

جامعة قاصدي مرباح - ورقلة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم المالية والمحاسبة
مذكرة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي الطور الثاني
الميدان: علوم اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية
الشعبة: علوم المالية والمحاسبة
التخصص: مالية وبنوك



بغنوان:

محددات الهيكل التمويلي وأثرها على الأداء المالي للبنوك التجارية العاملة في الجزائر

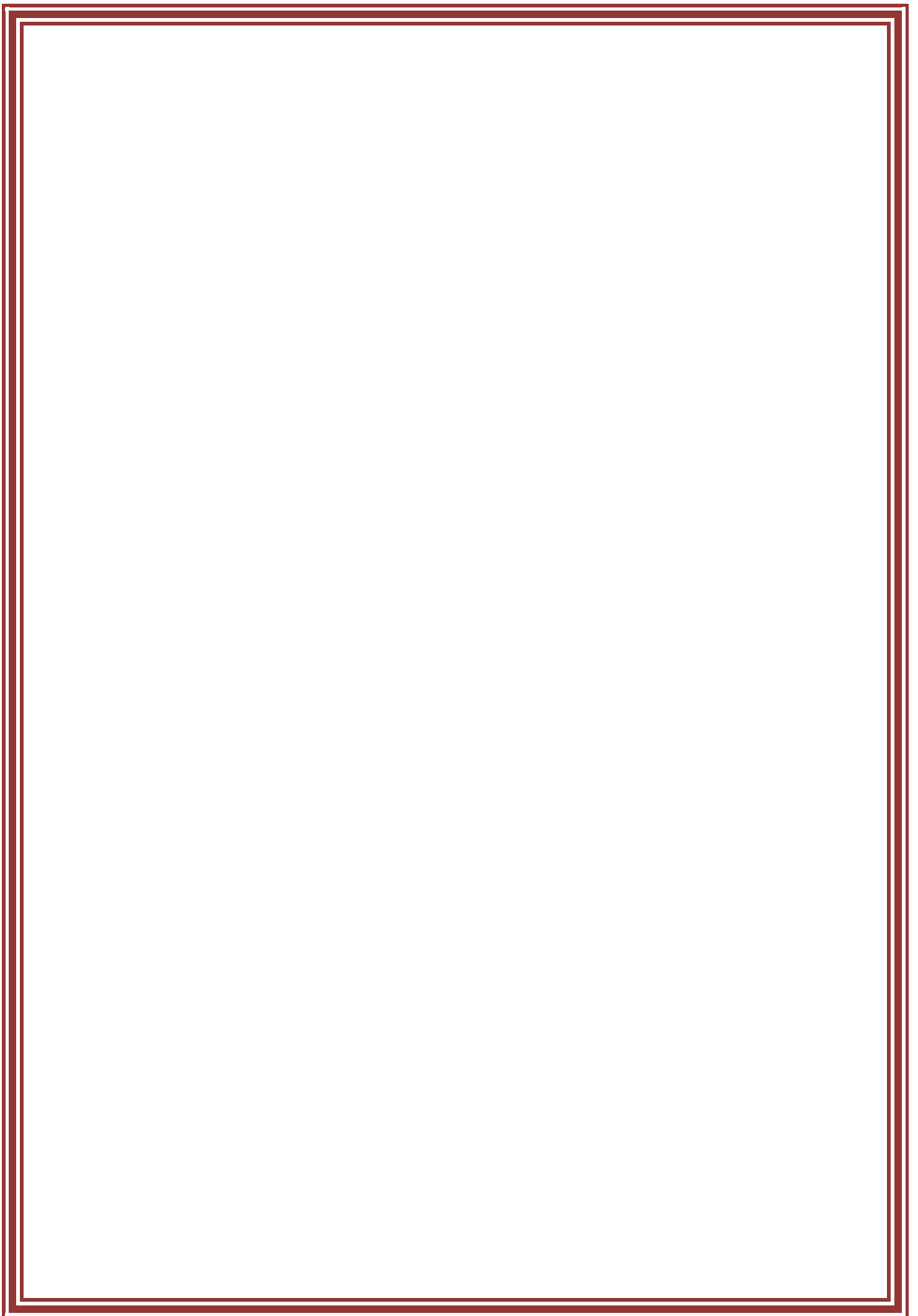
من إعداد الطالبة: بن نادة نسيمة

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2022/06/11

أمام اللجنة المكونة من السادة:

رئيسا.....	جامعة قاصدي مرباح ورقلة	د/ خروبي يوسف
مشرفا.....	جامعة قاصدي مرباح ورقلة	د/ بن عثمان مفيدة
مناقشا.....	جامعة قاصدي مرباح ورقلة	د/ حجاج نفيسة

السنة الجامعية 2022/2021



جامعة قاصدي مرباح - ورقلة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم المالية والمحاسبة

مذكرة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي الطور الثاني

الميدان: علوم اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية

الشعبة: علوم المالية والمحاسبة

التخصص: مالية وبنوك

التخصص: مالية وبنوك

بعنوان:



محددات الهيكل التمويلي وأثرها على الأداء المالي للبنوك التجارية العاملة في الجزائر

من إعداد الطالبة: بن نادة نسيم

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2022/06/11

أمام اللجنة المكونة من السادة:

د/ خروبي يوسف جامعة قاصدي مرباح ورقلة..... رئيسا

د / بن عثمان مفيدة جامعة قاصدي مرباح ورقلة..... مشرفا

د/ حجاج نفيسة جامعة قاصدي مرباح ورقلة..... مناقشا

السنة الجامعية 2022/2021

الإهداء

إلى حبيبتي وجنتي في الدنيا إلى الطيبة وطبيبة القلب
إلى نبع الحنان وعنوان التضحيات
أمي أغلى مخلوق في الوجود أحبك وبارك الله في عمرك وعملك
إلى الزعيم ،قوتي في الحياة
إلى من كان يقول مهنتكم الدراسة ومهنتي توفير كل ما تتطلبه
إلى معلمي الاول أبي العزيز رمز القوة والصلابة والامان بارك الله في عمرك وعملك
إلى رفيق دربي ومؤنسي
إلى شريك حياتي وأهدافي وطموحي إلى شاحن الامل والطاقة الايجابية
زوجي الغالي
إلى حبايب قلبي وقطعة من روحي
أولادي محمد لؤي ومحمد وسيم
إلى كل أخواتي نصيرة. حنان. فطيمة الزهراء. رميصاء. اكرام وأخي حسان وأزواجهم
وأولادهم
إلى الزملاء والزميلات بالدراسة كل واحد باسمه ومكانه
إلى صديقاتي وزملائي في العمل بالرقابة المالية ولاية تقرت
إلى أساتذتي الاكارم كانوا نعم المعلم ونعم الموجه
إليكم جميعا أهدي هذا العمل المتواضع وأتمنى أنى وفقتم فيه

شكر وعرقان

الحمد لله ربي العالمين والصلاة والسلام على أشرف
المرسلين سيدنا محمد

وما توفيقى الا بالله، ثم الشكر موصول إلى

الأستاذ المطّور الأستاذة الخلوقة، الجميلة، المثابرة والباحثة العلمية
بكل ما تعنيه الكلمة الأستاذة **بن عثمان مفيدة** الكلمات لا توفيك
حقك، بدلتني معي مجهود ودعم كبيرين بارك الله فيك

شكرا للزميل والصدیق **غطاس فاتح** على الدعم والمساعدة نعم
أخ أنت

شكرا لجميع **أساتذة الكلية**، ما طرقت باب أحدهم بسؤال إلا
وتلقت الاجابة بكل سخاء واحترام

شكرا لأختي حبيبتي **رميضاء** على كل المجهودات

شكرا للعزیز وولدي الذي لم تلدہ بطني **أحمد شوقي** مهريه على
مجهوداته

الملخص

تهدف هذه الدراسة الى البحث في أثر محددات الهيكل المالي للبنوك التجارية على أدائها المالي. ومن أجل تحقيق هدف الدراسة اعتمدنا على عينة مكونة من ثمانية بنوك تجارية عاملة في الجزائر باستخدام بياناتها المالية للفترة الممتدة بين 2011 و2020، كما اعتمدنا على كل من حجم البنك، نمو البنك، السيولة، ملموسية الأصول، التضخم ومعدل الناتج المحلي، كمتغيرات مستقلة ممثلة لمحددات الهيكل المالي الداخلية والخارجية، والعائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية كمتغيرات تابعة ممثلة للأداء المالي. بعد تحليل ومناقشة نتائج الدراسة باستخدام بعض البرامج الإحصائية ونماذج البانل توصلنا إلى أن جميع المحددات المختبرة ليس لها تأثير، عدا ونسبة ملموسية الأصول فلها تأثير على العائد على الأصول، ونسبة ملموسية الأصول لها تأثير على العائد على حقوق الملكية

الكلمات المفتاحية: محددات داخلية، محددات خارجية، هيكل تمويلي، أداء مالي، بنوك.

Abstrac

This study aims to investigate the impact of the determinants of commercial banks' financial structure on their financial performance. In order to achieve the study's objective, we relied on a sample of eight commercial banks operating in Algeria using their financial statements for the period from 2011 to 2020. As we depended on both bank size, bank growth, liquidity, Tangible assets, inflation and GDP, as separate variables representative of internal and external financial structure determinants and return on assets and return on equity as subsidiary variables representing financial performance. After analyzing and discussing the results of the study using some statistical programs and panel models, we found that all tested determinants have no impact, except the ratio of tangible assets, they have an impact on the return on assets, and the ratio of tangible assets has an impact on the return on equity.

Keywords: internal selectors, external funding structure, financial performance, banks.

الصفحة	المحتوى
II	الإهداء
III	شكر وعرfan
IV	الملخص
V	قائمة المحتويات
VI	قائمة الجداول
VI	قائمة الملاحق
ب-د	مقدمة عامة
الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية للهيكل التمويلي والأداء المالي	
03	المبحث الأول: الأدبيات النظرية للهيكل التمويلي والأداء المالي
03	المطلب الأول: الهيكل التمويلي للبنوك ومحدداته
	المطلب الثاني: مفهوم الأداء المالي للبنوك ومؤشراته
08	المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية للهيكل التمويلي والأداء المالي
08	المطلب الأول: عرض الدراسات السابقة
11	المطلب الثاني: موقع الدراسة من سابقاتها
الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية	
22	المبحث الأول: منهجية الدراسة
22	المطلب الأول: عينة ومتغيرات الدراسة
23	المطلب الثاني: طريقة وأدوات الدراسة
24	المبحث الثاني: عرض ومناقشة نتائج الدراسة
24	المطلب الأول: الدراسة الإحصائية والدراسة القياسية للمتغيرات
39	المطلب الثاني: مناقشة نتائج الدراسة
44	خاتمة
46	قائمة المراجع
50	قائمة الملاحق

قائمة الجداول

الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
12	الدراسات السابقة	(01,01)
24	الخصائص الوصفية للمتغيرات	(01,02)
25	مصفوفة الارتباط	(02,02)
27	نموذج التأثيرات المجمعـة ROA	(03,02)
28	نموذج التأثيرات الثابتة لـ ROA	(04,02)
29	نتائج اختبار شاو CHOW TEST	(05,02)
30	نموذج التأثيرات العشوائية لـ ROA	(02,06)
31	اختبار هوسمان ROA لـ HAUSMAN TEST	(02,07)
33	نموذج التأثيرات المجمعـة لـ ROE	(02,08)
34	نموذج التأثيرات الثابتة لـ ROE	(02,09)
35	نتائج اختبار شاو ROE لـ CHOW TEST	(02,10)
36	نموذج التأثيرات العشوائية لـ ROE	(02,11)
37	اختبار هوسمان ROE لـ HAUSMAN TEST	(02,12)

قائمة الاختصارات والرموز

الاختصار/الرمز	الدلالة باللغة العربية
ROA	نسبة العائد على الأصول
ROE	نسبة العائد على حقوق الملكية
SIZE	نسبة حجم البنك
GROW	نسبة نمو الأصول
TAN	نسبة ملموسية الأصول
LIQ	نسبة السيولة البنكية
PRODUCT G	معدل الناتج المحلي
INFLATI	معدل التضخم

قائمة الملاحق

رقم الملحق	عنوان الملحق
01	جدول أكسال لتفريغ المعطيات والبيانات المجمعة
02	القوائم المالية للبنوك عينة الدراسة لمدة 10 سنوات

المقدمة

المقدمة

من منطلق أن البنوك التجارية أنشأت بهدف تحقيق أعلى أداء مالي وتحاول الوصول الى التوليفة المثالية من أجل أكبر عائد ممكن، ولية تقوم دراستنا على تحديد العوامل التي تؤثر في الاداء المالي للبنوك العاملة في الجزائر والتي تم دراسة عينة منها، والعوامل: داخلية يمكن للبنك التحكم فيها من خلال السياسات التي تتبعها البنك، وعوامل خارجية وهي عوامل كلية لا يمكن للبنك تغييرها لكن يمكن الاحتياط من تقلباتها من خلال تسييرها للمخاطر المحتملة والتي تعيق أهدافها، ومنه نجد أنفسنا أمام الاشكالية التالية

- ما مدى تأثير الأداء المالي للبنوك التجارية العاملة في الجزائر بمحددات هيكلها المالي الداخلية والخارجية؟

وينبثق عن هذه الإشكالية عدة اشكاليات جزئية كما يلي:

- ما مدى تأثير التضخم على الأداء المالي للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؟
- ما مدى تأثير معدل الناتج المحلي على الأداء المالي للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؟
- ما مدى تأثير السيولة البنكية على الأداء المالي للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؟
- ما مدى تأثير حجم البنك على الأداء المالي للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؟
- ما مدى تأثير نمو البنك على الأداء المالي للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؟
- ما مدى تأثير ملموسية الاصول على الأداء المالي للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؟

فرضيات الدراسة

الفرضية الرئيسية

يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمحددات الهيكل التمويلي على الأداء المالي للبنوك التجارية العاملة في الجزائر

وينبثق عن هذه الفرضية فرضيتين فرعيتين كما يلي:

1. الفرضية الفرعية الأولى: " يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمحددات الهيكل التمويلي على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة في الجزائر".

وينبثق عن هذه الفرضية الفرعية بدرها فرضيات فرعية كما يلي:

- 1.1. يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للتضخم على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة؛
- 1.2. يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمعدل الناتج المحلي على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة؛
- 1.3. يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للسيولة البنكية على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة؛
- 1.4. يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم البنك على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة؛
- 1.5. يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لنمو البنك على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة؛
- 1.6. يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للموسمية الأصول على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة.

2. الفرضية الفرعية الثانية

" يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمحددات الهيكل التمويلي على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة في الجزائر".

وينبثق عن هذه الفرضية الفرعية بدرها فرضيات فرعية كما يلي:

- 1.2 يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للتضخم على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة؛
- 2.2 يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمعدل الناتج المحلي على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة؛
- 3.2 يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للسيولة البنكية على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة؛
- 4.2 يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم البنك على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة؛
- 5.2 يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لنمو البنك على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة؛
- 6.2 يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للموسمية الأصول على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة.

أهمية الدراسة:

- في ظل انفتاح السوق وتخطيم القيود التجارية والخدمية، أصبح السوق الدولي مفتوح للجميع، واحتدت المنافسة في القطاع البنكي مما صعب عملية تحقيق الربحية المنشودة، ولضبط هذه الأخيرة ومحاوله تحقيقها يجب دراسة في العوامل المتحكمة فيها والمؤثرة عليها بشكل مباشر وهذا ما يهدف إليه البحث .

-تقدم دراسة علمية مبنية على معطيات حقيقية نتقصى من خلالها العوامل المؤثرة في الهيكل المالي للبنوك وبالتالي على أداء البنكي، وبمئة مساعدة ادارة البنوك في ايجاد التوليفة المثالية لتكوين هيكل مالي يحقق أقصى ربحية.

أهداف الدراسة:

يهدف هذا البحث الى:

- تحديد العوامل المؤثرة في الهيكل تمويلي ا للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛
- ايجاد أحسن توليفة للهيكل التمويلي البنكي لتحقيق أقصى ربحية ممكنة؛
- حصر العوامل الخارجية المؤثرة بشكل مباشر على الهيكل المالي.

الحدود الزمنية والمكانية للدراسة:

الدراسة تمت على 08 بنوك تجارية وإسلامية عاملة في الجزائر وهي البنك الوطني الجزائري، البنك الخارجي الجزائري، ترست بنك، المؤسسة المصرفية العربية، بنك السلام، بنك البركة، بنك بي ان بي بياربي، بنك الخليج؛
طبقت الدراسة على ميزانيات ومعطيات البنوك عينة الدراسة للفترة الممتدة على 10 سنوات من 2011 الى 2020.

منهجية الدراسة:

اعتمدنا في دراستنا المنهج المتكامل وذلك باستخدام المنهج الوصفي من خلال البحث على بيانات عينة الدراسة وجمعها ثم المنهج التجريبي في دراسة الحالة من خلال معالجة وتحليل وتفسير هذه البيانات من أجل تعميمها على جميع بنوك العاملة في الجزائر.

صعوبات البحث:

-أهم عائق واجهني إيجاد بيانات البنوك ل 10 سنوات متتالية دون انقطاع ولجميع بنوك العينة؛

-المراجع في شكل كتب ورقية غير متوفرة؛
-ضخامة العينة واستخراج كل عنصر من عناصر الهيكل المالي على حدي ولكل بنك ولمدة 10 سنوات واعادت إدخاله في تطبيق
الاكسال استنزف وقت وجهد كبيرين.

هيكل الدراسة:

قسمنا الدراسة الى فصلين

مقدمة وتحتوي على توطئة لموضوع الدراسة واشكالياته وفرضياته

الفصل الأول: لإطار النظري تطرقنا من خلاله الى عموميات حول الهيكل التمويلي للبنوك التجارية كمبحث أول فصلناها في
مطلبين، المطلب الأول: الهيكل التمويلي للبنوك ومحدداته، المطلب الثاني: مفهوم الأداء المالي ومؤشراته، عرض الدراسات السابقة
ومناقشتها كمبحث ثاني فصلناها الى مطلبين: الاول عرض الدراسات السابقة المحلية و الاجنبية؛ الثاني: موقع الدراسة من
سابقتها.

الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية تطرقنا فيها منهجية الدراسة كمبحث أول، فصلت الى مطلبين عينة ومتغيرات الدراسة، وطريقة
وأدوات الدراسة، تطبيق مؤشرات الاداء المالي على جميع ميزانيات البنوك قيد الدراسة ومناقشتها كمبحث ثاني مفصلة في مطلبين:
الدراسة الإحصائية والدراسة القياسية للمتغيرات أولاً، مناقشة نتائج الدراسة ثانياً؛

-الخاتمة تطرقنا فيها نتائج الدراسة النظرية وما اجتمعت عليه الدراسات السابقة، ونتائج دراسة حالة العينة وما توصلنا اليه
تطبيقياً.

الفصل الأول: الأدبيات النظرية
والتطبيقية للهيكل التمويلي والأداء
المالي

تمهيد للفصل الأول

تتطلب الدراسة العلمية تحري المفاهيم متغيراتها، وعليه سنتطرق في الفصل الأول الى مفهوم الهيكل المالي، مكوناته، والاداء المالي للبنوك التجارية، بعض مؤشراتنا، والمحددات بنوعيتها الداخلي والخارجي، كذلك التطرق لعدد من الدراسات السابقة التي بحثت في موضوع الدراسة، وموقع دراستنا منها وما يميزها.

المبحث الأول: الأدبيات النظرية للهيكل التمويلي والأداء المالي

في هذا المبحث سنتطرق الى مفاهيم حول الهيكل المالي ومحدداته والاداء المالي للبنوك، وعليه قسمنا المبحث الى مطلبين في المطلب الاول تناولنا الهيكل التمويلي للبنوك ومحدداته، والمطلب الثاني نتطرق المفهوم الاداء المالي للبنوك وبعض من مؤشرات

المطلب الاول: الهيكل التمويلي للبنوك ومحدداته

عند تأسيس أي منشأة أو بنك تجاري تسطر أهدافها وتطلعاتها كذلك المسار المنتهج للوصول لذلك والهيكل التمويلي يعتبر حجر أساس لها من خلال تحديد مصادر التمويل لتحقيق العوائد ولأرباح المرجوة.

الفرع 01: مفهوم الهيكل المالي

❖ تعريف الهيكل المالي: يقصد بالهيكل المالي بأنه جميع أنواع مصادر التمويل المستخدمة في تمويل إجمالي أصول المؤسسة لذلك فهو يختلف عن هيكل رأس المال الذي يتمثل في عناصر التمويل الدائم للمؤسسة، والتي تشمل الاسهم والقروض طويلة الاجل لذلك يعد هيكل رأس المال جزء من الهيكل المالي¹؛

يقصد بالهيكل التمويلي توليفة مصادر التمويل التي يتم اختيارها من طرف المؤسسات لتغطية استثماراتها²؛

تعد قرارات التمويل من القرارات المالية الهامة التي تبحث في مصادر التمويل سواء كان ذلك عن طريق أموال الملكية أو عن طريق الديون أو مزيج بين الاثنين، بما يضمن تحقيق أدنى تكلفة، كما تحدد قرارات التمويل النسبة لكل مصدر من هذه المصادر، ويعرف مزيج الديون وهيكل الملكية بالهيكل المالي³؛

يمكن تلخيص المفهوم على أن الهيكل المالي هو جانب الخصوم من الميزانية ويضم جميع وسائل التمويل من حقوق ملكية والديون بأنواعه التي يستخدمها البنك لتمويل أصوله.

