

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

République algérienne démocratique et populaire

Ministère de l'Enseignement Supérieur
et de la Recherche Scientifique



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

Ecole Nationale Supérieure de Management
Koléa

المدرسة الوطنية العليا للمجتمعات
الوالية

Mémoire de fin d'études

En vue de l'obtention d'un Master académique en
'Management des Organisations'

Mesure de la performance de banques commerciales par la méthode de ratios

Cas : Banque Agricole et de Développement Rural (BADR) CHLEF_Agence 261

Du 2020 au 2022

Par RES Callah Fatima Zahra

Encadré par Dr : BENMOUSSA Omar

Membre de jury :

BOUCHATARA Mehdi	MCB	président
BENMOUSSA Omar	MCB	Encadrant
SABA Amine	MCB	Examinatrice

Année Universitaire 2022/2023

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
République algérienne démocratique et populaire

Ministère de l'Enseignement Supérieur
et de la Recherche Scientifique



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

Ecole Nationale Supérieure de Management
Koléa

الجامعة الوطنية للدراسات والبحوث
الوحيية

Mémoire de fin d'études
En vue de l'obtention d'un Master académique en
'Management des Organisations'

Mesure de la performance de banques commerciales par la méthode de ratios

Cas : Banque Agricole et de Développement Rural (BADR) CHLEF_Agence 261

Du 2020 au 2022

Par RES Callah Fatima Zahra

Encadré par Dr : BENMOUSSA Omar

Membre de jury :

SABA Amine	MCB	président
BENMOUSSA Omar	MCB	Encadrant
MOHAMED EL HADJ Leila	MCB	Examinatrice

Année Universitaire 2022/2023

Abstract :

Abstract :

Cette recherche vise à évaluer la performance financière des banques commerciales, ainsi qu'à souligner l'importance de l'évaluation de la performance financière, où l'efficacité de la performance financière **de** la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) à CHLEF- Agence 261 a été testée à l'aide de ratios financiers.

Après avoir procédé à une évaluation de cette banque, nous avons constaté que la banque a une rentabilité relativement élevée et un faible taux de liquidité, ce qui est un indicateur positif et négatif d'investissements qui génèrent des rendements financiers futurs.

Les mots clés:

Performance financière, évaluation de la performance financière, ratios financiers, liquidité, rentabilité, crédit, risque, rendements financiers.

Abstract:

This research aims to evaluate the financial performance of commercial banks, as well as to highlight the importance of financial performance evaluation, where the effectiveness of the financial performance of the Bank of Agriculture and Rural Development (BADR) at CHLEF-Agence 261 was tested using financial ratios. After conducting an assessment of this bank, we found that the bank has relatively high profitability and low liquidity ratio, which is a positive and negative indicator of investments that generate future financial returns.

Keywords:

Financial performance, financial performance assessment, financial ratios, liquidity, profitability, credit, risk, financial returns.

المخلص :

يهدف هذا البحث إلى تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية، وكذلك تسليط الضوء على أهمية تقييم الأداء، وبعد إجراء تقييم باستخدام النسب المالية حيث تم اختبار فعالية الأداء المالي لبنك الفلاحة والتنمية الريفية لهذا البنك وجدنا أن البنك يتمتع بربحية عالية نسبياً ونسبة سيولة منخفضة، وهو مؤشر إيجابي وسلبى للاستثمارات التي تدر عوائد مالية مستقبلية

الكلمات المفتاحية:

.الأداء المالي، تقييم الأداء المالي، النسب المالية، السيولة، الربحية، الائتمان، المخاطر، العوائد المالية .

REMERCIEMENT

**EN PREMIER LIEU NOUS REMERCIENT DIEU,
LE TOUT PUISSANT AUQUEL ON TÉMOIGNE NOTRE GRATITUDE DE
NOUS AVOIR DONNÉS LE COURAGE ET LA PATIENCE ET LA VOLONTÉ
POUR RÉUSSIR CE TRAVAIL.**

**NOUS TENONS À REMERCIER VIVEMENT NOTRE PROMOTEUR MR
BENMOUSSA OMAR QUI NOUS A SUIVIS,
SOUTENU ET ORIENTER DURANT L'ÉLABORATION DE CE TRAVAIL.**

**NOUS TENONS À REMERCIER ÉGALEMENT LE DIRECTEUR DE BADR
CHLEF_ L'AGENCE 261
MR DJARER MAMMAR
POUR SON ACCUEILLE, SON SYMPATHIE**

**ET LEUR ACCEPTATION DE ME ENCADRÉ ET SON SOUTIENS TOUT AU
LONG NOTRE STAGE.**

**NOUS REMERCIONS ÉGALEMENT LES MEMBRES DE JURYS QUI ONT
ACCEPTÉS À ÉVALUER NOTRE TRAVAIL.**

**NOUS TENONS À REMERCIER TOUS CEUX QUI ONT CONTRIBUÉS,
PAR LEURS AIDES, LEURS CONSEILS,
ET LEURS ENCOURAGEMENTS, POUR MENER À BIEN CE TRAVAIL, DE
PRÈS OU DE LOIN.**

Fatima zahra

Dédicace

Je dédie ce modeste travail

A mon père

A ma chère maman

Et mes trois grands frères

Ilyass – Hocine – Djalil

*Qui ont beaucoup sacrifiés pour moi et surtout qui étaient là
à m'encourager durant ces années d'études.*

*Quoi que je fasse ou quoi que je dise je ne saurais point vous
remercier comme il se doit, sachez que c'était votre affection et
votre bienveillance qui m'ont toujours guidé ;*

*Vous êtes et vous serez pour toujours ma source de force
pour avancer.*

*En signe de reconnaissance qu'ils trouvent ici le témoignage de
ma profonde gratitude pour tout ce qu'ils consenti d'efforts et
de moyens pour me voir réussir.*

Spéciale dédicace à mon marrie Yahya et mon fils Ibrahim ;

*Et à tous mes amis qui ont toujours été là pour m'aider et
m'encourager.*

Fatima zahra

Table des matières

Résumé

REMERCIEMENTS

DÉDICACES

LISTE DES ABRÉVIATIONS

INTRODUCTION GÉNÉRALE ET PROBLÉMATIQUE

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière..... P.06

Section 01 : Généralité sur l'analyse financière..... P.07

Section 2 : Les instances utilisées pour l'analyse financière et les étapes de réalisation de l'analyse financière.....P.15

Résumé du chapitre 01..... P.61

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales.....P.62

Section 1 : L'évaluation de la performance financière.....P.63

Section 2 : mesure de performance par la méthode de ratios.....P.69

Résumé de chapitre 02 :.....P.92

La partie pratique : Analyse de la situation financière de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural BADR à Chlef_Agence 261....

.....P.93

Section 1 : l'introduction générale de banque.....P.94

Section 2 : l'application de ratios financiers.....P.106

Résumé de chapitre

03 :.....P.124

Conclusion générale.....



Liste de tableaux

N=°	Titre	N=° de page
01	les utilisateurs de l'analyse financière et leurs utilisations	27
02	la présentation de l'actif du bilan comptable.	36
03	la présentation de passif du bilan comptable.	37
04	la position des comptes dans le Bilan de la classe 1.	39
05	Positions des comptes dans le Bilan de la classe2.	40
06	Récapitulation (Les différentes classes de la comptabilité bancaire).	40
07	Présentation de l'actif du bilan comptable de banque.	41
08	présentation de passif du bilan comptable.	44
09	Schématisation du bilan financier.	54
10	le compte de résultat bancaire.	60
11	Les actifs de la Banque de l'agriculture et du développement rural à CHLEF_Agence 261.	109
12	Les passifs de de la Banque de l'agriculture et du développement rural à CHLEF_Agence 261	111
13	Le compte de résultat de la Banque de l'agriculture et du développement rural à CHLEF_Agence 261.	113
14	Rentabilité financière sur le pourcentage des fonds empruntés	115
15	Rentabilité financière sur le pourcentage des investissements à long terme corporelles et non corporelles.	116
16	Rendement du total des actifs.	117
17	Ratio de liquidité des actifs.	118
18	Ratio de liquidité des actifs.	118

19	Ratio de liquidité immédiate.	119
20	Ratio de liquidité réduite.	120
21	Ratio de Marge bénéficiaire nette sur intérêts (MBNI).	122
22	Ratio de degré d'utilisation des actifs.	123
23	Ratios de liquidité.	123
24	Ratios de rentabilité.	124

Liste des figures

N	Titre	Page
01	le triangle de l'analyse financière	22
02	Le processus de l'analyse financière	
03	le modèle de plan comptable bancaire (PCB) et le système comptable et financier SCF	45
04	les types de charges	57
05	Le concept de la performance	70
06	Le fond de roulement net global positif.	76
07	Le fond de roulement net global négatif.	76
08	Le fond de roulement net global nul ($Fr=0$).	77
09	Le BFR est positif.	78
10	Le BFR est négatif.	78
11	Le BFR est nul.	79
12	représentation de la trésorerie positive.	80
13	représentation de la trésorerie négative.	80
14	représentation de la trésorerie nulle.	81
15	La structure organisationnelle de la Banque de l'agriculture et du développement rural à CHLEF_Agence 261.	103
16	La structure organisationnelle de l'Agence 261(la banque assise).	105
17	Représentation graphique des actifs.	109
18	Représentation graphique des passifs.	110
19	Représentation graphique des actifs et des passifs Durant les années 2020,2021 et 2022.	111
20	Représentation graphique de compte de résultat durant les	115

	années 2020, 2021 et 2022.	
21	La représentation des ratios de la rentabilité.	117
22	La représentation des ratios de liquidité.	121

Liste des Abréviations

AC : Actif Circulant

AI : Actifs Immobilisés

BFR : Besoin Fond de roulement

CCP : Compte Courant Postale

DCT : Dettes à Court Terme

DF : les Dettes Financières

DLMT : les Dettes à Long et Moyen Terme

DRC : Direction Régional Centre

EBE : l'Excédent Brut d'Exploitation

FP : Fonds Propres

FR : Fonds de Roulement

FRE : Fond de Roulement étranger

FRNG : Fond de Roulement Net Global

FRP : Fond de Roulement propre

FRT : Fond de Roulement Total

CP : capitaux permanents

PCG : Plan Comptable générale

PPPC : Provisions Pour Pertes et Charges

R.A.F : Ratio D'autonomie Financière

R.F.P : Ratio de Financement Permanent

R.F.P.I : Ratio de Financement Propre des Immobilisations

R.I.A : Ratio des Immobilisations d'Actif

R.L.G : Ratio de Liquidité Générale

R.L.I : Ratio de Liquidité Immédiate

R.L.R : Ratio de Liquidité Réduite

R.R : Ratio de Rentabilité

R.R.F : Ratio de Rentabilité Financière

R.S.G : Ratio de Solvabilité Générale

RCAI : Résultat Courant Avant Impôts

RE : Résultat d'Exploitation

Introduction

Générale

Introduction générale

L'évaluation de la performance des institutions sous toutes ses formes est un élément essentiel dans la rationalisation de l'utilisation des ressources financières et humaines, car elle fournit des données sur ses performances passées et présentes et sur ses performances futures attendues, car ces données représentent une base pour concevoir sa stratégie et la mise en œuvre de ses décisions, car l'évaluation des performances est l'un des principaux sujets sur lesquels nous devons nous concentrer au stade actuel.

Les banques sont des institutions financières qui jouent un double rôle, car ce sont des entreprises qui fournissent des services à ceux qui en font la demande, et c'est aussi une institution financière qui obtient des fonds de l'entité, qu'ils soient matériels ou moraux, afin de les réinvestir en échange de Retour.

Les banques jouent un rôle important dans la consolidation des liens de stabilité et de progrès économique et social, en particulier les banques commerciales. Ce sont les institutions qui contribuent le plus au processus de croissance économique car elles sont considérées comme les conseillers financiers et économiques de nombreux clients dans la gestion leurs entreprises et propriétés.

L'activité des banques commerciales s'est fortement développée ces dernières années jusqu'à devenir l'une des activités les plus puissantes, car c'est le principal pilier qui soutient l'activité économique.

Diverses entreprises et agences trouvent dans les banques un bouclier protecteur et un moyen efficace pour protéger leur biens et capitaux et assurer leur pérennité.

Les pays ont pris conscience du statut et de l'importance de cette activité à travers leur réglementation comptable et financière en les soumettant à un ensemble de lois réglementaires et législatives dans le but d'obtenir le contrôle de l'État et de protéger les fonds des clients.

En raison de l'importance des banques commerciales dans la vie économique, il était nécessaire de veiller à leur performance à travers une évaluation périodique de celles-ci, à travers une analyse financière des entreprises, pour ce qu'elle fournit

Introduction générale

Informations sur la garantie de la capacité de l'entreprise à continuer à remplir ses obligations, à protéger les droits des assurés et à ne pas nuire au marché et à l'économie dans son ensemble.

- **La présentation de la problématique de l'étude :** En conséquence, nous présentons la problématique suivante :

Quelle est l'ampleur de la contribution des ratios financiers dans l'explication de la performance financière de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) de la wilaya de Chlef ?

- **Les sous-problèmes :**

Pour répondre au problème principal, nous avons posé les sous-questions suivantes :

- Quel est le rôle de la performance financière ?
- Quel est l'objectif des ratios financiers dans les banques commerciales ?
- Comment les ratios financiers contribuent-ils à l'évaluation de la performance ?

- **Les hypothèses :**

En conséquence, les sous-hypothèses suivantes peuvent être avancées :

-La première hypothèse : La performance financière des banques commerciales est mesurée et évaluée au moyen d'outils d'analyse financière, qui permettent d'identifier les déviations dont souffrent ces banques et la nécessité de prendre les mesures correctives nécessaires.

- Deuxième hypothèse : il n'est pas possible de se passer des ratios financiers pour évaluer la performance financière des banques commerciales.

La troisième hypothèse : L'objectif de l'évaluation de la performance financière par des ratios financiers est de mesurer le succès des banques commerciales dans l'atteinte de l'équilibre financier.

- Quatrième hypothèse : le manque de liquidité de la banque nuit à sa situation financière.

Introduction générale

- Cinquième hypothèse : les ratios de rentabilité élevés des banques commerciales sont considérés comme un indicateur de force.

▪ La justification du choix du sujet :

Ce sujet a été choisi en fonction d'un certain nombre de considérations, notamment :

-L'importance du sujet pour les dirigeants des banques commerciales, notamment dans la fonction financière.

-Compatibilité du sujet avec la spécialisation étudiée précédemment.

- Inclinations et désir d'aborder le sujet de l'évaluation de la performance financière.

▪ Les objectifs et importance de l'étude :

- Identifier les ratios d'évaluation de la performance financière des banques commerciales.

-Déterminer les ratios financiers utilisés dans le processus d'évaluation de la performance financière.

- Application de ratios financiers basés sur le cas de la banque commerciale.

▪ Les limites de l'étude :

Afin de répondre à la problématique posée et d'aboutir aux résultats, l'étude a été associée à des frontières spatiales et temporelles :

-les limites spatiales : L'étude a été menée à la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) _CHLEF, dans le but de connaître sa position ponctuelle.

- La durée : L'étude a été réalisée pour les cycles financiers 2020, 2021 et 2022 dans le but de connaître sa situation financière.

Introduction générale

- **La Méthode de recherche:**

Cette étude s'est appuyée sur l'approche descriptive en partie théorique et l'approche analytique dans la partie pratique ;

- ✓ La méthode descriptive :

Cette méthode est très utile dans la définition des concepts de notre sujet et dans l'analyse du cas d'étude. Tout travail scientifique demande au moins un minimum de connaissances sur le thème à traiter. Cette méthode nous a permis d'exploiter des différents documents de nos prédécesseurs en vue de faciliter notre recherche.

Elle nous a permis de quantifier et de faciliter la compréhension des résultats de la recherche en les présentant sous forme des tableaux et graphiques.

- ✓ La méthode analytique

Cette méthode a été utilisée dans l'analyse des données des états financiers et de divers documents de Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) de la wilaya de CHLEF (Agence 261).

Elle nous a permis de traiter systématiquement toutes les informations et les données collectées en insistant beaucoup sur chaque cas.

- **La recherche de structures :**

Afin de se familiariser avec les différents aspects du sujet et de répondre à la problématique principale et aux questions posées, nous avons divisé la recherche en trois chapitres comme suit :

Le premier chapitre : Il s'agit de connaître l'origine et le développement de l'analyse financière.

Le deuxième chapitre : porte sur l'étude de la littérature théorique sur le sujet de l'évaluation de la performance financière des banques commerciales, avec une connaissance des différents indicateurs et ratios d'évaluation de la performance financière des banques commerciales.

Introduction générale

Le troisième chapitre : L'étude pratique de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) de la wilaya de CHLEF (Agence 261)

CHAPITRE 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Préface:

L'analyse financière est considérée comme l'un des moyens les plus importants par lesquels les résultats de l'entreprise sont présentés à la direction de supervision, car elle montre l'étendue de son efficacité dans l'exécution de son travail, car c'est un outil pour une bonne planification. L'analyse financière repose sur l'analyse des états financiers, en montrant les raisons du succès et de l'échec.

C'est aussi un outil de détection des faiblesses de la situation financière des institutions et des différentes politiques qui affectent le profit, ainsi que l'élaboration d'un plan d'action réaliste pour l'avenir qui aide la direction à évaluer la performance financière.

Section 01 : Généralité sur l'analyse financière

L'analyse financière est l'un des outils les plus importants et utilisables par les décideurs financiers ou toute autre partie ayant un intérêt.

L'importance de l'analyse financière ne se limite pas seulement sur la gestion de l'institution, mais va au-delà de celle de ses actionnaires et créanciers en raison de leurs intérêts.

