

المقارنة بين ربحية بنكين من البنوك العاملة في الجزائر:

تم اختيار كل من مصرف السلام الجزائري والقرض الشعبي الجزائري سنة المقارنة 2020

(1) حساب مكونات العائد على حقوق الملكية حسب نموذج ديون dupont في مصرف السلام لسنة 2020 :

- معدل العائد على حقوق الملكية (ROE) في مصرف السلام:
- من قائمة الميزانية للمصرف لسنة 2020 نجد أن:
- صافي الدخل بعد الضريبة (نتيجة السنة المالية) = 3069188 ألف دينار جزائري
- أما حقوق الملكية يمكن حسابها من الميزانية (جانب الخصوم) كما يلي:
- إجمالي حقوق الملكية = رأس المال + علاوات مرتبطة برأس المال + احتياطات + فارق التقييم + فارق إعادة التقييم + الترحيل من جديد (+/-) + مكرر تسبيق الأرباح (إذا تم ادراجه)
- ومنه :

$$\text{إجمالي حقوق الملكية مصرف السلام (2020)} = 15000000 + 1331052 + 3069188 + (-500000)$$

$$= 18900240 \text{ ألف دينار جزائري}$$

$$\text{ROE (مصرف السلام)} = \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{إجمالي حقوق الملكية}} \times 100$$

$$\text{ROE (مصرف السلام)} = \frac{3069188}{18900240} \times 100$$

$$\text{ROE (مصرف السلام)} = 16.23\%$$

حساب العائد على الأصول (ROA) في مصرف السلام:

- لدينا من الميزانية العمومية للمصرف: إجمالي الأصول = 162625776 ألف دينار جزائري

$$\text{ROA (مصرف السلام)} = \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{إجمالي الأصول}} \times 100$$

$$\text{ROA (مصرف السلام)} = \frac{3069188}{162625766} \times 100$$

$$\text{ROA (مصرف السلام)} = 1.88\%$$

حساب مضاعف حق الملكية (نسبة الرافعة المالية) في مصرف السلام:

حسب تحليل ديون DUPONT يمكن استنتاج نسبة الرافعة المالية (مضاعف حق الملكية) LM كمايلي :

$$\text{LM (مصرف السلام)} = \frac{\text{ROE}}{\text{ROA}}$$

$$\text{LM (مصرف السلام)} = \frac{16.23\%}{1.88\%}$$

$$\text{LM (مصرف السلام)} = 8.63 \text{ مرة}$$

حساب هامش الربح في مصرف السلام (2020)

قبل حساب هامش الربح نحسب أولا إجمالي الإيرادات من جدول حسابات النتائج (قائمة الدخل)

إجمالي الإيرادات = (1) أرباح ونواتج التشغيل (إيرادات الاستغلال) + (3) عمولات (نواتج أو إيرادات) + (7) نواتج النشاط

الأخرى (إيرادات النشاط الأخرى)

يعني البند (1) + البند (3) + البند (7)

ومنه :

إجمالي الإيرادات (مصرف السلام) = 26629 + 1463478 + 76689998 =

= 9159105 ألف دينار جزائري

ولدينا :

$$100 \times \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{إجمالي الإيرادات}} = \text{هامش الربح (PM)}$$

$$100 \times \frac{3069188}{9159105} = \text{هامش الربح (مصرف السلام)}$$

هامش الربح (مصرف السلام) = 33.5 % .

حساب منفعة الأصول في مصرف السلام:

تعطى الصيغة الحسابية لمنفعة الأصول كما يلي:

$$\text{منفعة الأصول (UA)} = \frac{\text{إجمالي الإيرادات}}{\text{إجمالي الأصول}}$$

$$\text{منفعة الأصول (مصرف السلام)} = \frac{9159105}{162625766}$$

منفعة الأصول = 0.05632 (كل 1 دينار من الأصول تنتج 0.05 دينار)