غالباً ما يراعى متخذو القرار تشكيلة الهيكل المالي وما يتناسب الخطط الاستثمارية التي تخدم أهداف المؤسسة البنكية.

¹ اسمهان خلف-عثمان نقار -ريما حيدر شيخ السوق دراسة أثر محددات الهيكل المالي في هيكل رأس المال المصارف التجارية الخاصة في

سوريا (دراسة حالة مصرف بيمو السعودي الفرنسي) مجلة جامعة حماة المجلد 3 العدد 8 2020 ص 212

² حمزة جيلالي التومي، موراد تهتان أثر كل من حجم البنك، الربحية والسيولة على هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية العدد 9 أبريل 2018 ص 210

³ شناق جبهة أثر محددات هيكل رأس المال على الاداء المالي للبنوك المسجلة في سوق الاوراق المالية السعودي -دراسة قياسية للفترة 2005-2015 مجلة العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير العدد 17-2017 الجزائر

❖ مكوناته:

1/ رأس مال البنك: وهي الاموال (حقوق الملكية) التي يدفعه المساهمون في تأسيس البنك، وهو مصدر داخلي لتمويل البنك.

2/ الاحتياطات: وهي جزء من الارباح ترصد لمواجهة طوارئ غير متوقعة

3/ الأرباح غير الموزعة: هي الارباح التي يحققها البنك ولم توزع بغرض استعمالها كمورد لتوسيع الاستثمار أو تنفيذ استثمارات جديدة) .

4/ الودائع: تعتمد البنوك في مواردها بشكل أساسي على الودائع وهي عبارة عن ديون مستحقة لأصحابها حسب نوعها لدى البنك.

5/ الاقتراض: يقصد به جلب أموال من مصادر خارجية كالاقتراض من بنوك ومؤسسات مالية اخرى من أجل دعم استثماراتها أو توسيع رأس المال وتختلف هذه القروض من حيث الاجل.

الفرع 02: المحددات الداخلية والمحددات الخارجية.

تتنوع العناصر المحددة للهيكل المالي للبنوك، ويتم تصنيفها محددات داخلية ومحددات خارجية

أولاً: المحددات الداخلية

نقصد بها العناصر الداخلية للبنك التي يمكنها التحكم فيها وتدخل في تحديد الهيكل المالي لها، نتطرق الى بعض هذه العناصر ومفهومها كذلك قياس تأثير بعضها على الاداء المالي للبنوك التجارية موضوع الدراسة.

❖ حجم البنك: يعد حجم البنك من أهم العوامل المحدد للهيكل لمالي¹؛ حجم المنشأة مرتبط عكسيا باحتمال الافلاس، فالمنشآت الكبيرة عادة ما تكون أكثر تنوعا واستقرارا بصدد التدفق النقدي، ولذلك فان احتمال الافلاس بها اقل مقارنة بالمنشآت الصغيرة²؛ يمثل حجم أصول البنك حيث كلما كانت هذه الاخيرة كبيرة أثر ذلك على مستوى أداء البنك، وكانت قدرة البنك على اتخاذ قرارات مهمة وتنظيم أنشطتها بكفاءة عالية تحميها من عدة مخاطر لإمكانيتها العالية في الحصول على صفقات وقروض بأفضل الشروط.

❖ حجم الودائع: تعتمد البنوك بشكل كبير جدا في مواردها على الودائع، وبالتالي تسعى دائما الى عدة طر لجلب المودعين وزيادة حجم الودائع من خلال تقديم عروض مغرية وتنافسية للفئات المستهدفة.

¹ حمزة جيلالي التومي، موراد تهتان أثر كل من حجم البنك، الربحية والسيولة على هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية مرجع سابق
² شناقة جهرة أثر محددات هيكل رأس المال على الاداء المالي للبنوك المسجلة في سوق الاوراق المالية السعودي -دراسة قياسية للفترة 2005-2015 مرجع سابق

الودائع: هي المبالغ المالية التي تودع على مستوى البنك في شكل حسابات للمودعين، وعلى البنك الالتزام بإعادتها كلياً أو جزء منها عند الطلب في حالة الودائع الجارية أو وفي أجلها بالنسبة للودائع بأجل، وتمنح على الأخيرة سعر فائدة على قيمته.

❖ **إدارة البنك:** وهي الطاقة البشرية التي تقوم باتخاذ قرارات التي من شأنها تحقيق الاهداف التي سطرها البنك عند الانشاء وإيجاد التوليفة المثلى بين تحقيق أكبر عائد بأقل المخاطر الممكنة، الإدارة التي تتمتع بكفاءة عالية يمكنها التنبؤ بالأخطار والفرص والازمات.

❖ **السيولة:** تعبر السيولة عن قدرة البنك على مواجهة التزاماته قصيرة الاجل المتوقعة منها والغير المتوقعة وذلك من خلا التدفق النقدي العادي الناتج عن ممارسة البنك لأنشطته المعتادة¹، مفهوم السيولة من منطلق البنوك وهي قدرة هذه الأخيرة على مواجهة التزاماتها اتجاه طلبات المودعين لودائعهم في أي لحظة بشكل أساسي وتلبية طلبات الائتمان في الوقتها المناسب، دون اللجوء للحصول على نقد لسد احتياجاتها من السيولة من جهات أخرى (بيع الاوراق المالية، الاقتراض)، وتعتبر السيولة عنصر هم جدا في أداء البنك لأنه وبمجرد الاشاعة عن عدم توفر السيولة الكافية لديه تتدهور ثقة المودعين فيها ويدفعهم الى سحب ودائعهم كاملة وفي وقت واحد مما يعرض البنك الى الافلاس المحتمل.

ثانيا: المحددات الخارجية

وهي العناصر الخارجية لها أثر متباين في تحديد الهيكل المالي والتي لا يمكن للبنك التحكم فيها وغالبا ما تكون عناصر كلية في الاقتصاد الدولة أو مؤشرات دولية، سنستعرض بعض مفاهيم المحددات الخارجية التي سنختبر تأثيرها على أداء البنوك محل دراستنا.

❖ سعر الفائدة:

تتحد قيمة سعر الفائدة بتفاعل عرض أموال المدخرين والطلب عليها من قبل المقترضين وبذلك يمكن اعتبار سعر الفائدة كثمن². ويقصد بها هي النسب التي يمكن لأصحاب الفائض التخلي عن اموالهم للمقرضين لفترة زمنية متفق عليها.

❖ سعر الصرف

- لتسوية التعاملات في التجارة الخارجية بين الدول لابد من إيجاد علاقة بين العملات للدول؛

¹ حمزة جيلالي التومي، موراد تهتان أثر كل من حجم البنك، ا لربحية والسيولة على هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية مرجع سابق

² طويل امال مختاري عبد الجبار دراسة أثر سعر الفائدة، معدل التضخم وسعر الصرف على ميزان المدفوعات في الجزائر باستعمال نموذج ardl خلال الفترة 1980-2018 مجلة الاقتصاد وإدارة الاعمال مجلد 05 عدد 01 مكرر ص3

- سعر الصرف عرف بأنه سعر الوحدة من النقد الاجني مقدر بوحدات من العملة المحلية.
 - كما عرفه الدكتور عبد الرزاق بن الزاوي في كتابه سعر الصرف الحقيقي التوازني:
- سعر صرف لعملة ما هو عبارة الا عن سعر احدى العملات بدلالة عملة أخرى والذي يتم على اساسه المبادلة، بحيث يعبر عن الوحدات بالعملة الاجنبية التي يمكن شراؤها بوحدة واحدة من العملة الوطنية.
- وعليه البنك يتطلع دوريا الى تقلبات أسعار الصرف ليتمكن من ادارة الودائع والقروض بالعملات الاجنبية واستثماراته في الاسواق المالية، ويتخذ جميع الاحتياطات من التغيرات المفاجئة.

❖ التضخم

التضخم هو: الارتفاع المستمر في المستوى العام للأسعار، وهو من اهم التعاريف التي تبناها الاقتصاديون، وبصفة عكسية عرف أنه الانخفاض المستمر في القوة الشرائية للنقود

عرفه الاقتصادي اميل جام بأنه (حركة صعوديه في الاسعار مستمرة ناتجة عن فائض الطلب الزائد عن قدرة العرض)¹

يؤثر التضخم في نشاط البنك بصفة مباشرة لان تعاملاتها مالية ونقدية وبالتالي تتأثر بالقوة والقدرة الشرائية للنقود.

المطلب الثاني: مفهوم الأداء المالي للبنوك ومؤشراته

للبنوك التجارية موارد مالية مختلفة المصدر تقوم بتوزيعها على استخداماتها بشكل يضمن لها تحقيق أكبر عائد، ويختلف هذا الاخير من بنك الى اخر حسب الاستراتيجيات التي يتبعها كل بنك وعليه تباينت وضعياتها بين قوية وضعيفة، سنتطرق في هذا المطلب الى مفهوم الاداء المالي وبعض من مؤشرات

الفرع الأول: مفهوم الأداء المالي للبنوك التجارية.

الاداء المالي: عرف على أنه انعكاس لكيفية استخدام البنوك للموارد المالية والبشرية، استغلالها بكفاءة وفعالية بصورة تجعلها قادرة على قدرة على تحقيق أهدافها². من خلال هذا التعريف نجد ان الأداء محدد بطرفين الاستخدامات التي يمكن توفيرها وكيفية الاستغلال بحيث كل طرف يؤدي الغرض الذي يطلب منه من أجل تحقيق الأهداف المرجوة وبالتالي الأداء هو مقياس قدرة البنك على الوصول الى النتائج أو الاهداف المسطرة من خلال استخدام مواردها بأكبر كفاءة وفعالية،

¹ شوقي أحمد دنيا كتاب النقود والتضخم دار الفكر الجامعي الطبعة الاولى 2017 ص181

² حسيبة بن بوط مدكرة تخرج لنيل شهادة ماستر بعنوان أثر نظم المعلومات الادارية على الاداء المالي للبنوك التجارية دراسة حالة وكالة القرض الشعبي الجزائري - عين مليل- 2013/2012 ص50

الفرع الثاني: مؤشرات قياس الأداء المالي للبنوك التجارية

أوجدت العديد من الصيغ والمعادلات الرياضية والتي تمثل مؤشر قياس أداء البنوك وذلك بحصر وتحليل النسب المختبرة، وتنقسم الي معايير قياس العائد ومؤشر قياس المخاطر،

أولاً: مؤشرات الربحية: وهي تقيس مدى كفاءة ادارة البنك في تحقيق أرباحٍ سننطرق لبعضها

❖ العائد على الاصول ROA

يعتبر من أهم وأكثر أساليب التقييم المالي استخداما في تحليل الربحية.

وهو معدل العائد على اجمالي الاصول ويقاس بالنتيجة الصافية للسنة مقسومة على اجمالي الاصول¹، حيث يشمل هذا المعدل كافة الاصول التي تملكها البنوك التجارية ومدى قدرتها على تحقيق الارباح خلال فترة زمنية معينة، ويقصد بصافي الدخل صافي الربح بعد اقتطاع الضرائب

$$\text{العائد على الاصول} = \frac{\text{النتيجة الصافية / اجمالي الأصول} * 100}{100}$$

تدل ارتفاع النسبة المؤشر على كفاءة السياسات الاستثمارية التي تتبعها البنك ومدى تحقيقه ارباح صافية.

❖ العائد على حقوق الملكية ROE

ويحسب بالنتيجة الصافية مقسومة على حقوق الملكية، وهو مقدار العائد الذي يحصل عليه الملاك كنتيجة لاستثمار أموالهم لدى المنشأة وتحمله للمخاطر وهو يستند الى مفهوم الربح الشامل²، وتدلل أيضا على ما حققته حقوق الملكية من الارباح الصافية، وتمثل حقوق الملكية في رأس المال زائد الاحتياطات بأنواعها زائد الارباح غير الموزعة.

$$\text{العائد على حقوق الملكية} = \frac{\text{النتيجة الصافية / حقوق الملكية} * 100}{100}$$

تدل ارتفاع نسبة المؤشر على كفاءة ادارة البنك في ادارة الميزانية وارتفاع الكفاءة التشغيلية حيث يتم استغلال كل الاصول لتحقيق أعلى عائد للمساهمين.

يعتبر ارتفاع معدل العائد على حقوق الملكية بالنسبة للبنك الى زيادة الارباح الغير موزعة وبالتالي زيادة في حقوق ملكيتها.

¹ تهتان موراد - شروق زين الدين العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية دراسة تطبيقية على عينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر

خلال الفترة 2005-2011 المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية العدد 1 افريل 2014 ص34

² الطاهر بن ختو محددات الربحية في البنوك التجارية دراسة حالة في بنوك جزائرية خلال الفترة 2009-2016 مذكرة انيل شهادة الماستر 2018

❖ الرافعة المالية: هو نسبة الديون طويلة الاجل الى اجمالي الاصول في البنك¹ ويقصد بها مدى اعتماد البنك على رأسماله (أمواله الخاصة) في تمويل أصوله وبالتالي مدى المخاطرة في استعمال أموال العملاء في استثماراته

ثانيا: مقاييس المخاطرة: وهي تقيس مدى المخاطرة التي يتعرض لها البنك في استثماراته للحصول على العائد المطلوب

❖ مخاطر السيولة: وهي الاكثر شيوعا عند البنوك وهي عدم قدرة البنك على مواجهة السحوبات في نفس الوقت وبمبالغ كبيرة وتكون هذه السحوبات غير متوقعة.

❖ مخاطر التشغيل: وهي تشير الى كفاءة ادارة البنوك في أداء مهامها بطريقة فعالة دون الوقوع في أخطاء تكلف البنك خسائر.

❖ مخاطر الائتمان: وهي تقيس معيار المخاطرة التي يتحملها البنك في حالة وجود قروض غير مسددة في وقت سدادها وتحسب نسبة القروض الغير مسددة على اجمالي القروض.

المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية للهيكل التمويلي والأداء المالي

نعالج في هذا المبحث الدراسات السابقة بعرضها في المطلب الاول وتحديد دراستنا من سابقاتها في المطلب الثاني

المطلب الأول: عرض الدراسات السابقة المحلية والأجنبية

سنتطرق في هذا المطلب الدراسات السابقة محلية وأجنبية

الفرع 01: الدراسات السابقة المحلية

1-دراسة (حمزة جيلالي التومي، مورا تتهان) أثر كل من حجم البنك، الربحية والسيولة على الهيكل المالي في البنوك الجزائرية²، هدفت الدراسة الى اختبار أثر بعض العوامل على هيكل رأس المال في البنوك العامة والخاصة العاملة بالجزائر لفترة 5 سنوات للفترة تمتد من (2009او2013)، استخدمت في دراستها بنوك 5 عمومية CPA-BNA-BADR-BDL-BEA و 7 بنوك خاصة في الجزائر: سوسيتي جنرال - بنك الخليج-بنك الإسكان والتجارة والتمويل -بنك المؤسسة العربية المصرفية -بي أن بي باريا -ترست - نتيكسيس، وتوصلت الى أن حجم البنك محدد ايجابي معنوي احصائيا لهيكل رأس المال في البنوك الجزائرية، ولا

¹ اسمهان خلف-عثمان نقار -ريما حيدر شيخ السوق دراسة أثر محددات الهيكل المالي في هيكل رأس المال المصارف التجارية الخاصة في

سوريا (دراسة حالة مصرف بيمو السعودي الفرنسي) مرجع سابق

² حمزة جيلالي التومي، مورا تتهان أثر كل من حجم البنك، الربحية والسيولة على الهيكل المالي في البنوك الجزائرية المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية العدد 9 أبريل 2018

توجد علاقة ذات دلالة احصائية بين الربحية والسيولة على هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية الدراسة لا تحتوي توصيات

2-دراسة (أحلام بوعبدلي، نزيهة مرسللي) أثر الهيكل المالي على ربحية البنوك التجارية دراسة حالة بنك سوسيتي¹ جنرال للفترة 2005-2014 هدفت الدراسة الى التعرف على أهم المحددات النظرية والتطبيقية لهيكل رأس المال، والتعرف على مختلف العوامل التي تؤثر على هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية، توصلت الدراسة إلى أن البنك المدروس حقق أرباح من خلال توظيف الاموال المتاحة وأن الهيكل المالي الممثل بنسبة اجمالي الديون على اجمالي الموجودات له تأثير ايجابي على نسبة العائد مما يدل ان استخدام الديون في تمويل البنك يعمل على زيادة ارباحه

3-دراسة (زين الدين شروقي، حمزة جيلالي تومي) محددات هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية الخاصة²، هدفت الدراسة الى التعرف على أهم المحددات النظرية والتطبيقية لهيكل رأس المال، التعرف على مختلف العوامل التي تؤثر على هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية، طبقت على البنوك الجزائرية الخاصة للفترة الممتدة (2009-2015)، وتوصلت البنك المدروس حقق أرباح خلال توظيف الاموال المتاحة، والهيكل المالي الممثل بنسبة اجمالي الديون على اجمالي الاصول له تأثير ايجابي على نسبة العائد مما يدل ان استخدام الديون في تمويل البنك يعمل على زيادة ارباحه.

4-دراسة (تهتان موراد، شروقي زين الدين) العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية -دراسة تطبيقية على عينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر خلال الفترة 2005-2011³، هدفت الى التعرف على أهم العوامل المؤثرة على ربحية البنوك العاملة في الجزائر، استخدمت 5 بنوك تجارية عاملة في الجزائر BNA-AGB-ABC-CPA، توصلت الى وجود علاقة ارتباط قوية معنوية احصائية بين نسبة مصاريف الاستغلال العامة الى اجمالي الاصول، ومعدل العائد على اجمالي الاصول.

5-دراسة (لطاهر بن ختو)محددات الربحية في البنوك التجارية دراسة حالة في البنوك BNA-BEA-AGB-4SGA، هدفت الدراسة الى التعرف على العوامل المؤثرة في تحسين ربحية البنوك التجارية، والتعرف على أداء البنوك التجارية وتحديد أهم العوامل التي تؤثر على هذا الاداء، طبقت الدراسة على عينة 4 بنوك جزائرية بنك

¹ أحلام بوعبدلي، نزيهة مرسللي أثر الهيكل المالي على ربحية البنوك التجارية دراسة حالة بنك سوسيتي جنرال للفترة 2005-2014 مجلة الباحث الاقتصادي العدد6ديسمبر 2016

² زين الدين شروقي، حمزة جيلالي تومي محددات هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية الخاصة مجلة شعاع للدراسات الاقتصادية المجلد3 العدد2 سبتمبر 2019

³ تهتان موراد، شروقي زين الدين العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية -دراسة تطبيقية على عينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر خلال الفترة 2005-2011 المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية العدد1 افريل 2014

⁴ لطاهر بن ختو محددات الربحية في البنوك التجارية دراسة حالة في البنوك BNA-BEA-AGB-SGA مذكرة شهادة الماستر 2018 جامعة ورقلة الجزائر

الخليج-البنك الخارجي -البنك الوطني -بنك سوسيتي جنرال الجزائرية للفترة 2009الى2016 ،توصلت الدراسة الى وجد دلالة احصائية بين مخاطر الائتمان للبنك ومعدل العائد على الاصول، ويوجد دلالة احصائية بين الاحتياطي الاجباري للبنك ومعدل العائد على الاصول، ولا يوجد أثر بين السيولة ومعدل العائد على أصول

6- دراسة (مقيم صبري) محددات الربحية في البنوك التجارية دراسة تطبيقية في بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR الجزائري¹، تهدف الدراسة للتعرف على مصادر وأنواع الاموال المستخدمة لدى البنوك، معرفة عوامل المؤثرة والمحددة لربحية البنوك، استخدمت كالعينة بنك الفلاحة والتنمية الريفية-2006-2009،توصلت الدراسة الى تطور ربحية البنك خلال المدة الدراسة 2006-2009 وذلك من خلال مؤشرات الربحية والنمو بصفة متزايدة وبشكل مستمر ،واعتمد البنك بصفة أساسية في مصادر أمواله على الودائع والبنك يعتمد في توظيف امواله بأساليب الاستثمار المصرفي التقليدي من خلال منح قروض

7-دراسة (شناقة جهرة) أثر محددات هيكل رأس المال على الاداء المالي للبنوك المسجلة في سوق الاوراق المالية السعودي -دراسة قياسية للفترة 2005-2015² ، تهدف الى دراسة سلوك التمويل للبنوك المسجلة في سوق الاوراق المالية السعودي، التعرف بأهم العوامل المحددة لهيكل رأس المال للبنوك المسجلة في سوق الاوراق المالية السعودي، قياس واختبار مدى تأثير أبرز العوامل المحددة لهيكل رأس المال، العينة 8 بنوك سعودية ،لمدة 2005-2015،توصلت الدراسة الى وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين حجم البنوك وحجم الضمانات وبين الرفع المالي، وليس هناك دلالة احصائية بين الوفر الضريبي لغير الديون ومعدل النمو ومخاطر الاعمال وبين الرفع المالي

8-دراسة(بن قطان الزهرة)أثر الهيكل المالي على الاداء المالي للبنوك التجارية -دراسة حالة عينة من البنوك التجارية العامل في الجزائر للفترة الممتدة2011-2019³، يهدف لتعرف على مفهوم الهيكل المالي ومحدداته وأهم النظريات المفسرة له، والتعرف على كيفية تأثير الهيكل المالي على الاداء المالي للبنوك التجارية، خلصت الدراسة بأنه لا توجد علاقة بين مؤشرات الهيكل المالي والعائد على الاصول للبنوك التجارية العاملة في الجزائر، ويؤثر الرفع للهيكل المال على معدل حقوق الملكية تأثير سلبي للبنوك التجارية، ولا توجد علاقة بين الاقتراض الى حقوق الملكية والمديونية للهيكل المالي على العائد حقوق الملكية

¹ مقيم صبري محددات الربحية في البنوك التجارية دراسة تطبيقية في بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR الجزائري مجلة الحقيقة العدد31 2014 الجزائر

² شناقة جهرة أثر محددات هيكل رأس المال على الاداء المالي للبنوك المسجلة في سوق الاوراق المالية السعودي -دراسة قياسية للفترة 2005-2015 مجلة العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير العدد17-2017-الجزائر

³ بن قطان الزهرة أثر الهيكل المالي على الاداء المالي للبنوك التجارية-دراسة حالة عينة من البنوك التجارية العامل في الجزائر للفترة الممتدة2011-2019 مذكرة ماستر جامعة ورقلة الجزائر2021

الفرع 02: الدراسات السابقة الاجنبية

01-دراسة (اسمهان خلف، عثمان النقار واخرون) أثر محددات الهيكل المالي في هيكل رأس المال المصارف التجارية الخاصة في سوريا -دراسة حالة مصرف بيمو السعودي الفرنسي¹، هدفت الدراسة الى بيان أثر محددات الهيكل المالي بكل من الربحية السيولة، الحجم النمو الموجودات الملموسة، المخاطرة، كل على حدا في هيكل رأس المال مقاسة بمجموعة الالتزامات الى الاصول، بيان العناصر المذكورة اعلاه بحقوق الملكية الى الاصول ، العينة مصرف بيمو السعودي الفرنسي -سوريا، وتوصلت الدراسة الى وجود علاقة عكسية بين الربحية وهيكل رأس المال المقاس ب الالتزامات الى الاصول وطردية مع هيكل رأس المال مقاس بحقوق الملكية الى الاصول، وبالتالي التمويل بحقوق الملكية يؤثر ايجابا في ربحية مصرف بيمو السعودي الفرنسي على عكس التمويل عن طريق الالتزامات، وجود علاقة عكسية قوية ذات دلالة احصائية بين بحجم المصرف وهيكل رأس المال المقاس بالالتزامات الى الاصول ،وعلاقة طردية قوية مع هيكل رأس المال مقاس بحقوق الملكية الى الاصول وبالتالي مصرف بيمو السعودي الفرنسي لا يوظف التمويل الذي يتم عن طريق الالتزامات في زيادة.

