



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة 20 أوت 1955 - سكيكدة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الاقتصادية



عنوان المذكرة

التنبؤ بالفشل المالي في البنوك التجارية الجزائرية - مقارنة بين نموذجين كيدا وشيرود -

مذكرة ضمن متطلبات الحصول على شهادة ماستر أكاديمي في شعبة علوم اقتصادية
تخصص: اقتصاد نقدي وبنكي

تحت إشراف:
- بوالكور نور الدين

من إعداد:
- الحبول عصام
- داود محمد ياسين

أعضاء لجنة المناقشة:

الصفة	الجامعة	الرتبة	الاسم واللقب
رئيسا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة	أستاذ محاضر "أ"	ضيايف علية
ممتحنا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة	أستاذ محاضر "أ"	قصاص شريفة
مقررا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة	أستاذ محاضر "أ"	بوالكور نور الدين

السنة الجامعية: 2022/2021



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة 20 أوت 1955 - سكيكدة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الاقتصادية



عنوان المذكرة

التنبؤ بالفشل المالي في البنوك التجارية الجزائرية - مقارنة بين نموذجين كيدا وشيرود -

مذكرة ضمن متطلبات الحصول على شهادة ماستر أكاديمي في شعبة علوم اقتصادية
تخصص: اقتصاد نقدي وبنكي

تحت إشراف:
- بوالكور نور الدين

من إعداد:
- الحبول عصام
- داود محمد ياسين

أعضاء لجنة المناقشة:

الصفة	الجامعة	الرتبة	الاسم واللقب
رئيسا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة	أستاذ محاضر "أ"	ضيايف علية
ممتحنا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة	أستاذ محاضر "أ"	قصاص شريفة
مقررا	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة	أستاذ محاضر "أ"	بوالكور نور الدين

السنة الجامعية: 2022/2021

الإهداء

أهدي ثمرة عملي إلى من قال في شأنهما الله عز وجل بعد بسم الله الرحمن الرحيم

(وقضى ربك ألا تعبد إلا إياه وبالوالدين إحسانا) 23 - الاسراء -

إلى من حصد الاشواك عن دربي ليمهد طريق العلم لي والذي العزيز

إلى من ارضعتني الحب والحنان وبلسم الشفاء والدتي الحبيبة والغالية على قلبي

إلى القلوب الرقيقة والنفوس البريئة إخوتي

عصام

الإهداء

إلى من تحت قدميها الجنة، التي أنارت دربي بنصائحها، وأضاءت حياتي بوجودها، إلى من منحتني العزيمة لمواصلة الدرب وكانت سبب في نجاحي إلى من علمتني الصبر والاجتهاد إلى الغالية أمك

محمد ياسين

الشكر

الحمد لله والصلاة والسلام على رسول الله وعلى اله وصحبه وبعد

اللهم لك الحمد كما ينبغي لجلال وجهك وعظيم سلطانك ومجدك، الجمد لله على ما أنع علينا من نعم لا تحصى
ولا تعد، منها النجاح والتوفيق على انجاز هذا العمل

كما نقدم كل الشكر والعرفان للأستاذ المشرف "" بوكور نور الدين "" على ما أحاطنا به من رشد ونصح وتوجيه
طيبة فترة إنجاز هذا العمل

وشكر موصول لكل من ساعدني من قريب او بعيد ولو بكلمة تشجيع أو بكلمة طيبة أو مساهمة في إنجاز هذه
الدراسة.

الملخص باللغة العربية:

هدفت هذه الدراسة الى إبراز مدى فعالية بعض النماذج الكمية المستخدمة للتنبؤ بفشل او نجاح البنوك التجارية الجزائرية محل الدراسة، وذلك من خلال الاعتماد على أسلوب دراسة الحالة تطبيق نموذجي كيدا وشيرود على عينة من البنوك التجارية الجزائرية للفترة الممتدة من الفترة 2016 الى 2020 باستخدام قوائمهم المالية، حيث توصلت الدراسة الى أ، النماذج الكمية للتنبؤ لها دور كبير في التنبؤ بفشل البنوك التجارية، من خلال تحليل المؤشرات المالية المكونة لكل نموذج، كما ان هذه النماذج لم تكن متماثلة مع بعضها البعض، وقد يكون السبب في عدم دقة القوائم المالية المصرح بها من قبل البنوك محل الدراسة او لاختلاف المؤشرات المالية الخاصة بكل نموذج.

الكلمات المفتاحية: التنبؤ، الفشل المالي، البنوك التجارية، نماذج التنبؤ.

Résumé en français :

Cette étude visait à mettre en évidence l'efficacité de certains modèles quantitatifs utilisés pour prédire l'échec ou le succès des banques commerciales algériennes étudiées, en s'appuyant sur la méthode des études de cas, en appliquant les modèles Kida et Sherrod sur un échantillon de banques commerciales algériennes pour la période de 2016 à 2020 en utilisant leurs états financiers, L'étude a conclu qu'un, les modèles de prévision quantitatifs ont un rôle majeur dans la prédiction de la paralysie des banques commerciales, en analysant les indicateurs financiers qui composent chaque modèle, et ces modèles n'étaient pas symétriques les uns avec les autres , et cela peut être la raison de l'inexactitude des états financiers autorisés par les banques étudiées ou des différents indicateurs financiers pour chaque modèle.

Mots-clés : prévision, échec financier, banques commerciales, modèles de prédiction

الفهرس

	العنوان
	الاهداء
	الشكر
	الملخص
	فهرس المحتويات
	قائمة الجداول
	قائمة الملاحق
أ-ت	مقدمة
الفصل الأول: الادبيات النظرية والتطبيقية لمتغيرات الدراسة	
05	تمهيد
13-06	المبحث الأول: الاطار النظري والمفاهيمي للفشل المصرفي
09-07	المطلب الأول: مفهوم الفشل المصرفي
07	الفرع الأول: تعريف الفشل المصرفي
08	الفرع الثاني: علاقة الفشل المالي بالمفاهيم الاخرى
09-08	الفرع الثالث: أسباب الفشل المالي
11-10	المطلب الثاني: مراحل الفشل المالي
12-11	المطلب الثالث: الاثار السلبية للفشل المصرفي
11	الفرع الأول: اثار الفشل المالي على البنك
11	الفرع الثاني: اثار الفشل على الجهاز المصرفي
12	الفرع الثالث: اثار الفشل المالي على الاقتصاد الوطني
13-12	المطلب الرابع: الإجراءات الوقائية من الفشل المصرفي
12	الفرع الأول: إعادة الهيكلة
12	الفرع الثاني: الاندماج
13	الفرع الثالث: التأجير
13	الفرع الرابع: تغيير الشكل القانوني للمؤسسة
13	الفرع الخامس: التصفية
13	الفرع السادس: البيع
17-14	المبحث الثاني: النماذج الكمية المستخدمة في التنبؤ بالفشل المالي
14	المطلب الأول: نموذج كيدا 1981

17-15	المطلب الثاني: نموذج شيرودود 1987
20-17	المبحث الثالث: الدراسات السابقة والقيمة المضافة
18-17	المطلب الأول: الدراسات باللغة العربية
19	المطلب الثاني: الدراسات الأجنبية
20	المطلب الثالث: القيمة المضافة
21	خلاصة الفصل
الفصل الثاني: التنبؤ بالفشل المالي للبنوك التجارية الجزائرية محل الدراسة	
23	تمهيد
42-24	المبحث الأول: لمحة للبنوك التجارية محل الدراسة
24	المطلب الأول: التعريف بالبنوك التجارية محل الدراسة
24	الفرع الأول: التعريف ببنك السلام
25	الفرع الثاني: التعريف بالبنك الوطني الجزائري
25	الفرع الثالث: التعريف بالبنك الخارجي الجزائري
26	الفرع الرابع: التعريف ببنك البركة
26	الفرع الخامس: التعريف ببنك ABC
42-26	المطلب الثاني: تحليل القوائم المالية للبنوك التجارية محل الدراسة
42-27	الفرع الأول: تحليل الميزانية المالية للبنوك التجارية محل الدراسة
43	المبحث الثاني: تطبيق بعض نماذج التنبؤ بالفشل المالي على البنوك التجارية الجزائرية محل الدراسة
46-43	المطلب الأول: نتائج تطبيق نموذج كيدا
43	الفرع الأول: نتائج بنك السلام
44	الفرع الثاني: نتائج البنك الوطني الجزائري
45	الفرع الثالث: نتائج البنك الخارجي الجزائري
46	الفرع الرابع: نتائج بنك البركة
46	الفرع الخامس: نتائج بنك ABC
50-47	المطلب الثاني: نتائج تطبيق نموذج شيرودود
47	الفرع الأول: نتائج بنك السلام
48	الفرع الثاني: نتائج البنك الوطني الجزائري
49	الفرع الثالث: نتائج البنك الخارجي الجزائري
49	الفرع الرابع: نتائج بنك البركة

50	الفرع الخامس: نتائج بنك ABC
51	المطلب الثالث: تحليل النتائج
51	الفرع الأول: تحليل نتائج نموذج كيدا
51	الفرع الثاني: تحليل نتائج نموذج شيروود
51	المطلب الرابع: مقارنة بين نتائج النموذجين كيدا وشيروود للبنوك محل الدراسة
52	خلاصة الفصل
56-54	خاتمة
60-58	قائمة المراجع
91-62	الملاحق

قائمة الجداول

الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
17	تصنيف المؤسسات حسب درجة الخطر لنموذج شيرود	01
27	تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك السلام	02
29	تحليل اهم بنود أصول ميزانية البنك الوطني الجزائري	03
30	تحليل اهم بنود أصول ميزانية البنك الخارجي الجزائري	04
31	تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك البركة خلال فترة (2016-2020)	05
33	تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك ABC خلال الفترة (2016-2020).	06
35	تحليل اهم بنود خصوم ميزانية بنك السلام	07
37	تحليل اهم بنود خصوم ميزانية البنك الوطني الجزائري	08
39	تحليل اهم بنود خصوم ميزانية البنك الوطني الخارجي	09
40	تحليل اهم بنود خصوم بنك البركة	10
41	تحليل اهم بنود خصوم ميزانية بنك ABC	11
43	نتائج بنك السلام حسب نموذج كيدا	12
44	نتائج البنك الوطني الجزائري حسب نموذج كيدا	13
45	نتائج البنك الخارجي الجزائري حسب نموذج كيدا	14
46	نتائج بنك البركة حسب نموذج كيدا	15
46	نتائج بنك ABC حسب نموذج كيدا	16
47	نتائج بنك السلام حسب نموذج شيرود	17
48	نتائج البنك الوطني الجزائري حسب نموذج شيرود	18
49	نتائج البنك الخارجي الجزائري حسب نموذج شيرود	19
49	نتائج بنك البركة حسب نموذج شيرود	20
50	نتائج بنك ABC حسب نموذج شيرود	21
51	مقارنة بين نتائج النموذجين	22

قائمة الاشكال

الصفحة	العنوان	الرقم
28	تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك السلام	01
29	تحليل اهم بنود أصول ميزانية البنك الوطني الجزائري	02
30	تحليل اهم بنود أصول ميزانية الخارجي الجزائري	03
32	تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك البركة	04
33	تحليل اهم بنود أصول ميزانية ABC	05
35	تحليل اهم بنود خصوم ميزانية بنك السلام	06
37	تحليل اهم بنود خصوم ميزانية البنك الوطني الجزائري	07
39	تحليل اهم بنود خصوم ميزانية البنك الخارجي الجزائري	08
40	تحليل اهم بنود خصوم ميزانية بنك البركة	09
41	تحليل اهم بنود خصوم ميزانية ABC	10

قائمة الملاحق

الصفحة	العنوان	رقم الملحق
62	الملحق رقم 01: الميزانية المالية لبنك السلام 2016	01
63	الملحق رقم 02: الميزانية المالية لبنك السلام 2017	02
64	الملحق رقم 03: الميزانية المالية لبنك السلام 2019/2018	03
65	الملحق رقم 04: الميزانية المالية لبنك السلام 2020	04
66	الملحق رقم 05: الميزانية المالية للبنك الوطني BNA 2016	05
67	الملحق رقم 06: الميزانية المالية لبنك BNA 2017	06
68	الملحق رقم 07: الميزانية المالية لبنك BNA 2018	07
70	الملحق رقم 08: الميزانية المالية لبنك BNA 2020	08
71	الملحق رقم 09: الميزانية المالية للبنك الخارجي 2016	09
73	الملحق رقم 10: الميزانية المالية للبنك الخارجي 2017	10
75	الملحق رقم 11: الميزانية المالية للبنك الخارجي 2018	11
77	الملحق رقم 12: الميزانية المالية للبنك الخارجي 2019	12
79	الملحق رقم 13: الميزانية المالية للبنك الخارجي 2020	13
81	الملحق رقم 14: الميزانية المالية لبنك البركة 2016	14
82	الملحق رقم 15: الميزانية المالية لبنك البركة 2017	15
83	الملحق رقم 16: الميزانية المالية لبنك البركة 2018	16
84	الملحق رقم 17: الميزانية المالية لبنك البركة 2019	17
85	الملحق رقم 18: الميزانية المالية لبنك ABC 2016	18
86	الملحق رقم 19: الميزانية المالية لبنك ABC 2017	19
88	الملحق رقم 20: الميزانية المالية لبنك ABC 2018	20
90	الملحق رقم 21: الميزانية المالية لبنك ABC 2019	21
91	الملحق رقم 22: الميزانية المالية لبنك ABC 2020	22

قائمة الاختصارات والرموز

المعنى باللغة الإنجليزية	المعنى باللغة العربية	الاختصار
BANK CORPORATION BANK	البنك المؤسسة المصرفية	ABC

المقدمة

تعتبر البنوك من اهم المؤسسات المكونة للجهاز المصرفي النقدي لأنها تتعامل مع أعوان اقتصاديين وذلك لتحقيق مستويات أداء جيدة في محيط يتسم بالمنافسة الحادة ولا يكون ذلك الا بتطبيق سياسة فعالة تهدف الى جذب كبر قدر ممكن من الودائع باعتبارها تشكل المورد المالي الرئيسي للبنوك الا ان الوظيفة الأساسية للبنوك تتمثل في عملية منح القروض والتي تعتبر من أخطر الوظائف التي تمارسها كون تلك القروض ليست ملكا لها بل في الغالب هي أموال المودعين لديها فهذا ما يجبر البنك على الحيطة والحد عند تقديم القروض للغير .

وقد عرف النشاط البنكي تغيرات هامة خاصة المتعلقة بسياسات التحرير المالي والتي كانت من اهم مسببات الازمات المالية البنكية ، فقد استخدم التحليل والمؤشرات المالية في التنبؤ بالفشل المالي من خلال تشكيل او بناء نماذج وأدوات من شأنها إعطاء تنبيه مبكر بدلائل الفشل المالي لحماية المتعاملين من الخسائر، حيث ان النسب المالية تعتبر مؤشرا على مدى قوة أو ضعف المركز المالي للمنشأة كما يمكن مراقبة اتجاه وسلوك بعض النسب المالية للمنشآت الفاشلة مما يجعله مفيدا في التمييز بين نسب المنشآت الناجحة والمنشآت الفاشلة ويعد الفشل المالي المصرفي من المشكلات الاقتصادية المتشابكة لان اثاره لا تقف عند المصرف المعسر والمقترضين أصحاب القروض المتعثرة وانما قد تمتد لتشكل أزمة مصرفية شاملة تؤثر سلبا على الجهاز المصرفي ككل، فعدم الاستقرار المالي المصرفي يؤدي الى ظهور حالة عدم التأكد تجعل من الصعب على المساهمين والودعين والمقترضين التمييز بين المصارف من حيث درجة سلامتها المالية وإمكانية حدوث إعسار مالي فيما يمهد لوقوعها في الفشل المالي .

حتى مع هذه الظروف الصعبة التي قد تواجهها البنوك والمؤسسات المالية الا ان هناك طرق عديدة ونماذج متعددة من اجل التنبؤ بالفشل المالي الذي قد يصيب البنوك والمؤسسات، سنتطرق الى احدى هذه النماذج الكمية Kida و Sherrod من اجل معرفة قدرتها وسرعتها للتنبؤ بالفشل المالي ومن خلال ما سبق يمكننا طرح الإشكالية التالية :

ما مدى فعالية نموذجي Kida و Sherrod في التنبؤ بالفشل المصرفي في البنوك الجزائرية محل الدراسة ؟

1. التساؤلات الفرعية:

- ما مدى قدرة نموذج كيدا على التمييز بين سلامة البنوك و فشلها ؟
- ما مدى قدرة نموذج شيرود على التمييز بين سلامة البنوك وفشلها ؟
- ما هو النموذج الأنسب في التمييز بين البنوك التجارية السليمة والفاشلة ؟

2. فرضيات الدراسة:

للإجابة على إشكالية الدراسة والاسئلة الفرعية يمكن وضع الفرضيات التالية:

- اهم النماذج التي يمكن استخدامها في التنبؤ بالفشل المالي للبنوك التجارية محل الدراسة هي: كيدا وشيرود.

- تستطيع النماذج الكمية بالتنبؤ بالوضع المالي للبنوك التجارية.

- لا يوجد اخلاف في نتائج النماذج الكمية للتنبؤ بالفشل المالي البنوك التجارية المدروسة.

3. أسباب اختيار الموضوع:

- الميول الشخصي وحب الاطلاع والبحث في هذا الموضوع.

- موضوع يخدم مجال التخصص.

4. اهداف الدراسة:

سنحاول في هذه الدراسة الوصول الى الأهداف التالية:

- التعرف على النموذج الأسرع في التنبؤ بالفشل المالي في البنوك التجارية.

- التعرف بشكل أوسع على ظاهرة الفشل المصرفي وكيفية تشخيصه.

- التعرف على قدرة النماذج الكمية على التمييز بين البنوك السليمة والفاشلة.

5. أهمية الدراسة:

تتمثل أهمية دراستنا في محاولة تحليل ظاهرة الفشل المصرفي, وإظهار الدور الفعال الذي تؤديه النماذج الكمية في التنبؤ بالوضع المالي للبنوك التجارية مما يساعد في اتخاذ الإجراءات التصحيحية المناسبة لتجنب الوقوع في هذه الظاهرة او التخفيف من اضرارها.

حدود الدراسة:

الحدود المكانية: اقتصرت الدراسة على خمس بنوك تجارية جزائرية

الحدود الزمنية: إجراء الدراسة بالاعتماد على القوائم المالية للبنوك التجارية محل الدراسة، للفترة الممتدة من 2016 الى 2020.

منهج الدراسة: بالنظر الى طبيعة الموضوع محل الدراسة، ومن اجل الإجابة على الإشكالية المطروحة وإثبات الفرضيات اعتمدنا على المنهج الوصفي من خلال الاطلاع على الكتب والرسائل الجامعية والبحوث ذات صلة بالموضوع لتأطير الجانب النظري، اما في الجانب التطبيقي فقد اعتمدنا على أسلوب دراسة الحالة من خلال تطبيق بعض النماذج الكمية للتنبؤ بالفشل المالي في البنوك التجارية محل الدراسة التي قد يصيبها الفشل المالي.

6. صعوبات الدراسة:

من اهم الصعوبات التي واجهتنا في انجاز هذه الدراسة:

- قلة المراجع التي تتمحور حول موضوع الدراسة.

- صعوبة الحصول على القوائم المالية للبنوك التجارية محل الدراسة.

7. هيكل الدراسة:

من أجل تحقيق اهداف الدراسة والوصول الى النتائج المرجوة تم تقسيم المذكرة الى مقدمة وفصلين وخاتمة حيث:

الفصل الأول: وهو فصل نظري تطرقنا فيه الى النظريات الأدبية حيث تم تقسيمه الى ثلاثة مباحث الأول حول المفاهيم الأدبية للفشل المصرفي اما المبحث الثاني تم فيه التطرق الى اهم النماذج الكمية المستخدمة في التنبؤ بالفشل المصرفي وبالنسبة للمبحث الثالث فهو يوضح الدراسات السابقة بنوعها العربية والأجنبية وكذلك القيمة المضافة للموضوع.

الفصل الثاني: وهو فصل تطبيقي حيث تطرقنا فيه الى مبحثين حيث تطرقنا في المبحث الاول الى التعريف وتحليل القوائم المالية للبنوك محل الدراسة اما المبحث الثاني تطرقنا فيه الى تطبيق نموذجي كيدا وشيروود على البنوك التجارية محل الدراسة

الفصل الأول

الأدبيات النظرية والتطبيقية لمتغيرات الدراسة

تمهيد

في ظل الظروف الاقتصادية الراهنة أصبحت البنوك والمؤسسات المالية تواجه العديد من الصعوبات والمشاكل التي تؤثر في أنشطتها المالية، وقد يؤدي ذلك الى تعرضها الى العديد من المخاطر، ولعل أكثر هذه المخاطر نجد ظاهرة الفشل المالي التي تحدث نتيجة لمجموعة من الأسباب بعضها داخلي والبعض الاخر خارجي تجعلها تمر بمجموعة من المراحل، قد يترتب عنها خسائر باهظة قد تقود الى الإفلاس والتصفية.

وسنتطرق في هذا الفصل الى النظريات الأدبية الأساسية المتعلقة بالفشل المالي باستخدام بعض النماذج الكمية التي تعتمد على نسب مالية للكشف المبكر عنها وتجنب الوقوع فيها من اجل المحافظة على المنشأة الاقتصادية واستمرارها.

وعليه سنقوم في هذا الفصل بتقديم لمحة عن الفشل المصرفي والنماذج الكمية المستخدمة في التنبؤ بالفشل المصرفي، وقد تم تقسيم فصلنا هذا إلى ثلاث مباحث لتتضمن ما يلي:

المبحث الأول: الإطار النظري و المفاهيمي للفشل المصرفي.

المبحث الثاني: النماذج الكمية المستخدمة في التنبؤ بالفشل المصرفي.

المبحث الثالث: الدراسات السابقة والقيمة المضافة.

المبحث الأول: الإطار النظري والمفاهيمي للفشل المصرفي.

يعتبر الفشل المالي ظاهرة تواجه كافة المنشآت وذلك لأنها تعمل في ظروف محيطة بمخاطر كثيرة ومتنوعة تهدد وجودها وتزيد من احتمالات تعرضها للفشل، مما ينتج عنه آثار سلبية على مستوى المنشأة والمستثمرين والاقتصاد القومي والمجتمع ككل، والفشل المالي يعني عدم قدرة الموارد المالية المتاحة للمنشأة على الإبقاء بمتطلبات استمرارية نشاط المنشأة، وتتبع أهمية البنوك بالفشل المالي من اهتمام العديد من الجهات ذات العلاقة مع المنشأة سواء كانت داخلية أو خارجية قبل حدوثه لمساعدتهم على اتخاذ القرارات التصحيحية في الوقت المناسب قد قمنا بتقسيم هذا المبحث الى أربعة مطالب.

المطلب الأول: مفهوم الفشل المصرفي.

المطلب الثاني: مراحل الفشل المصرفي.

المطلب الثالث: الآثار السلبية للفشل المصرفي.

المطلب الرابع: الإجراءات الوقائية من الفشل المصرفي.

المطلب الأول: مفهوم الفشل المالي.

إعتمد التحليل لأغراض التنبؤ بالفشل المالي على استخدام النماذج الكمية من النسب او المؤشرات المالية، لمعرفة ارصدة محددة او نتائج محددة ومقارنتها بالنسب القياسية والقيم النهائية، وذلك كمؤشر على الصعوبات المالية التي يمكن ان تواجهها المؤسسات. ولعل عدم توافق قرارات الاستثمار مع قرارات التمويل يؤدي الى فجوة بين الإيرادات ونفقات التمويل بشكل يزيد من فرص بالفشل المالي عند صعوبة مواجهة هذه النفقات. وعادة ما تكون البداية مع عدم قدرة المؤسسة على سداد التزاماتها قصيرة الأجل في تاريخ استحقاقها، وبعد ذلك تتوقف المؤسسة عن دفع الفوائد على القروض والسندات وتوزيعات حقوق الأفضلية.

الفرع الأول: تعريف الفشل المصرفي: لقد عدد المفكرون مفهوم الفشل المالي ونذكر منها ما يلي:

- عرف الباحث (Argenti) مصطلح الفشل المالي عام 1986 على انه العملية التي تكون فيه المؤسسة قد بدأت بالسير في الطريق الطويل الذي ينتهي بحدوث العسر المالي¹.
 - الفشل المالي هو حالة عدم التوازن التي تتعرض لها المؤسسة بسبب عوامل داخلية وخارجية تضعف من قدرتها من تسديد التزاماتها المستحقة اتجاه الآخرين وكذلك فوائد هذه المستحقات ضمن الجدول الزمني المتفق عليه².
 - عرف الباحث (Beaver) الفشل المالي: عندما تكون المؤسسة فاشلة عند حدوث الإفلاس او في حالة عدم سداد الديون او فوائدها او عدم سداد حسابات البنوك او عدم سداد الأرباح المستحقة لحملة الأسهم³.
 - الفشل المالي هو عندما تكون أصول الشركة إيراداتها اكثر من إلتزاماتها بمعنى ان صافي رأس المال اكثر من الصفر ولكن الشركة غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها المالية كدفع الفوائد، او دفعات أساسية للديون، او تكون خصوم إلتزامات الشركة أكثر من أصولها وإيراداتها أي ان صافي رأس المال اقل من الصفر⁴.
- ومن هذه التعاريف يمكن ان نستخلص ان الفشل المالي يقوم على عدم قدرة المؤسسة على الوفاء بإلتزاماتها المالية بالكامل بمواعيد استحقاقها، ومن اهم المؤشرات للفشل المالي هو العسر المالي والنتيجة النهائية للفشل المالي ليس بالضرورة الإفلاس.

¹ الشريف ربحان، مسألة كفاءة وفعالية النماذج الكمية للتنبؤ بالإفلاس الفني للمؤسسة الاقتصادية، مجلة العلوم الإنسانية، مجلة الكترونية عربية، العدد 30، متاح على الموقع الالكتروني: www.ulm.ni/b186.htm، ص2.

² محمد بركان ومحمد سفير، التنبؤ بالفشل المالي باستخدام أنموذج kida & Altman دراسة عينية من مؤسسات البناء والإشغال العمومية، مجلة الاقتصاد الجديد، العدد 1، جامعة البويرة، الجزائر، 2019، ص 87.

³ هلا بسام عبدالله الغصين، استخدام النسب المالية للتنبؤ بتعثر الشركات، مذكرة ماجستير، في علوم التجارية، الجامعة الإسلامية، فلسطين، 2004، ص 23،

⁴ حيدر عباس عبدالله الجنابي، الأسواق المالية والفشل المالي، دار الأيام للنشر والتوزيع، عمان الاردن، 2016، ص 154.

