

جامعة قاصدي مرباح، ورقلة - الجزائر
كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الاقتصادية



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

أثر المخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية "دراسة تطبيقية على عينة من البنوك الجزائرية خلال الفترة 2007-2016"

من اعداد الطالبة: حنان قاسمي

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2018/05/15

أمام اللجنة المكونة من السادة :

(أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) ...رئيسا

(أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) ...مشرفا ومقررا

أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) ...مناقشا

أ.الدكتورة/ حيمر سارة

أ.الدكتورة/ فروحات حدة

أ.الدكتورة/ بوخلالة سهام

السنة الجامعية: 2017/2018

جامعة قاصدي مرباح، ورقلة - الجزائر
كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الاقتصادية



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

أثر المخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية "دراسة تطبيقية على عينة من البنوك التجارية في الجزائر خلال الفترة 2007-2016"

من إعداد الطالبة: حنان قاسمي

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2018/05/15

أمام اللجنة المكونة من السادة :

أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) ...رئيسا	أ.الدكتورة / حيمر سارة
(أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) ...مشرفا ومقررا	أ.الدكتورة / فروحات حدة
(أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) ...مناقشا	أ.الدكتورة / بوخلالة سهام

السنة الجامعية: 2017/2018

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الاهداء

أهدي هذا العمل الى غاليتي وأقرب مخلوقة الى قلبي من أحاطتني
بالحب والرعاية وسقتني الحنانة بلا نهاية "أمي الزهرة"
رحمك الله يا أماه وأسكنك فسيح جنانه
الى الذرع الوافي والمثل الأعلى من أفنى حياته من أجل تعليمي
اليك أنت أبي الغالي أطال الله في عمرك
الى رمز العطاء الى ذروة العطف والوفاء لك أنت أمي الحبيبة
أطال الله في عمرك
الى الذخر العامر والذر النادر اليكم اخوتي وأخواتي الأعزاء
الى أختي التي لم تلدها أمي اليك أنت سعدودة
الى العزيزة على قلبي خالتي الحبيبة
الى رمز الصداقة وحسن العلاقة زملاء الدراسة دفعة مالية وبنوك
الى كل من كان لهم دور في تلقيني العلم النافع
أهدي هذا العمل المتواضع
حفظكم الله

حنان

الشكر والاعتراف

الحمد لله الذي بنعمته تتم الصالحات فباسمه تبدأ وتختتم الأعمال لك الشكر والثناء الحسن يا الله ،
(ربي أوزعني أن أشكر نعمتك التي أنعمت علي وعلى والديا وأن أعمل صالحا ترضاه

و أدخلني برحمتك في عبادك الصالحين) سورة النحل
أتقدم بالشكر والعرفان بالجميل الى الأستاذة المشرفة فروحات حدة على كل ماقدمته لي من توجيهات قيمة لكي مني الشكر الجزيل دمتي الشعاع المنير
جزاك الله
عني كل خير

كما أتقدم بالشكر والامتنان لكل من قدم لي يد المساعدة من قريب او من بعيد لإنجاز هذا العمل، وأخص بالذكر الدكتور بن قانة، الدكتور سليمان ناصر و الأستاذة مخلفي أمينة، كما أشكر كل من مدير بنك التنمية المحلية بجامعة وبنك الخليج الجزائري بورقلة ومشرفي تربصي بن عيسى كريمة وقيرع علي على حسن الاستقبال وعلى المعلومات القيمة التي أمدوني بها الى الذين حضينا بشرف الجلوس متعلمين بين أيديهم وإلى كل من شجعني من قريب أو من بعيد بالكلمة الطيبة والدعاء أو حتى الابتسامة

وأتقدم بأسمى معاني التقدير للأساتذة الأفاضل الذين تحملوا عناء قراءة الى كل هؤلاء أقول
شكرا جزيلا جزاكم الله عني كل خير

قاسمي حنان

المخلص

أصبحت ادارة مخاطر الائتمان ذات أهمية كبيرة في المصارف التجارية وذلك لأهمية التي يكتسبها الائتمان في نشاطها، تهدف هذه الدراسة الى إيجاد العلاقة بين ادارة مخاطر الائتمان وربحية البنوك التجارية العاملة في الجزائر للفترة الممتدة من سنة 2007 الى 2016، وقد اعتمدت الدراسة على الأسلوب القياسي من خلال استخدام نموذج Panel، لمعرفة مدى تأثير مؤشرات مخاطر الائتمان على ربحية البنوك لنفس العينة.

توصلت نتائج الدراسة الى وجود علاقة طردية بين العائد على الأصول والعائد على حقوق المساهمين مع نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع، و وجود علاقة عكسية بين العائد على الأصول ومخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض، بينما وجود علاقة طردية بين العائد على حقوق الملكية ونسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض، كما توصلت أيضا الى وجود علاقة عكسية بين العائد على الأصول ونسبة كفاية رأس المال، بينما وجود علاقة طردية بين العائد على حقوق الملكية ونسبة كفاية رأس المال.

الكلمات مفتاحية: مخاطر ، ادارة ، ائتمان، ربحية البنوك، بنوك تجارية.

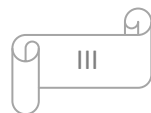
Abstracts

Credit risk management has become very important in the commercial banks that this latter relies on the credit in its latter relies on the credit in its activity.

This study aims at finding out the relationship between the credit risk management and the profitability of commercial banks operating in Algeria for the period (2007-2016). The study relied on the standard method through the use of the panel model to determine the effect of the credit risk indicators on the credit risk indicators on the profitability of banks for the profitability of banks for the same sample.

The results of the study showed a positive relationship between the assets and the return on shareholders equity with the ratio of total loans to total deposits and the existence of an inverse relationship between assets and liabilities and loan losses to total loans .while there is a positive relationship between the return on equity and the persontage of the provisoin of the losses of the borrower to the total loans . It also reached an evers relationship between the return on assets.

Key words : risk, Credit, Management, bank profitability , Commercial banks.



قائمة المحتويات

رقم الصفحة	العنوان
II	الاهداء
III	الشكر
IV	ملخص
V	قائمة المحتويات
VI	قائمة الجداول
VII	قائمة الأشكال البيانية
VIII	قائمة الاختصارات والرموز
IX	قائمة الملاحق
ب	المقدمة
01	الفصل الأول: مفاهيم ومرتكزات ادارة مخاطر الائتمان والربحية بالبنوك التجارية .
02	تمهيد
03	المبحث الأول : الأدبيات النظرية لإدارة مخاطر الائتمان والربحية في البنوك التجارية.
15	المبحث الثاني: الدراسات السابقة.
20	خلاصة الفصل
21	الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر ادارة مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية في الجزائر.
21	تمهيد
22	المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة.
25	المبحث الثاني: تقديم ومناقشة النتائج
36	خلاصة الفصل
37	الخاتمة
40	المصادر والمراجع
45	الملاحق
67	الفهرس

قائمة الجداول

الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
18	أوجه الاختلاف بين الدراسات السابقة والحالية	(1-1)
25	الدراسة الاحصائية والوصفية للمتغيرات	(1-2)
28	اختبار الصيغة الرياضية للنموذج	(2-2)
29	نتائج العلاقة بين المتغيرات بين العائد على الأصول ونسب مخاطر الائتمان	(3-2)
29	نتائج اختبار LM	(4-2)
30	النموذج الأمثل للعائد على الأصول ونسب مخاطر الائتمان	(5-2)
30	نتائج العلاقة بين العائد على الأموال الخاصة ونسب مخاطر الائتمان	(6-2)
32	نتائج اختبار LM	(7-2)
32	اختبار HUSMAN	(8-2)
33	نتائج تقدير نموذج الأثر العشوائي ل للعائد على الأموال الخاصة	(8-2)

قائمة الأشكال البيانية

الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
26	متوسطات العائد الأصول	(2-1)
26	متوسطات العائد على الأموال الخاصة	(2-2)
27	متوسطات مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض	(3-2)
27	متوسطات كفاية رأس المال	(4-2)
28	متوسطات اجمالي القروض الى اجمالي الودائع	(5-2)

قائمة الملاحق

الصفحة	اسم الملحق	رقم الملحق
46	متغيرات دراسة تأثير مؤشرات مخاطر الائتمان على الربحية	(2-1)
47	نتائج تقدير نماذج بانل لأثر مخاطر الائتمان على الربحية بالبنوك التجارية	(2-2)
48	القوائم المالية لبنك الخليج الجزائري	(3-2)
53	القوائم المالية للبنك الوطني الجزائري	(4-2)
57	القوائم المالية لبنك سوسيتي جينيرال	(5-2)
62	القوائم المالية للبنك الخارجي الجزائري	(6-2)

قائمة الاختصارات والرموز

الرمز	التسمية	الترجمة
ROA	Return on Assets	العائد على الأصول
ROE	Return on Equity	العائد على الأموال الخاصة
PRM	Pooled Regression model	نموذج الانحدار التجمعي
FRM	Fixed effects model	نموذج التأثيرات الثابتة
PRM	Pandon affects model	نموذج التأثيرات العشوائية
EM	Property multiplier	الرافعة المالية
PM	Profit margine	هامش الربح
AGB	Banque golf d'Algérie	بنك الخليج الجزائري
BNA	Banque Nationale d'Algérie	البنك الوطني الجزائري
SGA	Societe Generele Algérie	بنك سوسيتي جينرال
BEA	Banque Exterierure d'Algérie	البنك الخارجي الجزائري
G	Group of ten	مجموعة الدول الصناعية العشرة



المقدمة



شهد العالم على مستوى القطاع المالي العديد من التطورات مؤخرًا، تمثلت في التقدم التكنولوجي الهائل في الصناعة المصرفية وانفتاح الأسواق المالية على بعضها البعض في العديد من الدول وكغيرها من التطورات أثرت إيجابًا وسلبًا على اقتصاديات الدول بسبب الأزمات التي شهدتها القطاع المالي في الدول النامية والمتقدمة، الأمر الذي نتج عنه تزايد المخاطر المختلفة والتي تؤثر على أنشطة المصارف وأيضًا بسبب الأهداف التي تسعى البنوك التجارية لتحقيقها والمتمثلة في تعظيم العائد وتحقيق الربحية فقد أثرت تلك المخاطر على أنشطة المختلفة للبنوك من اقراض واستثمار فالبنك عندما يمنح قروض يواجه مشكلة تقدير المخاطر المتعلقة به، ومن أمثلة المخاطر التي تواجهها البنوك مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر رأس المال وغيرها حيث تشكل مخاطر الائتمان أهم المخاطر التي تواجه العمل المصرفي، لهذا أصبحت البنوك تقوم بإدارة المخاطر وليس بتجنبها وذلك من أجل اتخاذ القرارات السليمة الأمر الذي يساهم في المحافظة على تطور الجهاز المصرفي وتعظيم الربحية.

و بناء على ما سبق سنحاول دراسة موضوع ادارة المخاطر الائتمانية وأثرها على ربحية البنوك التجارية تحت الاشكالية

التالية :

ما مدى أثر المخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية؟

وبتالي تتفرع لنا التساؤلات الفرعية التالية:

- 1- هل تؤثر نسبة (اجمالي القروض الى اجمالي الودائع) على ربحية البنوك محل الدراسة؟
- 2- هل تؤثر نسبة كفاية رأس المال على ربحية البنوك محل الدراسة؟
- 3- هل تؤثر (نسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض) على ربحية البنوك محل الدراسة؟

➤ الفرضيات

- 1- تؤثر نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع على ربحية البنوك التجارية؟
- 2- تؤثر نسبة (اجمالي القروض الى اجمالي الودائع) على ربحية البنوك محل الدراسة .
- 3- لا تؤثر نسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي الودائع على ربحية البنوك محل الدراسة.

➤ مبررات اختيار الموضوع:

● الأسباب الموضوعية:

- التطورات في النظام المصرفي والتي تستدعي ضرورة الاهتمام بإدارة المخاطر.

- تزايد أهمية الأبحاث حول موضوع ادارة المخاطر في معظم دول العالم والمؤتمرات الدولية والملتقيات العلمية.
- التعرف على طبيعة ادارة البنوك التجارية للمخاطر الائتمانية .

● الأسباب الذاتية:

- الرغبة في التعرف على المخاطر الائتمانية.
- اضافة دراسة في هذا المجال لإثراء البحث العلمي والمكتبة.
- بحكم التخصص الذي ندرسه.

➤ أهمية وأهداف الدراسة:

تعود أهمية البحث الى أهمية الموضوع وهذا لارتكازه على جانب من الجوانب المهمة في مجال النشاطات المصرفية، والمتمثل في ادارة مخاطر الائتمان، وابرار أهم مؤشرات المستخدمة لحساب أثر مخاطر الائتمان على الربحية بالبنوك التجارية ، وتمثلت أهداف الدراسة في: تحديد أسباب المخاطر الائتمانية وابرار أهمية ادارة المخاطر الائتمانية في البنوك.

➤ حدود الدراسة:

1-الحدود المكانية: تتم هذه الدراسة على مستوى عينة من البنوك تمثلت في بنك الخليج الجزائر (AGB)، البنك الوطني الجزائري (BNA)، بنك سوسيتي جينرال (SGA) وبالبنك الخارجي الجزائري (BEA).

2-الحدود الزمانية: تمثلت في الفترة الممتدة من (2007-2016).

الحدود الموضوعية : تضمن الموضوع ادارة المخاطر الائتمانية، الذي يعتبر أهم مخاطر من المخاطر المالية.

➤ منهج البحث والأدوات المستخدمة:

حسب طبيعة الموضوع وقصد الاحاطة بجوانبه، ومن أجل الاجابة على الاشكالية تم استخدام المنهج الوصفي والتحليلي للإلمام بالجانب النظري، والاعتماد على المنهج القياسي في الجانب التطبيقي فقد استخدمنا فيه الأسلوب الاستنباطي والمنهج الكمي عن طريق استخدام نماذج السلاسل الزمنية المقطعية وطرق تقدير معلمات النماذج، الى جانب المنهج استخدمنا أدوات للدراسة تمثلت في: البرامج الاحصائية المتخصصة مثل: Eviews , Excel , Spss.

➤ مرجعية الدراسة: تم الاعتماد على مجموعة من المراجع العربية والأجنبية.بمختلف أنواعها من بينها:

الكتب والمجلات، بالإضافة الى الدراسات السابقة والمقالات المتعلقة بموضوع الدراسة وميزانيات البنوك محل الدراسة.

➤ صعوبات البحث: لا يخلو البحث العلمي من الصعوبات وأهم الصعوبات التي واجهتنا:

- صعوبة توفير البيانات اللازمة؛

- صعوبة الحصول على معلومات المتعلقة بمخاطر الائتمان؛

- صعوبة الحصول على نسبة القروض المتعثرة للبنوك عينة الدراسة، وذلك لعدم التصريح بها من قبل البنوك الجزائرية في تقاريرها المالية؛

- صعوبة الحصول على الموافقة على اجراء تربص بالبنوك محل الدراسة .

➤ هيكل البحث:

لمعالجة موضوعنا ومع المحافظة على الالتزام بمنهجية Imrad، قمنا بتقسيمه الى فصلين، حيث تناول الفصل الأول منه مفاهيم ومرتكزات ادارة مخاطر الائتمان والربحية في البنوك التجارية في مبحثين خصص المبحث الأول لمفهوم المخاطر الائتمانية وادارتها، انواعها، ومفاهيم الربحية ومؤشراتها، وتعرض المبحث الثاني الى بعض الدراسات السابقة التي اقتصت بموضوعي ادارة المخاطر الائتمانية والربحية، وبعد ذلك قمنا بإجراء مقارنة بين الدراسات السابقة والحالية، بينما تناول الفصل الثاني الدراسة القياسية لأثر مخاطر الائتمان على الربحية باستخدام بيانات نموذج بانل على عينة تتكون من أربعة بنوك جزائرية خلال الفترة الممتدة من سنة 2007 الى غاية 2016، في بداية الفصل تم التعريف بالاطار القياسي المتبع في التحليل، ومن خلاله تم عرض النتائج المتوصل اليها ومعالجتها .

وفي الأخير توج هذا العمل بخاتمة عامة تضمنت النتائج المتوصل اليها، وحاولنا اثبات صحة أو نفي فرضيات الدراسة ثم تقديم مجموعة من التوصيات والاقتراحات.

الفصل الأول

الأدبيات النظرية والتطبيقية لمخاطر

الإئتمان والريحية

تمهيد

يعتبر القطاع المصرفي الركيزة الأساسية في أي دولة، وذلك لأن له أهمية كبيرة في نمو الاقتصادي وبتطور هذا القطاع يتطور معه اقتصاد البلد، وتتعرض البنوك على اختلاف أنواعها للعديد من المخاطر وهذه المخاطر تؤثر على أدائها ونشاطها وتعرقلها عن الوصول لأهدافها، والمهدف الأساسي لإدارة أي بنك من البنوك هو تعظيم ثروة الملاك وزيادة الربحية، وهذا لا يتحقق الا من خلال الاعتماد على ادارة المخاطر الائتمانية لهذا سيتم في هذه الفصل التطرق الى المخاطر المالية والتركيز على مخاطر الائتمان باعتبارها أكثر المخاطر شيوعاً وأهمها وادارة المخاطر الائتمانية، ودراسة العلاقة الموجودة بين مؤشرات الربحية و أدوات قياس مخاطر الائتمان الموصى بها، وعليه سنقوم بتقسيم هذا الفصل الى مبحثين، المبحث الأول يتم فيه تقديم الجانب النظري الخاص بإدارة مخاطر ائتمان و الربحية، والثاني عبارة عن أهم الدراسات السابقة لهته الدراسة، ويكون التقسيم كما يلي:

المبحث الأول: الأدبيات النظرية لإدارة مخاطر الائتمانية والربحية في البنوك التجارية.

المبحث الثاني: الدراسات السابقة.

المبحث الأول: الأدبيات النظرية لإدارة مخاطر الائتمان والربحية في البنوك التجارية

لطالما كانت مخاطر الائتمان عائقاً كبيراً أمام نجاح البنوك وتحقيق أهدافها الأمر الذي يؤثر على ربحيتها، سنتناول في مطالب هذا المبحث بعض المفاهيم المتعلقة بمخاطر الائتمان وادارتها وعلاقتها بالربحية .

المطلب الأول: ماهية مخاطر الائتمان وادارتها

سنتطرق في هذا المطلب الى مخاطر الائتمان وقبل ذلك سنحاول الامام بالمخاطر المالية، حيث تعرف " أنها توقع اختلافات في العائد بين المخطط والمطلوب والمتوقع حدوثه"¹، كما تعرف بمجموعة الأنشطة الخاصة بالتخطيط والتنظيم والقيادة والرقابة لموارد المنظمة من أجل تقليل الأثار المحتملة للمخاطر التي تتعرض لها تلك الموارد²، وهناك العديد من المخاطر المالية نذكر منها: مخاطر السيولة، مخاطر رأس المال، مخاطر سعر الفائدة، مخاطر أسعار الصرف، مخاطر التشغيل ومخاطر الائتمان.³

الفرع الأول: مفهوم مخاطر الائتمان وادارتها

يرتبط هذا النوع من المخاطر بجودة الأصول واحتمالات العجز عن السداد⁴ وتعتبر مخاطر الائتمان من أهم المخاطر في البنوك التجارية بسبب ارتباطها بالخسائر المحتملة، ولها عدة تعاريف نذكر منها:

- هي خسارة محتملة ناجمة عن عدم قدرة العميل المقترض على سداد قيمة المبلغ الأصلي المقترض وفوائده الى البنك المقرض عند تاريخ الاستحقاق المحدد في شروط العقد الائتماني.⁵
- يعرف الخطر الائتماني على أنه "احتمال خسارة النقود عندما لا يتم دفع القروض، وينجز عنه مشكلات لإدارة للبنك ويرجع فشل البنوك في هذا الجانب الى وجود القروض السيئة، التي قد تنجم عن تسهيلات منحتها للمتعاملين لا تعرف عنهم الا القليل، أو لجهلها حقيقة رأس مال أولئك المقترضين".⁶
- مخاطر الائتمان هي المخاطر الحالية أو المتوقعة على الأرباح ورأس المال الناشئة عن اخفاق المدين عن الوفاء بالتزاماته تجاه البنك، أو هي المخاطر الناشئة عن احتمال وقوع الخسائر المرتبطة بانخفاض الجودة الائتمانية للمقترض أو الطرف المقابل.¹

¹ - بلعروز بن علي، استراتيجية ادارة المخاطر في المعاملات المالية، مجلة الباحث، جامعة الشلف، العدد07، 2010/2009، ص131.

² - طارق عبد العال حماد، ادارة المخاطر (أفراد - ادارات - شركات - بنوك)، الدار الجامعية، مصر، 2003، ص51.

³ - نفسه، ص 196.

⁴ - طارق عبد العال حماد، تقييم أداء البنوك التجارية ((تحليل العائد والمخاطرة))، الجزء الثاني، الدار الجامعية، 2003، ص91.

⁵ - بن نونة أسماء، ادارة المخاطر الائتمانية وتأثيرها في الحد من القروض المتعثرة، مذكرة ماستر، تخصص مالية وبنوك، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2016/2015، ص03.

⁶ - زغاشوا فاطيمة، فاطمة الزهراء، اشكالية القروض المتعثرة، مذكرة ماجستير، تخصص ادارة مالية، جامعة قسنطينة2، قسنطينة، 2014/2013، ص30.

كما تعرف مخاطر الائتمان على أنها المخاطر المرتبطة بالقروض تنشأ عن احتمال تخلف المقترض عن سداد قيمة القرض عند تاريخ الاستحقاق.² وقد عرفت لجنة بازل للرقابة المصرفية مخاطر الائتمان بأنها امكانية فشل المقترض من البنك أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته وفقاً لشروط متفق عليها،³ ومنه يمكن تحديد ثلاث مركبات أساسية لمخطر الائتمان:

أ- مخاطر التعثر أو التوقف عن الدفع:

تعني عدم القدرة أو امتناع الطرف المقابل عن الوفاء بمسئقاته في الآجال المحددة، أي كل تقصير أو تأخير مسجل في تسديد أصل وفوائد القرض يعبر عنها بحالة التعثر.

ب- مخاطر تدهور الجدارة الائتمانية:

علاوة عن عدم اعترام أو قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته وتدني في قيمة الضمانات، هناك مخاطرة تقهقر المديونية بمعنى تدهور جودة الائتمان، وهذا يتضمن بالتأكيد تدهور قيمة محفظة القروض، ويستنتج ذلك من خلال تدني تصنيفه في السوق، وزيادة الفوارق الموجودة عن ديونه.

ت- مخاطر الاسترداد: وهي توافق حالة عدم التأكد المرتبطة بمعدل استرجاع المسئقات المتوقعة أو الضمان المرافق عقب التعثر.⁴

لذلك يمكن القول بأن المخاطر الائتمانية تنشأ بسبب عدم السداد القرض بالكامل وفي الموعد المحدد مما ينتج عنه خسارة مالية.

❖ مفهوم ادارة مخاطر الائتمان

ان ادارة المخاطر الائتمانية هي جزء لا يتجزأ من ادارة المخاطر المصرفية وتتمثل في متابعة الائتمان الممنوح من خلال متابعة العميل والتأكد من قدرته على السداد، واجراء تحليل مالي دقيق وشامل لظروف العميل لتحديد مدى ملاءته المالية قبل الموافقة على منحه القرض، واستخدام الأساليب التي تساعد على وضع تصنيفات للمقترضين، وطلب الضمانات المناسبة، واستخدام النماذج الخاصة بتحديد احتمالات فشل وتعثر العميل، وتنظيم السياسة الائتمانية ووضع استراتيجيات ائتمانية بناء على تصنيف أنواع القطاعات والأنشطة ومتابعة واستقراء المشاكل التي يتعرض لها العميل، من خلال مراجعة نصف سنوية ودورية لأوضاعه، وكذا وضع سقوف ائتمانية للعملاء استنادا الى أسس ومعايير منطقية وموضوعية، واتخاذ قرارات منح

¹ -Joyce Wangari Githiga , **Effects of credit risk management on the financial performance of Commercial Banks in Kenya**.aresearch Project presented in partial fulfilment of the requirements for the award of the degree of master of business administration, School of business, University of nairobi,2015, p02.

² - Mohammed Bayyouda & Nermeen Sayyad, **The Relationship between Credit Risk Management and Profitability between Investment and Commercial Banks In Balesatine**, International journal of economic and finance, VOL.7; NO.11; 2015; P164

³ - بن شنة فاطمة، ادارة المخاطر الائتمانية ودورها في تقييم ربحية البنوك التجارية، أطروحة دكتوراه في مالية مؤسسة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2016/2017، ص05.

⁴ - بن شنة فاطمة، ادار المخاطر الائتمانية ودورها في الحد من القروض المتعثرة، مذكرة ماجستير في مالية مؤسسة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2009/2008، ص. ص 31-32.

