



## تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية من حيث الربحية والسيولة

دراسة احصائية مقارنة بين البنوك الخاصة والبنوك العمومية خلال الفترة (2016-2019)

**Evaluation of the Algerian Commercial Banks' Financial Performance in Terms of Profitability and Liquidity: A Comparative Statistical Study between Private Banks and Public Banks during the Period (2016-2019)**

بودشيشة ريمة<sup>1\*</sup>، جامعة باجي مختار-عنابة (الجزائر)، rima.boudchicha@univ-annaba.org

كحول محمد يزيد، جامعة باجي مختار-عنابة (الجزائر)، kahoulyazid@hotmail.fr

|                           |                          |                         |                             |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| تاريخ الإرسال: 2021/11/15 | تاريخ القبول: 2021/12/20 | تاريخ النشر: 2021/12/31 | المؤلف المرسل: بودشيشة ريمة |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------|

الملخص:

تهدف الورقة البحثية الى مقارنة الأداء المالي للبنوك الخاصة والأداء المالي للبنوك العمومية العاملة في الجزائر من حيث الربحية والسيولة وهذا من خلال حساب النسب المالية لكل من البنوك المختارة (أربعة بنوك خاصة وأربعة بنوك عمومية) ثم تحليلها ومقارنة متوسطاتها بالاعتماد على الاختبار T وهذا خلال الفترة الممتدة من سنة 2016 الى سنة 2019. أظهرت نتائج الدراسة أنه توجد مجموعة من نقاط القوة ومجموعة من نقاط الضعف التي تعكس التباين في الأداء المالي بين البنوك الخاصة والبنوك العمومية؛ كما وأظهرت نتائج تحليل نسب الربحية أن الأداء المالي بينهما متقارب، في حين أن نتائج تحليل نسب السيولة تظهر أفضلية البنوك الخاصة على البنوك العمومية في هذا الجانب.

الكلمات المفتاحية: تقييم الأداء المالي، النسب المالية، البنوك الخاصة، البنوك العمومية، الجزائر.

Abstract :

The following study aims to compare the financial performance of both private banks and public banks in Algeria in terms of profitability and liquidity. This is through calculating the financial ratios for each of the selected banks (four private banks and four public banks) and then analyzing and comparing their averages based on the T-test during the period from 2016 to 2019.

The results of the study show that there is a set of strengths and a set of weaknesses that reflect the discrepancy in financial performance between private and public banks. In addition, the results of the profitability ratio analysis show that the financial performance between them is close. However, the results of the liquidity ratios analysis show that there is a preference of private banks over public banks in this aspect.

**Keywords:** financial performance evaluation, financial ratios, private banks, public banks, Algeria.

\* المؤلف المرسل: بودشيشة ريمة

## 1. مقدمة:

يعتبر تقييم الأداء من بين أهم المواضيع التي يتم دراستها من طرف الميسيرين والباحثين نظرا للدور الذي يلعبه في تحديد مدى تحقق النتائج المنتظرة من أي نشاط، ونخص بالذكر البنوك التجارية باعتبارها من أهم الوحدات الاقتصادية وحجر الزاوية في العديد من الاقتصاديات خاصة في ظل ما يشهده العالم اليوم من تحولات وتطورات سريعة وكذلك تعرض العديد من البنوك للافلاس والتصفية. وبالتالي فان تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية يعتبر ضرورة لا بد منها للحكم على مدى كفاءتها والتعرف على مواطن الضعف ومعالجتها؛ ويعتبر التحليل المالي باستخدام النسب المالية من بين أهم الطرق التي يستخدمها الميسرون لتقييم الأداء المالي للبنوك التجارية لكونها تعكس حقيقة واقع البنوك لأنها تربط بين البنود المختلفة للقوائم المالية.

يتميز القطاع المصرفي الجزائري بهيمنة البنوك العمومية على البنوك الخاصة من حيث الحصة السوقية والأقدمية ومن هنا تبرز أهمية الورقة البحثية في مقارنة الأداء المالي بين البنوك الخاصة والبنوك العمومية العاملة في الجزائر من خلال تقييم الربحية والسيولة.

## 1.1 إشكالية البحث:

من خلال ما سبق نطرح الاشكالية التالية: ماهو الدور الذي تلعبه النسب المالية في تقييم الأداء المالي وتحديد الفروق بين البنوك الخاصة والبنوك العمومية العاملة في الجزائر؟

## 2.1 فرضيات البحث:

لتحقيق أهداف الورقة البحثية والاجابة على الاشكالية المطروحة قمنا بصياغة الفرضيات التالية:

- استخدام النسب المالية يمكن من تشخيص مواطن القوة ومواطن الضعف التي تميز الأداء المالي؛
- تحقق البنوك الخاصة نسب ربحية مرتفعة مقارنة بالبنوك العمومية؛
- تحقق البنوك الخاصة نسب سيولة مرتفعة مقارنة بالبنوك العمومية؛
- الفروق بين متوسطات نسب الربحية للبنوك الخاصة ومتوسطات نسب الربحية للبنوك العمومية غير دالة احصائيا؛
- الفروق بين متوسطات نسب السيولة للبنوك الخاصة ومتوسطات نسب السيولة للبنوك العمومية غير دالة احصائيا.

## 3.1 أهداف البحث:

تهدف الورقة البحثية الى مايلي:

- تقييم الأداء المالي للبنوك الخاصة والبنوك العمومية من حيث الربحية والسيولة؛
- مقارنة الأداء المالي للبنوك الخاصة مع الأداء المالي للبنوك العمومية واستخراج نقاط القوة والضعف لكل منهما.

## 4.1 أهمية البحث:

يعتبر موضوع تقييم الأداء المالي باستخدام النسب المالية في البنوك التجارية من بين المواضيع التي تحظى باهتمام كبير من قبل الباحثين، حيث يتيح استخدامه معرفة ما تم تحقيقه من طرف البنك التجاري مقارنة بما هو متوقع ومن ثم تحديد الاختلالات و معالجتها. وتساهم الدراسة الحالية في تحديد الفروق في الأداء المالي بين البنوك الخاصة والبنوك العمومية من خلال التركيز على تحليل نسب السيولة ونسب الربحية باعتبارهما من بين الأهداف الأساسية التي تسعى البنوك لتحقيق التوازن و التوافق بينهما.