الفرع الثاني: علاقة الفشل المالي بالمفاهيم الأخرى: وقد تعددت المصطلحات التي لها علاقة بالفشل المالي ومن بينها ما يلي:

أولاً: العسر المالي: هو عدم قدرة المؤسسة على مواجهة الالتزامات المترتبة عليها في مواعيدها المقررة¹. ونميز نوعين من العسر المالي وهما²:

(1) العسر المالي الفني: وهو الموقف التي تعجز فيه الشركة عن مواجهة التزاماتها المستحقة رغم ان أصولها أكبر من التزاماتها ويعبر عن هذا المفهوم بأزمة السيولة.

(2) العسر المالي الحقيقي: وهو الموقف الذي تعجز فيه الشركة عن مواجهة التزاماتها المستحقة وتكون أصولها اقل من التزاماتها.

ثانياً: التعثر المالي: هو مواجهة المؤسسة لظروف طارئة غير متوقعة تؤدي الى عدم قدرتها على توليد مردود اقتصادي او فائض نشاط يكفي لسداد التزاماتها في الأجل القصير³.

ثالثاً: الإفلاس: ويعرف بحالة التوقف عن الدفع وهو الوضع التي لا تستطيع عنده الأصول المتاحة للمؤسسة مواجهة المستحقات من الأصول، ويتم تحديد درجة مخاطر الإفلاس بمقارنة أجل استحقاق دفع عناصر الخصوم بأجل التسديد مع أجل تحقيق عناصر الأصول (درجة السيولة)⁴.

الفرع الثالث: أسباب الفشل المالي: تتباين وجهات النظر للمهتمين بظاهرة الفشل المالي في تحديد الأسباب المؤدية لحدوته فهي تختلف من باحث الى آخر، حيث يمكننا تقسيم الأسباب الى أسباب داخلية وأسباب خارجية: أولاً: الأسباب الداخلية: تكمن الأسباب الداخلية التي تقف وراء حدوث الفشل المالي في المؤسسات المالية هي الأسباب الخاصة بالمؤسسة في حد ذاتها⁵:

- ضعف الإدارة وعدم عمليتها.
- عدم كفاية السياسات التشغيلية المختلفة مثل سياسات البيع والتسعير والإنتاج.
- اجراء توسعات الغير المطلوبة واللجوء الى تكنولوجيا غير متطورة.
- تمويل جزء من الأصول الثابتة من المطلوبات المتداولة.

¹ عبد الحلیم كراجه وآخرون، الإدارة والتحليل المالي، الطبعة الثانية، دار صفاء للنشر والتوزيع، عمان- الأردن، 2006، ص 25.
² نوري موسى شقيري و آخرون، إدارة المخاطر، الطبعة الأولى، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان- الأردن، 2011، ص 127.

³ محسن أحمد الخضيری، الديون المتعثرة الظاهرة، الأسباب، العلاج، اترك للنشر والتوزيع، مصر، 1997، ص 23.
⁴ إلیاس بن ساسي، يوسف قريشي، التسيير المالي (الإدارة المالية)، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان- الأردن، 2011، ص 65.

⁵ علاء الدين جبل، تحليل القوائم المالية، مديرية الكتب والمطبوعات الجامعية، منشورات جامعة حلب، حلب، 2004، ص 188.

- عدم السيطرة على المخزون.
- سوء التجهيز الداخلي والموقع غير المناسب.
- كما انه هناك أسباب داخلية تتمثل في أسباب إدارية ومالية ومحاسبة¹:
- أسباب إدارية: تعود الى عدم كفاءة الإدارة وانعدام الخبرة الإدارية.
- أسباب مالية: عدم القدرة على مواجهة الالتزامات سواء قصيرة الاجل وطويلة الاجل.
- أسباب محاسبة: غياب الحوكمة، عدم كفاءة النظام المحاسبي.
- ثانيا: الأسباب الخارجية: من بين هذه الأسباب ما يلي:²
- ظروف خارجية عامة كالتضخم، الكساد، وغيرها من الظروف التي قد تزيد من نسبة الوقوع في الفشل.
- المنافسة القوية بين المؤسسات المالية والتغيير في نوع الطلب او حجمه.
- قرارات حكومية كزيادة نسب الضرائب، او تغيير في إجراءات الاستيراد والتصدير.
- قوى خارجية قاهرة لا يمكن للمؤسسة التحكم او السيطرة عليها.
- عدم توفر الائتمان او ارتفاع كلفته وهذا يزيد من احتمالات زيادة الفشل.
- الركود الاقتصادي.
- التقدم التكنولوجي.
- المنافسة المفرطة.
- رفع قيود ومحددات الصناعة.
- تغيير أسعار الفائدة.
- قلة تشجيع الاستثمار والتسهيلات الحكومية.

¹ محمد بركان ومحمد سفير، مرجع سبق ذكره، ص 89.

² أحمد صويلح طرخ الجميلي، التحفظ المحاسبي واثره على التنبؤ بالفشل المالي في شركات صناعية المدرجة في بورصة عمان، رسالة ماجستير، كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، جامعة الزرقاء، الأردن، 2014، ص 27،

المطلب الثاني: مراحل الفشل المالي.

يمر الفشل المالي بعدة مراحل تتميز بالتسلسل المنطقي والمرحلية تنتهي بوصول المؤسسة لمرحلة الفشل النهائي ومن تم اعلان افلاسها، غير ان هذه المراحل متماثلة حيث تختلف من مؤسسة الى أخرى حسب مسببات طبيعة الفشل المالي الذي تعاني منه المؤسسة.

يمكن تقسيم مراحل الفشل المالي وفقا لأراء بعض الباحثين الى خمس مراحل توضيحها يكون كالتالي:

أولاً: مرحلة النشوء (الحضانة): هي اول مرحلة للفشل المالي حيث تظهر بعض المؤشرات التي تدل عليه، كالتغير في الطلب على المنتجات والتزايد المستمر في التكاليف الغير مباشرة، مع تزايد الأعباء بدون رأس مال عامل وحدوث خسائر اقتصادية، الى جانب نقص التسهيلات الائتمانية. يتم كشف هذه المشاكل من قبل الإدارة فتتخذ التدابير اللازمة لإعادة التخطيط الذي يكون اكثر فعالية خلال هذه المرحلة¹.

ثانياً: مرحلة العجز المالي: تحدث هذه المرحلة عندما تلاحظ الإدارة حدوث تعثر مالي، ويكون ذلك عادة عندما تصبح الوحدة الاقتصادية غير قادرة على مواجهة احتياجاتها النقدية الفورية، وفي هذه المرحلة تكون موجودات الوحدة اكبر من التزاماتها، ولاكن تكمن المشكلة في صعوبة تحويل تلك الموجودات الى سيولة نقدية لتغطية الديون المستحقة².

ثالثاً: مرحلة الاعسار المالي: تعكس هذه المرحلة عدم قدرة الوحدة الاقتصادية في الحصول على الأموال الضرورية اللازمة لتغطية ديونها المستحقة، وهذه المرحلة كالمرحلة الثانية يمكن معالجتها، ولكن تأخذ المعالجة فترة طويلة من الزمن، كإجراء تعديل في السياسات المالية في الوجد او تغيير الإدارة، او العمل على اصدار اسهم إضافية وإصدار سندات أي تواجه الوحدة ضعف في الكفاءة الإدارية والمالية في إدارة أنشطة الوحدة، ومعظم الوحدات لاقتصادية التي تمر في هذه المرحلة تعالج بنجاح ادا اكتشف الخلل ويتم معالجته في الوقت المناسب، اما الوحدات الاقتصادية التي لا تستطيع اجراء المعالجة اللازمة في الوقت المناسب، فتنقل الى الفشل الكلي³.

رابعاً: مرحلة الفشل الكلي (الاعسار الكلي): تعد هذه المرحلة نقطة حرجة في فشل الشركات إذ يصبح هذا الفشل محققاً وتنتهي كل محاولات الإدارة للحصول على تمويلات إضافية بسبب تجاوز الازمات الكلية قيمة الموجودات

¹ سليم عماري، دور تقييم الأداء المالي في التنبؤ بالفشل المالي للشركات، مذكرة ماجستير كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، الجزائر، 2015، ص 41.

² نفس المرجع السابق، ص 42.

³ كزار عبد الاله عزيز، دور التنبؤ بالفشل المالي ومؤشرات التدفقات النقدية والتشغيلية بالاستقرار المصرفي باستعمال نموذج kida دراسة تطبيقية في عينة من المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والإدارية، العدد 30، جامعة الكوفة، العراق، 2014، ص 6.

الشركة المساهمة ومن المؤشرات على افلاس الشركة تدني الربحية وتدهورها لفترات متتالية وعدم القدرة على المنافسة واختلال هيكل رأس المال كالا اعتماد المتزايد على الاقتراض وعدم دقة السياسات المحاسبية المتبعة¹.
خامسا: مرحلة الإعلان وتأكيـد الإفلاس: تحدث عندما تتخذ الإجراءات القانونية لحماية حقوق المقرضين، وبذلك يجري الإعلان عن افلاس المؤسسة، أي بمعنى تصفية المؤسسة وهي المرحلة النهائية وبدالك تكون المؤسسة قد وصلت لمرحلة الفشل².

المطلب الثالث: الآثار السلبية للفشل المصرفي.

يتسبب الفشل المالي في المؤسسات الاقتصادية في بروز اثار شديدة التدمير والتحريض لقوى النمو والفعل والحركة تتعكس بشكل مباشر على المؤسسة في حد ذاتها وعلى البنك الممول لها بل تمتد كذلك لتشمل الاقتصاد الوطني ككل.

الفرع الأول: اثار الفشل المالي على البنك: تتمثل الاثار التي يتركها الفشل المصرفي على المؤسسة في النقاط التالية:³

- مواجهة المؤسسة لعدة صعوبات في الحصول على مستلزمات التشغيل اللازمة لاستمرار النشاط.
 - تزايد الخسائر المحققة نتيجة لتعاظم حجم ديون المؤسسة الفاشلة وعلى اترها ينخفض حجم الموارد الذاتية للمؤسسة المدينة ومن تم تعرض لأزمة السيولة، وتزايد الطاقات العاطلة من الناحيتين المطلقة والنسبية.
 - في نهاية الامر يتحقق التوقف عن العمل جزئيا تم بشكل كامل، وهذا يعني تزايد حجم الخسائر المحققة.
- الفرع الثاني: الاثار السلبية على الجهاز المصرفي:** تعتبر البنوك الممول الرئيسي لنشاط المؤسسة فإذا أصاب هذا الأخير الفشل المالي انتقلت آثاره الى البنك بصفة خاصة والجهاز المصرفي بصفة عامة ومن أهمها ما يلي:⁴
- تجميد جانب هام من أموال البنوك نتيجة عدم قدرة المؤسسات على سداد التزاماتها من ثم تعطيل دورة رأس المال في البنوك وحرمانها من عائد استثمار هذه الأموال في مشروعات أخرى.

¹ طلال محمد علي الججاوي وبلاس محمد إبراهيم الزبيدي، دور الإدارة في التنبؤ بالفشل المالي للشركات باطار نموذج الثمان، الطبعة الأولى، دار الأيام للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2017، ص 75.

² نعيمة بردودي، دراسة مقارنة نماذج التنبؤ بالفشل المالي، مجلة شعاع للدراسات الاقتصادية، العدد الثاني، تلمسان، الجزائر، 2020، ص 101.

³ محمد كمال خليل الحمزاوي، اقتصاديات الائتمان المصرفي، الطبعة الثانية، منشأة المعارف، الإسكندرية، مصر، 2000، ص 361.

⁴ أحمد غنيم، الديون المتعثرة والائتمان الهارب (قراءة من واقع ووقائع الازمة)، الطبعة الأولى، دون ناشر، 2001، ص ص54-55.

- ارتفاع تكلفة الحصول على الأموال داخل البنك نتيجة حاجته لتدبير موارد إضافية استعاضة للموارد التي تعثرت والتي جمدت في شكل قروض متعثرة وبالتالي تراجع تقييم البنك وتصنيفه ائتمانيا الى جانب استداد عبئ وتكلفة الديون المتعثرة قد يؤدي الى انكماش اعمال البنك وإفلاسه.

- عدم تحقيق البنك لإرادات عن القروض المتعثرة فتهمش الارادات الخاصة بهذا القرض مما يؤدي الى عدم قدرة البنك على مقابلة احتياجاته اتجاه المودعين والبنوك الأخرى فينخفض صافي أرباح تشغيله.

الفرع الثالث: آثار الفشل المالي على الاقتصاد الوطني: تمتد الآثار المعقدة التركيب الناتجة عن الفشل المالي

للمؤسسات الى الاقتصاد الوطني بأكمله وتهدد عملية التنمية الاقتصادية فيه، ومن بين هذه الآثار ما يلي:¹

- تبديد الموارد النادرة الى درجة الوصول الى أقصى إشباع ممكن، والإسراف الغير عقلاني في الإنفاق لعدم جدوى الاستثمار المستقبلي والاكتفاء بما تحققه اللحظة الحاضرة.

- انتشار الطاقات العاطلة واتساع نطاقها في مراكز الإنتاج والتسويق في الوحدات الاقتصادية المختلفة.

- زيادة التكاليف الإنتاجية والتسويقية المختلفة لدرجة مبالغ فيها، وتقليص ربحية المؤسسات واتساع نطاق المؤسسات الخاسرة على مستوى الاقتصاد الوطني، وتدني الإنتاج وانخفاض الإنتاجية وتدهور مناخ الإدارة.

المطلب الرابع: الإجراءات الوقائية من الفشل المصرفي.

عند قيام البنك ومباشرته بالعمل يواجه في بعض الأحيان ظروف غير مواتية يترتب عليه ان يواجه مشاكل الفشل المالي او الاعسار او غيرها من المشاكل ولا بد من علاج هذه المشاكل وهناك العديد من الوسائل المستخدمة لعلاج الفشل المالي الحادث وقد نستخدم وسيلة او اكثر لعلاج هذه المشاكل نذكر منها ما يلي:

الفرع الأول: إعادة الهيكلة: ومعنى ذلك ان تتبع المؤسسة إستراتيجيات جديدة من شأنها أن تساعد على معالجة

الخلل المالي والإبقاء على المؤسسة وتطبيق الاستراتيجيات الجديدة، وحتى تكون إعادة الهيكلة فعالة فلا يجب ان تقتصر على إعادة الهيكلة المالية ولاكن يجب أن تمتد لتشمل إعادة الهيكلة الإدارية حتى يتلائم الاثنان معا في تحقيق نتائج فعالة للتغلب على الخلل المالي.²

الفرع الثاني: الاندماج: المقصود بالاندماج هو انصهار شريكتين او اكثر في كيان جديد، وهو عكس الاتحاد الذي

تظل شخصية المؤسسات الداخلية فيه على ما كانت عليه قبل الدخول في الاتحاد، وفي حقيقة الامر لدى الاندماج دوافع وأهداف متعددة ومتنوعة وتحتاج الى دراسة كل حالة على حدى للوقوف على الدوافع الرئيسية والثانوية للاندماج، ولكن رغم أن لكل حالة دوافعها الخاصة الا انه يمكن تحديد ووضع اهداف الاندماج تحت مجموعتين:³

¹ محسن أحمد الخضيرى، مرجع سبق ذكره، ص ص 49 -50.

² يمينة مقدم وفتيحة بكتاش والزهران بودبوة، استخدام نموذج التمان بالتنبؤ بالفشل المالي في المؤسسات الاقتصادية، مجلة اقتصاد المال والاعمال، العدد الأول، الجزائر، جوان 2020، ص 340.

³ إنتصار سليمانى، التنبؤ بالتعثر المالي في المؤسسة الاقتصادية، أطروحة دكتوراة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة باتنة 1، الجزائر، 2016، ص ص 31-32.

- تخص دوافع وأهداف علاجية تضم مواجهة بعض حالات الفشل المالي ومواجهة شدة المنافسة وخفض التكاليف الضريبية.

- دوافع واهداف تطويرية تضم التوسع وتطبيق نظام الإنتاج الكبير، تنويع المنتجات، السيطرة على اكبر حصة في السوق.

الفرع الثالث: التأجير: هو عقد يلتزم بموجبه المستأجر بدفع مبالغ محددة بالاتفاق مع المالك، جراء الانتفاع المستأجر بمنافع وخدمات أصل من الأصول تعود للمالك لفترة محددة في عقد الاستئجار، حيث ان عملية التأجير وسيلة يمكن اللجوء اليها في حالات تعرض المؤسسات لمشاكل وصعوبات مالية، والحاجة المؤقتة للأصل او تكلفة إستئجاره اقل من البدائل الأخرى، غير ان هذا الأخير غير متاح في كل الأحوال ويتوقف على نشاط المؤسسة¹.

الفرع الرابع: تغيير الشكل القانوني للمؤسسة: يعتبر تغيير الشكل القانوني للمؤسسة من الطرق الفعالة في علاج الخلل او الفشل المالي لبعض المنظمات والمقصود هنا من شكل أقل مرونة من شكل اكثر مرونة حيث يتاح للإدارة حرية الحركة وحرية اتخاذ العديد من القرارات وجني ثمار هذه الربحي².

الفرع الخامس: التصفية: وهي اجراء قانوني بموجبه يتم تحويل الموجودات التي تملكها المؤسسة الى نقدية ومن الممكن ان تكون هذه التصفية إختيارية وذلك بالتماس يقدمه الدائنون الى المحكمة المختصة بإجراء التصفية او ان تكون غير اختيارية وتتم بالتماس الدائنون للمحكمة المختصة بإجراء التصفية بسبب عدم وفاء المؤسسة بتسديد الالتزامات المستحقة عليها بتاريخ استحقاقها³.

الفرع السادس: البيع: قد لا يجد الملاك امامهم طريق سوى إنهاء ملكيتهم للمشروع عن طريق البيع ورغم ان اول ما يتبادر الى الذهن هو البيع من الدولة الى اطراف أخرى، الا ان الواقع قد يكون من الافراد الى الدولة وفي حالة الأولى يطلق عليه الخصخصة وفي حين ان الحالة الثانية يطلق عليها العممة، وفي حالة البيع يقرر الملاك نقل الوحدة او المؤسسة او المشروع بحالتها الفاشلة او غير المرضية الى ملاك جدد ليتولوا هم المنظمة بحالتها⁴.

¹ هيثم محمد الزغبي، الإدارة والتحليل المالي، الطبعة الأولى، دار الفكر للطباعة والنشر والتوزيع، عمان، الأردن، ص 103.

² حيدر عباس عبد الله الجنابي، مرجع سبق ذكره، ص 175.

³ نفس المرجع السابق، ص 176.

⁴ الشريف ربحان وآخرون، الفشل المالي في المؤسسة الاقتصادية من التشخيص الى التنبؤ تم العلاج، الملتقى الوطني حول المخاطر في المؤسسات الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية، جامعة منتوري قسنطينة، الجزائر، يومي 21-22 أكتوبر 2012، ص

المبحث الثاني: النماذج الكمية المستخدمة في التنبؤ بالفشل المالي.

من الضروري أن تقوم المؤسسة بدراسة الأوضاع المالية والإدارية للمؤسسات المقترضة والتنبؤ باحتمالات فشلها، وذلك قبل أن تسوء الأوضاع للمؤسسة المتعثرة، مستخدمة في ذلك مجموعة من النماذج الكمية تتم باستخدام عدد من النسب المستخدمة إلى القوائم المالية المختلفة.

هناك العديد من النماذج التنبؤية للفشل تستند في صياغتها على النسب المالية إما بشكل منفرد أو مجتمعة. وقدرة هذه النماذج التنبؤية تتباين فيما بينها بدقة التنبؤ بالفشل على واقع منشأة الأعمال وحجم مديونيتها، وأيضا نوع البيانات التحليلية الخاضعة للتنبؤ إضافة إلى نوع الأسلوب الإحصائي المستخدم في تكيف نتائج النسب المالية وظروف تطبيق كل نموذج. وعليه سنتناول في مبحثنا هذا:

المطلب الأول: نموذج كيدا (Kida).

المطلب الثاني: نموذج شيرود (Sherrod).

المطلب الأول: نموذج كيدا 1981 Kida.

تعتمد نماذج الفشل المالي كمعايير مقارنة ودراسة تصنيفات الفشل المالي للوحدات الاقتصادية التي من خلالها يتم الحصول على تصنيفات عالمية خصوصا بوجود استمرارية تحديث المعلومات واستعمال التقنيات المتطورة وهذا ما تم اعتماده في بريطانيا، وظهرت العديد من الدراسات منذ بداية الستينات لتحديد المؤشرات التي يمكن الاعتماد عليها في التنبؤ باحتمالات الفشل المالي، واراها المعهد الأمريكي للمحاسبين والقوانين بضرورة فرض الاستمرارية للشركات وكيفية التشخيص السابق لحدوث الإفلاس المالي لمنع الخطورة على المستثمرين والمقرضين وغيرهم وقدم العديد من الباحثين العديد من النماذج الجديدة للتنبؤ بالفشل المالي منهم كيدا عام 1981.

يعتبر نموذج كيدا الذي وضع عام 1981 من النماذج التي استخدمت في عملية التنبؤ بالفشل المالي وقد بني على خمس متغيرات مستقلة من النسب المالية وفق معادلة الارتباط لتحديد قيمة المتغير التابع Z بموجب المعادلة التالية¹:

$$Z = 1.042X_1 + 0.42X_2 + 0.461X_3 + 0.463X_4 + 0.271X_5$$

حيث أن:

X₁: صافي الربح قبل الفائدة والضريبة / مجموع الأصول.

X₂: مجموع حقوق المساهمين (الملكية) / مجموع الخصوم.

X₃: الأصول السائلة / الخصوم المتداولة.

¹ إيان أنجرو، التحليل الائتماني ودوره في ترشيد عمليات الإقراض المصرف الصناعي السوري نموذجا، مذكرة ماجستير في المحاسبة، جامعة تشرين، سوريا، 2007، ص 111.

X₄: المبيعات / مجموع الأصول.

X₅: النقدية / مجموع الأصول.

وعلى وفق متغيرات هذا النموذج، فإن احتمالات الفشل التي تتعرض لها منشأة الاعمال تتزايد كلما كانت قيمة Z مقدار سالب أو أقل من الصفر، وتتعدم اذا كانت القيمة موجبة، او اكثر من (1)، وقد اتسم هذا النموذج بقدرة تنبؤية عالية لاحتمالات الفشل تصل الى 90% قبل سنة من حدوث الفشل¹.

على الرغم من ان كيدا لم يحدد دلالات Z بشكل تفصيلي إلا أن نموذجه كان دائما من اكثر نماذج التنبؤ بالفشل المالي استخداما، ويعود ذلك لأهمية النسب المالية المدرجة فيه².

من اهم النتائج والخصائص التي توصل اليها نموذج كيدا ما يلي³:

- يعتمد نموذج كيدا على خمس نسب مالية للفشل المالي قادرة على تمييز بين المصارف الناجحة والفاشلة.
- يشترك نموذج كيدا مع بعض النماذج التي تطورت للتنبؤ بالفشل المالي لعدد من النسب المالية وان النماذج التي أظهرت قدرة عالية في التنبؤ بالفشل المالي تعتمد على البيانات المالية التي تم اعتمادها لتقويم الوضع المالي المستقبلي له.

المطلب الثاني: نموذج شيرود 1987 Sherrod.

اختلفت النماذج الخاصة بالتنبؤ بالفشل المالي من حيث الشكل والمضمون، فمن حيث الشكل كان القاسم المشترك بين معظمها هو الاعتماد على النسب المالية المنشورة وغير المنشورة، ومع ان جميع هذه النماذج قد بينت على نسب مالية تستخدم في قياس او تقييم الجوانب المختلفة من نشاط البنك او المنظمة: الربحية، السيولة، الكفاءة، الرفع المالي، وسياسات توزيع الأرباح، الا انها اختلفت فيما بينها من حيث الوزن النسبي الذي اعطته لكل نسبة من تلك النسب وفقا لاختلاف الظروف البيئية للشركة التي اعتمدت عينة البحث.

وتعتبر جهود الباحث شيرود امتداد لجهود مجموعة من الباحثين الذين قد سبقوه في تطوير بعض النماذج المستخدمة في التنبؤ بالفشل المالي مثل كيدا، بيفر و التمان وغيرها.

¹ حمزة محمود الزبيدي، التحليل المالي لأغراض التقييم الأداء والتنبؤ بالفشل المالي، الطبعة الثانية، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2011، ص 351-352.

² وليد ناجي الحياي، الاتجاهات المعاصرة في التحليل المالي (منهج علمي وعملي متكامل)، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2007، ص 262.

³ كزار عبد الاله عزيز، مرجع سبق ذكره، ص 20.

لاكن ميزة نموذج شيرود تتمثل في ان مصممه اوجد نوع من العلاقة بين درجة المخاطر الائتمان من جهة، وتحديد نوعيته من جهة أخرى وذلك كأساس لتسعير الائتمان ومن تم تقييم نوعيته او جودة محفظة القروض في البنك.¹

يستخدم هذا النموذج من قبل المصارف كأداة لتقييم مخاطر الائتمان للمؤسسات طالبة الائتمان، كما يستخدم أيضا للتأكد من مبدأ استمرارية المؤسسة في مزاولة نشاطها الاقتصادي في المستقبل من خلال الدور الكبير الذي يلعبه في التنبؤ بالفشل المالي، ويتضمن هذا النموذج (6) نسب مالية رئيسية، ويصاغ بموجب معادلة الارتباط التالية²:

$$Z = 17 X_1 + 9 X_2 + 3.5 X_3 + 20 X_4 + 1.2 X_5 + 0.1 X_6$$

حيث أن:

X_1 : صافي رأس مال العامل / إجمالي الأصول

X_2 : الأصول السائلة (النقدية) / إجمالي الأصول

X_3 : إجمالي حقوق المساهمين / إجمالي الأصول

X_4 : صافي الربح قبل الضريبة / إجمالي الأصول

X_5 : إجمالي الأصول / إجمالي الخصوم

X_6 : إجمالي حقوق المساهمين / إجمالي الأصول الثابتة

وقيمة Z تعتبر مؤشر الإفلاس حيث كلما ارتفعت تدل على قوة المركز المالي للمؤسسة وانخفاض درجة المخاطر، وكلما انخفضت تشير الى عدم إمكانية استمرار المؤسسة وارتفاع درجة المخاطر³.

¹ فخاري فاروق، بوديعة مونية، محاولة التنبؤ بتعثر الائتمان البنكي باستخدام نموذج شيرود في البنوك التجارية الجزائرية، مجلة الحقيقة في العلوم الاقتصادية، مجلد 17، العدد3، الجزائر، 2018، ص 402.

² حياة نجار، إدارة المخاطر المصرفية وفق اتفاقيات بازل- دراسة من واقع البنوك التجارية العمومية الجزائرية-، أطروحة دكتوراه في العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس، سطيف 1، الجزائر، 2014، ص 146.

³ رافعة إبراهيم الحمداني و ياسين طه ياسين القطان، استخدام نموذج sherrod للتنبؤ بالفشل المالي دراسة تطبيقية في الشركة العامة لصناعة الادوية والمستلزمات الطبية في نينوي، مجلة جامعة الانبار للعلوم الاقتصادية والإدارية، مجلد 5، العدد 10، العراق، 2013، ص464.