القروض الكبيرة من الإدارة العليا ووضع رقابة مركزية عليها.¹ كما تعرف ادارة مخاطر الائتمان على أنها تحديد وقياس ومراقبة والسيطرة على المخاطر الناشئة عن احتمال التقصير في سداد،² وتعرف أنها النشاط الإداري الذي يهدف إلى التحكم في المخاطرة وتخفيضها إلى مستويات مقبولة وبشكل أدق³، وعموما تتجسد مراحل ادارة المخاطر الائتمانية في النقاط التالية:

1. تحديد أين يمكن أن تظهر المخاطرة؛
2. قياس درجة المخاطرة، حيث يتم الانتقال من تقييم المخاطر الفردية للمقترض إلى تقييم المخاطر الكلية في أي قطاع من القطاعات الاقتصادية وتحديد الغرض من أي قرض وطبيعة المشروع المراد تمويله؛
3. الاتفاق على مستوى المخاطرة المقبولة؛
4. قيادة وإدارة المؤسسة إلى المستوى المقبول من المخاطرة، وهذه تستدعي ضمان نظام مناسب للائتمان، إضافة إلى مراقبة ومتابعة هيكل المؤسسة وأن تكون القرارات مفوضة بطريقة فعالة ضمن السياسة العامة للمؤسسة التي تضمن تحقيق الأداء المطلوب منها. وبالتالي فإن إدارة مخاطر الائتمان هي النواة الأساسية لإدارة المخاطر المالية بالبنوك وذلك على اعتبار أن نشاط الاقراض هو النشاط الرئيسي للبنوك التجارية، وأن أغلبية المخاطر تتوقف عليه.⁴

الفرع الثاني: أنواع مخاطر الائتمان ومؤشراتها

➤ أنواع مخاطر الائتمان

ان عدم قدرة العميل على التسديد أو التعذر عن الوفاء إنما هو وليد عدة مسببات، فقد ترجع إلى العميل ذاته أو إلى نشاطه أو بسبب العملية التي منح من أجلها الائتمان أو نتيجة الظروف العامة التي تحيط بالعميل والبنك أو بسبب البنك الذي يمنح الائتمان أو ربما تعود أيضا إلى الغير ويمكن أن نحدد صور المخاطر الائتمانية وفقا لمصدرها إلى ما يلي:

- 1- **المخاطر المتعلقة بالعميل:** ترتبط هذه المخاطر بشخصية العميل ومدى ملاءته المالية ومقدرته على ادارة نشاطه أي بالعناصر الأساسية التي تمثل جدارته الائتمانية.⁵
- 2- **المخاطر المرتبطة بالقطاع الذي ينتمي إليه المقترض:** إذ ترتبط هذه المخاطر بطبيعة النشاط الذي يعمل فيه العميل، إذ المعروف أن لكل قطاع اقتصادي درجة من المخاطر تختلف باختلاف الظروف التشغيلية والانتاجية والتنافسية للوحدات هذا القطاع.¹

¹ - نجار حياة، ادارة المخاطر المصرفية وفق اتفاقية بازل، أطروحة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، جامعة فرحات عباس، سطيف، 2014/2013، ص127.

² - Ghrispus Ondimu Onkoba , **The Effect Of Credit Risk Management On The Financial Performance Of Commercial Banks In Kenya, A research Project Submitted In Partial Fulfillment Of The Requirement s For The Award Of The Degree Of Master Of Business Administration (Finance) School Of Business, University Of Nairobi, October 2014, P 04.**

³ - حرفوش سهام، صحراوي إيمان، مداخلة بعنوان دور الاساليب الحديثة لإدارة المخاطر الائتمانية للبنوك في التخفيف من حدة الأزمة المالية الحالية، جامعة فرحات عباس، سطيف، 21 أكتوبر 2009، ص06.

⁴ - نجار حياة، مرجع سبق ذكره، ص128.

⁵ - هبلة حفيفة، إدارة مخاطر القروض في البنوك التجارية، مذكرة ماستر، تخصص مالية وبنوك، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2015/2014، ص10.

- 3- المخاطر المرتبطة بالنشاط الذي يتم تمويله: تتعدد وتنوع هذه المخاطر في ضوء الظروف المحيطة بالائتمان المطلوب والضمانات المقدمة والتطورات المستقبلية المتوقعة المرتبطة بأبعاد العمليات المطلوب تمويلها في المستقبل.²
- 4- المخاطر المتعلقة بالظروف العامة: وترتبط هذه المخاطر عادة بالظروف الاقتصادية والتطورات السياسية الاجتماعية وغيرها.
- 5- المخاطر المتصلة بأخطاء البنك: ترتبط هذه المخاطر بمدى قدرة ادارة الائتمان في البنك من متابعة الائتمان المقدم للعميل ومتابعته والتحقق من قيام العميل بالمتطلبات المطلوبة، ومن هذه الأخطاء هي عدم قيام البنك بحجز ودائع العميل التي تم وضعها كضمان للتسهيلات الائتمانية وقيام العميل بسحب هذه الوديعة.³
- 6- المخاطر الناجمة عن فعل الغير: قد يتعرض المقرض ذاته بسبب فعل الغير الى بعض الأخطار التي تؤثر في قدرته على الوفاء بالتزاماته، والتي ليس من اليسير حصرها ومن أمثلتها افلاس أحد كبار مديني العميل أو نشر معلومات غير حقيقية عن العميل توحي بسوء مركزه، يكون من نتيجتها قيام البنوك المتعاملة بالحد من التسهيلات الائتمانية الممنوحة له على نحو يؤثر على نشاطه.⁴

مؤشرات مخاطر الائتمان

تقاس المخاطر الائتمانية في البنوك من خلال ثلاث مؤشرات أساسية كالتالي:

1- القروض المتعثرة الى اجمالي القروض

تهدف هذه النسبة الى بيان مقدار القروض التي عجز فيها المقرضون عن سدادها في تواريخ الاستحقاق المتوقعة اما بسبب عدم الرغبة في ذلك أو لعدم تمكن المقرض عن الوفاء بسبب ظروف أو مشاكل صاحبت النشاط الذي يزاوله بمبلغ القروض أو السلف المقرضة من المصرف المعني، وكلما ارتفعت هذه النسبة لها دلائل سلبية على المصرف من جهة وسمعته تجاه المودعين والمساهمين من جهة أخرى، لأنها تؤدي الى ارتفاع المخاطر الائتمانية الناتجة عن منح القروض والسلف.

2- القروض المتعثرة الى رأس المال الممتلك

تشير هذه النسبة الى قدرة المصرف على تغطية خسائره الناتجة عن القروض المتعثرة بما يمتلكه من رصيد ممثل برأس ماله الممتلك (الاحتياطيات والأرباح المحتجزة ورأس المال المدفوع (الأسهم العادية) والأسهم الممتازة)، وذلك باعتباره

¹ حمزة محمود الزبيدي، ادارة الائتمان المصرفي والتحليل الائتماني، دار الوراق للنشر، عمان، الأردن، 2002، ص255.

² دعاء محمد زايد، التسهيلات الائتمانية المتعثرة في الجهاز المصرفي الفلسطيني، مذكرة ماجستير في المحاسبة والتسيير، الجامعة الاسلامية، غزة، 2006، ص38.

³ هبة صباح محمود صباح، العوامل المؤثرة على درجة أمان البنوك التجارية العاملة في فلسطين، مذكرة ماجستير في ادارة أعمال، الجامعة الاسلامية، غزة، 2008، ص83.

⁴ محمد فتحي البدوي، ادارة البنوك، الطبعة الأولى، المكتبة الأكاديمية، القاهرة، 2012، ص285.

كمنظم لنمو المصرف فأني نمو في القروض الممنوحة قد يؤدي الى ورود قروض متعثرة ناتجة عن عدم التسديد أو التأخر في التسديد وغيرها من المسببات، لذلك يسهم رأس المال في تغطية هذه القروض.

3- القروض الكلية الى الودائع الكلية

تقيس هذه النسبة مقدار القروض التي يمكن للمصرف ان يمنحها الى المقترضين بالاعتماد على حجم الودائع التي يحصل عليها من زبائنه المودعين، وتهدف الى بيان استغلال المصرف لهذا النوع من مصادر التمويل لكي تسهم بصورة أو بأخرى في تحقيق العوائد المرجوة منها وفي نفس الوقت ضمان المصرف أموال المودعين في حالة نكول أحدهم عن التسديد، وبتالي تعد نسبة حرجة وكمقياس مهم للمخاطرة الائتمانية لأن أي حالة ارتفاع في هذه النسبة سيعرض المصرف الى أزمات ومخاطر معينة فضلا عن المخاطر الائتمانية، لذلك ان في حالة الارتفاع يعد مؤشر سلبي في حالة عدم خلق التوازن النسبي بين القروض والودائع أو الحصول على مصادر تمويل أخرى غير الودائع.¹

الفرع الثالث: ادارة مخاطر الائتمان وفق بازل

من أجل الامام بالمناهج التي وضعتها لجنة بازل لتسيير وقياس مخاطر الائتمان والتي هي محور دراستنا، سنختار من بين المناهج الموضوعية في لجنة بازل التي تتلاءم أكثر مع موضوع الدراسة.

أولاً: لجنة بازل

تأسست لجنة بازل لرقابة المصرفية بعد افلاس بنك Herstatt الألماني سنة 1974 وبنك Franclin National بالولايات المتحدة الأمريكية من مجموعة الدول الصناعية العشرة G10، تحت اشراف بنك التسويات الدولية نتيجة لتفاقم أزمة المديونية الخارجية للدول النامية، وتزايد حجم الديون المشكوك في تحصيلهم وزيادة المنافسة القوية بين المصارف اليابانية والأمريكية والأوروبية بسبب نقص أموال تلك المصارف وتعرف لجنة بازل على أنها لجنة للرقابة المصرفية تتكون من مجموعة الدول الصناعية العشر تهدف الى وضع معيار موحد لرأس المال بين كافة المصارف، وتتكون من محافظي المصارف المركزية للدول المشكلة لها بهدف مراقبة أعمال المصارف والاشراف عليها.² تهدف لجنة بازل للعمل المصرفي الى الأهداف الرئيسية التالية:

- وضع حد أدنى لكفاية رأس مال البنوك والعمل على تحسين الأساليب الفنية لرقابة على أعمال البنوك؛
- تسهيل عملية تبادل المعلومات المتعلقة بإجراءات وأساليب الرقابة المصرفية.³

¹ - عبد السلام لفنة السعيد، المخاطرة الائتمانية وانعكاسها على الربحية المصرفية، مجلة الادارة والاقتصاد، جامعة بغداد، العدد 108، 2016، ص115.

² - نور الدين بربار، محمد هشام قلمين، تحديات ارساء مقررات لجنة بازل 03 في المصارف الجزائرية، المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية، العدد 01، 2014، ص. 233-234. (بتصرف)

³ - عمار عريس، مجدوب بوحصي، تعديلات مقررات لجنة بازل وتحقيق الاستقرار المصرفي، مجلة البشائر الاقتصادية، المجلد 6، العدد 1، 2017، ص 100.

- إزالة أي مصدر مهم للمنافسة الغير العادلة بين البنوك والى تنشأ عن الفروقات في تطبيق متطلبات الرقابة المصرفية الوطنية المتصلة برأس مال البنكي.¹

ثانيا: مناهج قياس المخاطر الائتمانية

أ/ المنهج المعياري: تعتبر الطريقة المعيارية المستخدمة من أجل قياس مخاطر الائتمان هي الأبسط لاحتساب متطلبات رأس المال، حيث يستعمل هذا النوع من المناهج في المصارف التي تمارس أنشطة معقدة، ومن أهم ما جاءت به الاتفاقية الجديدة هو تعديل طريقة ترجيح أوزان المخاطر المعمولة بها في اتفاقية 1988م، اذ يعتمد هذا الأسلوب على ترجيح الأصول بأوزان المخاطر وفق لنوع التسهيل والتقييم الائتماني من طرف مؤسسات تقييم خارجية حيث يتطلب اتباع الخطوات التالية لتطبيقه:

أ-1- **تبويب الأصول:** تقوم هذه الطريقة على تقسيم المخاطر الائتمانية الى فئات حيث يتم تبويب الأصول الى وفق لنوع الجهة المقترضة على النحو التالي:

- الحكومات والبنوك المركزية.
- الحكومات غير المركزية ووحدات الحكم المحلي.
- البنوك.
- بنوك التنمية.
- الشركات.
- عملاء التجزئة.
- قروض الرهن العقاري.
- مؤسسات تتعامل في الأوراق المالية.
- قروض لأغراض سكنية.

أ/2- **ترجيح الأصول بأوزان المخاطر:** يتم ترجيح القروض بأوزان المخاطر البسيطة تبعا لتقييم الائتماني للعميل وحسب تبويب التسهيل وتتراوح أوزان المخاطر (0%، 20%، 50%، 100%، 150%).

أ-3- **امكانية تخفيف المخاطر:** يمكن تخفيف مخاطر الائتمان بالعديد من الأساليب، يشترط أن تكون موثقة مستنديا وملزمة قانونيا وتمثل في: الضمانات وكفالات أطراف أخرى والمقاصة.

¹ - أحمد قارون، مدى التزام البنوك الجزائرية بتطبيق كفاية رأس المال وفق لتوصيات لجنة بازل، مذكرة ماجستير، جامعة فرحات عباس، سطيف، 2013/2012، ص17.

ب/ منهج التصنيف الداخلي: يعتبر هذا المنهج من الأساليب المتقدمة لقياس المخاطر ويتطلب الحصول على موافقة البنك المركزي قبل تطبيق والالتزام بحد أدنى من المتطلبات التي تتمثل في: دقة البيانات، أنظمة القياس، الرقابة الداخلية، دقة النتائج والافصاح.¹

الا أنه في حالة تطبيق هذه الأساليب لا يمكن التراجع عنها والرجوع للأسلوب المعياري، وتعتمد هذه الأساليب على التقديرات الذاتية للبنوك في قياس مكونات المخاطر في حالة استخدام المنهج المتقدم أو بمساعدة السلطات الإشارية بغرض الوصول الى الأوزان الترجيحية لمخاطر الأصول، وتم احتساب رأس المال الواجب الاحتفاظ به في حالة استخدام المنهج الأساسي.²

المطلب الثاني: الربحية في البنوك التجارية

تهدف المصارف التجارية الى تعظيم ربحيتها شأنها في ذلك شأن أي منشأة أعمال يهدف ملاكها الى تعظيم ثروتهم وزيادة القيمة السوقية لأسهمهم، ويعد تحقيق الأرباح من أهم الأهداف التي تسعى اليها المصارف التجارية، وتعد ربحية المصرف التجاري أمرا ضروريا لبقائه واستمراره، وهو مصدر الثقة لكل المودعين والمقرضين الدائنين للمصرف.

الفرع الأول: مفهوم الربحية في البنوك التجارية

تعد الربحية أحد المصادر الرئيسية لتوليد رأس المال، ويقوم النظام المصرفي السليم على أكتاف المصارف الراجحة وذات رأس مال كافي،³ وسنقوم بداية ببيان مفهوم الربح فالربح هو عبارة عن الفرق بين الإيرادات والمصروفات، أي هو عبارة عن الفرق بين الإيرادات التي حققتها البنوك التجارية المتمثلة في الفوائد والعمولات المقبوضة على الخدمات المصرفية المقدمة للزبائن مثل القروض والتسهيلات الائتمانية.⁴ ولربحية عدة تعاريف نذكر منها:

- تعرف الربحية بأنها "المؤشر الكاشف عن مركز المصرف التنافسي في الأسواق وجودة ادارتها وهي تسمح للمصرف بالاحتفاظ بشكل مخاطرة معينة وتوفر وفاء ضد المشكلات القصيرة الأجل"،⁵ وتعرف أنها "الزيادة الصافية في الثروة الحقيقية التي يمكن توزيعها على مالكي المشروع في نهاية المدة دون أن تؤثر في رأس المال المستثمر"،⁶ كما تعرف الربحية أنها "العلاقة بين الأرباح التي تحققها المنشأة والاستثمارات التي ساهمت في تحقيق هذه الأرباح، والربحية تعتبر هدفا للمنشأة ومقياسا للحكم

¹ - بن نونة أسماء، مرجع سبق ذكره، ص.ص 10-11.

² - نفسه، ص 11.

³ - مندر مرهج وآخرون، تحديد العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية باستخدام التحليل المتعدد المتغيرات، مجلة جامعة تشرين، المجلد 36، العدد 02، 2014، ص332.

⁴ - قمتان مراد، شوقي زيد الدين، العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية، المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية، جامعة المدية، العدد 1، أبريل 2014، ص33.

⁵ - مندر مرهج، نفس الصفحة.

⁶ - علي محمود محمد، سعر الفائدة وتأثيره في ربحية المصارف التجارية، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 30، العدد الأول، 2014، ص6.

على كفاءتها على مستوى الوحدة الكلية أو الجزئية".¹ وتقاس الربحية اما من خلال العلاقة بين الأرباح والمبيعات، واما من خلال العلاقة بين الأرباح والاستثمارات (الاستثمارات بين قيمة الموجودات أو بين الملكية) التي أسهمت في تحقيقها، هذا وتعمل المصارف التجارية على تحقيق هدفها في الربحية من خلال قرارين هما: قرار الاستثمار وقرار التمويل وتحدد الصيغة العامة للربحية وفق المعادلة التالية²:

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

الفرع الثاني: العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية ومؤشرات قياسها

أولاً: العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية

تواجه المصارف التجارية في سبيل تحقيق هدفها المتعلق بتحقيق وتعظيم ربحيتها العديد من العوامل التي تتفاوت في تأثيرها على الربحية، سواء أكانت هذه العوامل خارجية تتعلق بالبيئة والمحيط، أم داخلية تتعلق بالمصرف نفسه.

1/ العوامل الداخلية: تتمثل في الآتي:

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

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

¹ - الشفيق عمر محمد عبد القادر، العوامل الداخلية المؤثرة على ربحية البنوك السودانية، مجلة ضمان الودائع المصرفية، تصدر عن شركة ضمان الودائع المصرفية، العدد 02، 2016، ص 23.

² - لانا نبيل زاهر، أثر السيولة والكفاية الادارية والملاءة المالية على ربحية المصارف الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية، رسالة ماجستير في المحاسبة والتمويل، جامعة تشرين، سوريا، 2014، ص 399.

الرشيدة هي التي تتخذ القرارات التي تمكنها من تعظيم ربحية تلك المصارف التي يتم من خلال الموازنة بين الربحية والسيولة والأمان.¹

ت- **حجم المصرف:** ويشير حجم المصرف الى اجمالي الحجم الكلي للقطاع المصرفي ومجموع الخصائص التي تحدد فاعليته في تلبية طلب العملاء والتوقعات، زيادة حجم المصرف يمكن أن تقلل من كلفة الائتمان التي توفرها المصارف، والسبب هو أن حجم المصارف الكبيرة قد تستفيد منه في تحسين الكفاءة المصاحبة للموفورات الحجم، أحد المزايا للمصارف الكبيرة أنها قد تكون أكثر تنوعا، مما يمكنه أن يقلل من تكاليف تمويلها.²

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

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

ح- **أرباح (أو خسائر) القروض:** تؤثر عمليات الائتمان من قبل المصارف بشكل كبير على ربحية تلك المصارف وذلك نتيجة لكبر حجم الموارد الموجهة نحو عمليا الائتمان، حيث تعد القروض من النشاطات الأساسية للمصارف التجارية وهي بالتالي المصدر الأساسي لتحقيق الأرباح، وتحاول المصارف دائما الرقابة على مستوى توظيفها للودائع في شكل قروض خلال الرقابة على نسب الائتمان لديها، إذ أن عملية الائتمان تؤثر بصورة سلبية في ربحية المصارف عندما يفقد المقترض قدرته على سداد القروض.³

¹ مندر مرهج وآخرون، مرجع سبق ذكره، ص.335-336.

² أحمد كاظم اليساري، محمد هاشم رباط، ادارة فجوة حساسية الفائدة وتأثيرها على الربحية في المصارف التجارية، مجلة كلية الادارة والاقتصاد ، جامعة بابل، المجلد 09، العدد 03، 2017، ص.69.

³ باسل جبر حسين أبو زعيتر، العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية العاملة في فلسطين، مذكرة ماجستير، الجامعة الاسلامية، غزة، 2009، ص.99-100.

خ- السيولة: تعتبر السيولة من العوامل المهمة و المؤثرة على معدل الربحية ويجب أن تبقى في حالة توازن في الشركة بالحد الذي يبقى المخاطرة في مستواه المعقول.¹

2/ العوامل الخارجية: تتمثل العوامل الخارجية التي تؤثر على ربحية البنوك فيما يلي:

أ- الظروف الاقتصادية والسياسية: تؤثر التشريعات القانونية والضوابط المصرفية بدرجة كبيرة على أداء المصارف التجارية بشكل عام، فتعليمات الجهات الرقابية والضوابط المصرفية تهدف الى ضبط الأداء المصرفي للمحافظة على سلامته المالية وحماية أموال المودعين الأمر الذي قد يترتب عليه التزامات اضافية على بعض المصارف، تتمثل في قيود على حركة وحجم التسهيلات والاحتفاظ بقدر أكبر من السيولة وتكوين المخصصات الاضافية وغيرها.²

ب- السياسية النقدية: تلعب السياسة النقدية دورا بالغ الأهمية في التأثير على ادارة موجودات المصارف ومطلوباتها من خلال الرقابة على الائتمان المصرفي، في حين اتجهت سياسة المصرف المركزي نحو التخفيف من الفوائد على القروض وتخفيف أسعار اعادة الخصم ومتطلبات الاحتياطي القانوني وهذا يشجع الطلب على القروض وبتالي تشجيع التمويل والاستثمار مما يحقق إيرادات للمصرف ويزيد من معدلات الربحية.

ت- المنافسة: تؤثر المنافسة بين البنوك على ربحيتها، وذلك بسبب محدودية الموارد المتاحة لهذه البنوك، واضطرابها نتيجة لذلك الى دفع معدلات فائدة عالية للحصول على هذه الموارد، الأمر الذي يؤدي الى انخفاض هامش العوائد، وبتالي التأثير في صافي الأرباح ومعدلات الربحية.³

ث- الثقافة الاجتماعية والوعي المصرفي: تؤثر الثقافة الاجتماعية والوعي المصرفي في ربحية المصارف التجارية، حيث تتأثر الحصة السوقية للمصارف التجارية من الودائع والقروض نتيجة تعامل بعض العملاء مع المصارف الاسلامية دون المصارف الربوية مما يؤثر في ربحية المصارف التجارية، كما أن قوة الجهاز المصرفي ومنتجاته، وتوفر القناعة الكافية لدى الجمهور بهذه القوة سوف يؤدي الى زيادة تعاملهم مع هذه المصارف وكذلك زيادة ثقتهم بالتعامل معها، مما قد يعكس بدوره على ربحية هذه المصارف. كما أن جهل الكثيرين بأهمية العمل المصرفي يوجد لدى بعض المتعاملين نوايا سيئة فيما يتعلق بالتعامل السليبي مع المصارف بشكل عام وخاصة في مجال التحايل دون سداد ما عليهم من قروض وهذا النوع من التحايل تزخر به معاملات المصارف التجارية ويظهر ذلك جليا من خلال ارتفاع حجم مخصص الديون في تحصيلها والديون المعدومة.⁴

¹ - بسام الحسين، العوامل المؤثرة على ربحية المصارف الخاصة في سوريا، مجلة جامعة البعث، جامعة دمشق، المجلد 88، العدد 33، 2016، ص83.

² - باسل جبر حسين أبو زعيتير، مرجع سبق ذكره، ص 93.

³ - رائد شحام، قياس الأداء المالي للصيغ التمويلية وفقا للمعايير المحاسبية الاسلامية، مذكرة ماجستير، جامعة حلب، 2015، ص65.

⁴ - وجدة حاجي، أثر التضخم على ربحية البنوك التجارية، مذكرة ماستر، تخصص علوم اقتصادية، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2016، ص04.

ج- أسعار الفائدة: تزداد ربحية المصارف التجارية كلما ازدادت أسعار الفائدة على القروض، خصوصا عندما تكون أسعار الفائدة على الودائع منخفضة، بمعنى أن ربحية تزدادا كلما ازداد هامش سعر الفائدة، وتؤدي دورا فاعلا في التأثيرات في استثمارات المصارف، وان معظم ايرادات المصارف التجارية هي عبارة عن الفرق بين الفوائد المدبنة.¹

ثانيا: مؤشرات الربحية

يعد مؤشر الربحية هدفا أساسيا لجميع المصارف وأمرا ضروريا لبقائها واستمرارها وغاية يتطلع اليها المستثمرون، ومؤشر يهتم به الدائنون عند تعاملهم مع المصرف كما يعد أداة مهمة لقياس كفاءة الادارة في استخدام الموارد المتاحة²، وتمثل نسب الربحية في الآتي:

أ/ العائد على الموجودات (ROA)

هو نسبة صافي الدخل المتحقق على اجمالي أصول المؤسسة أو الشركة، وهو يقيس كفاءة ادارة المصارف على توليد الأرباح من موارده المتوفرة، حيث أنه كلما زادت نسبة العائد يدل على كفاءة وقدرة ادارة المصرف وهو عامل جيد للمصرف³

$$\text{نسبة العائد على الموجودات} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{اجمالي الموجودات}} * 100$$

ب/ العائد على حقوق المساهمين (ROE)

تقيس هذه النسبة كفاءة البنك في توليد الأرباح من كل وحدة من حقوق المساهمين⁴ ويدل ارتفاع هذه النسبة على كفاءة الادارة في في استغلال الأموال لضمان عائد مرضي للملاك ، ويقاس من خلال تطبيق المعادلة التالية:⁵

$$\text{معدل العائد على حق الملكية} = \frac{\text{النتيجة الصافية}}{\text{الأموال الخاصة}} * 100$$

¹ - علي محمود محمد، مرجع سبق ذكره، ص543.