## 5.1 منهجية البحث:

لتحقيق الهدف من هذه الدراسة تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي وذلك من خلال تجميع التقارير السنوية للبنوك محل الدراسة والتي تحصلنا عليها من مواقع الانترنت وهذا خلال الفترة الممتدة من سنة 2016 الى سنة 2019، ثم حساب النسب المالية المختارة وتحليلها بالاعتماد على الاحصاء الوصفي (المتوسط، الانحراف المعياري ومعامل الاختلاف)؛ وبعدها اختبار الفرضيات بالاعتماد على الاحصاء الاستدلالي (اختبار  $T$  لعينتين مستقلتين وهذا لفحص الفروقات بين متوسطات النسب المالية).

## 6.1 حدود الدراسة:

تتمثل حدود الدراسة في:

## — الحدود المكانية:

شملت الدراسة ثمانية بنوك جزائرية أربعة منها بنوك خاصة وهي بنك المؤسسة العربية المصرفية **ABC** ، سوسيتي جينرال **Société Générale** ، بي آن بي باريبا **BNP Paribas** ، فرانس بنك **Franscabank** وأربعة اخرى هي بنوك عمومية البنك الوطني الجزائري **BNA** ، بنك الفلاحة والتنمية الريفية **BADR** ، القرض الشعبي الجزائري **CPA** ، بنك الجزائر الخارجي **BEA** .ومن بين أهم المعايير المعتمدة لاختيار هذه البنوك مايلي:

- توفر القوائم المالية الخاصة بها على مواقعها على الانترنت خلال فترة الدراسة الممتدة من سنة 2016 الى سنة 2019؛
- استمرارية نشاط البنوك المختارة خلال فترة الدراسة ؛
- الحصة السوقية التي تحتلها البنوك المختارة ومدى أقدميتها على الساحة المصرفية وكذلك مدى انتشار فروعها على كامل التراب الوطني.

وبناء على ماسبق قمنا باستبعاد بنك التنمية المحلية **BDL** والبنك الوطني للتوفير والاحتياط **CNEP** نظرا لعدم توافر القوائم المالية خلال فترة الدراسة، كذلك على الرغم من توافر القوائم المالية لكل من بنك الخليج **AGB** وسيتي بنك الجزائر **Citibank** وبنك السلام الجزائر الا أننا قررنا الموازنة بين عدد البنوك الخاصة وعدد البنوك العمومية المختارة للدراسة.

— الحدود الزمنية: امتدت الحدود الزمنية للدراسة من سنة 2016 الى سنة 2019.

## 7.1 الدراسات السابقة:

سبقت هذه الدراسة دراسات عدة التي كانت لها علاقة بشكل أو بآخر بموضوع الورقة البحثية وهي كمايلي:

— دراسة قامت بها الباحثة كرومي آسية، بعنوان "تقييم أداء البنوك التجارية بواسطة النسب المالية دراسة تطبيقية خلال الفترة (2005-2014)"، مقال في مجلة البشائر الاقتصادية، 2016. وهدفت الباحثة من خلال الدراسة الى تقييم الأداء المالي لثلاث بنوك تجارية جزائرية وهي البنك الوطني الجزائري، بنك البركة و بنك ترست الجزائر وذلك من خلال حساب نسب السيولة، نسب الربحية و نسب كفاية راس المال في البنوك محل الدراسة ومقارنتها. و قد خلصت الباحثة الى أن الأداء المالي في بنكي البركة وترست الجزائر جيد وهذا راجع للكفاءة العالية التي تميز بنك البركة في استغلال الأموال الخاصة لتوليد الأرباح وقدرته على مواجهة سحبوبات الودائع، بالنسبة لبنك ترست الجزائر فيظهر أيضا قدرة عالية على التحكم في التكاليف واستخدام الأصول كما يتميز بتحقيق معدلات كفاية مرتفعة. بالنسبة للبنك الوطني الجزائري فأدائه ضعيف مقارنة ببنكي البركة وترست الجزائر وهذا راجع لعدة عوامل وهي: محدودية البنك في توليد الأرباح، عدم قدرته على مواجهة سحبوبات المودعين كما أن حقوق الملكية لديه لا تمكنه من مواجهة الخسائر واعتماده على الديون للتمويل مما انعكس سلبا على أدائه.

— دراسة قامت بها كل من الباحثة جعدي شريفة، والباحث نمر محمد الخطيب بعنوان "تقييم أداء البنوك التجارية دراسة حالة عينة من البنوك العاملة بالجزائر خلال الفترة (2011-2017)"، مقال في المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية، 2019. ويهدف الباحثين من خلال الدراسة الى تقييم أداء البنوك التجارية الجزائرية من خلال حساب المؤشرات المالية لسبعة(07) بنوك عاملة في الجزائر، وخلصوا الى أن البنوك صغيرة الحجم مثل بنك البركة الجزائري، بنك ترست الجزائر، بنك الخليج والمجموعة العربية المصرفية أكثر ربحية وأحسن أداءا وتحكما في التكاليف من البنوك كبيرة الحجم مثل بنك سوسيتي جينيرال، البنك الوطني الجزائري وبنك القرض الشعبي الجزائري.

— دراسة قام بها كل من الباحث محمول نعمان، والباحث سراح موصو بعنوان "تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية - دراسة حالة بنك المؤسسة العربية المصرفية خلال الفترة 2013-2018"، مقال في مجلة نماء للاقتصاد والتجارة، 2019. وهدفت هذه الدراسة الى تقييم الأداء المالي لبنك المؤسسة العربية المصرفية من خلال الاعتماد على مجموعة من النسب المالية التي تم حسابها خلال الفترة من سنة 2013 الى سنة 2018، وتوصل الباحثان الى أن البنك محل الدراسة يتمتع بربحية عالية تدل على كفاءته في تسيير موارده وأيضا بسيولة جيدة تجعله بعيد عن المخاطر. بالنسبة للمديونية فكانت مرتفعة نوعا ما في البنك كما يتميز بقدرته على رد الودائع لأصحابها في أي وقت ما يجعل أدائه بصفة عامة جيد.