الجدول رقم 01: تصنيف المؤسسات حسب درجة الخطر لنموذج شيرود.

الفئة	درجة المخاطرة	مؤشر (Z) بالنقاط
الفئة الأولى	المؤسسة غير معرضة لمخاطر الإفلاس	أكبر من 25
الفئة الثانية	احتمال قليل للتعرض لمخاطر الإفلاس	بين 20 و 25
الفئة الثالثة	يصعب التنبؤ بمخاطر الإفلاس	بين 5 و 20
الفئة الرابعة	المؤسسة معرضة لمخاطر الإفلاس	بين -5 و 5
الفئة الخامسة	المؤسسة معرضة بشكل كبير لمخاطر الإفلاس	أقل من 5

المصدر: عبد النور جعفر، كمال بن موسى، استخدام نموذج شيرود للتنبؤ بالفشل المالي للمؤسسات الاقتصادية، مجلة دراسات اقتصادية، العدد 38، الجزائر، ص 328.

المبحث الثالث: الدراسات السابقة والقيمة المضافة.

لقد أصبح موضوع التنبؤ بالفشل المالي يحظى باهتمام العديد من الباحثين وتعددت الدراسات التي تطرقت إليه واختلفت مجالات دراسته بين عربية وأجنبية، مع اختلاف مكان وهدف كل دراسة والطرق والنماذج المستخدمة في إجرائها.

ونظرا للأهمية التي يحظى بها التنبؤ بالفشل المالي في مدى استمرارية حياة المؤسسة من فشلها تعددت الدراسات التي تناولها هذا الموضوع، ومن أجل الإجابة على التساؤلات المطروحة حول دراستنا، وقصد تدعيمها قد قمنا بالاطلاع على مجموعة من الدراسات السابقة التي استطعنا الاستعانة بها في جانبنا النظري من هذه الدراسة. وعليه قمنا بتقسيم مبحثنا هذا إلى ثلاثة مطالب عالجا فيه دراسات سابقة حول موضوع دراستنا والقيمة المضافة كالتالي:

المطلب الأول: الدراسات باللغة العربية.

المطلب الثاني: الدراسات باللغة الأجنبية.

المطلب الثالث: القيمة المضافة.

المطلب الأول: الدراسات باللغة العربية.

سنقوم من خلال مطلبنا هذا بعرض مجموعة متنوعة من الدراسات السابقة باللغة العربية والتي قد سبق لها وان عالجت نفس موضوع دراستنا نذكر منها ما يلي:

أولاً: دراسة (الخطري، 2020)، حول: استخدام النماذج الكمية في التنبؤ بالفشل المالي في مشروعات صناعة الاسمنت في ليبيا بالاعتماد على نماذج (ألتمان، كيدا، شيرود)، رسالة ماجستير في العلوم الاقتصادية، حيث عالجت هذه المدكرة الإشكالية التالية: الى أي مدى تتوافق نتائج النماذج الكمية في التنبؤ بالفشل المالي في صناعة الاسمنت في ليبيا؟

وكانت هذه الدراسة تهدف الى الدور التي تلعبه النماذج الكمية في التنبؤ بالفشل المالي، ومعرفة الوضع المالي للمشروع في المستقبل، والذي بدوره يساعد في اتخاذ الإجراءات التي تساعد في الحفاظ على استمرارية المشروع. كما تهدف هذه الدراسة الى التعرف على إمكانية تطبيق النماذج الكمية في التنبؤ بالفشل المالي في صناعة الاسمنت في ليبيا وقياس مدى توافق او الاختلاف في نتائج النماذج الكمية المستخدمة في التنبؤ بالفشل المالي في صناعة الاسمنت في ليبيا.

ثانياً: دراسة (كرار، 2014)، حول: دور التنبؤ بالفشل المالي ومؤشرات التدفقات النقدية التشغيلية بالاستقرار المصرفي باستعمال نموذج كيدا-دراسة تطبيقية في عينة من المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية-، مجلة الغري للعلوم الاقتصادية، وقد عالجت هذه الدراسة تحت الإشكالية التالية: تكمن مشكلة البحث في قصور النسب المالية المشتقة من قائمتي الدخل والمركز المالي المعتمد في التنبؤ باستمرارية المصارف العراقية كونها تحلل وتفسر نتائج الاعمال بشكل غير متكامل وغير دقيق وبالتالي لا يمكن الاعتماد عليها في تحديد مستقبلها بالاستمرار خصوصا في ظل ازدياد حدة المنافسة.

وكانت هذه الدراسة تهدف الى تسليط الضوء على موضوع الفشل المالي خلال نموذج كيدا للتنبؤ بالفشل المالي ومؤشرات وتدفقات النقدية التشغيلية لتحديد امكانية استمرارية المصارف العراقية من عدمه. كما يهدف البحث الى محاولة تطبيق نموذج كيدا للتنبؤ بالفشل المالي بالاعتماد على مؤشرات التدفقات النقدية التشغيلية ومدى توافق النتائج نموذج كيدا ومؤشرات الدفقات النقدية التشغيلية.

ثالثاً: دراسة (ريجان، 2007)، حول: أهمية وأساليب التنبؤ بفشل المؤسسات الاقتصادية، اطروحة دكتورا، وقد عالجت هذه الدراسة تحت الإشكالية التالية: ما مدى قدرة النماذج الكمية في التنبؤ بالفشل المالي في المؤسسات المالية؟

وكانت هذه الدراسة تهدف الى تحليل مختلف نماذج التنبؤ بظاهرة الإفلاس الفني (الكمية، النوعية و الحديثة) في المؤسسات الاقتصادية وبالأخص البنوك التجارية.

وقد توصلت هذه الدراسة الى النتائج التالية: هو ان سلامة الاقتصاد الوطني تعتمد بالدرجة الأولى على سلامة النظام المالي وعلى وجه الخصوص سلامة البنوك التجارية، كما أشار الى ان عملية الرقابة وتقييم الأداء في القطاع المصرفي تعد اداة منهجية مناسبة لتحليل نشاط هذا القطاع، لاكتشاف مواطن الضعف فيه ووضع الأسس الملائمة لرفع كفاءة أدائه بشكل مستمر لتجاوز المخاطر، الى جانب ذلك قام ببناء نموذج للتنبؤ بالفشل

المالي تستطيع من خلاله البنوك التجارية في الجزائر تبنيه وتستهمله في كل الظروف لمواجهة المخاطر في الوقت المناسب وذلك باستخدام برنامج (SPSS) بناء على معطيات افتراضية لتسعة البنوك التجارية متعثرة وسبعة بنوك تجارية غير متعثرة وباحتساب سبع نسب مالية تم اختيارها على أساس التكرار ليتم في الأخير انتقاء ثلاثة نسب منها فقط لتكوين المعادلة التمييزية.

المطلب الثاني: الدراسات الأجنبية.

سنتناول في هذا المطلب دراسات سابقة باللغة الأجنبية التي سبق وان عالجت موضوع دراستنا.

أولاً: دراسة، (keener,2013)، حول: توقع الفشل المالي لشركات البيع بالتجزئة في الولايات المتحدة، (A) Predicting the Financial Failure of retail Companies in The United States، مجلة بحوث اقتصاديات الأعمال الأمريكية.

وكانت هذه الدراسة تهدف الى التحقق من إمكانية تطبيق نماذج التنبؤ بالفشل المالي على قطاع التجزئة في الولايات المتحدة الأمريكية من خلال استخدام أسلوب التحليل اللوجستي للتنبؤ بالفشل المالي في الشركات التي تمارس تجارة التجزئة في الولايات المتحدة خلال الفترة 2005-2012، وقد توصلت الدراسة الى إمكانية استخدام نماذج التنبؤ بالفشل المالي وأن الشركات الأكثر احتمالاً للفشل المالي تلك التي تميزت بنسبة تقديرية منخفضة وهامش تدفق نقدي منخفض مع ارتفاع في نسبة ديون حقوق المساهمين.

ثانياً: دراسة، (Houas ،Medjoub,2020)، حول: دراسة مقارنة بين نموذج ألتمان، كيدا و شيرود في التنبؤ بالفشل المالي للشركات المدرجة في بورصة عمان، (Acomparative study between Altman, Kida and sherrod model in predicting the financial failure of listed companies in Amman stock exchange)، مجلة البحوث الاقتصادية والإدارية.

وكانت هذه الدراسة تهدف الى تحليل مقارنة بين نموذج ألتمان وكيدا وشيرود في التنبؤ بالفشل المالي قبل ثلاثة سنوات من وقوعه على عينة من الشركات المساهمة المدرجة في بورصة عمان بلغ عددها 30 شركة نصفها سليمة والنصف الاخر فاشلة، وقد توصلت الدراسة الى ان هناك اختلاف في نتائج تطبيق النماذج الثلاث الا ان نموذج كيدا هو الأفضل في التنبؤ بفشل الشركات المساهمة المدرجة في بورصة عمان خلال الثلاثة سنوات السابقة قبل الفشل بنسبة دقة تصنيف بلغت 66.67%.

ثالثاً: دراسة، (Alkhatib, Albzouf, 2011)، حول: التنبؤ بإفلاس الشركات الأردنية المدرجة: استخدام نموذجي التمان وكيدا، (Predicting corporate Bankruptcy of Jordanian Listed companies: Using altman and kida models) مقال المجلة الدولية للأعمال والإدارة، وقد عالج هذا المقال الإشكالية التالية: الى أي مدى يستطيع نموذجي التمان وكيدا بالتنبؤ بالفشل المالي في الشركات الأردنية؟

حيث تهدف هذه الدراسة الى معرفة قدرة النموذجي كيدا والتيمان في التنبؤ بالفشل المالي للشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية الأردنية خلال خمس سنوات قبل التعثر بالفترة 1990-2006 حيث توصل هذه الدراسة: الى ان نموذج التيمان لديه القدرة التنبؤية اكبر من كيدا حيث بلغت متوسط القدرة التنبؤية لنموذج التيمان خلال هذه الفترة الى 93.80% بينما وصل نموذج كيدا الى 69%.

المطلب الثالث: القيمة المضافة.

بعد التدقيق والتحليل في الدراسات السابقة التي عالجت ظاهرة الفشل المالي في المؤسسات المالية في أماكن مختلفة، وذلك باستخدام العديد من الأساليب الإحصائية والرياضية المتنوعة خلال فترات زمنية مختلفة وبالتالي تميزت دراستنا عن هذه الدراسات فيما يلي:

أولاً: من حيث عينة الدراسة: هناك اختلاف بين الدراسات، فالدراسات الأجنبية كونت عينة من مؤشرات مؤسسات اجنبية على عكس الدراسات العربية جُلها كونت على عينة من المؤسسات المحلية، وقد شملت الدراسة المحلية من المؤسسات المالية.

ثانياً: الأداة المستخدمة في عملية التنبؤ: اعتمدت دراستنا على استخدام النماذج الكمية اكثر استخداما (كيدا، شيرود) في التمييز بن البنوك وذلك لتحديد أي من هذه النماذج هو الأفضل، في حين اعتمدت الدراسات السابقة على مجموعة من النماذج في الوقت نفسه والبعض الاخر اعتمد على التحليل التمييزي وهناك دراسة اعتمدت أيضا على النسب المالية المفاضلة بينها.

خلاصة الفصل

تعتبر فكرة الفشل المصرفي عن مفاهيم واسعة تضم عدة معاني، حيث اختلف الكثير من الباحثين في تعريفه ووضع المصطلحات المعبرة عنه، حيث أصبحت هناك العديد من التعريف الخاصة بهذا المصطلح، حيث ان درجته تختلف من مؤسسة الى أخرى بسبب اختلاف الظروف والأسباب التي تؤدي الى حدوثه.

كما ان الفشل المصرفي له اثار سلبية كثيرة على المؤسسات المالية والجهاز المصرفي وللاقتصاد الوطني ككل، لدى يستوجب القيام بعملية التشخيص لتحديد ما اذا كانت المؤسسة المالية قابلة للتصحيح او لا، لذلك يجب استخدام الكثير من البدائل والحلول التي تساعد المؤسسة على استعادتها وضعها الطبيعي قبل وصوله لحالة مالية مزرية.

الفصل الثاني

التنبؤ بالفشل المالي للبنوك التجارية الجزائرية

.....

تمهيد

بعد التطرق في الفصل الأول لمختلف الابعاد النظرية لموضوع الدراسة فيما يتعلق بالبنوك التجارية، حاولنا في هذا الفصل ان تكون دراستنا واقعية من خلال تجسيدها ميدانيا عل ارض الواقع من خلال اسقاط المعلومات التي تم التطرق اليها نظريا ووضعا محل اختبار على خمسة بنوك تجارية جزائرية، وهذه البنوك هي: بنك السلام ، بنك الوطني الجزائري، بنك الجزائري الخارجي، بنك البركة، بنك ABC، وسيتم التعريف بهذه البنوك التجارية باستخدام المعلومات المقدمة لنا خلال فترة التريص، للفترة الممتدة من 2016 الى غاية سنة 2020، كما سنقوم بتطبيق نماذج كيدا وشيروود والتي تسمح بالحكم على الوضعية المالية لهذه البنوك، بالاعتماد على قوائمها المالية.

وسيتم تقسيم هذا الفصل الى مبحثين كما يلي:

المبحث الأول: لمحة عامة للبنوك التجارية محل الدراسة.

المبحث الثاني: تطبيق بعض نماذج التنبؤ بالفشل المالي على البنوك التجارية عينة الدراسة.

المبحث الأول: لمحة عامة حول البنوك التجارية محل الدراسة.

سننظر في هذا المبحث الى تقديم لمحة عامة حول البنوك التجارية محل الدراسة، حيث سنتناول التعريف بالبنوك التجارية محل الدراسة.

المطلب الأول التعريف بالبنوك التجارية محل الدراسة.

المطلب الأول: التعريف بالبنوك التجارية محل الدراسة.

سنتعرف من خلال هذا المطلب على البنوك التجارية عينة الدراسة: بنك السلام، بنك الوطني الجزائري، بنك الجزائري الخارجي، بنك البركة، بنك ABC.

الفرع الأول: التعريف ببنك السلام.

بنك السلام الجزائر بنك شمولي يعمل طبقا للقوانين الجزائرية، ووفقا لأحكام الشريعة الإسلامية في كافة تعاملاته. تم اعتماد المصرف من قبل بنك الجزائر في سبتمبر 2008، ليبدأ مزاولة نشاطه مستهدفا تقديم خدمات مصرفية مبتكرة، ان مصرف السلام الجزائري يعمل وفق استراتيجية واضحة تتماشى ومتطلبات التنمية الاقتصادية في جميع المرافق الحيوية بالجزائر، من خلال تقديم خدمات مصرفية عصرية تتبع من المبادئ والقيم الاصلية الراسخة لدي الشعب الجزائري، بغية تلبية حاجيات السوق، والمتعاملين، والمستثمرين، وتضبط معاملاته هيئة شرعية تتكون من كبار العلماء في الشريعة والاقتصاد.

تتكون شبكة فروع مصرف السلام الجزائري حاليا من 20 فرع منتشرا عبر مختلف ربوع الوطن، في انتظار افتتاح فروع أخرى انسجاما مع رؤية واستراتيجية المصرف التي تسعى الى توفير وتقريب خدماته المصرفية بمختلف صيغها لمتعامليه وبأفضل جودة.

- مهام بنك السلام: اعتماد أرفع معايير الجودة في الأداء، لمواجهة التحديات المستقبلية في الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية مع التركيز على تحقيق أعلى نسبة من العائدات للمتعاملين والمساهمين على السواء.
- رؤية بنك السلام: الريادة في مجال الصيرفة الشاملة بمطابقة مفاهيم الشريعة الإسلامية، من خلال تقديم خدمات ومنتجات مبتكرة، معتمدة من قبل الهيئة الشرعية للمصرف.

الفرع الثاني: التعريف بالبنك الوطني الجزائري: هو اول بنك تجاري وطني أنشئ البنك الوطني الجزائري بتاريخ 13 جوان 1966، حيث مارس كافة النشاطات المرخصة للبنوك التجارية ذات الشبكة، كما تخصص الى جانب هذا في تمويل القطاع الزراعي، وفي سنة 1982 تمت إعادة هيكلة البنك الوطني الجزائري، وهذا بإنشاء بنك جديد متخصص بنك الفلاحة والتنمية الريفية مهمته الأولى والاساسية هي التكفل بالتمويل وتطوير المجال الفلاحي. حيث ينص القانون رقم 01-88 الصادر بتاريخ 12 جانفي 1988 المتضمن توجيه المؤسسات الاقتصادية نحو التسيير الذاتي، كان له تأثيرات أكيدة على تنظيم مهام البنك الوطني الجزائري منها:

- خروج الخزينة من التداولات المالية وعدم تمركز توزيع الموارد من قبلها.
- حرية المؤسسات في التوطين لدى البنوك.
- حرية البنك في أخذ قرارات تمويل المؤسسات.

البنك الوطني الجزائري اول بنك حاز على اعتماده بعد مداولة مجلس النقد والقروض بتاريخ 05 سبتمبر 1995، وفي شهر جوان 2009 تم رفع رأس مال البنك الجزائري من 14600 مليار دينار جزائري الى 41600 مليار دينار جزائري، وفي شهر جوان 2018 تم رفع راس مال البنك الوطني الجزائري من 41600 مليار دينار جزائري الى 150000 مليار دينار جزائري.

الفرع الثالث: التعريف بالبنك الخارجي الجزائري: أنشأ البنك الخارجي الجزائري في 1 أكتوبر 1967 برأسمال قدره 20 مليون دينار جزائري، وقد مر بعدة مراحل خلال تطوره، فلعب دور التسهيل (تقديم القروض)، والتنمية في مجال التخطيط الوطني والعلاقات الاقتصادية والمالية بين الجزائر والدول الأخرى، وتمثل دوره الأساسي في القيام بكل العمليات البنكية بين المؤسسات الصناعية الكبرى والمؤسسات الأجنبية.

وخلال الثمانينات وبفضل تطبيق القانون 88-02 المؤرخ في 12 جانفي 1998 والذي يتعلق باستقلالية

المؤسسة، عرف بنك الجزائر الخارجي تغييرات جديدة، وهو يعتبر من البنوك الأولى التي تحولت الى مؤسسات مستقلة ضمن مرسوم 88-61 في 12 جانفي 1988.

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

ومن اهم خصائصه تمويل الاستثمارات على المستوى الخارجي والمحلي، منح أنواع مختلفة من القروض (القروض الاستثمارية، القروض الاستهلاكية، قروض تشغيل الشباب، اعتمادات مستندية)، ويقوم أيضا بتسهيل العلاقات الاقتصادية مع مختلف دول العالم.

الفرع الرابع: التعريف ببنك البركة: ينتمي بنك البركة الجزائري الى مجموعة البركة المصرفية والتي تتكون من 10 بنوك، وبنك تحت التأسيس، ومكتب تمثيلي بإندونيسيا، وهي بذلك موزعة على 12 بلدا، حيث يبلغ رأسمالها 1.5 مليون دولار أمريكي، تقدم خدماتها لعملائها عبر اكثر من 240 فرعا.

يقع المقر الرئيسي لبنك البركة الجزائري بالجزائر العاصمة، بحي بوتليجة هوديف فيلا رقم 01 و 03 الجهة الجنوبية بن عكنون، الجزائر، حيث تعتبر السنة الميلادية هي السنة التجارية له.

حيث بلغ رأسمال البنك عند الانشاء ب 500 مليون دينار جزائري، مقسمة بالتساوي 500000 سهم، أي ما يعادل 1000 دينار جزائري للسهم الواحد، يشترك فيه مناصفة كل من بنك الفلاحة والتنمية الريفية، ومجموعة دلة البركة القابضة الدولية، وقد قام البنك برفع قيمة رأسماله سنة 2006 بمقدار أربعة اضعاف، أي ما يعادل 25 مليار دينار جزائري والذي ينتج عنه تغيير في توزيع حصص رأس مال على المساهمين حيث أصبحت:

- نسبة المشاركة بنك الفلاحة والتنمية الريفية مساوية 44%.

- نسبة مشاركة دلة البركة القابضة مساوية ل 56%.

الفرع الخامس: التعريف ببنك ABC: تأسس بنك ABC (المؤسسة العربية المصرفية) في البحرين سنة 1988 وهو متواجد في اكثر من سبعة عشرة (17) دولة منها دول الخليج وشمال افريقيا والشرق الأوسط وأوروبا والامريكيتين واسيا.

ان اسهم بنك ABC مسجلة في البورصة مع مساهمين من المؤسسات الاستثمارية مثل البنك المركزي الليبي وهيئة الاستثمار الكويتي.

تستجيب رغبة المجمع للاحتياجات المختلفة للسوق الجزائري وتتجسد من خلال انشاء مكتب تمثيلي في عام 1995، ما مكن بنك ABC (المؤسسة المصرفية العربية) من تطوير وتعزيز روابط التعاون مع المؤسسات المالية الجزائرية.

ونظرا لنتامي اهتمام مجمع بنك ABC بالسوق الجزائري، فقد تحول المكتب التمثيلي الى بنك كامل في ديسمبر 1998، بقرار من مجلس النقد والقرض في 24 سبتمبر 1998، وهكذا نشأة المؤسسة العربية المصرفية - الجزائر، التي تم تسميتها تحت الاسم التجاري لبنك ABC الجزائر، والتي أصبحت بالفعل أول بنك خاص دولي يستقر في الجزائر.

بدأ نشاطه في 02 ديسمبر 1998 مع افتتاح وكالته الرئيسية في بئر مراد رايس.

المطلب الثاني: تحليل القوائم المالية للبنوك التجارية محل الدراسة

يصنف المحاسبون حسابات الميزانية العمومية معروضة في مجموعات وتصنيفات مميزة حيث توضح أنواع الأصول والخصوم وفي هذا المطلب سنسعى الى تحليل الميزانية المالية من جانبي الخصوم والأصول.

الفرع الأول: تحليل الميزانية المالية للبنوك محل الدراسة: تتكون ميزانية البنوك التجارية من جانبي الأصول والخصوم ونحن بدورنا سنعمل على تحليل هاذين الجانبين لكل البنوك محل الدراسة.

أولاً: تحليل جانب الأصول: الأصول هي الأشياء التي تملكها الشركة من الموارد التي تم الحصول عليها من خلال المعاملات ولها قيمة اقتصادية مستقبلية يمكن قياسها والتعبير عنها وتشمل أيضا التكاليف المدفوعة مقدما والتأمين المدفوع مقدما والرسوم القانونية المدفوعة مقدما والايجار المدفوع. وفيما يلي سنتطرق الى تحليل النقدية الجاهزة ويطلق عليها أيضا بالأصول السائلة وهي موجودات تتضمن النقد وموجودات أخرى سريعة التحول الى نقد بدون خسائر كبيرة في قيمتها. وتحليل اجمالي القروض من اجل تغطية احتياجات الافراد والمؤسسات تلجأ الى البنوك من اجل تمويل مشاريعها حيث تضع البنوك تحت تصرفها العديد من وسائل الائتمان لاختيار انسب طريقة تتلاءم واحتياجاتهم المالية ودرجة سيولة أصولها وامكانياتهم المستقبلية تمنح هذه القروض مقابل ضمانات تعتبر من اهم مصار الأموال للبنك التجاري في الوقت الحاضر لكونها العنصر الأساسي الذي يزود البنك بالعوائد. وتحليل اجمالي الأصول التي تعبر عن القيمة الاجمالية لأصول البنك.

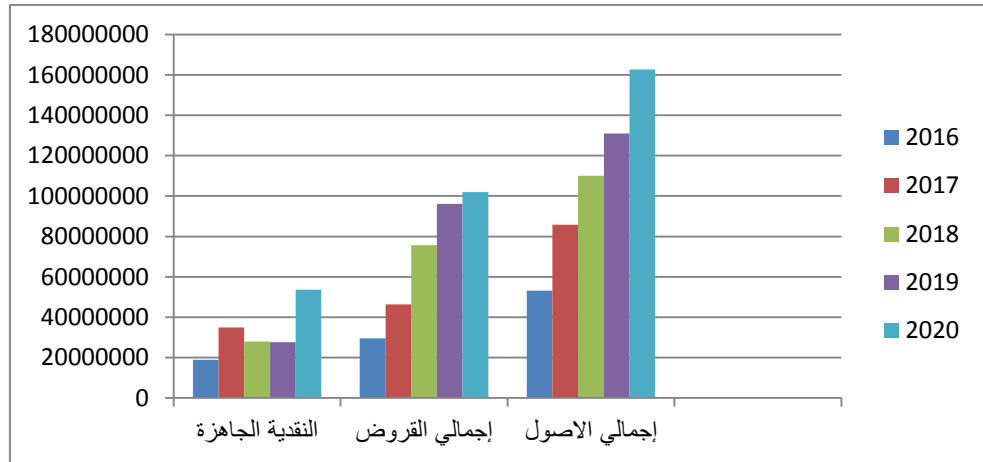
1. **تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك السلام خلال الفترة (2016-2020):** يبين الجدول التالي اهم بنود أصول ميزانية بنك السلام خلال فترة (2020-2026).

الجدول رقم (2): تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك السلام. ألف دينار جزائري.

السنوات	2016	2017	2018	2019	2020
النقدية الجاهزة	18923368	34846456	27980262	27584242	53600804
إجمالي القروض	29587872	46302694	75616478	96098039	102031464
إجمالي الاصول	53103919	85775329	110109059	131018967	162625776

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم(1-4).

الشكل رقم 01: تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك السلام. ألف دينار جزائري.



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم (1-4).