1.1 L'historique de l'analyse financière :

La naissance de l'idée d'analyse et d'évaluation financière est le résultat des conditions économiques que les institutions ont connues à la fin du XIXe siècle.

Les banques et les institutions financières ont pris l'initiative d'utiliser les ratios financiers comme outil pour évaluer leur performance et déterminer leur situation financière basée sur un ensemble d'informations et de données comptables¹ ;

¹ PEYRARD Josette, Analyse financière, 8ème édition, Librairie Vuibert, Edition, Paris, 2001, p. 02.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

En plus de la crise économique historique qui s'est prolongée entre 1929 et 1933. Ce qui a eu un impact significatif sur le développement de la gestion et de l'analyse financière.

En 1933, ESTC (l'Exchange Security and Technologies Commette) a été créé aux États-Unis, ce qui a contribué de manière significative à la publication d'estimations et de statistiques relatives aux ratios financiers pour chaque secteur économique.

Après la Seconde Guerre mondiale, la France a contribué au développement de techniques analytiques, dans lesquelles les banquiers et les prêteurs déterminaient le degré de risque d'utilisation de leur argent.

Avec le développement des méthodes de financement dans les années soixante de ce siècle, une grande attention a été portée sur la qualité des institutions et les moyens utilisés dans le processus de production et de gestion.¹

En 1967, la Commission des Opérations de Bourse est créée dans le but de sécuriser l'information financière publiée par les établissements, avec l'augmentation du volume de l'information et l'amélioration de sa qualité, on assiste à un essor de l'analyse financière passant de l'analyse statique à l'analyse dynamique, et chacune est devenue complémentaire de l'autre.

La généralisation de l'analyse financière des institutions a conduit au développement de son activité et à la réalisation de sauts très importants dans la production et les moyens de production, sans ignorer les apports de la révolution industrielle en Europe, où elle a montré le besoin d'énormes capitaux pour implanter des usines.

Le processus de production à la recherche de profits et d'une grande abondance de production, et donc la taille de l'institution économique développée d'une petite entreprise individuelle à une grande société par actions, l'épargne de milliers d'actionnaires est mise en commun pour être investi à grande échelle².

¹ PLANCHON André, Introduction à l'analyse financière, Edition Foucher, Paris, 2001, p 08.

² Khalifa Al-Hajj, Financial Analysis: A Tool for Evaluating Economic Institutions and Predicting Risks Using Statistical Methods, Thèse de Doctorat en sciences commerciales, Université d'Oran, 2018, p14 .

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

En raison de leur manque d'expérience, ces actionnaires ont été contraints de déléguer le pouvoir de gestion de la société à un conseil d'administration indépendant, et les états financiers sont devenus leur principal moyen de suivre les conditions de la société et le degré de succès de la direction dans l'exécution de ses tâches.

La période des années quarante et cinquante a été caractérisée par l'émergence du problème de la sélection optimale des investissements, en plus du développement de l'économie et de l'augmentation de l'intensité de la concurrence, et cela s'est traduit par la croissance des besoins de gestion et de la qualité gestion, ce qui a contribué au développement de l'analyse financière interne.

Les années soixante et soixante-dix ont été caractérisées par un intérêt croissant pour la structure financière et le coût du capital de l'institution.

À la fin des années quatre-vingt et au début des années quatre-vingt-dix, on avait tendance à s'appuyer sur les marchés financiers pour le financement et l'utilisation des taux d'intérêt réels, en plus des apports du développement technologique dans le domaine de la programmation et de la facilitation de l'utilisation de ses outils avec un minimum d'effort¹.

La crise financière de 2008 a jeté une ombre sur l'analyse financière, et l'a amené à se soucier davantage du risque financier², ce qui lui a permis d'évaluer les risques entourant l'institution en plus de lui donner un sens stratégique pour celle-ci³.

1.2 Le concept de l'analyse financière :

La gestion financière est la fonction chargée d'analyser la situation de l'entreprise, de gérer les flux financiers résultant de son activité et de ses relations avec les agents économiques qui composent son environnement

¹ www.vernimmen.net/Vernimmen/Resumes_des_chapitres_PHP

² Vernimmen Pierre, Corporate finance: Theory and Practice, John & Sons .Ltd, United Kingdom, second edition, 2009, p37.

³ Forget Jack, Analyse financière: de l'interprétation des états financiers à la compréhension des logiques boursières, édition d'Organisation, Paris, 2005, p 64-65.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

économique¹, ainsi que de préparer et de mettre en œuvre les décisions financières liées à l'option de conserver les différents actifs de l'entreprise. Pour mener à bien les différentes missions de la fonction financière ;

On utilise l'analyse financière dont plusieurs définitions peuvent être dégagées comme suit :

- L'analyse financière est un processus de traitement des données financières disponibles dans une organisation afin d'en tirer des informations qui sont utilisées dans le processus de prise de décision², dans l'évaluation des performances passées et présentes des institutions commerciales et industrielles, ainsi que dans le diagnostic de toute problème financier ou opérationnel existant, et prévoir ce que sera la situation future.
- L'analyse financière implique le processus d'interprétation et de compréhension des états financiers publiés afin de prendre des décisions futures.

Selon Alain MARION :

« L'analyse financière recouvre les savoir-faire déployés pour exploiter l'information comptable ; on peut définir l'analyse financière comme une méthode de compréhension de l'entreprise à travers ses états comptable, méthode qui a pour objet de porter un jugement globale sur le niveau de performance de l'entreprise et sur sa situation financière (actuelle et future). »³

Selon Jean-Pierre LAHILLE :

L'analyse financière, dans sa définition la plus simple, est un ensemble de technique visant à connaître la santé financière de l'entreprise. Elle est aussi défini comme une démarche qui s'appuie sur l'examen critique de l'information comptable et financière fournie par une entreprise à destination des tiers, et ayant pour but d'apprécier le plus objectivement possible sa performance financière et économique (rentabilité, pertinence des choix de gestion...) , sa solvabilité (

¹ B. et F. GRANDGUILLLOT, Analyse financière, édition Galion, France, 2009, p 17.

² J. PEYRARD, Analyse financière, édition Vuibert, Paris, 2001, p 01.

³ Alain MARION, 2001, « l'analyse financière », DUNOD, PARIS, p 01.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

risque potentiel pour les tiers , capacité à faire face à ces engagements...) et enfin son patrimoine »¹.

Selon K. Chiha :

« L'analyse financière c'est l'ensemble des techniques et des méthodes permettant de rechercher dans quelle mesure une entreprise est assurée de maintenir l'équilibre de ses structures financières tant le plan à court terme, que sur le plan à moyenne et long termes, et de porter un jugement sur ces perspectives d'avenir »².

« L'analyse financière s'appuie sur des documents produits par la comptabilité. »³

Donc l'analyse financière est une science qui a des règles, des normes et des fondements qui se préoccupent de collecter des données et des informations relatives aux états financiers⁴, de les classer, puis de les soumettre à une étude détaillée et précise afin de trouver des liens entre eux, par exemple. la relation entre les actifs courants qui représentent la liquidité et les passifs courants qui forment les passifs à court terme ,et la relation entre les droits et les obligations des actionnaires à long terme, en plus de la relation entre les revenus et les dépenses.

1.3 Les objectifs de l'analyse financière : L'analyse financière est un processus délibéré, car le choix du type d'analyse dépend de l'objectif à atteindre :

_L'analyse financière s'intéresse à l'étude et à l'analyse des flux financiers, qui sont les flux qui s'établissent entre l'institution et l'environnement économique dans lequel elle évolue, sachant qu'il existe deux types de flux qui résultent des relations de l'institution avec les agents économiques qui forment son environnement économique :

- Flux physiques : ils sont représentés par le mouvement de biens ou de services de l'entreprise vers l'environnement économique ou de l'environnement économique vers l'entreprise, tels que le transfert de

¹JEAN PIERRE LAHILLE (2001), « analyse financière », édition DALOUZ, 1ère édition, Paris, Page 06.

²K. CHIHA, 2006, « Gestion et Stratégie Financière », 2ème édition HOUMA, Alger, page 9.

³Claire-Agnès GUEUTIN, L'essentiel de L'analyse Financière, 1 ère édition, édition Ellipses, Paris, 2012, p 13.

⁴A. Dayan, 1999, « manuel de gestion financière », Edition. Marketing, volume 2, p 59.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

matières premières et de fournitures des fournisseurs vers l'entreprise ou le transfert de biens de l'environnement économique vers l'entreprise aux clients.

- Flux financiers : Ils sont représentés par le transfert de fonds de l'institution vers l'environnement économique ou de l'environnement vers l'institution, comme le transfert de fonds de l'institution vers les fournisseurs à la suite de l'obtention de matières premières et de fournitures, ou le transfert de fonds des clients à l'institution suite à l'obtention de biens et de produits de l'institution. Un flux financier représenté par le transfert de fonds de l'institution au gouvernement.

Les subventions d'exploitation et d'investissement accordées par l'Etat à l'institution sont des flux financiers, et en général l'analyse financière s'attache à étudier et analyser ce type de flux.

- Construire des attentes au cours des prochaines périodes à court, moyen et long terme pour maintenir la liquidité nécessaire et réaliser un excédent financier continu¹.

- Connaître la position de crédit de l'institution, ainsi que déterminer sa situation financière, ainsi que sa valeur de marché.

- Évaluer les pouvoirs des politiques opérationnelles et financières suivies par l'institution en évaluant l'efficacité de ses activités de commercialisation, de production et financières.

- Créer un environnement pour rationaliser le processus de prise de décision par la plupart des parties concernées par les résultats de l'analyse et élaborer les meilleures politiques.

De ce qui précède, les objectifs de l'analyse financière peuvent être résumés en trois objectifs principaux :

- Analyse de l'équilibre financier : c'est l'objectif le plus important, étant donné que la survie et la pérennité de toute institution dépendent de l'ampleur de l'équilibre de sa structure financière.

¹ Béatrice et Francis Grandguillot, 2008, « Analyse financière », 12^{ème} édition Gualino, Paris, page 15.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

- Analyse de la solvabilité : Elle consiste à mesurer la capacité de l'établissement à payer ses différentes dettes et obligations
- Analyse de la rentabilité : Elle est représentée en mesurant le niveau de rendement atteint dans l'établissement résultant de l'exploitation et de l'emploi des différentes ressources de l'établissement et mesurant ainsi l'efficacité de l'établissement et la performance de l'établissement dans l'utilisation de ses différentes ressources. Ces objectifs peuvent être représentés sous la forme d'un triangle appelé triangle de l'analyse financière.

Figure n° (01) : le triangle de l'analyse financière



_L'utilisation de l'analyse financière par l'institution lui permet de répondre aux questions suivantes :

- Quelle est l'étendue de la capacité de l'organisation à créer de la valeur ajoutée ?
- Quelle est la taille optimale du capital que l'institution devrait investir pour financer ses activités ?
- Comment est assuré le financement nécessaire aux différentes activités de l'institution ?
- Quel est le rendement attendu de l'activité de l'établissement et, par conséquent, le rendement attendu des fonds utilisés pour financer ces activités ?
- Quels sont les risques financiers auxquels l'institution est confrontée aujourd'hui et à l'avenir ?

1.4 Le rôle de l'analyse financière : L'importance de l'analyse financière réside dans sa traduction des états financiers et dans les résultats qu'elle produit.

Les points les plus importants qui soulignent cette importance sont peut-être les suivants :

- Contribue au diagnostic global de l'institution et à la détection des forces et faiblesses permettant de déterminer les conditions de son développement futur¹.

- Aide à planifier l'avenir et à optimiser l'utilisation des ressources disponibles, en plus de rationaliser le temps et d'augmenter le volume des flux de revenus de l'organisation².

- Aide à évaluer la performance de l'institution, supprime l'incertitude de contrôle et donne à l'institution la capacité de contrôler les éventuels écarts.

- Fournit aux différents groupes bénéficiaires de l'analyse financière des indicateurs qui guident leur comportement dans le processus décisionnel³.

- C'est un moyen de prédire la possibilité d'un défaut ou d'une faillite, et ouvre la voie à l'élaboration de stratégies appropriées pour l'éviter.

- Il permet de déterminer la capacité d'emprunt de l'institution et la mesure dans laquelle les obligations sont remplies.

- Juger de la situation financière et de crédit de l'institution⁴.

- L'analyse financière ne permet pas de prendre des décisions quant à l'octroi de nouveaux crédits bancaires non seulement, mais aussi en s'assurant que les clients sont en mesure de rembourser effectivement les prêts accordés.⁵

² R.BERZILE, Analyse financière, édition HRW, Montréal, 1989, p 15.

³ T.CHRISTOPHE, Analyse financière, édition Vuibert, 2ème éd, France, 1996, pp 3 4.

⁴ Charreau Gerard, Finance d'entreprise, 2ème édition, Paris, 2000, p 37.

⁵ Jérôme CABY, Jacky KOEHL, Analyse Financière, 1 ère édition, édition Dareios & Pearson, France-Paris, 2006, p 27.

Section 2 : Les instances utilisées pour l'analyse financière et les étapes de réalisation de l'analyse financière :

2.1 Les utilisateurs de L'analyse financière :

L'analyse financière est un outil pour toutes les parties prenantes de l'entreprise. Elle leur permet d'obtenir un éclairage sur leur vision de l'entreprise et donc facilite leur prise de décision respective :

Premièrement : Les organisations bénéficiant de l'analyse financière

La méthode de fourniture des informations et des données diffère selon l'entité qui les fournit et, par conséquent, ces organismes peuvent être divisés en deux catégories :

✧ **Bénéficiaires au sein de l'organisation :**

- **L'institution elle-même** : il s'agit de ses différents niveaux administratifs. Chaque niveau administratif est relativement différent d'un niveau à l'autre en raison des différentes responsabilités. Cette catégorie utilise les résultats de l'analyse pour obtenir des indicateurs financiers quantitatifs liés à la performance de l'institution de manière globale¹, et d'évaluer ses performances afin d'en assurer le contrôle, la planification et la prise de décision².

- **Les salariés :**

Les salariés s'interrogent sur la situation de leur entreprise, pour évaluer le risque associé à leur contrat de travail à savoir le risque de licenciement et la possibilité d'accroître leur rémunération. Ils peuvent aussi sentir le besoin de savoir si leur entreprise est plus ou moins performante que ses concurrents.

¹ VIRRANDO, Jean-Marie, Le diagnostic, Revue Economie & comptabilité, n°143, Paris, Juin 1983, Trimestriel, p 04.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

De plus en plus, aujourd'hui, les candidats à l'embauche, s'intéressent de près à la situation financière et à la politique sociale de leur futur employeur. La lecture de ses comptes sera donc très utile¹.

✧ **Bénéficiaires à l'extérieur de l'organisation:**

Les parties extérieures à l'institution qui ont des intérêts avec elle, car elles traitent les résultats de l'analyse financière en fonction du degré de leur relation avec elles ;

- **Les investisseurs :**

Là où l'investisseur s'intéresse à l'analyse financière dans le but d'affirmer la capacité de l'institution à réaliser des bénéfices dans le futur, ce sont de nouveaux investisseurs potentiels qui entrent en étudiant les rendements réalisés sur les fonds investis².

- **Les gestionnaires :**

L'analyse financière leur permet d'apprécier les performances de leur propre gestion. Elle leur permet aussi de prendre des décisions éclairées, de constituer la base des prévisions financières (politiques de dividendes, politique d'investissement...) et d'alimenter en information élaborées leur contrôle de gestion³.

- **les prêteurs :**

Là où ces prêteurs avec des dettes à court terme analysent la position de la situation financière de l'institution pour connaître le degré de liquidité, tandis que les prêteurs avec des dettes à long terme concentrent leur attention sur la connaissance du degré de rentabilité⁴.

✧ **Les organismes centraux de planification et institutions de développement des ressources humaines :**

¹ PEYRARD Josette, AVENEL Jean-David et PEYRARD Max, « Analyse financière », 9ème édition Vuibert, Paris, 2006, P 12.

² LAHILLE J-P, op.cit, page 02.

³ Nacer-Eddine S, 2009, « analyse financière d'entreprise », L'Harmattan, page 16.

⁴ P.CONSO et A. BOUKHZAR, « la gestion financier », bordeaux, septembre 1984, page 156.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Cette entité utilise les résultats de l'analyse financière dans le contrôle des institutions qui bénéficient du soutien du gouvernement, dans le contrôle des prix et des taxes et dans la préparation des plans futurs au niveau total ou partiel.

- Les agents économiques :

Traitant avec l'établissement économique, qui à son tour peut être divisé en :

- **Les créanciers** : Ce sont principalement des fournisseurs et des obligataires, qu'ils soient des personnes physiques ou morales, car ils utilisent l'analyse financière principalement pour mesurer le niveau de solvabilité de l'établissement avec lequel ils traitent, c'est-à-dire sa capacité à faire face à ses différentes dettes et obligations selon leurs dates d'échéance¹.
- **Les actionnaires** : Ce sont les personnes physiques ou morales qui contribuent au capital de l'entreprise, car ils utilisent l'analyse financière afin de mesurer le niveau de rentabilité de l'institution avec laquelle ils traitent, et ainsi mesurer les rendements des actions ils possèdent.
- ✧ **Les Institutions concernées selon leurs secteurs dont les plus importants sont** : l'autorité monétaire, la bourse, les consommateurs, les sociétés de bourse, les centres d'études et de recherche scientifique.

Tableaux n°01 : les utilisateurs de l'analyse financière et leurs utilisations:

Les utilisateurs	Les besoins des utilisateurs
utilisateurs d'intérêt direct.	
1. Actionnaires (actuels et potentiels). 2. Créanciers (court et long terme). 3. Directeurs. 4. Personnel. 5. Consommateurs. 6. Fournisseurs. 7. Concurrents.	1. Mesure complète des performances Métriques absolues Par rapport aux objectifs et aux normes Comparé à d'autres compagnies. 2. Évaluation des performances de gestion - Bénéfices et efficacité dans l'utilisation des ressources. - responsabilité légale.
Utilisateurs d'intérêt indirect.	