— دراسة قامت بها الباحثة لعراف زهية، والباحث قريد مصطفى بعنوان "قياس الأداء المالي باستخدام مؤشرات الربحية في البنوك التجارية الجزائرية: دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية (BADR)"، مقال في مجلة ادارة الأعمال والدراسات الاقتصادية، 2020. وهدف الباحثان من خلال هذه الدراسة الى قياس الأداء المالي لبنك الفلاحة والتنمية

الربحية وتقييمه باستخدام مؤشرات الربحية خلال الفترة الممتدة من سنة 2011 الى سنة 2017 ، وخلص الباحثان الى أن البنك قد سجل انخفاضا في نسب الربحية المتمثلة في (معدل العائد على حقوق الملكية، معدل العائد على الاصول ، معدل العائد على الودائع وهامش صافي الربح ) ويفسر الباحثان هذا التراجع بعدة أسباب أبرزها: قصور البنك وعدم كفاءته في اتخاذ القرارات الاستثمارية الناجعة لتحقيق الأرباح ، كما أن عدم الاستقرار السياسي والاقتصادي وموجة التضخم التي ميزت فترة الدراسة والتي كان لها الأثر البالغ على ربحية البنك.

— دراسة قام بها الباحثين لعرف زهية وفريد مصطفى بعنوان " تقييم الأداء المالي في البنوك التجارية الجزائرية في ظل قيدي السيولة والربحية " ، مقال في مجلة Revue Algérienne d'Economie et gestion، 2020. وهدف الباحثان من خلال الدراسة الى قياس الأداء المالي لبنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR وتقييمه بالاعتماد على نسب السيولة ونسب الربحية ومن ثم معرفة العلاقة بين نسب السيولة ونسب الربحية ومدى الموازنة بينهما. وتوصل الباحثان الى عدة نتائج: بنك BADR يعاني من انخفاض في نسب السيولة ونسب الربحية، وأن الرفع في نسب السيولة لا يؤدي الى ارتفاع نسب الربحية بل وأدى الى تراجعها.

— دراسة قامت بها الباحثة أمينة بن جدو، والباحث مسعود ميهوب، بعنوان " تقييم الأداء المالي في البنوك التجارية باستخدام النسب المالية- دراسة تحليلية للبنك الأمريكي AmeriServ financial INC للفترة الممتدة بين(2010-2019)-" ، مقال في مجلة الأصيل للبحوث الاقتصادية والادارية، 2020. وتهدف الدراسة الى تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية بالاعتماد على مجموعة من النسب المالية وذلك من خلال دراسة حالة البنك الأمريكي financial AmeriServ INC خلال الفترة ما بين سنة 2010 وسنة 2019 ؛ وأظهرت نتائج الدراسة وبعد حساب النسب المالية الخاصة بالبنك خلال هذه الفترة أن البنك يعتمد على نظام المديونية و أنه يتمتع بنسب نشاط وأمان مرتفعة كما وحقق نسب ربحية مرتفعة خلال فترة الدراسة.

— دراسة قام بها كل من الباحث قروش عيسى ، والباحثة فضيلي سمية وآخرون، بعنوان " تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية باستخدام النسب المالية- دراسة مجموعة من البنوك التجارية الجزائرية خلال الفترة (2015-2019)-" ، مجلة العلوم الاقتصادية والتسيير والعلوم التجارية، 2021. حيث هدفت الدراسة الى تقييم الأداء المالي لعينة من البنوك التجارية الجزائرية وهذا خلال الفترة الممتدة من سنة 2015 الى سنة 2019. وقد استخدم الباحثون لتقييم الأداء المالي مجموعة من النسب المالية؛ وخلصوا الى أن استخدام النسب المالية يساهم في تحديد نقاط القوة ونقاط الضعف لكل بنك من بنوك الدراسة كما ويمكن من تقييم الأداء بهذه البنوك والذي ظهر أنه متفاوت من بنك لآخر.

ويختلف موضوع الورقة البحثية المقدمة عن سابقيه في كونه يدرس الاختلاف في الأداء المالي بين البنوك العمومية و البنوك الخاصة العاملة في الجزائر خلال الفترة الممتدة من سنة 2016 الى سنة 2019، من خلال مقارنة نسب الربحية ونسب السيولة المختارة وتحليلها بالاعتماد على الاحصاء الوصفي كمرحلة أولى ثم حساب متوسطاتها واختبارها بالاعتماد الاحصاء الاستدلالي كمرحلة ثانية. ويعود سبب اختيار مجموعة نسب الربحية ومجموعة نسب السيولة لكونها من نسب

التحليل المالي الكلاسيكية والتي تعطينا صورة دقيقة عن الأداء المالي للبنك التجاري، وعلى اعتبار أن الهدف الرئيسي لكل بنك تجاري هو التوصل الى تحقيق التوافق بين السيولة والربحية لتحقيق أداء مالي أفضل.

## 1.8 تقسيمات الدراسة:

ارتأينا الى تقسيم الدراسة الى محورين رئيسيين يتضمن المحور الأول التأصيل النظري للنسب المالية الخاصة بتقييم الأداء المالي من حيث الربحية والسيولة في البنوك التجارية ودلالاتها، في حين يتضمن المحور الثاني تقييم الأداء المالي من حيث الربحية والسيولة في البنوك الخاصة والبنوك العمومية محل الدراسة بالاعتماد على النسب المالية التي سبق عرضها في الجزء النظري وفي الأخير سنقوم باختبار الفرضيات ومناقشة النتائج المتوصل اليها ودعمها بجملة من التوصيات.

## 2. التأصيل النظري للنسب المالية:

تستخدم المؤشرات المالية عادة في تقييم أداء المؤسسات في مجالات الربحية، السيولة والملاءة وكذا في مدى كفاءة إدارة المؤسسات في رسم وتنفيذ سياساتها التمويلية والاستثمارية لها. (خضير و مريم، 2017، صفحة 59) ويعتبر تقييم الأداء المالي باستخدام النسب المالية أكثر الاساليب شيوعا من طرف المحللين الماليين كما وتعتبر من بين أكثر الأدوات أقدمية، ومن بين أهم أسباب اعتمادها هو سهولة استخراجها وحسابها وسهولة تحليلها بهدف اعطاء حكم على مدى توافق الأداء الحالي مع الأداء المتوقع.