البيانات المالية لمصرف السلام

الوحدة ألف دينار جزائري

2020	2021	الإيضاح	الأصول
53 600 804	75 916 435	1.2	1 الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية
			2 أصول مالية مملوكة لغرض التعامل
			3 أصول مالية جاهزة للبيع
259 466	632 808	2.2	4 سلفيات وحقوق على الهيئات المالية
101 771 998	153 615 910	3.2	5 سلفيات وحقوق على الزبائن
			6 أصول مالية مملوكة إلى غاية الإستحقاق
202 282	47 727	4.2	7 الضرائب الجارية-أصول
92 713	52 851	5.2	8 الضرائب المؤجلة-أصول
19 932	42 342	6.2	9 أصول أخرى
533 823	474 476	7.2	10 حسابات التسوية
12 000	12 000	8.2	11 المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة
1 069 994	1 420 913	9.2	12 العقارات الموظفة
4 787 914	5 320 892	10.2	13 الأصول الثابتة المادية
274 850	267 996	11.2	14 الأصول الثابتة غير المادية
			15 فارق الحيازة
162 625 776	237 804 350		مجموع الأصول

2020	2021	الإيضاح	الخصوم
			1 البنك المركزي
69 462	45 943	12.2	2 ديون تجاه الهيئات المالية
1 110 488 355	150 762 167	13.2	3 ديون تجاه الزبائن
22 759 613	47 661 066	14.2	4 ديون ممثلة بورصة مالية
191 328	412 369	15.2	5 الضرائب الجارية - خصوم
			6 الضرائب المؤجلة - خصوم
5 645 762	5 120 053	16.2	7 خصوم أخرى
2 733 972	4 107 894	17.2	8 حسابات التسوية
317 626	444 888	18.2	9 مؤونات لتغطية المخاطر و الأعباء
			10 إعانات التجهيز - إعانات أخرى للإستثمارات
1 519 418	1 986 519	19.2	11 أموال لتغطية المخاطر المصرفية العامة
			12 ديون تابعة
15 000 000	20 000 000	20.2	13 رأس المال
			14 علاوات مرتبطة برأس المال
1 331 052	3 874 230	21.2	15 احتياطات
			16 فارق التقييم
			17 فارق إعادة التقييم
			18 ترحيل من جديد (+/-)
3 069 188	3 389 221		19 نتيجة السنة المالية (+/-)
-500 000			19 مكرر تسبيق على الأرباح
162 625 776	237 804 350		مجموع الخصوم

قائمة الدخل (جدول حسابات النتائج) :

حساب النتائج بالآلاف الدينار الجزائري

2020	2021	الإيضاح	
7 668 998	9 601 923	1.4	1 + فوائد و نواتج مماثلة
1 358 344	1 717 260	2.4	2 فوائد وأعباء مماثلة
1 463 478	1 388 776	1.4	3 + عمولات (نواتج)
99 652	50 475	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
26 629	44 200	1.4	7 + نواتج النشاطات الأخرى
			8 - أعباء النشاطات الأخرى
7 701 109	9 267 164		9 الناتج البنكي
2 372 872	2 911 839	3.4	10 - أعباء إستغلال عامة
395 015	433 180	4.4	11 - مخصصات للإهتلاكات و خسائر القيمة على الأصول الثابتة المادية و غير المادية
4 933 222	5 922 145		12 الناتج الإجمالي للإستغلال
1 122 593	1 670 717	5.4	13 - مخصصات المؤونات، و خسائر القيمة و المستحقات غير القابلة للإسترداد
339 722	329 389		14 + إسترجاعات المؤونات، خسائر القيمة و إسترداد على الحسابات الدائنة المهتلكة
4 150 351	4 580 817		15 ناتج الإستغلال
5	- 103	7.4	16 +/- أرباح أو خسائر صافية على أصول مالية أخرى
3 781	795	8.4	17 + العناصر غير العادية (نواتج)
			18 العناصر غير العادية (أعباء)
4 154 137	4 581 509		19 ناتج قبل الضريبة
1 084 949	1 192 288	9.4	20 ضرائب على النتائج و ما يماثلها
3 069 188	3 389 221	10.4	21 الناتج الصافي للسنة المالية

(2) حساب مكونات العائد على حقوق الملكية حسب نموذج دييون Dupont في القرض الشعبي الجزائري لسنة 2020 :

- معدل العائد على حقوق الملكية (ROE) في القرض الشعبي الجزائري :

- من قائمة الميزانية للبنك لسنة 2020 نجد أن:

- صافي الدخل بعد الضريبة (resultat de l'exercice) = 20603 مليون دج

أما حقوق الملكية يمكن حسابها من الميزانية (جانب الخصوم) كما يلي:

Fondspropres = Capital + prime liées au capital + réserves + Ecart d'évaluation + Ecart de réévaluation + report à nouveau + résultat de l'exercice

إجمالي حقوق الملكية = رأس المال + علاوات مرتبطة برأس المال + احتياطات + فارق التقييم + فارق إعادة التقييم + الترحيل من جديد (+/-)

ومنه :

إجمالي حقوق الملكية القرض الشعبي الجزائري (2020) = 20603 + 15921 + 884 + 147457 + 48000 =

= 232965 مليون دج

$$ROE(\text{القرض الشعبي الجزائري}) = \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{إجمالي حقوق الملكية}} \times 100$$

$$ROE(\text{القرض الشعبي الجزائري}) = \frac{20603}{232865} \times 100$$

$$ROE(\text{القرض الشعبي الجزائري}) = 8.84\%$$

حساب العائد على الأصول (ROA) في القرض الشعبي الجزائري:

- لدينا من الميزانية العمومية للبنك: إجمالي الأصول = 162625776 ألف دينار جزائري

$$ROA(\text{القرض الشعبي الجزائري}) = \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{إجمالي الأصول}} \times 100$$

$$ROA(\text{القرض الشعبي الجزائري}) = \frac{20603}{2689134} \times 100$$

$$ROA(\text{القرض الشعبي الجزائري}) = 0.76\%$$

حساب مضاعف حق الملكية (نسبة الرافعة المالية) في مصرف السلام:

حسب تحليل دييونت DUPONT يمكن استنتاج نسبة الرافعة المالية (مضاعف حق الملكية) LM كما يلي :

$$LM(\text{القرض الشعبي الجزائري}) = \frac{ROE}{ROA}$$

$$LM(\text{القرض الشعبي الجزائري}) = \frac{8.84\%}{0.76\%}$$

$$LM(\text{القرض الشعبي الجزائري}) = 11.63 \text{ مرة}$$

حساب هامش الربح في مصرف السلام (2020)

قبل حساب هامش الربح نحسب أولا إجمالي الإيرادات من جدول حسابات النتائج (قائمة الدخل)

إجمالي الإيرادات = (1) أرباح ونواتج التشغيل (إيرادات الاستغلال) + (3) عمولات (نواتج أو إيرادات) + (7) نواتج النشاط

الأخرى (إيرادات النشاط الأخرى)

Resultat = intérêts et produits assimilés + Commissions (produits) + Produits des autres activités

ومنه :

إجمالي الإيرادات (القرض الشعبي الجزائري) = 1185 + 5393 + 101553 =

= 108131 مليون دج

ولدينا :

$$\text{هامش الربح (PM)} = \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{إجمالي الإيرادات}} \times 100$$

$$100 \times \frac{20603}{108131} = \text{هامش الربح (القرض الشعبي الجزائري)}$$

هامش الربح (القرض الشعبي الجزائري) = 19.05 %

حساب منفعة الأصول في مصرف السلام :

تعطى الصيغة الحسابية لمنفعة الأصول كما يلي :

$$\text{منفعة الأصول UA} = \frac{\text{إجمالي الإيرادات}}{\text{إجمالي الأصول}}$$

$$\frac{108131}{2689134} = \text{منفعة الأصول (القرض الشعبي الجزائري)}$$

منفعة الأصول القرض الشعبي الجزائري = 0.0402 (كل 1 دينار من الأصول تنتج 0.04 دينار)

البيانات المالية للقرض الشعبي الجزائري

الوحدة : مليون دج

PASSIF		ACTIF	
	U=Millions DA		U=Millions DA
Banque Centrale	0	Caisse, Banque Centrale, Trésor Public, Centre des Chèques Postaux	320 975
Dettes envers les institutions financières	743 997	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	*
Dettes envers la clientèle	1 513 359	Actifs financiers disponibles à la vente	175 170
Dettes représentées par un titre	49 465	Prêts et créances sur les institutions financières	555 444
Impôts courants - Passif	9 116	Prêts et créances sur la clientèle	1 583 266
Impôts différés - Passif	352	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	507
Autres passifs	35 082	Impôts courants - Actif	5 456
Comptes de régularisation	13 052	Impôts différés - Actif	2 804
Provisions pour risques et charges	51 370	Autres actifs	13 258
Subventions d'équipement - Autres subventions	*	Comptes de régularisation	262
Fonds pour risques bancaires généraux	40 475	Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	14 872
Dettes subordonnées	*	Immeubles de placement	*
Capital	48 000	Immobilisations corporelles	16 739
Primes liées au capital	*	Immobilisations incorporelles	384
Réserves	147 457	Écart d'acquisition	*
Écart d'évaluation	884		
Écart de réévaluation	15 921		
Report à nouveau	*		
Résultat de l'exercice	20 603		
Total du passif	2 689 134	Total de l'actif	2 689 134