¹ JEAN-PIERRE LAHILLE, « analyse financière », 1ère édition DALLO, 2001, page 156.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

1. Analystes des états financiers et courtiers en valeurs mobilières. 2. Syndicats. 3. Organismes et organismes gouvernementaux. 4. Ordres professionnels et émetteurs de normes comptables.	1. Attentes futures Dividendes, dividendes et intérêts. - L'investissement. 2. Jugement de la situation financière. Évaluation de la facilité financière et du degré de liquidité. Déterminez le degré de risque. - Évaluation des dettes et des droits de propriété. - Évaluation du respect des réglementations et des lois. - Responsabilité sociale.
---	--

Référence :Khinoua Amine, Le rôle de l'analyse financière dans l'amélioration de la performance de banques commerciales en Algérie, Thèse Doctorat, Université Kasdi Marbah Ouargla, 2021-2022, p 71.

2.2 Les étapes pour faire une analyse financière :

Le processus d'analyse financière dans l'établissement se déroule selon certaines étapes que l'analyste financier doit respecter afin d'obtenir une analyse correcte et objective de la situation financière de l'établissement.

Ces étapes peuvent être expliquées comme suit :

1) Collecte d'informations sur l'institution concernée par l'analyse financière :

Avant de commencer le processus d'analyse financière, l'analyste financier doit collecter des informations relatives à l'institution qui l'aident à porter un jugement correct sur la situation financière de l'institution.

Ces informations peuvent être divisées en informations générales et informations comptables :

* **Informations générales** : Il s'agit d'informations liées à l'environnement économique dans lequel l'établissement est actif, et d'informations spécifiques à l'établissement telles que l'état de l'économie du pays dans lequel il est actif, le type et le statut du secteur économique dans laquelle l'établissement est actif, la part de l'établissement sur le marché, le nombre d'autres établissements concurrents, la taille de l'établissement, les différents services et services qui composent l'établissement (le nombre d'employés de l'établissement).

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

* **Informations comptables** : il s'agit d'informations importantes sans lesquelles le processus d'analyse financière ne peut être effectué, car l'analyste l'obtient à travers les états financiers de l'institution en plus d'autres informations comptables, sachant que les listes ou états financiers "les états financiers" sont des tableaux et relevés officiels des différentes activités réalisées par l'établissement au cours de l'exercice et enregistrées selon les méthodes et règles comptables. Ces listes sont représentées dans le budget, le tableau des comptes de résultat, le tableau des liquidités de trésorerie, les mouvements spéciaux de capital tableau et les annexes comptables.

2) l'utilisation d'outils d'analyse financière :

après avoir obtenu des informations générales et comptables, l'analyste financier procède à l'analyse des états financiers, en utilisant des outils d'analyse financière représentés dans des indicateurs d'équilibre financier et des ratios financiers, en plus d'utiliser d'autres indicateurs tels que l'autofinancement, l'excédent de trésorerie, seuil de rentabilité et effet de levier Opérationnel et financier, échéancier de financement, sachant que le type d'outils utilisés diffère selon l'objectif et le type d'analyste financier.

3) Interprétation des résultats obtenus : Après avoir utilisé des outils d'analyse financière, l'analyste financier obtient des résultats, les interprète, identifie les forces et les faiblesses de la situation financière de l'institution et en détermine les causes.

4) Porter un jugement général sur la situation financière de l'établissement :

Le contenu de cette étape varie selon le type d'analyste financier

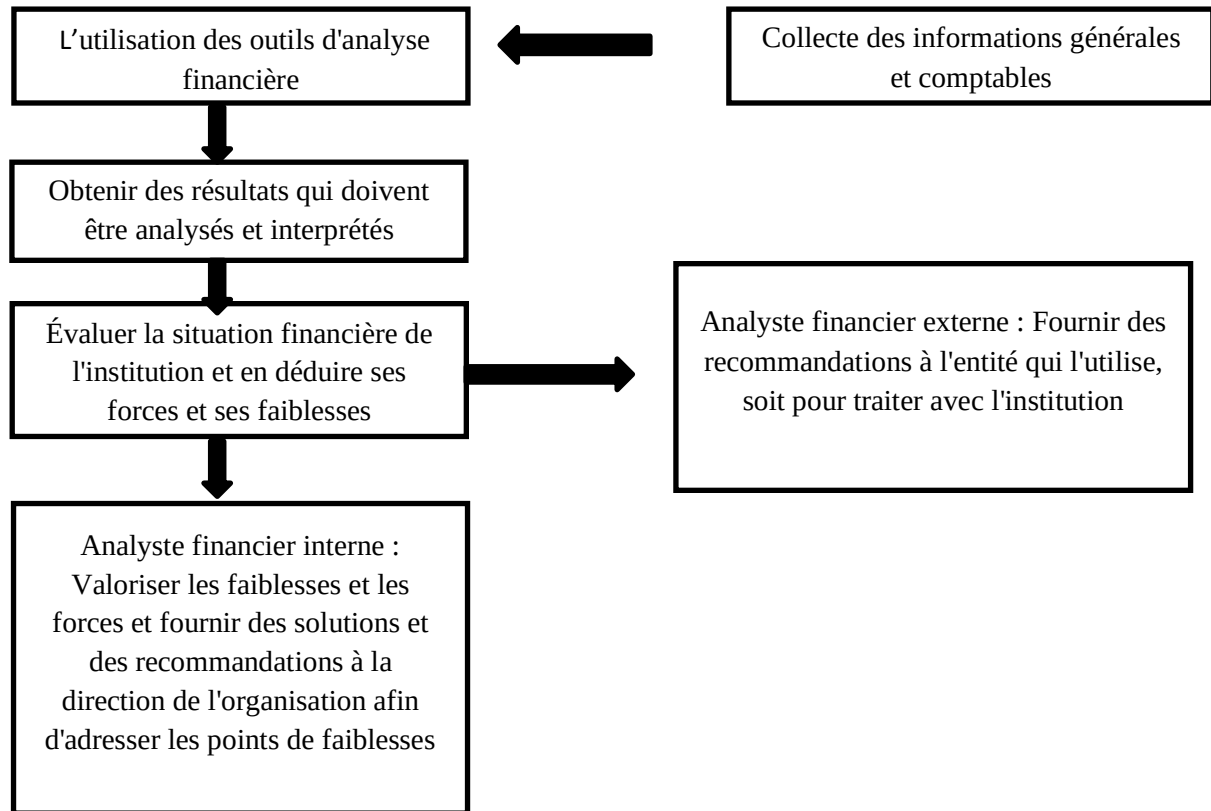
L'analyste financier interne évalue les forces et présente des solutions et des suggestions à la direction de l'institution afin de remédier aux faiblesses et aux déséquilibres financiers dont elle souffre.

Tandis que l'analyste externe, qui est un analyste indépendant de l'institution, recommande à l'entité qui fait appel à lui de traiter ou non avec l'institution concernée par l'analyse, selon sa situation financière.

Les différentes étapes du processus d'analyse financière peuvent être représentées dans le schéma suivant :

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Figure n°02 : le processus d'analyse financière



2.3 Typologie de l'analyse financière :

Les différents types d'analyse financière peuvent être décrits à l'aide de plusieurs critères :

2.3.1 Selon le critère du temps : Il existe deux types d'analyse :

- Analyse financière à court terme : où l'analyste financier + analyse les états financiers sur un an seulement ou en s'appuyant sur des informations comptables de moins d'un an si elles sont disponibles dans l'établissement.
- Analyse financière à moyen et long terme : Dans ce cas, l'analyste financier analyse les états financiers de plusieurs années consécutives (deux ans ou plus).

2.3.2 Selon le critère de tendance : Il existe deux types d'analyse :¹

- Analyse verticale :

dans laquelle l'analyste financier analyse la structure et la structure des états financiers pour déterminer la nature et les composants de chaque liste, et pour indiquer les outils d'analyse financière utilisés, les comparer et conclure sans donner de l'importance au facteur temps.

- L'analyse horizontale ou ce qu'on appelle « l'analyse horizontale » des tendances : l'analyste financier compare l'évolution des indicateurs financiers à partir des états financiers sur plusieurs années consécutives.

2.3.3 Selon le critère de comparaison : Il existe deux types d'analyse :

- Analyse comparative interne : dans laquelle les indicateurs financiers d'une année donnée sont comparés aux indicateurs financiers de la même institution au cours des années précédentes.
- Analyse comparative externe "l'analyse comparative externe", dans laquelle les indicateurs financiers d'une institution particulière sont comparés aux indicateurs financiers standards ou modèles du secteur économique dans lequel l'institution est active, ou avec des indicateurs d'autres institutions concurrentes.

2.3.4 Selon le critère de stabilité et de cinétique : il existe deux types d'analyse

- **l'analyse financière statique** : « l'analyse financière statique » : C'est l'analyse par laquelle la situation financière de l'établissement est évaluée et diagnostiquée, sur la base de données comptables à un an, qui sont des données fixes.

Sachant qu'il existe plusieurs critiques adressées à ce type d'analyse car elle ne donne pas une description précise et objective de la situation financière de l'institution, car il est difficile de juger de la situation financière de l'institution au cours d'une année d'activité, et étant donné que certaines institutions économiques peuvent souffrir de problèmes financiers temporaires au cours

¹ EDMONDS, Thomas, P., MATTSON, Stewart & SCHUETZ, Steve., Fundamentel financial and managerial Accounting concepts. Published by McGraw-Hill/Irwin, America, New York, 2007, p. 650.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

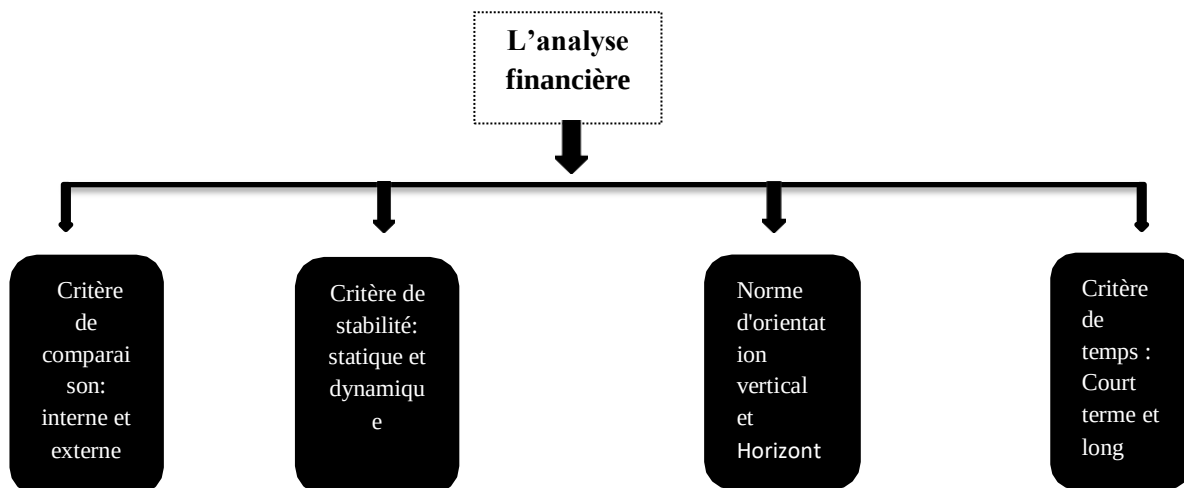
d'une certaine année. En raison de facteurs exceptionnels et externes, elle pourrait retrouver son équilibre financier dans les années à venir.

En raison de ces critiques, les spécialistes de l'analyse financière préfèrent s'appuyer sur un second type d'analyse :

- **L'analyse financière dynamique** : C'est l'analyse qui s'appuie sur des données comptables s'étalant sur plusieurs années (de 3 à 5 ans), et c'est l'analyse utilisée dans la réalité. L'un des avantages de cette analyse est qu'elle permet la préparation d'une évaluation réelle et objective de la situation financière de l'institution, car elle tient compte des changements qui affectent les différentes composantes des états financiers de l'institution, et elle dépend de concept de flux financiers au lieu de s'appuyer sur des valeurs fixes.

En conséquence, les types d'analyse financière peuvent être résumés comme suit :

Figure n° : Les types d'analyse financière.



2.4 Les sources d'information de l'analyse financière : on observe deux types de sources des informations :

▪ **2.4.1 Les sources internes :**

2.4.1.1 Le bilan :

✓ Définitions de bilan :

Selon GUILLAUME Mordant :

« C'est un document comptable¹ décrit l'état patrimonial d'une entreprise à une date déterminée »²

Selon BARUCH Philippe et MIRVAL Gérard :

« Un bilan comptable est un tableau représentatif du patrimoine de l'entreprise qui montre à un moment donné l'ensemble des ressources et des emplois de l'entreprise. Le bilan comptable sera utilisé pour l'analyse de l'équilibre financier de l'entreprise »³.

Selon TAYEB zitoun :

«Le bilan représente la situation patrimoniale de l'entreprise à une date précise, il est à la fois :

- Un document comptable obligatoire ;
- Un outil d'analyse de structure financière de l'entreprise. »⁴

« C'est un inventaire chiffré à une date précise de la situation ;

D'une part, des biens, des moyens et des droits détenus par l'entreprise, et d'autre part des dettes de l'entreprise tant vis-à-vis de ses propriétaires que des autres tiers.⁵

¹ KHAFRABI Med Zine, Techniques Comptables, 5 ème édition, édition Berti, Alger, 2002, p 27.

² GUILLAUME, Mordant. Méthodologie d'analyse financière, E9907, 1998, P 20.

³ BARUCH, Philippe et MIRVAL, Gérard. Comptabilité générale. France : Ellipses, 1996, P 39.

⁴ Tayeb Zitoun, Analyse Financière, Berti édition, Alger, 2003, p 3.

⁵ Jean LOCHARD, Les ratios qui comptent, Deuxième édition, Troisième tirage, EYROLLES, 2008, p 08.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Donc le bilan est l'ensemble des informations financiers recueillis et présentés conformément aux principes comptables acceptés et en vigueur, dans le but de maintenir la continuité du flux d'informations et de leur présentation, et qui font l'objet d'un examen et d'un contrôle par des agences gouvernementales, des comptables, des investisseurs et autres, pour garantir l'exactitude à des fins fiscales, de financement ou investissement.¹.

✓ La structure du bilan :

Le bilan comptable est composé de cinq classes en deux parties les actifs et les passif ² :

➤ 1ere partie: les emplois (Actif)

L'actif représente l'ensemble des emplois qui sont classés d'après leur fonction et par ordre de liquidité croissante ;

On distingue deux parties qui sont :

- L'Actif Immobilisés (AI) : correspond à tous les actifs et les biens mis à la disposition de l'entreprise à long terme. On distingue trois types des immobilisations ³:

- Les immobilisations incorporelles : ce sont les biens immatériels, qui n'ont pas de substance physique. Détenus par l'entreprise sur une durée supérieurs à une année. Parmi ces immobilisations figurent le fond commercial, les brevets, les licences ...etc.⁴

- Les immobilisations corporelles : englobent les biens tangibles destinés à être utilisée d'une manière durable durant le cycle d'exploitation de l'entreprise (terrains, les investissements en cours,...etc).

- Les immobilisations financières : ce sont constituées par des créances et des titres détenus a priori dans un souci de long terme ou dans le cadre d'une

¹ www.investopedia.com/terms/f/financial-statements.asp.

² Robert MAËSO et des autres, Comptabilité Financière, 9^{ème} édition, édition Dunod, Paris, 2003, p 48.

³ REBAINE, N, « Analyse financière », édition pages bleues, France, 2011, page 66.

⁴ COHEN, Elie, Op cit, P 16.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

stratégie de développements d'ensemble de l'entreprise, comme les participations, les prêts...etc.

- Actif circulant : les éléments pouvant être transformés en liquidité¹ ;

Les stocks :

Ils comprennent l'ensemble des biens acquis ou créés par l'entreprise et qui sont destinés à être vendus ou fournis, ou à être consommés pour les besoins de fabrication ou de l'entreprise. Tels que :

- Les marchandises, et les produits finis qui sont destinés à être vendus.
- Les matières et fournitures entrant dans le processus de fabrication.
- Les produits en cours : en cours de fabrication.

Les créances :

Ils comprennent l'ensemble des droits acquis par l'entreprise par suite de ses relations avec les tiers. Tels que :

- Créances d'investissements, créance de stocks, créances sur clients ...
- Avances pour compte et avances d'exploitation.

Les disponibilités :

Sont des valeurs transformées rapidement en argent (banque, caisse et CCP)

➤ 2eme partie: les ressources (passif)

Le passif du bilan nous informe sur l'origine des capitaux de l'entreprise. , il montre les différentes ressources dont dispose l'entreprise à un moment précise² .

Les éléments du passif sont classés par date d'échéance, et la date d'échéance peut être définie, il est proche des dates de règlement de la dette³ ;

¹ Michel SALVA, Comprendre L'Analyse Financière, 2 ème édition, édition Vuibert, Paris, 2009, p 29.

² Michel SION, Gérer La Trésorerie et La Relation Bancaire, 5 ème édition, édition Dunod, Paris, 2011, p 02.

³ Jean-Yves EGLEM et des autres, Analyse Comptable et Financière, 8 ème édition, édition Dunod, Paris, 2000, p 69.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Il est composé de deux parties qui sont comme suit¹ :

- Capitaux permanents : Terme cité une fois par le plan comptable signifiant ensemble des capitaux propres et des dettes à plus d'un an. Les capitaux permanents correspondent à l'excédent de l'actif sur les dettes à moins d'un an N défini par le bilan en liste du système de base.