نلاحظ خلال الجدول أعلاه تطور اهم بنود جانب أصول البنك خلال الفترة (2016-2020). واكدنا على اهم العناصر في جانب الأصول المتمثلة في النقدية الجاهزة، اجمالي القروض واجمالي الأصول. ولقد لاحظنا ان سنة 2016 كانت حجم النقدية الجاهزة تقدر ب 18923368 ألف دينار جزائري أما سنة 2017 قد ارتفعت الى 34846456 ألف دينار جزائري لتتخفص سنة 2018 الى 27980262 ألف دينار جزائري كما واصل انخفاضه سنة 2019 بانخفاض طفيف حيث قدرت حجم النقدية الجاهزة ب 27584242 ألف دينار جزائري حيث ارتفعت النقدية الجاهزة سنة 2020 ارتفاعا كبير حيث قدرت ب 53600804 ألف دينار جزائري. اما بالنسبة لتطورات اجمالي القروض فكان حجمها سنة 2016 مقدر ب 29587872 ألف دينار جزائري تم ارتفاع سنة 2017 الى 446302694 ألف دينار جزائري ليواصل الارتفاع سنة 2018 الى 75616478 ألف دينار جزائري حيث استمر في الارتفاع سنة 2019 الى ان قدر ب 96098039 ألف دينار جزائري حيث اكمل الحجم مسراه المتزايد سنة 2020 حيث قدر ب 102031464 ألف دينار جزائري. ومن خلال الجدول قمنا بتحليل اجمالي الأصول حيث كان حجمه سنة 2016 يقدر ب 53103919 ألف دينار جزائري وارتفع سنة 2017 الى 85775329 ألف دينار جزائري حيث واصل ارتفاعه سنة 2018 الى 110109059 ألف دينار جزائري كما واصل ارتفاعه سنة 2019 حيث قدر ب 131018967 ألف دينار جزائري واستمر في الارتفاع سنة 2020 الى ان وصل حجم الأصول الى 162625776 ألف دينار جزائري

2. تحليل اهم بنود أصول ميزانية البنك الوطني الجزائري خلال الفترة (2016-2020): يبين

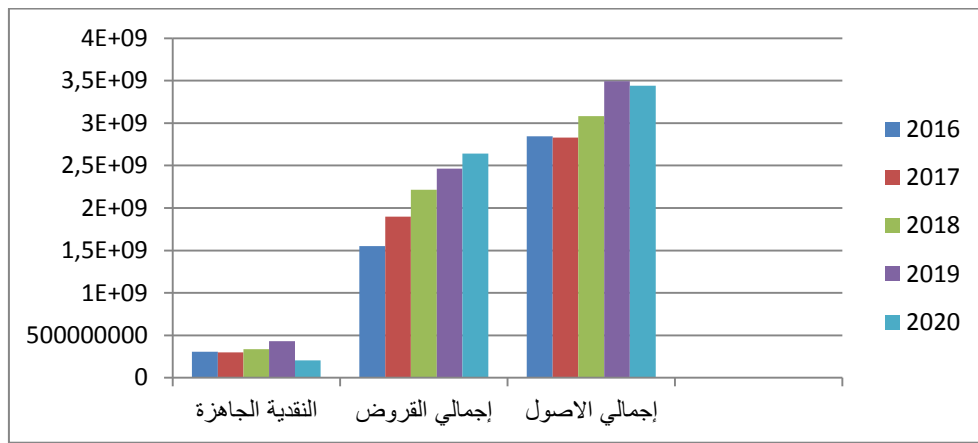
الجدول التالي اهم بنود أصول ميزانية البنك الوطني الجزائري خلال الفترة (2016-2020).

الجدول رقم (3): تحليل اهم بنود أصول ميزانية البنك الوطني الجزائري. مليون دينار جزائري.

السنوات	2016	2017	2018	2019	2020
النقدية الجاهزة	305734845	298863421	337316817	431208241	204207936
إجمالي القروض	1551709194	1899519271	2213933222	2464020543	2640958188
إجمالي الاصول	2843371178	2828633272	3082299350	3491982968	3440270872

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 5-8

الشكل رقم 02: تحليل اهم بنود أصول ميزانية البنك الوطني الجزائري. مليون دينار جزائري



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 5-8

نلاحظ خلال الجدول أعلاه تطورات اهم بنود جانب أصول البنك الفترة (2016-2020). حيث نلاحظ تذبذب في حجم النقدية الجاهزة حيث بلغ حجمها سنة 2016 ما يقدر ب 305734845 مليون دينار جزائري، تم انخفضت سنة 2017 الى 298863421 مليون دينار جزائري، وبعدها ارتفع سنة 2018 الى 337316817 مليون دينار جزائري، تم واصل هذا الارتفاع سنة 2019 حيث قدر ب 431208241 مليون دينار جزائري، تم انخفضت انخفاضاً كبيراً سنة 2020 الى ان بلغت 204207936 مليون دينار جزائري. بينما نلاحظ فيما يخص حجم إجمالي القروض ارتفاعاً مستمراً، حيث قدر حجم إجمالي القروض سنة 2016 ب 1551709194 مليون دينار جزائري، وارتفع سنة 2017 الى 1899519271 مليون دينار جزائري، ليواصل الارتفاع سنة 2018 حيث قدر ب 2213933222 مليون دينار جزائري، وقدر 2464020543 مليون دينار جزائري سنة 2019، تم استمر الارتفاع سنة 2020 حيث قدر ب 2640958188 مليون دينار جزائري. ونلاحظ تذبذب في حجم إجمالي الأصول، حيث قدر سنة 2016 ب 2843371178 مليون دينار جزائري، تم انخفاض بنسبة قليلة جداً سنة 2017 حيث قدر ب 2828633272 مليون دينار جزائري، تم يرتفع سنة 2018 الى 3082299350 مليون

دينار جزائري، تم يواصل الارتفاع سنة 2019 حيث قدر ب 3491982968 مليون دينار جزائري، تم انخفاض سنة 2020 بنسبة صغيرة حيث قدر ب 3440270872 مليون دينار جزائري.

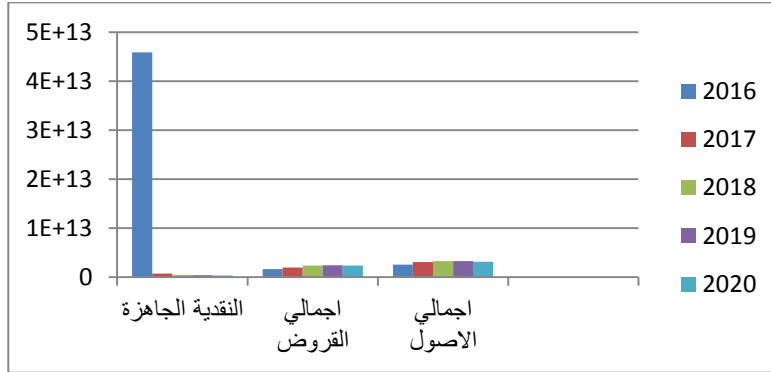
3. تحليل اهم بنود أصول ميزانية البنك الخارجي الجزائري خلال الفترة (2016-2020). يبين الجدول التالي اهم بنود أصول البنك الخارجي الجزائري خلال الفترة (2016-2020).

الجدول رقم (4): تحليل اهم بنود أصول ميزانية البنك الخارجي الجزائري.

السنوات	2016	2017	2018	2019	2020
النقدية الجاهزة	45878071526371	749185575988.52	512760477594.77	411980469743.71	382545276823.99
اجمالي القروض	1679735621864.4	1959319320554.9	2395680376990.5	2431668080350.7	2379031411792.4
اجمالي الاصول	2574006188481.65	3122177721501.37	3297324991951.42	3262369201869.98	3154689248280.45

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 9-13

الشكل رقم 03: تحليل اهم بنود أصول ميزانية البنك الخارجي الجزائري



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 9-13

يبين الجدول أعلاه تطور بنود أصول ميزانية البنك الخارجي الجزائري خلال الفترة (2016-2020)، ولقد اكدنا على اهم عناصر جانب الأصول المتمثلة في النقدية الجاهزة، وجمالي القروض، اجمالي الأصول، حيث لاحظنا تذبذب في مستوى النقدية الجاهزة حيث قدرت سنة 2016 ب 458780715263.71 دينار جزائري، تم ارتفاعت سنة 2017 الى 749185575988.52 دينار جزائري، حيث لاحظنا انخفاض كبير

سنة 2018 حيث قدرت النقدية الجاهزة ب 512760477594.77 دينار جزائري، تم واصل هذا الانخفاض حتى سنة 2020 حيث قدرت النقدية الجاهزة ب 382545276823.99 دينار جزائري.

اما فيما يخص اجمالي القروض فنلاحظ الزيادة في حجمها ما بين (2016-2019) حيث نرى انها قدرت سنة 2016 ب 1679735621864.4 دينار جزائري، وتواصل الارتفاع سنة 2017 حيث قدرت ب 1959319320554.9 دينار جزائري، وسنة 2018 قدرت ب 2395680376990.5 دينار جزائري، حيث وصل الارتفاع سنة 2019 الى 2431668080350.7 دينار جزائري، تم انخفضت قيمة القروض الاجمالية سنة 2020 حيث قدرت ب 2379031411792.4 دينار جزائري.

بالنسبة لإجمالي الخصوم فقد لاحظنا ارتفاع مستمر طيلة الفترة (2016-2018) بحيث كان حجم اجمالي الأصول سنة 2016 يقدر ب 2574006188481.65 دينار جزائري تم ارتفاع الى 3122177721501.37 دينار جزائري سنة 2017، وقد واصل الارتفاع سنة 2018 حيث قدر ب 3297324991951.42 دينار جزائري، تم انخفاض سنة 2019 الى 3262369201869.98 دينار جزائري، لينخفض مرة أخرى سنة 2020 حيث قدر ب 3154689248280.45 دينار جزائري.

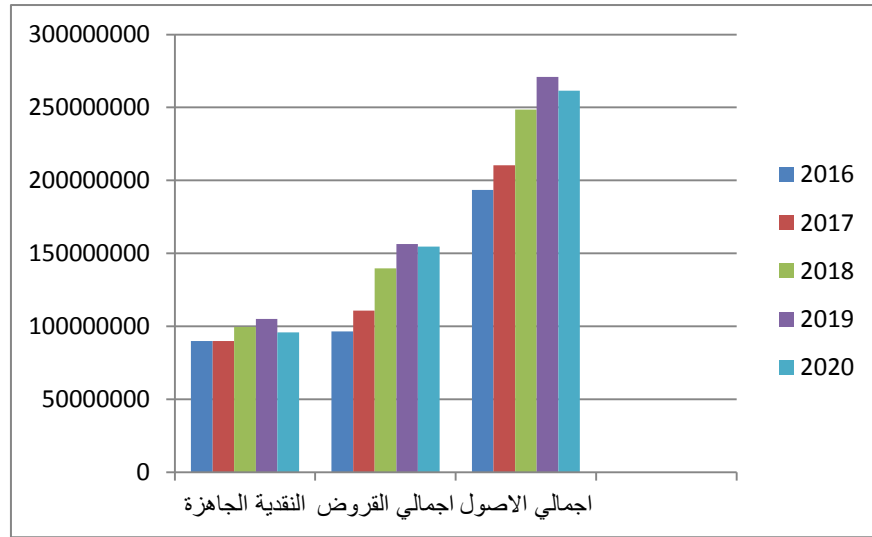
4. تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك البركة خلال الفترة (2016-2020): يبين الجدول التالي اهم بنود أصول ميزانية بنك البركة خلال الفترة (2016-2020).

الجدول رقم (5): تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك البركة خلال فترة (2016-2020). بألف دينار جزائري.

السنوات	2016	2017	2018	2019	2020
النقدية الجاهزة	89962379	89902868	99616004	105021946	95745974
اجمالي القروض	96453704	110711012	139677011	156459864	154600763
اجمالي الاصول	193573058	210343621	248632693	270995828	261568166

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 14-17

الشكل رقم 04: تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك البركة خلال فترة (2016-2020). بألف دينار جزائري.



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 14-17

يبين الجدول أعلاه اهم بنود ميزانية بنك البركة في الفترة الممتدة من 2016 الى 2020. ولقد اكدنا على اهم العناصر في جانب الأصول المتمثلة في النقدية الجاهزة، اجمالي القروض واجمالي الأصول. حيث نلاحظ تذبذب فيما يخص النقدية الجاهزة حيث قدرت سنة 2016 ب 89962379 ألف دينار جزائري، تم انخفاض سنة 2017 الى 89902868 ألف دينار جزائري، تم ارتفاع سنة 2018 الى 99616004 ألف دينار جزائري، حيث واصل الارتفاع سنة 2019 الى 105021946 ألف دينار جزائري، تم انخفاض سنة 2020 الى 95745974 ألف دينار جزائري.

اما في جانب اجمالي القروض نلاحظ ارتفاع مستمر من سنة 2016 الى سنة 2019 حيث قدر اجمالي القروض سنة 2016 ب 96453704 ألف دينار جزائري، تم في سنة 2017 بلغ 110711012 ألف دينار جزائري تم واصل الارتفاع سنة 2018 حتى بلغ 139677011 ألف دينار جزائري، واصل الارتفاع الى ان وصلت لقيمتها الأعلى سنة 2019 حيث قدرت ب 156459864 ألف دينار جزائري، تم انخفاض سنة 2020 انخفاضاً ضئيلاً قدر ب 154600763 ألف دينار جزائري.

كما لاحظنا في جهة اجمالي الأصول انه في سنة 2016 سجلت أدنى قيمة خلال الفترة المدروسة حيث قدرت ب 193573058 ألف دينار جزائري، لترتفع سنة 2017 الى 210343621 ألف دينار جزائري، تم ارتفاع سنة 2018 الى 248632693 ألف دينار جزائري، لترتفع مرة أخرى سنة 2019 الى 270995828 ألف دينار

جزائري التي كانت اقصى قيمة في حجم اجمالي الأصول تم انخفضت سنة 2020 الى 261568166 ألف دينار جزائري.

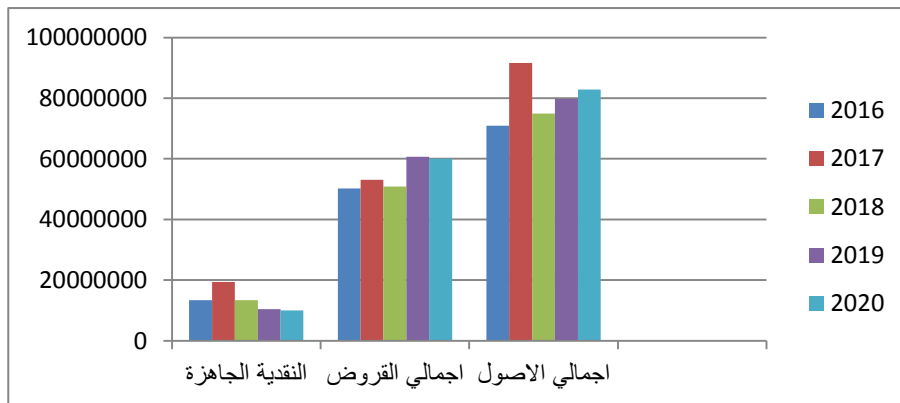
5. تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك ABC خلال الفترة (2016-2020): يبين الجدول التالي اهم بنود أصول ميزانية بنك ABC خلال الفترة (2016-2020).

الجدول رقم (6): تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك ABC خلال الفترة (2016-2020). مليون دينار جزائري.

السنوات	2016	2017	2018	2019	2020
النقدية الجاهزة	13406692	19371396	13412964	10364057	9952720
اجمالي القروض	50172030	53061059	50808362	60657322	60014932
اجمالي الاصول	70948252	91563184	74905737	79785697	82796147

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 18-22

الشكل رقم 05: تحليل اهم بنود أصول ميزانية بنك ABC خلال الفترة (2016-2020). مليون دينار جزائري.



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 18-22

يبين الجدول أعلاه تطور اهم بنود ميزانية أصول بنك ABC في الفترة الممتدة من 2016 الى 2020. ولقد أكدنا على اهم العناصر في جانب الأصول المتمثلة في النقدية الجاهزة، اجمالي القروض واجمالي الأصول حيث نلاحظ فيما يخص النقدية الجاهزة انها شهدت ارتفاع خلال بداية الفترة حيث سجلت حجم النقدية الجاهزة

سنة 2016 بقيمة قدرها 13406692 مليون دينار جزائري تم ارتفعت سنة 2017 الى 19371396 مليون دينار جزائري كأقصى قيمة لتتخفف مباشرة خلال السنوات المتبقية حيث سجل الانخفاض سنة 2018 الى 13412964 مليون دينار جزائري تم الى 10364057 مليون دينار جزائري سنة 2019 واستمر الانخفاض الى غاية سنة 2020 حيث سجلت قيمة النقدية الجاهزة ب 9952720 مليون دينار جزائري.

اما في جانب اجمالي القروض فنلاحظ وجود زيادة في السنتين 2016 و 2017 حيث سجلت حجم اجمالي القروض سنة 2016 ب 50172030 مليون دينار جزائري ليرتفع سنة 2017 الى 53061059 مليون دينار جزائري تم نخفض سنة 2018 الى 50808362 مليون دينار جزائري تم ترتفع سنة 2019 الى 60657322 مليون دينار جزائري حيث واصل الانخفاض سنة 2020 حيث قدرة قيمة اجمالي القروض ب 60014932 مليون دينار جزائري.

كما لاحظنا من جهة اجمالي الأصول انه في سنة 2016 سجلت أدنى قيمة حيث قدرت ب 70948252 مليون دينار جزائري لترتفع سنة 2017 الى 91563184 مليون دينار جزائري والتي كانت اقصى قيمة في حجم اجمالي الأصول تم انخفضت سنة 2018 الى 74905737 مليون دينار جزائري تم ترتفع مرة أخرى سنة 2019 الى 79785697 مليون دينار جزائري حيث استمر الارتفاع سنة 2020 الى ان وصل الى 82796147 مليون دينار جزائري.

ثانيا: تحليل جانب الخصوم: تعتبر الخصوم ديون مالية قانونية للشركة او الالتزامات تنشأ اثناء سير العمليات التجارية ويتم تسوية الخصوم مع مرور الوقت من خلال تحويل منافع الاقتصادية بما في ذلك المال او الخدمات وتشمل الخصوم المسجلة على الجانب الأيمن من الميزانية القروض والحسابات المستحقة الدفع والرهن العقارية والايرادات المؤجلة والمصروفات المستحقة. وفيما يلي سنعمل على تحليل الأموال الخاصة التي تتكون من راس المال والاحتياطيات ونتيجة الدورة المالية وكذلك سننظر الى تحليل الودائع التي تتمثل في أموال الغير التي يتصرف بها البنك حتى تطلب او تسترجع وكذلك سنحلل اجمالي الخصوم الذي يتمثل في مجموع الخصوم ما عدا نتيجة السنة المالية.

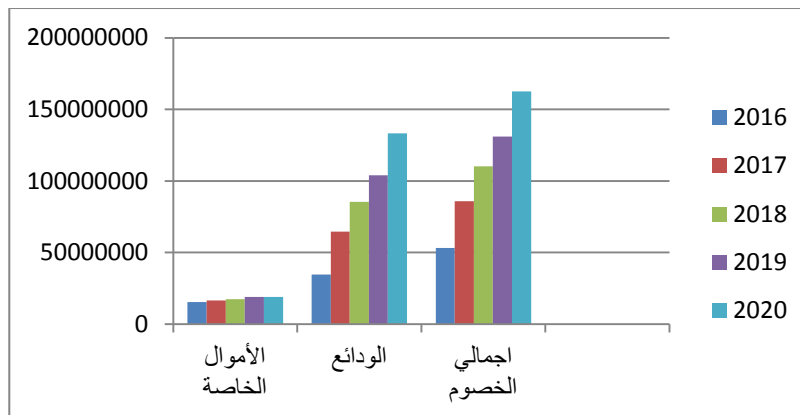
1. تحليل أهم بنود خصوم ميزانية بنك السلام خلال الفترة (2016-2020): يبين الجدول التالي اهم بنود خصوم ميزانية بنك السلام للسنوات (2016-2020).

جدول رقم (7): تحليل اهم بنود خصوم ميزانية بنك السلام. ألف دينار جزائري.

السنوات	2016	2017	2018	2019	2020
الأموال الخاصة	15381433	16562679	17304949	19012201	18900240
الودائع	34511853	64658207	85484532	103908605	133317430
اجمالي الخصوم	53103919	85775329	110109059	131018967	162625776

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 4-1

الشكل رقم 06: تحليل اهم بنود خصوم ميزانية بنك السلام. ألف دينار جزائري.



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 4-1

يبين الجدول أعلاه تطور اهم بنود خصوم ميزانية البنك خلال (2016-2020). ولقد لكدنا على اهم العناصر في جانب الخصوم المتمثلة في الأموال الخاصة، الودائع واجمالي الخصوم، حيث نلاحظ حجم الأموال الخاصة سنة 2016 بلغت 15381433 ألف دينار جزائري تم ارتفعت سنة 2017 الى 16562679 ألف دينار جزائري تم استمر الارتفاع حتى سنة 2019 حيث قدر ب 19012201 ألف دينار جزائري تم انخفاض سنة 2020 الى 18900240 ألف دينار جزائري.

اما في جانب الودائع فنلاحظ ارتفاعها المستمر خلال فترة الدراسة حيث قدرت سنة 2016 ب 34511853 ألف دينار جزائري، وسنة 2017 بلغت 64658207 ألف دينار جزائري وقدر ب 85484532 ألف دينار جزائري سنة 2018، وفي سنة 2019 قدرت ب 103908605 ألف دينار جزائري، وبلغت اقصى حد سنة 2020 حيث قدرت ب 133317430 ألف دينار جزائري.

كما لاحظنا الارتفاع المستمر خلا فترة الدراسة في حجم اجمالي الخصوم حيث قدرت سنة 2016 ب 53103919 ألف دينار جزائري وارتفع سنة 2017 الى 85775329 ألف دينار جزائري كما لاحظنا انه واصل الارتفاع سنة 2018 الى 110109059 ألف دينار جزائري وسنة 2019 واصل ارتفاعه حيث قدر ب 131018967 ألف دينار جزائري وسنة 2020 حيث بلغ اقصى حد لها حيث قدر ب 162625776 ألف دينار جزائري.

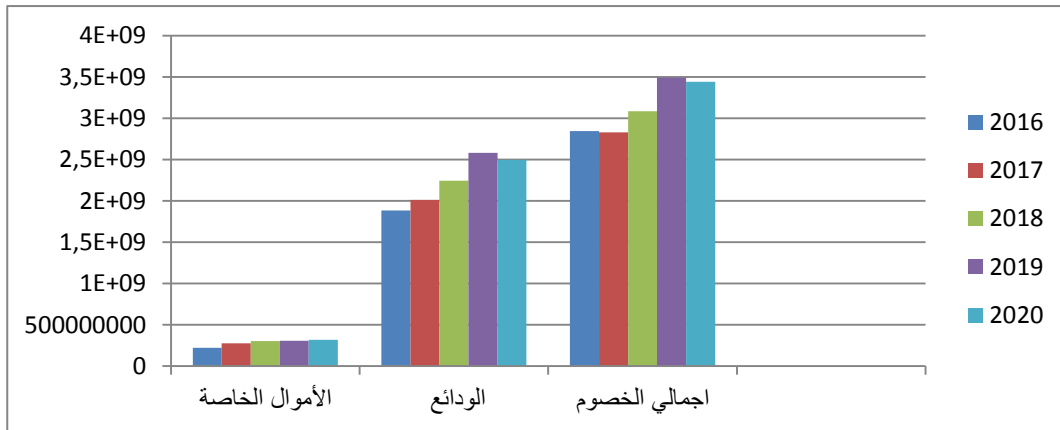
2. تحليل اهم بنود خصوم ميزانية البنك الوطني الجزائري خلال الفترة (2016-2020): يبين الجدول الاتي اهم بنود خصوم ميزانية البنك الوطني الجزائري للسنوات (2016-2020).

جدول رقم (8): تحليل اهم بنود خصوم ميزانية البنك الوطني الجزائري. بالمليون دينار جزائري.

السنوات	2016	2017	2018	2019	2020
الأموال الخاصة	223148003	275569149	304222879	307172759	320742573
الودائع	1883832686	2009876370	2245063130	2580493323	2494765589
اجمالي الخصوم	2843371178	2828633272	3082299350	3491982968	3440270872

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 5-8

الشكل رقم 07: تحليل اهم بنود خصوم ميزانية البنك الوطني الجزائري. بالمليون دينار جزائري



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 5-8

يبين الجدول أعلاه تطور اهم بنود خصوم ميزانية البنك الوطني الخارجي خلال الفترة الممتدة من 2016 الى 2020 حيث نلاحظ الارتفاع المستمر في حجم الأموال الخاصة، حيث بلغت سنة 2016 ما يقدر ب 223148003 مليون دينار جزائري، تم ارتفاع سنة 2017 الى 275569149 مليون دينار جزائري، وارتفع سنة 2018 حيث قدر 304222879 مليون دينار جزائري، تم في سنة 2019 سجل أيضا ارتفاع في حجم الأموال الخاصة حيث قدر ب 307172759 مليون دينار جزائري، وفي سنة 2020 سجلت اعلى قيمة في الأموال الخاصة حيث قدرت ب 320742573 مليون دينار جزائري. بينما نلاحظ الارتفاع في الودائع خلال الأربع سنوات الأولى، حيث قدرت سنة 2016 ب 1883832686 مليون دينار جزائري تم ارتفعت سنة 2017 الى

2009876370 مليون دينار جزائري تم استمرار الارتفاع سنة 2018 حيث قدر ب 2245063130 مليون دينار جزائري، وقد بلغت اعلى قيمة لها سنة 2019 حيث قدرت ب 2580493323 مليون دينار جزائري، تم انخفضت سنة 2020 الى 2494765589 مليون دينار جزائري. ونلاحظ تذبذب في حجم اجمالي الخصوم، حيث قدر ب 2843371178 مليون دينار جزائري سنة 2016، تم انخفاض سنة 2017 الى 2828633272 مليون دينار جزائري تم ترتفع سنة 2018 الى 3082299350 مليون دينار جزائري حيث واصل هذا الارتفاع سنة 2019 الى 3491982968 مليون دينار جزائري، تم تنخفض سنة 2020 الى 3440270872 مليون دينار جزائري.

3. تحليل اهم بنود خصوم ميزانية البنك الخارجي الجزائري خلال الفترة (2016-2020):

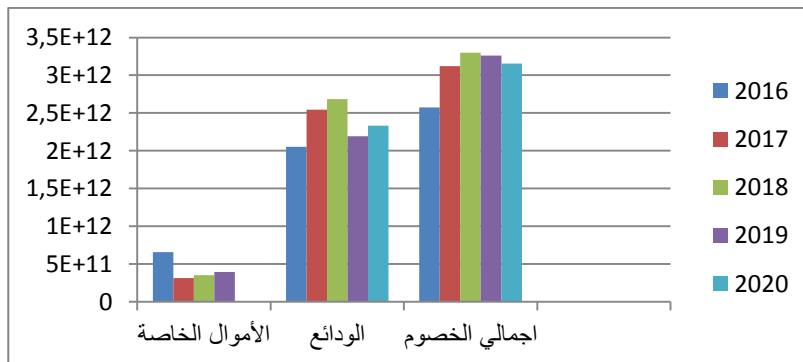
يبين الجدول التالي اهم بنود خصوم ميزانية البنك الخارجي الجزائري للسنوات (2016-2020).

جدول رقم (9): تحليل اهم بنود خصوم ميزانية البنك الوطني الخارجي.