02- دراسة (ناصر الحمدان-علي القضاة) أثر هيكل رأس المال على أداء المصارف الاردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية دراسة تحليلية²، هدفت الدراسة للتعرف على تأثير هيكل رأس المال بنسبة لحقوق الملكية الى اجمالي الاصول على العائد على حقوق الملكية والعائد على الاصول ، التعرف على تأثير هيكل رأس المال مقيسا بنسبة الخصوم إلى إجمالي الاصول على العائد على حقوق الملكية والعائد على الاصول ونصيب السهم من الأرباح الصافية، والتعرف على تأثير حجم المصرف مقيسا باللوغاريتم الطبيعي الاصول ونصيب على حقوق الملكية والعائد على الاصول ونصيب السهم من الأرباح الصافية، العينة المصارف التجارية الاردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية، وتوصلت هيكل رأس المال بنسبة الخصوم الى الاصول له تأثير ايجابي ذو دلالة احصائية على العائد على الاصول والعائد على حقوق الملكية ونصيب السهم العادي، وهيكل رأس المال مقيسا بنسبة حقوق الملكية الى الاصول لها تأثير ايجابي ودو دلالة احصائية على عائد الاصول ولها تأثير سلبي على كل من العائد على حقوق الملكية ونصيب السهم العادي، وحجم المصرف له تأثير موجب ودو دلالة احصائية على الاصول والعائد على حقوق الملكية ونصيب السهم من الارباح الصافية

03-دراسة (أحمد سالم الخزاغلة-محمد غازي الخوالدة) أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على العائد في البنوك التجارية الاردنية للفترة 1990-2013³ هدفت الدراسة الى استقصاء أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على العائد على الاصول، العينة البنوك التجارية الاردنية المدرجة في بورصة عمان خلال الفترة 1990-2013،

¹ اسمهان خلف، عثمان النقار واخرون أثر محددات الهيكل المالي في هيكل رأس المال المصارف التجارية الخاصة في سوريا -دراسة حالة مصرف بيمو السعودي الفرنسي مجلة جامعة حماة المجلد 3 العدد 8 سنة 2020

² ناصر الحمدان-علي القضاة أثر هيكل رأس المال على أداء المصارف الاردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية دراسة تحليلية مجلة المنار المجلد 19 العدد 4. 2013.

³ أحمد سالم الخزاغلة-محمد غازي الخوالدة أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على العائد في البنوك التجارية الاردنية للفترة 1990-2013 مجلة المنارة للبحوث والدراسات، المجلد 21 العدد 1 السنة 2015

وتوصلت الى وجود أثر إيجابي لكل من معدل التضخم ومعدل اسعار الفائدة ومعدل نمو في عرض النقود ومعدل نمو في الدين العام الداخلي على العائد على الاصول وهناك أثر سلبي لمعدل نمو الناتج المحلي على العائد على الاصول

المطلب الثاني: موقع الدراسة من سابقتها

في هذا المطلب نلخص الدراسات السابقة ونقارنها بدراستنا الحالية

الفرع 01: مناقشة الدراسات السابقة

من العنوان السابق الذي عرضنا فيه الدراسات السابقة وجدنا عدة جوانب للموضوع حيث: هناك دراسات عاجلت محددات هيكل رأس المال فقط دون التطرق الى باقي مكونات الهيكل المالي للبنوك مثل دراسة (زين الدين شروقي، حمزة جيلالي تومي) محددات هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية الخاصة، وجدنا أيضا دراسات اهتمت بالمحددات الداخلية للبنك المؤثرة على هيكلها المالي وهي حجم البنك، الربحية، السيولة دراسة (حمزة جيلالي التومي، مورا تهمتان) أثر كل من حجم البنك، الربحية والسيولة على الهيكل المالي، كذلك بعض الدراسات أخذت التأثيرات الكلية على الهيكل المالي على غرار الدراسة (أحمد سالم الخزاعلة-محمد غازي الخوالدة)أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على العائد في البنوك التجارية الاردنية للفترة 1990-2013، بالنسبة للعينات هناك من استخدم بنك واحد وهناك دراسات استعملوا أكثر من مؤسسة بنكية واحدة، جميع الدراسات استعملت أحد مؤشرات تقييم الاداء كمتغير تابع، اما المتغيرات المستقلة فتتغير بتغير هدف الدراسة.

جمعنا الدراسات السابقة في الجدول (01،01) أدناه

الجدول (01،01) الدراسات السابقة

الرقم	اسم المؤلف	البلد وسنة الدراسة	العنوان	الهدف	العينة	المتغير التابع	المتغير المستقل	الاداة	النتائج	التوصيات
01	ناصر الحمدان- علي القضاة	السعودية 2013	أثر هيكل رأس المال على أداء المصارف الاردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية دراسة تحليلية	1- التعرف على تأثير هيكل رأس المال بنسبة لحقوق الملكية الى اجمالي الموجودات على حقوق الملكية والعائد على الموجودات 2- التعرف على تأثير هيكل رأس المال مقيسا بنسبة المطلوبات إلى إجمالي الموجودات على العائد على حقوق الملكية ونصيب السهم من الأرباح الصافية 3- التعرف على تأثير حجم المصرف مقيسا باللوغاريتم الطبيعي للموجودات على العائد على حقوق الملكية والعائد على الموجودات ونصيب السهم من الأرباح الصافية.	المصارف التجارية الاردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية	-العائد على حقوق الملكية ROE -العائد على الموجودات ROA -نصيب السهم من الأرباح الصافية EP	-نسبة اجمالي المطلوبات الى اجمالي الموجودات LAR -	تحليل البيانات الجدولية The panel Data Analysis تحليل بيانات السلاسل الزمنية المقطعية لأنها تأخذ بعين الاعتبار التغيرات عبر الزمن لمؤشرات الاداء.	1-هيكل راس المال بنسبة المطلوبات الى الموجودات له تأثير ايجابي ذو دلالة احصائية على العائد على الموجودات والعائد على حقوق الملكية ونصيب السهم العادي 2-هيكل رأس المال مقيسا بنسبة حقوق الملكية الى الموجودات لها تأثير ايجابي ودو دلالة احصائية على عائد الموجودات ولها تأثير سلبي على كل من العائد على حقوق الملكية ونصيب السهم العادي 3-حجم المصرف له تأثير موجب ودو دلالة احصائية على الموجودات والعائد على حقوق الملكية ونصيب السهم من الارباح الصافية	-الدراسة توصي المصارف الاردنية حشد جميع الوسائل التي يمكنها تعزيز الودائع بأشكالها لأنها المصدر الرئيسي في تمويل نشاطاتها -توصي الدراسة المصارف الاردنية بزيادة رأسمالها ليكون هناك تناسق بين حجم البنك ورأسماليها وتنويع أشكال الخدمات المصرفية واستثماراتها.

الفصل الأول:

الأدبيات النظرية والتطبيقية الهيكل التمويلي والأداء المالي

02	تنتان مورا - شروقي زين الدين	الجزائر 2014	العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية -دراسة تطبيقية على عينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر خلال الفترة 2011-2005	التعرف على أهم العوامل المؤثرة على ربحية البنوك العاملة في الجزائر	5 بنوك تجارية عاملة في الجزائر -BNA- AGB-ABC-CPA-SGA	ربحية ممثلة ب ROA	العوامل الداخلية -مصاريف الاستغلال -نسبة السيولة -حجم البنك	نماذج السلاسل الزمنية المقطعية balanced Panel Data	-أكدت الدراسة على وجود علاقة ارتباط قوية معنوية احصائية بين نسبة مصاريف الاستغلال العامة الى اجمالي الاصول ومعدل العائد على اجمالي الموجودات.	لا بد من البنوك التجارية العاملة في الجزائر دراسة ملفات الزبائن الراغبين في الاقتراض بعناية أكبر للتأكد من قدرتهم على الوفاء -على البنوك توسيع نشاطها من خلال زيادة الانتشار الجغرافي لها -تخفيض حجم القروض الممنوحة والعمل على زيادة الاستثمار في الاوراق المالية
03	مقيم صبري	الجزائر 2014	محددات الربحية في البنوك التجارية دراسة تطبيقية في بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR الجزائري	التعرف على مصادر وأنواع الاموال المستخدمة لدى البنوك -معرفة عوامل المؤثرة والمحددة لربحية البنوك	بنك الفلاحة والتنمية الريفية 2009-2006	ROA ROE	-نسبة السيولة النقدية -نسبة الاصول الثابتة -اجمالي الحقوق اجمالي الاصول -نسبة اجمالي الديون	البرنامج الاحصائي SPSS	-تطورت ربحية البنك خلال المدة الدراسة 2006-2009 وذلك من خلال مؤشرات الربحية ROA و ROE والنمو بصفة متزايدة وبشكل مستمر -يعتمد البنك بصفة أساسية في مصادر أمواله على الودائع -البنك يعتمد في توظيف امواله بأساليب الاستثمار المصري التقليدي من خلال منح قروض	-ينبغي على البنك ادخال أساليب حديثة ومتطورة لتحسين الخدمات المصرفية وقادر على منافسة البنوك الاخرى. -ينبغي على ادارة البنك ان تقوم بدراسات دقيقة للمستوى الامثل لحجم السيولة -على البنك ايجاد الية محكمة لجذب عدد أكبر من الودائع
04	أحمد سالم الخزاعلة-محمد غازي الخوالدة	الاردن 2015	أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على العائد في البنوك التجارية الاردنية للفترة 1990-	استقصاء أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على العائد على الاصول	البنوك التجارية الاردنية المدرجة في بورصة عمان خلال الفترة 1990-2013	العائد على الاصول	-معدل التضخم -معدل أسعار الفائدة -معدل نمو	السلاسل الزمنية المتقطعة بانل داتا	-وجود أثر ايجابي لكل من معدل التضخم ومعدل اسعار الفائدة ومعدل نمو في عرض النقود ومعدل نمو في الدين العام الداخلي على العائد على الاصول -هناك أثر سلبي لمعدل نمو الناتج المحلي	لا توجد توصيات

الفصل الأول:

الأدبيات النظرية والتطبيقية الهيكل التمويلي والأداء المالي

							2013			
	على العائد على الاصول		الناتج المحلي -معدل نمو الدين العام الداخلي -معدل نمو عرض النقود							
05	أحلام بوعبدلي -نزينة مرسللي	الجزائر 2016	أثر الهيكل المالي على ربحية البنوك التجارية دراسة حالة بنك سوسيتي جنرال للفترة 2005- 2014	اختبار امكانية تأثير تركيبه الهيكل المالي على ربحية البنوك التجارية	بنك سوسيتي جنرال للفترة 2005- 2014	نسبة العائد على الموجودات ونسبة العائد على حقوق الملكية	نسب الهيكل المالي هي اجمالي الديون على اجمالي الموجودات	تحليل نتائج دراسات سابقة استعملت البرنامج الاحصائي SPSS	-البنك المدروس حقق أرباح ن خلال توظيف الاموال المتاحة -الهيكل المالي الممثل بنسبة اجمالي الديون على اجمالي الموجودات له تأثير ايجابي على نسبة العائد مما يدل ان استخدام الديون في تمويل البنك يعمل على زيادة ارباحه	-عدم اكتفاء البنوك التجارية بالتمول برأس المال الممتلك والاعتماد على الاقتراض للاستفادة من الوفورات الضريبية. -الموازنة بين المخاطر والعائد بعدم المبالغة في الاقتراض
06	شناقة جهرة	الجزائر 2017	أثر محددات هيكل رأس المال على الاداء المالي للبنوك المسجلة في سوق الاوراق المالية السعودي - دراسة قياسية للفترة 2005-2015	-دراسة سلوك التمويل للبنوك المسجلة في سوق الاوراق المالية السعودي. -التعرف بأهم العوامل المحددة هيكل رأس المال للبنوك المسجلة في سوق الاوراق المالية السعودي -قياس واختبار مدى تأثير أبرز العوامل المحددة لهيكل رأس المال	8 بنوك سعودية لمدة 2005-2015	الرفع المالي	حجم البنك -الوفورات الضريبية -ربحية -حجم الضمانات -معدل النمو -مخاطر الاعمال	تحليل البيانات الجدولية بانل داتا	-وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين حجم البنوك وحجم الضمانات وبين الرفع المالي -الليس عناك دلالة احصائية بين الوفر الضريبي لغير الديون ومعدل النمو ومخاطر الاعمال وبين الرفع المالي	لا توجد توصيات
07	همزة جيلالي التومي - موارد تحتان	الجزائر 2018	أثر كل من حجم البنك، الربحية والسيولة على الهيكل المالي	اختبار أثر بعض العوامل على هيكل رأس المال في البنوك العامة والخاصة العاملة بالجزائر لفترة 5 سنوات تمتد من	5بنوك عمومية CPA-BNA- BADR- BDL-BEA و7 بنوك خاصة في	الرفع المالي	حجم البنك الربحية السيولة	نماذج السلاسل الزمنية المقطعية - balanced Panel Data	-حجم البنك محدد ايجابي معنوي احصائيا لهيكل رأس المال في البنوك الجزائرية. -لا توجد علاقة ذات دلالة احصائية بين الربحية والسيولة على هيكل راس	الدراسة لا تحتوي توصيات

الفصل الأول:

الأدبيات النظرية والتطبيقية الهيكل التمويلي والأداء المالي

					الجزائر: سوسيتي جنرال - بنك الخليج - بنك الإسكان والتجارة والتمويل - بنك المؤسسة العربية المصرفية - بي أن بي باريا - ترست - نتيكسيس	2009 إلى 2013				
08	الطاهر بن ختو	الجزائر 2018	محددات الربحية في البنوك التجارية دراسة حالة في البنوك BNA-BEA-AGB-SGA	- التعرف على العوامل المؤثرة في تحسين ربحية البنوك التجارية - التعرف على أداء البنوك التجارية وتحديد أهم العوامل التي تؤثر على هذا الاداء	4 بنوك جزائرية بنك الخليج-البنك الخارجي-البنك الوطني -بنك سوسيتي جنرال الجزائرية من 2009 إلى 2016	ROA	-مخاطر الائتمان -الاحتياطي الاجباري -نسبة السيولة	البرنامج الاحصائي EVIEWS والنموذج الاحصائي بانل	-يوجد دلالة احصائية بين مخاطر الائتمان للبنك ومعدل العائد على الاصول - يوجد دلالة احصائية بين الاحتياطي الاجباري للبنك ومعدل العائد على الاصول -لا يوجد أثر بين السيولة ومعدل العائد على أصول	-خلق نظام مصرفي يعمل في إطار تنافسي -التوجه نحو زيادة الاندماجات المصرفية بين المصارف التجارية -ضرورة قيام البنوك التجارية بتنوع استثماراتها من اجل زيادة اليرادات وتقليل المخاطر
09	زين الدين شروقي -حمزة جيلالي تومي	الجزائر 2019	محددات هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية الخاصة	- التعرف على أهم المحددات النظرية والتطبيقية لهيكل رأس المال -التعرف على مختلف العوامل التي تؤثر على هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية	البنوك الجزائرية الخاصة للفترة 2009-2015مقي	-الرفع المالي -الربحية	-المخاطر -سياسة توزيع الاريح -حجم البنك -النمو -ملموسية الاصول	نماذج السلاسل الزمنية المقطعية - balanced Panel Data	-وجود علاقة طردية ذات دلالة احصائية بين حجم البنك وهيكل رأس المال الجزائرية الخاصة. -وجود علاقة طردية ذات دلالة احصائية بين النمو وهيكل رأس المال -يتأثر هيكل راس المال البنوك الجزائرية ايجابا بحجمها والنمو -لا يوجد تأثير الربحية، المخاطر، سياسة توزيع الاريح وملموسية الاصول على هيكل رأس المال البنوك الجزائرية الخاصة	-ينبغي على البنوك الجزائرية الاهتمام أكثر بقرارتهم التمويلية -يتعين على البنوك الجزائرية الاطلاع أكثر على مختلف الجوانب المتعلقة بهيكل رأس المال من أجل تحسين أدائها على مختلف الاصعدة -الاعتماد على مصادر التمويل من خلال حقوق

10	اسمهان خلف - عثمان النقار - ريما حيدر شيخ السوق	سوريا 2020	أثر محددات الهيكل المالي في هيكل رأس المال المصارف التجارية الخاصة في سوريا -دراسة حالة مصرف بيمو السعودي الفرنسي -	-بيان أثر محددات الهيكل المالي بكل من الربحية السيولة، الحجم النمو الموجودات اللمموسة، المخاطرة، كل على حدا في هيكل رأس المال مقاسة بمجموعة الالتزامات الى الموجودات -بيان العناصر المذكورة اعلاه ب حقوق الملكية الى الموجودات -نفس العناصر مقاسة بمجموع الالتزامات الى الموجودات -نفس العناصر مقاسة ب حقوق الملكية الى الموجودات	مصرف بيمو السعودي الفرنسي -سوريا.	هيكل رأس المال	الربحية - السيولة - الحجم - النمو - الموجودات اللمموسة - المخاطرة - الضريبة	البرنامج الاحصائي SPSS25	-وجود علاقة عكسية بين الربحية وهيكل رأس المال المقاس ب الالتزامات الى الموجودات وطردية مع هي هيكل رأس المال مقاس ب حقوق الملكية الى الموجودات، وبالتالي التمويل بحقوق الملكية يؤثر ايجابا في ربحية مصرف بيمو السعودي الفرنسي على عكس التمويل عن طريق الالتزامات. -وجود علاقة عكسية قوية ذات دلالة احصائية بين بحجم المصرف وهيكل رأس المال المقاس بالالتزامات الى الموجودات وعلاقة طردية قوية مع هيكل رأس المال مقاس بحقوق الملكية الى الموجودات وبالتالي مصرف بيمو السعودي الفرنسي لا يوظف التمويل الذي يتم عن طريق الالتزامات في زيادة	الملكية لانخفاض مخاطرها وانخفاض تكلفتها -قيام المصرف باخذ بعين الاعتبار المحددات التي تمت دراستها والتي وأثبت تأثيرها في هيكل رأس المال. -أهمية أن يحتوي هيكل رأس المال على مزيج من مصادر التمويل بحقوق الملكية والتمويل بالديون والموازنة بين المصادر الداخلية والخارجية -أن يسعى مصرف بيمو لزيادة التمويل عن طريق حقوق الملكية لتحقيق معدلات ربحية أعلى - أن يسعى مصرف بيمو لزيادة التمويل عن طريق الالتزامات معدلات ربحية أعلى. عند رغبة المصرف بالتوسع بحجم المصرف وزيادة الموجودات الثابتة لديه يجب أ يتم التركيز بمشكل رأس المال على حقوق الملكية.
----	--	------------	---	---	---	-------------------	--	--------------------------------	--	---

11	بن قطان الزهرة	الجزائر 2021	أثر الهيكل المالي على الاداء المالي للبنوك التجارية -دراسة حالة عينة من البنوك التجارية العامل في الجزائر للفترة الممتدة 2011-2019	-التعرف على مفهوم الهيكل المالي ومحدداته وأهم النظريات المفسرة له. -التعرف على كيفية تأثير الهيكل المالي على الاداء المالي للبنوك التجارية					-لا توجد علاقة بين مؤشرات الهيكل المالي والعائد على الاصول للبنوك التجارية العاملة في الجزائر . -يؤثر الرفع للهيكل المالي على معدل حقوق الملكية تأثير سلبي للبنوك التجارية -لا توجد علاقة بين الاقتراض الى حقوق الملكية والمديونية للهيكل المالي على العائد حقوق الملكية	-دراسة اثر الهيكل المالي على الاداء المالي للبنوك باستعمال المقاييس الحديثة للأداء -دراسة اثر الهيكل المالي على الاداء المالي في البنوك الاسلامية
----	----------------	--------------	--	---	--	--	--	--	--	--

المصدر: من اعداد الطالبة

الفرع 02: ما يميز الدراسة الحالية.