En fait, cet agrégat est difficile à calculer: avec les documents de synthèse du plan comptable qui ne désignent les dettes que par nature et non par ordre d'exigibilité.

Il faut donc analyser de près les indications portées sur l'état des échéances des créances et des dettes pour pouvoir calculer les capitaux permanents (notion cependant très importante).

D'une façon plus simple et plus pratique, les capitaux permanents regroupent les capitaux propres et les dettes à plus d'un an à une date précise.²

Les fonds (capitaux) Propres : Ensemble des ressources financières restant, en principe, définitivement à la disposition de l'entreprise. Les capitaux propres comprennent essentiellement les apports des propriétaires sous forme de capital, les bénéfices antérieurs accumulés sous forme de réserves ou de report à nouveau, les plus-values dégagées soit par l'inflation (écarts de réévaluation) soit par des opérations financières (opérations de fusion, d'apports, etc.), les provisions réglementées ainsi que les subventions d'investissement.

Il représente la part restante des actifs de l'entreprise après déduction de tous ses passifs.³

Ils comprennent les moyens de financement apportés ou laissés à la disposition de l'entreprise de façon durable. On peut les répartir comme suit :

- Le fonds social : représente la valeur statutaire des apports effectués par les fondateurs de l'entreprise.

¹ COHEN, Elie, Op cit, P16.

² Jean LOCHARD, Op cit, pp 9-10.

³ Bruno COLMANT et des autres, Comptabilité Financière : Normes IAS-IFRS, 1 ère édition, édition Pearson, France-Paris, 2008, p 37.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

- Les réserves : représentent les bénéfices laissés par les fondateurs à la disposition de l'entreprise et non incorporées au fonds social.
- Les provisions : pour pertes et charges correspondant à des charges comportant un élément d'incertitude quant à leur montant ou à leur réalisation.
- Dette à Long et Moyen Terme (DLMT) :

Ce sont les dettes contractées par l'entreprise dans l'échéance à plus d'un an (crédit d'investissement).

Passif circulant :

Ensemble des avances et acomptes reçus des clients, des dettes fournisseurs, des dettes d'exploitation et hors exploitation et des découverts.¹

Il s'agit, en fait, des dettes à court terme, y compris les comptes de la régularisation.

- Les Dettes à Court Terme (DCT) :

Ce sont des dettes à l'échéance à moins d'un an (dettes de stocks, dettes, fournisseurs...etc.).

✓ La représentation du bilan comptable :

Comme tout bilan de toute organisation, le bilan de la banque comprend les soldes des éléments d'actif et de passif sous une forme détaillé², Conformément aux principes et normes comptables reconnus et applicables, et par lesquels elle vise à se tenir sur la situation financière de la banque commerciale à une date précise 4 , où les actifs sont disposés au sein du bilan selon une note :Diminution de la liquidité, c'est-à-dire sa capacité ou sa rapidité à convertir l'actif en liquidités ;

Tandis que les passifs sont répertoriés rapidement. L'échéance, puis les passifs dont l'échéance est la plus longue, et ainsi de suite, jusqu'à ce que nous arrivions

¹ Jean LOCHARD, Op cit, p 19.

² Pierre Conso, Farouk Hemici, L'Entreprise en 20 leçons – Stratégie, Gestion, Fonctionnement- 4e édition, Edition DUNOD, Paris, 2006, p100.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

aux fonds propres de la banque, le capital commercial, réserves et bénéfices non distribués.

Le bilan comptable se présente d'une manière générale comme suite :

Tableau 2 : la présentation de l'actif du bilan comptable

Actif	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort-prov	Net	Net
Actif immobilisé : Capital souscrit-non appelé Immobilisations incorporelles : Frais d'établissement Frais de recherche et de développement Fonds commercial Avances et acomptes Immobilisations corporelles : Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage Industriels Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes Immobilisations financières : Participations Créances rattachées à des participations Autres titres immobilisés Prêts				
Total Actif immobilisé				
Actif circulant : Stocks et en-cours Matières premières et autres Approvisionnements En-cours de production (biens et services) Marchandises Avances et acomptes versés sur				

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

commandes				
Créances d'exploitation				
Créances clients et compte rattachés				
autres				
Compte et régularisation				
Créances diverses				
Capital souscrit-appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités				
Charges constatées d'avance				
Total Actif circulant				
Total Actif				

Source : HUNRBERT, B. Analyse financière, 4^{ème} édition. Paris : DUNOD, 2010, p 24.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Tableau 3 : la présentation de passif du bilan comptable

Source : HURBERT, B. Analyse financière. 4^{ème} édition. Paris : DUNOD. 2010. P.25

Passif	Exercice N	Exercice N-1
Capitaux propres : Capital émis Capital non appelé primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation Ecart d'équivalence Réserves : légales, statutaires, réglementées Report à nouveau Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) Subvention d'investissement Provisions réglementées Autres Provisions		
Total passif non courant		
Dettes Emprunts obligatoires convertibles Autres emprunts obligatoires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours Dettes fournisseurs et comptes rattachés Autres dettes et instruments de trésorerie Compte de régulation Produits constatés d'avance .		
Total passif courant		
Total passif		

✓ **La différence entre le plan comptable bancaire (PCB) et le système comptable et financier SCF :**

Avant de présenter le modèle de bilan de la banque, nous essayons de faire une comparaison entre le plan comptable bancaire (PCB) et le système comptable et financier (SCF) :

▪ **les composantes de bilan comptable bancaire :**

[Règlement de la Banque d'Algérie n°09-04 du 23 juillet 2009 portant plan de comptes bancaires et règles comptables applicables aux banques et aux établissements financiers¹]

Nomenclature des comptes

Classe 1 : Comptes d'opérations de trésorerie et d'opérations interbancaires 10 – Caisse 11 - Banques centrales - Trésor public - Centres des chèques postaux 12 - Comptes ordinaires 13 - Comptes, prêts et emprunts 14 - Valeurs reçues en pension 15 - Valeurs données en pension 16 - Valeurs non imputées et autres sommes dues 17 - Opérations internes au réseau 18 - Créances douteuses 19 - Pertes de valeur sur créances douteuses.

Classe 2 : Comptes d'opérations avec la clientèle 20 - Crédits à la clientèle 22 - Comptes de la clientèle 23 - Prêts et emprunts 24 - Valeurs reçues en pension 25 - Valeurs données en pension 26 - Valeurs non imputées et autres sommes dues 28 - Créances douteuses 29 - Pertes de valeurs sur créances douteuses.

Classe 3 : Comptes du portefeuille - Titres et comptes de régularisation 30 - Opérations sur titres 31 - Instruments conditionnels 32 - Valeurs en recouvrements et comptes exigibles après encaissement 33 - Dettes constituées par des titres 34 - Débiteurs et créditeurs divers 35 - Emplois divers 36 - Comptes transitoires et de régularisation 37 - Comptes de liaison 38 - Créances douteuses 39 - Pertes de valeurs sur créances douteuses

¹ Bank of Algeria (<http://www.droit-afrique.com/upload/doc/algerie/Algerie-Reglement-2009-04-regles-comptables-applicables-aux-banques.pdf>).

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Classe 4 : Comptes des valeurs immobilisées

40 - Prêts subordonnés 41 - Parts dans les entreprises liées, titres de participation et titres de l'activité de portefeuille 42 - Immobilisations corporelles et incorporelles 44 - Location simple 45 - Dotations des succursales à l'étranger 46 - Pertes de valeurs sur immobilisations 47 - Amortissements 48 - Créances douteuses 49 - Pertes de valeurs sur créances douteuses.

Classe 5 : Capitaux propres et assimilés 50 - Produits et charges différés - Hors cycle d'exploitation 51 - Provisions pour risques et charges 52 - Provisions réglementées 53 - Dettes subordonnées 54 - Fonds pour risques bancaires généraux 55 - Primes liées au capital et réserves 56 - Capital 58 - Report à nouveau 59 - Résultat de l'exercice.

Classe 6 : Comptes de charges 60 - Charges d'exploitation bancaire 62 - Services 63 - Charges de personnel 64 - Impôts, taxes et versements assimilés 66 - Charges diverses 67 - Eléments extraordinaires - Charges 68 - Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeur 69 - Impôts sur les résultats et assimilés.

Classe 7 : Comptes de produits 70 - Produits d'exploitation bancaire

76 - Produits divers 77 - Eléments extraordinaires - Produits 78 - Reprises sur pertes de valeurs et provisions.

Classe 9 : Comptes de hors bilan 90 - Engagements de financement 91 - Engagements de garantie 92 - Engagements sur titres 93 - Opérations en devises 94 - Comptes d'ajustement devises hors bilan 96 - Autres engagements 98 - Engagements douteux.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Tableau 4 : la position des comptes dans le Bilan de la classe 1

Actif	Passif
10 Caisse 11 Banques Centrales et CCP 12 Comptes Ordinaires 13 Comptes Prêts 14 Valeurs Reçues en Pension 16 Valeurs Non Imputées 17 Opérations Internes au Réseau 18 Créances Douteuses 19 Perte de valeur sur Créances Douteuses	11 Banques Centrales 12 Comptes Ordinaires 13 Comptes Emprunts 15 Valeurs Données en Pension 16 Autres Sommes dues 17 Opérations Internes au Réseau

Source : Classement PCB.

Tableau 5 : Positions des comptes dans le Bilan de la classe 2

ACTIF	PASSIF
20- Crédits à la clientèle 22- Comptes de la clientèle 23- Prêts à la clientèle 24- Valeurs reçues en pension 26- Valeurs non imputées 28- Créances douteuses 29- Perte de valeur sur Créances Douteuses	22- Comptes de la clientèle 23- Emprunts de la clientèle 25- Valeurs données en pension 26- Autres sommes dues

Tableau 6:Récapitulation (Les différentes classes de la comptabilité bancaire)

N° Classe	Désignation
1	Comptes d'opérations de trésorerie et d'opérations interbancaires
2	Comptes d'opérations avec la clientèle
3	Comptes du portefeuille - Titres et comptes de régularisation

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

4	Comptes des valeurs immobilisées
5	Capitaux propres et assimilés
6	Comptes de charges
7	Comptes de produits
9	Comptes de hors bilan (les engagements par signature)

Source : Plan comptable bancaire.

■ Présentation de l'actif et passif du bilan comptable de banque :

Tableau 7 : Présentation de l'actif du bilan comptable de banque

N=°	Actifs	Observation	année n	année n-1
1	Caisse, banque centrale, trésor public, centre Chèques postaux (ccp)			
2	Actifs financiers détenus à des fins de transaction			
3	Actifs financiers prêts à la vente			
4	Prêts et créances sur les Institutions financières			
5	Prêts et créances sur la clientèle			
6	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance			
7	Impôts courants - actifs			
8	Impôts différés - actifs			
9	Autres actifs			
10	comptes de régularisation			
11	Participation dans les Filiales, les co-entreprises ou les entités associées			
12	Immeubles de placement			
13	immobilisations corporelles			
14	Immobilisations incorporelles			
15	Ecart d'acquisition			
	Total Actif			

Source : Journal Officiel de la République Algérienne, Système n°05-09 Émis le 18 octobre 2009 relatif à la préparation et à la présentation des états financiers des banques et institutions financières, n° 76, p. : 18

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

- ✓ Il ressort du bilan que les actifs sont classés selon leur degré de liquidité, Où la caisse est prêt cash (disponibilité) ;

Il contient des billets et pièces algériens et étrangers, des chèques touristiques, suivi par le reste des quasi-actifs liquide aux régies financières (la banque centrale, le trésor public et le centre des chèques postaux) ;

- ✓ Tandis que le Les autres créances non échues du quatrième poste (04) de l'actif (prêts et avoirs sur organismes financiers).

Ainsi, les actifs moins liquides que celui-ci sont répertoriés comme actifs financiers détenus en vue de la revente à terme ;¹

Activités à court terme sous le marché, autres actifs financiers prêts à la vente, suivis des prêts et comptes créditeurs et les impôts, jusqu'au moins complètement liquides, qui sont des immobilisations corporelles et incorporelles.²

Tableau n°08 : présentation de passif du bilan comptable

N=°	Passif	Observation	année n	année n-1
1	Banque centrale			
2	Dettes envers les institutions financières			
3	Dettes clients			
4	Dette représentée par un titre			
5	Impôts courants – passifs			
6	Impôts différés - Passifs			
7	autres passifs			
8	Comptes de régularisation			
9	Provisions pour risques et charges			
10	Subventions d'équipement - autres subventions d'investissement			
11	Fonds de couverture des risques bancaires			

¹ Khinoua Amine, Op.cit, p 91.

² Ross M.Skinner, Normes comptables/[Analyse et Concept](#), p256.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

	généraux			
12	Dette subordonnées			
13	Le capital			
14	Prime liés au capital			
15	Réserves			
16	Ecart d'évaluation			
17	Ecart de réévaluation			
18	Report à nouveau (+/-)			
19	Résultat de l'exercice (+/-)			
	Total passif			

Source: Bank of Algeria (<http://www.droit-afrique.com/upload/doc/algerie/Algerie-Reglement-2009-04-regles-comptables-applicables-aux-banques.pdf>).

- ✓ Les dettes à échéance rapide (exigibles à vue ou exigibles à vue) figurent au passif du budget nécessitent un préavis de 24 heures ou d'un jour ouvrable), viennent ensuite les passifs à plus longue échéance représentés en dettes, impôts courants et différés et provisions, jusqu'à atteindre les fonds propres de la banque, sous forme de capital, de et de précautions bénéfices non distribués.
- ✓ On note également que le bilan concerne les soldes de la période précédente (n-1), ainsi que la période en cours (n) ;

A travers lequel il vise à faire une comparaison entre les deux sessions, ce qui permet l'émergence de nombreux indicateurs financiers et aide à bien lire la mezzanine puis à prendre une décision.¹

¹ Khinoua Amine, Op.cit., p 92.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

✓ La différence entre le modèle de plan comptable bancaire (PCB) et le système comptable et financier SCF :

Présentation de modèle de bilan de la banque, nous essayons de faire une comparaison entre le plan comptable bancaire (PCB) et le système comptable et financier (SCF) :

Figure n°03 : le modèle de plan comptable bancaire (PCB) et le système comptable et financier SCF

Actif	Passif	Actif	Passif
Actif immobilisé (non courant)	Capitaux propres	1. Les comptes des opérations de trésorerie et des opérations	
	Passif non courant	2. les comptes de la clientèle	
Actif courant	Passif courant	3. les comptes du portefeuille titres et comptes de régularisation	
		4. valeurs immobilisées	5. capitaux propres et assimilés
Charges	Produit	6. charges	7. produits
Les comptes de résultats		Les comptes de résultats	
		9. les comptes du hors-bilan (les engagements par signature)	

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Le bilan de la banque doit faire apparaître distinctement les différentes rubriques ainsi que le montant total de chacune de ces rubriques : l'actif, le passif et les capitaux propres.

Les éléments du bilan sont présentés selon leur nature par rapport à l'activité bancaire en privilégiant l'ordre décroissant de liquidité.

Le classement de l'actif du PCB par ordre de liquidité du haut vers le bas du bilan (ordre décroissant) : le haut du bilan est plus liquide que le bas du bilan.

Par contre l'actif du SCF est plus liquide dans le bas du bilan par rapport au haut du bilan.

Le classement du passif du PCB par ordre d'exigibilité du haut vers le bas du bilan (ordre décroissant) : le haut du bilan est plus exigible que le bas du bilan.

Par contre le passif du SCF est plus exigible au niveau du bas du bilan par rapport au haut du bilan.

Dans le bilan bancaire, on retrouve les classes : 1, 2 et 3 à l'actif et au passif. La classe 4 à l'actif et la classe 5 au passif.

Dans le PCB, on retrouve « les comptes du hors-bilan (les engagements par signature) ». Ce compte n'existe pas au niveau du SCF.¹

La Comptabilité bancaire recouvre essentiellement des Comptes de « tiers »

- Emprunteurs et Déposants de toute nature, Correspondants bancaiers....

Les comptes de « Stocks »

- matières premières, produits intermédiaires, marchandises- sont différents de ceux d'une entreprise commerciale

- du fait tout simplement que la banque fait le commerce de l'argent et que la matière première utilisée par le banquier est la monnaie.

¹ Université Abou Bekr Belkaid de Tlemcen, Faculté des sciences économiques, de gestion et des sciences commerciales, Intitulé du module : Gestion bancaire, Niveau : Première année master, Spécialité : Finance d'entreprise, Le chargé du module : Dr SENOUCI Kouider, 2020-2021, p 08.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Dans le Bilan bancaires, les éléments monétaires prédominent, au détriment des immobilisations et des fonds propres;

Le volume des écritures journalières est énorme;

Les BEF sont appelées à fournir régulièrement et à des échéances très rapprochées (mensuellement ou trimestriellement):

- des relevés de comptes individuels à la Clientèle et aux Correspondants,
- des documents de synthèse (Reportings réglementaires) aux autorités de supervision.

- L'explication des différentes classes (En nous référant parfois à l'ouvrage de Dov. Ogien) :¹

Classe 1 – les comptes des opérations de trésorerie et opérations interbancaires

Cette classe comprend les espèces et les valeurs en caisse, les opérations de trésorerie et les opérations interbancaires.

Les opérations de trésorerie englobent notamment les prêts, les emprunts et les pensions effectués sur le marché monétaire.

Les opérations interbancaires sont celles effectuées avec la banque centrale, le Trésor public, les centres des chèques postaux, les banques et les établissements financiers y compris les correspondants étrangers, ainsi que les institutions financières internationales et régionales.