## 1.2. نسب الربحية:

الربحية هي العامل الموجه لأداء القطاع المصرفي وهي عبارة عن العلاقة بين الأرباح التي يحققها البنك والاستثمارات التي ساهمت في تحقيق هذه الأرباح، وتعد الربحية هدفا للبنوك ومقياسا للحكم على كفاءته، سواء أكان ذلك على مستوى البنك بشكل إجمالي أو على مستوى الأقسام بشكل جزئي. (عيسى، سمية، و عبد الرؤوف، 2021، صفحة 34) كما تركز هذه النسب على قياس قدرة البنك التجاري على تحقيق عائد نهائي صاف على الأموال المستثمرة، وذلك يعني أن هذه النسب تركز على الربح الذي يعد المحور الفعال في استمرار البنوك التجارية وتوسعها، من خلال الدور الرائد والأساسي للأرباح المحصلة في تحقيق النمو المستمر مما يعزز قدرتها على البقاء، المنافسة، وضمان الاستقرار من خلال تعزيزها لثقة الزبائن والمتعاملين معها. (أمنية و مسعود، 2020، صفحة 237) وكلما كانت نسب الربحية أكبر نسبيا من البنوك المنافسة أو من متوسط الصناعة فكلما دل ذلك على أداء أفضل للبنك التجاري. (Muhabie, 2015, p. 89)

## أ. معدل العائد على حق الملكية ROE:

هو مقياس الأداء الداخلي لقيمة المساهمين، وهو إلى حد بعيد المقياس الأكثر شيوعا للأداء، لأنه يقترح تقييما مباشرا للعائد المالي لاستثمار المساهم، أي أن حسابه متاح بسهولة للمحللين بالاعتماد فقط على المعلومات العامة، ويسمح بالمقارنة بين البنوك المختلفة. (عيسى، سمية، و عبد الرؤوف، 2021، صفحة 35) كما وتقوم هذه النسبة بقياس العائد المتحقق على استثمار أموال المالكين، كما تقيس مدى تحقيق الهدف الذي يسعى اليه البنك من استثمار أموالهم وتعد معيارا لتعظيم الثروة. (خالد محمد احمد، 2015، صفحة 288)

فكلما كان العائد على حقوق الملكية أعلى كلما دل ذلك على أن الأداء الإداري (إدارة الأصول و الخصوم في البنك) أفضل ومع ذلك قد يكون العائد المرتفع على حقوق الملكية ناتجاً عن الديون (الرافعة المالية) أو العائد المرتفع على الأصول. (Muhabie, 2015, p. 89) ويحتسب معدل العائد على حقوق الملكية بقسمة صافي الربح الوارد في قائمة الدخل على متوسط إجمالي حقوق الملكية، وتعتبر النسبة المثالية لمعدل العائد على حقوق الملكية أكبر من 15 % (أمازي، 2017، صفحة 88)

#### ب. معدل العائد على الأصول ROA:

يوضح هذا المؤشر كل دينار من الأصول كم حقق من ربح، لذا فارتفاع قيمة هذا المؤشر يدل على الإدارة المثلى للأصول والتوظيف الكفء للمصادر المالية عن طريق المفاضلة المدروسة والممتازة لأوجه الاستخدامات الأكثر ربحية. (عبد اللطيف ، زوييدة، و بلقاسم، 2017، صفحة 29) كما يظهر هذا المؤشر قدرة البنك على الحصول على ودائع بتكلفة معقولة واستثمارها في استثمارات مربحة (Ashenafi, Tadesse, & Hailemichael, 2014, p. 256) ويحتسب معدل العائد على الأصول بقسمة صافي الربح الوارد في قائمة الدخل على متوسط إجمالي الأصول وتكون على شكل نسبة مئوية، وتعد النسبة المثالية أكبر من 1%. (أمازي، 2017، صفحة 88)

#### 2.2. نسب السيولة:

تعرف نسب السيولة بنسب تقييم كفاءة البنك في كيفية إدارة سيولته والتي تعد من أهم المؤشرات المالية. حيث تعتمد المؤسسات المالية ومنها البنوك التجارية على عدد من النسب المالية لمعرفة مدى كفاءة السيولة النقدية فيها، مما يجعلها قادرة على الوفاء بالتزاماتها من خلال ما لديها من نقدية أو أصول أخرى سريعة التحول إلى نقدية. (أمانة و مسعود، 2020، الصفحات 237-238) كما تشير هذه النسب إلى مدى قدرة البنك على الوفاء بالتزاماته المالية في الوقت المناسب وبطريقة فعالة، كما أن معدلات السيولة المرتفعة تعني أن البنك لديه هامش أمان أكبر على تغطية التزاماته قصيرة الأجل. (Muhabie, 2015, p. 90)

ومن خلال دراستنا سنقوم باستخدام نسبتين للسيولة :

#### أ. نسبة النقدية الى اجمالي الودائع:

والتي نرمز لها بـ L1 وتقيس هذه النسبة العلاقة بين بين النقدية والودائع في البنك، اذ تعكس قدرة النقدية على مواجهة طلبات السحوبات التي يقوم بها أصحاب الودائع. كما تقيس هذه النسبة قدرة البنك على الوفاء بالتزاماته في الظروف الطارئة. (خالد محمد احمد، 2015، صفحة 292) وتحسب بالصيغة التالية: (النقدية/الأصول السائلة)/ اجمالي الودائع (آسية، 2016، صفحة 136)

#### ب. نسبة النقدية الى اجمالي الأصول:

والتي نرمز لها بـ L2 وتقيس هذه النسبة العلاقة بين النقدية والأصول في البنك فارتفاع هذه النسبة إنما يدل على انخفاض قيمة الاستثمارات لدى المؤسسة البنكية، معناه أنها تستثمر جزءا كبيرا من أموالها في أصول سريعة التحول إلى نقدية في المدى القصير، بينما العكس عند انخفاض نسبة سيولة الأصول بالنسبة لمجموعها فذلك دليل على أن البنك له القدرة على

الوفاء بالتزاماته طويلة الأجل. (نعمان و سراح، 2020، صفحة 125) وتحسب بالصيغة التالية: النقدية(الأصول السائلة)/ اجمالي الأصول (آسية، 2016، صفحة 136)

### 3.تقييم الأداء المالي للبنوك محل الدراسة:

#### 1.3 تقييم الربحية:

الجدول رقم (01) أدناه يوضح نتائج حساب نسب الربحية لكل من البنوك الخاصة والبنوك العمومية محل الدراسة خلال الفترة المحددة مسبقا، كما ويوضح الجدولين رقم (02) ورقم (03) على التوالي نتائج تحليل اختبار **T** للفروق بين متوسطات معدل العائد على حق الملكية **ROE** للبنوك الخاصة ومعدل العائد على حق الملكية **ROE** للبنوك العمومية ونتائج تحليل اختبار **T** للفروق بين متوسطات معدل العائد على الأصول **ROA** للبنوك الخاصة ومعدل العائد على الأصول **ROA** للبنوك العمومية.