في دراستنا سنتناول بعض المحددات الداخلية وهي نسبة السيولة البنكية، نمو البنك، حجم البنك، ملموسية الاصول والخارجية وومي نسبة التضخم، معدل الدخل المحلي، على حد سواء اختلافا على سابقتها من الدراسات التي كانت تعتمد احدى المحددات اما داخلية أو خارجية، واعتمدنا في الإطار الزمني بعشرة سنوات لأنها فترة مناسبة لتوضيح الاثر والتغيرات الحادثة للعينة المدروسة وهي فترة طويلة بمقرنتها بالفترة التي اعتمدها كل دراسة من الدراسات السابقة، وأما بالنسبة للمتغير التابع فإننا اعتمدنا بعض مؤشرات الربحية وهي العائد على الاصول والعائد على حقوق الملكية على غرار بقية الدراسات لأنها أهم المؤشرات التي تقيس ربحية البنوك، وتعتبر بشكل دقيق على وضعيتها الحقيقية، بالنسبة للأداة الدراسة سنستخدم النموذج الاحصائي لان الدراسة تناولت في عينتها عديد المؤسسات البنكية لفترة زمنية مقدرة بسنوات وهو المناسب لإتمام الجانب التطبيقي من الدراسة.

ملخص الفصل الأول

عرضنا الأدبيات النظرية، تطرقنا الى مفهوم الهيكل التمويلي ومكوناته، تناولنا عينة من محدداته الداخلية والخارجية، ثم تطرقنا الى مفاهيم الاداء المالي وبعض من مؤشرات قياس الربحية ومؤشرات قياس المخاطر، عرضنا بعض الدراسات السابقة محلية كانت أو أجنبية التي بحثت في موضوع الدراسة، حولنا تلخيص أكبر عدد ممكن ولكن تحكمنا ضوابط حجم الدراسة المطلوبة، بعدها ناقشتها من عدة جوانب مختلفة، وجدنا نقاط التوافق بينها وبين دراستنا الحالية، ونقاط الاختلاف، وهذا ما ميز دراستنا على سابقتها .

الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية

تمهيد للفصل الثاني

تطبقا للنظريات والمفاهيم التي ضبطنا مفاهيمها في الفصل السابق، ولأن كلا المحددات الخارجية والداخلية التي تدخل في تكوين الهيكل المالي لا حصر لها، ولتكن دراستنا ذات جدوى علمية، قمنا باختيار بعض المحددات الداخلية للبنك وهي حجم البنك ونمو البنك وملموسية الاصول ونسبة السيولة، أما المحددات الخارجية فاخترنا معدل نمو الناتج المحلي ونسبة التضخم، في هذا الفصل سنرصد علاقة المتغيرات المذكورة بأداء البنوك تحديدا نسب ربحية البنوك.

المبحث الاول: منهجية الدراسة

سنتطرق في هذا العنوان على الطريقة التي تمت بها الدراسة بداية باختيار العينة الى أدوات الدراسة

المطلب الاول: عينة ومتغيرات الدراسة

الفرع 01: مجتمع وعينة الدراسة

استهدفت الدراسة بعض البنوك الجزائرية والاجنبية العاملة في الجزائر التي توفرت معطياتها اللازمة للدراسة رغبتنا في استهداف أكبر عدد ممكن من البنوك المتواجدة في الجزائر إلا ان مشكلة التسلسل الزمني للمعطيات وانعدامها في بعض البنوك حالت دون ذلك، وعليه انحصرت العينة في 8 بنوك (البنك الوطني الجزائري، البنك الخارجي الجزائري، بنك الخليج الجزائري، تراست بنك، بنك المؤسسة العربي المصرفية، بي ان بي بريبا، بنك السلام، بنك البركة) ولمدة عشرة سنوات خلال الفترة (2011 الى 2020)

الفرع 02: متغيرات الدراسة

استنادا إلى الأدبيات النظرية والتطبيقية، اعتمدنا متغيرات الدراسة كما يلي:

أولا: المتغيرات التابعة

سنكتفي في دراستنا بمؤشرات الربحية، منها مؤشري العائد لاعتبارهما اهم مقاييس الاداء المالي للبنوك

- مؤشر العائد على الاصول ROA=النتيجة الصافية/مجموع الاصول*100
- مؤشر العائد على حقوق الملكية ROE=النتيجة الصافية/مجموع حقوق الملكية*100

ثانيا: المتغيرات المستقلة

وتنقسم الى قسمين حسب امكانية البنك التحكم فيها أولا وهي:

1/ المتغيرات الداخلية

تحدد وفق استراتيجية التي يتخذها البنك من اجل الوصول الى اهدافها المسطرة

أ-حجم البنك SIZE=اللوغاريتم النيبيري لإجمالي الأصول

ب-معدل نمو الاصول GROW =اجمالي الاصول لسنة N-اجمالي الاصول لسنة N-1 / اجمالي الاصول لسنة N-1*100

ج-ملموسية الاصول TAN = الاصول الثابتة/اجمالي الاصول*100

د-نسبة السيولة LIQ =نقديات+ أوراق مالية حكومية+ شيكات +حوالات+ عملات أجنبية قيد التحصيل+ أوراق تجارية+ عادية مخصومة لمدة 3 أشهر +الذهب/اجمالي الاصول*100

2/ المتغيرات الخارجية

وهي معطيات كلية خاصة بنتائج السياسة الاقتصادية الدولية وقد تحددها الاسواق والمعاملات الدولية، وتأثر على جميعا أجهزة الاقتصاد العام.

1- معدل نمو الناتج المحلي DOMESTIC PRODUCT GROWTH

البيانات تم استخراجها من التقرير السنوي للبنك الدولي، الخانة المخصصة لدولة الجزائر

ب- نسبة التضخم INFLATION

البيانات تم استخراجها من التقرير السنوي للبنك الدولي، الخانة المخصصة لدولة الجزائر

المطلب الثاني: طريقة وأدوات الدراسة

الفرع 01: طريقة الدراسة

للوصول الى أهداف الدراسة والاجابة على اشكالياتها اتبعنا الخطوات التالية:

1/ جمع البيانات من القوائم المالية السنوية وميزانيات البنوك عينة الدراسة للفترة المدروسة 2011-2020؛

2/ استخراج البيانات المطلوبة من القوائم والبيانات المالية وتفرغها في برنامج اكسال؛

3/ حساب النسب المئوية للمتغيرات المعنية التي سنستخدمها في تحليل نتائج الدراسة؛

4/ تحليل النسب المئوية المتحصل عليها في الخطوة السابقة بواسطة برنامج الاحصائي والنموذج الاستدلالي؛

5/ تحليل البيانات المتحصل عليها من البرنامج المعالج وتتبع تأثير المتغيرات المستقلة على المتغير التابع والوصول الى نتائج والاجابة على اشكاليات الدراسة.

الفرع 02: أدوات الدراسة

- تم تجميع المعطيات والبيانات على برنامج اكسال

- استخدمنا بالبرنامج الاحصائي SPSS لاستخراج جدول الاحصاءات الوصفية ومصفوفة الارتباط؛

- نظرا لوجود 8 بنوك في عينة الدراسة وكل بنك معطيات لفترة 10 سنة، اعتمدنا في تحليل المعطيات على البرنامج

الاحصائي 9 EVIEWS وتحليل البيانات الجدولية بالنموذج الاستدلالي PANEL DATA.

المبحث الثاني: عرض ومناقشة نتائج الدراسة

تطرقنا في هذا المبحث الى ترجمة المعطيات الى بيانات يمكن تفسيرها وعليه نستعرض النتائج ونناقشها بدءا بالدراسة الاحصائية وصولا الى اختبار الفرضيات

المطلب الاول: الدراسة الإحصائية والدراسة القياسية للمتغيرات

نحلل في هذا المطلب الجداول الاحصائية في فرع الدراسة الاحصائية والدراسة القياسية في الفرع الثاني

الفرع 01: الدراسة الإحصائية للمتغيرات

أولاً: الاحصاءات الوصفية

الجدول رقم (01،02): الاحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة.

TAN	SIZE	ROE	ROA	PRODUCTG	LIQ	INFLATION	GROW	
2.725	7.456	10.517	1.779	1.810	21.196	4.499	1.861	المتوسط
14.098	9.543	48.969	3.810	3.800	53.893	8.894	43.135	الحد الاقصى
0.000	0.000	0.000	0.000	-5.100	0.000	1.951	- 100.000	الحد الادنى
3.042	2.853	9.746	0.993	2.532	13.681	1.991	16.028	Std. Dev.
0.000	0.000	0.000	0.347	0.000	0.130	0.015	0.000	الاحتمال

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EIEWS

*في تحليلنا لجدول الخصائص الوصفية للمتغيرات لاحظنا أن LIQ مثل أعلى نسبة في الوسيط 20.27989 والمتوسط 21.19566 والحد الاقصى 53.89331 ذلك أن جميع البنوك تختار نسبة السيولة بدقة متناهية حتى لا تدخل في أزمة سيولة تؤدي الى زعزعة ثقة العملاء.

*لدى GROW = 3.404314 انحراف معياري وهي أصغر نسبة بمقارنتها بالمتغيرات الاخرى وعليه فهي المتغير المسؤول عن تركز العينة، و TAN = 1.999275 لديه أعلى نسبة في الانحراف المعياري وبالتالي هي، المسؤول على متشتت وبالتالي فالمتغيرين بعينين على التناسق الموجود بين باقي المتغيرات

*نلاحظ في الحد الادنى أغلب المتغيرات استقرت في 0.000 عدا GROW = 100.0000 و INFLATION = 1.951000 و PRODUCTG = 5.100000 تعتبر هذه المتغيرات كلية لا يمكن للبنك تحديدها بدقة حتى نمو البنك يكون مرهون بالقيم الكلية التي تسود في الاقتصاد عامة والاقتصاد الجزائري خاصة

نسبة معدل نمو الاصول سجل أقل نسبة بين المتغيرات بنسبة 100 - % يليه معدل نمو الناتج المحلي بنسبة - 5.100 % ثم معدل التضخم بنسبة 1.951 %.

نسبة السيولة سجلت أعلى نسبة في المتغيرات 53.893 % يليه معدل العائد على حقوق الملكية بنسبة 48.969 % ثم نسبة معدل نمو الاصول 43.135 % بالنسبة للانحراف المعياري فإننا نجد المتغير نمو الاصول مسؤول على تشتت البيانات لان سجل أعلى متوسط بنسبة 0.993 أقل من 1، أما باقي المتغيرات فقد تراوحت انحصرت موسطاتها ROA 16.028 أما بين 1.990 و 133.680 بملاحظة القيم فنلاحظ أنها متقاربة نسبيا من 0.993 إلى 16.028 وتشتتها بنسبة ضعيفة.

ثانيا: مصفوفة الارتباط بين المتغيرات

الجدول رقم (02،02): مصفوفة الارتباط بين المتغيرات

		ROA	ROE	SIZE	GROW	TAN	LIQ	INFLATION	PRODUCTG
ROA	Pearson Correlation	1	.097	-.285*	-.006	.512**	.376**	-.010	.042
	Sig. (2-tailed)		.394	.011	.959	.000	.001	.933	.709
ROE	Pearson Correlation	.097	1	.204	-.035	-.397**	.109	.037	-.010
	Sig. (2-tailed)	.394		.070	.760	.000	.334	.746	.926
SIZE	Pearson Correlation	-.285*	.204	1	.091	.010	-	-.010	-.040
	Sig. (2-tailed)	.011	.070		.422	.928	.000	.929	.722
GROW	Pearson Correlation	-.006	-.035	.091	1	.015	-.029	.118	.183
	Sig. (2-tailed)	.959	.760	.422		.892	.798	.295	.104
TAN	Pearson Correlation	.512**	-	.010	.015	1	-.025	.029	.009
	Sig. (2-tailed)	.000	.397**	.928	.892		.827	.797	.934
LIQ	Pearson Correlation	.376**	.109	-	-.029	-.025	1	.076	-.011
	Sig. (2-tailed)	.001	.334	.608**	.798	.827		.501	.926
INFLATION	Pearson Correlation	-.010	.037	-.010	.118	.029	.076	1	.439**
	Sig. (2-tailed)	.933	.746	.929	.295	.797	.501		.000
PRODUCTG	Pearson Correlation	.042	-.010	-.040	.183	.009	-.011	.439**	1
	Sig. (2-tailed)	.709	.926	.722	.104	.934	.926	.000	

*. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

المصدر: اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EViews

من خلال جدول الارتباط، نجد ارتباط بيرسون يقيس العلاقة الخطية بين المتغيرات الكمية في شكل

ثنائيات، انطلاقا من الفرضية الصفرية بعدم وجود علاقة بين المتغيرات وحسب نتائج المسجلة في الجدول اعلاه

فإننا نرفض هذه الفرضية، ونقبل الفرضية البديلة وهي: توجد علاقة موجبة بين المتغيرين، وتوجد علاقة سلبية بين المتغيرين،

*عندما تكون العلاقة الارتباط قوية جدا عند مستوى دلالة 1 %النتيجة تكون منجمة بنجمتين مع مراعاة الاشارة إذا كانت موجبة وهي علاقة طردية وسالبة علاقة عكسية.

يمكننا تسليط الضوء على بعض الثنائيات ذات العلاقة القوية مثلا:

-هناك علاقة ارتباط قوية وطردية ذات دلالة احصائية بين العائد على الاصول وملموسية الاصول بنسبة 51.2% أي كلما زادت ملموسية الاصول كلما ارتفع العائد على الاصول.

- هناك علاقة ارتباط قوية وطردية ذات دلالة احصائية بين العائد على الاصول والسيولة البنكية بنسبة 37.6% أي كلما زدنا نسبة السيولة في البنك أدى الى تحسن نسبة العائد على الاصول.

- هناك علاقة ارتباط قوية وعكسية ذات دلالة احصائية بين العائد على حقوق الملكية والاصول وملموسية بنسبة -39.7% ونعني كلما ارتفعت نسبة ملموسية الاصول انخفضت نسبة العائد على حقوق الملكية بنفس النسبة.

- هناك علاقة ارتباط قوية وعكسية ذات دلالة احصائية بين حجم البنك والسيولة البنكية بنسبة -60.8% وعليه كلما زاد حجم البنك أدى الى التأثير على نسبة السيولة سلبيا.

- هناك علاقة ارتباط قوية وعكسية ذات دلالة احصائية بين التضخم ومعدل الناتج المحلي بنسبة -43.9% يؤثر التضخم سلبا وبنفس النسبة على معدل الناتج المحلي.

*عندما تكون العلاقة الارتباط قوية بمستوى دلالة 5% فان نتيجة تكون منجمة بنجمة واحدة سواء اشارتها موجبة أو سالبة، مثلا:

-هناك علاقة قوية وعكسية ب ذات دلالة احصائية بين حجم البنك وبين العائد على الاصول بنسبة -28.5% كلما زاد حجم الاصول انخفض العائد عليها بنفس النسبة.

الفرع 02: الدراسة القياسية للمتغيرات

نتناول في هذا العنوان نتائج النماذج المطبقة على المتغيرات التابعة لعائد على الاصول ولعائد على حقوق الملكية من خلال دراسة النماذج التالية نقوم بالمفاضلة بينهم لاختيار أحسن نموذج في تمثيل العلاقة بين المتغير التابع وباقي المتغيرات

اولا: نتائج العائد على الأصول ROA

• نموذج التأثيرات المجمع

الجدول رقم (02،03): نموذج التأثيرات المجمع ل ROA

Dependent Variable: ROA
Method: Panel Least Squares
Date: 05/19/22 Time: 17:17
Sample: 2011 2020
Periods included: 10
Cross-sections included: 8
Total panel (balanced) observations: 80

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.105047	0.469437	2.353983	0.0213
SIZE	-0.025911	0.039338	-0.658667	0.5122
GROW	-4.18E-05	0.005632	-0.007423	0.9941
TAN	0.171027	0.029005	5.896517	0.0000
LIQ	0.025460	0.008195	3.106741	0.0027
PRODUCTG	0.029821	0.039423	0.756439	0.4518
INFLATION	-0.042762	0.049712	-0.860194	0.3925
R-squared	0.425248	Mean dependent var		1.778970
Adjusted R-squared	0.378008	S.D. dependent var		0.993488
S.E. of regression	0.783529	Akaike info criterion		2.433415
Sum squared resid	44.81595	Schwarz criterion		2.641842
Log likelihood	-90.33658	Hannan-Quinn criter.		2.516979
F-statistic	9.001881	Durbin-Watson stat		0.888254
Prob(F-statistic)	0.000000			

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EViews

• نموذج التأثيرات الثابتة

الجدول رقم (02،04): نموذج التأثيرات الثابتة ل ROA

Dependent Variable: ROA

Method: Panel Least Squares

Date: 05/19/22 Time: 17:29

Sample: 2011 2020

Periods included: 10

Cross-sections included: 8

Total panel (balanced) observations: 80

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.533870	0.688317	-0.775616	0.4407
SIZE	0.301849	0.099997	3.018592	0.0036
GROW	-0.005687	0.004326	-1.314577	0.1932
TAN	0.045450	0.050556	0.899011	0.3719
LIQ	-0.001802	0.012256	-0.147009	0.8836
PRODUCTG	0.043339	0.029680	1.460202	0.1490
INFLATION	-0.020261	0.037510	-0.540153	0.5909

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.714924	Mean dependent var	1.778970
Adjusted R-squared	0.658773	S.D. dependent var	0.993488
S.E. of regression	0.580342	Akaike info criterion	1.907231
Sum squared resid	22.22863	Schwarz criterion	2.324086
Log likelihood	-62.28926	Hannan-Quinn criter.	2.074360
F-statistic	12.73210	Durbin-Watson stat	1.318823
Prob(F-statistic)	0.000000		

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج EVIEWS 9

للمفاضلة بين النموذجي التأثيرات التجميعية والثابتة نستخدم اختبار شاو CHOW TEST

وله فرضيتان :

H0 عندما تكون P اكبر من 05% فإننا نختار نموذج التأثيرات التجميعية

H1 عندما تكون P اقل من 05% فإننا نختار نموذج التأثيرات الثابتة

الجدول رقم (05.02): نتائج اختبار شاو CHOW TEST

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	9.580716	(7,66)	0.0000
Cross-section Chi-square	56.094646	7	0.0000

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: ROA

Method: Panel Least Squares

Date: 05/19/22 Time: 17:55

Sample: 2011 2020

Periods included: 10

Cross-sections included: 8

Total panel (balanced) observations: 80

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.105047	0.469437	2.353983	0.0213
SIZE	-0.025911	0.039338	-0.658667	0.5122
GROW	-4.18E-05	0.005632	-0.007423	0.9941
TAN	0.171027	0.029005	5.896517	0.0000
LIQ	0.025460	0.008195	3.106741	0.0027
PRODUCTG	0.029821	0.039423	0.756439	0.4518
INFLATION	-0.042762	0.049712	-0.860194	0.3925
R-squared	0.425248	Mean dependent var		1.778970
Adjusted R-squared	0.378008	S.D. dependent var		0.993488
S.E. of regression	0.783529	Akaike info criterion		2.433415
Sum squared resid	44.81595	Schwarz criterion		2.641842
Log likelihood	-90.33658	Hannan-Quinn criter.		2.516979
F-statistic	9.001881	Durbin-Watson stat		0.888254
Prob(F-statistic)	0.000000			

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EIEWS

من خلال الجدول وجدنا $P=0.0000$ اقل من 0.05 وبالتالي نرفض الفرضية H_0 ونقبل الفرضية H_1 المتضمنة نموذج التأثيرات الثابتة.