Classe 2 – les comptes des opérations avec la clientèle

Cette classe enregistre l'ensemble des crédits à la clientèle ainsi que les dépôts effectués par cette dernière. Les crédits à la clientèle (compte 20) englobent tous les crédits octroyés à la clientèle indépendamment de leurs termes.

Les comptes de la clientèle (compte 22) incluent l'ensemble des ressources apportées par la clientèle (dépôts à vue, dépôts à terme, bons de caisse...),

¹ Dov Ogien, « Comptabilité et audit bancaire », 3^e Edition, édition Dunod, Paris France, année 2011, page 83-84.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

sociétés d'investissement, les compagnies d'assurances et de retraite, ainsi que les autres entreprises admises comme intervenantes sur un marché organisé.

Les emplois et les ressources matérialisés par des titres sont exclus de cette classe.

Classe 3 -Portefeuilles-titres et comptes de régularisation

Les comptes de cette classe comprennent les opérations relatives aux portefeuilles-titres, et aussi les dettes matérialisées par des titres. Le portefeuille-titres comprend les titres de transactions, les titres de placements et les titres d'investissements. Ces titres sont acquis avec l'intention de réaliser un profit financier. Les dettes matérialisées par des titres, comprennent l'ensemble des dettes de l'établissement assujetti, matérialisées par des titres : titres de créances négociables et obligations, notamment les coupons convertibles.

Appartiennent aussi cette classe, les opérations de recouvrement, les opérations avec les tiers, les autres emplois ainsi que les comptes transitoires et de régularisation relatifs à l'ensemble des opérations de l'établissement assujetti.

Classe 4 - Les valeurs immobilisées

Les comptes de cette classe enregistrent les emplois destinés à servir de façon durable à l'activité de l'établissement assujetti.

Appartiennent à cette classe les prêts subordonnés et les immobilisations qu'elles soient financières, corporelles ou incorporelles, y compris celles données en location simple.

Classe 5 - Capitaux propres et assimilés

Cette classe regroupe l'ensemble des moyens de financement apports ou laissés à la disposition de l'établissement assujetti de façon permanente ou durable.

Cette classe comprend aussi les produits et charges différés - hors cycle d'exploitation (tels que subventions, fonds publics affectés, impôts différés actif, impôts différés passif, autres produits et charges différés), le résultat de l'exercice.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Classe 6 - Les charges

Cette classe enregistre l'ensemble des charges supportées pendant l'exercice par l'établissement assujetti. Outre les charges d'exploitation bancaire relatives à l'activité proprement bancaire, les rubriques de cette classe englobent frais généraux ainsi que les dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs.

Cette classe comprend aussi, les dotations du fonds pour risques bancaires généraux.

Les charges d'exploitation bancaire sont distinguées selon le type d'opérations et selon qu'il s'agisse d'intérêts ou de commissions. Ainsi, appartiennent à cette classe les éléments extraordinaires - charges ainsi que l'impôt sur les résultats et assimilés.

Classe 7 : Les produits

Les comptes des produits contiennent l'ensemble des produits réalisés durant l'exercice par l'établissement assujetti. Les rubriques de cette classe enregistrent les produits d'exploitation bancaire relatifs à l'activité proprement bancaire, et les reprises sur pertes de valeur et provisions. Les reprises du fonds pour risques bancaire généraux sont enregistrées dans cette classe.

Au même titre que les charges, les produits d'exploitation bancaire sont distingués selon le type d'opérations et selon qu'il s'agisse d'intérêts ou de commissions. Appartiennent aussi à cette classe les éléments extraordinaires - produits.

Classe 9 - Le hors bilan

Les éléments hors-bilan sont composés d'un ensemble de compte retraçant des engagements qui ne donnent pas lieu à des flux de trésorerie immédiats.

On distingue les engagements reçus et les engagements donnés :

- engagements de financements envers la clientèle (ces engagements correspondent à des promesses de concours faites en faveur d'un bénéficiaire).

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

- engagements de garanties (avals, cautions)
- engagements sur titres (que la banque doit livrer ou recevoir)
- engagements sur instruments financiers à terme (taux de change, taux d'intérêt)

Ces éléments sont générateurs de commissions et de risques (engagements conditionnels...).

Cette classe enregistre l'ensemble des engagements de l'établissement assujetti qu'ils soient donnés ou reçus.

Appartiennent aussi à cette classe « Engagements de garantie » les obligations cautionnées et les engagements par acceptation.

Cette rubrique comprend aussi les engagements de prise ferme dans les opérations d'intermédiation.

Les engagements sur opérations en devises incluent :

- Les opérations de change au comptant tant que le délai d'instance n'est pas écoulé ;
- Les opérations de change à terme : opérations d'achat et de vente de devises dont les parties décident de différer le dénouement pour des motifs autres que le délai d'instance ;
- Les opérations de prêts et d'emprunts en devises, tant que le délai de mise à disposition des fonds n'est pas écoulé.

✓ L'élaboration du bilan financier :

Avant d'entamer l'élaboration du bilan financier nous devons d'abord passer par sa définition et ces éléments constitutifs.

- Définitions du bilan financier :

Selon BARREAU Jean et DELAHAYE Jacqueline :

« Le bilan financier possède les mêmes postes que le bilan comptable avec retraitements déjà effectués. Il permet à l'analyste de faire une évaluation plus

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

proche de la réalité économique de l'entreprise afin de détecter les éventuelles anomalies qui existent au sein de cette dernière et de prévoir son avenir économique»¹.

- Les objectifs du bilan financier :

- L'objectif du bilan financier est de faire apparaître le patrimoine réel de l'entreprise et d'évaluer le risque de non liquidité de celle-ci;
- La liquidité est capacité de l'entreprise à faire face à ses dettes à moins d'un an à l'aide de son actif courant, la poursuite de cet objectif explique les corrections qui doivent être apportés au bilan fonctionnel ou comptable pour obtenir le bilan financier;
- Le bilan financier permet de renseigner les actionnaires, les banquiers et les tiers sur la solvabilité réelle de l'entreprise, sur son degré de liquidité, la couverture de ses investissements et son autonomie financière ;
- Il est établi en termes de risque (comme si l'entreprise devait arrêter de suite ses activités, par opposition au bilan comptable qui s'inscrit dans une optique de continuité de l'exploitation ;
- De porter appréciation sur la situation financière et les performances de l'entreprise ;
- Il permet de mettre en évidence le degré d'exigibilité des éléments du passif et le degré de liquidité des actifs.

- La structure du bilan financier :

A) L'actif du bilan financier :

Un actif qui a le potentiel de générer des flux de trésorerie futurs ou de réduire les pertes finances futures², les actifs de bilan donnent une vision sur l'utilisation de ressources³.

¹ BARREAU, Jean, DELAHAYE, Jacqueline. Op cit. P.76

²1 Aswath DAMODARAN, Finance d'entreprise : Théorie et pratique, 2 ème édition, édition De Boeck, Paris, 2004, p 115.

³ SADOU Ahmed, Comptabilité générale, 1 ère édition, édition Berti, Algérie, 2002, p 13.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Il se compose de deux catégories qui sont :

- **L'actif immobilisé** : C'est l'ensemble des emplois à long terme, et qui regroupe des valeurs immobilisées qui sont vivantes au plus d'un an, il représente la valeur d'un bien matériel ou immatériel ou financier

Immobilisations : diminuée des amortissements depuis la création de l'immobilisation, c'est-à-dire la date de mise en service qui est le point de départ de l'amortissement.

Il est composé en trois types d'immobilisations :

Les immobilisations corporelles :

Choses sur lesquelles s'exerce un droit de propriété. Ces immobilisations se répartissent au bilan, lorsqu'elles sont terminées, sous les rubriques suivantes :

- terrains (y compris agencements et aménagements des terrains) ;
- constructions ;
- outillages ;
- autres immobilisations corporelles ; et lorsqu'elles ne sont pas terminées, sous la rubrique :
- immobilisations en cours.¹

Les immobilisations incorporelles :

Elles sont représentées par la valeur des droits, des recherches ou des études, c'est-à-dire des biens immatériels dont l'entreprise a la jouissance pour une période en principe longue.

Les principaux postes sont :

- les frais d'établissement ;
- les études et les recherches ;

¹ Jonathan BERK, Peter DEMARZO, Finance d'entreprise, 2^{ème} édition, édition Pearson, France-Paris, 2011, p 27.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

- le fonds commercial, dont le droit au bail ;
- les brevets et les licences.

Les immobilisations financières :

Rapport entre les dettes (généralement limitées au moyen et long terme) et les fonds propres.¹

• L'actif circulant :

Ensemble des stocks, des avances et des acomptes consentis aux fournisseurs d'exploitation, des créances, des valeurs de placement, des disponibilités et des charges constatées d'avance.

L'actif circulant ne comprend ni les charges à répartir sur plusieurs exercices ni les primes de remboursement d'obligations ni les écarts de conversion d'actif.

D'après la définition du plan comptable, il s'agit de l'ensemble des actifs correspondant à des éléments du patrimoine qui, en raison de leur destination ou de leur nature, n'ont pas vocation à rester durablement dans l'entreprise, sauf exceptions le plus souvent liées à des particularités d'activité.

Il se compose de :

- Les valeurs d'exploitation : sont constituées de l'ensemble des stocks, des marchandises, des matières premières, des produits finis ou semi fini...etc.
- Les valeurs réalisables : ce sont des créances, d'une part il y a celles qui sont placées dans les valeurs immobilisées, et d'autre part des créances qui peuvent être transformées immédiatement en liquide comme des effets à recevoir, titres de placement ...etc.
- Les valeurs disponibles : ce sont des valeurs qui sont transformées rapidement en argent comme la banque, caisse et CCP.

B) Le passif du bilan financier :

¹ Jean LOCHARD, Op.cit, p 17.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Les éléments du passif sont classés par ordre d'exigibilité croissante, on distingue trois éléments qui sont comme suit :

- Les capitaux permanents :

Terme cité une fois par le plan comptable signifiant ensemble des capitaux propres et des dettes à plus d'un an. Les capitaux permanents correspondent à l'excédent de l'actif sur les dettes à moins d'un an N défini par le bilan en liste du système de base.

En fait, cet agrégat est difficile à calculer: avec les documents de synthèse du plan comptable qui ne désignent les dettes que par nature et non par ordre d'exigibilité.

Il faut donc analyser de près les indications portées sur l'état des échéances des créances et des dettes pour pouvoir calculer les capitaux permanents (notion cependant très importante).

D'une façon plus simple et plus pratique, les capitaux permanents regroupent les capitaux propres et les dettes à plus d'un an à une date précise.

, on distingue :

- Les fonds propres (FP) :

C'est l'ensemble des ressources financières restant, en principe, définitivement à la disposition de l'entreprise. Les capitaux propres comprennent essentiellement les apports des propriétaires sous forme de capital, les bénéfices antérieurs accumulés sous forme de réserves ou de report à nouveau, les plus-values dégagées soit par l'inflation (écarts de réévaluation) soit par des opérations financières (opérations de fusion, d'apports, etc.), les provisions réglementées ainsi que les subventions d'investissement.

- Les dettes à long et moyen terme (DLMT) : ce sont des dettes constatées par l'entreprise dans l'échéance au plus d'un an comme le crédit bancaire de 5ans, le crédit-bail, les dettes d'investissements.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

- Les dettes à court terme (DCT) : ce sont des dettes dans l'échéance de moins d'un an ; comme les dettes de stocks, les dettes de fournisseurs, les dividendes...etc.

Tableau 09: Schématisation du bilan financier

Actif		Passif	
Actif non courant	-Immobilisations incorporelles -Immobilisations corporelles -Immobilisations financières -Stocks de sécurité	Capitaux permanents	Capitaux propres
Actif courant	Valeurs d’exploitation		Passif non courant
	Valeurs réalisables		
	Valeurs disponibles	Passif courant	

Source : Elie COHEN, « Analyse financière », 6ème édition ECONOMICA, paris, 2006, p20.

2.4.2 Le compte de résultat :

2.4.2.1 Définition :

Selon Ferri BRIQUET:

« Le compte de résultat représente une synthèse de l'activité de l'entreprise au cours de l'exercice (entre deux bilans). Il est structuré en trois parties qui reprennent les éléments liés à l'exploitation, les éléments liés aux aspects

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

financiers et ceux provenant des phénomènes qui ne correspondent pas à l'activité normale de l'entreprise (les éléments exceptionnels). Tout comme dans le bilan, ces éléments sont dissociés en deux groupes, ceux ayant un caractère de ressources, que l'on nomme les produits et ceux qui ayant un caractère d'emplois que l'on nomme charges ».¹²

Selon TAYEB Zitoun :

«Le compte de résultat décrit l'activité de l'entreprise au cours d'un exercice.

Il est à la fois :

- Un document comptable obligatoire (Articles 25 à 30 de l'arrêté du 23 juin 1975 relatif aux modalités d'application du Plan Comptable National et Articles 10 et 10 bis du Code de Commerce Algérien)
- Un outil d'analyse économique.²

Selon Jean-Pierre LAHILLE :

«Le compte de résultat est un rapport qui contribue à clarifier la situation financière³, il récapitule les produits et les charges de l'entreprise, sans qu'il soit tenu compte de leur date d'encaissement ou de paiement. Il fait apparaître par différence, après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte de l'exercice ».⁴

*Le compte de résultat mesure le résultat net de l'exercice pour connaître les gains et les pertes réalisés dans l'année financière N, par la différence entre les produits (Classe 07) et les charges (Classe 06).⁵

¹ BRIQUET, Ferri. Les plans de financement. édition: Economica 1997.P.45.

² Tayeb Zitoun, Op.cit, p7.

³ Rebekiah Hill, "What Are Financial Statements - Definition, Purpose & Importance, [en ligne] <https://study.com/academy/lesson/what-are-the-financial-statements-definition-purpose-importance.html#lesson> le 10/01/2018 à 10.44h..

⁴ LAHILLE, Jean-Pierre. Analyse Financière, 1ère édition. Paris : Dalloz. 2001,P 01.

⁵ BEATRICE, GRANDGUILLOT, Francis. L'essentielle de l'analyse financière. 12^{ème} Edition. Paris : Gualino. 2014/2015. P.13

*Le compte de résultat est un outil d'aide à la décision essentiel, car il décrit les flux de trésorerie et la relation entre les recettes et les dépenses à un moment donné.¹

*Le compte de résultat comprend les revenus et les dépenses qui génèrent des revenus ou des pertes nettes pour l'année. ²

2.4.2.2 La Structure du compte de résultat (TCR) :

Il est divisé en deux colonnes, ce compte enregistre, d'un côté, les charges (ce que l'entreprise a consommé) et, de l'autre, les produits (ce que l'entreprise a produit et vendu) au cours d'une période. La différence entre les deux colonnes dégage le résultat. Les charges et les produits sont répartis en opérations d'exploitation (correspondant à ce qui est le ((métier de base)) de l'entreprise), en opérations financières et en opérations exceptionnelles (opérations qui ne se reproduisent pas systématiquement d'une année sur l'autre).

La comparaison, poste par poste, du compte de résultat prévisionnel et du compte de résultat réel, découpés en tranches mensuelles ou trimestrielles, permet de procéder

À un contrôle budgétaire global au niveau de l'exploitation de l'entreprise.³

-Au bilan seul le solde apparaît au passif en positif (bénéfice) ou en négatif (perte). L'analyse de la rentabilité passe par la mise en évidence de soldes intermédiaires de gestion qui permettent d'identifier les éléments ayant concouru à l'obtention du résultat final.

✓ Les produits :

« C'est l'accroissement d'avantages économiques au cours de l'exercice, sous forme d'entrées ou d'accroissements d'actif, ou de diminution du passif qui ont

¹ Conrad CARLBERG, Analyse Financière avec Excel, 1 ère édition, édition Simon & Schuster , Paris, 1996, p 11.

² Hubert DE BRUSLERIE, Analyse Financière Et Risque De Crédit, 1 ère édition, édition Dunod, Paris, 1999, p 27.

³ Jean LOCHARD , Op.cit, p11.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

pour résultat l'augmentation des capitaux propres autre que l'augmentation provenant des participants aux capitaux propres ».¹

-Les produits sont des revenus générés par l'activité de l'entreprise.

Il est réparti selon trois (03) grandes catégories :

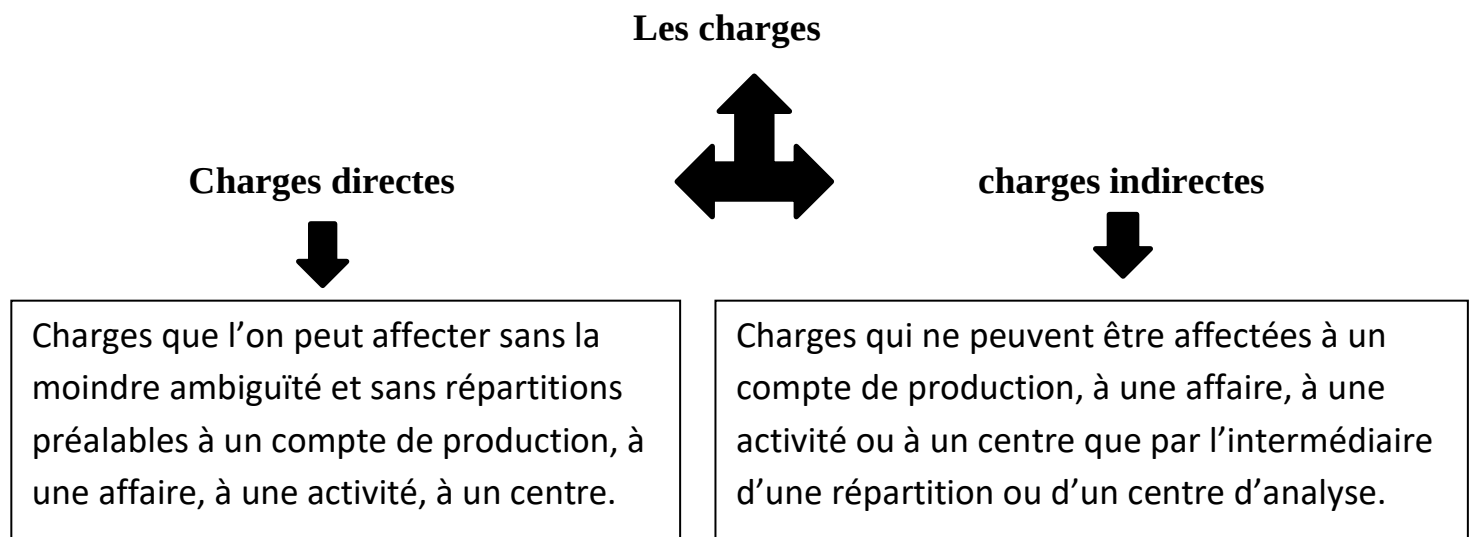
Les produits d'exploitations, les produits financiers et les produits exceptionnels.

a) les produits d'exploitations :

✓ les charges :

Terme comptable désignant les consommations de l'entreprise chiffrées en valeurs monétaires. Les charges comprennent les achats consommés et les frais qui se rapportent à l'exploitation de l'exercice en cours, ainsi que les dotations aux comptes d'amortissements et de provisions.²

Figure n°04 : les types de charges.