² - سامر محمد فخري، مؤشر الربحية المصرفية والعوامل المؤثرة فيه دراسة قياسية في عينة من المصارف التجارية العراقية، مجلة العلوم الاقتصادية والادارية، جامعة كركوك، المجلد 60، العدد 02، 2016، ص149.

³ - أحمد فريد ناجي، تأثير مخاطر الائتمان على ربحية المصارف التجارية في العراق ، مجلة تكريت للعلوم الادارية والاقتصادية، جامعة تكريت، المجلد 11، العدد 33، 2015، ص370.

⁴ - كرار نزار نوري، بلال سعيد نوري، استخدام مؤشرات مخاطر رأس المال في تقييم ربحية المصارف، مجلة العلوم المصرفية والتطبيقية، جامعة بابل، المجلد 25، العدد 1، 2017، ص249.

⁵ - عبد الباقي بضياف، تأثير المخاطر المالية على الأداء المالي للمؤسسات، مذكرة ماجستير في مالية كمية، جامعة قاصدي مبراح، ورقلة، 2013/2013، ص31.

ج/ منفعة الأصول : (AU)

ويسمى استعمال الأصول، حيث يدل هذا المؤشر على الاستغلال الأمثل للأصول أي انتاجية الأصول وتقاس بالعلاقة التالية:

1

$$\text{منفعة الأصول} = \text{اجمالي الايرادات} / \text{اجمالي الأصول}$$

د/ هامش الربح : (PM)

يقوم هامش الربح بقياس قدرة البنك على الرقابة والسيطرة على النفقات وتخفيض الضرائب، وذلك لأن صافي الدخل يساوي اجمالي الايرادات مطروحا منه المصروفات والضرائب، وكلما كبر هامش الربح كلما ذل ذلك على كفاءة البنك في خفض المصروفات والضرائب، ويقاس بالعلاقة التالية:²

$$\text{هامش الربح} = \text{صافي الدخل} / \text{اجمالي الايرادات}$$

ه/ الرافعة المالية (مضاعف حق الملكية EM):

يقاس بالعلاقة التالية:³

$$\text{مضاعف حق الملكية} = \text{اجمالي الأصول} / \text{حق الملكية}$$

الفرع الثالث: العلاقة بين المخاطر الائتمانية والربحية في البنوك التجارية

تكمن العلاقة بين ادارة مخاطر الائتمان والربحية في الهدف المراد تحقيقه ، لأن البنوك خلال سعيها لتحقيق هدفها تواجه العديد من المخاطر حيث تقوم ادارة مخاطر الائتمان بالتقليل أو تجنب المخاطر وتحقيق الهدف

تعتبر مخاطر الائتمان من العوامل التي تؤثر على سلامة البنك، فمخاطر الائتمان تعتمد على نوعية الأصول التي تحتفظ بها البنوك، وربحية البنوك تعتمد على قدرته على التنبؤ وتجنب ومراقبة المخاطر وأيضاً على قدرته على تغطية الخسائر الناجمة عن المخاطر التي نشأت، وبتالي عند اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد في توزيع الأصول، يجب على البنك أن يأخذ في الاعتبار مستوى المخاطر على الأصول، فالائتمان هو أكبر استثمار للأصول و أكبر مصدر للدخل بالنسبة للبنوك، اذا تعثر

¹ - محمد جموعي قريشي، تقييم أداء المؤسسات المصرفية دراسة لمجموعة من البنوك الجزائرية، مجلة الباحث، جامعة ورقلة، العدد03، 2004، ص91.

² - طارق عبد العال حماد، تقييم أداء البنوك التجارية ((تحليل العائد والمخاطرة))، مرجع سبق ذكره، ص 84.

³ - محمد الصغير ديبونة، أثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية، مذكرة ماستر، تخصص مالية وبنوك، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2014، ص11.

القرض فإن قدرة البنوك على تقديم قروض جديدة سوف تكون محدودة، وإلى جانب ذلك الإيرادات الناتجة من الفائدة على هذه القروض سوف تنخفض ويجب على البنوك وضع احتياطات خسائر القروض، هذا سوف يقلل الربحية ويشار إلى أن مخاطر الائتمان أو جودة الائتمان للبنك ترتبط بالقروض المتعثرة، وتعتبر إدارة مخاطر الائتمان وظيفة أساسية للمؤسسات المالية وخاصة البنوك، فالنشاط الرئيسي للبنوك التجارية هو الاقراض، وتعثر القروض يمكن أن يسبب فشل البنوك ويضعف استقرار النظام المالي وإدارة مخاطر الائتمان في هذه الحالة تساهم في تقليل من أثار المخاطر الناجمة عن الائتمان وأحيانا تجنبها وتساهم في تحقيق الربحية للبنوك، ويمكننا القول بأن العلاقة بين إدارة مخاطر الائتمان والربحية، تكمن في أن الربح هو الهدف النهائي والأساسي للبنوك التجارية، حتى يتسنى لجميع الاستراتيجيات المعدة والأنشطة تحقيق هذا الهدف فالمحافظة على مستوى الربحية وتحسينها أو زيادتها يتطلب إدارة مخاطر ائتمانية فعالة¹.

المبحث الثاني: الدراسات السابقة

سنتناول في هذا المبحث تحليلاً بين موضوع الدراسة والدراسات السابقة بغية استخلاص أهم الفروقات والمقاربات لمعرفة لمعرفة القيمة المضافة المصاحبة للموضوع.

المطلب الأول: عرض الدراسات السابقة

الفرع الأول: الدراسات السابقة باللغة العربية

أولاً: دراسة: نجار حياة، بعنوان: "إدارة المخاطر المصرفية وفق اتفاقية بازل"، 2014.²

تناولت دراسة إدارة المخاطر المصرفية وفق معايير بازل الدولية حيث كانت الاشكالية كالتالي: هل تقوم البنوك التجارية العمومية الجزائرية بإدارة المخاطر المصرفية وفق معايير بازل الدولية؟ وتم استخدام المنهج الوصفي التحليلي لمعرفة مختلف المخاطر التي يتعرض لها البنك إضافة إلى منهج المقارنة بين الفترات الزمنية، تهدف هذه الدراسة إلى تحديد المخاطر المصرفية وأهميتها وتقييم الوضع الحالي لإدارة المخاطر في البنوك التجارية الجزائرية، ووضع تصور عام عن الوضع المستقبلي لطرق إدارة المخاطر، ومن أهم النتائج التي تم التوصل إليها أن إدارة المخاطر بالبنوك التجارية تكاد تنحصر في الرقابة المصرفية سواء كانت داخلية أو خارجية، وإدارة المخاطر بالبنوك التجارية العمومية تكاد تنحصر في الرقابة والإشراف المصرفي سواء كانت رقابة داخلية أو خارجية.

¹ - بن شنة فاطمة، مرجع سبق ذكره، ص 34، (بتصرف).

² - نجار حياة، مرجع سبق ذكره.

ثانيا: دراسة: أحمد فريد ناجي بعنوان " تأثير مخاطر الائتمان على ربحية المصارف التجارية في العراق" 2015. ¹

أجريت هذه الدراسة لمعرفة العلاقة بين مخاطر الائتمان و الربحية وذلك من خلال الاجابة على المشكلة الرئيسية المتمثلة في تعثر المستفيدين من الائتمان عن السداد مما يؤثر على نسبة الأرباح المتحققة للمصارف التجارية العراقية في المنطقة المحددة للدراسة، الهدف من هذه الدراسة هو تزويد أصحاب المصارف التجارية بمعلومات دقيقة بشأن ادارة المخاطر ومدى تأثيرها على نسبة الأرباح المتحصل عليها في هذه المصارف اضافة الى محاولة تقليص هذه المخاطر، ومن النتائج التي تم التوصل اليها أنه توجد علاقة ذات دلالة احصائية سالبة بين كل من العائد على الموجودات من جهة ونسبة الديون المتعثرة وكفاية رأس المال من جهة أخرى، مما يعني أكبر قدر من الديون المتعثرة يؤدي الى خفض قيمة رأس المال المستثمر وبتالي هبوط في نسبة من الأرباح، كما أظهرت النتائج وجود علاقة سالبة بين العائد على حقوق المساهمين وبين الديون المتعثرة وهناك علاقة ضعيفة بين حقوق المساهمين وبين كفاية رأس المال من جهة أخرى.

رابعا: بن شنة فاطمة، بعنوان: "ادارة المخاطر الائتمانية ودورها في تقييم ربحية البنوك التجارية" 2017. ²

حيث جاءت هذه الدراسة لمعالجة الاشكالية التالية: هل يمكن رصد مجموعة عوامل مسببة لمخاطر الائتمان ومساهمة في حدوث مشكلة القروض المتعثرة في البنوك الجزائرية؟ وما مدى مساهمة ادارة المخاطر الائتمانية في تقييم ربحية البنوك التجارية؟ تم استخدام المنهج الوصفي لتوضيح أهم النظريات المفسرة لرصد مخاطر الائتمان، وتهدف هذه الدراسة الى التأكيد على أهمية المخاطر الائتمانية ومساهمتها في دعم الاجراءات والتدابير اللازمة لتحسين ربحية وأداء البنوك، اضافة الى محاولة ربط العلاقة في تأثير مؤشرات مخاطر الائتمان على مؤشرات الربحية في البنوك التجارية، ومن أهم النتائج التي توصلت اليها أن كل من نسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض ونسبة كفاية رأس المال تمثلان أهم مؤشرات ادارة المخاطر الائتمانية التي تؤثر وتساهم في تقييم ربحية البنوك التجارية الجزائرية وأن اختلاف طبيعة الملكية البنوك في البنوك التجارية الجزائرية تعتبر كمحدد ومفسر لمشكلة القروض المتعثرة ومسببة لمخاطر الائتمان، كما تؤدي دورا مهم في تفسير ربحية وأداء البنوك

الفرع الثاني: الدراسات السابقة باللغة الأجنبية

أولا: دراسة

Joyce Wangari Githaiga , Effects of Credit Risk Management On The Financial Performance Of Commercial Banks In Kenya, 2013. ³

¹ - أحمد فريد ناجي، مرجع سبق ذكره.

² - بن شنة فاطمة، ادارة المخاطر الائتمانية ودورها في تقييم الربحية، مرجع سبق ذكره.

³ -Joyce Wangari Githaiga, idem.

تم اجراء هذه الدراسة لتحليل أثار ممارسة ادارة مخاطر الائتمانية على الأداء المالي للمؤسسات المصرفية المالية، والهدف الأساسي هو معرفة العلاقة بين محددات ادارة مخاطر الائتمان والأداء المالي للبنوك التجارية بكينيا، وقد تم اتباع المنهج الوصفي في هذه الدراسة ومن أهم النتائج المتوصل اليها أن ادارة مخاطر الائتمان باستخدام مؤشرات كامل لها تأثير قوي على الأداء المالي للبنوك التجارية بكينيا، وعليه توصلت الدراسة الى أن نموذج كاميل يمكن أن يستخدم كبديل عن ادارة مخاطر الائتمان، كما أثبتت أن ادارة مخاطر الائتمان لها علاقة سلبية قوية مع الأداء المالي، ويشير ذلك الى ضعف مخاطر الائتمان أو ارتفاع القروض المتعثرة الى اجمالي الأصول المرتبطة بالأداء المصرفي الضعيف، وبالتالي فان المصارف الائتمانية ذات المخاطر الائتمانية المرتفعة والقروض المنخفضة الأداء هي الأكثر ربحية من غيرها.

ثانيا: دراسة:

Mohammed bayyoud & Nermeen Sayyad, The Relationship between Crédit Risk Management and Profitability between Investment and Commercial Banks in Palestine, 2015. ¹

قامت هذه الدراسة بتحليل العلاقة بين الربحية وادارة المخاطر في القطاع المصرفي الفلسطيني وذلك من خلال الاجابة على الاشكالية المطروحة- الى أي مدى ترتبط ادارة مخاطر الائتمان بالربحية في البنوك التجارية ومصارف الاستثمار في فلسطين؟ - ومن أجل الاجابة على الاشكالية المطروحة استخدم الباحث نموذج الانحدار لجمع النتائج الكمية واستخدام نسبة العائد على حق الملكية، وتم التوصل الى أنه ليس هناك اختلاف في العلاقة التي تم التوصل اليها في البنوك التجارية والبنوك الاستثمارية في فلسطين وهي أنه لا توجد أثار لمخاطر الائتمان على الربحية بالمصارف في فلسطين، وذلك بسبب السياسات المحسنة وادارة المخاطر الفعالة، وأيضا بسبب تطبيق المؤسسات المصرفية محل الدراسة لمبادئ ادارة مخاطر الائتمان.

المطلب الثاني: مناقشة الدراسات السابقة

سوف نتطرق في هذا الفرع الى أوجه التشابه وأوجه الاختلاف بين الدراسات الحالية والدراسات السابقة الأجنبية والعربية المتعلقة بالموضوع التي تم عرضها في الفرع السابق.

الفرع الأول : أوجه التشابه

- أجمعت الدراسات على دراسة هدف واحد تمثل في أثر مخاطر الائتمان على الربحية وقد اعتمدت أغلبها على مؤشرات الربحية.
- اعتمدت أغلب الدراسات على المنهج الوصفي التحليلي.

¹ -Mohemmed bayyoda & Nermeen Sayyad,. Idem.

- وتتشابه الدراسة الحالية مع بعض الدراسات السابقة في المتغيرات التابعة والمستقلة، إلا أن النتائج تختلف، بحيث تمثلت مؤشرات مخاطر الائتمان في: نسبة مخصصات خسائر القروض إلى إجمالي القروض، نسبة كفاية رأس المال، ونسبة إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع أما متغيرات التابعة تمثلت في المؤشرين التاليين وهما: مؤشر العائد على الأصول، ومعدل العائد على حقوق الملكية.

الفرع الثاني: أوجه الاختلاف

هناك العديد من أوجه الاختلاف بين الدراسة السابقة والدراسة الحالية من حيث المكان والزمان وحجم العينة، نوع المتغيرات والقطاع وسنحاول توضيح أوجه الاختلاف من خلال الجدول التالي:

جدول رقم (1-1) يحتوي أوجه الاختلاف بين الدراسات السابقة والدراسة الحالية

الدراسات السابقة	الدراسات الحالية	
أجريت الدراسة في دول مختلفة منها العربية ومنها الجنوبية خلال فترات مختلفة	أجريت الدراسة في الجزائر في 2018 في الفترة الممتدة من 2007 إلى 2016	من حيث المكان والزمان
تناولت الدراسة السابقة عينات مختلفة منها أكثر ومنها أقل من الدراسات الحالية.	تناولت الدراسة عينة من 4 بنوك تجارية	من حيث العينة
وجود علاقة ذات دلالة احصائية لبعض نسب مخاطر الائتمان والربحية وعدم وجود دلالة احصائية مع البعض الأخر.	وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين نسب مخاطر الائتمان والربحية.	من حيث النتائج المتوصل إليها
هناك دراسات هدفت إلى التعرف على أثر المخاطر المالية على الأداء المالي وأخرى العلاقة بين المخاطر الائتمانية والربحية	هدفت الدراسة إلى تحديد الأثر الذي تحدثه إدارة مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية.	من حيث نوع الهدف

المصدر: من اعداد الطالبة.

خلاصة الفصل:

حاولنا خلال هذا الفصل الامام بالجوانب النظرية للبحث حيث تطرقنا لمفاهيم المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان ومفاهيم الربحية وأهم المؤشرات التي تعتمد عليها في قياس الربحية وأيضاً أهم المؤشرات التي تعتمد عليها لقياس مخاطر الائتمان، وتطرقنا الى الدراسات السابقة باللغتين الأجنبية والعربية، ومن ثم استخلاص العلاقة بين الدراسات السابقة بغية استخلاص أهم المقاربات.

الفصل الثاني

الدراسة التطبيقية لمخاطر الائتمانية

والريحية

تمهيد

بعد اتمامنا للجانب النظري لدراستنا والذي تناولنا فيه ادارة المخاطر الائتمانية والربحية وعرضنا مجموعة من الدراسات السابقة حول الموضوع، سنتناول في هذا الفصل تأثير مخاطر الائتمان على ربحية البنوك وذلك في اطار دراسة قياسية على عينة من البنوك للفترة الممتدة من 2007 الى 2016، وذلك من خلال تقسيم الفصل الى مبحثين، يتضمن المبحث الأول منهجية الدراسة والأدوات المستخدمة وتقديم نماذج لمخاطر الائتمان، والمبحث الثاني يتضمن تقديم ومناقشة النتائج المتوصل اليها من خلال الدراسة.

المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة

بغية الاجابة على اشكالية الدراسة وما تتطلبه من معطيات وقبل الشروع في الدراسة القياسية سنحاول في هذا المبحث عرض منهجية الدراسة والأدوات المستخدمة فيها، وكذلك العينة المدروسة ودلالة النسب المستخدمة في هذه الدراسة ونقوم بشرح الأسلوب المعتمد في التحليل.

المطلب الأول: عرض عينة ومتغيرات الدراسة

من أجل الوصول الى أهداف الدراسة المرادة وجب علينا الالمام بمجتمع وعينة الدراسة بالإضافة الى متغيرات وبيانات هذه الدراسة.

الفرع الأول: عينة وفترة الدراسة

➤ عينة الدراسة

تعتبر عينة الدراسة الركيزة الأساسية لإجراء الدراسة التطبيقية وتتكون عينة الدراسة من (البنك الوطني الجزائري BNA، بنك الخليج الجزائري AGB، بنك سوسيتي جنرال SGA و البنك الخارجي الجزائري BEA).

➤ فترة الدراسة

شملت دراستنا فترة عشرة سنوات والتي تمتد من سنة 2007 الى 2016 للبنوك محل الدراسة (SGA، BAN)، (AGB، BEA) وقد قمنا باختيارها اعتمادا على المعطيات والمعلومات اللازمة والمتوفرة للدراسة التطبيقية من خلال التقارير السنوية للبنوك.

الفرع الثاني: تقديم المتغيرات المستخدمة في الدراسة

سننتظر فيما يلي الى المتغيرات المستخدمة في الدراسة، وتنقسم متغيرات الدراسة الى متغيرات مستقلة وأخرى تابعة كما يلي:

- **المتغيرات المستقلة:** تتمثل في مؤشرات قياس المخاطر الائتمانية والمتمثلة في: نسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض (CR1)، نسبة كفاية رأس المال (CR2)، ونسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع (CR3)، يتم احتسابها اعتمادا على التقارير السنوية من الملاحق (2-2/3-6)، ومنه يمكن جمع المتغيرات في جدول كالتالي:

الجدول رقم (1-2): المتغيرات المستخدمة لدراسة أثر مؤشرات مخاطر الائتمان على مؤشرات الربحية

المتغير	الشرح
CR1	مؤشر يقيس توقعات الادارة لخسائر القروض في المستقبل ويعتبر مؤشر تقريبي لجودة المحفظة، كما تمثل هذه المخصصات تعويض عن مخاطر التخلف عن السداد في محفظة القروض.
CR2	مؤشر يقيس قدرة القطاع المصرفي على استيعاب أي خسائر ناتجة عن حدوث الخطر أو بعض الاختلالات في الاقتصاد الكلي، فارتفاع هذه النسبة يدل على الربحية العالية ويتسبب انخفاضها في انخفاض الربحية، وتحسب (حقوق الملكية/ اجمالي الأصول).
CR3	تقيس هذه النسبة السيولة المصرفية، وتقيس ايضا قدرة البنك على تقديم القروض من الودائع التي جمعها.

المصدر: بن شنة فاطمة، ادارة المخاطر الائتمانية ودورها في تقييم ربحية البنوك التجارية، مرجع سبق ذكره، ص120، (بتصرف)

- المتغيرات التابعة: تتمثل في مؤشرات قياس الربحية وهي: معدل العائد على الأصول "ROA" (Y_1) ومعدل العائد على الأموال الخاصة "ROE" (Y_2)، يتم احتسابها اعتمادا على الملاحق من (2-3 / 2-6).

المطلب الثاني: الادوات المستخدمة لدراسة

من أجل تحليل متغيرات الدراسة نستخدم نموذج Panel للكشف على وجود علاقة تأثير مؤشرات مخاطر الائتمان على مؤشرات الربحية لعينة من البنوك التجارية الجزائرية .

حيث اعتمدنا على مصادر مختلفة في الجانب النظري مثل: الكتب والمقالات والدراسات السابقة، واستخدمنا في الجانب التطبيقي القوائم المالية للبنوك محل الدراسة، كما اعتمدنا على الأسلوب الكمي أو القياسي باستخدام نموذج Panel وهو مجموعة من البيانات المقطعية تصف سلوك عدد من البنوك أو المؤسسات عند فترات زمنية مختلفة، وعليه فان بيانات هذا النموذج تجمع بين ثلاث حدود مع بعض، تمثلت في الحد الموضوعي (نموذج الانحدار التجميعي PRM)، الحد الزمني (نموذج التأثيرات الثابتة FEM) والحد المقطعي (نموذج التأثيرات العشوائية REM)، ويتم اختيار النموذج الأمثل من بينها بواسطة عدة اختبارات.¹

- نموذج الانحدار التجميعي: يعتبر من أبسط نماذج البيانات الطويلة حيث تكون فيه جميع المعاملات ثابتة لجميع الفترات الزمنية.

¹ -أميرة بالعجول، أثر مخاطر السيولة على الأداء المالي للمؤسسات الاقتصادية، مذكرة ماستر، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، ص27

- نموذج التأثيرات الثابتة: هدف هذا النموذج هو معرفة سلوك كل مجموعة بيانات المقطعية على حد 1.
- نموذج التأثيرات العشوائية: يفترض نموذج التأثيرات العشوائية أن الخطأ ذو توزيع قدره صفر، كما يفترض ثبات تباين الخطأ أي عدم وجود ارتباط ذاتي بين كل مجموعة من مجموعات البيانات المقطعية خلال فترة محددة حتى يكون النموذج صحيح.²

ومن أجل القيام بذلك استعنا ببرنامج معلوماتية للوصول لمختلف النتائج تمثلت في:

- برنامج Excel وهو برنامج ضمن حزمة office يستخدم لمعالجة وتخزين العمليات الحسابية بشكل آلي.
- برنامج Eviews يسمح هذا البرنامج باستخدام الطرق القياسية لمعالجة بيانات الدراسة من خلال الاطار القياسي المتبع في التحليل.
- برنامج Spss هو مجموعة من الحزم أو بيانات حسابية شاملة للقيام بتحليل هذه البيانات، ويتم استخدام هذا البرنامج في الأبحاث العلمية التي تحتوي على بيانات رقمية.

المبحث الثاني: تقديم ومناقشة النتائج

بعد أن قمنا بتحديد الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة سنتناول فيما يلي عرض النتائج المتوصل اليها وتحليلها ومناقشتها من أجل الوصول الى النتائج النهائية ومقارنتها مع نتائج الدراسات السابقة.

المطلب الأول: عرض نتائج الدراسة

تتعلق الدراسة الاحصائية الوصفية المعنية في هذه الدراسة بالتعريف بمتغيرات الدراسة وطرق قياسها، سنعرض في هذا المطلب النتائج المتوصل اليها من خلال المعلومات المتوفرة للمتغيرات محل الدراسة.

الفرع الأول: الدراسة الاحصائية والوصفية للمتغيرات الدراسة

❖ الدراسة الوصفية للمتغيرات الدراسة

قمنا بحساب بعض الاحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة من خلال برنامج Eviews10 متمثلة في حساب المتوسط، الانحراف المعياري و معامل الاختلاف كما يلي:

¹ - زكرياء يحي الجمال، اختيار النموذج في نماذج البيانات الطويلة الثابتة والعشوائية، المحلة العراقية للعلوم الاحصائية ، العدد21، 2012، ص.ص 271-272.

² - قدي عبد المجيد، تأثير المخاطر على كفاية رأس مال البنوك الاسلامية والبنوك التقليدية العاملة في الجزائر، مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والادارية، العدد 08، 2017، ص.42.

جدول رقم (1-2): الدراسة الاحصائية الوصفية للمتغيرات

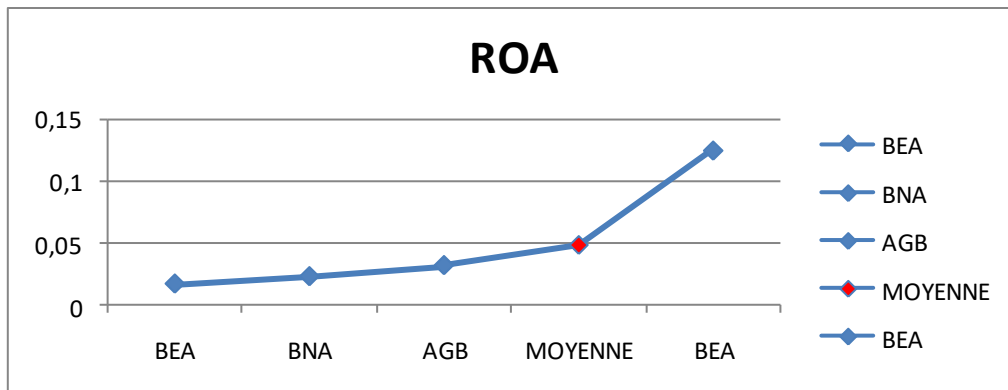
CR3	CR2	CR1	ROE	ROA	
0.874	0.177	0.007	0.180	0.032	AGB
0.795	0.097	0.002	0.144	0.023	BAN
0.902	0.122	0.1	0.151	0.017	SGA
0.832	0.070	-0.002	0.011	0.125	BEA
0.8515	0.1155	0.026	0.1215	0.049	المتوسط
0.046	0.043	0.048	0.075	0.507	الانحراف المعياري
0.002	0.002	0.002	0.006	0.003	معامل الاختلاف
0.080	0.070	0.000	0.010	0.02	أدني قيمة
0.900	0.170	0.100	0.180	0.130	أعلى قيمة

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على بيانات الدراسة وباستخدام برنامج SPSS 20

• دراسة بيانية للعائد على الأصول (ROA)

يلاحظ من خلال الجدول رقم (1-2) أن متوسط قيم ROA كانت محصورة بين أقل قيمة كانت لبنك SGA قدرت ب 0.017، وأعلى قيمة بلغت 0.125 لبنك BNA، بمتوسط حسابي بلغ 0.049، وانحراف معياري قدر ب 0.507، أما معامل اختلاف قدر 0.003 وهو ما يعني التذبذب الشديد لقيم متغير ROA بالنسبة للبنوك محل الدراسة والشكل رقم (1-2) يوضح ذلك.