● نموذج التأثيرات العشوائية

الجدول رقم (06،02): نموذج التأثيرات العشوائية ل ROA

Dependent Variable: ROA

Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)

Date: 05/19/22 Time: 17:59

Sample: 2011 2020

Periods included: 10

Cross-sections included: 8

Total panel (balanced) observations: 80

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.860900	0.538024	1.600115	0.1139
SIZE	0.038464	0.057240	0.671969	0.5037
GROW	-0.003561	0.004265	-0.834935	0.4065
TAN	0.134750	0.038012	3.544903	0.0007
LIQ	0.017282	0.009726	1.776850	0.0798
PRODUCTG	0.034060	0.029451	1.156506	0.2512
INFLATION	-0.034931	0.037168	-0.939809	0.3504

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.512557	0.4382
Idiosyncratic random	0.580342	0.5618

Weighted Statistics

R-squared	0.209034	Mean dependent var	0.599677
Adjusted R-squared	0.144023	S.D. dependent var	0.669065
S.E. of regression	0.619013	Sum squared resid	27.97189
F-statistic	3.215361	Durbin-Watson stat	1.296838
Prob(F-statistic)	0.007389		

Unweighted Statistics

R-squared	0.341157	Mean dependent var	1.778970
Sum squared resid	51.37288	Durbin-Watson stat	0.706112

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EViews

للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية نستخدم اختبار هوسمان

HAUSMAN TEST واختبار فرضيتين :

الفرضية $H_0: P < 0.05$ نتبنى نموذج التأثيرات العشوائية

الفرضية $H_1: P > 0.05$ نتبنى نموذج التأثيرات الثابتة

الجدول رقم (07،02): اختبار هوسمان ROA JHAUSMAN TEST

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq.		
	Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	0.000000	6	1.0000

* Cross-section test variance is invalid. Hausman statistic set to zero.

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
SIZE	0.301849	0.038464	0.006723	0.0013
GROW	-0.005687	-0.003561	0.000001	0.0033
TAN	0.045450	0.134750	0.001111	0.0074
LIQ	-0.001802	0.017282	0.000056	0.0105
PRODUCTG	0.043339	0.034060	0.000014	0.0117
INFLATION	-0.020261	-0.034931	0.000025	0.0037

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: ROA

Method: Panel Least Squares

Date: 05/19/22 Time: 18:04

Sample: 2011 2020

Periods included: 10

Cross-sections included: 8

Total panel (balanced) observations: 80

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.533870	0.688317	-0.775616	0.4407
SIZE	0.301849	0.099997	3.018592	0.0036
GROW	-0.005687	0.004326	-1.314577	0.1932
TAN	0.045450	0.050556	0.899011	0.3719
LIQ	-0.001802	0.012256	-0.147009	0.8836
PRODUCTG	0.043339	0.029680	1.460202	0.1490
INFLATION	-0.020261	0.037510	-0.540153	0.5909

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.714924	Mean dependent var	1.778970
Adjusted R-squared	0.658773	S.D. dependent var	0.993488
S.E. of regression	0.580342	Akaike info criterion	1.907231
Sum squared resid	22.22863	Schwarz criterion	2.324086
Log likelihood	-62.28926	Hannan-Quinn criter.	2.074360
F-statistic	12.73210	Durbin-Watson stat	1.318823
Prob(F-statistic)	0.000000		

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EVIEWS

حسب جدول الاختبار P ذات مستوى دلالة 1.0000 وهي أكبر من 0.05 وبالتالي نختار الفرضية H0 نموذج التأثيرات العشوائية

ثانياً: نتائج العائد على حقوق الملكية ROE

• نموذج التأثيرات المجمع

الجدول رقم (02،08): نموذج التأثيرات المجمع ل ROE

Dependent Variable: ROE
 Method: Panel Least Squares
 Date: 05/19/22 Time: 18:20
 Sample: 2011 2020
 Periods included: 10
 Cross-sections included: 8
 Total panel (balanced) observations: 80

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-3.130334	5.129432	-0.610269	0.5436
SIZE	1.480433	0.429836	3.444181	0.0010
GROW	-0.038535	0.061541	-0.626165	0.5332
TAN	-1.258777	0.316927	-3.971816	0.0002
LIQ	0.256210	0.089544	2.861274	0.0055
PRODUCTG	0.055806	0.430771	0.129550	0.8973
INFLATION	0.128853	0.543196	0.237213	0.8132
R-squared	0.286887	Mean dependent var		10.51733
Adjusted R-squared	0.228275	S.D. dependent var		9.745752
S.E. of regression	8.561438	Akaike info criterion		7.215846
Sum squared resid	5350.770	Schwarz criterion		7.424273
Log likelihood	-281.6338	Hannan-Quinn criter.		7.299411
F-statistic	4.894676	Durbin-Watson stat		0.636614
Prob(F-statistic)	0.000296			

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EViews

• نموذج التأثيرات الثابتة

الجدول رقم (09،02): نموذج التأثيرات الثابتة ل ROE

Dependent Variable: ROE
 Method: Panel Least Squares
 Date: 05/19/22 Time: 18:24
 Sample: 2011 2020
 Periods included: 10
 Cross-sections included: 8
 Total panel (balanced) observations: 80

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.176360	5.947964	0.534025	0.5951
SIZE	1.404295	0.864101	1.625151	0.1089
GROW	-0.026403	0.037381	-0.706309	0.4825
TAN	-0.830265	0.436867	-1.900499	0.0617
LIQ	-0.108611	0.105905	-1.025554	0.3088
PRODUCTG	-0.065954	0.256477	-0.257154	0.7979
INFLATION	0.356436	0.324132	1.099663	0.2755

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.778785	Mean dependent var	10.51733
Adjusted R-squared	0.735213	S.D. dependent var	9.745752
S.E. of regression	5.014920	Akaike info criterion	6.220340
Sum squared resid	1659.862	Schwarz criterion	6.637195
Log likelihood	-234.8136	Hannan-Quinn criter.	6.387469
F-statistic	17.87328	Durbin-Watson stat	1.599145
Prob(F-statistic)	0.000000		

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EViews

للمفاضلة بين النموذجي التأثيرات التجميعية والثابتة نستخدم اختبار شاو CHOW TEST

H0 عندما تكون $P < 05\%$ فإننا نختار نموذج التأثيرات التجميعيةH1 عندما تكون $P > 05\%$ فإننا نختار نموذج التأثيرات الثابتة

الجدول رقم (10، 02): نتائج اختبار شاول CHOW TEST ل ROE

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	20.965589	(7,66)	0.0000
Cross-section Chi-square	93.640473	7	0.0000

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: ROE

Method: Panel Least Squares

Date: 05/19/22 Time: 18:24

Sample: 2011 2020

Periods included: 10

Cross-sections included: 8

Total panel (balanced) observations: 80

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-3.130334	5.129432	-0.610269	0.5436
SIZE	1.480433	0.429836	3.444181	0.0010
GROW	-0.038535	0.061541	-0.626165	0.5332
TAN	-1.258777	0.316927	-3.971816	0.0002
LIQ	0.256210	0.089544	2.861274	0.0055
PRODUCTG	0.055806	0.430771	0.129550	0.8973
INFLATION	0.128853	0.543196	0.237213	0.8132
R-squared	0.286887	Mean dependent var		10.51733
Adjusted R-squared	0.228275	S.D. dependent var		9.745752
S.E. of regression	8.561438	Akaike info criterion		7.215846
Sum squared resid	5350.770	Schwarz criterion		7.424273
Log likelihood	-281.6338	Hannan-Quinn criter.		7.299411
F-statistic	4.894676	Durbin-Watson stat		0.636614
Prob(F-statistic)	0.000296			

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EVIEWS

من خلال الجدول وجدنا $P=0.0000$ اقل من 0.05 وبالتالي نرفض الفرضية H_0 ونقبل الفرضية H_1 واختيار نموذج التأثيرات الثابتة.

• نموذج التأثيرات العشوائية

الجدول رقم (11، 02): نموذج التأثيرات العشوائية ROE

Dependent Variable: ROE
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 05/19/22 Time: 18:25
 Sample: 2011 2020
 Periods included: 10
 Cross-sections included: 8
 Total panel (balanced) observations: 80
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	4.207960	6.391934	0.658323	0.5124
SIZE	1.136514	0.704839	1.612445	0.1112
GROW	-0.026361	0.037183	-0.708957	0.4806
TAN	-0.810659	0.396175	-2.046215	0.0443
LIQ	-0.059027	0.097695	-0.604191	0.5476
PRODUCTG	-0.064667	0.255690	-0.252911	0.8010
INFLATION	0.324896	0.322870	1.006274	0.3176

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	10.24993	0.8069
Idiosyncratic random	5.014920	0.1931

Weighted Statistics

R-squared	0.076872	Mean dependent var	1.608095
Adjusted R-squared	0.000999	S.D. dependent var	4.945175
S.E. of regression	4.942706	Sum squared resid	1783.415
F-statistic	1.013161	Durbin-Watson stat	1.517934
Prob(F-statistic)	0.423574		

Unweighted Statistics

R-squared	0.113638	Mean dependent var	10.51733
Sum squared resid	6650.726	Durbin-Watson stat	0.407039

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EViews

للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية نستخدم اختبار هوسمان HAUSMAN TEST

الفرضية: $H_0: P < 0.05$ نتبنى نموذج التأثيرات العشوائية

الفرضية $H_1: P > 0.05$ نتبنى نموذج التأثيرات الثابتة

الجدول رقم (12، 02): اختبار هوسمان ROE JHAUSMAN TEST

Correlated Random Effects – Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq.		
	Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	0.000000	6	1.0000

* Cross-section test variance is invalid. Hausman statistic set to zero.

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
SIZE	1.404295	1.136514	0.249874	0.5922
GROW	-0.026403	-0.026361	0.000015	0.9913
TAN	-0.830265	-0.810659	0.033898	0.9152
LIQ	-0.108611	-0.059027	0.001671	0.2252
PRODUCTG	-0.065954	-0.064667	0.000403	0.9489
INFLATION	0.356436	0.324896	0.000817	0.2697

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: ROE

Method: Panel Least Squares

Date: 05/19/22 Time: 18:26

Sample: 2011 2020

Periods included: 10

Cross-sections included: 8

Total panel (balanced) observations: 80

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.176360	5.947964	0.534025	0.5951
SIZE	1.404295	0.864101	1.625151	0.1089
GROW	-0.026403	0.037381	-0.706309	0.4825
TAN	-0.830265	0.436867	-1.900499	0.0617
LIQ	-0.108611	0.105905	-1.025554	0.3088
PRODUCTG	-0.065954	0.256477	-0.257154	0.7979
INFLATION	0.356436	0.324132	1.099663	0.2755

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.778785	Mean dependent var	10.51733
Adjusted R-squared	0.735213	S.D. dependent var	9.745752
S.E. of regression	5.014920	Akaike info criterion	6.220340
Sum squared resid	1659.862	Schwarz criterion	6.637195
Log likelihood	-234.8136	Hannan-Quinn criter.	6.387469
F-statistic	17.87328	Durbin-Watson stat	1.599145
Prob(F-statistic)	0.000000		

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على مخرجات برنامج 9 EViews

حسب جدول الاختبار P ذات مستوى دلالة 1.0000 وهي أكبر من 0.05 وبالتالي نختار الفرضية H_0 نموذج التأثيرات العشوائية

المطلب الثاني: مناقشة نتائج الدراسة

الفرع 01: تحليل النتائج واختبار الفرضية الاولى

من خلال النتائج المتحصل عليها وبالاعتماد على الجدول رقم (06.02) المتضمن نموذج التأثيرات العشوائية للعائد على الاصول، نجد:

* $R^2 = 0.209034$ أي أن جودة التوفيق مقبولة، ومعناه المعادلة المفسرة للعلاقة بين المتغيرات (التضخم، معدل الناتج المحلي، السيولة البنكية، نمو البنك، حجم البنك، ملموسية الاصول) والعائد على الاصول بنسبة 20% وهي نسبة مقبول لتفسير العلاقة بينهم؛

* $(F) = 0.0073$ وهي أقل من 0.05 يعني للاختبار دلالة معنوية، وبالتالي عندما تكون المتغيرات مجتمعة فلها تأثير ذو دلالة معنوية على العائد على الاصول؛

* لاختبار الفرضية الأولى: يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمحددات الهيكل التمويلي على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة في الجزائر، يجب اختبار الفرضيات الفرعية التالية:

1. بالنسبة للتضخم فان $p=0.350$ وهي نسبة أكبر من 0.05 وبالتالي نفي فرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية للتضخم على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛
2. بالنسبة لمعدل الناتج المحلي فان $p=0.251$ وهي نسبة أكبر من 0.05 وعليه نفي فرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لمعدل الناتج المحلي على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛
3. بالنسبة للسيولة البنكية فان $p=0.079$ وهي نسبة أكبر من 0.05 وعليه نفي فرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية للسيولة البنكية على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛
4. بالنسبة لحجم البنك فان $p=0.503$ وهي نسبة أكبر من 0.05 وعليه نفي فرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم البنك على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛
5. بالنسبة لنمو البنك فان $p=0.406$ وهي نسبة أكبر من 0.05 وعليه نفي فرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لنمو البنك على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛
6. بالنسبة لملموسية الأصول فان $p=0.0007$ وهي نسبة أصغر من 0.05 وعليه نقبل بفرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لملموسية الأصول على العائد على الأصول للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛

الفرع 02: تحليل النتائج واختبار الفرضية الثانية

من خلال تحليل النتائج المتحصل عليها وبالاعتماد على الجدول رقم (11.02) المتضمن نموذج التأثيرات العشوائية للعائد على حقوق الملكية، نجد:

* $R^2 = 0.07$ نلاحظ أن جودة التوفيق لها نسبة ضعيفة وبالتالي المعادلة فسرت لنا نسبة 7% من العلاقة بين المتغيرات والعائد على حقوق الملكية؛

* $F = 0.423574$ وهي أكبر من 0.05 يعني الاختبار ليس له دلالة معنوية للمتغيرات مجتمعة على العائد على حقوق الملكية؛

* لاختبار الفرضية الثانية: يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمحددات الهيكل التمويلي على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة في الجزائر، يجب اختبار الفرضيات الفرعية التالية:

1. بالنسبة للتضخم فإن $p = 0.317$ وهي نسبة أكبر من 0.05 وبالتالي نفني فرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية للتضخم على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛

2. بالنسبة لمعدل الناتج المحلي فإن $p = 0.801$ وهي نسبة أكبر من 0.05 وعليه نفني فرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لمعدل الناتج المحلي على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛

3. بالنسبة للسيولة البنكية فإن $p = 0.547$ وهي نسبة أكبر من 0.05 وعليه نفني فرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية للسيولة البنكية على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛

4. بالنسبة لحجم البنك فإن $p = 0.111$ وهي نسبة أكبر من 0.05 وعليه نفني فرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم البنك على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛

5. بالنسبة لنمو البنك فإن $p = 0.480$ وهي نسبة أكبر من 0.05 وعليه نفني فرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لنمو البنك على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة في الجزائر؛

6. بالنسبة للموسمية الأصول فإن $p = 0.04$ وهي نسبة أصغر من 0.05 وعليه نقبل بفرضية وجود تأثير ذو دلالة إحصائية للموسمية الأصول على العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة في الجزائر.

خلاصة الفصل الثاني

من خلال ما تطرقنا له في الفصل الثاني بداية بالعينة وأدوات الدراسة ثم جمع البيانات والمعطيات عينة الدراسة وترتيبها وفرزها حسب الاهداف المراد تحقيقها ثم معالجتها بالبرنامج (افيوز بانل داتا) وهو البرنامج الاحصائي المناسب للحصول على نتائج موثوقة ودقيقة ولتتمكن من تعميمها على مجتمع العينة المدروسة، بعدها اخترنا الفرضيات بالنتائج المتحصل عليها، استطعنا اثبات بعضها ونفيها أخرى حسب النتائج التطبيقية المثبتة.

الختامة

الخاتمة

يعد الهيكل المالي الانطلاقة الاساسية التي يبدأ منها البنك من أجل تحقيق رؤياها وأهدافها التي أنشئت لها، وبغرض المساعدة في إيجاد الطريق، هدفت الدراسة الى تحديد العوامل المؤثرة في الهيكل التمويلي للبنوك العاملة في الجزائر، والبحث عن التوليفة المناسبة له لتعظيم الارباح، وذلك من خلال حصر العوامل الداخلية والخارجية التي تؤثر فيه بشكل مباشر؛

نتائج الدراسة: بعد دراستنا لهذا الموضوع بشقيه النظري والتطبيقي_خلصنا الى ما يلي:

بعد الدراسة النظرية هناك أثر للمحددات الداخلية والخارجية للهيكل المالي ويكون التأثير نسبي بين قوة المؤسسة البنكية والمناخ الاقتصادي الذي توفره بيئتها، ومن تم التأثير على الاداء المالي للبنك سواء ايجابيا بتحقيق ربحية المطلوبة أو سلبياما بانخفاض ربحها الى الحد الادنى أو دخول في أزمات مالية؛

أما بعد الدراسة التطبيقية ومن خلال تحليل معطيات العينة المدروسة واحصائيات الكلية لمجتمع الدراسة وجدنا:

- 1-يوجد أثر ذو دلالة احصائية للموسمية الاصول على العائد على أصول؛
- 2-لا يوجد أثر ذو دلالة احصائية للتضخم، معدل الناتج المحلي، نمو البنك، حجم البنك، ونسبة السيولة، على العائد على الاصول؛
- 3-يوجد أثر ذو دلالة احصائية للموسمية الاصول على العائد على حقوق الملكية؛
- 4-لا يوجد أثر ذو دلالة احصائية للتضخم، معدل الناتج المحلي، نمو البنك، السيولة البنكية، حجم البنك، على العائد على حقوق الملكية.

التوصيات

من خلال النتائج التي توصلنا اليها وبعد اختبار الفرضيات يمكن اقتراح بعض التوصيات:

- ❖ تحرير القطاع المصرفي الجزائري من القيود المفروضة من أجل ترك الفرصة لكل بنك العاملة فيه من تحديد استراتيجيته المناسبة؛
- ❖ تطوير السوق المالي الجزائري مما يسمح للبنوك بزيادة استثماراتها المالية وبالتالي ارتفاع نسبة الربحية؛
- ❖ على البنوك العاملة في الجزائر خفض نسبة الاحتياط من أجل المخاطر والبحث عن استثمارات حقيقية لتعظيم عوائدها.

افاق الدراسة: العوامل المؤثرة في ربحية البنوك كثيرة ولا حصر لها لدى للباحثين الراغبين في اتمام هذه الدراسة:

- ❖ البحث في عوامل أخرى من شأنها التأثير بشكل جوهري على ربحية البنوك؛

- ❖ توسيع العينة من أجل تتبع الاثر بشكل واضح؛
- ❖ اختبار البيانات ببرامج احصائية لتنوع البحوث العلمية.