السنوات	2016	2017	2018	2019	2020
الأموال الخاصة	658833411088.94	313635627392.4	352539013570.69	397294195963.51	4188336098.82
الودائع	2051705333179.2	2544882736316.7	2685558937727.4	2191154182495.7	2331925908798.3
اجمالي الخصوم	2574006188481.65	3122177721501.37	3297324991951.42	3262369201869.98	3154689248280.45

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على الملحق رقم 9-13

الشكل رقم 08: تحليل اهم بنود خصوم ميزانية البنك الوطني الخارجي



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على الملحق رقم 9-13

يبين الجدول أعلاه تطور جانب خصوم البنك في الفترة الممتدة من 2016 الى 2020. ولقد اكدنا على اهم العناصر في جانب الخصوم المتمثلة في الأموال الخاصة، الودائع واجمالي الخصوم. حيث نلاحظ ان حجم الأموال الخاصة لسنة 2016 كانت 658833411088.94 دينار جزائري تم انخفضت سنة 2017 الى 313635627392.4 دينار جزائري تم ترتفع سنة 2018 الى 352539013570.69 دينار جزائري تم ترتفع مرة أخرى سنة 2019 الى 397294195963.51 دينار جزائري، تم يستمر الارتفاع سنة 2020 الى 4188336098.82 دينار جزائري. اما بالنسبة للودائع فهي ترتفع خلال ثلاثة سنوات الأولى حيث قدرت سنة 2016 ب 2051705333179.2 دينار جزائري تم الى 2544882736316.7 سنة 2017، حيث واصل الارتفاع سنة 2018 حيث قدر ب 2685558937727.4 دينار جزائري تم انخفاض سنة 2019 الى

2191154182495.7 دينار جزائري تم ترتفع مرة أخرى سنة 2020 الى 2331925908798.3 دينار جزائري. اما عن حجم اجمالي الخصوم حيث قدرت سنة 2016 ب 2574006188481.65 دينار جزائري تم الى 3122177721501.37 سنة 2017، تم استمر الارتفاع سنة 2018 الى 3297324991951.42 دينار جزائري، تم انخفاض سنة 2019 الى 3262369201869.98 دينار جزائري تم يستمر الانخفاض سنة 2020 الى 3154689248280.45 دينار جزائري.

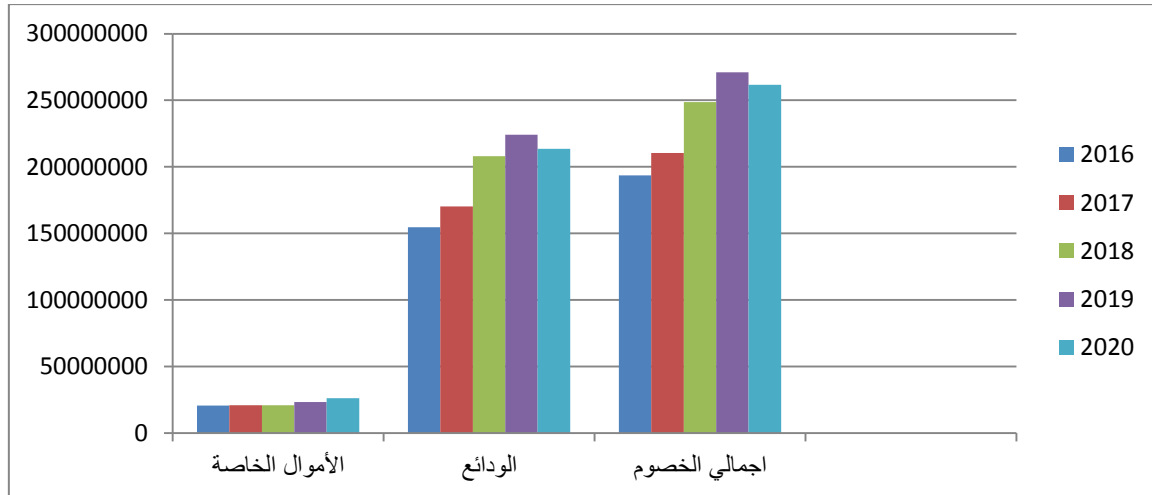
4. تحليل اهم بنود خصوم ميزانية بنك البركة خلال الفترة (2016-2020): يبين الجدول التالي اهم بنود خصوم ميزانية بنك البركة للسنوات (2016-2020).

جدول رقم (10): تحليل اهم بنود خصوم بنك البركة. بألف دينار جزائري.

السنوات	2016	2017	2018	2019	2020
الأموال الخاصة	20705619	20888069	20786727	23247853	26234748
الودائع	154576517	170152183	207944559	223995226	213499585
اجمالي الخصوم	193573058	210343621	248632693	270995828	261568166

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 14-17

الشكل رقم 09: تحليل اهم بنود خصوم بنك البركة. بألف دينار جزائري



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 14-17

يبين الجدول أعلاه تطور اهم بنود خصوم بنك البركة في الفترة الممتدة من 2016 الى 2020. ولقد اكدنا على اهم العناصر في جانب الخصوم المتمثلة في الأموال الخاصة، الودائع واجمالي الخصوم. حيث قدرت حجم الأموال

الخاصة سنة 2016 بكمية قدرها 20705619 ألف دينار جزائري، لترتفع سنة 2017 الى 20888069 ألف دينار جزائري، تم انخفاضت سنة 2018 الى 20786727 ألف دينار جزائري، تم ارتفعت سنة 2019 الى 23247853 ألف دينار جزائري، تم واصلت الزيادة في سنة 2020 حيث قدرت ب 26234748 ألف دينار جزائري. اما فيما يخص حجم الودائع استمرت في الارتفاع خلال الاربع السنوات الأولى حيث قدرت سنة 2016 ب 154576517 ألف دينار جزائري تم الى 170152183 ألف دينار جزائري سنة 2017، تم استمر الارتفاع سنة 2018 الى 207944559 ألف دينار جزائري حيث واصل الارتفاع سنة 2019 الى ان بلغ اقصى قيمة في حجم الودائع خلال فترة الدراسة حيث قدر ب 223995226 ألف دينار جزائري، تم انخفاضت سنة 2020 الى 213499585 ألف دينار جزائري. كما لاحظنا في حجم اجمالي الخصوم حيث سجلت سنة 2016 قيمة قدرت ب 193573058 ألف دينار جزائري لترتفع سنة 2017 الى 210343621 ألف دينار جزائري تم الى 248632693 ألف دينار جزائري سنة 2018 ليستمر في الارتفاع الى 270995828 ألف دينار جزائري سنة 2019، تم انخفاض حجم اجمالي الخصوم الى 261568166 ألف دينار جزائري.

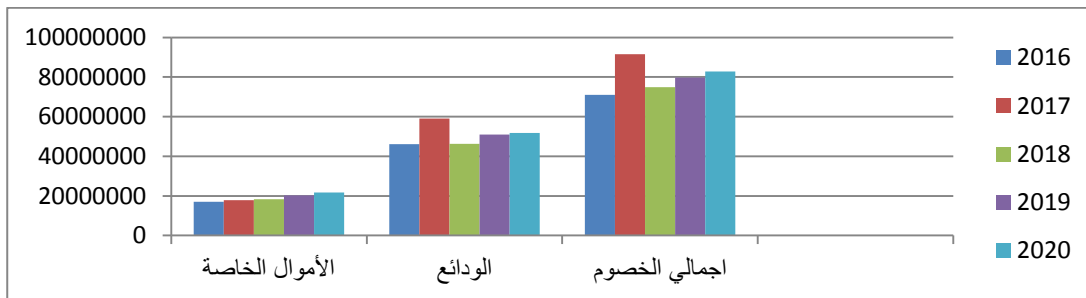
5. تحليل اهم بنود خصوم ميزانية بنك ABC خلال الفترة (2020-2016): يبين الجدول التالي اهم بنود خصوم ميزانية بنك ABC للسنوات (2020-2016).

جدول رقم (11): تحليل اهم بنود خصوم ميزانية بنك ABC. بالمليون دينار جزائري.

السنوات	2016	2017	2018	2019	2020
الأموال الخاصة	17046428	17753277	18367855	20292256	21727040
الودائع	46164238	58984961	46217936	50997227	51813452
اجمالي الخصوم	70948252	91563184	74905737	79785697	82796147

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 18-22

الشكل رقم 10: تحليل اهم بنود خصوم ميزانية بنك ABC. بالمليون دينار جزائري



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 18-22

يبين الجدول أعلاه تطور جانب خصوم البنك في الفترة الممتدة من 2016 الى 2020. ولقد اكدا على اهم العناصر في جانب الخصوم المتمثلة في الأموال الخاصة، الودائع واجمالي الخصوم. اد نلاحظ تنامي ملحوظ في قيمة الأموال الخاصة من سنة الى سنة حيث نلاحظ انه قد قدرت سنة 2016 ب 17046428 مليون دينار جزائري ويستمر في الارتفاع حيث سجل في سنة 2017 ب 17753277 مليون دينار جزائري، تم الى 18367855 مليون دينار جزائري سنة 2018 حيث استمر الارتفاع حتى سنة 2020 ليسجل اعلى قيمة في حجم الأموال الخاصة بقيمة 21727040 مليون دينار جزائري.

اما فيما يخص حجم الودائع فقد سجلت أدنى قيمة سنة 2016 قدرت ب 46164238 مليون دينار جزائري لترتفع سنة 2017 الى 58984961 مليون دينار جزائري تم انخفضت القيمة سنة 2018 الى 46217936 لتعاود الارتفاع سنة 2019 الى 50997227 واستمرت بالارتفاع الى 52813452 مليون دينار جزائري سنة 2020.

كما لاحظنا في حجم اجمالي الخصوم سنة 2016 قيمة قدرت ب 70948252 مليون دينار جزائري ليرتفع كحد اقصى الى 91563184 مليون دينار جزائري سنة 2017 تم انخفاض بقيمة 74905737 سنة 2018 لترتفع بقيمة 79785697 سنة 2019 واستمر بالزيادة بقيمة قدرت ب 82796147 مليون دينار جزائري سنة 2020.

المبحث الثاني: تطبيق بعض نماذج التنبؤ بالفشل المالي على البنوك التجارية الجزائرية عينة الدراسة.

لدراسة الوضعية المالية للبنوك التجارية محل الدراسة سنقوم بتحليل وضعية هذه البنوك التجارية بتطبيق بعض النماذج الكمية للتنبؤ بالفشل المالي (كيدا، شيروود) من خلال النسب المالية المستخرجة من الميزانية وجدول حساب النتائج.

- المطلب الأول: نتائج نموذج كيدا.

- المطلب الثاني: نتائج نموذج شيروود.

- المطلب الثالث: تحليل وتفسير النتائج.

المطلب الرابع: مقارنة بين نتائج النموذجين كيدا و شيروود للبنوك محل الدراسة.

المطلب الأول: نتائج نموذج كيدا.

سنقوم في هذا المطلب بعرض نتائج دراسة الوضعية المالية لكل بنك باستخدام نموذج كيدا، صاحب المعادلة

التالية:

$$Z = 1.042X_1 + 0.42X_2 + 0.461X_3 + 0.463X_4 + 0.271X_5$$

حيث عندما تكون:

- قيمة Z أكبر من الصفر تشير الى سلامة المركز المالي للبنك التجاري.

- قيمة Z اقل من الصفر يكون البنك مهدد بخطر الإفلاس.

الفرع الأول: نتائج بنك السلام.

الجدول رقم 12: نتائج بنك السلام حسب نموذج كيدا

البيانات	2016	2017	2018	2019	2020
صافي الربح قبل الضريبة	1505386	1627885	3335966	5451423	4154137
الاموال الخاصة	15381433	16562679	17304949	10912201	18900240
النقديات	18923368	34846456	27980262	27584242	53600804
الخصوم المتداولة	34511853	64658207	85484532	103908605	133317430
الارادات	1502284	1627885	3335966	5346675	4154137
إجمالي الأصول	53103919	85775329	110109059	131018967	162625776
إجمالي الخصوم	53103919	85775329	110109059	131018967	162625776
X ₁	0.0283	0.0189	0.0302	0.0416	0.0255

0.1162	0.0832	0.1571	0.1930	0.2896	X_2
0.4020	0.2654	0.3273	0.5389	0.5483	X_3
0.0255	0.0408	0.0302	0.0189	0.02828	X_4
0.3295	0.2105	0.2541	0.4062	0.3563	X_5
0.3619	0.2766	0.6154	0.4682	0.5136	Z

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 1-4.

حسب هذا النموذج ووفقا لنتائج قيم Z الموجبة خلال فترة الدراسة، فإنها تشير الى سلامة المركز المالي للبنك.

الفرع الثاني: نتائج البنك الوطني الجزائري.

الجدول رقم 13: نتائج البنك الوطني الجزائري حسب نموذج كيدا

2020	2019	2018	2017	2016	البيانات
81350971	90876831	92841663	75963390	101221650	صافي الربح قبل الضريبة
320742573	307172759	30422287	275569149	223148003	الاموال الخاصة
617634677	837370700	716860319	563917086	1093817414	النقديات
2494765589	2580493323	2245063130	2009876370	1883832686	الخصوم المتداولة
134401409	139568406	138968599	115094180	129177236	الارادات
3440270872	3491982968	3082299350	2828633272	2843371178	إجمالي الأصول
3440270872	3491982968	3082299350	2828633272	2843371178	إجمالي الخصوم
0.0236	0.0260	0.0301	0.0268	0.0355	X_1
0.0932	0.0879	0.0098	0.0974	0.0784	X_2
0.2475	0.3245	0.3193	0.2805	0.5806	X_3
0.0390	0.0399	0.0450	0.0406	0.0454	X_4
0.1795	0.2397	0.2325	0.1993	0.3846	X_5

0.2445	0.2970	0.2665	0.2709	0.4628	Z
--------	--------	--------	--------	--------	---

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 5-8.

حسب هذا النموذج ووفقا لنتائج قيم Z الموجبة خلال فترة الدراسة، فإنها تشير الى سلامة المركز المالي للبنك.

الفرع الثالث: نتائج البنك الخارجي الجزائري.

الجدول رقم 14: نتائج البنك الخارجي الجزائري حسب نموذج كيدا

2020	2019	2018	2017	2016	البيانات
89114525180. 68	81685682902. 88	103187272352 .55	77060154499. 62	45863726505. 38	صافي الربح قبل الضريبة
44418833609 8.82	39729419596 3.51	352539013570 .69	313635627392 .4	658833411088 .94	الاموال الخاصة
43530604267 3.15	47601893016 6.36	588237695792 .37	873014221603 .44	681132243182 .71	النقديات
23319259087 98.3	21911541824 95.7	268555893772 7.4	254488273631 6.7	205170533317 9.2	الخصوم المتداولة
12747143027 8.97	11690393463 5	123158764275 .69	96124958998. 26	4979006082.9 7	الارادات
31546892482 80.45	32623692018 69.98	329732499195 1.42	312217772150 1.37	257400618848 1.65	إجمالي الأصول
31546892482 80.45	32623692018 69.98	329732499195 1.42	312217772150 1.37	257400618848 1.65	إجمالي الخصوم
0.0282	0.0250	0.0312	0.0224	0.0178	X ₁
0.1408	0.1217	0.1069	0.1004	0.2559	X ₂
0.1866	0.2172	0.2190	0.3430	0.3319	X ₃
0.0404	0.0358	0.0373	0.0307	0.0019	X ₄
0.1379	0.1459	0.1783	0.2796	0.2646	X ₅
0.2306	0.2334	0.2439	0.3136	0.3516	Z

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 9-13.

حسب هذا النموذج ووفقا لنتائج قيم Z الموجبة خلال فترة الدراسة، فإنها تشير الى سلامة المركز المالي للبنك.

الفرع الرابع: نتائج بنك البركة.

الجدول رقم 15: نتائج بنك البركة حسب نموذج كيدا

2020	2019	2018	2017	2016	البيانات
8645685	8412618	6784717	6581390	5641788	صافي الربح قبل الضريبة
26234748	23247853	20786727	20888069	20705619	الاموال الخاصة
95745974	105021946	99616004	89902868	89962379	التقديرات
213499585	223995226	207944559	170152183	154576517	الخصوم المتداولة
11568550	11700326	9564132	8663371	7811704	الارادات
261568166	270995828	248632693	210343621	193573058	إجمالي الأصول
261568166	270995828	248632693	210343621	193573058	إجمالي الخصوم
0.0330	0.0310	0.0272	0.0312	0.0291	X_1
0.1002	0.0857	0.0836	0.0993	0.1069	X_2
0.4484	0.4688	0.4790	0.5283	0.5819	X_3
0.0442	0.0431	0.0384	0.0411	0.0435	X_4
0.3660	0.3875	0.4006	0.4274	0.4647	X_5
0.4028	0.4093	0.4106	0.4526	0.4895	Z

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 14-17

حسب هذا النموذج ووفقا لنتائج قيم Z الموجبة خلال فترة الدراسة، فإنها تشير الى سلامة المركز المالي للبنك.

الفرع الخامس: نتائج بنك ABC.

الجدول رقم 16: نتائج بنك ABC نموذج كيدا

2020	2019	2018	2017	2016	البيانات
2538597	1779568	2388933	2301098	1728642	صافي الربح قبل الضريبة
21727040	20292256	18367855	17753277	17046428	الاموال الخاصة
9952720	10364057	13412964	19371396	13406692	التقديرات
51813452	50997227	46217936	58984961	46164238	الخصوم المتداولة
2538597	1779568	2388933	2295623	1728642	الارادات
82796147	79785697	74905737	91563184	70948252	إجمالي الأصول
82796147	79785697	74905737	91563184	70948252	إجمالي الخصوم
0.0306	0.0223	0.0318	0.0251	0.0243	X_1
0.2624	0.2543	0.2152	0.1938	0.2402	X_2
0.1920	0.2032	0.2902	0.3284	0.2904	X_3
0.0306	0.0223	0.0318	0.0250	0.02436	X_4

0.1202	0.1298	0.1790	0.2115	0.1889	X ₅
0.2774	0.2692	0.3333	0.3279	0.3226	Z

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 18-22

حسب هذا النموذج ووفقا لنتائج قيم Z الموجبة خلال فترة الدراسة، فإنها تشير الى سلامة المركز المالي للبنك.

المطلب الثاني: نتائج نموذج شيرود.

سنقوم في هذا المطلب بعرض نتائج دراسة الوضعية المالية لكل بنك باستخدام نموذج شيرود صاحب المعادلة التالية:

$$Z = 17 X_1 + 9 X_2 + 3.5 X_3 + 20 X_4 + 1.2 X_5 + 0.1 X_6$$

حيث اذا كان Z:

- أكبر من 25 فالبنك غير معرض لمخاطر الإفلاس.
- محصور بين 20 و 25 احتمال قليل للتعرض لمخاطر الإفلاس.
- محصور بين 5 و 20 يصعب التنبؤ بمخاطر الإفلاس.
- محصور بين -5 و 5 البنك معرض لمخاطر الإفلاس.
- اقل من -5 البنك معرض بشكل كبير لمخاطر الإفلاس.

الفرع الأول: نتائج بنك السلام.

الجدول رقم 17: نتائج بنك السلام حسب نموذج شيرود.

2020	2019	2018	2017	2016	البيانات
22314838	19773676	18112208	16490943	13999387	صافي رأس مال العامل
53600804	27584242	27980262	34846456	18923368	التقديية
18900240	10912201	17304949	16562679	15381433	إجمالي حقوق المساهمين
4154137	5451423	3335966	1627885	1505386	صافي الربح قبل الضريبة
4787914	4747742	3939365	3315923	3000787	الأصول الثابتة
162625776	131018967	110109059	85775329	53103919	إجمالي الاصول
162625776	131018967	110109059	85775329	53103919	إجمالي الخصوم
0,1372	0.1509	0.1644	0.1922	0.2636	X ₁
0.3295	0.2105	0.2541	0.4062	0.3563	X ₂
0.1162	0.0832	0.1571	0.1930	0.2896	X ₃
0.0255	0.0416	0.0302	0.01897	0.0283	X ₄
1	1	1	1	1	X ₅
3.9474	2,2983	4.3928	4.9948	5.1257	X ₆
7.8114	7.0140	7.8787	9.6795	10.9820	Z

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 1-4.

نلاحظ ان قيمة Z محصورة بين 5 و 20 خلال فترة الدراسة، هذا يعني انه يصعب التنبؤ بالفشل المالي للبنك.

الفرع الثاني: نتائج البنك الوطني الجزائري.

الجدول رقم 18: نتائج البنك الوطني الجزائري حسب نموذج شيرود.

2020	2019	2018	2017	2016	البيانات
777934096	734941739	699774230	647653806	775737741	صافي رأس مال العامل
617634677	837370700	716860319	563917086	1093817414	النقدية
320742573	307172759	304222879	275569149	223148003	إجمالي حقوق المساهمين
81350971	90876831	92841663	75963390	101221650	صافي الربح قبل الضريبة
22961112	22698704	22680606	21791299	21150516	الأصول الثابتة
3440270872	3491892968	3082299350	2828633272	2843371178	إجمالي الأصول
3440270872	3491892968	3082299350	2828633272	2843371178	إجمالي الخصوم
0.2261	0.2104	0.2270	0.2289	0.2728	X ₁
0.1795	0.2398	0.2325	0.1993	0.3846	X ₂
0.0932	0.0879	0.0986	0.0974	0.0784	X ₃
0.0236	0.0260	0.0301	0.0268	0.0355	X ₄
1	1	1	1	1	X ₅
13.9689	13.5326	13.4133	12.6458	10.5504	X ₆
8.8542	9.1159	9.4399	9.02648	11.3384	Z

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 5-8.

نلاحظ ان قيمة Z محصورة بين 5 و 20 خلال فترة الدراسة، هذا يعني انه يصعب التنبؤ بالفشل المالي للبنك.

الفرع الثالث: نتائج البنك الخارجي الجزائري.

الجدول رقم 19: نتائج البنك الخارجي الجزائري حسب نموذج شيرود.

2020	2019	2018	2017	2016	البيانات
724591628295.4	960829039280.2	515534917276.2	495078437385.9	457840032730	صافي رأس مال العامل
435306042673.15	476018930166.36	588237695792.37	873014221603.44	681132243182.71	النقدية
444188336098.82	397294195963.51	352539013570.69	313635627392.4	568833411088.94	إجمالي حقوق المساهمين
89114525180.68	81685682902.88	103187272352.55	77060154499.62	45863726505.38	صافي الربح قبل الضريبة
17611714066.50	17189676723.06	17389881891.12	17247595423.65	17286738035.80	الأصول الثابتة
3154689248280.97	3262369201869.98	3297324991951.42	3122177721501.37	2574006188481.97	إجمالي الأصول
3154689248280.97	3262369201869.98	3297324991951.42	3122177721501.37	2574006188481.97	إجمالي الخصوم
0.2296	0.2945	0.1563	0.1585	0.1778	X ₁
0.1379	0.1459	0.1783	0.2796	0.2646	X ₂
0.1408	0.1217	0.1069	0.1004	0.2209	X ₃
0.0282	0.0250	0.0312	0.0246	0.0178	X ₄
1	1	1	1	1	X ₅
25.2211	23.1123	20.2726	18.1843	32.9057	X ₆
9.9232	10.7567	8.4872	9.0727	11.0237	Z

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 9-13.

نلاحظ ان قيمة Z محصورة بين 5 و 20 خلال فترة الدراسة، هذا يعني انه يصعب التنبؤ بالفشل المالي للبنك

الفرع الرابع: نتائج بنك البركة.

الجدول رقم 20: نتائج بنك البركة حسب نموذج شيرود.

2020	2019	2018	2017	2016	البيانات
36847152	37486584	31348456	30461697	31839566	صافي رأس مال العامل
95745974	105021946	99616004	89902868	89962379	النقدية
26234748	23247853	20786727	20888069	20705619	إجمالي حقوق المساهمين
8645685	8412618	6784717	6581390	5641788	صافي الربح قبل الضريبة
4264721	3719679	3553182	3374185	3027899	الأصول الثابتة
261568166	270995828	248632693	210343621	193573058	إجمالي الأصول

261568166	270995828	248632693	210343621	193573058	إجمالي الخصوم
0.1408	0.1383	0.1260	0.1448	0.1644	X ₁
0.3660	0.3875	0.4006	0.4274	0.4647	X ₂
0.1002	0.0857	0.0836	0.0993	0.1069	X ₃
0.0330	0.0310	0.0272	0.0312	0.0291	X ₄
1	1	1	1	1	X ₅
6.4226	6.2499	5.8501	6.1905	6.8382	X ₆
8.5405	8.5835	8.369	9.0997	9.8170	Z

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 14-17.

نلاحظ ان قيمة Z محصورة بين 5 و 20 خلال فترة الدراسة، هذا يعني انه يصعب التنبؤ بالفشل المالي للبنك.

الفرع الخامس: نتائج بنك ABC.

الجدول رقم 21: نتائج بنك ABC حسب نموذج شيرود.

2020	2019	2018	2017	2016	البيانات
23670250	20633880	18524287	18960891	22076922	صافي رأس مال العامل
9952720	10364057	13412964	19371396	13406692	النقدية
21727040	20292256	18367855	17753277	17046428	إجمالي حقوق المساهمين
2538597	1779568	2388933	2301098	1728642	صافي الربح قبل الضريبة
733890	755771	765400	768990	767057	الأصول الثابتة
82796147	79785697	74905737	91563184	70948252	إجمالي الاصول
82796147	79785697	74905737	91563184	70948252	إجمالي الخصوم
0.2858	0.2586	0.2473	0.2070	0.3111	X ₁
0.1202	0.1298	0.1790	0.2115	0.1889	X ₂
0.2624	0.2543	0.2452	0.1938	0.2402	X ₃
0.03066	0.0223	0.03189	0.0251	0.0243	X ₄
1	1	1	1	1	X ₅
29.6053	26.8497	23.9977	23.0864	22.2231	X ₆
11.6341	10.7867	10.9115	10.1143	11.7411	Z

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على بيانات الملحق رقم 18-22.

نلاحظ ان قيمة Z محصورة بين 5 و 20 خلال فترة الدراسة، هذا يعني انه يصعب التنبؤ بالفشل المالي للبنك.

المطلب الثالث: تحليل النتائج.

من خلال النتائج المتوصل اليها عند تطبيق النموذجين كيدا و شيروود على البنوك محل الدراسة، سنحاول في هذا المطلب تحليل وتفسير هذه النتائج مع مقارنة بين النموذجين على مدار سنوات الدراسة.

الفرع الأول: تحليل نتائج نموذج كيدا.

كانت قيم Z لنموذج كيدا للبنوك الخمسة خلال فترة الدراسة (2016، 2017، 2018، 2019، 2020) موجبة وبالتالي تقع جميعها في منطقة سلامة المركز المالي للبنوك محل الدراسة ولاكن هناك بعض بنوك الدراسة نلاحظ فيها انخفاض قيمة Z في السنوات الأخيرة 2019، 2020.

الفرع الثاني: تحليل نتائج نموذج شيروود: حسب هذا النموذج المستخدم للتنبؤ بالفشل المالي نجد ان نتائج قيم Z لجميع بنوك الدراسة خلال فترة الدراسة محصورة بين 5 و 20 وتقع في الفئة الثالثة من فئات درجة المخاطر اين يصعب التنبؤ بوضعية البنوك، ويرجع سبب تسجيل هذه القيم الى ان الأصول المتداولة تفوق الخصوم المتداولة خلال فترة الدراسة ونسبة راس مال العامل الى إجمالي الأصول سجلت قيم منخفضة وهي تدل على عدم قدرة البنوك على تشغيل راس مال العامل والموارد المتاحة لديها، وفيما يتعلق بنسبة صافي الربح قبل الضريبة الى إجمالي الأصول فقد كانت منخفضة نسبيا وهو ما يشير الى انخفاض الأرباح الصافية.