الشكل رقم (1-2) متوسطات العائد على الأصول

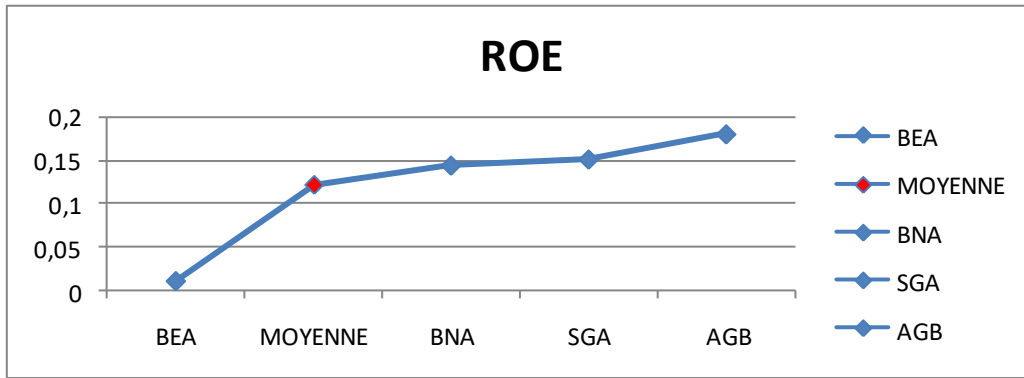


المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على مخرجات Excel 10

• دراسة بيانية للعائد على حقوق الملكية (ROE)

يلاحظ من خلال الجدول رقم (2-1) أن متوسط قيم ROE كانت محصورة بين أقل قيمة كانت لبنك BEA قدرت ب 0.011، وأعلى قيمة بلغت 0.180 لبنك AGB، بمتوسط حسابي بلغ 0.121، وانحراف معياري قدر ب 0.075، أما معامل الاختلاف قدر ب 0.006 وهو ما يعني التذبذب الشديد لقيم متغير ROE بالنسبة للبنوك محل الدراسة والشكل رقم (2-2) يوضح ذلك.

الشكل رقم (2-2) متوسطات العائد على حقوق الملكية

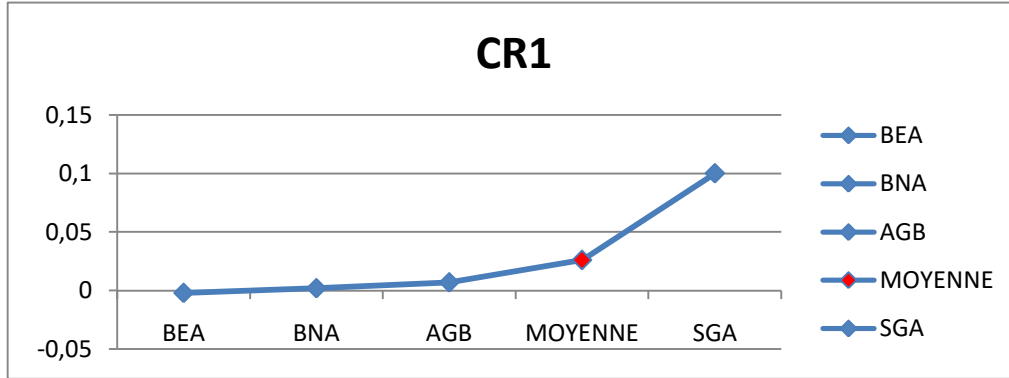


المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على مخرجات Excel 10

• دراسة بيانية لمؤشر مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض (CR1)

يلاحظ من خلال الجدول رقم (2-1) أن متوسط قيم CR₁ كانت محصورة بين أقل قيمة كانت لبنك BNA قدرت ب -0.02، وأعلى قيمة بلغت 0.1 لبنك SGA، بمتوسط حسابي بلغ 0.026، وانحراف معياري قدر ب 0.048، أما معامل الاختلاف قدر ب 0.002، وهو ما يعني التذبذب الشديد لقيم متغير CR₁ بالنسبة للبنوك محل الدراسة والشكل رقم (2-3) يوضح ذلك.

الشكل رقم (2-3) متوسطات مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض

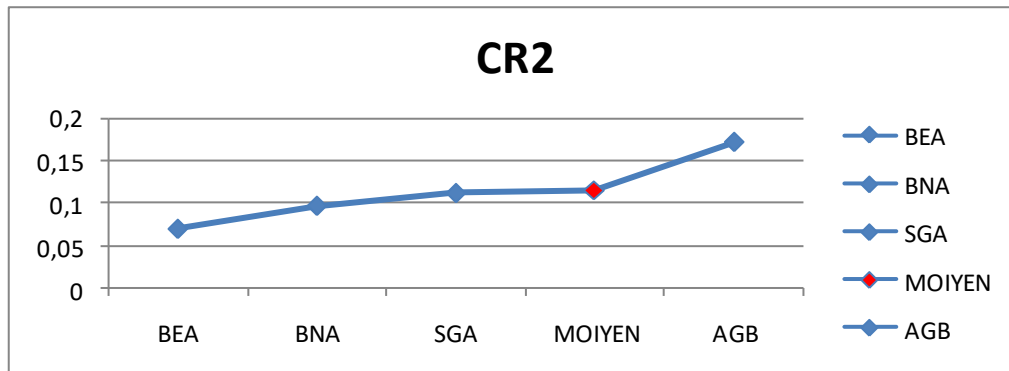


المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على مخرجات Excel 10

• دراسة بيانية لنسبة كفاية رأس المال (CR2)

يلاحظ من خلال الجدول رقم (2-1) أن متوسط قيم CR₂ كانت محصورة بين أقل قيمة كانت لبنك BEA قدرت ب 0,070، وأعلى قيمة بلغت 0,177 لبنك AGB، بمتوسط حسابي بلغ 0,115، وانحراف معياري قدر ب 0,043، أما معامل الاختلاف بلغ 0,002 وهو ما يعني التذبذب الشديد لقيم متغير CR₂ بالنسبة للبنوك محل الدراسة والشكل رقم (2-4) يوضح ذلك.

الشكل رقم (2-4) متوسطات كفاية رأس المال

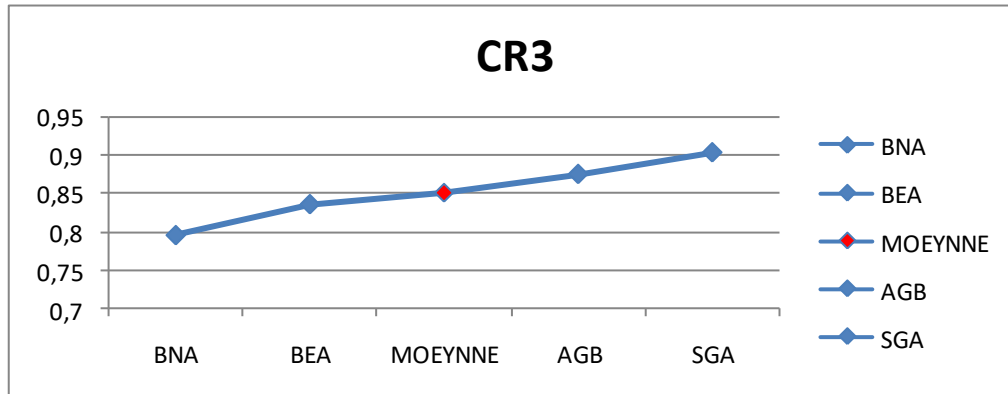


المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على مخرجات Excel 10

• دراسة بيانية لنسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع (CR_3)

يلاحظ من خلال الجدول رقم (2-1) أن متوسط قيم CR_0 كانت محصورة بين أقل قيمة كانت لبنك BNA قدرت ب 0,795، وأعلى قيمة بلغت لبنك SGA، بمتوسط حسابي بلغ 0,851، وانحراف معياري قدر ب 0,046، أما معامل الاختلاف بلغ 0,002 وهو ما يعني التذبذب الشديد لقيم متغير CR_3 بالنسبة للبنوك محل الدراسة والشكل رقم (2-5) يوضح ذلك.

الشكل رقم (2-5) متوسطات اجمالي القروض الى اجمالي الودائع



المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على مخرجات Excel 10

الفرع الثاني: نتائج النماذج المقدرة واختبار نماذج الدراسة

✚ اختيار الصيغة الرياضية المناسبة للنموذج

من أجل اختيار الصيغة الرياضية المناسبة للنموذج يجب المفاضلة بين الاختبارات الثلاث التالية: الاختبار الخطي، النصف اللوغاريتمي واللوغاريتمي وذلك باختبار أدنى قيمتين من أحد الاختبارات كما هو مبين في الجدول التالي:

جدول رقم (2-2) اختبارات الصيغة الرياضية للنموذج

Hannan- Quinn criter	Schwarz criterion	Akaike info criterion	
<u>-2.836606</u>	-2.728783	<u>-2.897671</u>	الخطي
2.929557	3.037380	2.868492	النصف اللوغاريتمي
0.583726	2.882350	2.821285	اللوغاريتمي

المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على مخرجات Eviews 10

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن أدنى قيمتين هما في النموذج الخطي، وبتالي علينا تقدي النموذج على هذا الأساس.

اختيار نماذج الدراسة

- العلاقة بين العائد على الأصول ونسب مخاطر الائتمان

الجدول رقم (2-3) نتائج العلاقة بين العائد على الأصول ونسب مخاطر الائتمان

نموذج التأثيرات العشوائية	نموذج الانحدار الثابت	نموذج الانحدار التجمعي	
/	0.492	0.111	B ₀
/	0.600	0.375	B ₁
/	0.395	0.009	B ₂
/	0.651	0.756	B ₃
/	0.00002	0.033	Prob(f)
/	0.592	0.212	R ²

المصدر: من اعداد الطالبة اعتماد على Eviews10

قمنا بالمفاضلة بين النماذج باستخدام اختبار (LM) وهو الاختبار الأول ويهدف الى الاختيار بين النموذج التجمعي ونموذج التأثيرات العشوائية والثابتة، فاذا كان نموذج LM أقل من مستوى المعنوية 5 % فإننا نرفض الفرضية الصفرية H₀ (نموذج الانحدار التجمعي) ونقبل الفرضية H₁ (نموذج التأثيرات الثابتة أو العشوائية).

وتعطى الفرضيات الاختبار LM كالتالي:

H₀: نموذج الانحدار التجمعي؛

H₁: نموذج التأثيرات الثابتة أو العشوائية.

جدول رقم (2-4) نتائج اختبار (LM)

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

	Test Hypothesis			
	Both	Time	Cross-section	
25.74171 (0.0000)	1.458300 (0.2272)	24.28341 (0.0680)	Breusch-Pagan	

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات Eviews 10

نلاحظ من خلال الجدول السابق أن احتمال الخطأ (Breush-Pagan) يساوي 0.0680 أي أكبر من 0.05 وعليه نقبل الفرضية الصفرية H_0 ونرفض الفرضية البديلة H_1 ، أي أن النموذج الملائم والأفضل هو النموذج التجميعي.

جدول رقم (2-5) يمثل النموذج الأمثل للعائد على الأصول ونسب مخاطر الائتمان

Dependent Variable: ROA				
Method: Panel Least Squares				
Date: 04/30/18 Time: 20:23				
Sample: 2007 2016				
Periods included: 10				
Cross-sections included: 4				
Total panel (balanced) observations: 40				
Prob.	t-Statistic	Std. Error	Coefficient	Variable
0.1119	1.629680	0.081048	0.132083	C
0.3753	-0.897716	0.566777	-0.508805	CR1
0.0099	-2.725230	0.176723	-0.481611	CR2
0.7569	-0.311978	0.093076	-0.029038	CR3
0.049450	Mean dependent var		0.212365	R-squared
0.058674	S.D. dependent var		0.146729	Adjusted R-squared
-2.897671	Akaike info criterion		0.054199	S.E. of regression
-2.728783	Schwarz criterion		0.105751	Sum squared resid
-2.836606	Hannan-Quinn criter.		61.95342	Log likelihood
0.506539	Durbin-Watson stat		3.235481	F-statistic
			0.033412	Prob(F-statistic)

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج Eviews 10

من خلال الجدول رقم (2-5) تعطى معادلة النموذج كالآتي:

$$Y_1(ROA)=C(1)+C(2)*CR_1+C(3)*CR_2+C(4)*CR_3$$

$$Y_1(ROA) = 0.132083-0.508805CR_1-0.481611-0.029038CR_3$$

أما بالنسبة لتشخيص القوة الاحصائية للنموذج فكانت كالتالي:

أ- اختبار جودة التوفيق: من خلال نتائج النموذج يمكن ملاحظة أن المتغيرات المستقلة تفسر 21.23 % من المتغيرات الكلية للمتغير التابع "ROA" حيث بلغ معامل التحديد $R^2=0.212365$ ومعامل التحديد المصحح $AdjR^2=0.14$ أما النسبة المتبقية 78.77% تفسرها متغيرات أخرى غير داخلية في النموذج، وهذا يدل على قوة تفسيرية ضعيفة جدا بين العائد على الأصول ومخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض، وكفاية رأس المال و اجمالي القروض الى اجمالي الودائع .

ب- اختبار المعنوية الاحصائية للمعالم المقدرة: انطلاقا من الجدول أعلاه نلاحظ أن القيمة الاحتمالية $CR_2=0.009=Prob$ أقل تماما من مستوى المعنوية 5% أي أن المعلمة تختلف معنويا عن الصفر وبالتالي هناك علاقة ذات دلالة احصائية بين المتغير

المستقل CR_2 والمتغير التابع ROA، أما $Prob=0.3753=CR_1$ و $Prob=0.7569=CR_3$ فهي أكبر تماما من 5% أي أن المعلمة المقدرة لا تختلف معنويا عن الصفر وبالتالي ليس لها علاقة ذات دلالة احصائية بين المتغيرين المستقلين CR_1 و CR_3 والمتغير التابع ROA.

ج- اختبار المعنوية الكلية للنموذج: من خلال نتائج الجدول أعلاه نلاحظ أن احصائية فيشر الخاصة بعلاقة المتغيرات المستقلة والمتغير التابع تساوي 3.235 باحتمال $Prob(F)=0.03341$ أقل تماما من مستوى المعنوية 5%، أي أن المعلمة المقدرة تختلف معنويا عن الصفر أي وجود دلالة احصائية للمعالم المقدرة.

- العلاقة بين العائد على الأموال الخاصة ونسب مخاطر الائتمان

جدول رقم (2-6) يمثل نتائج العلاقة بين العائد على الأموال الخاصة ونسب مخاطر الائتمان

نموذج التأثيرات العشوائية	نموذج التأثيرات الثابتة	نموذج الانحدار التجميعي	
0.775	0.003	0.028	B_0
0.232	0.031	0.025	B_1
0.004	0.232	0.003	B_2
0.903	0.611	0.898	B_3
0.001	0.000	0.0001	Prob(f)
0.330	0.814	0.337	R^2

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات 10 Eviews.

اختبار (LM) Lagrange multiplier

اختبار أحسن نموذج يظهر العلاقة بين المتغيرين:

نقوم بالمفاضلة بين النماذج السابقة باستخدام اختبار LM

- إذا كانت LM: عند مستوى معنوية أقل من 0.05 فإننا نرفض H_0 ونقبل H_1 :

إذا كان H_0 أكبر 0.05 نقبل نموذج الانحدار التجميعي.

إذا كان H_1 أكبر من 0.05 نقبل نموذج التأثيرات الثابتة أو العشوائية.

الجدول رقم (2-7): يوضح اختبار LM

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

Both	Test Hypothesis		Breusch-Pagan
	Time	Cross-section	
35.69868 (0.0000)	1.224808 (0.2684)	34.47387 (0.0000)	

المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على مخرجات 10 Eviews

نلاحظ من خلال الجدول اعلاه رقم (2-7) أن احتمال الخطأ Breuch-Pagan يساوي 0.0000 أقل من 0.05 %، وعليه نرفض الفرضية الصفرية H_0 ونقبل الفرضية البديلة H_1 ، أي أن نموذج الملائم هو نموذج التأثيرات الثابتة أو العشوائية.

جدول رقم (2-8) يمثل اختبار HAUSMAN للاختيار بين نموذج التأثيرات الثابتة أو العشوائية

وتعطي فرضياته كتالي:

H_0 نقبل نموذج التأثيرات العشوائية.

H_1 نقبل نموذج التأثيرات الثابتة.

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross random effects

Prob.	Chi-Sq. d.f.	Chi-Sq. Statistic	Test Summary
0.2895	3	3.752566	Period random

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات 10 Eviews

من خلال نتائج الجدول اعلاه نلاحظ أن قيمة الاحتمال تساوي 0.2895، أكبر من 0.05 %، الأمر الذي يؤدي الى رفض الفرضية البديلة لنموذج وقبول الفرضية الصفرية ومنه النموذج الملائم للدراسة هو نموذج العشوائي لأنه أكثر معنوية و كفاءة في تحليل بيانات الدراسة عن النماذج الأخرى.

جدول رقم (2-9) نتائج تقدير معالم نموذج الأثر العشوائي ل ROE

Dependent Variable: ROE
Method: Panel EGLS (Period random effects)
Date: 04/30/18 Time: 20:34
Sample: 2007 2016
Periods included: 10
Cross-sections included: 4
Total panel (balanced) observations: 40
Swamy and Arora estimator of component variances

Prob.	t-Statistic	Std. Error	Coefficient	Variable
0.7755	0.287376	0.100321	0.028830	C
0.0327	2.221419	0.701553	1.558443	CR1
0.0049	3.000250	0.218747	0.656294	CR2
0.9039	0.121580	0.115209	0.014007	CR3

Effects Specification	
Rho	S.D.
0.0000	0.000000
1.0000	0.067087

Weighted Statistics		
0.121775	Mean dependent var	0.337906
0.075222	S.D. dependent var	0.282731
0.146106	Sum squared resid	0.063706
0.842208	Durbin-Watson stat	6.124311
		0.001782

Unweighted Statistics		
0.121775	Mean dependent var	0.337906
0.842208	Durbin-Watson stat	0.146106

المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على مخرجات 10 Eviews

وتعطى معادلة النموذج كالآتي:

$$Y_2(\text{ROE}) = C(1) + C(2) * CR1 + C(3) * CR2 + C(4) * CR3$$

$$Y_2(\text{ROE}) = 0.02883 + 1.15584 CR1 + 0.65629 CR2 + 0.0140 CR3$$

بالنسبة لتشخيص القوة الاحصائية في النموذج كالتالي:

أ- اختبار جودة التوفيق: من خلال نتائج النموذج يمكن ملاحظة أن المتغيرات المستقلة تفسر 33.77% من التغيرات الكلية للمتغير التابع "ROE" حيث بلغ معامل التحديد $R^2 = 0.33790$ ومعامل التحديد المصحح $\text{Adj}R^2 = 0.282731$ ، أما النسبة للمتبقية 66.21% تفسرها متغيرات اخرى غير داخلية في النموذج وهذا يدل على قوة تفسيرية ضعيفة جدا.

ب- اختبار المعنوية الاحصائية للمعالم المقدرة: انطلاقا من الجدول اعلاه نلاحظ أن القيمة الاحتمالية ل $\text{Prob} = 0.9039 = CR3$ أكبر تماما من مستوى معنوية 0.05% أي أن المعلمة $CR3$ لا تختلف في الواقع عن الصفر وأن قيمتها المقدرة ليس لها دلالة احصائية بمستوى معنوية 0.05% وأن القيمة الاحتمالية ل $\text{Prob} = 0.0325 = CR1$ و $\text{Prob} = 0.004 = CR2$ أقل تماما من مستوى معنوية 5% أي أن المعلمة $CR1$ و $CR2$ تختلف معنويا عن الصفر وبالتالي هناك علاقة ذات دلالة احصائية بين $CR1$ و $CR2$ و المتغير التابع ROE .

ج- اختبار المعنوية الكلية للنموذج : من خلال نتائج الجدول أعلاه أن احصائية فيشر الخاصة بعلاقة المتغيرات المستقلة والتابعة تساوي 6.1243 باحتمال $Prob(F)=0.0017$ أقل تمام من مستوى معنوية 5%، بمعنى المعلمة المقدرة تختلف معنويًا عن الصفر وبالتالي النموذج المقدر له معنوية احصائية، وبمستوى معنوية أقل من 5%، وهذا يدل على أن المتغيرات المستقلة تؤثر معًا على المتغيرات التابعة، بتالي النموذج المقدر جيد وصالح للتنبؤ.

المطلب الثاني: تحليل و تفسير النتائج

بعد أن تم حساب المتغيرات، سيتم الآن تفسير النتائج ودراسة أثر بعضها على البعض بغيت اثبات أو نفي الفرضيات واستخلاص أثر مخاطر الائتمان على الربحية بالبنوك التجارية والوصول الى النتائج النهائية.

الفرع الأول : تحليل نتائج دراسة العلاقة بين العائد على الأصول ونسب مخاطر الائتمان

أظهرت نتائج اختبار العلاقة بين مؤشرات مخاطر الائتمان والعائد على الأصول عن وجود علاقة معنوية ذات دلالة احصائية بين نسبة كفاية رأس المال ومؤشر العائد على الأصول، كما كشفت نتائج الدراسة عن عدم وجود علاقة معنوية ذات دلالة احصائية بين نسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض ونسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع مع مؤشر كفاية رأس المال.

❖ كشفت الدراسة عن وجود علاقة عكسية ذات دلالة احصائية بين المتغيرين، نسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض والمتغير التابع "العائد على الأصول"، وهذا يرجع لزيادة حجم القروض المتعثرة الأمر الذي يؤدي الى زيادة مخاطر الائتمان وانخفاض الربحية بالبنوك التجارية.

❖ كما توصلت نتائج الدراسة الى وجود علاقة طردية بين نسبة كفاية رأس المال والمتغير التابع "العائد على الأصول"، بمعنى كلما ارتفعت نسبة كفاية رأس المال تدل على القوة المالية للبنك وتساهم في انخفاض مخاطر الائتمان، مما يعكس ايجابا على ربحية البنوك، وهذا يوافق النظرية الاقتصادية والتي مفادها أن زيادة الربحية تؤدي الى زيادة كفاية رأس مال البنك.

❖ توصلت نتائج الدراسة أيضا لعدم وجود دلالة احصائية بين المتغيرين وهذا يدل أن هذا المتغير لا يفسر المتغير التابع، يمكن أن يكون أيضا بسبب عدم وجود توازن بين القروض الممنوحة والودائع لدى عينة البنوك محل الدراسة.

الفرع الثاني: تحليل نتائج دراسة العلاقة بين العائد على الأموال الخاصة ونسب مخاطر الائتمان

أظهرت نتائج اختبار العلاقة بين مؤشرات مخاطر الائتمان والعائد على الأموال الخاصة على عدم وجود علاقة معنوية ذات دلالة احصائية بين نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع ومؤشر العائد على الأموال الخاصة، كما كشفت نتائج الدراسة عن وجود علاقة معنوية ذات دلالة احصائية بين نسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض ونسبة كفاية رأس المال.

❖ كشفت الدراسة على وجود علاقة ارتباط موجبة ذات دلالة احصائية بين المتغيرين مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض ومعدل العائد على حقوق الملكية، وهذا يدل على ان ارتفاع نسبة مخصصات خسائر القروض راجع الى ارتفاع نسبة القروض المتعثرة، مما يؤدي الى زيادة مخاطر الائتمان وانخفاض الربحية بالبنوك، يفسر ضعف ادارة المخاطر الائتمانية.

❖ وقد توصلت نتائج الدراسة الى وجود علاقة ارتباط موجبة ذات دلالة احصائية بين المتغيرين نسبة كفاية رأس المال والمتغير التابع العائد على الأموال الخاصة، بمعنى أن زيادة نسبة كفاية رأس تؤدي الى ارتفاع الربحية، ونفسر ذلك بأن ارتفاع نسبة كفاية رأس المال أي الزيادة في رأس المال تؤدي الى تقليل المخاطر الائتمانية وزيادة الربحية بالبنوك، وهذا يوفق النظرية الاقتصادية والتي مفادها أن زيادة الربحية تؤدي الى زيادة رأس مال البنك.