المراجع

قائمة المراجع

الكتب

01. إبراهيم المصري الاقتصاد النقدي النقود-البنوك-البازل دار الحكمة للطباعة والنشر والتوزيع الطبعة الأولى 2014 القاهرة مصر
02. أحمد حامد محمد السيد مخاطر التضخم الاقتصادي والاستهلاك دار العلم والايمان للنشر والتوزيع نسخة الكترونية
03. شوقي أحمد دنيا كتاب النقود والتضخم دار الفكر الجامعي الاسكندرية مصر الطبعة الاولى 2017
04. عبد الرزاق بن الزاوي سعر الصرف الحقيقي التوازني عمان دار اليازوري العلمية للنشر والتوزيع الطبعة 2016
05. مايكل ابدجمان ترجمة محمد إبراهيم منصور الاقتصاد الكلي دار المريخ للنشر 1999 المملكة العربية السعودية
06. محمد عبد الحميد شهاب التحليل الاقتصادي الكلي كلية التجارة مكتبة العربية طبعة 1440/1441 هـ

المذكرات والمجلات

07. أحمد سالم الخزاعلة، محمد غازي الخوالد، أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على العائد في البنوك التجارية الأردنية للفترة (1990 – 2013م) ، مجلة المنارة للبحوث والدراسات، المجلد 21، العدد 01، 2015.
08. اسمهان خلف-د.عثمان نقار -ريما حيدر شيخ السوق دراسة أثر محددات الهيكل المالي في هيكل رأس المال المصارف التجارية الخاصة في سوريا (دراسة حالة مصرف بيمو السعودي الفرنسي) مجلة جامعة حماة المجلد 3 العدد 8 2020
09. تهمان موراد -أ.شروق زين الدين العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية دراسة تطبيقية على عينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر خلال الفترة 2005-2011 المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية العدد 1 افريل 2014
10. جهرة شناقة، اثر محددات هيكل رأس المال على الأداء المالي للبنوك المسجلة في سوق الأوراق المالية السعودي - دراسة قياسية للفترة (2005-2015)، مجلة العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، العدد 17- 2017.
11. حمزة جيلالي التومي أ.د موراد تهمان أثر كل من حجم البنك،الربحية والسيولة على هيكل رأس المال في البنوك الجزائرية دراسة المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية العدد 09 أفريل 2018

12. عبد الجبار مختاري طويل امال دراسة أثر سعر الفائدة، معدل التضخم وسعر الصرف على ميزان المدفوعات في الجزائر باستعمال نموذج ardl خلال الفترة 1980-2018 مجلة الاقتصاد وادارة الاعمال ملد 05 عدد01 مكرر
13. صبري مقيمع محددات الربحية في البنوك التجارية دراسة تطبيقية في بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR الجزائري مجلة الحقيقة العدد31 2014 الجزائر
14. حسيبة بن بوط مدكرة تخرج لنيل شهادة ماستر بعنوان أثر نظم المعلومات الادارية على الاداء المالي للبنوك التجارية دراسة حالة وكالة القرض الشعبي الجزائري-عين مليل- 2013/2012
15. بن قطان الزهرة أثر الهيكل المالي على الاداء المالي للبنوك التجارية -دراسة حالة عينة من البنوك التجارية العامل في الجزائر للفترة الممتدة2011-2019 مذكرة ماسترجامعة ورقلة الجزائر2021
16. الطاهر بن ختو محددات الربحية في البنوك التجارية دراسةحالة في بنوك جزائرية خلال الفترة 2009-2016 مذكرة انيل شهادة الماستر2018

المراجع الأجنبية

- 17.Ahmad Thabet Alharbi, "Determinants of Islamic banks' profitability: international evidence", International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management, Permanent link to this document:
- 18.Amidu, M., "Determinants of capital structure of banks in Ghana: an empirical approach", *Baltic Journal of Management* 2007
- 19.Bitar, M., Hassan, M. K., & Hippler, W. J. (2017). The determinants of Islamic bank capital decisions. *Emerging Markets Review*, 35
- 20.Nadeem Ahmed Sheikh, Muhammad Azeem Qureshi, (2017) "Determinants of capital structure of Islamic and conventional commercial banks: Evidence from Pakistan", *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, Vol. 10 Issue: 1, pp.24-41
- 21.N.L.M. Abeysekara , Determinants of Capital Structure; A Study of Listed Banks in Colombo Stock Exchange in Sri Lanka, *Peradeniya Management Review - Volume II Issue 1 (June) 2020*.
- 22.-Guizani, M. and Ajmi, A.N. (2021), "The capital structure decision of Islamic and conventional banks: empirical evidence from Malaysia", *Asia-Pacific Journal of Business Administration*, Vol. 13 No. 2
- 23.Seyed Alireza Athari, Mahboubah Bahreini, The impact of external governance and regulatory settings on the profitability of Islamic banks: Evidence from Arab markets, *Int J Fin Econ*, 2021;1- 24, wileyonlinelibrary.com/journal/ijfe, © 2021 John Wiley & Sons, Ltd.

24. <https://data.albankaldawli.org>
25. <https://www.bna.dz>
26. <https://www.bank-of-algeria.dz>
27. <https://www.bea.dz>
28. <https://www.agb.dz>
29. <https://www.alsalamalgeria.dz>
30. <https://www.bank-abc.dz>
31. <https://www.albaraka-bank.dz>
32. <https://www.trustbank.dz>
33. <https://www.bnpparibas.dz>

الملاحق

BNA 2011

	Notes	31.12.2011	31.12.2010	Variations	
				Volume	(%)
ACTIF					
1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT	1.1	237 490	190 017	47 473	25,0
2- Créances sur les établissements bancaires & financiers	1.2	121 167	50 542	70 625	139,7
3- Créances sur la clientèle	1.3	5 916 989	5 226 124	690 865	13,2
a- Comptes débiteurs		732 018	587 784	144 234	24,5
b- Autres concours à la clientèle		4 753 120	4 178 390	574 730	13,8
c- Crédits sur ressources spéciales		407 275	434 172	-26 897	-6,2
d- Créances agricoles sur l'Etat		24 576	25 778	-1 202	-4,7
4- Portefeuille-titres commercial	1.4	392 456	297 516	94 940	31,9
5- Portefeuille d'investissement	1.5	369 346	343 145	26 201	7,6
6- Valeurs immobilisées	1.6	56 111	55 081	1 030	1,9
7- Autres actifs	1.7	124 737	90 974	33 763	37,1
a- Comptes d'attente & de régularisation		86 095	54 463	31 632	58,1
b- Autres		38 642	36 511	2 131	5,8
TOTAL ACTIF		7 218 256	6 253 399	964 857	15,4

BNA 2013

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

En milliers de DA

BNA 2014

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	230 569 742
Prêts et créances sur les institutions financières	55 145 087
Prêts et créances sur la clientèle	1 831 665 625
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	17 667 981
Immubles de placement	
Immobilisations nettes corporelles	22 190 068
Immobilisations incorporelles nettes	261 760
Ecart d'acquisition	-
TOTAL DE L'ACTIF	2 620 619 286

BNA 2015

Bilan au 31 décembre 2015 En milliers de Dinars	
ACTIF	Déc - 15
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux.	325 840 983
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	503 338 988
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	29 769 599
Comptes de régularisation	44 652 322
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	19 477 540
Immubles de placement	
Immobilisations nettes corporelles	21 621 980
Immobilisations incorporelles nettes	229 492
Ecart d'acquisition	
TOTAL DE L'ACTIF	2 719 081 219

BNA 2017

ACTIF	Déc-17	Déc-16
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux, Actifs financiers détenus à des fins de transaction	298 863 421	305 734 845
Actifs financiers disponibles à la vente	250	238
Actifs financiers disponibles à la vente	265 053 415	788 082 331
Prêts et créances sur les institutions financières	277 338 267	166 797 057
Prêts et créances sur la clientèle	1 622 181 004	1 384 912 137
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	194 043 819	14 043 819
Impôts courants - Actif	11 176 286	10 929 186
Impôts différés - Actif	611 969	715 320
Autres actifs	38 681 034	78 034 835
Comptes de régularisation	75 010 175	49 986 094
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	23 741 477	22 813 283
Immeubles de placement		
Immobilisations nettes corporelles	21 791 299	21 150 516
Immobilisations incorporelles nettes	140 856	171 517
Ecart d'acquisition		
TOTAL DE L'ACTIF	2 828 633 272	2 843 371 17

BNA 2016

Bilan au 31 décembre 2016 En milliers de Dinars

ACTIF	Déc - 16
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	305 734 845
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	238
Actifs financiers disponibles à la vente	788 082 331
Prêts et créances sur les institutions financières	166 797 057
Prêts et créances sur la clientèle	1 384 912 137
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	14 043 819
Impôts courants - Actif	10 929 186
Impôts différés - Actif	715 320
Autres actifs	78 034 835
Comptes de régularisation	49 986 094
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	22 813 283
Immeubles de placement	
Immobilisations nettes corporelles	21 150 516
Immobilisations incorporelles nettes	171 517
Ecart d'acquisition	
TOTAL DE L'ACTIF	2 843 371 178

BNA 2019

ACTIF	Déc. 2019	Déc-18
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	431 208 241	337 316 817
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	256	270
Actifs financiers disponibles à la vente	406 162 203	379 543 232
Prêts et créances sur les institutions financières	419 512 117	407 271 144
Prêts et créances sur la clientèle	2 044 508 426	1 806 662 078
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	14 043 819	14 043 819
Impôts courants - Actif	12 854 579	10 145 906
Impôts différés - Actif	751 736	691 309
Autres actifs	56 972 992	28 926 710
Comptes de régularisation	55 562 832	51 160 554
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	27 620 374	23 761 261
Immeubles de placement		
Immobilisations nettes corporelles	22 698 704	22 680 606
Immobilisations incorporelles nettes	86 689	95 644
Ecart d'acquisition		
TOTAL DE L'ACTIF	3 491 982 968	3 082 299 350

BNA 2018

ACTIF	Déc-16	Déc-17	Déc-18
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	305 734 845	298 863 421	337 316 817
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	238	250	270
Actifs financiers disponibles à la vente	788 082 331	265 053 415	379 543 232
Prêts et créances sur les institutions financières	166 797 057	277 338 267	407 271 144
Prêts et créances sur la clientèle	1 384 912 137	1 622 181 004	1 806 662 078
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	14 043 819	194 043 819	14 043 819
Impôts courants - Actif	10 929 186	11 176 286	10 145 906
Impôts différés - Actif	715 320	611 969	691 309
Autres actifs	78 034 835	38 681 034	28 926 710
Comptes de régularisation	49 986 094	75 010 175	51 160 554
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	22 813 283	23 741 477	23 761 261
Immeubles de placement			
Immobilisations nettes corporelles	21 150 516	21 791 299	22 680 606
Immobilisations incorporelles nettes	171 517	140 856	95 644
Ecart d'acquisition			
TOTAL DE L'ACTIF	2 843 371 178	2 828 633 272	3 082 299 350

BNA 2020

ACTIF	2020	2019
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	204 207 936	431 208 241
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	248	256
Actifs financiers disponibles à la vente	413 426 493	406 162 203
Prêts et créances sur les institutions financières	523 239 376	419 512 117
Prêts et créances sur la clientèle	2 117 718 812	2 044 508 426
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	14 043 820	14 043 819
Impôts courants - Actif	8 428 662	12 854 579
Impôts différés - Actif	1 008 872	751 736
Autres actifs	47 818 018	56 972 992
Comptes de régularisation	55 834 995	55 562 832
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	31 488 186	27 620 374
Immeubles de placement		
Immobilisations nettes corporelles	22 961 112	22 698 704
Immobilisations incorporelles nettes	94 342	86 689
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	3 440 270 872	3 491 982 968

AGB 2012

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 Impôt courant Actif	882 001	658 704
8 Impôt 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

AGB 2011

Actif au 31/12/2011

NOTE	RUBRIQUE	31/12/2011	31/12/2010
2. A 1	Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	21 010 680	25 806 751
	Actifs financiers détenus à des fins de transaction		
	Actifs financiers détenus disponibles à la vente		
2. A 2	Créances sur les Institutions Financières	21 163	102 882
2. A 3	Créances sur la Clientèle	44 622 412	26 412 165
	Actif détenu jusqu'à l'échéance		
2. A 4	Impôt Courant Actif	658 704	519 008
	Impôt Différé Actif		
2. A 5	Autres actifs	5 854 505	1 681 445
2. A 6	Comptes de régularisation	160 302	165 900
2. A 7	Participation dans les filiales les co-entreprises ou les entités associées	15 675	15 675
	Immeubles de placement		07
2. A 8	Immobilisations corporelles	2 830 037	2 583 160
2. A 9	Immobilisations incorporelles	35 004	27 787
	Ecart d'acquisition		
	Total actif	75 211 482	57 308 763

AGB 2014

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

AGB 2013

ACTIF	31/12/2013	31/12/2012
1 Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	46 775 312	31 721 782
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	24 376	18 351
5 Prêts et créances sur la clientèle	81 240 932	64 949 392
6 Actif détenue jusqu'à l'échéance		
7 Impôt courant actif	1 407 058	882 001
8 Impôt différé actif	89 485	48 593
9 Autres actifs	124 306	133 628
10 Comptes de régularisation	2 228 363	3 166 571
11 Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	15 675	15 675
12 Immeubles de placement		
13 Immobilisations corporelles	6 915 727	4 205 129
14 Immobilisations incorporelles	141 300	98 143
15 Ecart d'acquisition		
TOTAL ACTIF	138 962 534	105 239 265

AGB 2016

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

AGB 2015

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

AGB 2018

ACTIF	Déc-16	Déc-17	Déc-18
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	305 734 845	298 863 421	337 316 817
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	238	250	270
Actifs financiers disponibles à la vente	788 062 331	265 053 415	379 543 232
Prêts et créances sur les institutions financières	166 797 057	277 338 267	407 271 144
Prêts et créances sur la clientèle	1 384 912 137	1 622 181 004	1 806 662 078
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	14 043 819	194 043 819	14 043 819
Impôts courants - Actif	10 929 186	11 176 286	10 145 906
Impôts différés - Actif	715 320	611 969	691 309
Autres actifs	78 034 835	38 681 034	28 926 710
Comptes de régularisation	49 986 094	75 010 175	51 160 554
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	22 813 283	23 741 477	23 761 261
Immeubles de placement	-	-	-
Immobilisations nettes corporelles	21 150 516	21 791 299	22 680 606
Immobilisations incorporelles nettes	171 517	140 866	95 644
Ecart d'acquisition			
TOTAL DE L'ACTIF	2 843 371 178	2 828 633 272	3 082 299 350

AGB 2017

ACTIF	Note	2017	2016	Variation
Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	2.A.1	61 446 277	29 544 542	31 901 735
Actifs financiers détenus à des fins de transactions		-	-	-
Actifs financiers détenus disponibles à la vente		-	-	-
Prêts et créances sur les Institutions Financières	2.A.2	14 721 310	18 351 676	-3 630 366
Prêts et créances sur la Clientèle	2.A.3	153 825 301	117 870 550	35 954 751
Actif détenue jusqu'à l'échéance	2.A.4	5 131 507	5 131 507	0
Impôt courant Actif	2.A.5	1 267 805	1 372 832	-105 027
Impôt différé Actif	2.A.6	197 093	164 383	32 710
Autres actifs	2.A.7	37 664	32 957	4 707
Comptes de régularisation	2.A.8	400 055	708 244	-308 189
Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	2.A.9	15 675	15 675	0
Immeubles de placement		-	-	-
Immobilisations corporelles	2.A.10	19 552 174	15 989 552	3 562 622
Immobilisations incorporelles	2.A.11	265 938	200 495	65 443
Ecart d'acquisition				
TOTAL ACTIF		256 860 824	189 382 415	67 478 409

AGB 2019

ACTIF

Unité : 000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	2019	2018	VARIATION
Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	2.A.1	38 803 618	33 235 445	5 568 173
Actifs financiers détenus à des fins de transactions				
Actifs financiers détenus disponibles à la vente				
Prêts et créances sur les Institutions Financières	2.A.2	27 912 022	32 470 209	-4 558 187
Prêts et créances sur la Clientèle	2.A.3	153 664 521	169 327 668	-15 663 147
Actif détenue jusqu'à l'échéance				
Impôts courants Actif	2.A.5	2 191 180	1 831 942	359 238
Impôts différés Actif	2.A.6	262 765	224 911	37 854
Autres actifs	2.A.7	55 627	219 488	-163 861
Comptes de régularisation	2.A.8	474 149	537 946	-63 798
Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	2.A.9	15 675	15 675	-
Immeubles de placement				
Immobilisations corporelles	2.A.10	33 372 102	24 824 807	8 547 295
Immobilisations incorporelles	2.A.11	316 424	326 709	-10 285
Ecart d'acquisition				
TOTAL DE L'ACTIF		257 068 083	263 014 799	-5 946 717

AGB 2020

ACTIF

Unité : 000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	DÉC-20	DÉC-19	VARIATION
Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	2.A.1	34 904 907	38 803 618	-3 898 711
Actifs financiers détenus à des fins de transactions		-	-	-
Actifs financiers détenus disponibles à la vente		-	-	-
Prêts et créances sur les Institutions Financières	2.A.2	26 322 340	27 912 022	-1 589 682
Prêts et créances sur la Clientèle	2.A.3	169 135 315	153 664 521	15 470 793
Actif détenue jusqu'à l'échéance	2.A.4	-	-	-
Impôts courants Actif	2.A.5	2 157 103	2 191 180	-34 077
Impôts différés Actif	2.A.6	300 403	262 765	37 638
Autres actifs	2.A.7	62 000	55 627	6 373
Comptes de régularisation	2.A.8	972 462	474 149	498 314
Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	2.A.9	15 675	15 675	-
Immeubles de placement		-	-	-
Immobilisations corporelles	2.A.10	35 929 553	33 372 102	2 557 451
Immobilisations incorporelles	2.A.11	319 071	316 424	2 647
Ecart d'acquisition		-	-	-
TOTAL DE L'ACTIF		270 118 830	257 068 083	13 050 747

BNP 2012

BILAN ACTIF en milliers de dinars	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Caisse, Banque Centrale, CCP	53 947 763	27 022 782
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	49 698	49 999
Prêts et Créances sur les institutions financières	60 352 495	56 967 813
Prêts et Créances sur la clientèle	81 580 201	79 542 646
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-
Impôts courants-Actifs	1 853 093	1 451 797
Impôts différés-Actifs	275 692	370 188
Autres Actifs	3 565 515	3 322 084
Comptes de régularisation	1 566 538	1 306 361
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17 675	17 675
Immuebles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	3 750 058	3 228 453
Immobilisations incorporelles	205 588	178 351
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL BILAN ACTIF	207 184 708	173 457 149

BNP 2011

Actif en milliers de dinars	31 décembre 2011	31 décembre 2010
Caisse, Banque Centrale, CCP	27 022 782	20 629 466
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	49 999	101 780
Prêts et Créances sur les institutions financières	56 967 813	59 546 416
Prêts et Créances sur la clientèle	79 542 646	70 002 300
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-
Impôts courants-Actifs	1 451 797	990 672
Impôts différés-Actifs	370 188	140 156
Autres actifs	3 322 084	10 891 268
Comptes de régularisation	1 306 361	899 373
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17 675	15 675
Immuebles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	3 228 453	3 434 869
Immobilisations incorporelles	178 351	171 831
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL ACTIF	173 457 149	166 825 637

BNP 2014

ACTIF en milliers de dinars	31/12/2014	31/12/2013
Caisse, Banque Centrale, CCP	36 987 480	30 577 274
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	4 068 371	66 689
Prêts et Créances sur les institutions financières	83 688 282	67 249 553
À vue	901 361	759 550
À terme	82 726 921	66 480 003
Prêts et Créances sur la clientèle	115 293 255	110 043 069
Comptes ordinaires débiteurs	16 388 484	19 501 169
Créances commerciales	11 167 557	10 259 978
Autres encours à la clientèle	87 737 214	80 281 921
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-
Impôts courants-Actifs	1 463 251	1 429 743
Impôts différés-Actifs	566 066	270 813
Autres Actifs	4 222 224	9 170 485
Comptes de régularisation	536 088	879 044
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17 675	17 675
Immuebles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	7 177 542	4 917 439
Immobilisations incorporelles	264 210	247 013
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL BILAN ACTIF	254 285 383	233 868 797

BNP 2013

ACTIF en milliers de dinars	31/12/2013	31/12/2012
Caisse, Banque Centrale, CCP	29 577 274	53 947 763
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	66 689	49 998
Prêts et Créances sur les institutions financières	67 249 553	60 352 495
Prêts et Créances sur la clientèle	110 043 069	81 580 201
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-
Impôts courants-Actifs	1 429 743	1 853 053
Impôts différés-Actifs	270 813	275 892
Autres Actifs	9 170 485	3 565 975
Comptes de régularisation	879 044	1 566 538
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17 675	17 675
Immuebles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	4 917 439	3 750 058
Immobilisations incorporelles	247 013	205 588
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL BILAN ACTIF	233 868 797	207 184 708

BNP 2016

ACTIF <small>en milliers de dinars</small>	31/12/2016	31/12/2015
Caisse, Banque Centrale, CCP	56.128.267	48.291.206
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	9.884.923	4.447.866
Prêts et Créances sur les institutions financières	18.266.128	45.957.808
À vue	538.921	559.762
À terme	17.727.807	45.398.046
Prêts et Créances sur la clientèle	146.317.053	139.202.453
Comptes ordinaires débiteurs	13.116.141	17.913.759
Créances commerciales	11.946.268	12.562.796
Autres encours à la clientèle	121.254.645	108.725.898
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-
Impôts courants-Actifs	1.148.051	1.618.950
Impôts différés-Actifs	977.685	785.741
Autres Actifs	6.019.899	3.493.447
Comptes de régularisation	2.050.268	1.110.977
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17.675	17.675
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	7.823.689	7.395.756
Immobilisations incorporelles	279.994	285.657
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL BILAN ACTIF	248.913.031	252.587.536

BNP 2015

ACTIF <small>en milliers de dinars</small>	31/12/2015	31/12/2014
Caisse, Banque Centrale, CCP	48.291.206	36.987.480
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	4.447.866	4.068.371
Prêts et Créances sur les institutions financières	45.957.808	83.688.282
À vue	559.762	981.361
À terme	45.398.046	82.726.921
Prêts et Créances sur la clientèle	139.202.453	115.299.255
Comptes ordinaires débiteurs	17.913.759	16.388.484
Créances commerciales	12.562.796	11.167.557
Autres encours à la clientèle	108.725.898	87.737.214
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-
Impôts courants-Actifs	1.618.950	1.483.251
Impôts différés-Actifs	785.741	586.966
Autres Actifs	3.493.447	4.222.224
Comptes de régularisation	1.110.977	536.088
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17.675	17.675
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	7.395.756	7.177.542
Immobilisations incorporelles	285.657	264.249
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL BILAN ACTIF	252.587.536	254.285.383

BNP 2018

ACTIF <small>(en milliers de dinars)</small>	31/12/2018	31/12/2017
Caisse, Banque Centrale, CCP	65.329.674	51.765.780
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	14.361.458	14.968.689
Prêts et Créances sur les institutions financières	4.484.028	3.801.529
À vue	343.147	620.755
À terme	4.140.881	3.180.774
Prêts et Créances sur la clientèle	163.244.953	164.290.161
Comptes ordinaires débiteurs	12.680.909	14.391.905
Créances commerciales	11.754.484	11.222.113
Autres encours à la clientèle	138.809.560	138.676.143
Impôts courants-Actifs	1.168.689	1.150.700
Impôts différés-Actifs	1.290.776	1.166.522
Autres Actifs	2.465.621	7.548.871
Comptes de régularisation	1.566.418	2.922.592
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17.675	17.675
Immobilisations corporelles	7.687.052	7.842.462
Immobilisations incorporelles	391.201	338.007
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL BILAN ACTIF	262.007.545	255.812.988