-Les charges d'activité :

¹TAZDAIT, A. Maitrise du système comptable financier, 1er édition, Alger : ACG. 2009, P 81.

²Jean LOCHARD, Op.cit, p 10.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Sont liées à l'activité. Elles sont aussi appelées << variables n (parce qu'elles varient en fonction de l'activité) ou << opérationnelles n (parce qu'elles sont liées aux opérations d'exploitation).

Les charges d'activité sont rarement proportionnelles à l'activité. La notion de charges d'activité est utilisée dans les budgets flexibles.

- Les charges opérationnelles :

Charges liées au fonctionnement de l'entreprise. L'évolution de ces charges dépend étroitement du degré d'utilisation, de l'intensité et du rendement dans l'emploi des capacités et moyens disponibles. Ces charges sont, le plus généralement, avec le volume d'activité, sans que cette variation lui soit nécessairement proportionnelle.¹

- Les charges de structure :

Charges liées à l'existence de l'entreprise et correspondant, pour chaque période de calcul, à une capacité de production déterminée. L'évolution de ces charges avec le volume d'activité est discontinue. Ces charges sont relativement (fixes) lorsque le niveau d'activité évolue peu au cours de la période de calcul.

- Concours bancaires courants :

Dettes à court terme vis-à-vis des banques sous forme de découverts. Ces dettes varient en fonction des besoins de trésorerie de l'entreprise dans la limite d'un plafond autorisé et révisé périodiquement.

Ces concours doivent faire l'objet de prévisions et de planification à court terme, ne serait-ce que pour les négociations auprès des banques. Leurs montants et leurs coûts sont des éléments de la gestion budgétaire.²

- Amortissement sur les immobilisations :

Constatation comptable de la dépréciation due à l'usage ou à l'obsolescence.

¹ Jean LOCHARD, Op.cit, p11.

² Jean LOCHARD, Op.cit, p12.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Ce constat correspond à la diminution de la valeur d'une immobilisation effectuée en fonction de critères économiques et fiscaux déterminants, en particulier, la durée et la méthode de dépréciation.

- Amortissement pour dépréciation :

Constatation comptable d'un amortissement de la valeur d'un élément d'actif résultant de l'usage, du temps, de changement de technique et de toute autre cause.

En raison des difficultés de mesure de cet amoindrissement, l'amortissement consiste, généralement, à étaler sur une durée probable de vie la valeur des biens amortissables.

Cet étalement prend la forme d'un plan d'amortissement. Il peut être calculé suivant diverses modalités.

-Le produit net bancaire (PNB) est calculé par la différence entre les produits bancaires et charges bancaires (activité d'intermédiation ; activités de marchés et activités de services). Il mesure la contribution spécifique des banques à l'augmentation de la richesse nationale et correspond à la valeur ajoutée dégagée par les entreprises non financières.¹

-le résultat brut d'exploitation (RBE) s'obtient en retranchant du PNB, le volume des frais généraux et des dotations aux amortissements. Il permet d'apprécier la capacité d'un établissement de crédit à générer une marge après imputation du coût des ressources et des charges de fonctionnement.²

-le résultat d'exploitation (RE) :

Correspond au RBE diminué des dotations nettes aux provisions d'exploitation.

C'est à ce niveau que la notion de risque est prise en compte.

-le résultat net (RN) :

¹ Dr SENOUCI Kouider, Gestion bancaire, Op.cit, p18.

² Jean LOCHARD, Op.cit, p12.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Intègre les autres produits et charges de caractère exceptionnel, les dotations au fonds pour risques bancaires généraux et l'impôt sur les sociétés.

2.4.2.3 la présentation de compte de résultat bancaire:

Le tableau de compte de résultats pour les banques commerciales reflète le revenu net (production nette) des activités financières au cours de la période N, car il s'agit d'une déclaration qui résume les charges et les sorties totales représentées principalement dans les intérêts et les commissions, les conséquences des sources et emplois des fonds, où les éléments de calcul des résultats publiables sont affichés par établissement de ces comptes selon l'ordre des soldes intermédiaires de gestion.¹

- Le compte de résultat (état des résultats) d'une banque commerciale doit classer les revenus et dépenses combinés par nature selon ce qui a été énoncé dans la norme comptable internationale (**IAS, 30.9**)². qui comprend les éléments suivants :

Tableau 10 : le compte de résultat bancaire

Ordre	Compte de résultat	codage	montant
1	+ INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES		
2	- INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)		
4	-) COMMISSIONS (CHARGES)		
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DETENUS A DES FINS DE TRANSACTION		
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES A LA VENTE		
7	+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITES		
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITES		
9	PRODUIT NET BANCAIRE	PNB	X
10	(-) CHARGES GENERALES EXPLOITATION		

¹ Henri Calvet, Méthodologie de l'analyse financière des établissements de crédit, 2e édition, Edition Economica, Paris, 2002, p 194.

² www.iasplus.com/en/standards/ias/ias_103 .

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		
12	RESULTAT BRUT EXPLOITATION		
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CREANCES IRRECOURABLES		
14	(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RECUPERATION SUR CREANCES AMORTIES		
15	RESULTAT – EXPLOITATION	RE	X
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS		
17	(+) ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)		
18	(-) ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)		
19	RESULTAT AVANT IMPOTS	RAI	X
20	(-) IMPOTS SUR LES RESULTATS ET ASSIMILES		
21	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	RNE	X

Source: Bank of Algeria (<http://www.droit-afrique.com/upload/doc/algerie/Algerie-Reglement-2009-04-regles-comptables-applicables-aux-banques.pdf>).

✓ Contenu des postes du compte de résultats

✚ Poste 1 :

Intérêts et produits assimilés :

Ce poste comprend les intérêts et produits assimilés, y compris les commissions ayant le caractère d'intérêts. Figurent notamment à ce poste : - les intérêts courus et échus des actifs financiers disponibles à la vente ; - les intérêts courus et échus des prêts et créances sur les institutions financières ; - les intérêts courus et échus des prêts et créances sur la clientèle ; - les intérêts courus et échus des actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance ; - les produits sur opération de location-financement ayant une nature d'intérêts.¹

✚ Poste 2 :

Intérêts et charges assimilée :

Ce poste comprend les intérêts et charges assimilés, y compris les commissions ayant le caractère d'intérêts. Figurent notamment à ce poste : - les intérêts courus et échus des dettes envers les institutions financières ; - les intérêts courus et échus des dettes envers la clientèle ; - les intérêts courus et échus sur dettes

¹Dr SENOUCI Kouider, Gestion bancaire, p20.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

représentées par un titre ; - les intérêts courus et échus sur dettes subordonnées ; - les charges sur opérations de location-financement ayant une nature d'intérêts.

Poste 3 :

Commissions (produits) :

Ce poste recouvre les produits d'exploitation bancaire facturés sous forme de commissions correspondant à la rémunération des services fournis à des tiers, à l'exception des produits figurant au poste 1 du compte de résultats.

Poste 4 :

Commissions (charges) :

Ce poste recouvre les charges d'exploitation bancaire sous forme de commissions ayant pour origine l'utilisation de services rendus par des tiers, à l'exception des charges figurant au poste 2 du compte de résultats.

Poste 5 :

Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction :

Ce poste comprend notamment : - les dividendes et autres revenus provenant d'actions et autres titres à revenu variable classés dans les actifs financiers détenus à des fins de transaction ; - les intérêts courus et échus des titres à revenu fixe classés dans la catégorie des actifs financiers détenus à des fins de transaction ; - les plus et moins-value de cession réalisées sur des actifs financiers détenus à des fins de transaction.

Poste 6 :

Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente :

Ce poste comprend notamment : - les dividendes et autres revenus provenant d'actions et autres titres à revenu variable classés dans les actifs financiers disponibles à la vente ; - les plus et moins-value de cession réalisées sur des titres à revenu fixe et à revenu variable classés dans la catégorie des actifs

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

financiers disponibles à la vente ; les pertes de valeur des titres à revenu variable.

Poste 7 :

Produits des autres activités :

Ce poste comprend l'ensemble des produits d'exploitation bancaire, à l'exclusion de ceux inscrits aux postes 1, 3, 5 et 6. Figurent également à ce poste les dividendes et autres revenus provenant des participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées.

Poste 8 :

Charges des autres activités :

Ce poste comprend l'ensemble des charges d'exploitation bancaire, à l'exclusion de celles inscrites aux postes 2, 4, 5 et 6.

Poste 9 :

Produit net bancaire :

Ce poste correspond à la différence entre les produits et les charges d'exploitation portés dans les postes 1 à 8.

Poste 10 :

Charges générales d'exploitation :

Ce poste comprend notamment : - les services ; - les charges de personnel ; - les impôts, taxes et versements assimilés ; - les charges diverses.

Poste 11 :

Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles :

Ce poste recouvre les dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs afférentes aux immobilisations incorporelles et corporelles affectées à l'exploitation de l'établissement assujetti.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Poste 12 :

Résultat brut d'exploitation :

Ce poste correspond à la différence entre le produit net bancaire et les postes 10 et 11.

Poste 13 :

Dotations aux provisions, aux pertes de valeur et créances irrécouvrables :

Ce poste comprend notamment :

- Les dotations aux pertes de valeurs des titres à revenu fixe et des prêts et créances sur la clientèle et les institutions financières, y compris les créances restructurées ;
- Les dotations aux provisions du fonds pour risques bancaires généraux ;
- Les dotations aux provisions pour risques et charges liées au risque de contrepartie ;
- Les pertes sur créances irrécouvrables.

 Les autres dotations aux provisions sont classées dans les postes auxquelles elles se rapportent (postes de produit net bancaire, de charges générales d'exploitation

Poste 14 :

Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties :

Ce poste comprend notamment :

- Les reprises de pertes de valeurs des titres à revenu fixe et des prêts et créances sur la clientèle et les institutions financières, y compris les créances restructurées ;
- Les reprises de provisions du fonds pour risques bancaires généraux ;
- Les reprises de provisions pour risques et charges liées au risque de contrepartie ;
- Les récupérations sur créances amorties.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

- Les autres reprises de provisions sont classées dans les postes auxquelles elles se rapportent (postes de produit net bancaire, de charges générales d'exploitation).

Poste 15 :

Résultat d'exploitation :

Ce poste correspond à la différence entre le résultat brut d'exploitation et les postes 13 et 14.

Poste 16 :

Gains ou pertes nets sur autres actifs :

Ce poste comprend les gains ou pertes nets sur cessions d'actifs corporels et incorporels affectés à l'exploitation de l'établissement assujetti.

Poste 17 :

Éléments extraordinaires (produits) :

Ce poste enregistre dans des circonstances exceptionnelles des éléments extraordinaires non liés à l'activité de l'établissement assujetti.

Poste 18 :

Éléments extraordinaires (charges) :

Ce poste enregistre dans des circonstances exceptionnelles des opérations extraordinaires comme par exemple en cas d'expropriation ou en cas de catastrophe naturelle imprévisible.

Poste 19 :

Résultat avant impôt :

Ce poste correspond à la différence entre le résultat d'exploitation et les postes 16, 17 et 18.

Poste 20 :

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Impôts sur les résultats et assimilés :

Ce poste correspond à la charge nette d'impôt exigible ou différé sur les bénéfices.

 Poste 21 :

Résultat net de l'exercice :

Ce poste enregistre le bénéfice ou la perte de l'exercice.

2.4.2 Les sources externes :

L'analyste financier peut l'obtenir à partir de plusieurs sources, notamment des informations et des données, il émet par les marchés financiers, les organismes boursiers et les bureaux de courtage, en plus des données et informations qui sont émises par eux.

Il peut être obtenu auprès des quotidiens, des magazines spécialisés et des bureaux de conseil »,

Et aussi d'autres sources comme :

- Chambres de commerce et associations professionnelles ;
- Institut National de la Statistique et des Etudes Economiques.¹

Résumé du chapitre 01 :

L'analyse financière est un ensemble de méthodes techniques et de méthodes que l'analyste utilise pour convertir les données et informations relatives à l'objet de l'analyse en indicateurs financiers ;

Visant à clarifier le passé et ses réalisations pour élaborer des politiques futures, comme l'utilisation de ces méthodes individuellement ou en combinaison selon les exigences du processus d'analyse dépend de la compétence et de l'expérience de l'analyste financier.

¹ Gérard CHAPALAIN, La Finance en 100 Fiches, 1 ère édition, édition Ellipses, Paris, 2010, p12.

Chapitre 01 : L'approche théorique de l'analyse financière

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Préface:

La performance financière des institutions économiques revêt une grande importance pour diverses parties, directement ou non diriger l'établissement parce qu'il reflète sa situation financière et la capacité des dirigeants à exploiter les ressources dont dispose l'établissement idéalement pour obtenir de bons résultats.

En outre, la maximisation de la richesse est un objectif primordial que les actionnaires cherchent à atteindre en investissant leur argent dans

Des projets appropriés, et en présence de nombreuses options d'investissement, ils ont du mal à choisir l'alternative appropriée

La performance financière de chaque institution est sa capacité à réaliser le maximum de profit possible et à obtenir des résultats qui permettent de maximiser sa valeur, ce qui assure la maximisation richesse des actionnaires.

En conséquence, ce chapitre a été divisé en deux sections, la première portant sur ce qu'est l'évaluation de la performance financière, qui à son tour comprend le concept de performance financière, l'importance et les étapes du processus d'évaluation de la performance.

La deuxième section comprend la mesure de la performance financière par la méthode de ratios.

Section 1 : L'évaluation de la performance financière

1.1 L'historique de la performance :

Les chercheurs étaient en désaccord sur le concept de performance car il comporte différentes dimensions telles que les dimensions quantitatives, organisationnelles et sociales.

Dans le domaine de la gestion, la performance avait un concept vague et était définie par son utilisation dans le contrôle administratif, et le terme(Performance) était utilisé

depuis le début du 19ème siècle dans le but de mesurer la capacité des machines à partir de certains indicateurs qui expriment la performance de la machine et sa

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

capacité à performer, Atteindre les objectifs souhaités de son utilisation, et cela représente la performance d'un point de vue mécanique, et du côté sportif, il a été utilisé dans Le milieu du XIXe siècle en mesurant les résultats obtenus dans les courses hippiques, où l'augmentation des objectifs s'exprime par la réalisation de meilleurs résultats que la concurrence.

Après cela, l'utilisation du terme performance a été élargie pour inclure de nombreux autres domaines, y compris le domaine économique.

Dans l'environnement économique, chaque entité économique essaie d'atteindre ses objectifs face à une concurrence intense, de sorte que l'idée de performance est basée sur La comparaison des entités économiques pour déterminer quelle entité a atteint le plus d'objectifs et de meilleurs résultats.

Dans le domaine économique, les concepts de performance multipliés par la multiplicité de leurs opinions, et cela est dû aux informations utilisées pour déterminer et mesurer la performance ;

Chaque chercheur lui a présenté un concept selon son point de vue, et il y avait beaucoup d'opinions et de points de vue à ce sujet, donc il n'y a pas de concept précis et complet.

La performance dans toute organisation repose sur trois points principaux :

- ✧ reflète le but de l'entreprise;
- ✧ reflète les réalisations réalisées par les ressources utilisées par l'entreprise;
- ✧ Tient compte de l'environnement entourant l'établissement.

Nous notons que ces points sont liés les uns aux autres, car l'objectif de l'organisation ne peut être atteint qu'avec la disponibilité des ressources et la manière de les gérer, ce qui permet d'obtenir de bons résultats, et cela n'est obtenu que par sa capacité à s'adapter au milieu environnant et à contrôler les facteurs externes.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

1.2 Le concept d'évaluation de la performance financière

1.2.1 Le concept de performance :

L'écart dans la définition du concept de performance financière est dû à la différence de visions sur la définition du concept de fonction financière, où certaines définitions attribuaient la fonction financière aux décisions financières prises, aux stratégies, aux plans, aux objectifs, aux politiques financières, ainsi qu'aux façons de faire face aux difficultés et aux obstacles financiers.

En effet, ces concepts ne permettent pas d'expliquer la nature de la fonction financière, ce qui les rend incapables d'identifier la performance financière.