الجدول رقم (01): معدل العائد على حق الملكية **ROE** ومعدل العائد على الأصول **ROA** في البنوك محل

الدراسة خلال الفترة(2016-2019)

| البنك              | النسبة (%) | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | المتوسط (%) |
|--------------------|------------|-------|-------|-------|-------|-------------|
| <b>BNA</b>         | <b>ROE</b> | 13.39 | 14.19 | 14.07 | 6.84  | 12.12       |
|                    | <b>ROA</b> | 1.11  | 1.06  | 1.16  | 0.55  | 0.97        |
| <b>BADR</b>        | <b>ROE</b> | 12.57 | 7.76  | 14.52 | 4.83  | 9.92        |
|                    | <b>ROA</b> | 0.77  | 0.5   | 0.94  | 0.31  | 0.63        |
| <b>CPA</b>         | <b>ROE</b> | 18.5  | 20.52 | 22.97 | 11.02 | 18.25       |
|                    | <b>ROA</b> | 1.54  | 1.71  | 1.81  | 0.87  | 1.48        |
| <b>BEA</b>         | <b>ROE</b> | 16.76 | 24.85 | 29.17 | 21.17 | 22.99       |
|                    | <b>ROA</b> | 1.34  | 1.84  | 2.33  | 1.92  | 1.86        |
| <b>ABC</b>         | <b>ROE</b> | 12.44 | 15.07 | 15.26 | 8.57  | 12.83       |
|                    | <b>ROA</b> | 2.08  | 1.9   | 2.45  | 1.83  | 2.06        |
| <b>Fransabank</b>  | <b>ROE</b> | 6.23  | 7.37  | 9.64  | 11.69 | 8.73        |
|                    | <b>ROA</b> | 2.08  | 1.94  | 2.02  | 2.68  | 2.18        |
| <b>Bnp Paribas</b> | <b>ROE</b> | 33.22 | 20.92 | 47.79 | 23.08 | 31.25       |
|                    | <b>ROA</b> | 1.47  | 0.9   | 2     | 1.79  | 1.54        |
| <b>SG</b>          | <b>ROE</b> | 20.35 | 17.72 | 25.97 | 15.33 | 19.84       |
|                    | <b>ROA</b> | 1.88  | 1.49  | 2.18  | 1.43  | 1.74        |

المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد على القوائم المالية للبنوك محل الدراسة

(BNA, 2016-2019), (BADR, 2016-2019), (CPA, 2016-2019), (BEA, 2016-2019),  
(Bnp Paribas, 2016-2019), (ABC, 2016-2019), (Société Générale , 2016-2019),  
(Fransabank, 2016-2019)

**جدول رقم (02): نتائج تحليل اختبار T للفروق بين متوسطات معدل العائد على حق الملكية ROE للبنوك الخاصة ومعدل العائد على حق الملكية ROE للبنوك العمومية**

| ROE             | الوسط الحسابي (%) | الانحراف المعياري (%) | معامل الاختلاف | T     | المعنوية |
|-----------------|-------------------|-----------------------|----------------|-------|----------|
| البنوك الخاصة   | 18.16             | 9.86                  | 0.54           | 0.412 | 0.695    |
| البنوك العمومية | 15.80             | 5.90                  | 0.37           |       |          |

**المصدر:** من اعداد الباحثين بناء على مخرجات برنامج SPSS 20

**الجدول رقم (03): نتائج تحليل اختبار T للفروق بين متوسطات معدل العائد على الاصول ROA للبنوك الخاصة ومعدل العائد على الاصول ROA للبنوك العمومية**

| ROA             | الوسط الحسابي (%) | الانحراف المعياري (%) | معامل الاختلاف | T     | المعنوية |
|-----------------|-------------------|-----------------------|----------------|-------|----------|
| البنوك الخاصة   | 1.88              | 0.29                  | 0.15           | 2.089 | 0.082    |
| البنوك العمومية | 1.23              | 0.54                  | 0.44           |       |          |

**المصدر:** من اعداد الباحثين بناء على مخرجات برنامج SPSS 20

انطلاقا من الجداول رقم (01) و (02) و (03) نلاحظ مايلي:

— **الوسط الحسابي لمعدل العائد على حق الملكية في البنوك الخاصة يقدر بـ 18.16 %** وهو أكبر من الوسط الحسابي لمعدل العائد على حق الملكية في البنوك العمومية الذي يقدر بـ 15.80 % وهذا ما يفسر بأن البنوك الخاصة تتميز بكفاءة عالية في استثمار أموال المالكين وبالتالي تحقيق عائد أكبر من البنوك العمومية. بالنسبة لخطورة انخفاض النسبة عن المتوسط فهي مرتفعة في البنوك الخاصة حيث تقدر بـ 9.86 % مقارنة بالبنوك العمومية والتي يقدر فيها الانحراف المعياري بـ 5.90 % ، كما وأن معامل الاختلاف في البنوك الخاصة الذي يساوي 0.54 وهو أكبر من معامل الاختلاف في البنوك العمومية الذي يقدر بـ 0.37 وهو ما يعني تشتت وعدم تجانس بين النسب في البنوك الخاصة عن المتوسط بشكل أكبر من البنوك العمومية وهو ما تظهره نتائج الجدول رقم (1) حيث أن معدل العائد على حق الملكية في البنوك العمومية منفردة (كل بنك على حدى) كان متقارب في حين أن معدل العائد على حق الملكية للبنوك الخاصة منفردة (كل على حدى) كان متباين حيث نجد بنك ABC بمعدل 12.83 % وبنك Fransabank 8.73 % بينما كان المعدل في بنك Bnp Paribas هو 31.25 % كما أن بنك Société Générale حقق معدل عائد 19.84 % وهو ما يظهر عدم التجانس الواضح بين معدلات العائد على حق الملكية في البنوك الخاصة على الرغم من أفضليتها على البنوك العمومية وهو ما يؤثر على نتائج الوسط الحسابي ومعامل الاختلاف.