❖ كما توصلت نتائج الدراسة الى وجود علاقة عكسية ذات دلالة احصائية بين المتغيرين اجمالي القروض الى اجمالي الودائع والعائد على حقوق الملكية.

خلاصة الفصل

حاولنا في هذا الفصل اختبار فرضيات الدراسة وذلك من خلال البحث عن النماذج التي تفسر العلاقة بين كل من مؤشرات المخاطر الائتمانية ومؤشرات مخاطر الربحية، ويمكن تلخيص أهم النتائج المتوصل إليها فيما يلي:

- عدم وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين العائد على الأصول ونسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض، بينما توصلت النتائج الى وجود علاقة بين العائد على الأموال الخاصة ونسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض؛
- وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين العائد على الأصول ونسبة كفاية رأس المال، وأيضا بين العائد على لأموال الخاصة ونسبة كفاية رأس المال؛
- عدم وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين العائد على الأصول ونسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع، بينما وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين العائد على الأموال الخاصة ونسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع.



الخاتمة



الختامة:

تمثلت اشكالية هذه الدراسة في موضوع بالغ الأهمية في المجال المصرفي، حاولنا من خلالها محاولة معرفة أثر ادارة المخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية الجزائرية خلال الفترة الممتدة من 2007 الى 2016، وقد ركزنا على أهم المؤشرات التي تعكس مخاطر الائتمان، حيث قسمت الدراسة الى فصلين اثنين، تعرض الفصل الأول الى مفاهيم ومرتكزات إدارة مخاطر الائتمان والربحية في البنوك التجارية، ثم الدراسات السابقة التي تناولت هذا الموضوع، أما الفصل الثاني فكان تطبيقا للجانب النظري على العينة المأخوذة من مجتمع الدراسة، في فترة زمنية محددة، استخدمت فيها أساليب احصائية حديثة تمثلت في بيانات السلاسل الزمنية المقطعية panel وبعض البرامج الاحصائية، ثم عرض نتائج الدراسة ومناقشتها، الأمر الذي مكنا من الخروج بالنتائج التالية:

1- نتائج البحث:

- تم التوصل الى نتائج تثبت وتنفي صحة فرضيات الموضوع والتي يمكن تلخيصها فيما يلي:
- مخاطر الائتمان هي من أكثر المخاطر التي يتعرض لها القطاع المصرفي؛
- نسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض في ادارة مخاطر الائتمان تؤثر على المؤشر التابع العائد على الأصول بينما لا تؤثر على مؤشر العائد على الأموال الخاصة؛
- نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع في ادارة مخاطر الائتمان لا تؤثر على النسب المستعملة في الدراسة لقياس الربحية؛
- وجود علاقة طردية بين نسبة كفاية رأس المال وكل من العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية.

2- التوصيات:

- بناء على النتائج المتوصل اليها في الدراسة التطبيقية نوصي بما يلي:
- تحسين ادارة المخاطر في البنوك محل الدراسة، من أجل تحقيق المزيد من الأرباح؛
- بعب زيادة جهودات البنوك لمراقبة مخاطر الائتمان من أجل زيادة الربحية بالبنوك؛
- ضرورة التأهيل والتدريب المستمر لموظفي البنوك لمساعدتهم على استيعاب التقنيات الحديثة في ادارة مخاطر الائتمان من أجل مسايرة تطورات العمل المصرفي وهذا يساهم في التقليل من المخاطر وزيادة الربحية بالبنوك؛
- تدعيم عملية الافصاح والشفافية بالبنوك الجزائرية في المصارف الجزائرية، وإتاحة التقارير المالية للجمهور؛
- ضرورة تعزيز البنوك الجزائرية بإدارات خاصة بالمخاطر وليس ضمها مع ادارات أخرى؛
- رصد مؤشرات الانذار المبكر لهذه المخاطر ومحاولة معالجتها أو التخفيف من حدتها وذلك بالاعتماد على المؤشرات الخاصة بهذه المخاطر.

3- أفاق البحث:

تناولنا في هذه الدراسة اشكالية مدى تأثير ادارة المخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية، وقد حاولنا الاجابة على الاشكالية المطروحة باستخدام طريقتين في تحليل الموضوع، بالإضافة الى استخدام مجموعة من الأدوات التي تساعد في تشخيص المشكل.

ويبقى المجال مفتوح لبحث أعمق وأدق يساهم في زيادة دراسة لإثراء معارفنا والتي لم تتمكن من التطرق اليها، نظرا لقلّة المعلومات اضافة الى الصعوبات التي واجهتنا، وعليه نقدم مجموعة من الاقتراحات والتي نراها جديرة بأن تكون أفاق جديدة للبحث:

- اجراء دراسة أخرى باستخدام مؤشرات الربحية ومخاطر التشغيل؛
- اعادة اجراء الدراسة على البنوك الاسلامية؛
- التوسع في عينة الدراسة والسنوات لإجراء دراسة قياسية أفضل.

وفي الأخير نرجو أن نكون قد خطونا ولو خطوة في سبيل البحث العلمي الجاد.



المصادر و المراجع



قائمة المراجع

أولاً: المراجع باللغة العربية

1- الكتب:

1. حمزة محمود الزبيدي، ادارة الائتمان المصرفي والتحليل الائتماني، دار الوراق للنشر، عمان، الأردن، 2002.
2. طارق عبد العال حماد، ادارة المخاطر (أفراد - ادارات - شركات - بنوك)، الدار الجامعية، مصر، 2003.
3. طارق عبد العال حماد، تقييم أداء البنوك التجارية ((تحليل العائد والمخاطرة))، الجزء الثاني، الدار الجامعية، 2003.
4. محمد فتحي البدوي، ادارة البنوك، الطبعة الأولى، المكتبة الأكاديمية، القاهرة، 2012.

2- البحوث الجامعية :

1. أحمد قارون، مدى التزام البنوك الجزائرية بتطبيق كفاية رأس المال وفق لتوصيات لجنة بازل، مذكرة ماجستير ، جامعة فرحات عباس، سطيف، 2012/2013.
2. أميرة بالعجول، أثر مخاطر السيولة على الأداء المالي للمؤسسات الاقتصادية، مذكرة ماستر، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة.
3. باسل جبر حسين أبو زعيتر، العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية العاملة في فلسطين، مذكرة ماجستير، الجامعة الاسلامية، غزة، 2009.
4. بن شنة فاطمة، ادار المخاطر الائتمانية ودورها في الحد من القروض المتعثرة، مذكرة ماجستير في مالية مؤسسية، جامعة قاصدي مرباح ، ورقلة، 2008/2009.
5. بن شنة فاطمة، ادارة مخاطر الائتمانية و دورها في تقييم ربحية البنوك التجارية، أطروحة دكتوراه في مالية مؤسسية، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2016/2017.
6. بن نونة أسماء، ادارة المخاطر الائتمانية وتأثيرها في الحد من القروض المتعثرة، مذكرة ماستر في مالية وبنوك، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2015/2016.
7. بهية صباح محمود صباح، العوامل المؤثرة على درجة أمان البنوك التجارية العاملة في فلسطين، مذكرة ماجستير في ادارة أعمال، الجامعة الاسلامية، غزة، 2008.
8. -دعاء محمد زايد، التسهيلات الائتمانية المتعثرة في الجهاز المصرفي الفلسطيني، مذكرة ماجستير في المحاسبة والتسيير، الجامعة الاسلامية، غزة، 2006.

9. رائد شحام، قياس الأداء المالي للصيغ التمويلية وفقا للمعايير المحاسبية الاسلامية، مذكرة ماجستير في المحاسبة، جامعة حلب، سوريا، 2015.
10. زغاشوا فاطمة الزهراء، اشكالية القروض المتعثرة، مذكرة ماجستير في ادارة والمالية، جامعة قسنطينة2، قسنطينة، 2013/2014.
11. عبد الباقي بضياف، تأثير المخاطر المالية على الأداء المالي للمؤسسات، مذكرة ماجستير في مالية كمية، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2013.
12. لانا نبيل زاهر، أثر السيولة والكفاية الادارية والملاءة المالية على ربحية المصارف الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية، مذكرة ماجستير في المحاسبة والتمويل، جامعة تشرين، سوريا، 2014.
13. محمد الصغير ديونة، أثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية، مذكرة ماستر، تخصص مالية وبنوك جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2014.
14. نجار حياة، ادارة المخاطر المصرفية وفق اتفاقية بازل، أطروحة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، جامعة فرحات عباس، سطيف، 2013/2014.
15. هبله حفيظة، إدارة مخاطر القروض في البنوك التجارية، مذكرة ماستر، تخصص مالية وبنوك، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2014/2015.
16. وجدة حاجي، أثر التضخم على ربحية البنوك التجارية، مذكرة ماستر، تخصص علوم اقتصادية، قسم العلوم الاقتصادية، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2016.

3- المقالات:

1. أحمد فريد ناجي، تأثير مخاطر الائتمان على ربحية المصارف التجارية في العراق، مجلة تكريت للعلوم الادارية والاقتصادية، جامعة تكريت، المجلد 11، العدد 33، 2015.
2. أحمد كاظم اليساري، محمد هاشم رباط، ادارة فحوة حساسية الفائدة وتأثيرها على الربحية في المصارف التجارية، مجلة كلية الادارة والاقتصاد، جامعة بابل، المجلد 09، العدد 03، 2017.
3. بسام الحسين، العوامل المؤثرة على ربحية المصارف الخاصة في سوريا، مجلة جامعة البعث، جامعة دمشق، المجلد 88، العدد 33، 2016.
4. بلعوز بن علي، استراتيجية ادارة المخاطر في المعاملات المالية، مجلة الباحث، جامعة الشلف، العدد 07، 2010/2009.
5. همتان موراد، شروقي زيد الدين، العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية، المحلة الجزائرية للاقتصاد والمالية، جامعة المدية، العدد 1، أبريل 2014.

6. زكرياء يحيى الجمال، اختيار النموذج في نماذج البيانات الطويلة الثابتة والعشوائية، المجلة العراقية للعلوم الاحصائية ، العدد 21، 2012 .
7. سامر محمد فخري، مؤشر الربحية المصرفية والعوامل المؤثرة فيه دراسة قياسية في عينة من المصارف التجارية العراقية، مجلة العلوم الاقتصادية والادارية، جامعة كركوك، المجلد 60، العدد 02، 2016.
8. سليمان ناصر، النظام المصرفي الجزائري واتفاقيات بازل، مجلة العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، العدد 06، 2006.
9. الشفيق عمر محمد عبد القادر، العوامل الداخلية المؤثرة على ربحية البنوك السودانية، مجلة ضمان الودائع المصرفية، تصدر عن شركة ضمان الودائع المصرفية، العدد 02، 2016.
10. عبد السلام لفته السعيد، المخاطرة الائتمانية وانعكاسها على الربحية المصرفية، مجلة الادارة والاقتصاد، جامعة بغداد، العدد 108، 2016.
11. علي محمود محمد، سعر الفائدة وتأثيره في ربحية المصارف التجارية، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 30، العدد الأول، 2014.
12. عمار عريس، مجدوب بوحصي، تعديلات مقررات لجنة بازل وتحقيق الاستقرار المصرفي، مجلة البشائر الاقتصادية، المجلد 6، العدد 1، مارس 2017.
13. قدي عبد المجيد، تأثير المخاطر على كفاية رأس مال البنوك الاسلامية والبنوك التقليدية العاملة في الجزائر، مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والادارية، العدد 08، 2017.
14. كرار نزار نوري، بلال سعيد نوري، استخدام مؤشرات مخاطر رأس المال في تقييم ربحية المصارف، مجلة العلوم الصرفة والتطبيقية، جامعة بابل، المجلد 25، العدد 01، 2017.
15. محمد جموعي قريشي، تقييم أداء المؤسسات المصرفية دراسة لمجموعة من البنوك الجزائرية، مجلة الباحث، جامعة ورقلة، العدد 03، 2004.
16. منذر مرهج، عبد الواحد حمودة، رامي أكرم مزيق ، تحديد العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية باستخدام التحليل المتعدد المتغيرات، مجلة جامعة تشرين، المجلد 36، العدد 02، 2014.
17. نور الدين بربار، محمد هشام قلمين، تحديات ارساء مقررات لجنة بازل 03 في المصارف الجزائرية، المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية، العدد 01، 2014.

4- ملتقيات:

1. حروفش سهام، صحراوي ايمان، مداخلة بعنوان دور الاساليب الحديثة لإدارة المخاطر الائتمانية للبنوك في التخفيف من حدة الأزمة المالية الحالية، جامعة فرحات عباس، سطيف، 21 أكتوبر 2009.

ثانيا: المراجع باللغة الأجنبية

- 1 Ghrispus Ondimu Onkoba, **The Effect Of Credit Risk Management On The Financial Performance Of Commercial Banks In Kenya**, A research Project Submitted In Partial Fulfillment Of The Requirement For The Award Of The Degree Of Master Of Business, Administration (Finance) School Of Business. University Of Nairobi, October 2014.
- 2 Joyce Wangari Githiga , **Effects of credit risk management on the financial performance of Commercial Banks in Kenya.**aresearch Project presented in partial fulfilment of the requirements for the award of the degree of master of business administration, School of business. University of Nairobi,2015.
- 3 Mohammed Bayyouda & Nermeen Sayyad , **The Relationship between Credit Risk Management and Profitability between Investment and Commercial Banks In Balestine** , International journal of economicse and finance,VOL.7, NO.11, 2015.



الملاحق



الملحق رقم (2-1): متغيرات دراسة تأثير مؤشرات مخاطر الائتمان على الربحية

BANK	ANNEE	ROA	ROE	CR1	CR2	CR3
AGB	2007	0,035	0,165	0,016	0,218	0,708
AGB	2008	0,039	0,24	-0,005	0,162	1,027
AGB	2009	0,031	0,126	0,021	0,25	1,13
AGB	2010	0,035	0,163	0,009	0,216	0,86
AGB	2011	0,034	0,192	0,016	0,179	0,888
AGB	2012	0,038	0,233	0,017	0,162	0,855
AGB	2013	0,036	0,25	0,004	0,144	0,764
AGB	2014	0,022	0,184	0,006	0,123	0,763
AGB	2015	0,02	0,149	-0,004	0,137	0,83
AGB	2016	0,013	0,1	-0,005	0,138	0,921
BNA	2007	0,007	0,169	0,008	0,033	0,808
BNA	2008	0,009	0,186	0,0009	0,05	0,845
BNA	2009	0,016	0,165	0,0009	0,1	0,914
BNA	2010	0,022	0,192	-0,004	0,119	0,824
BNA	2011	0,021	0,176	-0,002	0,122	0,84
BNA	2012	0,013	0,128	0,008	0,102	0,964
BNA	2013	0,013	0,119	0,013	0,115	0,949
BNA	2014	0,011	0,11	0,016	0,102	0,973
BNA	2015	0,01	0,103	-0,029	0,111	0,929
BNA	2016	0,11	0,093	-0,036	0,119	0,749
SGN	2007	0,01	0,197	0,022	0,083	0,911
SGN	2008	0,013	0,18	0,029	0,072	1,073
SGN	2009	0,016	0,126	0,016	0,132	0,909
SGN	2010	0,021	0,156	0,009	0,138	1,01
SGN	2011	0,026	0,178	0,011	0,145	0,979
SGN	2012	0,025	0,19	0,012	0,133	0,923
SGN	2013	0,018	0,144	0,016	0,124	0,85
SGN	2014	0,021	0,167	0,039	0,126	0,759
SGN	2015	0,017	0,119	-0,028	0,148	0,793
SGN	2016	0,021	0,058	-0,025	0,125	0,814
BEA	2007	0,238	0,007	0,008	0,032	0,773
BEA	2008	0,196	0,009	0,002	0,048	0,911
BEA	2009	0,132	0,013	-0,004	0,068	0,928
BEA	2010	0,117	0,008	0,003	0,068	0,919
BEA	2011	0,16	0,011	-0,006	0,071	0,899
BEA	2012	0,167	0,015	-0,022	0,092	0,873
BEA	2013	0,098	0,009	0,005	0,01	0,779
BEA	2014	0,122	0,012	0,005	0,094	0,74
BEA	2015	0,012	0,018	-0,004	0,103	0,716
BEA	2016	0,013	0,011	-0,016	0,114	0,818

الملحق رقم (2-2): نتائج تقدير نماذج بانل لأثر مخاطر الائتمان على الربحية بالبنوك التجارية

النموذج التجميعي لمؤشر ROA

Dependent Variable: ROA
Method: Panel Least Squares
Date: 04/30/18 Time: 20:23
Sample: 2007 2016
Periods included: 10
Cross-sections included: 4
Total panel (balanced) observations: 40

Prob.	t-Statistic	Std. Error	Coefficient	Variable
0.1119	1.629680	0.081048	0.132083	C
0.3753	-0.897716	0.566777	-0.508805	CR1
0.0099	-2.725230	0.176723	-0.481611	CR2
0.7569	-0.311978	0.093076	-0.029038	CR3

0.049450	Mean dependent var	0.212365	R-squared
0.058674	S.D. dependent var	0.146729	Adjusted R-squared
-2.897671	Akaike info criterion	0.054199	S.E. of regression
-2.728783	Schwarz criterion	0.105751	Sum squared resid
-2.836606	Hannan-Quinn criter.	61.95342	Log likelihood
0.506539	Durbin-Watson stat	3.235481	F-statistic
		0.033412	Prob(F-statistic)

نموذج التجميعي لمؤشر ROE

Dependent Variable: ROE
Method: Panel Least Squares
Date: 04/30/18 Time: 20:30
Sample: 2007 2016
Periods included: 10
Cross-sections included: 4
Total panel (balanced) observations: 40

Prob.	t-Statistic	Std. Error	Coefficient	Variable
0.7639	0.302625	0.095266	0.028830	C
0.0250	2.339301	0.666200	1.558443	CR1
0.0032	3.159461	0.207723	0.656294	CR2
0.8988	0.128032	0.109403	0.014007	CR3

0.121775	Mean dependent var	0.337906	R-squared
0.075222	S.D. dependent var	0.282731	Adjusted R-squared
-2.574423	Akaike info criterion	0.063706	S.E. of regression
-2.405535	Schwarz criterion	0.146106	Sum squared resid
-2.513359	Hannan-Quinn criter.	55.48847	Log likelihood
0.842208	Durbin-Watson stat	6.124311	F-statistic
		0.001782	Prob(F-statistic)

نموذج الأثر الثابت لمؤشر ROE

Dependent Variable: ROE
Method: Panel Least Squares
Date: 04/30/18 Time: 20:32
Sample: 2007 2016
Periods included: 10
Cross-sections included: 4
Total panel (balanced) observations: 40

Prob.	t-Statistic	Std. Error	Coefficient	Variable
0.0037	3.119914	0.055167	0.172116	C
0.0318	2.241509	0.398185	0.892536	CR1
0.2323	-1.216900	0.180832	-0.220055	CR2
0.6119	-0.512258	0.061768	-0.031641	CR3

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)			
0.121775	Mean dependent var	0.814647	R-squared
0.075222	S.D. dependent var	0.780946	Adjusted R-squared
-3.697569	Akaike info criterion	0.035206	S.E. of regression
-3.402015	Schwarz criterion	0.040902	Sum squared resid
-3.590706	Hannan-Quinn criter.	80.95138	Log likelihood
1.461695	Durbin-Watson stat	24.17310	F-statistic
		0.000000	Prob(F-statistic)

الملحق رقم (3-2) القوائم السنوية لبنك الخليج الجزائري

ACTIF				
LIBELLE	2006	2007	ECART	%
Crédits, Banques Centrales, Centre de chèques Postaux	2 282 001 823,96	2 487 790 078,86	225 788 254,90	9,98
Effets publics et valeurs assimilées	0	0	0	—
Créances sur les institutions financières	49 464 286,78	493 438 914,96	443 974 628,18	897,57
- A vue	49 464 286,78	393 438 914,96	343 974 628,18	695,40
- A terme	0	100 000 000,00	100 000 000,00	—
Créances sur la clientèle	5 984 849 046,64	8 749 428 223,31	2 764 579 176,67	46,19
- Créances commerciales	34 789 577,20	160 862 898,47	126 073 321,27	362,65
- Autres concours de la clientèle	5 538 811 017,95	7 715 496 096,01	2 176 685 078,06	39,30
- Comptes ordinaires débiteurs	411 468 451,49	873 069 428,83	461 600 977,34	112,18
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0	0	—
Actions et autres titres à revenu variable	0	0	0	—
Participations et activités de portefeuille	0	0	0	—
Parts dans les entreprises liées	15 675 000,00	15 675 000,00	0	—
Crédits-bail et opérations assimilées	0	0	0	—
Location simple	0	0	0	—
Immobilisations incorporelles	53 570 036,54	131 586 935,05	78 016 898,51	145,64
Immobilisations corporelles	126 577 962,28	366 381 101,13	239 803 138,85	189,45
Autres actions	0	0	0	—
Capitaux souscrits non versés	0	0	0	—
Autres actifs	1 543 623 240,66	2 256 531 687,03	712 908 446,37	46,18
Comptes de régularisation	56 344 282,57	44 434 881,18	-11 909 401,39	-21,14
TOTAL DE L'ACTIF	10 092 105 679,43	14 545 266 821,52	4 453 161 142,09	44,13

PASSIF				
LIBELLE	2006	2007	ECART	%
Banques Centrales, Centre de chèques Postaux	0	0	0	—
Dettes envers les institutions financières	1 461 744,59	1 433 348,02	-28 396,57	-1,94
- A vue	1 461 744,59	1 433 348,02	-28 396,57	-1,94
- A terme	0	0	0	—
Comptes créditeurs de la clientèle	0	0	0	—
- Comptes d'épargne	0	0	0	—
- A vue	0	0	0	—
- A terme	0	0	0	—
Autres dettes	4 144 540 425,18	5 579 857 815,54	1 435 317 390,36	34,63
- A vue	3 165 907 854,44	4 695 797 449,97	1 529 889 595,53	48,32
- A terme	978 632 470,72	884 060 365,57	-94 572 105,15	-9,66
Dettes représentées par un titre	556 391 427,01	630 862 949,55	74 471 522,54	13,38
- Bons de caisse	0	0	0	—
- Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	0	0	0	—
- Emprunts obligataires	0	0	0	—
- Autres dettes représentées par un titre	0	0	0	—
Autres passifs	2 426 603 629,89	4 807 188 430,32	2 380 584 800,43	98,10
Comptes de régularisation	29 684 888,92	48 862 118,51	18 877 229,59	64,29
Provision pour risques et charges	0	0	0	—
Provisions réglementées	0	0	0	—
Fonds pour risques bancaires généraux	161 836 765,04	308 208 938,76	144 373 173,72	89,21
Subventions d'investissements	0	0	0	—
Dettes subordonnées	0	0	0	—
Capital social	2 500 000 000,00	2 500 000 000,00	0	—
Autres titres au capital	0	0	0	—
Reserves	0	13 564 339,84	13 564 339,84	—
Ecart de réévaluation	0	0	0	—
Rapport à nouveau (1/2)	-52 248 398,89	135 898 433,28	173 419 834,39	-117,99
Résultat de l'exercice (1/3)	333 535 397,71	523 589 449,60	190 064 051,89	56,98
TOTAL DU PASSIF	10 092 105 679,43	14 545 266 821,52	4 453 161 142,09	44,13

LIBELLE	2006	2007	ECART	%
Charges d'exploitations	55 441 238,42	90 738 885,83	35 297 647,41	63,67
Bancaire	55 441 238,42	90 738 885,83	35 297 647,41	75,26
- Intérêts et charges assimilées	—	—	—	—
- Sur opérations avec institutions financières	477 131,11	222 395,84	-254 735,27	-53,39
- Sur opérations avec la clientèle	32 556 791,45	54 190 268,89	21 573 467,43	66,26
- Sur obligation et autres titres à revenu fixe	0	0	0	—
- Autres intérêts et charges assimilées	0	0	0	—
Charges sur opérations de crédit-bail et opérations assimilées	0	0	0	—
Charges sur opérations de location simple	0	0	0	—
Commissions	22 407 315,86	36 386 233,31	13 978 917,45	62,39
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0	0	—
Autres charges	0	0	0	—
Charges d'exploitation générale	168 618 232,78	299 741 338,49	131 123 105,71	78,04
- Services	71 605 642,24	80 048 820,68	8 443 178,44	11,80
- Frais de personnel	—	134 885 585,15	134 885 585,15	—
- Impôts et taxes	21 655 075,96	25 478 605,08	3 823 529,12	17,69
- Charges diverses	6 598 379,58	6 527 226,58	-71 153,00	-1,08
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	184 090 238,14	150 369 813,74	-33 720 424,40	-18,32
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	24 972 134,37	25 904 636,28	932 501,91	3,73
Charges exceptionnelles	4 186 313,58	13 296 344,58	9 110 031,00	217,61
Impôt sur les bénéfices	90 428 933,00	203 035 305,00	112 606 372,00	124,52
BENEFICE DE L'EXERCICE	333 535 397,71	523 589 449,60	190 064 051,89	56,98