المطلب الرابع: مقارنة بين نتائج النموذجين كيدا و شيروود للبنوك محل الدراسة.

سنحاول المقارنة بين النموذجين للبنوك محل الدراسة.

الجدول رقم 22: مقارنة بين نتائج النموذجين

البنوك	نموذج كيدا	نموذج شيروود
بنك السلام	سلامة البنك	يصعب التنبؤ بالفشل
البنك الوطني الجزائري	سلامة البنك	يصعب التنبؤ بالفشل
البنك الجزائر الخارجي	سلامة البنك	يصعب التنبؤ بالفشل
بنك البركة	سلامة البنك	يصعب التنبؤ بالفشل
بنك ABC	سلامة البنك	يصعب التنبؤ بالفشل

المصدر: من اعداد الطالبين

من خلال الجدول رقم 12 نلاحظ ما يلي:

بالنسبة لنموذج كيدا انه توصل الى ان البنوك محل الدراسة كلها سليمة عكس شيروود الذي توصل الى نتائج يصعب التنبؤ بالفشل في البنوك محل الدراسة.

خلاصة الفصل:

- خصصنا هذا الفصل للجانب التطبيقي من الدراسة، حيث قسمنا الفصل الى مبحثين، حاولنا في المبحث الأول تسليط الضوء على البنوك محل الدراسة من خلال التعريف بهم. اما في المبحث الثاني قمنا بعرض نتائج تطبيق النموذجين كيدا وشيرود على البنوك محل الدراسة وتحليلها وتفسيرها. ومن اهم النتائج التي توصلنا لها ما يلي:
- من خلال دراستنا اتضح لنا ان النسب المالية لها دور مهم في تحديد وضعية البنوك، كما تحتل مرتبة بالغة في مجال التنبؤ بالفشل المصرفي.
 - يوجد اختلاف في نتائج هذه النماذج حيث استطاع كيدا التأكيد بسلامة البنوك اما شيرود فلم يستطيع التنبؤ بوضعهم.

الخاتمة

يعتبر موضوع التنبؤ بالفشل المالي في البنوك التجارية من اهم المواضيع التي تواجه الباحثون الى دراستها، باعتبار هذه البنوك هي النواة الأساسية في تنمية الاقتصاد. وقد هدفت هذه الدراسة الى تبيان خطر حدوث الفشل المالي والزامية التنبؤ به قبل حدوثه، نظرا انه لا يحدث بمحض الصدفة وانما يتشكل عبر مجموعة من المراحل تؤدي الى تراكم العديد من المشاكل التي تفقد البنوك التجارية على الوفاء بالتزاماتها، ثم يقودها تدريجيا الى الإفلاس والتصفية إذا لم تتخذ الاجراءات التصحيحية اللازمة لمعالجة هذا الوضع.

وحاولنا من خلال هذه الدراسة تطبيق بعض النماذج الكمية الأكثر استعمالا للتنبؤ بالفشل المالي وهي نموذج كيدا و شيرود وذلك للكشف المبكر عن ظاهرة الفشل المالي، وقد قمنا بالدراسة على خمس بنوك تجارية، بنك الإسلام، البنك الوطني الجزائري، البنك الجزائري الخارجي، بنك البركة وبنك ABC، محاولين تطبيق هذه النماذج لمعرفة مدى فعاليتها وقدرتها بالتنبؤ بوضعيتهم المالية. وللإجابة على الإشكالية الرئيسية للدراسة التي تتمثل في ما مدى فعالية نموذجي شيرود وكيدا في التنبؤ بالفشل المصرفي؟ قمنا بتقسيم الدراسة الى فصلين وذلك باستخدام المنهج الوصفي في الجانب النظري والمنهج التحليلي ودراسة حالة في الجانب التطبيقي، وقد توصلنا من خلال هذه الدراسة الى النتائج التالية:

نتائج الدراسة النظرية: على ضوء التحليلات النظرية للدراسة تم التوصل إلى النتائج التالية:

- من خلال عرض مفهوم الفشل المصرفي والتطرق الى المصطلحات المتعلقة به كالعسر المالي والتعثر المالي والافلاس، نجد ان كلها تدور حول عدم قدرة البنوك على الوفاء بالتزاماتها المالية المستحقة.
- للفشل المالي أسباب عديدة منها ما هو داخلي ومنها ما هو خارجي، ويعتبر سوء الإدارة السبب الرئيسي في إيصال البنوك التجارية الى الفشل المالي ويعود سوء الإدارة أساسا لنقص وكفاءة وخبرة العنصر البشري.
- هناك مراحل عدة يمر بها البنك قبل وصوله الى مرحلة الفشل المصرفي، وتعتبر مرحلة التدهور اخطر مراحل حيث تتصف بصعوبة الحصول على تمويل إضافي لسداد الالتزامات وبالتالي الإفلاس تم التصفية.
- لدينا نوعين من الأساليب للتنبؤ بالفشل المصرفي، نماذج كمية وهي التي تبنى على النسب المالية ومن بينها نموذج كيدا و شيرود، بالإضافة الى النماذج النوعية التي تبنى على البيانات النوعية دون الكمية بفشل البنوك، وتعتبر النماذج الكمية أكثر النماذج فعالية.

نتائج الجانب التطبيقي: من خلال نتائج النماذج الكمية المطبقة توصلنا الى:

- نسبة رأس مال العامل الى مجموع الأصول التي تعبر عن حجم الأموال المستثمرة في البنوك، وانخفاضها يدل على عدم الاستغلال الأمثل للأموال الموجودة رغم تسجيل رأس مال عامل موجب.
- نسبة الأرباح قبل الفوائد والضرائب الى مجموع الأصول تعتبر هذه النسبة من افضل النسب التي تستخدم لقياس الفشل المصرفي.
- نسبة المبيعات الى إجمالي الأصول تبين مقدار مساهمة كل عنصر مستثمر ضمن أصول البنك في تحقيق رقم الاعمال.

اسفرت نتائج قياس الفشل المصرفي محل الدراسة انه:

- حسب نتائج نموذج كيدا للتنبؤ بالفشل المصرفي للبنوك محل الدراسة فإنه يشير الى سلامة البنوك من خطر الإفلاس.
- حسب نموذج شيرود للتنبؤ بالفشل المصرفي فإنه لم يستطيع التنبؤ بوضعية البنوك التجارية محل الدراسة.

تتشرك النماذج الكمية المدروسة للتنبؤ بالفشل المصرفي في بعض النسب المالية.

تساهم نتائج نماذج التنبؤ بالفشل المصرفي بإعطاء صورة عن الوضعية المالية للبنك.

اختبار صحة الفرضيات:

لقد تم التوصل من خلال استعراض الفصل التطبيقي للدراسة الى ما يلي:

- تم تأكيد صحة الفرضية الأولى التي تنص على ان أهم النماذج الكمية للتنبؤ بالفشل المصرفي للبنوك التجارية المدروسة هي كيدا و شيرود مع مراعات تركيبة كل نموذج.
- تم تأكيد الفرضية صحة الفرضية الثانية التي تنص ان النماذج الكمية تستطيع التنبؤ بالوضع المالي للبنوك التجارية.
- تم نفي الفرضية الثالثة التي تنص على انه لا يوجد فرق بين النماذج الكمية للتنبؤ بالفشل المصرفي حيث ان نموذج شيرود لم يستطيع التنبؤ بالفشل في ان كيدا اكد سلامة البنوك التجارية محل الدراسة.

الاقتراحات: من خلال ما سبق نقترح بعض التوصيات نوجزها فيما يلي:

إعطاء أهمية واسعة لموضوع الفشل المصرفي في البنوك التجارية.

- اعتماد البنوك التجارية على النماذج الكمية للتنبؤ بالفشل المصرفي للكشف عن الوضعية المالية للبنوك، والتركيز على النسب المالية المكونة لهذه النماذج كمؤشرات مساعدة للتنبؤ بهذه الوضعية
- دراسة إمكانية تطوير نماذج التنبؤ بالفشل المصرفي بما يتناسب مع البيئة الجزائرية

أفاق الدراسة:

- اقتصرت دراستنا الحالية على دراسة موضوع التنبؤ بالفشل المصرفي في البنوك التجارية الجزائرية، مما يفتح الأفق مستقبلا لدراسة هذا الموضوع دوليا.
- إعادة الدراسة بالنسبة لفترة زمنية أطول للوقوف على مدى قدرة هذه النماذج في التنبؤ بفشل البنوك او استمراريتها في وقت مبكر.

المراجع

المراجع العربية:

أولاً: الكتب:

1. حيدر عباس عبد الله الجنابي، الأسواق المالية والفشل المالي، دار الأيام للنشر والتوزيع، عمان الأردن، 2016.
2. عبد الحلم كراجه وآخرون، الإدارة والتحليل المالي، دار صفاء للنشر والتوزيع، عمان- الأردن، الطبعة الثانية، 2006.
3. نوري موسى شقري وآخرون، دارة المخاطر، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان- الأردن، الطبعة الأولى، 2011.
4. محسن احمد الخضيرى، الديون المتعثرة الظاهرة، الأسباب، الاعلاج، اترك للنشر والتوزيع، مصر، 1997.
5. الياس بن ساسي، يوسف قرشي، التسيير المالي (الإدارة المالية)، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان- الأردن، الطبعة الثانية، 2011.
6. علاء الدين جبل، تحليل القوائم المالية، مديرية الكتب والمطبوعات الجامعية، منشورات جامعة حلب، حلب، 2004.
7. طلال محمد علي الجاوي وبلاسم محمد إبراهيم الزبيدي، دور الإدارة في التنبؤ بالفشل المالي للشركات بإطار نموذج الثمان، دار الأيام للمشر والتوزيع، عمان- الأردن، الطبعة الأولى، 2017.
8. محمد كمال خليل الحمزاوي، اقتصاديات الائتمان المصرفي، منشأة المعارف، الإسكندرية، مصر، الطبعة الثانية، 2000.
9. احمد غنيم، الديون المتعثرة والائتمان الهارب (قراءة من واقع و وقائع الازمة)، دون ناشر، الطبعة الأولى، 2001.
10. هيثم محمد الزغبى، الإدارة والتحليل المالي، دار الفكر للطباعة والنشر والتوزيع، عمان- الأردن، الطبعة الأولى.
11. حمزة محمود الزبيدي، التحليل المالي لأغراض التقييم الأداء والتنبؤ بالفشل المالي، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، عمان- الأردن، الطبعة الثانية، 2011.
12. وليد ناجي الحيايى، الاتجاهات المعاصرة في التحليل المالي (منهج علمي وعملي متكامل)، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، عمان- الأردن، 2007.

ثانيا المذكرات:

1. هلا بسام عبد الله الغصين، استخدام النسب المالية للتنبؤ بتعثر الشركات، مذكرة ماجستير في العلوم التجارية، الجامعة الإسلامية، فلسطين، 2004.
2. احمد صويلح طرخ الجميلي، التحفظ المحاسبي واثره على التنبؤ بالفشل المالي في شركات صناعية المدرجة في بورصة عمان، رسالة ماجستير، كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، جامعة الزرقاء، الأردن، 2014.
3. سليم عماري، دور تقييم الأداء في التنبؤ بالفشل المالي للشركات، مذكرة ماجستير كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، الجزائر، 2015.
4. انتصار سليمان، التنبؤ بالتعثر المالي في المؤسسة الاقتصادية، أطروحة دكتورا، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة باتنة1، الجزائر، 2016.
5. ايان أنجرو تحليل الائتماني ودوره في ترشيد عمليات الإقراض المصرف الصناعي السوري نموذجا، مذكرة ماجستير في المحاسبة، جامعة تشرين، سوريا، 2007.
6. حياة نجار، إدارة المخاطر المصرفية وفق اتفاقيات بازل- دراسة من واقع البنوك التجارية العمومية الجزائرية-، أطروحة دكتوراه في العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس، سطيف1، 2014.

ثالثا: المجالات:

1. الشريف ربحان، مسألة كفاءة وفعالية النماذج الكمية للتنبؤ بالإفلاس الفني للمؤسسة الاقتصادية، مجلة العلوم الإنسانية، المجلة الالكترونية العربية، العدد 30، متاح على الموقع الالكتروني: www.ulum.ni/b186.htm
2. محمد بركان ومحمد سفير، التنبؤ بالفشل المالي باستخدام النموذج kida & Altman دراسة عينية من مؤسسة البناء والاشغال العمومية، مجلة الاقتصاد الجديد، العدد 1، جامعة لبويرة، الجزائر، 2019.
3. كرار عبد الاله عزيز، دور التنبؤ بالفشل المالي ومؤشرات التدفقات النقدية والتشغيلية بالاستقرار المصرفي باستعمال نموذج كيدا دراسة تطبيقية في عينة من المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والإدارية، العدد 30، جامعة الكوفة، العراق، 2014.
4. نعيمة بردودي، دراسة مقارنة نماذج التنبؤ بالفشل المالي، مجلة شعاع للدراسات الاقتصادية، العدد الثاني، تلمسان، الجزائر، 2020.

5. يمينة مقدم وفتيحة بكتاش والزهران بودبوة، استخدام نموذج التمان بالتنبؤ بالفشل المالي في المؤسسات الاقتصادية، مجلة اقتصاد المال والاعمال، العدد الأول، الجزائر، جوان 2020.
6. فخاري فاروق، بوديعة مونية، محاولة التنبؤ بتعثر الائتمان البنكي باستخدام نموذج شيرود في البنك التجارية الجزائرية، مجلة الحقيقة في العلوم الاقتصادية، مجلد 17، العدد 3، 2018.
7. رافعة ابراهيم الحمداني و ياسين طه القطان، استخدام نموذج sherrod للتنبؤ بالفشل المالي دراسة تطبيقية في الشركة العامة لصناعة الادوية والمستلزمات الطبية في نينوي، مجلة جامعة الانبار للعلوم الاقتصادية والإدارية، مجلد 5، العدد 10، العراق، 2013.

رابعاً: الملتقيات:

1. الشريف ربحان واخرون، الفشل المالي في المؤسسة الاقتصادية من التشخيص الى التنبؤ تم العلاج، الملتقى الوطني حول المخاطر في المؤسسات الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية، جامعة منثوري قسنطينة، الجزائر، يومي 21-22 أكتوبر 2012.

الملاحق

الملحق رقم 01: الميزانية المالية لبنك السلام 2016

البيانات المالية
كما في 31 ديسمبر 2016

الميزانية بالألف دينار جزائري			
2015	2016	الإيضاح	الخصوم
			1 البنك المركزي
			2 الالتزامات تجاه الهيئات المالية
19 407 756	29 084 236	12.2	3 الالتزامات تجاه الزائرين
4 277 406	5 427 617	13.2	4 الالتزامات ممثلة بورصة مالية
47 661	316 882	14.2	5 الضرائب الجارية - خصوم
			6 الضرائب المؤجلة - خصوم
538 190	1 115 344	15.2	7 خصوم أخرى
1 472 579	1 179 441	16.2	8 حسابات التسوية
226 000	226 481	17.2	9 مؤونات لتغطية المخاطر و الأعباء
			10 إعانات التجخير - إعانات أخرى للإستثمارات
304 268	372 485	18.2	11 أموال لتغطية المخاطر المصرفية العامة
			12 ديون تابعة
10 000 000	10 000 000		13 رأس المال
			14 عنونات مرتبطة برأس المال
399 999	4 301 347		15 احتياطات
			16 فارق التقييم
			17 فارق إعادة التقييم
3 599 991			18 ترصيد من جديد (+/-)
301 357	1 080 086		19 نتيجة السنة المالية (+/-)
40 575 207	53 103 919		مجموع الخصوم

البيانات المالية
كما في 31 ديسمبر 2016

الميزانية بالألف دينار جزائري			
2015	2016	الإيضاح	الأصول
15 851 680	18 923 368	1.2	1 الصندوق البنكي المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لعرض 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 الزائرين
			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 الخيارات المشاركة
	357 065	9.2	12 العقارات المؤقتة
2 697 882	3 000 787	10.2	13 الأصول الثابتة العادية
88 062	60 318	11.2	14 الأصول الثابتة غير العادية
			15 فارق الصيانة
40 575 207	53 103 919		مجموع الأصول

البيانات المالية
كما في 31 ديسمبر 2016

حساب النتائج بالألف دينار جزائري			
2015	2016	الإيضاح	
1 758 252	2 261 997	1.4	1 + أرباح ونوابع التشغيل
125 930	205 547	2.4	2 نصيب المودعين في الأرباح
584 807	717 907	3.4	3 + عمولت (نواج)
2 880	5 083	4.4	4 - عمولت (أعباء)
			5 +/- أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المملوكة لعرض التعامل
			6 +/- أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المملوكة للبيع
35			7 + نوابع النشاطات الأخرى
	78	5.4	8 - أعباء النشاطات الأخرى
2 214 284	2 769 196		9 الناتج البنكي
915 333	1 365 471	6.4	10 - أعباء إستغلال عامة
201 686	225 787	7.4	11 - مكصصات للإهلاكات و خسائر القيمة على الأصول الثابتة العادية و غير العادية
1 097 265	1 177 938		12 الناتج الإجمالي للإستغلال
803 866	344 379	8.4	13 - مكصصات المؤونات، و خسائر القيمة والمستحقات غير القابلة للإسترداد
183 981	668 725	9.4	14 + إسترجاعات المؤونات، خسائر القيمة وإسترجاد على الحسابات الدائنة المملوكة
477 380	1 502 284		15 ناتج الإستغلال
			16 +/- أرباح أو خسائر صافية على أصول مالية أخرى
	3 102	10.4	17 + العناصر غير العادية (نواج)
			18 - العناصر غير العادية (أعباء)
477 380	1 505 386		19 ناتج قبل الضريبة
176 023	425 300	11.4	20 - ضرائب على النتائج و ما يماثلها
301 357	1 080 086	12.4	21 الناتج الصافي لسنة المالية

الملحق رقم 02: الميزانية المالية لبنك السلام 2017

البيانات المالية 2017

الميزانية بالآلاف الدينار الجزائري

الخصوم	الإيضاح	2017	2016
1 البنك المركزي			
2 التزامات تجاه الهيئات المالية	12.2	15 996	
3 التزامات تجاه البنائين	13.2	53 717 182	29 084 236
4 التزامات ممثلة بورصة مالية	14.2	10 925 029	5 427 617
5 الضرائب الجارية- خصوم	15.2	136 039	316 882
6 الضرائب المؤجلة- خصوم			
7 خصوم أخرى	16.2	1 407 383	1 115 344
8 حسابات النسوية	17.2	2 385 541	1 179 441
9 مؤونات لتغطية المخاطر والأعباء	18.2	74 375	226 481
10 إعانات التجديد- إعانات أخرى للاستثمارات			
11 أموال لتغطية المخاطر المصرفية العامة	19.2	551 105	372 485
12 ديون تابعة			
13 رأس المال		10 000 000	10 000 000
14 علاوات مرتبطة برأس المال			
15 احتياطات	20.2	5 381 433	4 301 347
16 فارق التقييم			
17 فارق إعادة التقييم			
18 لرحيل من جديد (+/-)			
19 نتيجة السنة المالية (+/-)		1 181 246	1 080 086
مجموع الخصوم		85 775 329	53 103 919

البيانات المالية 2017

الميزانية بالآلاف الدينار الجزائري

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

البيانات المالية 2017

حساب النتائج بالآلاف الدينار الجزائري

	الإيضاح	2017	2016
1 + أرباح و نواتج التشغيل	1.4	3 329 013	2 261 997
2 نصيب المودعين في الأرباح	2.4	297 918	205 547
3 + عمولات (نواتج)	1.4	947 052	717 907
4 - عمولات (أعباء)	2.4	6 140	5 083
5 +/- أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المملوكة لعرض التعامل			
6 +/- أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المتاحة للبيع			
7 + نواتج النشاطات الأخرى	1.4	17 520	
8 - أعباء النشاطات الأخرى			78
9 الناتج البنكي		3 989 527	2 769 196
10 - أعباء إستغلال عامة	3.4	1 561 925	1 365 471
11 - مخصصات للإهلاكات و خسائر القيمة على الأصول الثابتة المادية و غير المادية	4.4	257 544	225 787
12 الناتج الإجمالي للإستغلال		2 170 058	1 177 938
13 - مخصصات المؤونات، و خسائر القيمة و المستحقات غير القابلة للإسترداد	5.4	1 026 456	344 379
14 + إسترجاعات المؤونات، خسائر القيمة و إسترداد على الحسابات الدائنة المهتلفة	6.4	484 283	668 725
15 ناتج الإستغلال		1 627 885	1 502 284
16 +/- أرباح أو خسائر صافية على أصول مالية أخرى			
17 + العناصر غير العادية (نواتج)			3 102
18 - العناصر غير العادية (أعباء)			
19 ناتج قبل الضريبة		1 627 885	1 505 386
20 - ضرائب على الناتج و ما يملتها	7.4	446 639	425 300
21 الناتج الصافي للسنة المالية	8.4	1 181 246	1 080 086

الملحق رقم 03: الميزانية المالية لبنك السلام 2019/2018

الميزانية بالاف دينار جزائري

الخصوم	الإيضاح	2019	2018
1 البنك المركزي			
2 ودائع الهيئات المالية	12.2	116 778	53 031
3 ودائع الزبائن	13.2	84 671 904	70 615 294
4 سندات الاستثمار	14.2	19 115 923	14 816 207
5 الضرائب الجارية خصوم	15.2	686 076	746 507
6 الضرائب المؤجلة خصوم			
7 خصوم أخرى	16.2	2 527 178	1 817 870
8 حسابات التسوية	17.2	3 207 078	3 501 519
9 موزونات لتغطية المخاطر و الأعباء	18.2	354 911	308 180
10 اعانات التجهيز اعانات أخرى للاستثمارات			
11 أموال لتغطية المخاطر المصرفية العامة	19.2	1 322 918	945 502
12 ديون تابعة			
13 رأس المال	20.2	15 000 000	10 000 000
14 علاوات مرتبطة برأس المال			
15 احتياطات	21.2	904 791	4 820 009
16 فرق التقييم			
17 فرق إعداد التقييم			
18 ترحيل من جديد (+/-)	22.2	-900 000	66 925
19 نتيجة السنة المالية (+/-)		4 007 410	2 418 015
مجموع الخصوم		131 018 967	110 109 059

الميزانية بالاف دينار جزائري

الأصول	الإيضاح	2019	2018
1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز البنوك الريعية	1.2	27 584 242	27 980 262
2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل			
3 أصول مالية جاهزة للبيع			
4 تمويل الهيئات المالية	2.2	515 459	276 872
5 تمويل الزبائن	3.2	95 582 580	75 339 606
6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الاستحقاق			
7 الضرائب الجارية أصول	4.2	40 968	31 254
8 الضرائب المؤجلة أصول	5.2	76 542	123 897
9 أصول أخرى	6.2	1 008 461	1 185 225
10 حسابات التسوية	7.2	512 999	384 440
11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشتركة	8.2	12 000	12 000
12 القعرات الموظفة	9.2	714 078	739 902
13 الأصول الثابتة المادية	10.2	4 747 742	3 939 365
14 الأصول الثابتة غير المادية	11.2	223 896	86 236
15 فرق الحزرة			
مجموع الأصول		131 018 967	110 109 059

حساب النتائج بالاف دينار جزائري

الإيضاح	2019	2018
1 + أرباح من التمويل	7 592 667	5 446 523
2 - تصيب المودعين من أرباح التمويل	1 064 986	595 517
3 + عوالات (ناتج)	2 826 854	2 081 278
4 - عوالات (أعباء)	217 008	9 130
5 +/- أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المملوكة لغرض التعامل		
6 +/- أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المتاحة للبيع		
7 + ناتج النشاطات الأخرى	85 386	92 504
8 - أعباء النشاطات الأخرى		
9 الناتج البنكي	9 226 913	7 015 658
10 - أعباء استغلال عامة	2 628 798	2 270 923
11 - مخصصات للاهلاكات وخسائر القيمة على الأصول الثابتة المادية وغير المادية	312 367	276 733
12 الناتج الإجمالي للاستغلال	6 285 748	4 468 002
13 - مخصصات البونونات، خسائر القيمة والمستحقات غير القابلة للاسترداد	1 167 153	1 197 266
14 - المسترجعات البونونات، خسائر القيمة واسترداد على الحسابات الدائنة المتهلكة	228 080	65 230
15 ناتج الاستغلال	5 346 675	3 335 966
16 +/- أرباح أو خسائر صافية على أصول أخرى	11 031	
17 + العناصر غير العادية (ناتج)	93 717	
18 - العناصر غير العادية (أعباء)		
19 ناتج قبل الضريبة	5 451 423	3 335 966
20 - ضرائب على نتائج وما يماثلها	1 444 013	917 951
21 الناتج الصافي لسنة المالية*	4 007 410	2 418 015

* بما فيه أرباح مجتبه بمبلغ 38 321 ألف دينار جزائري.