– الوسط الحسابي لمعدل العائد على الأصول في البنوك الخاصة يساوي 1.88 % وهو أكبر من الوسط الحسابي لمعدل العائد على الأصول في البنوك العمومية الذي يساوي 1.23 % وهو ما يفسر بأن البنوك الخاصة تتميز بقدرة عالية على تحقيق الأرباح من الموارد المتاحة لديها (مجموع موجوداتها) إذا ما قورنت بالبنوك العمومية. بالنسبة لخطورة انخفاض النسبة عن المتوسط فنلاحظ أنها أكبر لدى البنوك العمومية وبلغت 0.54 % مقارنة بالبنوك الخاصة التي بلغ فيها الانحراف المعياري 0.29 %، كما وأن معامل الاختلاف في البنوك العمومية والذي يقدر بـ 0.44 أكبر من معامل الاختلاف في البنوك الخاصة الذي يساوي 0.15 وهو ما يؤكد الأداء المحدود للبنوك العمومية في ما يتعلق بنسبة العائد على الأصول مقارنة بالبنوك الخاصة.

### 3. 2 تقييم السيولة

الجدول رقم (04) يوضح نتائج حساب نسب السيولة L1 و L2 في البنوك محل الدراسة خلال الفترة (2016-2019) كما و يوضح الجدولين رقم (05) ورقم (06) على التوالي نتائج تحليل اختبار T للفروق بين متوسطات نسبة السيولة L1 للبنوك الخاصة ونسبة السيولة L1 للبنوك العمومية و نتائج تحليل اختبار T للفروق بين متوسطات نسبة السيولة L2 للبنوك الخاصة ونسبة السيولة L2 للبنوك العمومية.

#### الجدول رقم (04): نسب السيولة L1 و L2 في البنوك محل الدراسة خلال الفترة (2016-2019)

| البنك       | النسب (%) | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | المتوسط (%) |
|-------------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------------|
| BNA         | L1        | 15.21 | 15.86 | 15.02 | 16.71 | 15.7        |
|             | L2        | 10.75 | 10.56 | 10.94 | 12.35 | 11.15       |
| BADR        | L1        | 18.55 | 16.57 | 19.25 | 16.42 | 17.7        |
|             | L2        | 15.67 | 14.22 | 16.73 | 14.45 | 15.27       |
| CPA         | L1        | 15.91 | 20.35 | 16.27 | 11.56 | 16.02       |
|             | L2        | 13.83 | 17.56 | 14.16 | 10.06 | 13.9        |
| BEA         | L1        | 22.36 | 29.44 | 19.64 | 18.8  | 22.56       |
|             | L2        | 17.82 | 23.99 | 15.55 | 12.63 | 17.5        |
| ABC         | L1        | 29.04 | 32.84 | 29.02 | 20.32 | 27.8        |
|             | L2        | 18.9  | 21.16 | 17.91 | 12.99 | 17.74       |
| Francabank  | L1        | 35.24 | 49.79 | 24.53 | 31.38 | 35.23       |
|             | L2        | 20.67 | 33.23 | 17.36 | 21.31 | 23.14       |
| Bnp Paribas | L1        | 30.61 | 25.17 | 31.16 | 29.13 | 29.03       |
|             | L2        | 24.88 | 20.23 | 24.93 | 23.21 | 23.31       |
| SG          | L1        | 28.41 | 26.61 | 28.32 | 30.63 | 28.49       |
|             | L2        | 23.14 | 21.95 | 22.92 | 24.36 | 23.09       |

المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد على القوائم المالية للبنوك محل الدراسة

(BNA, 2016-2019), (BADR, 2016-2019), (CPA, 2016-2019), (BEA, 2016-2019),  
(Bnp Paribas, 2016-2019), (ABC, 2016-2019), (Société Générale, 2016-2019),  
(Fransabank, 2016-2019)

الجدول رقم(05): نتائج تحليل اختبار T للفروق بين متوسطات نسبة النقدية الى مجموع الودائع L1 للبنوك الخاصة و نسبة النقدية الى مجموع الودائع L1 للبنوك العمومية

| L1              | الوسط الحسابي (%) | الانحراف المعياري (%) | معامل الاختلاف | T     | المنعوية |
|-----------------|-------------------|-----------------------|----------------|-------|----------|
| البنوك الخاصة   | 30.13             | 3.43                  | 0.11           | 5.198 | 0.002    |
| البنوك العمومية | 17.99             | 3.17                  | 0.18           |       |          |

المصدر: من اعداد الباحثين بناء على مخرجات برنامج SPSS 20

الجدول رقم(06): نتائج تحليل اختبار T للفروق بين متوسطات نسبة النقدية الى مجموع الاصول L2 للبنوك الخاصة و نسبة النقدية الى مجموع الاصول L2 للبنوك العمومية

| L2              | الوسط الحسابي (%) | الانحراف المعياري (%) | معامل الاختلاف | T     | المنعوية |
|-----------------|-------------------|-----------------------|----------------|-------|----------|
| البنوك الخاصة   | 21.82             | 2.72                  | 0.12           | 3.873 | 0.008    |
| البنوك العمومية | 14.45             | 2.66                  | 0.18           |       |          |

المصدر: من اعداد الباحثين بناء على مخرجات برنامج SPSS 20

انطلاقا من الجداول رقم (04) و(05) و(06) نلاحظ مايلي:

— الوسط الحسابي لنسبة السيولة L1 في البنوك الخاصة يقدر بـ 30.13 % وهو أكبر من الوسط الحسابي لنسبة السيولة L1 في البنوك العمومية الذي يقدر بـ 17.99 % مما يدل على أن البنوك الخاصة تتميز بأداء جيد في مواجهة السحوبات الطارئة لاصحاب الودائع مقارنة بالبنوك العمومية. بالنسبة لخطورة انخفاض النسبة عن المتوسط نجد أنها أكبر في البنوك الخاصة مقارنة بالبنوك العمومية حيث بلغ الانحراف المعياري في البنوك الخاصة 3.43 % وهو أكبر من الانحراف المعياري للبنوك العمومية الذي يساوي 3.17 % ، كما أن معامل الاختلاف للبنوك العمومية يقدر بـ 0.18 وهو أكبر من معامل الاختلاف لدى البنوك الخاصة الذي بلغ 0.11 ما يدل على تشتت وعدم تجانس النسب في البنوك العمومية مقارنة بالبنوك الخاصة وبالتالي أفضلية هذه الأخيرة فيما يخص نسبة النقدية الى اجمالي الودائع.