ACTIF		N° Notes Explicatives	Montants au 31/12/2010	Montants au 31/12/2009
Poste 1	Caisses, Banques Centrales, Centres des Cheques Postaux, Trésor Public	2.1	25 808 751	16 308 105
Poste 2	Actifs financiers détenus à des fins de transaction			
Poste 3	Actifs financiers détenus disponibles à la vente			
Poste 4	Créances sur les Institutions Financières	2.2	102 002	107 131
Poste 5	Créances sur la Clientèle	2.3	26 412 195	22 067 903
Poste 6	Actif détenue jusqu'à l'échéance			
Poste 7	Impôt courant Actif	2.4	513 008	338 806
Poste 8	Impôt différé Actif			
Poste 9	Autres actifs	2.5	1 061 445	5 230 373
Poste 10	Comptes de régularisation	2.6	105 000	107 290
Poste 11	Participation dans les filiales les co-entreprises ou les entités associées	2.7	15 675	15 675
Poste 12	Immubles de placement			
Poste 13	Immobilisations corporelles	2.8	2 503 100	1 271 307
Poste 14	Immobilisations incorporelles	2.9	27 787	90 600
Poste 15	Ecart d'acquisition			
Total Actif			57 308 763	40 214 110

PASSIF		N° Notes Explicatives	Montants au 31/12/2010	Montants au 31/12/2009
Poste 1	Banque centrale, GCP			
Poste 2	Dettes envers les institutions Financières	2.10	334 822	923 212
Poste 3	Dettes envers la clientèle	2.11	32 617 304	21 968 097
Poste 4	Dettes représentées par des titres	2.12	5 566 889	2 562 357
Poste 5	Impôt courant Passif	2.13	713 309	570 009
Poste 6	Impôt Différé Passif			
Poste 7	Autres Passifs	2.14	4 784 887	7 882 878
Poste 8	Comptes de régularisation	2.15	186 356	98 851
Poste 9	Provisions pour risques et charges	2.16	34 146	7 519
Poste 10	Subventions d'équipement autres subventions d'investissements			
Poste 11	Provisions réglementaires	2.17	604 305	543 808
Poste 12	Dettes subordonnées			
Poste 13	Capital Social		10 000 000	10 000 000
Poste 14	Primes liées au Capital			
Poste 15	Réserves légales	2.18	188 795	93 668
Poste 16	Ecart d'évaluation			
Poste 17	Report à nouveau	2.19	198 946	1 261
Poste 18	Résultat en instance d'affectation			
Poste 19	Résultat 2009/2010 (+)		2 031 054	1 482 552
Total Actif			57 308 763	40 214 110

Compte de Résultats		Notes	Cumul 2010	Cumul 2009
Poste 1	Intérêt et produit assimilés	4.1	1 993 200	1 733 825
Poste 2	Intérêt et charge assimilés	4.1	-	293 484
Poste 3	Commissions	4.2	3 102 121	2 292 170
Poste 4	* Charges/Commissions	4.2	-	132 450
Poste 5	Gain ou perte nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
Poste 6	Gain ou perte nets sur actifs financiers disponible à la vente		-	-
Poste 7	Produite des autres activités		-	-
Poste 8	Charges des autres activités		-	-
Poste 9	P.N.B		4 607 290	3 600 089
Poste 10	Charge générale d'exploitations	4.3	-	977 256
Poste 11	Dotations aux Amortis / immobilisations	4.4	-	113 283
Poste 12	Résultat Brut d'exploitation		2 963 833	2 509 550
Poste 13	Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables	4.5	-	1 085 816
Poste 14	Reprise de provision, de perte de valeur et récupération	4.5	722 434	656 800
Poste 15	Résultat d'exploitation		2 707 392	2 080 503
Poste 16	Gain ou perte nets sur autres actifs			
Poste 17	Autres Produits	4.6	37 382	74 405
Poste 18	Charges Exceptionnelles	4.6	-	122 348
Poste 19	Résultat avant impôt		2 744 443	2 032 561
Poste 20	Impôt sur les résultats et assimilés	4.7	-	570 009
Poste 21	Bénéfices Nets	4.8	2 031 054	1 482 552

ACTIF		31/12/2012	31/12/2011
1	Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	31 721 782	21 013 680
2	Actifs financiers détenus à des fins de transaction		
3	Actifs financiers détenus disponibles à la vente		
4	Prêts et créances sur les Institutions Financières	18 351	21 163
5	Prêts et créances sur la Clientèle	64 949 392	44 622 412
6	Actif détenue jusqu'à l'échéance		
7	Impot courant Actif	882 001	658 704
8	Impot différé Actif	48 593	
9	Autres actifs	133 628	5 854 505
10	Comptes de régularisation	3 166 571	160 302
11	Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	15 675	15 675
12	Immeubles de placement		
13	Immobilisations corporelles	4 205 129	2 830 037
14	Immobilisations incorporelles	98 143	35 004
15	Ecart d'acquisition		
	TOTAL ACTIF	105 239 265	75 211 482
PASSIF		31/12/2012	31/12/2011
1	Banque centrale, CCP		
2	Dettes envers les Institutions Financières	135 816	235 163
3	Dettes envers la clientèle	65 459 325	43 726 586
4	Dettes représentées par un titre	10 304 827	6 263 544
5	Impôts courants Passif	1 796 690	1 120 793
6	Impôts Différés Passif		
7	Autres Passifs	5 766 180	8 864 210
8	Comptes de régularisation	4 365 969	545 945
9	Provisions pour risques et charges	279 725	61 016
10	Subventions d'équipement autres subventions d'investissements		
11	Fonds pour Risques Bancaires Généraux	1 435 535	913 129
12	Dettes subordonnées		
13	Capital	10 000 000	10 000 000
14	Primes liées au Capital		
15	Réserves	397 913	268 348
16	Ecart d'évaluation		
17	Ecart de réévaluation		
18	Report à nouveau	1 298 205	621 452
19	Résultat de l'exercice	3 999 080	2 591 296
	TOTAL PASSIF	105 239 265	75 211 482
ENGAGEMENTS		31/12/2012	31/12/2011
1	Intérêts et produits assimilés	4 195 108	2 706 119
2	Intérêts et charges assimilés	- 781 927	- 609 960
3	Commissions	6 377 520	4 341 264
4	Charges/Commissions	- 286 914	- 181 007
5	Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		
6	Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente		
7	Produits des autres activités	59 164	65 804
8	Charges des autres activités		- 1 287
9	PRODUIT NET BANCAIRE	9 562 951	6 320 933
10	Charges générales d'exploitation	- 2 684 028	- 1 840 790
11	Dotations aux Amortis / immobilisations	- 246 976	- 177 595
12	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	6 631 947	4 302 548
13	Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables	- 2 735 998	- 1 515 002
14	Reprise de provision, de perte de valeur et récupération sur créances amorties	1 611 799	741 283
15	RESULTAT D'EXPLOITATION	5 507 748	3 528 828
16	Gains ou pertes nets sur autres actifs		
17	Eléments extraordinaires Produits		
18	Eléments extraordinaires Charges		
19	RESULTAT AVANT IMPÔT	5 507 748	3 528 828
20	Impôts sur les résultats et assimilés	- 1 508 668	- 937 533
21	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	3 999 080	2 591 296

ACTIF		31/12/2014	31/12/2013
1	Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	60 230 137	46 775 312
2	Actifs financiers détenus à des fins de transaction		
3	Actifs financiers détenus disponibles à la vente		
4	Prêts et créances sur les institutions financières	83 740	24 376
5	Prêts et créances sur la clientèle	101 162 236	81 240 932
6	Actif détenue jusqu'à l'échéance		
7	Impôt courant actif	1 577 683	1 407 058
8	Impôt différé actif	100 359	89 485
9	Autres actifs	152 829	124 306
10	Comptes de régularisation	3 524 031	2 228 363
11	Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	15 675	15 675
12	Immeubles de placement		
13	Immobilisations corporelles	9 820 065	6 915 727
14	Immobilisations incorporelles	152 695	141 300
15	Ecart d'acquisition		
TOTAL ACTIF		176 819 451	138 962 534
PASSIF		31/12/2014	31/12/2013
1	Banque centrale, CCP		
2	Dettes envers les institutions financières	2 170	32 024
3	Dettes envers la clientèle	122 863 971	91 645 524
4	Dettes représentées par un titre	12 955 879	12 793 331
5	Impôts courants Passif	1 686 029	1 873 911
6	Impôts Différés Passif		
7	Autres Passifs	9 529 897	7 450 637
8	Comptes de régularisation	7 634 497	4 754 711
9	Provisions pour risques et charges	368 307	272 340
10	Subventions d'équipement autres subventions d'investissements		
11	Fonds pour Risques Bancaires Généraux	1 402 123	1 199 395
12	Dettes subordonnées		
13	Capital	10 000 000	10 000 000
14	Primes liées au Capital		
15	Réserves	849 620	597 867
16	Ecart d'évaluation		
17	Ecart de réévaluation		
18	Report à nouveau	5 516 534	3 307 722
19	Résultat de l'exercice	4 010 423	5 035 072
TOTAL PASSIF		176 819 451	138 962 534
ENGAGEMENTS		31/12/2014	31/12/2013
1	Intérêts et produits assimilés	7 401 970	5 632 742
2	Intérêts et charges assimilés	- 1 200 424	- 1 051 914
3	Commissions	4 446 515	6 009 646
4	Charges/Commissions	- 73 335	- 95 624
5	Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		
6	Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente		
7	Produits des autres activités	4 868	25 468
8	Charges des autres activités		
9	PRODUIT NET BANCAIRE	10 579 594	10 520 317
10	Charges générales d'exploitation	- 3 930 724	- 3 206 837
11	Dotations aux Amortis / immobilisations	- 560 426	- 373 561
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	6 088 444	6 939 919
13	Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables	- 902 610	- 1 036 210
14	Reprise de provision, de perte de valeur et récupération sur créances amorties	180 495	684 983
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	5 366 329	6 588 692
16	Gains ou pertes nets sur autres actifs		
17	Eléments extraordinaires Produits	10 657	
18	Eléments extraordinaires Charges	- 17682	
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔT	5 359 304	6 588 692
20	Impôts sur les résultats et assimilés	- 1 348 881	- 1 553 619
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	4 010 423	5 035 072

ACTIF	Note	31/12/2016	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

PASSIF	Note	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

ENGAGEMENTS	Note	31/12/2016	31/12/2015
1 Intérêts et produits assimilés	4.R.1	9 469 204	10 025 265
2 Intérêtset 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 Prouits	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

الملحق رقم (2-4) القوائم السنوية للبنك الوطني الجزائري

ACTIF		Tableau des Comptes de Résultats	
Unité : DA		Unité : DA	
CAISSE BANQUE CENTRALE CCP	55 395 167 427,04	70- Produits bancaires	12 541 989 415,14
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES	87 881 125 375,53	71- Charges bancaires	1 435 731 078,83
CREANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIERES	184 419 784 783,48	80- Marge bancaire	27 511 864 136,31
CREANCES SUR LA CLIENTELE	431 643 113 887,31	80- Marge bancaire	27 511 864 136,31
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE	34 270 081 081,00	72- Production de l'entreprise P/E/M	0,00
ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE	494 339,50	73- Produits divers	48 606 483,15
PARTICIPATIONS ET ACTIVITES DE PORTEFEUILLE	3 888 901 870,55	78- Transfert de charge d'exploitation	1 954,30
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES	0,00	81- Mat. & Fournitures consommées	1 482 291 363,02
CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES	0,00	82- Services	1 365 232 196,27
LOCATION SIMPLE	0,00	83- Frais de personnel	2 880 088 552,82
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	335 118 679,74	84- Impôts & Taxes	945 631 870,08
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	21 687 345 354,23	86- Frais divers	1 329 231 912,00
AUTRES ACTIONS	0,00	88- Dotations amortis. & Provis	253 851 818,48
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE	0,00	89- Résultat d'exploitation	20 282 918 214,99
AUTRES ACTIFS	341 253 632,52	79- Produits hors exploitation	8 285 882 193,18
COMPTES DE REGULARISATION	112 622 434 113,82	80- Charges hors exploitation	19 138 673 066,10
TOTAL ACTIF	922 622 630 719,67	84- Résultat hors exploitation	(18 879 808 846,74)
		88- Résultat brut de l'exercice	9 213 108 250,12
		88B- Provision pour risque de crédit	0,00
		88C- Impôts / Les bénéfices des sociétés	2 433 331 938,00
		88- Résultat de l'exercice	6 779 776 312,12

PASSIF		ENTREE DES RUBRIQUES	
Unité : DA		MONTANTS	
BANQUE CENTRALE CCP	0,00	A- ENGAGEMENTS DONNES	
DETTES ENVERS INSTITUTIONS FINANCIERES	142 377 411 302,38	1- ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DES INSTITUTIONS FINANCIERES	
COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE	565 593 938 411,84	- ENGAGEMENTS EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	
COMPTES D'EPARGNE	155 348 193 415,12	- ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DES INSTITUTIONS FINANCIERES	
AUTRES DETTES	408 333 746 996,31	- ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTELE	
DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE	0,00	- AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	
AUTRES PASSIFS	2 589 906 358,55	2- ENGAGEMENTS RECUS	
COMPTES DE REGULARISATION	101 877 338 378,14	- ENGAGEMENTS RECUS DES INSTITUTIONS FINANCIERES	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 294 882 484,31	- ENGAGEMENTS DE GARANTIES RECUS DES INSTITUTIONS FINANCIERES	
PROVISIONS REGLEMENTEES	11 267 555 444,74	- AUTRES ENGAGEMENTS RECUS	
FONDS FISCAUX BANCAIRES GENERAUX	5 207 639 205,33		
SUBORDONNEMENT	0,00		
DETTES SUBORDONNEES	14 801 957 567,25		
CAPITAL SOCIAL	14 408 900 000,00		
PRIMES LIEES AU CAPITAL	0,00		
RESERVES	8 036 164 176,40		
ECART DE REEVALUATION	13 890 105 762,20		
REPORT A NOUVEAU	-2 854 835 846,38		
RESULTAT DE L'EXERCICE	6 798 576 312,12		
TOTAL PASSIF	922 622 630 719,67		

Ces chiffres ont été certifiés et approuvés par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

ACTIF		Note	Montant 31 12 2010	Montant 31 12 2009
1	Caisse, Banques Centrales, Centre des chèques Postaux et Trésor Public	2-1	121 610 230	82 826 670
2	Actifs financiers destinés à des fins de transaction	2-2	296	296
3	Actifs financiers disponibles à la vente	2-3	4 110 000	4 350 000
4	Créances sur les Institutions Financières	2-4	111 800 873	76 375 280
5	Créances sur la Clientèle	2-6	747 180 357	799 690 188
6	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	2-6	255 298 287	122 449 001
7	Impôts courants- Actif	2-7	9 377 985	3 347 858
8	Impôts différés- Actif	2-7	437 637	386 230
9	Autres actifs	2-8	39 521 062	33 886 853
10	Comptes de régularisation	2-9	102 860 996	110 740 827
11	Participation dans les filiales les co-entreprises ou les entités associées	2-10	6 571 382	4 566 297
12	Immeubles de placement			
13	Immobilisations corporelles	2-11	22 494 631	21 768 684
14	Immobilisations incorporelles	2-12	411 619	341 691
15	Ecart d'acquisition			
	TOTAL ACTIF		1 421 685 356	1 260 737 875

ACTIF		Tableau des Comptes de Résultats	
Unité : DA		Unité : DA	
CAISSE BANQUE CENTRALE CCP	63 076 497 283,92	70- Produits bancaires	44 164 720 066,46
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES	59 654 726 704,19	71- Charges bancaires	7 872 123 401,00
CREANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIERES	239 864 257 894,60	80- Marge bancaire	36 283 607 504,89
CREANCES SUR LA CLIENTELE	569 295 193 016,00	80- Marge bancaire	36 283 607 504,89
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE	33 670 278 615,25	72- Production de l'entreprise P/E/M	0,00
ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE	481 818,01	73- Produits divers	14 481 020,40
PARTICIPATIONS ET ACTIVITES DE PORTEFEUILLE	3 084 482 462,87	78- Transfert de charge d'exploitation	0,00
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES	0,00	81- Mat. & Fournitures consommées	1 442 291 363,02
CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES	0,00	82- Services	1 451 339 943,89
LOCATION SIMPLE	0,00	83- Frais de personnel	2 882 161 381,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	330 316 850,48	84- Impôts & Taxes	945 631 870,08
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	21 104 347 354,20	86- Frais divers	1 329 231 912,00
AUTRES ACTIONS	0,00	88- Dotations amortis. & Provis	812 575 593,23
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE	0,00	89- Résultat d'exploitation	27 794 166 892,60
AUTRES ACTIFS	347 356 425,43	79- Produits hors exploitation	2 431 901 033,18
COMPTES DE REGULARISATION	110 734 431 372,12	80- Charges hors exploitation	19 833 265 205,05
TOTAL ACTIF	1 119 286 530 817,16	84- Résultat hors exploitation	(11 501 302 662,67)
		88- Résultat brut de l'exercice	16 292 862 230,93
		88B- Provision pour risque de crédit	0,00
		88C- Impôts / Les bénéfices des sociétés	3 719 642 239,43
		88- Résultat de l'exercice	10 573 220 020,99

PASSIF		ENTREE DES RUBRIQUES	
Unité : DA		MONTANTS	
BANQUE CENTRALE CCP	0,00	A- ENGAGEMENTS DONNES	
DETTES ENVERS INSTITUTIONS FINANCIERES	217 020 615 747,26	1- ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DES INSTITUTIONS FINANCIERES	
COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE	867 548 990 690,49	- ENGAGEMENTS EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	
COMPTES D'EPARGNE	224 120 076 211,18	- ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DES INSTITUTIONS FINANCIERES	
AUTRES DETTES	473 426 914 189,51	- ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTELE	
DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE	0,00	- AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	
AUTRES PASSIFS	5 030 990 787,10	2- ENGAGEMENTS RECUS	
COMPTES DE REGULARISATION	82 958 331 155,53	- ENGAGEMENTS RECUS DES INSTITUTIONS FINANCIERES	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 267 307 244,31	- ENGAGEMENTS DE GARANTIES RECUS DES INSTITUTIONS FINANCIERES	
PROVISIONS REGLEMENTEES	15 267 353 444,74	- AUTRES ENGAGEMENTS RECUS	
FONDS FISCAUX BANCAIRES GENERAUX	5 951 680 896,28		
SUBORDONNEMENT	0,00		
DETTES SUBORDONNEES	41 001 957 657,25		
CAPITAL SOCIAL	14 600 900 000,00		
PRIMES LIEES AU CAPITAL	0,00		
RESERVES	8 036 164 176,40		
ECART DE REEVALUATION	13 890 105 762,20		
REPORT A NOUVEAU	2 826 780 648,62		
RESULTAT DE L'EXERCICE	10 573 220 020,99		
TOTAL PASSIF	1 119 286 530 817,16		

Ces chiffres ont été certifiés et approuvés par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

PASSIF		Note	Montant 31/12/2010	Montant 31/12/2009
1	Banque Centrale,			
2	Dettes envers les Institutions Financières	2-13	290 560 461	201 088 954
3	Dettes envers la clientèle	2-14	738 292 584	723 959 223
4	Dettes représentées par des titres	2-15	19 237 930	19 365 870
5	Impôt courant -Passif	2-16	12 981 444	10 419 983
6	Impôt différés - Passif	2-17	163 339	163 339
7	Autres Passifs	2-18	43 414 989	37 985 095
8	Comptes de régularisation	2-19	126 175 661	122 274 955
9	Provisions pour risques et charges	2-20	7 091 341	4 551 341
10	Subventions d'équipement autres subventions d'investissements			
11	Provisions Pour risques Bancaires Généraux	2-21	42 859 591	28 417 616
12	Dettes subordonnées	2-22	14 000 000	14 000 000
13	Capital Social	09	41 600 000	41 600 000
14	Primes liées au Capital			
15	Réserves	2-23	24 839 732	8 026 164
16	Ecart d'évaluation			
17	Ecart de Réévaluation	2-24	14 122 289	14 122 289
18	Report à nouveau <small>Report à nouveau Ecart à nouveau "Changement de méthodes comptables"</small>	2-25	13 746 086 14 407 762 -	13 746 086 14 407 762 -
19	Résultat de l'exercice (+)	2-26	32 599 909	21 016 960
TOTAL PASSIF			1 421 685 356	1 280 737 875

COMPTE DE RESULTATS		Notes	Montant su 31/12/2010	Montant su 31/12/2009
1	Intérêts et produits assimilés	4.1	46 860 243	36 960 378
2	Intérêts et charges assimilés	4.1	-9 145 734	-7 693 910
3	Commissions (Produits)	4.2	12 371 927	12 575 569
4	Commissions (Charges)	4.2	-5 383	-12 008
5	Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transactions	4.3		
6	Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4.4	1 179 846	
7	Produits des autres activités	4.5	1 177 435	453 382
8	Charges des autres activités	4.5	-935	- 122 518
9 PRODUIT NET BANCAIRE			52 437 400	41 960 887
10	Charges générales d'exploitation	4.6	-9 961 522	- 8 865 757
11	8 - Dotations aux Amortis / Immobilisations	4.7	-958 461	- 853 079
12 RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION			41 517 427	32 242 051
13	Dotations aux provisions et pertes de valeur sur créances irrécouvrables	4.9	-30 882 070	-15 082 700
14	Reprise de provision, de perte de valeur et récupération sur créances amorties	4.8	34 894 591	14 277 592
15 RESULTAT D'EXPLOITATION			45 529 946	31 436 943
16	Gain ou perte nets sur autres actifs	4.10		
17	Eléments extraordinaires (Produits)	4.11	0	0
18	Eléments extraordinaires (Charges)	4.11	0	0
19 RESULTAT AVANT IMPÔT			45 529 948	31 436 943
20	Impôt sur les résultats et assimilés	4.12	-12 981 444 51 406	-10 419 983
21 RESULTAT NET DE L'EXERCICE			32 599 909	21 016 960

En milliers de DA			Montant EXERCICE 2012	Montant EXERCICE 2011
ACTIF		NOTE		
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	2-1		246 496 910	213 006 730
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	2-2		220	296
Actifs financiers disponibles à la vente	2-3		226 777 743	239 656 853
Prêts et créances sur les institutions financières	2-4		279 869 346	117 835 306
Prêts et créances sur la clientèle	2-5		1 134 166 014	900 468 993
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	2-6		14 032 319	14 032 319
Impôts courants - Actif	2-7		10 545 014	11 683 300
Impôts différés - Actif	2-7		542 827	476 378
Autres actifs	2-8		36 353 484	25 336 651
Comptes de régularisation	2-9		80 246 683	67 628 733
Participations dans les filiales, les co- entreprises ou les entités associées	2-10		7 753 425	7 404 622
Immeubles de placement			-	-
Immobilisations corporelles	2-11		23 070 561	23 012 318
Immobilisations incorporelles	2-12		225 572	120 283
Ecart d'acquisition			-	-
TOTAL DE L'ACTIF			2 060 079 717	1 620 662 782

En milliers de DA	note	Montant	
		EXERCICE 2012	EXERCICE 2011
PASSIF			
Banque centrale		-	-
Dettes envers les institutions financières	2-13	110 841 943	48 006 753
Dettes envers la clientèle	2-14	1 325 198 501	970 673 130
Dettes représentées par un titre	2-15	16 266 146	16 506 818
Impôts courants - Passif	2-16	9 156 526	11 382 862
Impôts différés - Passif	2-17	164 757	163 339
Autres passifs	2-18	278 753 158	277 474 800
Comptes de régularisation	2-19	85 374 798	80 954 116
Provisions pour risques et charges	2-20	9 059 412	3 711 700
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	2-21	40 612 095	42 034 337
Dettes subordonnées	2-22	14 000 000	14 000 000
Capital	09	41 600 000	41 600 000
Primes liées au capital		-	-
Réserves	2-23	86 804 864	65 647 403
Ecart d'évaluation		944 726	227 772
Ecart de réévaluation	2-24	14 122 289	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	2-25	2	661 676
Résultat de l'exercice (+/-)	2-26	27 180 499	34 819 139
TOTAL DU PASSIF		2 060 079 717	1 620 662 782

En milliers de DA	NOTES	EXERCICE 2012	EXERCICE 2011
+ Intérêts et produits assimilés	4.1	75 390 049	64 529 067
- Intérêts et charges assimilés	4.1	- 13 144 951	- 9 464 869
+ Commissions (produits)	4.2	1 744 808	1 884 608
- Commissions (charges)	4.2	- 11 561	- 19 769
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	4.3	- 64	10
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4.4	88 954	8 734
+ Produits des autres activités	4.5	83 206	92 183
- Charges des autres activités		-	-
PRODUIT NET BANCAIRE		64 150 441	57 012 496
- Charges générales d'exploitation	4.6	- 14 356 324	- 12 700 957
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	4.7	- 1 184 170	- 1 089 917
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		48 609 947	43 221 622
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et ordances irrécouvrables	4.8	- 20 899 748	- 13 206 079
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.9	8 561 795	16 147 717
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		36 271 994	46 163 260
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.10		
+ Éléments extraordinaires (produits)	4.11		
- Éléments extraordinaires (charges)	4.11		
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		36 271 994	46 163 260
- Impôts sur les résultats et assimilés	4.12	- 9 156 526	- 11 382 862
Impôts différés sur résultat	4.13	65 031	38 741
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	4.14	27 180 499	34 819 139