BNP 2017

ACTIF <small>en milliers de dinars</small>	31/12/2017	31/12/2016
Caisse, Banque Centrale, CCP	51.765.780	61.928.267
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	14.968.689	9.884.323
Prêts et Créances sur les institutions financières	3.801.529	12.466.128
À vue	620.755	538.321
À terme	3.180.774	11.927.807
Prêts et Créances sur la clientèle	164.290.161	146.317.053
Comptes ordinaires débiteurs	14.391.905	13.116.141
Créances commerciales	11.222.113	11.946.268
Autres encours à la clientèle	138.676.143	121.254.645
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-
Impôts courants-Actifs	1.150.700	1.148.051
Impôts différés-Actifs	1.166.522	977.685
Autres Actifs	7.548.871	6.019.899
Comptes de régularisation	2.922.592	2.050.268
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17.675	17.675
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	7.842.462	7.823.689
Immobilisations incorporelles	338.007	279.994
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL BILAN ACTIF	255.812.988	248.913.031

BNP 2019

ACTIF	31 / 12 / 2019	31 / 12 / 2018	Variation
Caisse, Banque Centrale, CCP	62 737 946	65 329 674	(2 591 728)
Actifs financiers disponibles à la vente	15 029 115	14 361 458	667 657
Prêts et Créances sur les institutions financières	12 218 243	4 484 028	7 734 215
Prêts et Créances sur la clientèle	163 251 100	163 244 953	6 148
Impôts courants - Actif	1 988 248	1 168 689	819 559
impôts différés - Actif	2 289 205	1 290 776	998 429
Autres actifs	2 384 612	2 465 621	(81 009)
Comptes de régularisation	2 460 924	1 566 418	894 506
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17 675	17 675	0
Immobilisations corporelles	7 518 295	7 687 052	(168 757)
Immobilisations incorporelles	368 791	391 201	(22 411)
Total actif	270 264 154	262 007 545	8 256 608

BNP 2020

ACTIF	31 / 12 / 2020 en 1 000 DA	31 / 12 / 2019 en 1 000 DA	Variation
Caisse, Banque Centrale, CCP	83 512 378	62 737 946	20 774 432
Actifs financiers disponibles à la vente	19 470 610	15 029 115	4 441 495
Prêts et Créances sur les institutions financières	2 634 456	12 218 243	(9 583 786)
Prêts et Créances sur la clientèle	150 531 472	163 251 100	(12 719 628)
Impôts courants - Actif	2 397 635	1 988 248	409 387
impôts différés - Actif	3 043 602	2 289 205	754 397
Autres actifs	3 647 684	2 384 612	1 263 072
Comptes de régularisation	2 550 005	2 460 924	89 081
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	17 675	17 675	0
Immobilisations corporelles	7 065 588	7 518 295	(452 707)
Immobilisations incorporelles	335 291	368 791	(33 500)
Total actif	275 206 397	270 264 154	4 942 243

BEA 2012

ORDRE	ACTIF	COIFFICATION	31/12/2012	31/12/2011	EVOLUTION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	BA0100	216 259 372 297,30	119 389 989 906,45	87 869 382 390,85
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	BA0200	0,00	0,00	0,00
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	BA0300	11 719 220,00	15 720 508 942,19	(15 711 790 722,19)
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	BA0400	1 139 993 259 393,11	1 505 266 031 242,50	(365 282 771 849,39)
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	BA0500	580 656 856 621,94	584 666 823 458,62	(15 989 966 836,68)
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	BA0600	190 671 591 693,14	219 692 295 520,76	(28 820 703 827,62)
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	BA0700	18 367 037 425,17	16 612 964 121,80	1 554 073 303,37
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	BA0800	1 351 759 513,80	1 402 935 745,21	(51 177 231,41)
9	AUTRES ACTIFS	BA0900	94 636 957 395,32	130 295 724 560,37	(35 658 767 165,05)
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	BA1000	22 219 959 439,21	20 555 952 160,74	1 664 007 278,47
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	BA1100	23 661 516 793,76	24 185 296 524,12	(523 779 730,36)
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	BA1200	0,00	0,00	-
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	BA1300	19 448 724 914,70	19 626 957 187,40	(177 832 272,70)
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	BA1400	19 794 793,69	19 165 888,72	22 828 904,97
15	ÉCART D'ACQUISITION	BA1500	0,00	0,00	-
TOTAL DE L'ACTIF			2 307 759 548 234,26	2 636 765 516 259,94	(328 946 968 027,68)

BEA 2010

U: Milliers DA

ORDRE	ACTIF	31/12/2010
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	96 114 498
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	1 481 962 363
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	434 006 274
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	136 405
15	ÉCART D'ACQUISITION	0
TOTAL DE L'ACTIF		2 367 626 126

BEA 2014

ORDRE	ACTIF	31/12/2014	31/12/2013	EVOLUTION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	517 009 636	390 351 461	126 658 175
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	19 735 686	0	19 735 686
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	32 238 411	9 342 970	22 895 441
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	753 798 693	843 242 640	(109 443 947)
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	877 952 593	751 291 690	117 289 898
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	259 323 153	177 174 152	82 149 001
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	(6 188 269)
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	3 943 006	8 995 651	(5 052 645)
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	22 452 525	21 592 283	860 242
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0	0	0
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18 050 156	18 635 643	(585 487)
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	233 665	139 346	99 319
15	ÉCART D'ACQUISITION	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		2 581 393 491	2 111 443 454	469 950 036

BEA 2013

ORDRE	ACTIF	COIFFICATION	31/12/2013	31/12/2012	EVOLUTION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	BA0100	390 351 461,00	142 459 372 297,30	(251 107 911 366,65)
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	BA0200	0,00	0,00	-
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	BA0300	9 342 970,00	11 719 220,00	(2 376 250 250,00)
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	BA0400	843 242 640,00	1 505 266 031 242,50	(662 023 391 202,50)
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	BA0500	751 291 690,00	584 666 823 458,62	(166 675 133 368,62)
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	BA0600	177 174 152,00	219 692 295 520,76	(41 951 143 368,76)
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	BA0700	20 132 039,00	16 612 964 121,80	3 519 074 917,20
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	BA0800	1 375 124,00	1 402 935 745,21	(27 860 621,21)
9	AUTRES ACTIFS	BA0900	69 050 254,00	130 295 724 560,37	(61 245 470 306,37)
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	BA1000	8 995 651,00	20 555 952 160,74	(11 560 301 509,74)
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	BA1100	21 592 283,00	24 185 296 524,12	(2 593 013 241,12)
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	BA1200	0,00	0,00	-
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	BA1300	18 635 643,00	19 626 957 187,40	(991 313 544,40)
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	BA1400	139 346,00	19 165 888,72	(18 826 542,72)
15	ÉCART D'ACQUISITION	BA1500	0,00	0,00	-
TOTAL DE L'ACTIF			2 111 443 454,00	2 636 765 516 259,94	(525 322 062 805,94)

BEA 2019

ORDRE	ACTIF	31/12/2019
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	411 980 469 743,71
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	18 487 668 249,88
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	45 550 792 172,77
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	243 640 809 682,03
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	2 188 027 270 668,74
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	244 296 211 258,84
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	24 166 744 676,21
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	1 790 599 064,97
9	AUTRES ACTIFS	8 140 446 635,44
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	24 300 084 340,74
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	34 194 608 461,96
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0,00
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 189 676 723,06
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	603 820 191,62
15	ÉCART D'ACQUISITION	0,00
TOTAL DE L'ACTIF		3 262 369 201 869,98

BEA 2020

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

ABC 2012

ANNEXE N° 1 : MODELE DE BILAN 2012

BILAN EN MILLIERS DE DINARS

ACTIF	NOTE	2012	2011
1 Caisse, Banque centrale, Trésor public, Centre de chèques postaux	(1)	5 180 674	4 971 961
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
3 Actifs financiers disponibles à la vente		-	-
4 Prêts et créances sur les institutions financières	(2)	17 790 813	16 050 704
5 Prêts et créances sur la clientèle	(3)	20 047 364	16 318 644
6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		-	-
7 Impôts courants - Actif		27 924	27 382
8 Impôts différés - Actif		18 666	18 666
9 Autres actifs		312 346	51 105
10 Comptes de régularisation	(4)	1 365 121	1 964 716
11 Participation dans les filiales, les coentreprises ou les entités associées	(5)	1 660 850	1 617 137
12 Immeubles de placement		-	-
13 Immobilisations corporelles	(6)	904 956	988 077
14 Immobilisations incorporelles		4 082	6 565
15 Ecart d'acquisition		-	-
TOTAL DE L'ACTIF		47 312 797	42 014 959

ABC 2011

BILAN

Bilan en milliers de DTD

ACTIF	NOTE	2011	2010
Caisse, banque centrale, Trésor public, centre de chèques postaux	(1)	4 971 961	4 516 565
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
Actifs financiers disponibles à la vente		-	-
Prêts et créances sur les institutions financières	(2)	16 050 704	15 272 875
Prêts et créances sur la clientèle	(3)	16 318 644	17 177 217
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		-	-
Impôts courants - Actif		27 382	16 104
Impôts différés - Actif		18 666	-
Autres actifs		51 105	79 286
Comptes de régularisation	(4)	1 964 716	2 515 688
Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	(5)	1 617 137	1 454 629
Immeubles de placement		-	-
Immobilisations corporelles	(6)	988 077	953 445
Immobilisations incorporelles		6 565	9 660
Ecart d'acquisition		-	-
TOTAL DE L'ACTIF		42 014 959	41 995 480

ABC 2015

ACTIF	NOTE	2015	2014
1 Caisse, Banque Centrale, Trésor Public, Centre de Chèques Postaux	(1)	13 302 467	7 610 612
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
3 Actifs financiers disponibles à la vente		-	-
4 Prêts et créances sur les institutions financières	(2)	7 778 441	12 963 461
5 Prêts et créances sur la clientèle	(3)	38 505 835	30 599 810
6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		-	-
7 Impôts courants - Actif	(4)	5 226	4 670
8 Impôts différés - Actif	(5)	121 748	72 193
9 Autres actifs	(6)	109 618	113 573
10 Comptes de régularisation	(7)	694 121	493 671
11 Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	(8)	1 970 106	1 912 215
12 Immeubles de placement		-	-
13 Immobilisations corporelles	(9)	784 673	808 196
14 Immobilisations incorporelles	(10)	95 153	49 422
15 Ecart d'acquisition		-	-
TOTAL ACTIF		63 367 387	54 227 823

ABC 2013

ANNEXE N° 1 : MODELE DE BILAN 2013

BILAN EN MILLIERS DE DINARS

ACTIF	NOTE	2013	2012
1 Caisse, Banque centrale, Trésor public, Centre de chèques postaux	(1)	6 552 826	5 180 674
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
3 Actifs financiers disponibles à la vente		-	-
4 Prêts et créances sur les institutions financières	(2)	12 519 820	17 790 813
5 Prêts et créances sur la clientèle	(3)	28 253 244	20 047 364
6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		-	-
7 Impôts courants - Actif		6 199	27 924
8 Impôts différés - Actif		20 409	18 666
9 Autres actifs		39 053	312 346
10 Comptes de régularisation	(4)	449 417	1 365 121
11 Participation dans les filiales, les coentreprises ou les entités associées	(5)	1 836 162	1 660 850
12 Immeubles de placement		-	-
13 Immobilisations corporelles	(6)	1 082 671	904 956
14 Immobilisations incorporelles		15 948	4 082
15 Ecart d'acquisition		-	-
TOTAL DE L'ACTIF		50 775 751	47 312 797

ABC 2017

ACTIF	NOTE	2017	2016
1 Caisse, Banque Centrale, Trésor Public, Centre de chèques Postaux	1	19 371 396	13 406 692
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
3 Actifs financiers disponibles à la vente	2	-	-
4 Prêts et créances sur les institutions financières	3	7 981 168	6 213 664
5 Prêts et créances sur la clientèle	4	45 079 891	43 958 366
6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	5	5 513 397	506 806
7 Impôts courants - Actif	6	47 294	34 444
8 Impôts différés - Actif	7	220 506	224 613
9 Autres actifs	8	10 791	9 330
10 Comptes de régularisation	9	10 534 526	3 762 599
11 Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	10	2 005 204	2 041 863
12 Immeubles de placement		-	-
13 Immobilisations corporelles	11	768 990	767 057
14 Immobilisations incorporelles	12	30 020	22 819
15 Ecart d'acquisition		-	-
TOTAL ACTIF		91 563 184	70 948 252

ABC 2016

ACTIF	NOTE	2016	2015
1 Caisse, Banque Centrale, Trésor Public, Centre de chèques Postaux	(1)	13 406 692	13 302 574
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
3 Actifs financiers disponibles à la vente		-	-
4 Prêts et créances sur les institutions financières	(2)	6 213 664	7 778 334
5 Prêts et créances sur la clientèle	(3)	43 958 366	38 605 530
6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		506 806	-
7 Impôts courants - Actif	(4)	34 444	79 082
8 Impôts différés - Actif	(5)	224 613	47 852
9 Autres actifs	(6)	9 330	9 460
10 Comptes de régularisation	(7)	3 762 599	4 563 581
11 Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	(8)	2 041 863	1 970 106
12 Immeubles de placement		-	-
13 Immobilisations corporelles	(9)	767 057	784 613
14 Immobilisations incorporelles	(10)	22 819	95 153
15 Ecart d'acquisition		-	-
TOTAL ACTIF		70 948 252	67 236 365

ABC 2019

	Note	2019
ACTIF		
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	1	10 364 057
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-
Actifs financiers disponibles à la vente		-
Prêts et créances sur les institutions financières	2	12 951 106
Prêts et créances sur la clientèle	3	47 696 216
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	4	-
Impôts courants - Actif	5	609 728
Impôts différés - Actif	6	328 559
Autres Actifs	7	10 599
Comptes de régularisation	8	4 113 785
Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	9	2 925 709
Immeubles de placement		-
Immobilisation corporelles	10	755 771
Immobilisation incorporelles	11	20 168
Ecart d'acquisition		-
TOTAL ACTIF		79 785 697

ABC 2018

	Note	2018	2017
ACTIF			
1 Caisse, Banque Centrale, Trésor Public, Centre de chèques Postaux	1	13 412 964	19 371 396
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
3 Actifs financiers disponibles à la vente		-	-
4 Prêts et créances sur les Institutions financières	2	2 372 216	7 981 168
5 Prêts et créances sur la clientèle	3	48 436 146	45 079 891
6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	4	520 897	5 513 397
7 Impôts courants - Actif	5	81 745	47 294
8 Impôts différés - Actif	6	211 007	220 506
9 Autres actifs	7	11 812	10 791
10 Comptes de Régularisation	8	7 079 007	10 534 526
11 Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	9	1 987 433	2 005 204
12 Immeubles de placement		-	-
13 Immobilisations corporelles	10	765 400	768 990
14 Immobilisations Incorporelles	11	27 109	30 020
15 Ecart d'acquisition		-	-
TOTAL ACTIF		74 905 737	91 563 184

ABC 2020

	Note	2020	2019
ACTIF			
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	1	9 952 720	10 364 057
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
Actifs financiers disponibles à la vente		-	-
Prêts et créances sur les institutions financières	2	11 430 159	12 961 106
Prêts et créances sur la clientèle	3	48 584 773	47 696 216
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	4	5 516 050	-
Impôts courants - Actif	5	141 005	609 728
Impôts différés - Actif	6	514 818	328 559
Autres Actifs	7	15 648	10 599
Comptes de régularisation	8	2 413 552	4 113 785
Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	9	3 480 037	2 925 709
Immeubles de placement		-	-
Immobilisations corporelles	0	733 890	755 771
Immobilisations incorporelles	11	13 495	20 168
Ecart d'acquisition		-	-
Total actif		82 796 147	79 785 697

TRUST 2014

ACTIF	EXERCICE 2014	NOTE	EXERCICE 2013
1 Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	5 621 488 335,40	2.1.1	5 554 812 556,76
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-		-
3 Actifs financiers disponibles à la vente	-		-
4 Prêts et créances sur les institutions financières	689 001 640,00	2.1.2	65 058 158,36
5 Prêts et créances sur la clientèle	30 560 528 909,06	2.1.3	26 666 381 414,94
6 Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-		-
7 Impôts courants - Actif	7 821 817,83	2.1.4	28 755 297,90
8 Impôts différés - Actif	16 194 693,81	2.1.5	34 070 883,01
9 Autres actifs	690 204 299,28	2.1.6	968 702 969,72
10 Comptes de régularisation	707 795 779,16	2.1.7	297 635 208,63
11 Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2 892 182 897,40	2.1.8	2 892 182 897,40
12 Immeubles de placement	-		-
13 Immobilisations corporelles	3 436 035 676,95	2.1.9	4 409 424 164,11
14 Immobilisations incorporelles	80 705 133,16	2.1.10	72 735 209,88
15 Ecart d'acquisition	-		-
TOTAL DE L'ACTIF	44 701 959 182,86		40 989 758 761,37

TRUST 2013

ACTIF	NOTE	2013	2012	%
1 Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	2.1.1	5 554 812 556,76	8 346 867 641,47	-33
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-	
3 Actifs financiers disponibles à la vente		-	-	
4 Prêts et créances sur les institutions financières	2.1.2	65 058 158,36	30 113 054,75	116
5 Prêts et créances sur la clientèle	2.1.3	26 666 381 414,94	18 826 501 441,87	42
6 Actifs financiers détenus jusqu'à échéance		-	-	
7 Impôts courants - Actif	2.1.4	28 755 297,90	404 925 107,89	-93
8 Impôts différés - Actif	2.1.5	34 070 883,61	21 270 363,56	60
9 Autres actifs	2.1.6	968 702 969,72	1 153 114 044,42	-16
10 Comptes de régularisation	2.1.7	297 635 208,63	298 493 885,92	0
11 Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2.1.8	2 892 182 897,40	2 892 182 897,40	0
12 Immeubles de placement		-	-	
13 Immobilisations corporelles	2.1.9	4 409 424 164,11	4 224 475 345,22	4
14 Immobilisations incorporelles	2.1.10	72 735 209,88	97 148 094,74	-25
15 Ecart d'acquisition		-	-	
TOTAL DE L'ACTIF		40 989 758 761,38	36 295 091 937,24	13

TRUST 2017

ACTIF	EXERCICE 2017	NOTE	EXERCICE 2016
1 Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	5 832 930 641,70	2.1.1	4 938 187 251,71
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-		-
3 Actifs financiers disponibles à la vente	-		-
4 Prêts et créances sur les institutions financières	112 918 502,74	2.1.2	113 493 866,62
5 Prêts et créances sur la clientèle	50 715 739 738,97	2.1.3	36 158 385 557,30
6 Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-		-
7 Impôts courants - Actif	20 161 785,97	2.1.4	258 040 923,17
8 Impôts différés - Actif	20 660 382,48	2.1.5	21 133 806,69
9 Autres actifs	323 874 710,66	2.1.6	180 967 178,02
10 Comptes de régularisation	53 541 080,51	2.1.7	43 922 944,66
11 Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2 892 182 897,40	2.1.8	2 892 182 897,40
12 Immeubles de placement	-		-
13 Immobilisations corporelles	5 105 238 205,44	2.1.9	4 103 900 787,99
14 Immobilisations incorporelles	101 833 944,03	2.1.10	80 941 829,67
15 Ecart d'acquisition	-		-
TOTAL DE L'ACTIF	65 176 679 652,78		48 802 057 941,44

TRUST 2016

ACTIF	EXERCICE 2016	NOTE	EXERCICE 2015
1 Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	4 938 187 251,71	2.1.1	6 837 685 149,20
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-		-
3 Actifs financiers disponibles à la vente	-		-
4 Prêts et créances sur les institutions financières	113 493 866,62	2.1.2	357 174 112,36
5 Prêts et créances sur la clientèle	36 159 395 557,30	2.1.3	34 538 956 108,12
6 Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-		-
7 Impôts courants - Actif	258 040 923,17	2.1.4	24 543 196,64
8 Impôts différés - Actif	21 133 806,69	2.1.5	19 862 788,59
9 Autres actifs	190 957 176,0243	2.1.6	138 642 312,401745
10 Comptes de régularisation	43 922 944,66	2.1.7	164 158 227,68
11 Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2 892 182 897,4	2.1.8	2 892 182 897,4
12 Immeubles de placement	-		-
13 Immobilisations corporelles	4 103 900 787,99	2.1.9	3 456 539 083,88
14 Immobilisations incorporelles	80 841 829,87	2.1.10	70 874 442,97
15 Ecart d'acquisition	-		-
TOTAL DE L'ACTIF	48 802 057 041,44		48 500 618 319,33