— الوسط الحسابي لنسبة السيولة L2 في البنوك الخاصة يقدر بـ 21.82 % وهو أكبر من الوسط الحسابي لنسبة السيولة L2 في البنوك العمومية الذي بلغ 14.45 % مما يدل على أن البنوك الخاصة أفضل من البنوك العمومية فيما يتعلق بنسبة النقدية الى اجمالي الأصول، ولكن يجب الإشارة الى أن ارتفاع هذه النسبة في البنوك الخاصة يدل على وجود أرصدة نقدية غير مستغلة أي انخفاض الاستثمارات فيها (وهو مادل عليه متوسط العائد على الأصول المنخفض نسبيا 1.88 %). بالنسبة لخطورة انخفاض النسبة عن المتوسط نجد أنها أكبر في البنوك الخاصة حيث بلغ الانحراف المعياري 2.72 % مقارنة بالبنوك العمومية والتي قدر فيها الانحراف المعياري 2.66 %، في حين أن معامل الاختلاف في

البنوك الخاصة والذي يساوي 0.12 أقل من معامل الاختلاف في البنوك العمومية الذي يساوي 0.18 مما يؤكد على أن البنوك الخاصة لها أفضلية على البنوك العمومية في ما يخص نسبة النقدية الى اجمالي الأصول.

### 3.3 نقاط القوة ونقاط الضعف للأداء المالي للبنوك الخاصة والبنوك العمومية:

سمح استخدام النسب المالية بكشف مجموعة من نقاط القوة ونقاط الضعف التي تميز الأداء المالي للبنوك الخاصة والأداء المالي للبنوك العمومية وهي موضحة في الجدولين رقم (07) و (08) على التوالي كما يلي:

الجدول رقم (07): نقاط القوة و نقاط الضعف للأداء المالي للبنوك الخاصة ( بنك المؤسسة العربية المصرفية

ABC ، سوسيتي جينرال Société Générale ، بي آن بي باريس BNP Paribas ، فرانس بنك

(Franscabank)

| نقاط القوة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | نقاط الضعف                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>تمتع البنوك الخاصة بنسب ربحية جيدة و هذا ما يدل على التسيير الناجع للموارد والكفاءة في اتخاذ القرارات المتعلقة بالاستثمار مما يساعد على تحقيق العوائد المنتظرة؛</li> <li>نسب السيولة المرتفعة التي تتميز بها البنوك الخاصة تزيد من ثقة جمهور المودعين وبالتالي الزيادة في حجم الودائع.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>وجود أرصدة غير مستغلة لدى البنوك الخاصة مما يؤثر على ربحيتها في المدى الطويل؛</li> <li>أغلبية البنوك الخاصة هي فروع للبنوك الأم مما يجعلها بنوك صغيرة الحجم ما يؤثر على انتشارها، مواردها المالية وتواجدها في البلد المضيف وهي كلها عوامل تؤثر على مؤشرات أدائها المالي؛</li> <li>اجراءات رفع رأسمال البنوك التي فرضها البنك المركزي أثرت على مؤشرات الأداء المالي.</li> </ul> |

المصدر: من اعداد الباحثين

الجدول رقم (08): نقاط القوة و نقاط الضعف للأداء المالي للبنوك العمومية (البنك الوطني الجزائري BNA ، بنك

الفلاحة والتنمية الريفية BADR ، القرض الشعبي الجزائري CPA ، بنك الجزائر الخارجي BEA)

| نقاط القوة                                                                                                                                                                                                                                            | نقاط الضعف                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>انتشار البنوك العمومية على كامل التراب الوطني وبالتالي تمتعها بحصة سوقية كبيرة؛</li> <li>الثقة التي تحظى بها البنوك العمومية من طرف أفراد المجتمع؛</li> <li>ارتفاع حجم الموارد لدى البنوك العمومية.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>انخفاض نسب الربحية (معدل العائد على حقوق الملكية ومعدل العائد على الأصول) والذي يرجع لعدة عوامل : عدم قدرة الأصول لديها على توليد الأرباح لكون أغلبية القروض موجهة للقطاع العمومي والتي تنتج فوائد وعمولات منخفضة، ارتفاع نسبة القروض المنتشرة لديها ما يجعل حصة المؤونات ومخصصات القروض مرتفعة وأخيرا العدد المعتبر لوكالات البنوك العمومية المنتشرة على كامل التراب الوطني يزيد من المصاريف؛</li> <li>نسب السيولة لدى البنوك العمومية منخفضة نوعا ما مما يجعلها عرضة لمخاطر عدم قدرتها على سداد أموال المودعين مما يؤثر على قدرتها على جذب مودعين جدد و يعكس ضعفا في ادارة السيولة.</li> </ul> |

المصدر: من اعداد الباحثين .

## 4. الخاتمة:

من خلال المقارنة بين الأداء المالي للبنوك الخاصة والبنوك العمومية بالاعتماد على تحليل نتائج نسب الربحية ونسب السيولة ونتائج اختبار T توصلنا الى مجموعة من النتائج المهمة واختبار للفرضيات التي تم الاعتماد عليها للامام بالموضوع موضحة كما يلي:

## 1.4 اختبار الفرضيات:

— الفرضية الاولى القائلة بأن استخدام النسب المالية يمكن من تشخيص مواطن القوة ومواطن الضعف التي تميز الأداء المالي هي فرضية صحيحة.

— أظهرت نتائج حساب نسب الربحية لكل من البنوك الخاصة والبنوك العمومية أن الأداء المالي من حيث الربحية متقارب ما بين البنوك الخاصة والبنوك العمومية وهو ما يجعل الفرضية الثانية القائلة بأن البنوك الخاصة تحقق نسب ربحية مرتفعة مقارنة بالبنوك العمومية فرضية خاطئة .

— أظهرت نتائج حساب نسب السيولة لكل من البنوك الخاصة والبنوك العمومية أن الأداء المالي من حيث السيولة في البنوك الخاصة أفضل بكثير من نظيره في البنوك العمومية وبالتالي فالفرضية الثالثة القائلة بأن البنوك الخاصة تحقق نسب سيولة مرتفعة مقارنة بالبنوك العمومية هي فرضية صحيحة

— تشير قيم T لنسب الربحية المختارة ( معدل العائد على حق الملكية ومعدل العائد على الأصول) وقيم المعنية الى أن الاختلاف بين المتوسطات غير دال احصائيا وبالتالي الفرضية الرابعة صحيحة .

— تشير قيم T لنسب السيولة المختارة (نسبة النقدية الى اجمالي الودائع L1 و نسبة النقدية الى اجمالي الأصول L2) وقيم المعنية الى أن الاختلاف بين المتوسطات دال احصائيا وبالتالي الفرضية الخامسة خاطئة.