	ACTIF	NOTE	Montant
			EXERCICE 2013
1	Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux.	2-1	306 760 161
2	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	2-2	174
3	Actifs financiers disponibles à la vente	2-3	218 564 489
4	Prêts et créances sur les institutions financières	2-4	168 432 097
5	Prêts et créances sur la clientèle	2-5	1 315 847 592
6	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	2-6	14 032 319
7	Impôts courants - Actif	2-7	8 541 312
8	Impôts différés - Actif	2-7	685 352
9	Autres actifs	2-8	37 125 605
10	Comptes de régularisation	2-9	74 990 220
11	Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2-10	17 115 360
12	Immeubles de placement		
13	Immobilisations corporelles	2-11	22 778 457
14	Immobilisations incorporelles	2-12	257 427
15	Ecart d'acquisition		
	TOTAL DE L'ACTIF		2 185 130 565,00

PASSIF		note	EXERCICE 2013
1	Banque centrale		
2	Dettes envers les institutions financières	2-13	33 893 136,00
3	Dettes envers la clientèle	2-14	1 498 338 492,00
4	Dettes représentées par un titre	2-15	17 347 239,00
5	Impôts courants - Passif	2-16	12 044 227,00
6	Impôts différés - Passif	2-17	277 993,00
7	Autres passifs	2-18	288 362 078,00
8	Comptes de régularisation	2-19	56 272 155,00
9	Provisions pour risques et charges	2-20	11 440 740,00
10	Subventions d'équipement-autres investissements subventions		
11	Fonds pour risques bancaires généraux	2-21	56 400 849,00
12	Dettes subordonnées	2-22	14 000 000,00
13	Capital	09	41 600 000,00
14	Primes liées au capital		
15	Réserves	2-23	98 985 363,00
16	Ecart d'évaluation		11 807 602,00
17	Ecart de réévaluation	2-24	14 122 289,00
18	Report à nouveau (+/-)	2-25	2,00
19	Résultat de l'exercice (+/-)	2-26	30 238 400,00
TOTAL DU PASSIF			2 185 130 565,00

	NOTES	EXERCICE 2013	EXERCICE 2012	
1	+ Intérêts et produits assimilés	4.1	93 092 214	75 390 048
2	- Intérêts et charges assimilées	4.1	18 889 225	13 144 951
3	+ Commissions (produits)	4.2	1 916 187	1 744 808
4	- Commissions (charges)	4.2	56 747	11 561
5	+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	4.3	12	63
6	+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4.4	286 386	88 954
7	+ Produits des autres activités	4.5	105 074	83 205
8	- Charges des autres activités		2 489	-
PRODUIT NET BANCAIRE			76 851 412	64 150 440
10	- Charges générales d'exploitation	4.6	14 322 782	14 356 324
11	- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	4.7	1 227 432	1 184 170
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION			60 901 198	48 609 946
13	- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.8	34 880 930	20 859 748
14	+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.9	16 233 068	8 561 795
RESULTAT D'EXPLOITATION			42 253 336	36 271 993
16	+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.10		
17	+ Eléments extraordinaires (produits)	4.11		
18	- Eléments extraordinaires (charges)	4.11		
RESULTAT AVANT IMPOT			36 271 993	
19	Impôts sur les résultats et assimilés	4.12	12 044 226	9 156 526
20	Impôts différés sur résultat	4.13	29 290	65 031
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		4.14	30 238 400	27 180 498

Bilan au 31 décembre 2014 En milliers de Dinars

ACTIF	Déc - 14
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	318 233 779
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	212
Actifs financiers disponibles à la vente	230 509 742
Prêts et créances sur les institutions financières	55 145 007
Prêts et créances sur la clientèle	1 631 665 625
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	14 032 319
Impôts courants - Actif	12 678 581
Impôts différés - Actif	643 381
Autres actifs	39 924 437
Comptes de régularisation	77 806 314
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17 467 981
Immeubles de placement	
Immobilisations nettes corporelles	22 190 068
Immobilisations incorporelles nettes	281 760
Ecart d'acquisition	-
TOTAL DE L'ACTIF	2 620 619 286
PASSIF	Déc - 14
Banque centrale	
Dettes envers les institutions financières	162 780 197
Dettes envers la clientèle	1 742 545 016
Dettes représentées par un titre	18 698 362
Impôts courants - Passif	9 958 761
Impôts différés - Passif	389 090
Autres passifs	288 693 599
Comptes de régularisation	91 192 610
Provisions pour risques et charges	23 990 196
Subventions d'équipement-autres investissements	
Fonds pour risques bancaires généraux	66 044 201
Dettes subordonnées	14 000 000
Capital	41 600 000
Primes liées au capital	
Réserves	106 245 340
Ecart d'évaluation	2 862 137
Ecart de réévaluation	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	5 703 142
Résultat de l'exercice (+/-)	29 784 457
TOTAL DU PASSIF	2 620 619 286

Compte de résultats de l'exercice 2014

En milliers de Dinars	Déc - 14
+ Intérêts et produits assimilés	111 960 106
- Intérêts et charges assimilées	-24 586 757
+ Commissions (produits)	1 795 268
- Commissions (charges)	-47 262
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	10
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	265 133
+ Produits des autres activités	132 073
- Charges des autres activités	-
PRODUIT NET BANCAIRE	89 106 580
- Charges générales d'exploitation	-15 871 056
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1 325 244
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	71 010 280
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	-76 801 315
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	42 787 301
RESULTAT D'EXPLOITATION	39 696 266
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	
+ Eléments extraordinaires (produits)	
- Eléments extraordinaires (charges)	-153 068
RESULTAT AVANT IMPOT	39 696 266
- Impôts sur les résultats et assimilés	-9 958 761
EXCEDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES OU INSUFFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES	29 784 457
HORS BILAN AU 31 décembre 2014	Déc - 14
ENGAGEMENTS	
ENGAGEMENTS DONNES :	1 201 719 003
Engagements de financement en faveur des institutions financières	25 797 503
Engagements de financement en faveur de la clientèle	320 584 047
Engagements de garantie d'ordre des institutions financières	568 253 621
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	279 082 972
Autres engagements donnés	
ENGAGEMENTS REÇUS :	1 006 270 618
Engagements de financement reçus des institutions financières	
Engagements de garantie reçus des institutions financières	530 975 065
Autres engagements reçus	565 295 573

Bilan au 31 décembre 2015 En milliers de Dinars

ACTIF	Déc - 15
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	325 860 983
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	219
Actifs financiers disponibles à la vente	234 935 457
Prêts et créances sur les institutions financières	503 338 888
Prêts et créances sur la clientèle	1 515 052 812
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	14 043 819
Impôts courants - Actif	9 352 557
Impôts différés - Actif	765 351
Autres actifs	29 760 699
Comptes de régularisation	44 652 322
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	19 477 640
Immuebles de placement	-
Immobilisations nettes corporelles	21 621 980
Immobilisations incorporelles nettes	229 482
Ecart d'acquisition	-
TOTAL DE L'ACTIF	2 719 081 219
PASSIF	Déc - 15
Banque centrale	-
Dettes envers les institutions financières	419 633 567
Dettes envers la clientèle	1 732 218 308
Dettes représentées par un titre	19 020 482
Impôts courants - Passif	12 143 560
Impôts différés - Passif	533 200
Autres passifs	107 120 613
Comptes de régularisation	64 610 063
Provisions pour risques et charges	33 960 614
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements	-
Fonds pour risques bancaires généraux	91 380 217
Dettes subordonnées	14 000 000
Capital	61 600 000
Primes liées au capital	-
Réserves	131 029 808
Ecart d'évaluation	2 458 804
Ecart de réévaluation	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	5 703 139
Résultat de l'exercice (+/-)	29 537 515
TOTAL DU PASSIF	2 719 081 219

Compte de résultats de l'exercice 2015

En milliers de Dinars	Déc - 15
+ Intérêts et produits assimilés	140 202 778
- Intérêts et charges assimilés	-25 636 023
+ Commissions (produits)	2 060 095
- Commissions (charges)	-156 343
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	22
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	35 061
+ Produits des autres activités	153 071
- Charges des autres activités	-20 814
PRODUIT NET BANCAIRE	116 641 247
- Charges générales d'exploitation	-10 353 445
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1 377 532
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	41 703 274
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	-59 647 052
- Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4 460 056
RESULTAT D'EXPLOITATION	41 703 274
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	-
+ Eléments extraordinaires (produits)	-
- Eléments extraordinaires (charges)	-
RESULTAT AVANT IMPOT	41 703 274
- Impôts sur les résultats et assimilés	-12 165 759
EXEDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES OU INSUFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES	29 537 515

HORS BILAN AU 31 décembre 2015

En milliers de Dinars	Déc - 15
ENGAGEMENTS	
ENGAGEMENTS DONNES :	1 120 826 423
Engagements de financement en faveur des institutions financières	6 080 789
Engagements de financement en faveur de la clientèle	332 213 411
Engagements de garantie d'ordre des institutions financières	508 441 444
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	283 090 779
Autres engagements donnés	-
ENGAGEMENTS REÇUS :	1 108 724 815
Engagements de financement reçus des institutions financières	-
Engagements de garantie reçus des institutions financières	543 429 242
Autres engagements reçus	565 295 573

Bilan au 31 décembre 2016 En milliers de Dinars

ACTIF	Déc - 16
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	305 734 645
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	230
Actifs financiers disponibles à la vente	798 062 331
Prêts et créances sur les institutions financières	186 797 057
Prêts et créances sur la clientèle	1 304 912 137
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	14 043 819
Impôts courants - Actif	10 299 186
Impôts différés - Actif	715 320
Autres actifs	78 034 635
Comptes de régularisation	49 906 094
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	22 813 283
Immuebles de placement	-
Immobilisations nettes corporelles	21 150 616
Immobilisations incorporelles nettes	171 517
Ecart d'acquisition	-
TOTAL DE L'ACTIF	2 845 571 178
PASSIF	Déc - 16
Banque centrale	340 355 108
Dettes envers les institutions financières	195 741 059
Dettes envers la clientèle	1 673 846 981
Dettes représentées par un titre	14 245 548
Impôts courants - Passif	12 419 096
Impôts différés - Passif	836 632
Autres passifs	160 671 583
Comptes de régularisation	78 065 313
Provisions pour risques et charges	38 172 236
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements	-
Fonds pour risques bancaires généraux	82 063 088
Dettes subordonnées	14 000 000
Capital	41 600 000
Primes liées au capital	-
Réserves	155 567 323
Ecart d'évaluation	-6 155 252
Ecart de réévaluation	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	5 703 139
Résultat de l'exercice (+/-)	31 419 098
TOTAL DU PASSIF	2 845 571 178

Compte de résultats de l'exercice 2016

En milliers de Dinars	Déc - 16
+ Intérêts et produits assimilés	129 177 230
- Intérêts et charges assimilés	-27 065 586
+ Commissions (produits)	2 686 271
- Commissions (charges)	-81 443
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	-35
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	-468 723
+ Produits des autres activités	214 322
- Charges des autres activités	-12 287
PRODUIT NET BANCAIRE	103 538 825
- Charges générales d'exploitation	-22 787 304
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1 415 820
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	79 335 701
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	-58 431 055
+ Reprise de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	20 965 730
RESULTAT D'EXPLOITATION	43 890 376
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	-
+ Eléments extraordinaires (produits)	-
- Eléments extraordinaires (charges)	-
RESULTAT AVANT IMPOT	43 890 376
- Impôts sur les résultats et assimilés	-12 479 400
EXEDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES OU INSUFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES	31 419 096

HORS BILAN AU 31 décembre 2016

En milliers de Dinars	Déc - 16
ENGAGEMENTS	
ENGAGEMENTS DONNES :	875 975 119
Engagements de financement en faveur des institutions financières	10 451 008
Engagements de financement en faveur de la clientèle	274 487 782
Engagements de garantie d'ordre des institutions financières	317 072 415
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	271 063 134
Autres engagements donnés	-
ENGAGEMENTS REÇUS :	905 577 405
Engagements de financement reçus des institutions financières	-
Engagements de garantie reçus des institutions financières	430 461 923
Autres engagements reçus	565 295 572

الملاحق رقم (5-6) القوائم المالية لبنك سوسيتي جينرال

ACTIF	2007	2008	ECART	%
CASH, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DE CHÈQUES POSTAUX	34 250 036 913,11	14 820 028 464,03	-19 429 998 459,08	-56,74%
ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	-	-	-	-
ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	-	-	-	-
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	4 182 808 556,43	5 385 546 076,38	1 202 737 519,95	28,75%
+/- Valeurs	4 182 808 556,43	5 385 546 076,38	1 202 737 519,95	28,75%
+/- Valeurs	-	-	-	-
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	51 434 037 753,48	46 347 942 876,36	-5 086 094 877,12	-9,89%
- CRÉANCES COMMERCIALES	3 585 238 375,39	3 585 238 375,39	-	0,00%
- AUTRES CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	47 848 799 378,09	42 762 704 500,97	-5 086 094 877,12	-10,63%
- CRÉANCES FINANCIÈRES DÉTENUES JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	10 000 000 000,00	10 000 000 000,00	-	0,00%
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	337 832 378,77	337 832 378,77	-	0,00%
ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	-	-	-	-
IMPÔTS COURANTS - ACTIF	-	-	-	-
IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	-	-	-	-
PARTICIPATIONS DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES ET LES ENTITÉS ASSOCIÉES	18 475 989,00	18 475 989,00	-	0,00%
IMMEUBLES DE PLACEMENT	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS NETTES CORPORELLES	21 150 616	21 150 616	-	0,00%
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES NETTES	171 517	171 517	-	0,00%
ECART D'ACQUISITION	-	-	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	84 984 373 730,64	79 849 212 348,34	-5 135 161 382,30	-6,03%

PASSIF					
LIBELLE	2007	2008	ECART	%	
CAISSE, BANQUE CENTRALE, CENTRE DE CHEQUES POSTAUX	-	-	-	-	
DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIERES	43 388 249,43	1 189 933 934,33	1 147 545 715,44	3143,347%	
- A Terme	43 388 249,43	9 333 237,03	144 344 244,18	-13,437%	
- A court terme	-	1 180 600 697,30	1 180 600 697,30	100,000%	
COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE	58 484 504 443,42	76 739 484 296,48	18 254 979 853,06	31,384%	
- COMPTES DE DEPOSE	5 408 808 180,13	1 846 333 648,01	1 846 333 648,01	33,949%	
- A Terme	5 408 808 180,13	2 846 777 648,01	2 846 333 648,01	52,639%	
- A court terme	-	-	-	-	
- AUTRES DETTES	53 075 696 263,29	74 893 150 648,47	21 817 454 385,18	41,101%	
- A Terme	40 287 848 912,08	58 281 288 114,84	17 993 439 202,76	44,687%	
- A court terme	12 787 847 351,21	16 611 862 533,63	3 824 015 182,42	29,937%	
DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE	0 393 372 248,03	6 169 823 333,33	6 046 451 095,30	15,377%	
- OBLIG. DE CRUICE	0 393 372 248,03	6 169 823 333,33	6 046 451 095,30	15,377%	
- TITRES INTERBANK. & TITRES CREANCES REPRO.	-	-	-	-	
- OBLIGATIONS SOUSCRITES	-	-	-	-	
- AUTRES DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE	-	-	-	-	
AUTRES PASSIFS	15 428 319 593,60	89 278 731 352,89	1 258 612 874,09	8,166%	
COMPTES DE REGULARISATION	443 325 020,43	834 821 820,40	391 496 800,00	88,487%	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 443 847 619,31	2 857 888 824,43	884 041 205,12	61,273%	
PROVISIONS REGLEMENTAIRES	-	-	-	-	
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX	1 443 847 619,31	2 857 888 824,43	884 041 205,12	61,273%	
CONTRATS D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	
DETTES SUBORDONNEES	-	-	-	-	
CAPITAL SOCIAL	2 500 000 000,00	2 500 000 000,00	-	0,000%	
PRIMES LIEES AU CAPITAL	-	-	-	-	
RESERVES	482 382 293,41	538 263 122,38	43 880 828,97	9,117%	
ECART DE REEVALUATION	-	-	-	-	
REPORT A NOUVEAU (+)	844 338 873,33	1 428 834 333,33	584 495 460,00	69,339%	
RESULTAT DE L'EXERCICE	974 338 454,43	1 428 834 333,33	544 495 878,90	55,881%	
TOTAL DU PASSIF	84 394 373 734,64	309 483 232 346,24	24 407 856 611,60	28,727%	

LIBELLE	2007	2008	ECART	%
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 552 384 982,48	2 413 378 333,09	859 993 350,61	55,391%
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	343 595 848,13	578 517 288,84	234 921 440,71	68,420%
- SUR OPERAT. AVEC INSTITUTS FINANCIERES	33 285 789,13	57 333 415,18	24 047 626,05	72,271%
- SUR OPERAT. AVEC LA CLIENTELE	310 310 059,00	521 183 873,66	210 873 814,66	68,000%
- SUR OPERAT. ET AUTRES TITRES REMISES	833 194,00	833 194,00	-	-
- AUTRES INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	-	-	-	-
CHARGES SUR CREDIT-BAIL & OP. ASSIMIL.	1 184 349 854,34	1 797 267 824,25	612 917 969,91	51,751%
CHARGES SUR LOCATION SIMPLE	-	-	-	-
COMMISSIONS	83 871 355,41	43 471 244,09	14 800 338,48	17,641%
AUTRES CHARGES EXPLOIT. BANCAIRE	-	-	-	-
AUTRES CHARGES	5 835 723 378,23	8 189 371 579,54	1 268 598 201,31	21,738%
CHARGES D'EXPLOITATION GENERALE	2 827 625 273,81	4 870 467 911,96	1 243 842 638,15	43,981%
- SERVICES	1 882 088 880,08	1 347 318 342,84	342 329 281,88	18,199%
- FRAIS DE PERSONNEL	1 430 954 428,58	1 585 889 311,08	154 934 882,50	10,821%
- IMPOTS ET TAXES	248 844 889,38	323 458 254,84	74 613 365,46	30,014%
- CHARGES DIVERSES	145 737 075,77	152 782 194,76	17 045 118,99	11,700%
DOT AUX PROV. ET PERTES / CREANCES IRRECUPERABLES	1 334 438 896,77	2 239 719 344,33	1 228 443 145,56	91,373%
DOT AUX AMORT. ET PROV. SUR IMMO. INCORPORELLES ET CORPORELLES	1 334 438 896,77	2 239 719 344,33	793 279 947,56	59,544%
CHARGES EXCEPTIONNELLES	94 887 374,30	85 441 784,44	1 258 579,33	1,327%
IMPOTS SUR LES BENEFICES	314 276 548,84	553 837 769,38	239 561 220,54	76,244%
BENEFICE DE L'EXERCICE	879 298 454,43	1 428 834 333,33	549 535 878,90	62,527%

LIBELLE	NOTE	MONTANT 2010	MONTANT 2009	VARIATION
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	2.1	26 415 066	31 022 291	(4 607 225)
Actifs financiers détenus à des fins de transactions	-	-	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	2.2	124 560	357 228	(232 668)
Prêts et créances sur les institutions financières	2.3	11 453 886	14 507 081	(3 053 195)
Prêts et créances sur la clientèle	2.4	104 829 904	87 117 454	17 712 450
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-	-	-
Impôts courants - Actif	-	1 167 065	-	1 167 065
Impôts différés - Actif	-	486 895	143 538	343 357
Autres actifs	2.5	1 195 466	4 433 391	(3 237 926)
Comptes de régularisation - Actif	2.5	10 475 589	15 181 927	(4 706 339)
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2.6	15 675	15 675	-
Immubles de placements	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	2.7	2 012 405	2 344 194	(331 789)
Immobilisations incorporelles	2.7	49 195	58 592	(9 397)
Ecart d'acquisition	-	-	-	-
TOTAL DE L'ACTIF		158 225 705	155 181 372	3 044 333

Passif Unité : 000' DZD

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2010	MONTANT 2009	VARIATION
Banque centrale	-	-	-	-
Dettes envers les institutions financières	2,8	306 491	406 439	(99 949)
Dettes envers la clientèle	2,9	109 299 451	106 553 794	2 745 657
Dettes représentées par un titre	2,10	8 317 997	7 388 589	929 408
Impôts courants - Passif	-	1 823 658	799 194	1 024 464
Impôts différés - Passif	-	22 107	20 108	1 999
Autres passifs	2,11	2 921 555	2 529 952	391 603
Comptes de régularisation - Passif	2,11	13 530 693	16 508 953	(2 978 259)
Provisions pour risques et charges	-	154 064	431 351	(277 287)
Fonds pour Risques Bancaires Généraux	2,12	4 085 157	4 171 287	513 809
Dettes subordonnées	-	-	-	-
Capital	-	10 000 000	10 000 000	-
Primes liées au capital	-	-	-	-
Réserves	-	3 353 623	597 715	2 755 908
Ecart d'évaluation	-	-	-	-
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	-	388 082	3 182 288	(2 794 206)
Résultat de l'exercice	-	3 422 827	2 591 701	831 126
TOTAL DU PASSIF		158 225 705	155 181 372	3 044 333

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2010	MONTANT 2009	VARIATION
Intérêts et produits assimilés	4,1	7 855 973	7 349 579	506 394
Intérêts et charges assimilés	4,2	(910 489)	(712 786)	(197 703)
Commissions (produits)	4,3	4 038 023	2 880 527	1 157 496
Commissions (charges)	4,4	(62 135)	(61 501)	(633)
Produits des autres activités	-	1 508 978	1 438 070	70 908
Charges des autres activités	-	(435 414)	(245 507)	(189 907)
Produit net bancaire		11 994 936	10 648 382	1 346 554
Charges générales d'exploitation	4,5	(5 305 211)	(4 428 726)	(876 485)
Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	(635 076)	(604 141)	(31 935)
Résultat brut d'exploitation		6 053 649	5 615 515	438 134
Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4,6	(2 610 247)	(2 272 310)	(337 938)
Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4,6	1 464 042	545 234	918 807
Résultat d'exploitation		4 907 444	3 888 440	1 019 004
Eléments extraordinaires (Produits)	-	-	-	-
Eléments extraordinaires (Charges)	-	-	-	-
Résultat avant impôt		4 907 444	3 888 440	1 019 004
Impôts sur les résultats et assimilés	4,7	(1 484 616)	(1 296 739)	(187 878)
Résultat net de l'exercice		3 422 827	2 591 701	831 126

PASSIF

Unité: 000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2012	MONTANT 2011	VARIATION
Banque centrale		0	0	0
Dettes envers les institutions financières	2,7	132 101	220 957	-88 856
Dettes envers la clientèle	2,8	153 408 358	123 816 897	29 591 461
Dettes représentées par un titre	2,9	7 821 607	8 111 659	-290 052
Impôts courants - Passif		2 375 621	2 145 885	229 737
Impôts différés - Passif		0	0	0
Autres passifs	2,10	2 549 461	3 914 878	-1 365 418
Comptes de régularisation - Passif	2,10	8 456 563	4 349 560	4 107 002
Provisions pour risques et charges		622 624	150 924	471 700
Fonds pour risques bancaires généraux	2,11	4 444 639	4 670 878	-226 240
Dettes subordonnées		0	0	0
Capital		10 000 000	10 000 000	0
Primes liées au capital		0	0	0
Réserves		7 505 255	4 931 450	2 573 805
Ecart de réévaluation		0	0	0
Report à nouveau (+/-)		0	388 082	-388 082
Résultat de l'exercice		5 169 254	4 355 723	813 531
TOTAL DU PASSIF		202 485 482	167 056 894	35 428 588

ACTIF

Unité: 000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2012	MONTANT 2011	VARIATION
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	2.1	52 841 513	35 211 911	17 629 602
Actifs financiers disponibles à la vente		74 703	74 703	0
Prêts et créances sur les institutions financières	2.2	39 635 781	13 324 785	26 310 995
Prêts et créances sur la clientèle	2.3	102 966 504	111 745 712	-8 779 208
Impôts courants - Actif		1 931 296	1 629 944	301 352
Impôts différés - Actif		1 420 352	903 676	516 676
Autres actifs	2.4	161 267	560 517	-399 249
Comptes de régularisation - Actif	2.4	1 605 367	1 697 964	-92 597
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2.5	15 675	15 675	0
immobilisations corporelles	2.6	1 737 157	1 849 387	-112 230
Immobilisations incorporelles	2.6	95 866	42 620	53 246
TOTAL DE L'ACTIF		202 485 482	167 056 894	35 428 588

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2012	MONTANT 2011	VARIATION
Intérêts et produits assimilés	4.1	8 765 695	8 870 691	-104 995
Intérêts et charges assimilés	4.2	-926 452	-907 941	-18 511
Commissions (produits)	4.3	7 488 481	6 295 828	1 192 653
Commissions (charges)	4.4	-77 835	-77 194	-641
Produits des autres activités		307 878	459 236	-151 358
Charges des autres activités		-178 807	-487 674	308 867
Produit net bancaire		15 378 961	14 152 945	1 226 015
Charges générales d'exploitation	4.5	-5 036 046	-5 082 280	46 244
Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles		-486 675	-651 471	164 796
Résultat brut d'exploitation		8 956 240	7 519 185	1 437 055
Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.6	-4 745 033	-3 436 115	-1 308 918
Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.6	2 816 993	1 964 724	852 268
Résultat d'exploitation		7 028 199	6 047 794	980 405
Eléments extraordinaires (Produits)		0	0	0
Eléments extraordinaires (Charges)		0	0	0
Résultat avant impôt		7 028 199	6 047 794	980 405
Impôts sur les résultats et assimilés	4.7	-1 858 945	-1 692 072	-166 873
Résultat net de l'exercice		5 169 254	4 355 723	813 531