COMpte DE RésULTATS

	U=Millions DA
(+) Intérêts et produits assimilés	101 553
(-) Intérêts et charges assimilées	-25 511
(+) Commissions (Produits)	5 393
(-) Commissions (Charges)	-384
(+/-) Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	1 402
(+/-) Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	154
(+) Produits des autres activités	1 185
(-) Charges des autres activités	-144
Produit Net Bancaire	83 648
(-) Charges générales d'exploitation	-16 424
(-) Dotations aux amortissements et pertes de valeur sur immobilisations corporelles et incorporelles	-1 419
Résultat brut d'exploitation	65 805
(-) Dotations aux provisions, pertes de valeur et créances irrécouvrables	-45 373
(+) Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	6 339
Résultat d'exploitation	26 771
(+/-) Gains ou pertes nets sur autres actifs	21
(+) Éléments extraordinaires (Produits)	-
(-) Éléments extraordinaires (Charges)	-
Résultat avant impôts	26 792
(-) Impôts sur les résultats et assimilés	-6 189
Résultat net de l'exercice	20 603

المقارنة بين البنكين:

القرض الشعبي الجزائري	مصرف السلام
<p>ROE=8.84</p> <p>ROA=0.76</p> <p>Im=11.63 مرة</p> <p>UA=0.04</p> <p>PM=19.05%</p>	<p>ROE</p> <p>ROA=1.88 %</p> <p>8.63 مرة</p> <p>UA=0.05</p> <p>PM=33.5%</p>

يفيد تحليل ديونت *DUPONT* أكثر في حالة المقارنة بين بنكين يحملان نفس معدلات العائد على حقوق الملكية أو العائد على الأصول فيسفر مصدر القيمتين هل هو نفسه أو مختلف .

في حالة هاذين البنكين نلاحظ من خلال حساب مكونات نموذج العائد على حقوق الملكية أن :

- مصرف السلام يحقق عائد للملاكة (المساهمين) بمقدار الضعف مقارنة بالقرض الشعبي الجزائري
- ترجع قيمة العائد على حقوق الملكية (*ROE*) في القرض الشعبي الجزائري الى الرافعة المالية التي تبلغ قيمتها 11.363 في حين تبلغ قيمتها في مصرف السلام بـ 8.63 مرة وهذا يدل على أن القرض الشعبي الجزائري يعتمد بشكل أكبر على الديون من مصرف السلام
- يقدر العائد على الأصول في مصرف السلام بـ 1.88 % وفي القرض الشعبي الجزائري بـ 0.76 % وهذا يعني أن مصرف السلام يتميز بكفاءة وإدارة جيدة لأصوله مقارنة مع القرض الشعبي الجزائري.
- تتقارب قيمة منفعة الأصول في البنكين حيث تبلغ في مصرف السلام 0.05 دج (5%) وفي القرض الشعبي الجزائري 0.04 دج (4%) وهذا يعني إنتاجية الأصول التي يستثمر فيها البنكين متقاربة وبالتالي يفسر ارتفاع العائد على الأصول في مصرف السلام مقارنة بالقرض الشعبي الجزائري إلى هامش الربح حيث يقدر هامش الربح في مصرف السلام بمقدار 33.5 % و 19.5 % في القرض الشعبي الجزائري وهذا يفسر بأن مصرف السلام يتحكم بشكل أكبر في تكاليفه ونفقاته والتي يمكن ارجاعه إلى كثرة الوكالات والفروع للبنوك العمومية وما ينتج عنه من بيروقراطية وصعوبة التحكم في النفقات عكس البنوك الخاصة (مصرف السلام هنا) والتي تتواجد فقط في المدن الكبرى .