Cette ambiguïté est due au manque d'exhaustivité d'une part et au manque de standardisation d'autre part, toute opération prenant la forme monétaire étant attribuée à la fonction financière, tandis que le point de vue opérationnel est déterminé en se posant la question : La fonction financière surgit-elle pour affronter et surmonter les difficultés financières ? Soutien à l'équilibre budgétaire ? Gain minime ? Aisance financière ? Ou est-il lié à toutes les actions liées à la façon d'obtenir des fonds et à leur bonne utilisation, car c'est le jugement sur l'activité qui se rapporte à l'obtention de fonds et à leur utilisation efficace afin d'atteindre les objectifs financiers fixés par l'institution.

Selon A. Bourguignon 9115 :

Il porte plusieurs significations qui incluent trois concepts de base, et il peut être défini comme la réalisation d'objectifs quelle que soit leur nature, leur type et les réalisations peuvent être mesurées par le résultat obtenu.¹

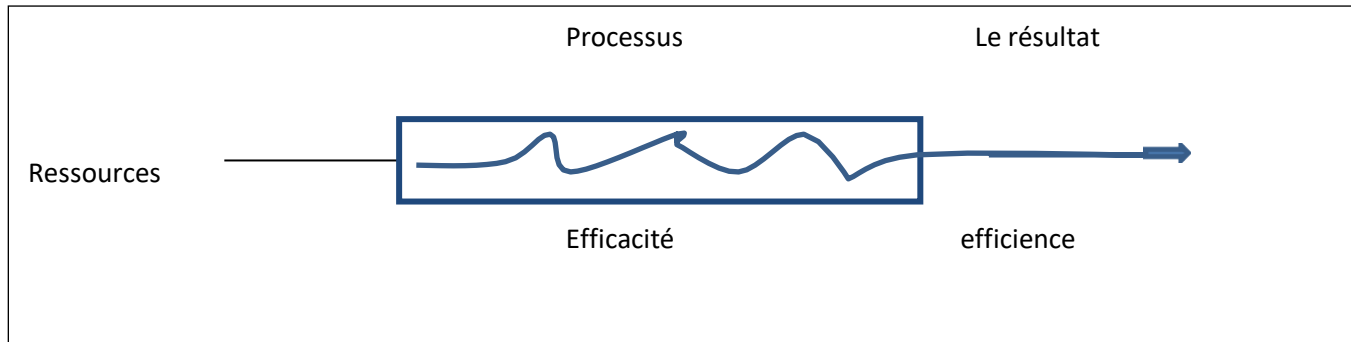
Selon H. Bouquin (2004) :

La performance comprend un ensemble d'éléments de base, qui peuvent être illustrés selon la figure suivant :

¹ Claire Gauzente, Mesurer la performance des entreprises en l'absence d'indicateurs objectifs : quelle validité ? Analyse de la pertinence de certains indicateurs, Finance Contrôle Stratégie – Volume 3, N° 2, juin 2000, p: 146.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Figure n°05 : Le concept de performance



Référence : Angèle Renaud, Nicolas Berland. Mesure De La Performance Globale Des Entreprise, Comptabilité et Environnement, May 2007, France, p 4.

A travers la figure n°5, on remarque que la performance est la capacité à fournir et utiliser des ressources au moindre coût

Efficacement pour obtenir le rendement le plus élevé et atteindre la rentabilité en plus d'augmenter le niveau de productivité et ils représentent l'efficacité, tout en montrant

Efficacité en estimant les objectifs atteints.

Selon Voyer (2006) :

La performance est un concept global et qu'il est difficile de le définir précisément car il est multiple dimensions, et pour le déterminer, il faut se référer à l'ensemble des facteurs de contrôle, et on considère que la mesure de la performance est essentielle pour toute organisation

Afin de déterminer l'étendue de sa progression vers l'atteinte des objectifs fixés, et à travers tout cela il apparaît que la performance peut prendre des concepts

Cependant, il peut être défini en prenant en considération une série ou un groupe de facteurs qui lui sont associés.

La valeur ajoutée à la situation initiale, dans le sens d'améliorer le service ou d'élever la qualité de service par exemple, en plus d'atteindre le niveau de service minimum

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Les objectifs souhaitables ou maximisation d'objectifs indésirables tels que la réduction du temps perdu en production ou erreurs ou réduction des coûts, car cela peut se référer à l'efficacité et à l'efficience¹.

Selon Lorino (2001) :

La performance est déterminée La mesure dans laquelle l'institution est capable de créer de la richesse, étant donné que l'institution consomme un groupe de ressources afin de créer des avantages, et donc La performance est le rapport entre la valeur des ressources consommées (les différents coûts associés à l'activité de l'entreprise) et la valeur des bénéfices qui en découlent l'utilisation de ces ressources ² .

Selon Saucier (1995) :

Croit que le niveau de performance est déterminé à l'aide d'un ensemble de mesures, et qu'il s'agit d'un processus de mesure La relation entre les résultats obtenus et les méthodes utilisées, ainsi qu'un ensemble de critères sont utilisés pour déterminer l'étendue de la capacité d'allocation des ressources et la performance d'une organisation impliquent l'efficacité et l'efficience des activités³.

1.2.2 Le concept de mesure de performance :

C'est Le processus d'évaluation des performances est considéré comme le processus d'utilisation de méthodes d'évaluation logiques et objectives pour juger des réalisations encore réalisées.

Mise en œuvre de diverses activités et projets, dans le but de s'assurer que ce qui a été accompli en termes de travail et de résultats dépasse les coûts engagés pour arriver à ces résultats et travaux.

L'évaluation des performances est un examen complet, analytique et critique des plans, des objectifs, des méthodes de fonctionnement et de l'utilisation des ressources

¹ Pierre Voyer, Tableaux de bord de gestion et indicateurs de performance, 2^{ème} édition, Presses de l'Université du Québec, 2006, p p 85-86.

² Philippe Lorino. Le Balanced Scorecard Revisite: Dynamique Strategique Et Pilotage De Performance Exemple D'une Entreprise Energetique, 2^{ème} Congres De L'AFC, May 2001, France, HAL Id: halshs-00584637, p: 2.

³ Alin Saucier, Les indicateurs et la gestion par résultats, Collection méthodologie et instrumentation, Planification-Evaluation Santé Services Sociaux, Aout 1995, p: 16.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

en vue de la vérification des ressources efficaces et économiques et leur utilisation d'une manière meilleure et efficace, conduisant à la réalisation des objectifs et des plans à travers ce qui précède, on peut dire que l'évaluation des performances est un jugement sur l'efficacité de l'institution en comparant les activités Mise en place au bout d'une période précise avec ce qui aurait dû être atteint en termes d'objectifs, puis extraction des écarts pour prendre des mesures correctives nécessaire

1.3 L'importance de la mesure de performance :

L'importance de l'évaluation financière apparaît dans la création d'un environnement approprié pour rationaliser les décisions financières, en fournissant des informations et des données utiles, objectives et appropriées. L'évaluation financière est également un moyen important de prédire l'échec, et son importance est plus évidente dans les résultats atteints, et parmi ces résultats figurent les suivants :

Déterminer la situation financière et le degré d'indépendance financière de l'établissement.

- Déterminer le degré de développement ou d'amélioration de la situation financière de l'institution et la possibilité de rembourser ses dettes.
- La possibilité de permettre à nouveau d'emprunter ou de partir de la marge d'emprunt disponible.
- Utiliser les différents résultats d'études futures pour déterminer une nouvelle politique financière pour changer la direction de l'institution.
- Faciliter la tâche de surveillance en détectant les forces et les facteurs internes et externes.

Faire pression sur les décideurs, considérant que les décisions administratives sont un moyen de choisir et de mesurer leur capacité à remplir les fonctions administratives et les tâches requises pour être réalisées et accomplies.

- Permet d'assurer l'abondance de liquidités et le niveau de rentabilité compte tenu de toutes les décisions d'investissement et de financement et des risques qui en découlent.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

- Il montre l'étendue de la contribution de l'institution au développement économique et social en réalisant le plus grand volume de production aux moindres coûts.
- Se débarrasser des facteurs de gaspillage de temps, d'efforts et d'argent, ce qui conduit à revitaliser le pouvoir d'achat et à augmenter le revenu national.

Section 2 : mesure de performance par la méthode de ratios

Toute banque est tenue de maintenir un degré de liquidité suffisant pour assurer sa solvabilité permanente et de remplir ses obligations de règlement de ses dettes à leur échéance.

La performance financière de l'entreprise est mesurée au travers de quatre outils : "fond de roulement, besoin en fonds de roulement, trésorerie et méthode des ratios".

L'évaluation des institutions économiques est l'une des bases les plus importantes adoptées pour connaître les capacités financières et commerciales de l'institution et marketing, et ce qui peut contribuer à la création de sa valeur de manière précise.

Ainsi, depuis plus de 75 ans, nombre de chercheurs tels que

Durand 1934, Modigliani et Miller 1952, Gordon 1958, Graham 1964 avec des recherches approfondies sur Mesurer la performance de l'institution et ils ont proposé d'offrir un grand nombre d'indicateurs en raison du manque d'accord complet sur un indicateur, où ces indicateurs considèrent que la bonne performance de l'organisation mesure sa capacité à atteindre le plus haut niveau de rentabilité.

L'objectif principal de l'institution était de réaliser le profit le plus élevé, mais avec le temps, cela a dépassé le niveau de connaissance

La performance de l'organisation afin de l'améliorer et de la soutenir afin d'atteindre l'objectif de maximisation de la rentabilité

Mesurer sa performance sur la base d'indicateurs et de modèles spécifiques

2.1 L'analyse de l'équilibre financier (balance):

La détermination de l'ampleur de l'équilibre ou du déséquilibre de la structure financière de l'institution, qui figure parmi les objectifs principaux les plus importants

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

du processus d'analyse financière, repose sur l'analyse et l'étude de budget, et on remarque deux méthodes utilisées par l'analyste financier pour analyser le budget,

Qui sont : l'analyse fonctionnelle du budget et l'analyse financière du budget.

L'analyse de l'équilibre financier de l'entreprise doit porter sur trois indicateurs fondamentaux :

La liquidité représente la capacité de l'entreprise à convertir rapidement ses actifs d'une manière ou d'une autre en liquidités, ce qui conduit à l'obtention d'une solvabilité financière.

Elle concerne la capacité de l'entreprise à remplir ses obligations à court terme grâce à ces fonds disponibles.

Ce qui conduit à la rentabilité, qui représente la capacité de l'entreprise à atteindre un résultat régulier et suffisant pour maintenir l'équilibre financier, et elle est liée au capital utilisé dans l'entreprise ou aux bénéfices réalisés.

2.1.1 Fonds de roulement :

2.1.1.1 Définition :

Selon EVERAERT :

« Le fonds de roulement net global ou fond de roulement fonctionnel est égale à la différence des ressources et les emplois stable ou cycliques. »¹

Selon CONSO Pierre :

« Le fond de roulement exprime, la part des capitaux dont le degré d'exigibilité est faible, qui sert à financer les éléments d'actifs dont le degré de liquidité est assez élevé »².

Selon RAMAGE :

¹ EVRAERT, S. « Analyse et diagnostic financier », 2ème édition, Paris : EYROLLES.1992, Page 106.

² CONSO Pierre, « La gestion financière de l'entreprise, Collection université et technique, 6ème édition, DUNOD, 1981.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

« Le fond du roulement net global est la partie des ressources durable qui concourt au financement de l'actif circulant. Il permet donc d'apprécier si l'entreprise a su faire face à ses choix stratégiques en matière d'investissements, de politique de dividende, d'endettement ... et conserver une partie pour financer son cycle d'exploitation. »¹

En conclusion, le fond de roulement est défini comme étant le surplus de ressource durable dégager par l'entreprise pour financer son cycle d'exploitation et faire face aux besoins de financement à court terme. Il constitue une marge de sécurité financière pour l'entreprise.

2.1.1.2 Calcul de fonds de roulement net global (FRNG) :

Le fond de roulement d'une entreprise se calcul à partir de deux méthodes sur la base des postes du bilan.

Il peut être calculé de deux manières :

 Par le haut du bilan

Si on tient compte des éléments du « haut du bilan », il représente l'excédent des ressources durable (capitaux permanents) sur les emplois stables (actif immobilisé), et par conséquent, la part des capitaux permanents qui peuvent être affectés au financement des actifs circulant.²

$$\text{FRNG} = \text{Permanents (CP)} - \text{Valeurs Immobilisées (VI)}$$

 Par le bas du bilan :

« Si on prend en compte les éléments du bas du bilan, le FRNG représente l'excédent des actifs circulants, liquide à moins d'un an, sur les dettes à court termes exigibles à des actifs circulant ».³

¹ RAMAGE, Pierre. « Analyse et diagnostic financier », Paris : d'organisation. 2001, page 71.

² COHEN.E, « gestion financière de l'entreprise et développement financière », Edition EDICEF1991, paris, p117-118.

³ COHEN Elie, Analyse financière », 5ème édition. Paris. Edition ECONOMICA, 2004, P.53.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

$$\text{FRNG} = \text{Actif Circulant(AC)} - \text{Dettes à Court Terme(DCT)}$$

-Le fond de roulement net global positif ($\text{Fr} > 0$):

Il est nécessaire dans la plupart des entreprises pour assurer l'équilibre financier. Il sert à financer le besoin en fonds de roulement.

Figure n°06: Le fond de roulement net global positif.

AI	CP
AC	FRNG
	DCT

-Le fond de roulement net global négatif ($\text{Fr} < 0$):

Il traduit une situation normale pour les entreprises de distribution.¹

Figure n°07 : Le fond de roulement net global négatif

AI	CP
FRNG	DCT
AC	

¹ Béatrice et Francis Grandguillot, « l'essentiel de l'analyse financière », 12ème édition, Gualino éditeur, 2014/2015, page 92.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

-Le fond de roulement net global nul ($Fr=0$) :

Dans ce cas, on peut dire que les actifs immobilisés = capitaux permanents.

Figure n°08 : Le fond de roulement net global nul

AI	CP
AC	DCT

2.1.2 Le besoin en fonds de roulement(BFR) :

2.1.2.1 Définition du besoin en fonds de roulement:

Selon Christophe THIBIBIERGE :

« Le BFR représente la différence entre les actifs d'exploitation (stocks et créances clients) et les dettes d'exploitation. Il s'exprime alors par la différence entre les besoins nés du cycle d'exploitation (financement des stocks et des créances) et les ressources d'exploitations (dettes à court terme) ». ¹

Selon J-YEGLEM.A. PHILIPPS. Et C.RAULET :

« Le BFR est défini comme suit : L'actif circulant est la partie de l'actif dont l'essentiel assure le cycle d'exploitation de l'entreprise et qui passe à chaque renouvellement de cycle de la forme d'actif physique tel que les stocks à la forme de créance, puis de disponibilité, les quelles se transforment à nouveau en physiques pour recommencer un nouveau cycle ». ²

2.1.2.2 Mode de calcul du besoin en fonds de roulement :

¹ THIBIERGE, Christophe. Analyse financière .Paris. décembre 2005. P.46.

² YEGLEM,J, PHILIPPES,A, RAULET, C. Analyse comptable et financière.8eme Edition. Paris. 2000. P.59.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Il se calcule par deux méthodes différentes :

+ La 1ère méthode :

$BFR = (\text{Valeurs d'exploitation} + \text{Valeurs réalisables}) - (\text{Dettes à court terme} - \text{Dettes financières})$

+ La 2ème méthode :

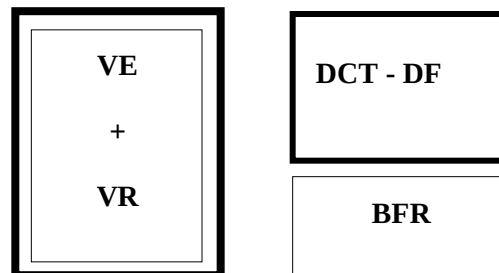
$BFR = (\text{Actif circulant} - \text{Valeur Disponible}) - (\text{Dettes à Court Terme} - \text{Dettes Financières})$

Il existe trois cas pour interpréter le BFR :

+ 1er cas : si $BFR > 0$:

Le BFR est positif : on dit que l'entreprise a un besoin de financement d'exploitation ;
Donc les emplois cycliques sont supérieurs aux ressources cycliques.

Figure n°09 : Le BFR est positif

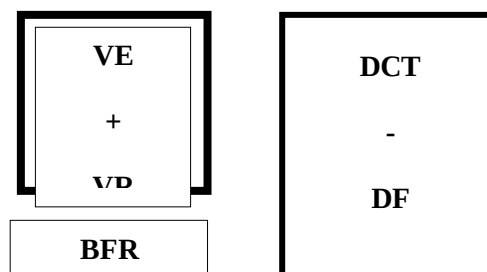


+ 2ème cas : si $BFR < 0$:

Le BFR est négatif signifie qu'il y a un excédent des ressources d'exploitations ;

Dans ce cas les ressources cycliques (DCT) sont supérieures aux emplois cycliques (VE + VR).

Figure n°10 : Le BFR est négatif

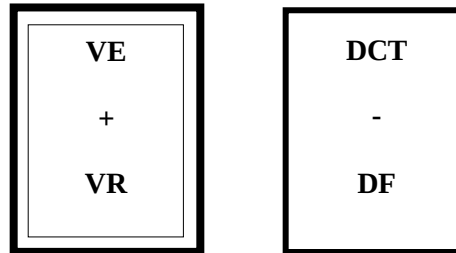


Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

3eme cas : si $BFR=0$:

Cette situation signifie que les dettes à court terme arrivent juste à financer les emplois cycliques.