Actif

Unité : 000020

LIBELLÉ	NOTE	2014	2013	VARIATION
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	2.1	80 916 328	70 247 681	10 668 647
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		0	0	0
Actifs financiers disponibles à la vente	2.2	9 054 364	74 703	6 430 261
Prêts et créances sur les institutions financières	2.3	33 444 177	32 679 224	464 053
Prêts et créances sur la clientèle	2.4	117 038 242	112 617 623	4 411 418
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		0	0	0
Impôts courants - Actif		1 749 573	2 138 050	-388 477
Impôts différés - Actif		7 10 808	1 272 419	-561 614
Autres actifs	2.5	218 837	281 628	-62 791
Comptes de régularisation - Actif	2.6	1 856 384	608 028	1 248 356
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2.6	15 675	15 675	0
Immobilisations de placement		0	0	0
Immobilisations corporelles	2.7	1 629 001	1 617 253	11 748
Immobilisations incorporelles	2.7	241 726	172 069	69 656
Ecarts d'acquisition		0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		343 336 316	222 406 812	120 929 504

Passif

Unité : 000020

LIBELLÉ	NOTE	2014	2013	VARIATION
Banque centrale		0	0	0
Dettes envers les institutions financières	2.8	41 283	40 803	479
Dettes envers la clientèle	2.9	194 380 387	176 968 916	16 411 448
Dettes représentées par un titre	2.10	3 636 413	6 237 234	-2 600 821
Impôts courants - Passif		1 818 436	1 124 083	694 353
Impôts différés - Passif		0	67 287	-67 287
Autres passifs	2.11	1 980 987	3 978 173	-2 487 186
Comptes de régularisation - Passif	2.11	10 631 862	6 368 370	4 263 492
Provisions pour risques et charges		800 999	847 375	-46 376
Subventions d'équipement autres subventions d'investissement		0	0	0
Fonds pour risques bancaires généraux	2.12	3 303 112	4 332 776	-1 029 664
Dettes subordonnées		0	0	0
Capital		13 000 000	10 000 000	3 000 000
Primes liées au capital		0	0	0
Réserves	2.13	12 220 486	9 374 506	2 845 980
Ecarts d'évaluation		0	0	0
Ecarts de réévaluation		0	0	0
Report à nouveau (+/-)		0	0	0
Résultat de l'exercice (+/-)		5 137 029	4 320 080	816 949
TOTAL DE L'ACTIF		343 336 316	222 406 812	120 929 504

Tableau des comptes de résultat

Unité : 000020

LIBELLÉ	NOTE	2014	MONTANT 2013	VARIATION
Intérêts et produits assimilés	4.1	12 016 779	9 034 060	2 982 719
Intérêts et charges assimilés	4.2	-1 142 054	-724 724	-417 331
Commissions (produits)	4.3	2 266 899	6 320 463	-3 953 564
Commissions (charges)	4.4	-97 778	-60 885	-3 118
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		0	0	0
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente		0	0	0
Produits des autres activités		174 081	190 891	-6 800
Charges des autres activités		-48 484	-84 397	35 913
Produit net bancaire		13 309 484	14 865 389	-1 385 946
Charges générales d'exploitation	4.5	-4 244 047	-6 293 475	2 049 429
Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles		-441 831	-431 140	-10 691
Résultat brut d'exploitation		8 623 578	7 940 784	682 792
Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.6	-4 614 206	-5 278 802	664 597
Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.6	2 906 649	2 688 302	218 347
Résultat d'exploitation		6 915 018	5 350 284	1 564 735
Gains ou pertes nets sur autres actifs		12 366	-	12 366
Éléments extraordinaires (Produits)		0	0	0
Éléments extraordinaires (Charges)		0	0	0
Résultat avant impôt		6 928 285	5 350 284	1 578 001
Impôts sur les résultats et assimilés	4.7	-1 791 350	-1 330 203	-461 152
TOTAL DE L'ACTIF		5 137 939	-4 820 000	1 116 949

ACTIF

Unité:000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	2016	2015	VARIATION
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	2.1	68 754 739	50 025 382	18 729 357
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		0	0	0
Actifs financiers disponibles à la vente		17 042 720	5 512 278	11 530 443
Prêts et créances sur les institutions financières	2.2	7 758 694	31 137 804	-23 379 110
Prêts et créances sur la clientèle	2.3	194 654 500	154 750 493	39 904 007
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		0	0	0
Impôts courants - Actif		2 196 398	1 544 657	651 741
Impôts différés - Actif		1 150 980	1 110 667	40 313
Autres actifs	2.4	389 162	396 288	-27 126
Comptes de régularisation - Actif	2.4	3 018 099	2 427 624	590 475
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2.5	15 675	15 675	0
Immuebles de placement		0	0	0
Immobilisations corporelles	2.6	1 734 908	1 586 804	148 104
Immobilisations incorporelles	2.6	440 932	224 290	216 642
Ecart d'acquisition		0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		297 136 807	248 731 962	48 404 845

PASSIF

Unité:000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	2016	2015	VARIATION
Banque centrale		0	0	0
Dettes envers les institutions financières	2.7	49 742	3 774	45 968
Dettes envers la clientèle	2.8	299 064 525	194 960 964	44 103 561
Dettes représentées par un titre	2.9	2 910 148	3 356 368	-446 220
Impôts courants - Passif		3 148 936	2 932 583	216 353
Impôts différés - Passif		0	0	0
Autres passifs	2.10	1 384 016	1 330 819	53 197
Comptes de régularisation - Passif	2.10	7 826 871	8 352 903	-526 032
Provisions pour risques et charges		1 089 651	941 111	148 539
Subventions d'équipement- autres subventions d'investissement		0	0	0
Fonds pour risques bancaires généraux	2.11	5 731 257	4 504 729	1 226 528
Dettes subordonnées		0	0	0
Capital		10 000 000	10 000 000	0
Primes liées au capital		0	0	0
Réserves	2.12	20 521 853	17 025 257	2 596 596
Ecart d'évaluation		0	0	0
Ecart de réévaluation		-186 470	7 055	-193 525
Report à nouveau (+/-)		0	0	0
Résultat de l'exercice		5 596 279	4 416 399	1 179 880
TOTAL DU PASSIF		297 136 807	248 731 962	48 404 845

TABLEAU DES COMPTES DE RÉSULTAT

Unité: 000 000 DZD

LIBELLE	NOTE	2016	2015	VARIATION
Intérêts et produits assimilés	4.1	18 124 288	13 274 039	2 850 248
Intérêts et charges assimilés	4.2	-1 121 152	-1 219 098	97 944
Commissions (produits)	4.3	3 153 534	2 702 110	361 424
Commissions (charges)	4.4	-120 440	-80 408	-40 032
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		2 586	0	2 586
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente				
Produits des autres activités		309 629	528 524	-218 895
Charges des autres activités		-785 750	-146 901	-638 849
Produit net bancaire		17 553 692	15 148 269	2 405 424
Charges générales d'exploitation	4.5	-5 476 042	-5 027 295	-448 747
Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles		-342 684	-403 575	-138 810
Résultat brut d'exploitation		11 534 966	9 717 099	1 817 867
Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.6	-5 147 284	-5 241 950	94 665
Reprise de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.6	1 626 566	1 844 348	-217 782
Résultat d'exploitation		8 014 247	6 319 498	1 694 750
Gains ou pertes nets sur autres actifs		0	0	0
Éléments extraordinaires (Produits)		0	0	0
Éléments extraordinaires (Charges)		0	0	0
Résultat avant impôt		8 014 247	6 319 498	1 694 750
Impôts sur les résultats et assimilés	4.7	-2 417 968	-1 903 099	-514 869
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		5 596 279	4 416 399	1 179 880

الملحق رقم (2-6): القوائم المالية للبنك الخارجي الجزائري

ORDRE	ACTIF	31/12/2010
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	96 114 488
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	13 761 161
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	34 793 247
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	1 481 962 383
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	434 608 274
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	157 881 423
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	16 125 597
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	1 035 615
9	AUTRES ACTIFS	64 420 148
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	36 410 637
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	9 467 253
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	20 907 493
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	138 405
15	ÉCART D'ACQUISITION	0
	TOTAL DE L'ACTIF	2 367 828 128

ORDRE	PASSIF	31/12/2010
1	BANQUE CENTRALE	0
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	1 680 836
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2 016 478 427
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	40 930 452
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	10 060 643
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	31 887
7	AUTRES PASSIFS	63 906 801
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	40 325 633
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 682 976
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	10 730 408
12	DETTES SUBORDONNÉES	25 276 520
13	CAPITAL	24 500 000
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0
15	RÉSERVES	81 746 030
16	ÉCART D'ÉVALUATION	95 661
17	ÉCART DE RÉÉVALUATION	12 456 077
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	14 555 120
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	19 168 656
	TOTAL DU PASSIF	2 367 828 128

COMPTES DE RESULTATS		31/12/2010
(+) INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES		30 978 391
(-) INTERETS ET CHARGES ASSIMILES		12 411 724
(+) COMMISSIONS (PRODUITS)		17 405 742
(-) COMMISSIONS (CHARGES)		930 286
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DETENUS A DES FINS DE TRANSACTION		212 667
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES A LA VENTE		0
(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITES		7 264 085
(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITES		5 915 660
PRODUIT NET BANCAIRE		36 603 214
(-) CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION		9 348 568
(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		1 063 298
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		26 231 348
(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CREANCES IRRECOURVABLES		151 934 811
(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RECUPERATION SUR CREANCES AMORTIES		151 325 432
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		25 581 969
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS		4 311
(+) ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)		0
(-) ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)		0
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS		25 586 280
(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS		- 6 417 624
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		19 168 656

ORDRE	ACTIF	CODIFICATION	31/12/2012	31/12/2011	EVOLUTION
1	CASSE, BANQUE CENTRALE, TRESOR PUBLIC, CENTRE DES CHEQUES POSTAUX	SA0100	216 258 372 267,30	118 288 969 906,49	97 969 402 360,81
2	ACTIFS FINANCIERS DETENUS A DES FINS DE TRANSACTION	SA0200	0,00	0,01	0,01
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES A LA VENTE	SA0300	11 719 320,00	15 723 926 940,19	(15 711 796 732,19)
4	PRETS ET CREANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIERES	SA0400	1 139 963 259 393,11	1 508 206 031 342,50	(368 283 771 949,39)
5	PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE	SA0500	500 056 929 621,99	554 686 803 450,82	(15 960 055 182,37)
6	ACTIFS FINANCIERS DETENUS JUSQU'A L'ECHÉANCE	SA0600	190 071 561 063,14	219 960 295 520,79	(29 020 733 857,64)
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	SA0700	18 367 037 425,17	18 912 964 121,80	(1 554 073 303,37)
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	SA0800	1 381 758 513,96	1 400 905 746,21	(19 147 232,25)
9	AUTRES ACTIFS	SA0900	94 036 957 265,33	130 205 734 580,37	(36 168 777 315,04)
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	SA1000	22 218 856 424,21	26 520 153 180,74	(1 664 806 276,47)
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITES ASSOCIEES	SA1100	23 061 516 763,76	24 185 296 524,13	(323 779 730,37)
12	IMMUEBLES DE PLACEMENT	SA1200	0,00	0,00	-
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	SA1300	19 146 724 814,70	19 828 657 137,40	(687 932 322,70)
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	SA1400	191 794 763,66	199 195 596,72	(23 628 894,90)
15	Ecart d'acquisition	SA1500	0,00	0,00	-
TOTAL DE L'ACTIF			2 507 708 948 231,26	2 698 708 616 288,84	(200 989 668 057,58)

ORDRE	PASSIF	CODIFICATION	31/12/2012	31/12/2011	EVOLUTION
1	BANQUE CENTRALE	SP0100	0,00	0,00	-
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIERES	SP0200	15 694 649 323,89	15 481 109 837,73	143 740 386,26
3	DETTES ENVERS LA CLIENTELE	SP0300	1 040 236 125 968,33	2 182 603 953 293,12	(336 363 832 404,79)
4	DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE	SP0400	40 506 183 346,14	36 729 854 187,14	1 746 529 159,00
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	SP0500	15 037 918 674,83	12 623 609 996,45	2 413 999 678,38
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	SP0600	80 843,83	968 774,12	(806 930,29)
7	AUTRES PASSIFS	SP0700	55 211 153 325,35	62 521 662 572,72	(36 610 638 247,37)
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	SP0800	46 045 762 114,13	40 798 501 106,44	6 247 261 007,69
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	SP0900	6 279 062 165,82	6 540 905 081,33	(261 643 915,51)
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	SP1000	0,00	0,00	-
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	SP1100	9 417 216 183,48	9 228 128 745,05	159 108 438,43
12	DETTES SUBORDONNÉES	SP1200	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00	-
13	CAPITAL	SP1300	78 000 000 000,00	78 000 000 000,00	-
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	SP1400	0,00	0,00	-
15	RÉSERVES	SP1500	94 574 961 969,48	46 814 662 774,82	18 760 306 674,66
16	ECART D'ÉVALUATION	SP1600	- 4 826 826,95	25 325 782,19	(30 492 122,23)
17	ECART DE RÉÉVALUATION	SP1700	12 456 077 117,23	12 456 077 117,23	-
18	REPORT À L'ORDRE (H)	SP1800	14 555 119 756,25	14 555 119 756,25	-
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (H)	SP1900	35 557 303 381,83	30 260 305 674,85	5 296 997 706,98
TOTAL DU PASSIF			2 507 708 948 231,26	2 698 708 616 288,84	(200 989 668 057,58)

ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	CODIFICATION	31/12/2012	31/12/2011	EVOLUTION
1	(+) INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	CP1100	32 874 176 650,33	29 610 676 935,23	3 263 499 715,10
2	(-) INTERETS ET CHARGES ASSIMILES	CC1100	(14 757 147 601,93)	(14 685 569 114,56)	(71 578 387,37)
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	CP1200	23 513 814 539,36	19 371 273 056,50	4 142 541 482,86
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	CC1200	(1 387 196 275,80)	(1 091 627 178,74)	(295 569 097,06)
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DETENUS A DES FINS DE TRANSACTION	CP/CC1300	267 924 808,28	35 120 222,45	232 804 585,83
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES A LA VENTE	CP/CC1400	(38 850 235,42)	(74 057 849,64)	38 207 614,22
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITES	CP1500	9 018 149 723,06	15 017 055 936,48	(5 998 906 213,42)
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITES	CC1500	(4 984 541 823,81)	(7 565 905 697,78)	2 581 363 873,97
9	PRODUIT NET BANCAIRE		44 509 328 884,07	40 616 966 309,94	3 892 362 574,13
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	CC2600	(17 226 450 981,12)	(13 211 433 648,75)	(4 015 017 332,37)
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCOF	CC2700	(1 223 375 250,45)	(1 173 732 328,87)	(49 642 921,58)
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		26 059 503 652,50	26 231 800 332,32	(172 296 679,82)
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CREANCES IRRECOURVABLES	CC3800	(115 066 324 000,46)	(129 118 894 323,80)	14 052 570 323,34
14	(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RECUPERATION SUR CREANCES AMOF	CP3900	136 038 222 094,74	141 974 508 960,99	(5 936 286 866,25)
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION		47 031 401 746,78	39 087 414 969,51	7 943 986 777,27
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	CP/CC4100	551 004,33	251 840 113,76	(251 289 109,43)
17	(+) ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	CP4200	-	-	-
18	(-) ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	CC4300	-	-	-
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS		47 031 952 751,11	39 339 255 083,27	7 692 697 667,84
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	CR5000	(11 474 649 369,28)	(9 078 949 408,42)	(2 395 699 960,86)
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		35 557 303 381,83	30 260 305 674,85	5 296 997 706,98

BILAN AU 31/12/2014 - SCF		Unité= Milliers de DA		
ORDRE	ACTIF	31/12/2014	31/12/2013	EVOLUTION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	517 009 936	390 351 461	126 155 536
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	18 795 666	0	18 795 666
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	32 236 411	9 342 970	22 893 441
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	753 788 693	643 242 640	108 730 816
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	877 652 593	751 291 690	117 289 888
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	259 323 153	177 174 152	80 638 023
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	13 830 575	20 132 039	-6 301 464
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	1 134 525	1 375 124	-240 599
9	AUTRES ACTIFS	62 861 985	69 050 254	1 348 901
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	3 943 606	8 995 651	310 953
11	PARTICIPATION DANS LES FIDAIRES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	22 492 525	21 592 283	900 242
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0	0	0
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18 090 156	18 695 843	-605 688
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	233 665	199 346	34 319
15	ÉCART D'ACQUISITION	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		2 581 393 491	2 111 443 454	469 950 036

ORDRE	PASSIF	31/12/2014	31/12/2013	EVOLUTION
1	BANQUE CENTRALE	0		0
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	1 953 504	1 135 407	818 097
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2 095 068 365	1 679 475 902	415 592 483
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	42 418 435	41 838 931	579 504
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	13 250 174	10 633 807	2 616 367
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	8 485	581	7 903
7	AUTRES PASSIFS	77 179 879	55 743 696	21 436 182
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	34 156 781	33 965 873	9 344 332
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 188 912	8 270 157	-2 081 244
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0		0
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	18 514 668	9 070 564	6 049 482
12	DETTES SUBORDONNÉES	67 276 520	67 276 520	0
13	CAPITAL	100 000 000	100 000 000	0
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0		0
15	RÉSERVES	62 064 237	56 132 294	5 931 943
16	ÉCART D'ÉVALUATION	9 889 283	-43 417	779 277
17	ÉCART DE RÉÉVALUATION	12 456 077	12 456 077	0
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	11 160 498	14 555 120	0
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	29 807 653	20 931 943	8 875 710
TOTAL DU PASSIF		2 581 393 491	2 111 443 454	469 950 037

ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	31/12/2016	31/12/2015	EVOLUTION
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	49 790 060 282,97	42 476 897 168,07	4 380 951 793,38
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-13 909 026 497,58	-18 939 839 422,85	1 120 502 343,50
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	43 566 559 974,38	39 295 400 091,03	18 231 983 706,61
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	-1 827 383 181,66	-1 453 800 520,94	-666 167 866,34
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	1 393 501 667,89	725 351 916,62	1 148 326 519,24
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	-98 184 954,53	20 795 047,45	-88 145 520,78
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	19 487 571 135,96	53 089 328 001,92	-7 923 101 198,42
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	-9 116 556 076,22	-45 640 462 996,41	9 398 934 028,34
9	PRODUIT NET BANCAIRE	87 266 542 351,31	69 573 769 284,89	25 603 323 805,53
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-12 261 685 541,11	-15 554 386 404,97	-337 654 973,74
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	-1 152 105 896,13	-1 136 916 591,83	20 454 476,04
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	73 852 751 114,07	52 882 466 288,09	25 285 923 307,83
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-28 256 120 022,85	-8 510 055 069,80	-19 734 562 751,78
14	(+) REPRISÉS DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	245 517 563,96	1 478 849 936,04	-5 200 323 835,45
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	45 842 148 655,38	45 851 261 154,33	351 036 720,60
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	21 577 850,00	4 176 419,88	-25 926 597,83
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	0,00	0,00	
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0,00	0,00	
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	45 863 726 505,38	45 855 437 574,21	325 110 122,77
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-11 291 313 329,38	-12 436 772 493,64	504 517 221,42
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	34 572 413 175,99	33 418 665 080,57	829 627 344,19

N°	ACTIF	31/12/2016	31/12/2015
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	458 780 715 263,71	365 814 996 127,37
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	46 102 921 604,62	75 977 416 237,67
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	88 120 803 157,19	24 564 952 630,24
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	90 583 911 657,68	518 947 756 822,39
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	1 589 151 710 206,70	1 234 797 639 435,82
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	236 805 268 019,32	251 291 422 928,43
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	13 271 543 605,26	11 511 947 904,03
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	1 191 164 618,25	1 047 199 011,06
9	AUTRES ACTIFS	1 719 819 546,34	72 080 078 469,85
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	5 522 461 865,20	4 013 914 090,34
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	25 166 513 952,22	24 915 995 356,59
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0,00	0,00
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 286 738 035,80	17 568 937 660,87
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	302 616 949,37	279 362 028,38
15	ÉCART D'ACQUISITION	0,00	0,00
TOTAL DE L'ACTIF		2 574 006 188 481,65	2 602 811 618 703,04

N°	PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
1	BANQUE CENTRALE	55 161 600 000,00	0,00
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	20 728 868 885,73	1 655 980 034,31
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	1 992 943 041 699,63	2 074 079 456 466,09
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	38 033 422 593,89	43 629 430 673,16
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	14 699 315 474,80	15 371 993 030,97
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	5 754 838,27	2 766 767,39
7	AUTRES PASSIFS	28 835 611 685,26	94 751 560 067,87
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	56 892 536 211,70	31 958 249 295,09
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 396 474 091,85	4 890 667 049,49
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0,00	0,00
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	29 314 631 911,56	22 873 741 238,70
12	DETTES SUBORDONNÉES	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00
13	CAPITAL	150 000 000 000,00	100 000 000 000,00
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0,00	0,00
15	RÉSERVES	43 790 555 375,07	76 871 890 294,50
16	ECART D'ÉVALUATION	12 738 867 889,47	12 414 124 056,48
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 (+/-)	34 572 413 175,99	33 418 665 080,57
TOTAL DU PASSIF		2 574 006 188 481,65	2 602 811 618 703,04

ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	31/12/2016	31/12/2015
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	49 790 060 282,97	42 476 997 168,07
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-15 909 026 497,58	-18 939 839 422,85
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	43 566 559 974,38	39 295 400 081,03
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	-1 827 383 181,66	-1 453 800 520,94
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	1 393 501 667,99	725 351 916,62
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	-98 184 954,33	20 795 047,45
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	19 467 571 135,96	53 089 328 001,92
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	-9 116 556 076,22	-45 640 462 996,41
9	PRODUIT NET BANCAIRE	87 266 542 351,31	69 573 769 284,89
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-12 261 685 541,11	-15 354 386 404,97
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	-1 132 105 696,13	-1 136 916 591,83
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	73 852 751 114,07	52 882 466 288,09
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-28 256 120 022,65	-8 510 055 069,80
14	(+) REPRISSES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	245 517 563,96	1 478 849 936,04
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	45 842 148 655,38	45 851 261 154,33
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	21 577 850,00	4 176 419,88
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	0,00	0,00
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0,00	0,00
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	45 863 726 505,38	45 855 437 574,21
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-11 291 313 329,39	-12 436 772 493,64
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	34 572 413 175,99	33 418 665 080,57



الفهرس



الفهرس

الصفحة	العنوان
II	الاهداء
III	الشكر
IV	الملخص
V	قائمة المحتويات
VI	قائمة الجداول
VII	قائمة الأشكال البيانية
VIII	قائمة الاختصارات والرموز
IX	قائمة الملاحق
ب	المقدمة
الفصل الأول : الأدبيات النظرية والتطبيقية لمخاطر الائتمانية والربحية في البنوك التجارية	
02	تمهيد
03	المبحث الأول: الأدبيات النظرية لإدارة مخاطر الائتمان والربحية في البنوك التجارية
03	المطلب الأول: ماهية ادارة مخاطر الائتمان في البنوك التجارية
03	الفرع الأول: مفهوم مخاطر الائتمان وادارتها
05	الفرع الثاني: أنواع مخاطر الائتمان ومؤشراتها
07	الفرع الثالث: ادارة مخاطر الائتمان وفق بازل
09	المطلب الثاني: مدخل مفاهيم حول الربحية في البنوك التجارية
09	الفرع الأول: مفهوم الربحية في البنوك التجارية
10	الفرع الثاني: العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية ومؤشرات قياسها
14	الفرع الثالث: العلاقة بين ادارة المخاطر الائتمانية والربحية في البنوك التجارية
15	المبحث الثاني: الدراسات السابقة
15	المطلب الأول: عرض الدراسات السابقة
15	الفرع الأول: الدراسات السابقة باللغة العربية
16	الفرع الثاني: الدراسات السابقة باللغة الاجنبية

17	المطلب الثاني: مناقشة الدراسات السابقة
17	الفرع الأول: أوجه التشابه
18	الفرع الثاني: أوجه الاختلاف
الفصل الثاني: الأدبيات التطبيقية حول ادارة مخاطر الائتمان والربحية	
21	تمهيد
22	المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة
22	المطلب الأول: عرض عينة ومتغيرات الدراسة
22	الفرع الأول: عينة وفترة الدراسة
22	الفرع الثاني: تقديم المتغيرات المستخدمة في الدراسة
23	المطلب الثاني: الأدوات المستخدمة في الدراسة
24	المبحث الثاني: تقديم ومناقشة النتائج
24	المطلب الأول: عرض نتائج الدراسة
25	الفرع الأول: الدراسة الاحصائية والوصفية لمتغيرات الدراسة
28	الفرع الثاني: نتائج النماذج المقدرة واختيار نماذج الدراسة
34	المطلب الثاني: تحليل وتفسير نماذج الدراسة
34	الفرع الأول: تحليل نتائج دراسة العلاقة بين العائد على الأصول ونسب مخاطر الائتمان
35	الفرع الثاني: تحليل نتائج دراسة العلاقة بين العائد على الأموال الخاصة ونسب مخاطر الائتمان
36	خلاصة الفصل
37	الخاتمة
40	قائمة المراجع
45	الملاحق
66	الفهرس

تَمَجِّدُكَ يَا اللَّهُ