## 2.4 نتائج الدراسة:

— أن استخدام النسب المالية يمكن من تشخيص نقاط القوة ونقاط الضعف التي تميز الأداء المالي للبنوك الخاصة والبنوك العمومية؛

— تتميز البنوك الخاصة بأداء جيد في توليد الأرباح اذا ما قورنت بالبنوك العمومية وهذا راجع أساسا الى طبيعة السياسات المنتهجة من قبلها والمتمثلة في التوظيف الناجع أو الأمل للأصول وحقوق الملكية ولكن يبقى هذا التقدم الذي تحرزه البنوك الخاصة قريبا من مستوى البنوك العمومية؛

— تتمتع البنوك الخاصة أيضا بأفضلية من حيث السيولة مقارنة بالبنوك العمومية؛

— أظهرت نتائج اختبار T بأنه لا توجد فروق ذات دلالة احصائية بين متوسطات نسب الربحية للبنوك الخاصة ومتوسطات نسب الربحية للبنوك العمومية وهو ما يؤكد التقارب في الأداء المالي من حيث الربحية بينهما.

— أظهرت نتائج اختبار T تظهر بأنه توجد فروق ذات دلالة احصائية بين متوسطات نسب السيولة للبنوك الخاصة ومتوسطات نسب السيولة للبنوك العمومية وهو ما يؤكد تفوق البنوك الخاصة على البنوك العمومية في هذا الجانب.

## 4.3 التوصيات:

لتحسين الأداء المالي لكل من البنوك الخاصة و البنوك العمومية نقدم جملة من التوصيات :

- الاعتماد على النظريات الحديثة في ادارة الاصول والخصوم في البنك التجاري مثل: النظرية الشاملة، نظرية نموذج ابرام القروض ثم توزيعها والتي تضمن زيادة في مصادر التمويل و التحكم الأفضل فيها؛
  - تنويع المحافظ الاستثمارية والتركيز على الأنشطة التي تحقق عوائد بنكية مرتفعة وبمخاطر أقل؛
  - العمل على تقديم خدمات مصرفية مبتكرة من خلال الاعتماد على التكنولوجيا وهذا ما يساهم في الرفع من حجم الودائع؛
  - تشجيع البنوك العمومية والبنوك الخاصة على عمليات الاندماج وما توفره هذه الأخيرة، من مزايا خاصة الرفع من حجم الأموال الخاصة مما يساهم في تقوية المركز المالي للبنك واكسابه ميزة تنافسية؛
  - يجب على البنوك التجارية القيام بعملية التقييم دوريا وهذا لتشخيص مواطن الخلل والانحرافات ومعالجتها في الوقت المناسب لتحقيق الاهداف المسطرة؛
  - يجب على البنوك العمومية اعادة النظر في معايير منح القروض وهذا لتجنب القروض المتعثرة والتي تؤثر على ربحية البنك.
5. قائمة المراجع:

## 1.5. المراجع باللغة العربية:

- الجابري خالد محمد احمد. (2015). تقييم الأداء المالي للبنوك اليمنية (دراسة مقارنة بين البنوك الإسلامية والبنوك التجارية). *المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية*، 6(3)، الصفحات 275-303.
- اولاد حيمودة عبد اللطيف ، محسن زوييدة، و بن علال بلقاسم. (1 12، 2017). قياس الأداء المصرفي للبنوك التجارية باستخدام نموذج العائد على حقوق الملكية -دراسة حالة بنكي CPA و BBA للفترة (2014-2016). *مجلة الادارة والتنمية للبحوث والدراسات*، 6(2)، الصفحات 24-33.
- بن جدو أمينة، و ميهوب مسعود. (31 12، 2020). تقييم الأداء المالي في البنوك التجارية باستخدام النسب المالية- دراسة تحليلية للبنك الأمريكي INC AmeriServ financial للفترة الممتدة بين (2010-2019). *مجلة الأصيل للبحوث الاقتصادية والادارية*، 4(1)، الصفحات 233-251.
- خنفري خيضر، و بورنيسة مريم. (01 02، 2017). دور النسب والمؤشرات المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسات الاقتصادية. *مجلة دراسات اقتصادية*، الصفحات 57-67.
- عزوزة أماني. (6، 2017). تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية خلال الفترة (2008-2013) دراسة حالة مجموعة من البنوك التجارية الماليزية. *مجلة دراسات اقتصادية*، 1(4)، الصفحات 81-104.
- قروش عيسى، فضيلي سمية، و عز الدين عبد الرؤوف. (8 6، 2021). تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية باستخدام النسب المالية- دراسة مجموعة من البنوك التجارية الجزائرية خلال الفترة 2015-2019. *مجلة العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير*، 14(01)، الصفحات 31-46.

- كرومي آسية. (6, 2016). تقييم أداء البنوك التجارية بواسطة النسب المالية دراسة تطبيقية خلال الفترة (2005-2014). مجلة البشائر الاقتصادية، 2(5)، الصفحات 133-147.
- محصول نعمان، و موصو سراح. (31, 1, 2020). تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية دراسة حالة بنك المؤسسة العربية المصرفية خلال الفترة 2013-2018. مجلة نماء للاقتصاد والتجارة، 3(2)، الصفحات 119-131.

## 2.5. المراجع باللغة الأجنبية:

- ABC. (2016-2019). *Rapport Annuel*. Alger: Arab Banking Corporation B.S.C.
- Ashenafi, H., Tadesse, G., & Hailemichael, T. (2014). Financial Performance Analysis of Selected Commercial Banks in Ethiopia. *Eurasian Journal of Business and Economics (EJBE)*, 4(2), pp. 252-282.
- BADR. (2016-2019). *Bilan*. Alger: Banque de l'Agriculture et du Développement Rural.
- BEA. (2016-2019). *Les Résultats Financiers*. Alger: Banque Extérieure d'Algérie.
- BNA. (2016-2019). *Bilan Tcr*. Alger: La Banque Nationale d'Algérie.
- Bnp Paribas. (2016-2019). *Rapport Annuel*. Alger: BNP Paribas El Djazaïr.
- CPA. (2016-2019). *Etats financiers*. Alger: Crédit Populaire d'Algérie.
- Fransabank. (2016-2019). *Rapport Annuel*. Alger: Fransabank El Djazaïr.
- Muhabie, M. (2015). Evaluation of Financial Performance of the Banking Sectors in Ethiopia: The Case of Zemen Bank. *European Journal of Business and Management*, 7(25), pp. 88-100.
- Société Générale . (2016-2019). *Rapport d'activité*. Alger: Société Générale.