البيانات المالية 2020

البيانات المالية 2020

الميزانية بألاف الدينار الجزائري

الميزانية بألاف الدينار الجزائري

2019	2020	الإيضاح	الخصوم
			1 البنك المركزي
116 778	69 462	12.2	2 ودائع الهيئات المالية
84 671 904	110 488 355	13.2	3 ودائع الزبائن
19 119 923	22 759 613	14.2	4 سندات الاستثمار
686 076	191 328	15.2	5 الضرائب الجارية- خصوم
			6 الضرائب المؤجلة- خصوم
2 527 178	5 645 762	16.2	7 خصوم أخرى
3 207 078	2 733 972	17.2	8 حسابات التسوية
354 911	317 626	18.2	9 مؤهلات لتغطية المخاطر و الأعباء
			10 إعانات التجهيز- إعانات أخرى للاستثمارات
1 322 918	1 519 418	19.2	11 أموال لتغطية المخاطر المصرفية العامة
			12 ديون تابعة
15 000 000	15 000 000	20.2	13 رأس المال
			14 علاوات مرتبطة برأس المال
904 791	1 331 052	21.2	15 احتياطات
			16 فارق التقييم
			17 فارق إعادة التقييم
-900 000	-500 000	22.2	18 ترصيد من جديد (+/-)
4 007 410	3 069 188		19 نتيجة السنة المالية (+/-)
131 018 967	162 625 776		مجموع الخصوم

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 اللابئة المادية
223 896	274 850	11.2	14 الأصول اللابئة غير المادية
			15 فارق الحيازة
131 018 967	162 625 776		مجموع الأصول

البيانات المالية 2020

حساب النتائج بألاف الدينار الجزائري

2019	2020	الإيضاح	
7 592 667	7 668 998	1.4	1 + أرباح من التمويل
1 064 986	1 358 344	2.4	2 نصيب الموحدين في الأرباح
2 826 854	1 463 478	1.4	3 + عمولات (بوانج)
217 008	99 652	2.4	4 - عمولات (أعباء)
			5 +/- أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المملوكة لغرض التعامل
			6 +/- أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المتاحة للبيع
89 386	26 629	1.4	7 + بوانج النشاطات الأخرى
			8 - أعباء النشاطات الأخرى
9 226 913	7 701 109		9 الناتج البنكي
2 628 798	2 372 872	3.4	10 - أعباء إستغلال عامة
312 367	395 015	4.4	11 - مخصصات للإهلاكات و خسائر القيمة على الأصول اللابئة المادية و غير المادية
6 285 748	4 933 222		12 الناتج الإجمالي للإستغلال
1 167 153	1 122 593	5.4	13 - مخصصات المؤهلات، و خسائر القيمة و المستحقات غير القابلة للإسترداد
228 080	339 722		14 + إسترجاعات المؤهلات، خسائر القيمة و إسترداد على الحسابات الدائنة المهتلفة
5 346 675	4 150 351		15 ناتج الإستغلال
11 031	5	7.4	16 +/- أرباح أو خسائر صافية على أصول مالية أخرى
93 717	3 781	8.4	17 + العناصر غير العادية (بوانج)
			18 - العناصر غير العادية (أعباء)
5 451 423	4 154 137		19 ناتج قبل الضريبة
1 444 013	1 084 949	9.4	20 - ضرائب على الناتج و ما يماثلها
4 007 410	3 069 188	10.4	21 الناتج الصافي للسنة المالية *

* بما فيه أرباح مجتبه بمبلغ 26 011 ألف دينار جزائري

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءا من هذه البيانات المالية

الملحق رقم 05: الميزانية المالية للبنك الوطني 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
Immobilisations de placement	
Immobilisations nettes corporelles	21 150 516
Immobilisations incorporelles nettes	171 517
Ecart d'acquisition	
TOTAL DE L'ACTIF	2 843 371 178

PASSIF	Déc - 16
Banque centrale	340 355 168
Dettes envers les institutions financières	195 741 959
Dettes envers la clientèle	1 873 844 881
Dettes représentées par un titre	14 245 846
Impôts courants - Passif	12 418 096
Impôts différés - Passif	535 633
Autres passifs	140 671 583
Comptes de régularisation	79 065 313
Provisions pour risques et charges	38 172 236
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements	
Fonds pour risques bancaires généraux	92 063 068
Dettes subordonnées	14 000 000
Capital	41 600 000
Primes liées au capital	
Réserves	155 587 323
Ecart d'évaluation	-6 155 252
Ecart de réévaluation	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	5 703 139
Résultat de l'exercice (+/-)	31 419 896
TOTAL DU PASSIF	2 843 371 178

Compte de résultats de l'exercice 2016	
En milliers de Dinars	Déc - 16
+ Intérêts et produits assimilés	129 177 236
- Intérêts et charges assimilés	-27 955 586
+ Commissions (produits)	2 685 271
- Commissions (charges)	-81 443
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	35
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	-468 723
+ Produits des autres activités	214 322
- Charges des autres activités	-12 287
PRODUIT NET BANCAIRE	103 558 825
- Charges générales d'exploitation	-22 787 304
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1 415 820
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	79 355 701
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	-56 431 055
- Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	20 965 730
RESULTAT D'EXPLOITATION	43 890 376
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	
+ Eléments extraordinaires (produits)	
- Eléments extraordinaires (charges)	
RESULTAT AVANT IMPOT	43 890 376
- Impôts sur les résultats et assimilés	-12 470 480
EXCEDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES OU INSUFFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES	31 419 896

HORS BILAN AU 31 décembre 2016	
En milliers de Dinars	Déc - 16
ENGAGEMENTS	
ENGAGEMENTS DONNES :	873 975 119
Engagements de financement en faveur des institutions financières	10 451 808
Engagements de financement en faveur de la clientèle	274 487 762
Engagements de garantie d'ordre des institutions financières	317 972 415
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	271 063 134
Autres engagements donnés	
ENGAGEMENTS REÇUS :	995 757 495
Engagements de financement reçus des institutions financières	
Engagements de garantie reçus des institutions financières	430 461 923
Autres engagements reçus	565 295 572

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

BILAN Au 31 /12/ 2017

En milliers de DA

ACTIF	Déc-17	Déc-16
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	298 863 421	305 734 845
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	250	238
Actifs financiers disponibles à la vente	265 053 415	788 082 331
Prêts et créances sur les institutions financières	277 338 267	166 797 057
Prêts et créances sur la clientèle	1 622 181 004	1 384 912 137
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	194 043 819	14 043 819
Impôts courants - Actif	11 176 286	10 929 186
Impôts différés - Actif	611 969	715 320
Autres actifs	38 681 034	78 034 835
Comptes de régularisation	75 010 175	49 986 094
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	23 741 477	22 813 283
Immubles 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

En milliers de DA

PASSIF	Déc-17	Déc-16
Banque centrale	*	340 355 168
Dettes envers les institutions financières	158 992 098	195 741 959
Dettes envers la clientèle	1 834 455 739	1 673 844 881
Dettes représentées par un titre	16 428 533	14 245 846
Impôts courants - Passif	11 273 229	12 418 096
Impôts différés - Passif	536 812	535 633
Autres passifs	110 962 924	140 671 583
Comptes de régularisation	104 668 088	79 065 313
Provisions pour risques et charges	30 045 156	38 172 236
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements		
Fonds pour risques bancaires généraux	102 041 054	92 063 068
Dettes subordonnées	194 000 000	14 000 000
Capital	41 600 000	41 600 000
Primes liées au capital		
Réserves	178 987 219	155 567 323
Ecart d'évaluation	-5 167 755	-6 155 252
Ecart de réévaluation	14 122 289	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	5 703 139	5 703 139
Résultat de l'exercice (+/-)	29 986 747	31 419 896
TOTAL DU PASSIF	2 828 633 27	2 843 371 17

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

HORS BILAN Au 31 /12/ 2017

En milliers de DA

ENGAGEMENTS	Déc-17	Déc-16
ENGAGEMENTS DONNES	09 150 778	873 975 119
Engagements de financement en faveur des institutions financières	8 383 244	10 451 808
Engagements de financement en faveur de la clientèle	453 177 269	274 487 762
Engagements de garantie d'ordre des institutions financières	181 193 033	317 972 415
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	266 397 230	271 063 134
Autres engagements donnés		
ENGAGEMENTS REÇUS	909 258 521	995 757 495
Engagements de financement reçus des institutions financières		
Engagements de garantie reçus des institutions financières	343 962 949	430 461 923
Autres engagements reçus	565 295 572	565 295 572

ETAT FINANCIER 2019

U: en Dinars

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	227 811 806 122,61	247 114 702 439,79
ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	-	-
ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	75 357 868 156,55	75 419 395 920,95
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	139 139 303 584,12	123 046 776 018,10
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	1 044 395 025 003,27	995 338 814 931,82
ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	39 902 769 136,96	39 976 721 625,06
IMPÔTS COURANTS - ACTIF	6 622 069 117,15	11 220 450 721,51
IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	2 283 677 956,25	2 144 932 425,59
AUTRES ACTIFS	5 692 687 038,81	4 390 020 827,60
COMPTES DE RÉGULARISATION	4 595 206 409,61	9 475 230 422,99
PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	13 427 475 311,77	13 508 287 406,81
IMMEUBLES DE PLACEMENT	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16 648 018 859,23	15 528 620 311,01
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	38 188 189,05	15 278 670,57
ÉCART D'ACQUISITION	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	1 575 914 094 885,39	1 477 179 231 721,80

ETAT FINANCIER 2019

U: en Dinars

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
BANQUE CENTRALE	-	-
DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	152 367 638 120,88	75 954 641 636,34
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	1 234 430 102 825,89	1 196 873 136 972,58
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	10 193 140 675,06	10 851 312 674,81
IMPÔTS COURANTS - PASSIF	7 398 932 784,99	8 200 547 785,74
IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	329 989 838,54	236 808 085,46
AUTRES PASSIFS	7 191 094 717,03	5 472 115 011,89
COMPTES DE RÉGULARISATION	16 145 652 763,36	20 236 203 734,20
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 897 515 396,75	8 633 476 818,26
SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	-	-
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	33 106 610 826,50	37 475 912 136,47
DETTES SUBORDONNÉES	8 486 200 000,00	8 436 200 000,00
CAPITAL	54 000 000 000,00	54 000 000 000,00
PRIMES LIÉES AU CAPITAL	-	-
RÉSERVES	37 857 418 995,45	31 635 534 801,48
ÉCART D'ÉVALUATION	891 364 243,96	626 126 177,56
ÉCART DE RÉÉVALUATION	8 336 333 753,04	8 336 333 753,04
REPORT À NOUVEAU (+/-)	1 445 631 118,62	(3 425 947 150,83)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	4 836 458 885,30	13 647 831 284,80
TOTAL DU PASSIF	1 575 914 094 885,39	1 477 179 231 721,80

ETAT FINANCIER 2019

U: en Dinars

COMPTES DE RESULTATS	31/12/2019	31/12/2018
(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	59 544 173 160,62	62 129 885 406,48
(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	(18 811 164 605,12)	(16 953 234 812,81)
(-) COMMISSIONS (PRODUITS)	6 714 732 795,43	6 725 966 800,01
(-) COMMISSIONS (CHARGES)	(34 738 704,08)	(36 900 934,86)
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	0,00	0,00
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	604 989 222,88	507 505 543,27
(-) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	4 362 119 623,47	2 862 198 330,07
(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	(48 202 991,63)	(794 762 291,27)
PRODUIT NET BANCAIRE	52 331 908 501,57	54 440 658 040,89
(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	(21 778 563 433,22)	(19 735 836 641,93)
(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORÉES ET CORPORELLES	(1 082 389 682,01)	(1 418 336 562,63)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	29 470 955 386,34	33 286 484 836,33
(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	(35 724 291 050,42)	(23 357 246 632,05)
(-) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	11 477 192 224,03	6 007 454 805,12
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	5 223 856 559,95	15 936 693 009,40
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	(14 217,00)	0,00
(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)		0,00
(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0,00	0,00
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	5 223 842 342,95	15 936 693 009,40
(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-387 383 457,65	(2 288 861 724,80)
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	4 836 458 885,30	13 647 831 284,60

الملحق رقم 08: الميزانية المالية لبنك BNA 2020

ETAT FINANCIER 2020		
PASSIF	2020	2019
Banque centrale	50 000 000	-
Dettes envers les institutions financières	564 645 009	454 327 409
Dettes envers la clientèle	1 901 513 660	2 103 524 686
Dettes représentées par un titre	28 606 720	22 641 228
Impôts courants - Passif	5 357 323	9 365 385
Impôts différés - Passif	537 553	537 603
Autres passifs	109 956 773	139 136 132
Comptes de régularisation	101 736 450	103 619 975
Provisions pour risques et charges	33 705 906	32 089 934
Subventions d'équipement/autres subventions d'investissements		
Fonds pour risques bancaires généraux	117 796 216	119 836 510
Dettes subordonnées	205 672 488	207 485 319
Capital	150 000 000	150 000 000
Primes liées au capital		
Réserves	123 470 345	114 406 150
Ecart d'évaluation	4 404 218	(3 876 986)
Ecart de réévaluation	14 117 206	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	5 703 139	5 703 139
Résultat de l'exercice (+/-)	23 047 665	19 064 195
TOTAL DU PASSIF	3 440 270 872	3 491 982 968

ETAT FINANCIER 2020		
1 BILAN	2020	2019
ACTIF		
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	56 972 982
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	22 951 112	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

3 COMPTES DE RÉSULTATS

INTITULE	2020	2019
+ Intérêts et produits assimilés	134 401 409	139 568 406
- Intérêts et charges assimilés	- 53 050 438	- 48 691 575
+ Commissions (produits)	2 241 709	2 153 578
- Commissions (charges)	- 26 690	- 16 502
PRODUIT NET BANCAIRE	87 782 431	94 076 648
- Charges générales d'exploitation	- 20 202 660	- 21 756 434
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	- 1 530 775	- 1 529 067
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	66 048 996	70 791 147
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	- 55 185 699	- 87 266 334
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	17 284 504	44 844 566
RESULTAT D'EXPLOITATION	28 147 801	28 369 379
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		
+ Eléments extraordinaires (produits)		
- Eléments extraordinaires (charges)		
RESULTAT AVANT IMPOT	28 147 801	28 369 379
- Impôts sur les résultats et assimilés	- 5 100 136	- 9 305 185
RESULTAT NET	23 047 665	19 064 194

Le Bilan de la Banque en 2016

N°	ACTIF	31/12/2016	31/12/2015	VARIATION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	458 780 715 263,71	365 814 996 127,37	92 965 719 136,33
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	46 102 921 604,62	75 977 416 237,67	(29 874 494 633,05)
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	88 120 803 157,19	24 564 952 630,24	63 555 850 526,95
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	90 583 911 657,68	518 947 756 822,39	(428 363 845 164,71)
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	1 589 151 710 206,70	1 234 797 639 435,82	354 354 070 770,88
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	236 805 268 019,32	251 291 422 928,43	(14 486 154 909,11)
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	13 271 543 605,26	11 511 947 904,03	1 759 595 701,23
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	1 191 164 618,25	1 047 199 011,06	143 965 607,19
9	AUTRES ACTIFS	1 719 819 546,34	72 080 078 469,85	(70 360 258 923,51)
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	5 522 461 865,20	4 013 914 090,34	1 508 547 774,87
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	25 166 513 952,22	24 915 995 356,59	250 518 595,63
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0,00	0,00	-
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 286 738 035,80	17 568 937 660,87	(282 199 625,07)
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	302 616 949,37	279 362 028,38	23 254 920,99
15	ÉCART D'ACQUISITION	0,00	0,00	-
	TOTAL DE L'ACTIF	2 574 006 188 481,65	2 602 811 618 703,04	-28 805 430 221,39

N°	PASSIF	31/12/2016	31/12/2015	VARIATION
1	BANQUE CENTRALE	55 161 600 000,00	0,00	55 161 600 000,00
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	20 728 868 885,73	1 655 980 034,31	19 072 888 851,42
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	1 992 943 041 699,63	2 074 079 456 466,09	(81 136 414 766,45)
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	38 033 422 593,89	43 629 430 673,16	(5 596 008 079,27)
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	14 699 315 474,80	15 371 993 030,97	(672 677 556,16)
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	5 754 838,27	2 766 767,39	2 988 070,88
7	AUTRES PASSIFS	28 835 611 685,26	94 751 560 067,87	(65 915 948 382,61)
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	56 892 536 211,70	31 958 249 295,09	24 934 286 916,61
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 396 474 091,85	4 890 667 049,49	505 807 042,36
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0,00	0,00	-
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	29 314 631 911,56	22 873 741 238,70	6 440 890 672,86
12	DETTES SUBORDONNÉES	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00	-
13	CAPITAL	150 000 000 000,00	100 000 000 000,00	50 000 000 000,00
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0,00	0,00	-
15	RÉSERVES	43 790 555 375,07	76 871 890 294,50	(33 081 334 919,43)
16	ÉCART D'ÉVALUATION	12 738 867 889,47	12 414 124 056,48	324 743 832,99
17	ÉCART DE RÉÉVALUATION	12 456 077 117,23	12 456 077 117,23	-
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	11 160 497 531,20	11 160 497 531,20	-
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	34 572 413 175,99	33 418 665 080,57	1 153 748 095,42
	TOTAL DU PASSIF	2 574 006 188 481,65	2 602 811 618 703,04	-28 805 430 221,39

الملاحق

COMPTES DE RESULTATS AU 31/12/2016- SCF

ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	31/12/2016	31/12/2015	EVOLUTION
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	49 790 060 282,97	42 476 997 160,07	4 380 991 793,30
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉS	-15 909 026 497,58	-18 939 839 422,85	1 120 502 343,50
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	43 566 559 974,38	39 295 400 091,03	18 231 983 706,61
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	-1 827 383 181,66	-1 453 800 520,94	-666 167 866,34
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	1 393 501 667,99	725 351 916,62	1 148 326 519,24
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	-98 184 954,53	20 795 047,45	-88 145 520,78
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	19 467 571 135,96	53 089 328 001,92	-7 923 101 190,42
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	-9 116 556 076,22	-45 640 462 996,41	9 398 934 028,34
9	PRODUIT NET BANCAIRE	87 266 542 351,31	69 573 769 284,89	25 603 323 805,53
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-12 261 685 541,11	-15 554 386 404,97	-337 854 973,74
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	-1 152 105 696,13	-1 136 916 591,83	20 454 476,04
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	73 852 751 114,07	52 882 466 288,09	25 285 923 307,83
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-28 256 120 022,65	-8 510 055 069,80	-19 734 562 751,78
14	(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	245 517 563,96	1 478 849 936,04	-5 200 323 835,45
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	45 842 148 655,38	45 851 261 154,33	351 036 720,60
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	21 577 850,00	4 176 419,88	-25 926 597,83
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	0,00	0,00	
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0,00	0,00	
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	45 863 726 505,38	45 855 437 574,21	325 110 122,77
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-11 291 313 329,39	-12 436 772 493,64	504 517 221,42
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	34 572 413 175,99	33 418 665 080,57	829 627 344,19

Le Bilan de la Banque en 2017

BILAN AU 31/12/2017 - SCF

ORDRE	ACTIF	31/12/2017	31/12/2016	EVOLUTION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	749 185 575 988,52	458 780 715 263,71	290 404 860 724,82
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	40 858 663 916,66	46 102 921 604,62	(5 244 257 687,96)
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	82 969 981 698,26	88 120 803 157,19	(5 150 821 458,93)
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	133 685 564 491,32	90 583 911 657,68	43 101 652 833,64
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	1 825 633 756 063,67	1 589 151 710 206,70	236 482 045 856,97
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	207 627 661 633,24	236 805 268 019,32	(29 177 606 386,08)
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	12 235 650 913,32	13 271 543 605,26	(1 035 892 691,94)
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	1 003 546 283,66	1 191 164 618,25	(187 618 334,59)
9	AUTRES ACTIFS	1 861 396 936,25	1 729 909 945,53	131 486 990,73
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	19 578 371 569,48	5 512 371 466,01	14 066 000 103,47
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	29 765 112 518,96	25 166 513 952,22	4 598 598 566,74
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0,00	0,00	-
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 247 595 423,65	17 286 738 035,80	(39 142 612,15)
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	524 844 064,37	302 616 949,37	222 227 115,00
15	ÉCART D'ACQUISITION	0,00	0,00	-
	TOTAL DE L'ACTIF	3 122 177 721 501,37	2 574 006 188 481,65	548 171 533 019,71

ORDRE	PASSIF	31/12/2017	31/12/2016	EVOLUTION
1	BANQUE CENTRALE	0,00	55 161 600 000,00	(55 161 600 000,00)
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	2 268 682 548,52	20 728 868 885,73	(18 460 186 337,21)
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2 507 092 282 717,40	1 992 943 041 699,63	514 149 241 017,77
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	35 521 771 050,80	38 033 422 593,89	(2 511 651 543,09)
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	23 075 296 253,69	14 699 315 474,80	8 375 980 778,89
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	133 780 012,50	5 754 838,27	128 025 174,23
7	AUTRES PASSIFS	54 708 802 950,27	28 835 611 685,26	25 873 191 265,01
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	77 210 931 695,53	56 892 536 211,70	20 318 395 483,83
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 568 755 352,26	5 396 474 091,85	(827 718 739,59)
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0,00	0,00	-
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	36 685 271 528,01	29 314 631 911,56	7 370 639 616,45
12	DETTES SUBORDONNÉES	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00	-
13	CAPITAL	150 000 000 000,00	150 000 000 000,00	-
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0,00	0,00	-
15	RÉSERVES	68 362 968 551,06	43 790 555 375,07	24 572 413 175,99
16	ÉCART D'ÉVALUATION	14 290 439 256,19	12 738 867 889,47	1 551 571 366,72
17	ÉCART DE RÉÉVALUATION	12 456 077 117,23	12 456 077 117,23	-
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	11 160 497 531,20	11 160 497 531,20	-
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	57 365 644 936,72	34 572 413 175,99	22 793 231 760,73
	TOTAL DU PASSIF	3 122 177 721 501,37	2 574 006 188 481,65	548 171 533 019,71

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

ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	31/12/2017	31/12/2016	EVOLUTION
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	96 124 958 998,26	49 790 060 282,97	46 334 898 715,29
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-19 964 491 984,98	-15 909 026 497,58	(4 055 465 487,40)
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	34 423 634 752,10	43 566 559 974,38	(9 142 925 222,28)
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	-1 869 390 990,46	-1 827 383 181,66	(42 007 808,80)
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	312 535 349,69	1 393 501 667,99	(1 080 966 318,30)
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	109 569 383,69	-98 184 954,53	207 754 338,22
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	44 003 969 581,12	19 467 571 135,96	24 536 398 445,16
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	-32 273 372 338,25	-9 116 556 076,22	(23 156 816 262,03)
9	PRODUIT NET BANCAIRE	120 867 412 751,17	87 266 542 351,31	33 600 870 399,86
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-15 498 105 028,38	-12 261 685 541,11	(3 236 419 487,27)
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	-895 069 642,77	-1 152 105 696,13	257 036 053,36
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	104 474 238 080,02	73 852 751 114,07	30 621 486 965,95
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-31 001 853 567,34	-28 256 120 022,65	(2 745 733 544,69)
14		3 577 900 949,63	245 517 563,96	3 332 383 385,67
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	77 050 285 462,32	45 842 148 655,38	31 208 136 806,93
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	9 869 037,30	21 577 850,00	(11 708 812,70)
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	-	-	
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	-	-	
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	77 060 154 499,62	45 863 726 505,38	31 196 427 994,23
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-19 694 509 562,90	-11 291 313 329,39	(8 403 196 233,51)
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	57 365 644 936,72	34 572 413 175,99	22 793 231 760,72


الملحق رقم 11: الميزانية المالية للبنك الخارجي 2018

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

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

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

ANNEXE 2 : COMPTE DE RESULTATS



N°	COMPTES DE RESULTATS	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	132 185 764 275,69	96 124 958 998,26	36 060 805 277,43
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	(21 002 089 116,61)	(19 964 491 984,98)	(1 037 597 131,63)
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	30 999 113 450,43	34 423 634 752,10	(3 424 521 301,67)
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	(1 924 627 407,20)	(1 869 390 990,46)	(55 236 416,74)
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE	694 110 054,65	312 535 349,69	381 574 704,96
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	685 826 028,71	109 569 383,69	576 256 645,02
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	13 871 929 111,01	44 003 969 581,12	(30 132 040 470,11)
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	(11 997 951 240,66)	(32 273 372 338,25)	20 275 421 097,59
9	PRODUIT NET BANCAIRE	143 512 075 186,03	120 867 412 751,17	22 644 662 404,85
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	(14 472 773 590,52)	(15 498 105 028,38)	1 025 331 437,86
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR	(879 504 295,40)	(895 069 642,77)	15 565 347,37
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	128 159 797 270,11	104 474 238 080,02	23 685 559 190,08
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES	(26 187 008 312,95)	(31 001 853 567,34)	4 814 845 254,38
14	(+) RÉPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET	1 213 873 512,18	3 577 900 949,63	(2 364 027 437,45)
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	103 186 662 469,33	77 050 285 462,32	26 136 377 007,01
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	609 883,22	9 869 037,30	(9 259 154,08)
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	-	-	-
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	-	-	-
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	103 187 272 352,55	77 060 154 499,62	26 127 117 852,93
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	(26 411 662 611,90)	(19 694 509 562,90)	(6 717 153 049,00)
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	76 775 609 740,65	57 365 644 936,72	19 409 964 803,93

الملاحق

الملحق رقم 12: الميزانية المالية للبنك الخارجي 2019

BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE

BILAN AU 31/12/2019

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

BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE

BILAN AU 31/12/2019

ORDRE	PASSIF	31/12/2019
1	BANQUE CENTRALE	106 762 400 000,00
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	1 570 351 502,33
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2 150 694 367 314,99
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	38 889 463 678,51
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	24 226 955 382,58
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	8 805 743,20
7	AUTRES PASSIFS	344 759 225 244,48
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	75 221 795 941,49
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11 584 084 377,73
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0,00
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	44 081 036 991,16
12	DETTES SUBORDONNÉES	67 276 520 000,00
13	CAPITAL	230 000 000 000,00
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0,00
15	RÉSERVES	65 504 223 228,43
16	ECART D'ÉVALUATION	14 484 204 039,52
17	ECART DE RÉÉVALUATION	12 456 077 117,23
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	12 301 338 295,09
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	62 548 353 013,24
TOTAL DU PASSIF		3 262 369 201 869,98

BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE

COMPTE DE RESULTATS AU 31/12/2019

ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	31/12/2019
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	116 903 934 635,00
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	(22 065 750 275,46)
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	28 169 050 058,70
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	(1 929 207 236,02)
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	1 232 463 362,23
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	573 137 559,63
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	8 003 311 793,73
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	(6 673 666 625,58)
9	PRODUIT NET BANCAIRE	124 213 273 272,24
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	(14 036 982 955,87)
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR / IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET	(955 199 060,10)
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	109 221 091 256,26
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	(27 777 796 396,34)
14	(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	242 699 841,63
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	81 685 994 701,55
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	(311 798,67)
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	-
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	-
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	81 685 682 902,88
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	(19 137 329 889,64)
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	62 548 353 013,24

الملاحق

الملحق رقم 13: الميزانية المالية للبنك الخارجي 2020

ANNEXE N°1 BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

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

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

ANNEXE N°2
COMPTE DE RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2020

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

الملاحق

الملاحق رقم 14: الميزانية المالية لبنك البركة 2016

الخصوم

بآلاف الدينار

رقم	البيان	المذكرة	السنوات المالية	
			2015	2016
1	البنك المركزي		0.00	0.00
2	ديون اتجاه المؤسسات المالية	2.11	14.390	14.384
3	ديون اتجاه الزبائن للربائين	2.12	119.025.045	133.535.556
4	ديون ممثلة بسند	2.13	35.537.082	36.602.243
5	ضرائب جارية خصوم	2.14	1.890.650	1.713.457
6	ضرائب مؤجلة خصوم		0.00	0.00
7	خصوم أخرى	2.15	10.857.752	12.921.133
8	حسابات التسوية	2.16	2.785.488	1.242.067
9	مؤونات على المخاطر والتكاليف	2.17	617.139	1.009.448
10	إعانات عتاد و إعانات أخرى استثمارات		0.00	0.00
11	صندوق المخاطر المصرفية العامة	2.18	2.139.892	2.417.265
12	ديون مرتبطة		0.00	0.00
13	رأس المال التضامني	2.19	10.000.000	10.000.000
14	علولة على رأس المال		0.00	0.00
15	التدابير	2.20	5.643.187	5.922.009
16	فارق التقييم		0.00	0.00
17	فارق إعادة التقييم	2.21	894.672	894.672
18	فارق نتيجة مرحلة (+/-)		59.842	87.820
19	(+) نتيجة السنة المالية	2.22	4.107.918	3.983.568
	مجموع الأصول		193.573.058	210.343.621