TRUST 2019

BILAN 31/12/2019		
ACTIF	EXERCICE 2019	EXERCICE 2018
1 Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	6 737 659 097,75	7 836 333 328,14
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-
3 Actifs financiers disponibles à la vente	-	-
4 Prêts et créances sur les institutions financières	401 385 664,06	714 778 395,60
5 Prêts et créances sur la clientèle	58 456 638 065,67	63 268 246 009,45
6 Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-	-
7 Impôts courants - Actif	40 271 015,45	25 167 517,35
8 Impôts différés - Actif	28 283 918,97	24 074 652,92
9 Autres actifs	79 640 797,98	90 024 724,57
10 Comptes de régularisation	774 326 150,74	202 008 381,77
11 Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2 892 182 897,40	2 892 182 897,40
12 Immeubles de placement	-	-
13 Immobilisations corporelles	5 962 866 831,48	5 183 610 920,11
14 Immobilisations incorporelles	224 296 212,02	163 831 960,56
15 Écart d'acquisition	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	75 597 550 651,52	80 400 258 787,87

TRUST 2020

BILAN 31/12/2020				
ACTIF	31/12/2020	NOTE	31/12/2019	
1 Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	15 034 477 421,23	2.1.1	6 737 659 097,75	
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-		-	
3 Actifs financiers disponibles à la vente	-		-	
4 Prêts et créances sur les institutions financières	277 618 320,01	2.1.2	401 385 664,06	
5 Prêts et créances sur la clientèle	59 465 131 510,78	2.1.3	58 456 638 065,67	
6 Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-		-	
7 Impôts courants - Actif	38 595 316,44	2.1.4	40 271 015,45	
8 Impôts différés - Actif	26 319 017,52	2.1.5	28 283 918,97	
9 Autres actifs	109 426 122,91	2.1.6	79 640 797,98	
10 Comptes de régularisation	193 325 590,19	2.1.7	774 326 150,74	
11 Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2 892 182 897,40	2.1.8	2 892 182 897,40	
12 Immeubles de placement	-		-	
13 Immobilisations corporelles	11 882 309 619,92	2.1.9	5 962 866 831,48	
14 Immobilisations incorporelles	267 524 882,00	2.1.10	224 296 212,02	
15 Écart d'acquisition	-		-	
TOTAL DE L'ACTIF	90 186 910 698,40		75 597 550 651,52	

السلام 2013

2012	2013	الإيضاح	الأصول
10 567 060	10 029 677	1.2	1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل
			3 أصول مالية جاهزة للبيع
56 676	60 395	2.2	4 سلفيات وحقوق على الهيئات المالية
20 212 187	27 530 829	3.2	5 سلفيات وحقوق على الزبائن
			6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الإستحقاق
17 731	6 076	4.2	7 الضرائب الجارية-أصول
30 478	58 657	5.2	8 الضرائب المؤجلة-أصول
64 567	10 558	6.2	9 أصول أخرى
83 424	146 874	7.2	10 حسابات التسوية
10 000	10 000	8.2	11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة
			12 العقارات الموظفة
1 586 846	1 551 994	9.2	13 الأصول الثابتة المادية
153 554	145 689	10.2	14 الأصول الثابتة غير المادية
			15 فارق الحياة
32 782 523	39 550 749		مجموع الأصول

السلام 2012

2011	2012	الإيضاح	الأصول
9 362 330	10 567 060	1.2	1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل
			3 أصول مالية جاهزة للبيع
82 403	56 676	2.2	4 حقوق على الهيئات المالية
13 719 076	20 212 187	3.2	5 تمويل الزبائن
			6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الاستحقاق
2 642	17 731	4.2	7 الضرائب الجارية-أصول
32 485	30 478	5.2	8 الضرائب المؤجلة-أصول
27 884	64 567	6.2	9 أصول أخرى
52 793	83 424	7.2	10 حسابات التسوية
10 000	10 000	8.2	11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة
			12 العقارات الموظفة
1 368 164	1 586 846	9.2	13 الأصول الثابتة المادية
163 653	153 554	10.2	14 الأصول الثابتة غير المادية
			15 فارق الحياة
24 821 430	32 782 523		مجموع الأصول

السلام 2015

2015	2016	الإيضاح	الأصول
15 851 680	18 923 368	1.2	1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل
			3 أصول مالية جاهزة للبيع
83 177	210 776	2.2	4 حسابات لدى الهيئات المالية
21 268 340	29 377 096	3.2	5 تمويل الزبائن
			6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الإستحقاق
199 910	12 754	4.2	7 الضرائب الجارية-أصول
14 804	53 056	5.2	8 الضرائب المؤجلة-أصول
179 282	946 118	6.2	9 أصول أخرى
182 070	152 581	7.2	10 حسابات التسوية
10 000	10 000	8.2	11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة
	357 065	9.2	12 العقارات الموظفة
2 697 882	3 000 787	10.2	13 الأصول الثابتة المادية
88 062	60 318	11.2	14 الأصول الثابتة غير المادية
			15 فارق الحياة
40 575 207	53 103 919		مجموع الأصول

السلام 2014

2013	2014	الإيضاح	الأصول
10 029 677	11 221 358	1.2	1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل
			3 أصول مالية جاهزة للبيع
60 395	64 164	2.2	4 سلفيات وحقوق على الهيئات المالية
27 530 829	22 548 034	3.2	5 سلفيات وحقوق على الزبائن
			6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الإستحقاق
6 076	105 574	4.2	7 الضرائب الجارية-أصول
58 657	46 840	5.2	8 الضرائب المؤجلة-أصول
10 558	546 281	6.2	9 أصول أخرى
146 874	160 095	7.2	10 حسابات التسوية
10 000	10 000	8.2	11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة
			12 العقارات الموظفة
1 551 994	1 487 870	9.2	13 الأصول الثابتة المادية
145 689	118 873	10.2	14 الأصول الثابتة غير المادية
			15 فارق الحياة
39 550 749	36 309 089		مجموع الأصول

السلام 2017

2016	2017	الإيضاح	الأصول
18 923 368	34 846 456	1.2	1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل
			3 أصول مالية جاهزة للبيع
210 776	848 213	2.2	4 حسابات لدى الهيئات المالية
29 377 096	45 454 481	3.2	5 تمويل الزبائن
			6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الاستحقاق
12 754	26 386	4.2	7 الضرائب الجارية-أصول
53 056	61 730	5.2	8 الضرائب المؤجلة-أصول
946 118	335 675	6.2	9 أصول أخرى
152 581	262 280	7.2	10 حسابات التسوية
10 000	12 000	8.2	11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة
357 065	576 558	9.2	12 العقارات الموظفة
3 000 787	3 315 923	10.2	13 الأصول الثابتة المادية
60 318	35 627	11.2	14 الأصول الثابتة غير المادية
			15 فارق الحيابة
53 103 919	85 775 329		مجموع الأصول

السلام 2016

2015	2016	الإيضاح	الأصول
15 851 680	18 923 368	1.2	1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل
			3 أصول مالية جاهزة للبيع
83 177	210 776	2.2	4 حسابات لدى الهيئات المالية
21 268 340	29 377 096	3.2	5 تمويل الزبائن
			6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الاستحقاق
199 910	12 754	4.2	7 الضرائب الجارية-أصول
14 804	53 056	5.2	8 الضرائب المؤجلة-أصول
179 282	946 118	6.2	9 أصول أخرى
182 070	152 581	7.2	10 حسابات التسوية
10 000	10 000	8.2	11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة
	357 065	9.2	12 العقارات الموظفة
2 697 882	3 000 787	10.2	13 الأصول الثابتة المادية
88 062	60 318	11.2	14 الأصول الثابتة غير المادية
			15 فارق الحيابة
40 575 207	53 103 919		مجموع الأصول

السلام 2019

2018	2019	الإيضاح	الأصول
27 980 262	27 584 242	1.2	1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل
			3 أصول مالية جاهزة للبيع
276 872	515 459	2.2	4 تمويل الهيئات المالية
75 339 606	95 582 580	3.2	5 تمويل الزبائن
			6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الاستحقاق
31 254	40 968	4.2	7 الضرائب الجارية-أصول
123 897	76 542	5.2	8 الضرائب المؤجلة-أصول
1 185 225	1 008 461	6.2	9 أصول أخرى
394 440	512 999	7.2	10 حسابات التسوية
12 000	12 000	8.2	11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة
739 902	714 078	9.2	12 العقارات الموظفة
3 939 365	4 747 742	10.2	13 الأصول الثابتة المادية
86 236	223 896	11.2	14 الأصول الثابتة غير المادية
			15 فارق الحيابة
110 109 059	131 018 967		مجموع الأصول

السلام 2018

2017	2018	الإيضاح	الأصول
34 846 456	27 980 262	1.2	1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل
			3 أصول مالية جاهزة للبيع
848 213	276 872	2.2	4 حسابات جارية لدى الهيئات المالية
45 454 481	75 339 606	3.2	5 تمويل الزبائن
			6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الاستحقاق
26 386	31 254	4.2	7 الضرائب الجارية-أصول
61 730	123 897	5.2	8 الضرائب المؤجلة-أصول
335 675	1 185 225	6.2	9 أصول أخرى
262 280	394 440	7.2	10 حسابات التسوية
12 000	12 000	8.2	11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة
576 558	739 902	9.2	12 العقارات الموظفة
3 315 923	3 939 365	10.2	13 الأصول الثابتة المادية
35 627	86 236	11.2	14 الأصول الثابتة غير المادية
			15 فارق الحيابة
85 775 329	110 109 059		مجموع الأصول

السلام 2020

2019	2020	الإيضاح	الأصول
27 584 242	53 600 804	1.2	1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل
			3 أصول مالية جاهزة للبيع
515 459	259 466	2.2	4 تمويل الهيئات المالية
95 582 580	101 771 998	3.2	5 تمويل الزبائن
			6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الإستحقاق
40 968	202 282	4.2	7 الضرائب الجارية-أصول
76 542	92 713	5.2	8 الضرائب المؤجلة-أصول
1 008 461	19 932	6.2	9 أصول أخرى
512 999	533 823	7.2	10 حسابات التسوية
12 000	12 000	8.2	11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة
714 078	1 069 994	9.2	12 العقارات الموظفة
4 747 742	4 787 914	10.2	13 الأصول الثابتة المادية
223 896	274 850	11.2	14 الأصول الثابتة غير المادية
			15 فارق الحيابة
131 018 967	162 625 776		مجموع الأصول

البركة 2013

- Bilan Actif				
Co de	Libelle des postes	Note	Exercices	
			2013	2012
1	caisse, Banque Centrale, Trésor public c.c.p	2,1	84 483 880 749,31	81 264 583 404,48
2	Autres actifs détenus à des fins de transaction		0	0
3	Actifs financiers disponibles à la vente		0	0
4	Prêts et créances institutions financières	2,2	879 397 409,01	577 158 936,97
5	prêts et créances sur la clientèle	2,3	62 640 201 678,62	57 891 423 240,10
6	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		0	0
7	Impôts courants - Actif	2,4	1 382 054 615,92	1 300 499 738,61
8	Impôts différés - Actif	2,5	174 305 107,12	164 259 235,69
9	Autres actifs	2,6	3 321 115 310,62	5 667 743 431,98
10	Comptes de régularisation		903 185 573,23	885 354 286,40
11	Particip. Filiales, co-entrep., entités associée	2,8	305 622 000,00	305 580 188,62
12	Immubles de placement		0	0
13	Immobilisation corporelles	2,9	2 829 494 102,58	2 538 346 992,20
14	Immobilisations incorporelles	2,10	153 938 372,87	192 928 682,18
15	Ecart d'acquisition		0	0
TOTAL DE L'ACTIF			157 073 194 919,28	150 787 878 137,23

البركة 2012

Code	Libelle des postes	Note	Exercices	
			2012	2011
1	Caisse, Banque Centrale, Trésor public C.C.F	2,1	81 264 583 404,48	67 803 524 823,19
2	Autres actifs détenus à des fins de transaction		0	0
3	Actifs financiers disponible à la vente		0	0
4	créances s/institutions financière	2,2	577 158 936,97	153 598 594,15
5	créances sur la clientèle	2,3	57 891 423 240,10	58 583 867 345,76
6	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		0	0
7	Impôts courants - Actif	2,4	1 300 499 738,61	1 058 461 853,40
8	Impôts différés- Actif	2,5	164 259 235,69	147 047 205,55
9	Autres actifs	2,6	5 667 743 431,98	1 952 916 681,39
10	Comptes de régularisation	2,7	885 354 286,40	513 667 567,99
11	Particip. Filiales, co-entrep., entités associées	2,8	305 580 188,62	305 564 845,14
12	Immeubles et placement		0	0
13	Immobilisation corporelles	2,9	2 538 346 992,20	2 463 534 551,25
14	Immobilisation incorporelles	2,10	192 928 682,18	1 785 491,19
15	Ecart d'acquisition		0	0
TOTAL DE L'ACTIF			150 787 878 137,23	132 983 968 959,01

البركة 2015

الرمز	البند	المذكرة	السنوات المالية	
			2014	2015
1	المدفوق، بنك الجزائر، مركز الصكوك البريدية	2.1	74.658.569.987,32	89.962.379.016,87
2	أصول أخرى ممسوكة لتغراض تجارية		0.00	0.00
3	أصول مالية قابلة للبيع		0.00	0.00
4	تمويلات ممنوحة للمؤسسات مالية	2.2	2.381.608.968,86	2.356.604.053,71
5	تمويلات ممنوحة للزبائن	2.3	78.506.379.064,53	94.097.100.463,83
6	أصول مالية ممسوكة إلى غاية تاريخ الاستحقاق		0.00	0.00
7	ضرائب جارية - أصول	2.4	1.283.175.420,10	959.349.804,53
8	ضرائب مؤجلة - أصول	2.5	173.307.776,60	190.582.243,95
9	أصول أخرى	2.6	1.092.245.303,86	1.208.176.985,33
10	حسابات التسوية	2.7	16.303.120,55	23.540.877,14
11	المساهمة في شركات، مؤسسات و وحدات	2.8	1.670.675.000,00	1.670.697.286,13
12	عقارات مخصصة لودائع		0.00	0.00
13	أصول ثابتة	2.9	2.874.901.188,70	3.027.899.214,86
14	أصول غير ثابتة	2.10	115.104.765,62	76.727.602,64
15	فارق الاقتناء		0.00	0.00
مجموع الأصول			162.772.270.596,14	193.573.057.548,99

البركة 2014

الرمز	البند	المذكرة	السنوات المالية	
			2013	2014
1	المدفوق، بنك الجزائر، مركز الصكوك البريدية	2.1	84.483.880.749,31	74.652.365.251,64
2	أصول أخرى ممسوكة لتغراض تجارية		0	0
3	أصول مالية قابلة للبيع		0	0
4	تمويلات ممنوحة للمؤسسات مالية	2.2	879.397.409,01	2.381.608.968,86
5	تمويلات ممنوحة للزبائن	2.3	62.640.201.678,62	78.246.666.747,51
6	أصول مالية ممسوكة إلى غاية تاريخ الاستحقاق		0	0
7	ضرائب جارية - أصول	2.4	1.382.054.615,92	1.283.175.420,10
8	ضرائب مؤجلة - أصول	2.5	174.305.107,12	173.307.776,60
9	أصول أخرى	2.6	3.321.115.310,62	1.345.441.017,21
10	حسابات التسوية	2.7	903.185.573,23	29.482.186,50
11	المساهمة في شركات، مؤسسات و وحدات	2.8	305.622.000,00	1.670.675.000,00
12	عقارات مخصصة لودائع		0	0
13	أصول ثابتة	2.9	2.829.494.102,58	2.874.901.188,70
14	أصول غير ثابتة	2.10	153.938.372,87	115.104.765,62
15	فارق الاقتناء		0	0
مجموع الأصول			157.073.194.919,28	162.772.728.322,74

البركة 2018

السنوات المالية		المذكرة	البند
2018	2017		
105 021 946	99 616 004	2,1	1 الصندوق، بنك الجزائر، مركز الصكوك البريدية
0	0		2 أصول أخرى ممسوكة لأغراض تجارية
0	0		3 أصول مالية قابلة للبيع
2 299 974	3 123 641	2,2	4 تمويلات ممنوحة للمؤسسات مالية
154 159 890	136 553 370	2,3	5 تمويلات ممنوحة للزبائن
0	0		6 أصول مالية ممسوكة الى غاية تاريخ الاستحقاق
1 371 219	1 391 936	2,4	7 ضرائب جارية - أصول
234 347	205 398	2,5	8 ضرائب مؤجلة-أصول
1 904 003	1 824 740	2,6	9 أصول أخرى
563 965	645 644	2,7	10 حسابات التسوية
1 720 806	1 718 778	2,8	11 المساهمة في شركات، مؤسسات و وحدات
0	0		12 عقارات مخصصة كودائع
3 719 679	3 553 182	2,9	13 أصول ثابتة
0	0	2,10	14 أصول غير ثابتة
0	0		15 فارق الاقتناء
270 995 828	248 632 693		مجموع الأصول

البركة 2017

السنوات المالية		المذكرة	البند
2017	2016		
99 616 004	89 902 868	2,1	1 الصندوق، بنك الجزائر، مركز الصكوك البريدية
0	0		2 أصول أخرى ممسوكة لأغراض تجارية
0	0		3 أصول مالية قابلة للبيع
3 123 641	3 179 827	2,2	4 تمويلات ممنوحة للمؤسسات مالية
136 553 371	107 531 185	2,3	5 تمويلات ممنوحة للزبائن
0	0		6 أصول مالية ممسوكة الى غاية تاريخ الاستحقاق
1 391 936	1 473 416	2,4	7 ضرائب جارية - أصول
205 398	211 565	2,5	8 ضرائب مؤجلة-أصول
1 824 740	1 538 005	2,6	9 أصول أخرى
645 644	1 423 515	2,7	10 حسابات التسوية
1 718 778	1 670 691	2,8	11 المساهمة في شركات، مؤسسات و وحدات
0	0		12 عقارات مخصصة كودائع
3 553 182	3 374 185	2,9	13 أصول ثابتة
0	38 364	2,10	14 أصول غير ثابتة
0	0		15 فارق الاقتناء
248 632 694	210 343 621		مجموع الأصول

البركة 2019

السنوات المالية		البند
2018	2019	
105 021 946	95 745 974	1 الصندوق، بنك الجزائر، مركز الصكوك البريدية
0	0	2 أصول أخرى ممسوكة لأغراض تجارية
0	0	3 أصول مالية قابلة للبيع
2 299 974	1 547 484	4 تمويلات ممنوحة للمؤسسات مالية
154 159 890	153 053 279	5 تمويلات ممنوحة للزبائن
0	0	6 أصول مالية ممسوكة الى غاية تاريخ الاستحقاق
1 371 219	2 185 142	7 ضرائب جارية - أصول
234 347	261 635	8 ضرائب مؤجلة-أصول
1 904 003	2 208 277	9 أصول أخرى
563 965	568 016	10 حسابات التسوية
1 720 806	1 720 874	11 المساهمة في شركات، مؤسسات و وحدات
0	0	12 عقارات مخصصة كودائع
3 719 679	4 264 721	13 أصول ثابتة
0	12 767	14 أصول غير ثابتة
0	0	15 فارق الاقتناء
270 995 828	261 568 166	مجموع الأصول

الفهرس

الفهرس

IV	..... الملخص
V	..... قائمة المحتويات
VI	..... قائمة الجداول
VII	..... قائمة الملاحق
ب	..... المقدمة

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية للهيكل التمويلي والأداء المالي

2	..... تمهيد للفصل الاول
3	..... المبحث الأول: الأدبيات النظرية للهيكل التمويلي والأداء المالي
3	..... المطلب الاول: الهيكل التمويلي للبنوك ومحدداته
3	..... الفرع 01: مفهوم الهيكل المالي
4	..... الفرع 02: المحددات الداخلية والمحددات الخارجية
6	..... الفرع الأول: مفهوم الأداء المالي للبنوك التجارية
7	..... الفرع الثاني: مؤشرات قياس الأداء المالي للبنوك التجارية
8	..... المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية للهيكل التمويلي والأداء المالي
8	..... المطلب الأول: عرض الدراسات السابقة المحلية والأجنبية
8	..... الفرع 01: الدراسات السابقة المحلية
12	..... المطلب الثاني: موقع الدراسة من سابقتها
12	..... الفرع 01: مناقشة الدراسات السابقة
19	..... الفرع 02: ما يميز الدراسة الحالية
20	..... ملخص الفصل الاول

الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية

22	..... تمهيد للفصل الثاني
23	..... المبحث الاول: منهجية الدراسة

23.....	المطلب الاول: عينة ومتغيرات الدراسة
23.....	الفرع 01: مجتمع وعينة الدراسة
24.....	المطلب الثاني: طريقة وأدوات الدراسة
24.....	الفرع 01: طريقة الدراسة
24.....	الفرع 02: أدوات الدراسة
25.....	المبحث الثاني: عرض ومناقشة نتائج الدراسة
25.....	المطلب الاول: الدراسة الإحصائية والدراسة القياسية للمتغيرات
25.....	الفرع 01: الدراسة الإحصائية للمتغيرات
40.....	المطلب الثاني: مناقشة نتائج الدراسة
40.....	الفرع 01: تحليل النتائج واختبار الفرضية الاولى
41.....	الفرع 02: تحليل النتائج واختبار الفرضية الثانية
42.....	خلاصة الفصل الثاني
44.....	الخاتمة
47.....	قائمة المراجع
51.....	الملاحق