الأصول

بآلاف الدينار

رقم	البيان	المذكرة	السنوات المالية	
			2015	2016
1	الصندوق، بنك الجزائر، مركز الصكوك البريدية	2.1	89.962.379	89.902.868
2	أصول أخرى ممسوكة لغراض تجارية		0.00	0.00
3	أصول مالية قابلة للبيع		0.00	0.00
4	تمويلات ممنوحة للمؤسسات مالية	2.2	2.356.604	3.179.827
5	تمويلات ممنوحة للزبائن	2.3	94.097.100	107.531.185
6	أصول مالية ممسوكة الى غاية تاريخ الاستحقاق		0.00	0.00
7	ضرائب جارية -أصول	2.4	959.350	1.473.416
8	ضرائب مؤجلة -أصول	2.5	190.582	211.565
9	أصول أخرى	2.6	1.208.177	1.538.005
10	حسابات التسوية	2.7	23.541	1.423.515
11	المساهمة في شركات، مؤسسات و وحدات	2.8	1.670.697	1.670.691
12	عقارات مخصصة كودائع		0.00	0.00
13	أصول ثابتة	2.9	3.027.899	3.374.185
14	أصول غير ثابتة	2.10	76.728	38.364
15	فارق الاقضاء		0.00	0.00
	مجموع الأصول		193.573.058	210.343.621

حسابات النتائج

بآلاف الدينار

رقم	البيان	المذكرة	السنوات المالية	
			2015	2016
1	+إيرادات الاستغلال	4.1	7.811.704	8.663.371
2	- تكاليف الاستغلال	4.2	2.078.442	2.081.981
3	+عمولات (إيرادات)	4.3	1.932.751	1.877.336
4	- عمولات (تكاليف)	4.4	363.151	407.301
5	+/- ربح أو خسارة صافية على الأصول المالية محكومة لغرض البيع		0.00	0.00
6	+/- ربح أو خسارة صافية على الأصول المالية متاحة للبيع		0.00	0.00
7	+إيراد النشاطات الأخرى	4.5	568.060	547.137
8	- تكاليف النشاطات الأخرى	4.6	52.730	59.575
9	الإيراد المصرفي الصافي		7.818.191	8.538.986
10	- تكاليف استغلال عامة	4.7	2.729.989	2.789.406
11	مخصصات الاهلاكات على خسارة على الأصول الثابتة و غير الثابتة	4.8	258.707	272.403
12	نتيجة الاستغلال الخامة		4.829.496	5.477.177
13	منصحات المؤونات و على الخسائر على القيم و الديون غير المسترقة	4.9	537.337	818.902
14	استرجاع مؤونات على الخسائر على القيم و استرجاع الديون المهلكة	4.10	1.349.629	710.950
15	نتيجة الاستغلال		5.641.788	5.369.225
16	+/- ربح أو خسارة صافية على الأصول الأخرى		0.00	0.00
17	+عناصر غير عادية (إيرادات)		0.00	0.00
18	- عناصر غير عادية (تكاليف)		0.00	0.00
19	النتيجة قبل الضرائب		5.641.788	5.369.225
20	- الضرائب على النتائج و ما شابهها	4.11	1.533.870	1.385.657
21	النتيجة بعد الضريبة	4.12	4.107.918	3.983.568

الملاحق

الملحق رقم 15: الميزانية المالية لبنك البركة 2017

الخصوم

السنوات المالية		المحذرة	البند
2017	2016		
0	0		1 البنك المركزي
52 421	14 384	2,11	2 ديون اتجاه المؤسسات
164 849 660	133 535 556	2,12	3 ديون اتجاه الزبائن للزيائن
43 042 478	36 602 243	2,13	4 ديون ممثلة بسند
1 818 414	1 713 457	2,14	5 ضرائب جارية-خصوم
0	0		6 ضرائب مؤجلة-خصوم
12 014 612	12 921 133	2,15	7 خصوم أخرى
2 309 184	1 242 067	2,16	8 حسابات التسوية
761 196	1 009 448	2,17	9 مؤونات على المخاطر و لتكاليف
0	0		10 اعات. اعاتاد و اعاتات أخرى ستمارات
2 998 001	2 417 265	2,18	11 صندوق المخاطر المصرفية
0	0		12 ديون مرتبطة
15 000 000	10 000 000	2,19	13 رأس المال الاجتماعي
0	0		14 علاوة على رأس المال
1 273 107	5 922 009		15 الاحتياطات
0	0		16 فارق التقييم
894 672	894 672	2,21	17 فارق اعادة التقييم
70 534	87 820		18 نتيجة مرحلة (-/+)
3 548 415	3 983 568		19 نتيجة السنة المالية (+)
248 632 694	210 343 621		مجموع الخصوم

الأصول

السنوات المالية		المحذرة	البند
2017	2016		
99 616 004	89 902 868	2,1	1 الصندوق، بنك الجزائر، مركز الصوكو البريدية
0	0		2 أصول أخرى ممسوقة 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 للزيائن
0	0		6 أصول مالية ممسوقة 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

حسابات النتائج

السنوات المالية		المحذرة	البند
2017	2016		
9 564 132	8 663 371	4,1	1 + إيرادات الاستغلال
2 779 415	2 081 981	4,2	2 - تكاليف الاستغلال
1 702 089	1 877 336	4,3	3 +عمولات (إيرادات)
379 960	407 301	4,4	4 -عمولات (تكاليف)
0	0		5 -/+ ربح أو خسارة صافية على الأصول المالية محكومة لغرض البيع
0	0		6 -/+ ربح أو خسارة صافية على الأصول المالية متاحة للبيع
621 464	547 137	4,5	7 + إيراد النشاطات الأخرى
59 368	59 575	4,6	8 - تكاليف النشاطات الأخرى
8 668 943	8 538 986		9 الإيراد المصرفي الصافي
2 970 959	2 789 406	4,7	10 - تكاليف استغلال عامة
282 840	272 403	4,8	11 - مخصصات الهلاكات على خسارة على الأصول الثابتة و غير الثابتة
5 415 144	5 477 177		12 نتيجة الاستغلال الخامة
1 102 522	818 902	4,9	13 - مخصصات المؤونات و على الخسائر على القيم و الديون غير المسترجعة
678 289	710 950		14 + استرجاع مؤونات على الخسائر على القيم و استرجاع الديون المهلقة
4 990 911	5 369 225		15 نتيجة الاستغلال
0	0		16 -/+ ربح أو خسارة صافية على الأصول الأخرى
0	0		17 +عناصر غير عادية (إيرادات)
0	0		18 -عناصر غير عادية(تكاليف)
4 990 911	5 369 225		19 النتيجة قبل الضرائب
1 442 496	1 385 657	4,11	20 - الضرائب على النتائج و ما شابهها
3 548 415	3 983 568	4,12	21 النتيجة بعد الضريبة

الخصوم

ألف دج

السنوات المالية		البند
2018	2017	
0	0	1 البنك المركزي
111 220	52 421	2 ديون اتجاه المؤسسات
176 343 367	164 849 660	3 ديون اتجاه الزبائن للزبائن
47 540 639	43 042 478	4 ديون ممثلة بسند
2 985 429	1 818 414	5 ضرائب جارية-خصوم
0	0	6 ضرائب مؤجلة-خصوم
13 684 771	12 014 612	7 خصوم أخرى
2 901 047	2 309 184	8 حسابات التسوية
749 563	761 196	9 مؤونات على المخاطر و لتكاليف
0	0	10 عائدات.عائد و اعانات أخرى استثمارات
3 431 939	2 998 001	11 صندوق المخاطر المصرفية
0	0	12 ديون مرتبطة
15 000 000	15 000 000	13 رأس المال الاجتماعي
0	0	14 علاوة على رأس المال
2 157 459	1 273 107	15 الاحتياطات
0	0	16 فارق التقييم
894 672	894 672	17 فارق اعادة التقييم
29 150	70 534	18 نتيجة مرحلة (+/-)
5 166 572	3 548 414	19 نتيجة السنة المالية (+)
270 995 828	248 632 693	مجموع الخصوم

الأصول

ألف دج

السنوات المالية		المحكمة	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

حسابات النتائج

ألف دج

السنوات المالية		المحكمة	البند
2018	2017		
11 700 326	9 564 132	4,1	1 + إيرادات الاستغلال
3 287 708	2 779 415	4,2	2 - تكاليف الاستغلال
1 195 850	1 702 089	4,3	3 +عمولات (إيرادات)
355 156	379 960	4,4	4 -عمولات (تكاليف)
0	0		5 +/- ربح أو خسارة صافية على الأصول المالية محكومة لغرض البيع
0	0		6 +/- ربح او خسارة صافية على الأصول المالية متاحة للبيع
2 679 374	621 464	4,5	7 + إيراد النشاطات الأخرى
83 052	59 368	4,6	8 - تكاليف النشاطات الأخرى
11 849 634	8 668 943		9 الإيراد المصرفي الصافي
3 270 618	2 970 959	4,7	10 - تكاليف استغلال عامة
268 528	282 840	4,8	11 - مخصصات الهملاكات على خسارة على الأصول الثابتة و غير الثابتة
8 310 487	5 415 144		12 نتيجة الاستغلال الخامة
1 412 541	1 102 522	4,9	13 مخصصات المؤونات و على الخسائر على القيم و الديون غير المسترجعة
383 217	678 289	4,10	14 + استرجاع مؤونات على الخسائر على القيم و استرجاع الديون المهلكة
7 281 163	4 990 911		15 نتيجة الاستغلال
0	0		16 +/- ربح او خسارة صافية على الأصول الأخرى
0	0		17 +عناصر غير عادية (إيرادات)
0	0		18 -عناصر غير عادية(تكاليف)
7 281 163	4 990 911		19 النتيجة قبل الضرائب
2 114 591	1 442 496	4,11	20 - الضرائب على النتائج و ما شابهها
5 166 572	3 548 414	4,12	21 النتيجة بعد الضريبة

الخصوم

ب كيلو دج		السنوات المالية	البند
2018	2019		
0	0		1 البنك المركزي
111 220	31 363		2 ديون اتجاه المؤسسات
176 343 367	171 491 393		3 ديون اتجاه الزبائن للزبائن
47 540 639	41 976 829		4 ديون ممثلة بسند
2 985 429	2 701 235		5 ضرائب جارية-خصوم
0	0		6 ضرائب مؤجلة-خصوم
13 684 771	12 553 823		7 خصوم أخرى
2 901 047	2 109 586		8 حسابات التسوية
749 563	856 859		9 مؤونات على المخاطر و لتكاليف
0	0		10 عائدات، عتاد و اعانات أخرى ستمتارات
3 431 939	3 612 329		11 صندوق المخاطر المصرفية
0	0		12 ديون مرتبطة
15 000 000	15 000 000		13 رأس المال الاجتماعي
0	0		14 علاوة على رأس المال
2 157 459	3 968 943		15 الاحتياطات
0	0		16 فارق التقييم
894 672	894 672		17 فارق اعادة التقييم
29 150	37 888		18 نتيجة مرحلة (+/-)
5 166 572	6 333 245		19 نتيجة السنة المالية (+)
270 995 828	261 568 166		مجموع الخصوم

معلومات محاسبية

الأصول

ب كيلو دج		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 الافتناء
270 995 828	261 568 166		مجموع الأصول

حسابات النتائج

ب كيلو دج		السنوات المالية	البند
2018	2019		
11 700 326	11 568 550		1 + إيرادات الاستغلال
3 287 708	2 922 865		2 - تكاليف الاستغلال
1 195 850	887 284		3 +عمولات (إيرادات)
355 156	379 770		4 -عمولات (تكاليف)
0	0		5 +/- ربح أو خسارة صافية على الأصول المالية محكومة لفرص البيع
0	0		6 +/- ربح أو خسارة صافية على الأصول المالية متاحة للبيع
2 679 374	4 250 764		7 + إيراد النشاطات الأخرى
83 052	113 172		8 - تكاليف النشاطات الأخرى
11 849 634	13 290 790		9 الإيراد المصرفين الصافي
3 270 618	3 516 547		10 - تكاليف استغلال عامة
268 528	267 542		11 - مخصصات الاهللكات على خسارة على الأصول الثابتة و غير الثابتة
8 310 487	9 506 701		12 نتيجة الاستغلال الخامة
1 412 541	1 226 792		13 - مخصصات المؤونات و على الخسائر على القيم و الديون غير المسترجعة
383 217	334 441		14 + استرجاع مؤونات على الخسائر على القيم و استرجاع الديون المهللكة
7 281 163	8 614 350		15 نتيجة الاستغلال
0	0		16 +/- ربح أو خسارة صافية على الأصول الأخرى
0	0		17 +عناصر غير عادية (إيرادات)
0	0		18 -عناصر غير عادية (تكاليف)
7 281 163	8 614 350		19 النتيجة قبل الضرائب
2 114 591	2 281 105		20 - الضرائب على النتائج و ما شابهها
5 166 572	6 333 245		21 النتيجة بعد الضريبة

ANNEXE N° 1 : MODELE DE BILAN 2016

En Milliers DA

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)	43 058 366	38 605 530
6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		506 806	-
7 Impôts courants - Actif	(4)	34 444	70 002
8 Impôts différés - Actif	(5)	224 613	47 892
9 Autres actifs	(6)	9 330	9 460
10 Comptes de régularisation	(7)	3 762 590	4 563 561
11 Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	(8)	2 041 863	1 970 106
12 Immobilies de placement		-	-
13 Immobilisations corporelles	(9)	767 057	784 673
14 Immobilisations incorporelles	(10)	22 810	95 153
15 Ecart d'acquisition		-	-
TOTAL ACTIF		70 948 252	67 236 365
PASSIF	Note	2016	2015
1 Banque Centrale		-	-
2 Dettes envers les institutions financières	(11)	1 229 425	938 179
3 Dettes envers la clientèle	(12)	40 770 181	35 215 928
4 Dettes représentées par un titre	(13)	4 155 632	4 426 327
5 Impôts courants - Passif	(14)	180 950	194 134
6 Impôts différés - Passif	(15)	3 121	7 130
7 Autres passifs		1 894 126	2 836 791
8 Comptes de régularisation	(16)	5 055 435	6 599 811
9 Provisions pour risques et charges		29 700	40 600
10 Subventions d'équipement - autres subventions d'investissements		-	-
11 Fonds pour risques bancaires généraux		574 252	475 702
12 Dettes subordonnées		-	-
13 Capital		10 000 000	10 000 000
14 Primes liées au capital		-	-
15 Réserves		1 496 611	1 430 616
16 Ecart d'évaluation		587 234	515 477
17 Ecart de réévaluation		346 690	346 690
18 Report à nouveau (+ / -)		3 143 006	2 889 100
19 Résultat de l'exercice		1 472 887	1 319 901
TOTAL PASSIF		70 948 252	67 236 365

ANNEXE N° 2 : MODÈLE DE COMPTE DE RÉSULTAT 2016

En Milliers DA

COMPTE DE RESULTATS	NOTE	2016	2015
1 + Intérêts et produits assimilés	(1)	3 160 984	2 913 121
2 - Intérêts et charges assimilés	(2)	-376 835	-216 552
3 + Commissions (produits)	(3)	980 270	1 039 274
4 - Commissions (charges)	(4)	-38 356	-19 752
5 +/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
6 +/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente		-	-
7 + Produits des autres activités	(5)	182 132	97 433
8 - Charges des autres activités		-	-
PRODUIT NET BANCAIRE		3 908 194	3 793 524
10 - Charges générales d'exploitation	(6)	-2 003 416	-1 754 461
11 - Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	(7)	-84 188	-194 424
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		1 820 590	1 844 639
13 - Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	(8)	-218 121	-309 416
14 + Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupérations sur créances amorties	(9)	126 173	151 507
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 728 642	1 686 730
15 +/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		-	-
17 + Eléments extraordinaires (produits)		-	-
18 - Eléments extraordinaires (charges)		-	-
RESULTAT AVANT IMPOT		1 728 642	1 686 730
20 - Impôts sur les résultats et assimilés	(10)	-255 755	-366 829
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 472 887	1 319 901

الملاحق

الملحق رقم 19: الميزانية المالية لبنك 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

PASSIF	NOTE	2017	2016
1 Banque Centrale		-	-
2 Dettes envers les Institutions financières	13	1 458 107	1 229 425
3 Dettes envers la clientèle	14	54 335 881	40 779 181
4 Dettes représentées par un titre	15	3 190 973	4 155 632
5 Impôts courants - Passif	16	439 065	180 950
6 Impôts différés - Passif	17	4 338	3 121
7 Autres passifs		1 677 832	1 894 126
8 Comptes de régularisation	18	12 048 741	5 055 435
9 Provisions pour risques et charges		30 885	29 700
10 Subventions d'équipement - autres subventions d'investissements		-	-
11 Fonds pour risques bancaires généraux		624 086	574 252
12 Dettes subordonnées		-	-
13 Capital		10 000 000	10 000 000
14 Primes liées au capital		-	-
15 Réserves		1 570 255	1 496 611
16 Ecart d'évaluation		550 576	587 234
17 Ecart de réévaluation		346 690	346 690
18 Report à nouveau (+ / -)		3 542 249	3 143 006
19 Résultat de l'exercice		1 743 507	1 472 887
TOTAL PASSIF		91 563 184	70 948 252

COMPTE DE RESULTATS		NOTE	2017	2016
1	+ Intérêts et produits assimilés	1	3 552 032	3 160 984
2	- Intérêts et charges assimilées	2	- 457 573	- 376 895
3	+ Commissions (produits)	3	1 120 838	980 270
4	- Commissions (charges)	4	- 7 441	- 38 356
5	+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
6	+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente		-	-
7	+ Produits des autres activités	5	210 216	182 132
8	- Charges des autres activités		-	-
9	PRODUIT NET BANCAIRE		4 418 073	3 908 194
10	- Charges générales d'exploitation	6	- 1 910 507	- 2 003 416
11	- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	7	- 147 328	- 84 188
12	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		2 360 237	1 820 591
13	- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	8	- 225 934	- 218 121
14	+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupérations sur créances amorties	9	161 320	126 173
15	RESULTAT D'EXPLOITATION		2 295 623	1 728 642
16	+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		5 475	-
17	+ Eléments extraordinaires (produits)		-	-
18	- Eléments extraordinaires (charges)		-	-
19	RESULTAT AVANT IMPOT	10	2 301 098	1 728 642
20	- Impôts sur les résultats et assimilés		- 557 591	- 255 755
21	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 743 507	1 472 887

الملحق رقم 20: الميزانية المالية لبنك ABC 2018

	Note	2018	2017
ACTIF			
1	Caisse, Banque Centrale, Trésor Public, Centre de Chèques Postaux	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	2 372 216	7 981 168
5	Prêts et créances sur la clientèle	48 436 146	45 079 891
6	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	520 897	5 513 397
7	Impôts courants - Actif	81 745	47 294
8	Impôts différés - Actif	211 007	220 506
9	Autres actifs	11 812	10 791
10	Comptes de Régularisation	7 079 007	10 534 526
11	Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	1 987 433	2 005 204
12	Immeubles de placement	-	-
13	Immobilisations corporelles	765 400	768 990
14	Immobilisations incorporelles	27 109	30 020
15	Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL ACTIF		74 905 737	91 563 184
PASSIF			
1	Banque Centrale	-	-
2	Dettes envers les institutions financières	1 132 805	1 458 107
3	Dettes envers la clientèle	40 545 577	54 335 881
4	Dettes représentées par un Titre	4 539 554	3 190 973
5	Impôts courants - Passif	232 384	439 065
6	Impôts différés - Passif	3 346	4 338
7	Autres passifs	1 456 917	1 677 832
8	Comptes de régularisation	7 932 106	12 048 741
9	Provisions pour risques et charges	67 375	30 885
10	Subventions d'équipement - Autres subventions d'investissements	-	-
11	Fonds pour risques bancaires généraux	627 817	624 086
12	Dettes subordonnées	-	-
13	Capital	10 000 000	10 000 000
14	Primes liées au capital	-	-
15	Réserves	1 657 430	1 570 255
16	Ecart d'évaluation	532 805	550 576
17	Ecart de réévaluation	346 690	346 690
18	Report à nouveau (+ / -)	3 998 583	3 542 249
19	Résultat de l'exercice	1 832 347	1 743 507
TOTAL PASSIF		74 905 737	91 563 184

الملاحق

	Note	2018	2017
COMPTE DE RESULTATS			
1 + Intérêts et produits assimilés	1	3 591 971	3 552 032
2 - Intérêts et charges assimilées	2	- 433 943	- 457 573
3 + Commissions (produits)	3	1 203 921	1 120 838
4 - Commissions (charges)	4	- 9 616	- 7 441
5 +/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
6 +/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente		-	-
7 + Produits des autres activités	5	246 479	210 216
8 - Charges des autres activités		-	-
9 PRODUIT NET BANCAIRE		4 598 812	4 418 037
10 - Charges générales d'exploitation	6	- 1 941 633	- 1 910 507
11 - Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	7	- 143 813	- 147 328
12 RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		2 513 366	2 360 237
13 - Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	8	- 173 114	- 225 934
14 + Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupérations sur créances amorties	9	48 682	161 320
15 RESULTAT D'EXPLOITATION		2 388 933	2 295 623
16 +/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		-	5 475
17 + Eléments extraordinaires (produits)		-	-
18 - Eléments extraordinaires (charges)		-	-
19 RESULTAT AVANT IMPOT		2 388 933	2 301 098
20 - Impôts sur les résultats et assimilés	10	- 556 586	- 557 591
21 RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 832 347	1 743 507

الملحق رقم 21: الميزانية المالية لبنك ABC 2019

	Note	2019	2018
ACTIF			
Caisse, banque centrale, trésor public, contre de chèques postaux	1	10 364 057	13 412 064
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
Actifs financiers disponibles à la vente		-	-
Prêts et créances sur les institutions financières	2	12 961 106	2 372 216
Prêts et créances sur la clientèle	3	47 696 216	48 436 146
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	4	-	520 897
Impôts courants - Actif	5	609 728	81 745
Impôts différés - Actif	6	328 558	211 007
Autres Actifs	7	10 599	11 812
Comptes de régularisation	8	4 113 785	7 079 007
Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	9	2 925 709	1 087 433
Immobilies de placement		-	-
Immobilisation corporelles	10	755 771	765 400
Immobilisation incorporelles	11	20 168	27 100
Ecart d'acquisition		-	-
TOTAL ACTIF		79 785 697	74 905 737

	Note	2019	2018
PASSIF			
Banque centrale		-	-
Dettes envers les institutions financières	12	1 048 825	1 132 805
Dettes envers la clientèle	13	43 616 203	40 545 577
Dettes représentées par un titre	14	6 332 199	4 530 554
Impôts courants - Passif	15	582 332	232 384
Impôts différés - Passif	16	2 913	3 346
Autres passifs		1 719 216	1 456 017
Comptes de régularisation	17	5 544 420	7 932 106
Provisions pour risques et charges		33 291	67 375
Subventions d'équipement - autres subventions d'investissements		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux		614 040	627 817
Dettes subordonnées		-	-
Capital	18	15 000 000	10 000 000
Primes liées au capital		-	-
Réserves		1 749 048	1 657 430
Ecart d'évaluation	19	1 020 842	532 805
Ecart de réévaluation		346 690	346 690
Rapport à nouveau (+ / -)	20	711 152	3 098 583
Résultat de l'exercice		1 464 524	1 832 347
TOTAL PASSIF		79 785 697	74 905 737

	Note	2019	2018
HORS BILAN			
A - ENGAGEMENTS DONNÉS :			
Engagements de financement en faveur des institutions financières	1	153 943	1 359 587
Engagements de financement en faveur de la clientèle	2	3 151 626	4 706 836
Engagements de garantie d'ordre des institutions financières	3	52 615 588	55 143 880
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	4	2 846 100	3 419 184
Autres engagements donnés	5	103 344	103 344
B - ENGAGEMENTS REÇUS :			
Engagements de financement reçus des institutions financières	6	27 462 062	31 079 007
Engagements de garantie reçus des institutions financières	7	20 884 880	23 880 334
Autres engagements reçus		-	-

ANNEXE N°2 : MODÈLE DE COMPTE DE RÉSULTATS 2019

à 31 Décembre 2019 (Tous les chiffres sont en milliers de DA)

	Note	2019	2018
COMPTE DE RÉSULTATS			
+ Intérêts et produits assimilés	1	3 609 715	3 591 071
- Intérêts et charges assimilés	2	-502 118	-433 043
+ Commissions (produits)	3	756 500	957 507
- Commissions (charges)	4	-9 709	-9 616
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente		-	-
+ Produits des autres activités	5	330 055	402 893
- Charges des autres activités		-	-
PRODUIT NET BANCAIRE		4 184 444	4 508 812
- Charges générales d'exploitation	6	-2 167 927	-1 941 633
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	7	-140 590	-143 813
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		1 875 926	2 513 366
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	8	-168 923	-173 114
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupérations sur créances amorties	9	72 565	48 682
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		1 779 568	2 388 933
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		-	-
+ Éléments extraordinaires (produits)		-	-
- Éléments extraordinaires (charges)		-	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		1 779 568	2 388 933
- Impôts sur les résultats et assimilés	10	-315 044	-556 586
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		1 464 524	1 832 347

ANNEXE N°1 : MODELE DE BILAN

31 Décembre 2020 (Tous les chiffres sont en milliers de DA)

ANNEXE N°2 : MODELE DE COMPTE DE RESULTATS 2020

31 Décembre 2020 (Tous les chiffres sont en milliers de DA)

	Note	2020	2019
COMPTE DE RESULTATS			
+ Intérêts et produits assimilés	1	3 018 568	3 609 715
- Intérêts et charges assimilés	2	- 576 212	- 502 118
+ Commissions (produits)	3	981 485	756 500
- Commissions (charges)	4	- 9 508	- 9 709
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		-	-
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente		-	-
+ Produits des autres activités	5	740 403	330 055
- Charges des autres activités		-	-
PRODUIT NET BANCAIRE		5 054 826	4 184 444
- Charges générales d'exploitation	6	- 2 144 287	- 2 167 927
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	7	- 140 730	- 140 590
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		2 760 800	1 875 926
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	8	- 261 930	- 168 923
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupérations sur créances amorties	9	30 727	72 565
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 538 597	1 779 568
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		-	-
+ Eléments extraordinaires (produits)		-	-
- Eléments extraordinaires (charges)		-	-
RESULTAT AVANT IMPOT		2 538 597	1 779 568
- Impôts sur les résultats et assimilés	10	- 534 153	- 315 044
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 004 444	1 464 524

Primes liées au capital		-	-
Réserves	22	3 024 725	1 749 048
Ecart d'évaluation	23	451 181	1 020 842
Ecart de réévaluation	24	346 600	346 600
Report à nouveau (+ / -)	25	-	711 152
Résultat de l'exercice	26	2 004 444	1 464 524
Total passif		82 796 147	79 785 697