Figure n°11: Le BFR est nul



2.1.3 La trésorerie nette :

2.1.3.1 Définition de la trésorerie :

Définition 01 :

« La trésorerie nette est une mesure comptable de la position de trésorerie et elle correspond à l'excédent algébrique des ressources sur les emplois à l'exclusion des comptes du bilan (trésorerie actif et passif) ». ¹

Définition 02 :

La trésorerie nette est l'ensemble des actifs dont dispose l'entreprise (liquidité) pour assurer ses paiements à court terme et faire face aux engagements engendrés par l'activité.

2.1.3.2. Mode du Calcul de la trésorerie nette :

On peut calculer la trésorerie nette par deux méthodes différentes :

1ere méthode :

La trésorerie traduit la position globale de l'entreprise sur ses opérations financières à court terme.

Généralement elle se calcule à partir du haut du bilan financier :

¹EVRAERT, Serge. Analyse et diagnostic financiers. 2eme Edition. Paris: EYROLLES.1992. P.112.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Trésorerie nette= Fonds de roulement (FR) - Besoin en Fond de Roulement (BFR)

2eme méthode :

Elle se calcule par l'approche du bas du bilan financier selon la formule suivante :

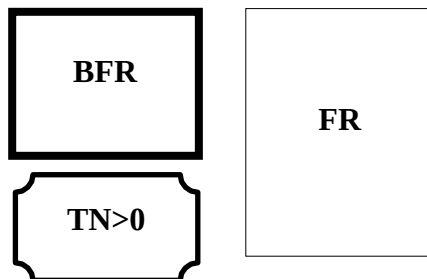
Trésorerie nette= Disponibilité- Dettes Financière à Court Terme

2.1.3.3. Interprétation de la trésorerie nette :

- 1er cas : Si le $TN > 0$ c'est-à-dire $FRN > BFR$ donc la Trésorerie est positive

Une trésorerie positive, cela signifie que les capitaux permanents arrivent à financer les valeurs immobilisées et à dégager un surplus du fond de roulement qui sert à financer le besoin du fond de roulement.

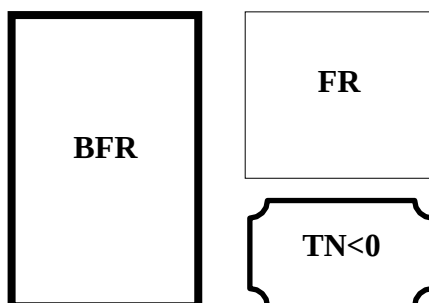
Figure n°12 : représentation de la trésorerie positive



- 2eme cas : Si le $TN < 0$ c'est à dire $FRN < BFR$ donc la Trésorerie est négative

Une trésorerie négative, cela signifie que les capitaux n'arrivent pas à financer les immobilisations, et une partie des valeurs immobilisées est financée par les dettes à court terme. Donc dans ce cas l'entreprise dispose d'une liquidité insuffisante.

Figure n°13 : représentation de la trésorerie négative



Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

- 3eme cas : Si le $TN=0$ c'est-à-dire $FRN=BFR$ donc la Trésorerie est nulle

Une trésorerie nulle, signifié que les capitaux arrivent à financer les valeurs immobilisées sans dégager un excédent, dans ce cas il est préférable d'augmenter le fond de roulement et réduire le besoin en fonds de roulement.

C'est le cas parfait de l'état financière de banque.

Figure n°14 : représentation de la trésorerie nulle



2.2 La méthode de ratios :

L'analyse financière par les ratios financiers est l'une des méthodes les plus anciennes et les plus importantes utilisées pour étudier la situation financière et les dettes de l'institution, qui peut être divisée en plusieurs groupes, et chaque groupe de ces ratios mesure et étudie un phénomène spécifique, et cela dépend sur l'objectif visé par l'analyse financière.

Ainsi, nous avons abordé dans cette section la définition des ratios et leurs fondements, ainsi que les avantages et les limites de leurs utilisations, ainsi que la familiarité avec les différents types de ratios utilisés en analyse financière.

C'est l'outil privilégié des analystes financiers pour évaluer la performance ou le bien-être d'une organisation et est même utilisé par les agences de notation pour évaluer la capacité des banques à faire face à leurs obligations.

2.2.1 L'historique de ratios :

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

L'analyse de crédit a joué un rôle important dans le développement de l'utilisation des ratios financiers.

En 1870, Les banques américaines ont commencé à demander les états financiers des emprunteurs avant de leur accorder des prêts.

En 1890 ces listes sont désormais incluses dans les pièces jointes de toute demande de prêt, là où les responsables créditaires des banques étudiaient les relations entre les éléments d'actif circulant et les éléments de passifs courants des entreprises emprunteuses, en 1891 le ratio de circulation **الدداول** a été utilisé pour la première fois comme une suite d'étude précédente.

En 1919, L'émergence des deux études les plus importantes liées à l'utilisation des ratios financiers à des fins d'analyse de crédit et à des fins administratives.¹

Cette étude a été considérée comme l'une des études importantes qui se sont concentrées sur l'importance des ratios financiers, en tant qu'indicateurs. Pour certaines différences entre établissements où l'analyste financier Alexander Wally a étudié sept ratios différents pour environ 870 entreprises sur une période donnée non précisé, l'un de ses résultats était l'existence d'une nette différence entre les pourcentages liés à une industrie ou une région particulière des zones géographiques spécifiques, par rapport à leurs homologues dans d'autres secteurs ou pour les mêmes secteurs, mais dans d'autres zones géographiques.

Quant à l'étude relative à l'utilisation des ratios financiers à des fins administratives, elle a été réalisée par « DuPont société », en utilisant un groupe d'entre eux sous forme de pyramide, pour analyser les résultats des opérations que vous effectuez, et le pourcentage de retour sur le capital investi est le sommet de cette pyramide, car il se compose d'autres ratios tels que les taux de rotation et les ratios de profit sur ventes, et malgré l'importance de l'étude, elle n'a pas acquis la même notoriété que l'étude précédent.

2.2.2 Définition de ratio :

¹ <http://www.muflihakel.com>

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

« Un rapport entre deux grandeurs variables, entre lesquelles il existe une relation logique, de nature économique ou financière. »¹

« Un ratio est un rapport entre deux éléments économiques ayant une relation de cohérence ou de corrélation.

Un ratio est composé d'un numérateur et d'un dénominateur qui n'évoluent pas toujours dans le même sens et pratiquement jamais proportionnellement.

Il peut s'exprimer en pourcentage ou en relativité.

Il ne faut pas confondre un écart qui est une différence en valeurs absolues et un ratio qui exprime une relativité exprimée en pourcentage ou en indice. »²

« Un ratio est un outil de mesure et de contrôle de l'évolution dans le temps et dans l'espace du phénomène étudié en l'analyse financière. »³

« Un ratio est un rapport de deux grandeurs, Celles-ci peuvent recouvrir des données brutes telles que les stocks ou un poste de bilan, ainsi que des données plus élaborées telles que le de roulement, la valeur ajoutée, et l'excédent brute d'exploitation. »⁴

De ce qui précède, on conclure que les ratios financiers sont :

« Une relation entre le numérateur et le dénominateur, représentant chacun d'eux un élément ou un groupe d'éléments de l'état de la situation financière, étant donné que les nombres absolus mentionnés dans l'état de la situation financière peuvent ne pas Cela signifie quelque chose, et cela n'explique peut-être pas la situation financière de l'établissement, ni le niveau de ses performances, ce qui nécessite de les lier certains relativement, pour obtenir des résultats avec un contenu spécifique utile dans le processus d'évaluation ».

2.2.3 Le rôle de ratios financiers :

¹ Hubert DE BRUSLERIE, Analyse Financière : Information Financière, diagnostic et évaluation, 4^{ème} édition, édition Dunod, Paris, 2010, p 190.

² Les ratios qui comptent , p 31

³ Béatrice et Francis GRANDGUILLOT, Analyse Financière, 5^{ème} édition, édition Gualino, Paris, 2001, p 135.

⁴ Vizzavona, P, gestion financière, Tome 1^{ère} Edition, Paris, 1991, P 51.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

- Ils servent à illustrer une information :

L'une des utilités les plus courantes des ratios est de s'en servir comme illustration d'une information. C'est le coup d'œil de synthèse permettant de visualiser en un instant une évolution ou une situation. Si le ratio porte sur la globalité de l'entreprise et qu'il est calculé tous les six mois, c'est un moyen de communication et de comparaison tant dans le cadre de l'entreprise que vis-à-vis des médias. C'est l'utilité la plus spectaculaire des ratios qui se rapproche plus de la publicité informative que de la gestion.¹

- Ils servent à valoriser un objectif :

Un ratio peut être la valorisation d'un objectif. La rentabilité -à condition qu'on la définisse avec précision et qu'on définisse le cadre, le contexte, la période et l'objet - peut être un objectif. Il en est de même des ratios de productivité, de rendement ou de gestion.²

- Ils servent à préparer les décisions :

Un ratio peut être un outil de sécurité, d'alerte, une sorte de clignotant devant déclencher immédiatement une analyse et entraîner des décisions. Un ratio est une provocation à la réflexion et à l'analyse. Ces ratios sont, la plupart du temps, liés au contrôle budgétaire. Ils sont calculés et publiés à des dates rapprochées, ils sont fréquents, rapides à établir et à diffuser ; le numérateur est souvent l'expression d'un écart entre la réalité et la prévision. Par contre, les ratios paraissant une fois par an avec plusieurs mois de décalage ne sont que rarement des ratios de décisions.³

- Ils servent à effectuer des comparaisons :

Les ratios permettent des comparaisons soit inter-entreprises ou secteurs d'activité, soit à l'intérieur de l'entreprise : comparaison entre les produits, les fonctions, les activités, les processus et procédés, les réseaux, les unités de gestion, etc.

¹ Guillaume MORDANT, Méthodologie D'Analyse Financière, 1 ère édition, édition Dunod, Paris, 1998, p 83.

² Jean LOCHARD, Op.cit, p 34.

³ 2 Jacques VILLENEUVE, Analyse d'Etats Financiers Par Ratios, sans édition, édition Québec, Paris, 2003, p 07.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

À cet égard, les ratios sont des outils de gestion à utiliser et à exploiter avec une bonne dose de précautions et de prudence.¹

- Ils servent à susciter des interrogations et préparer les diagnostics :

Un ensemble de ratios ne constitue pas à eux seuls un diagnostic. Les ratios ont pour rôle de provoquer des questions, de susciter des interrogations ou d'illustrer, de synthétiser une démonstration ou un raisonnement.

À cet égard, les ratios sont utiles pour établir un diagnostic, quel que soit le niveau de ce diagnostic (globalité des entreprises, secteur, unité de gestion, fonction, etc.).

De nombreux ratios illustrent des diagnostics partiels :

- diagnostic économique portant sur les produits et les marchés ;
- diagnostic social portant sur les rémunérations, les types de contrats, les catégories socio-professionnelles, la formation et tous les postes du bilan social ;
- diagnostic financier portant sur l'exploitation, les bilans, les flux de ressources et d'emplois, les flux de trésorerie, le tout lié à la conjoncture,

2.2.4 L'importance des ratios financiers :

L'importance de l'analyse par ratios financiers peut être soulignée dans les points suivants :

- Les ratios financiers permettent d'effectuer des comparaisons, que ce soit entre des établissements de tailles et/ou des différentes activités, ou en comparant plusieurs années pour une même entité.²
- L'analyse des ratios est une technique efficace d'évaluation du risque de crédit.³

¹ <http://www.aliahmedali.com/forum>

² Christophe THIBIERGE, Analyse financière, 4 ème édition, vuibert édition, Paris, 2011, p 57.

³ Martin FRIDSON, Fernando ALVAREZ, Financial Statement Analysis, third edition, edition John Wiley & sons, New York, 2002, p 307.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

- L'analyse des ratios permet au responsable financier de suivre les progrès réalisés dans son établissement et de déterminer l'image qu'il fournit aux parties concernées, telles que : actionnaires, banquiers, clients, fournisseurs...etc.¹
- Les ratios à structure financière caractérisent la situation financière de l'entreprise à un moment précis, et ils permettent une estimation des chiffres du budget de l'établissement et vérification de leur compatibilité.²
- Les ratios financiers peuvent alerter les responsables et sa capacité à exprimer la réalité de la situation plus que des valeurs absolues :

Les ratios financiers fournissent des informations importantes et utiles sur la liquidité, la solvabilité et la rentabilité, donc l'entreprise peut connaître une baisse de rentabilité, ou si leurs marges peu important car la divulgation des forces et faiblesses dans les aspects financiers de banques.³

- La méthode des ratios permet d'évaluer les soldes d'actif et de passif qui figurent au budget en les comparant les flux enregistrés tout au long de l'année sont présentés dans le comptes de résultat.⁴

2.2.5 Les types de ratios financiers :

2.2.5.1 Les ratios de liquidité :

- ❖ **La Liquidité** : C'est l'aptitude de l'entreprise à transformer plus au moins rapidement ses actifs en trésorerie.⁵

Ce sont des ratios qui mesurent la capacité des banques à faire face à leurs dettes à court terme et expriment leur capacité à convertir leurs actifs courants en liquidités pour remplir leurs passifs dues au cours d'une période financière.

¹ Patrice VIZZAVONA, gestion financière, 9 ème édition, Berti édition, Alger, 2004, p 49

² Necib REDJEM, Méthodes d'analyse financière, 1 ère édition, édition Dar El –Ouloum, Algérie, 2005, p 90.

³ Richard BREALEY et des autres, Principes de gestion financière, 8 ème édition, édition Pearson, France-Paris, 2006, p347.

⁴ Jack FORGET, Analyse Financière, 1 ère édition, édition d'Organisation, Paris, 2005, p 101.

⁵ MELYON Gérard, « Gestion financière », 4ème édition Bréal, 2007, page .48.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

D'autre part, on distingue la flexibilité financière et la facilité financière, car elle reflète la capacité des banques à prendre les décisions nécessaires pour modifier le montant et le calendrier des flux de trésorerie afin de répondre aux besoins imprévus de trésorerie.

- **Ratio de trésorerie sur total d'actif :**

Ce ratio mesure les actifs liquides de la banque par rapport au total des actifs, et son augmentation signifie que il existe des soldes de trésorerie non actifs, ce qui réduit le rendement final de la banque, et l'absence de ce pourcentage signifie dans une large mesure La banque est confrontée à plusieurs risques, tels que des retraits soudains et d'autres risques.

Ce pourcentage est mesuré par l'application de l'équation suivante :

Ratio trésorerie / total d'actif = (Liquidité / Actif total).

- **Ratio de solde de trésorerie :**

Il représente ou fait référence à la relation entre les ressources de trésorerie de la banque et les passifs financiers nets Calculez ce rapport comme suit

Ratio de solde de trésorerie = (Encaisse + Liquidités à la Banque centrale + Autres soldes liquides) / Total des dépôts

- **Ratio de liquidité commerciale (générale) :**

Exprime la capacité à faire face à son passif exigible de court terme avec son actif circulant (En vendant aujourd'hui son actif circulant, pourrait-elle rembourser ses dettes de court terme)

Ce ratio doit être supérieur à 1.

C'est le ratio qui est calculé en divisant les actifs liquides de la banque, c'est-à-dire la trésorerie et les équivalents de trésorerie disponibles au total des passifs et montre la capacité de la banque à payer ses passifs à partir de ses liquidités.

Il est calculé comme suit :

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Liquidité commerciale = (Actifs Liquides / Passifs totaux).

Avec :

Le passif total est :

- dépôts totaux ;
- soldes créditeurs ;
- autres soldes bancaires auprès de la banque ;
- transferts pour les messages ;
- Prêts des banques commerciales et de la Banque Centrale ;
- Toute autre responsabilité, y compris les assurances.

- **Ratio de liquidité réduite :**

Ratio de liquidité auquel on a retiré les stocks car ceux-ci ont une liquidité incertaine (ce n'est pas parce que l'on décide de vendre son stock qu'il sera immédiatement acheté...)

Ratio de liquidité réduite = (Valeurs réalisées + Crédit prêt) / Passif courant

- **Ratio de liquidité immédiate :**

Il mesure la capacité des banques à rembourser leurs dettes à court terme en utilisant les liquidités dont elles disposent :

Ratio de liquidité immédiate = Liquidités / Passif courant

2.2.5.2 Les ratios de solvabilité :

- ❖ **La solvabilité** : exprime la capacité de l'entreprise à rembourser l'intégralité de ses dettes (long, moyen et court terme) par la vente de tous ses actifs.
- **Le ratio de solvabilité générale** : mesure la capacité de l'entreprise à régler ses dettes arrivées à échéances.

Le ratio de solvabilité générale = Actif / Dette

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Il doit être supérieur à 1.

Remarque :

- Ce ratio doit toujours être accompagné de ratios de liquidité.
- En effet, être solvable ne garantit pas que l'entreprise puisse faire face à ses échéances de court terme.
- Il n'y a pas de normes strictes sur leur interprétation.
- Doit être utilisé dans le cadre de comparaison dans le temps ou avec d'autres entreprises.

- **L'endettement :**

Ratio d'endettement = Total de dettes / Total d'actif

Plus ce ratio est élevé et plus l'endettement de l'entreprise est important. Notez que cela n'est pas forcément un mal si l'entreprise arrive à faire face à ses échéances d'emprunts.

2.2.5.3 les ratios de structure :

Le financement des investissements : mesure la capacité de banque à financer leurs capitaux et leurs dettes à long terme par leur actif courant.

Il est donné par la relation suivante :

Le financement des investissements = Capitaux permanents / Actif immobilisé

Quand il est supérieur à 1, cela signifie que les capitaux permanents financent non seulement l'intégralité des immobilisations, mais également une partie de l'actif circulant.

2.2.5.4 les ratios de rentabilité :

- ❖ **La rentabilité** : est la capacité de l'entreprise à générer des revenus tout en maintenant sa croissance

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Le court terme et le long terme.¹

« C'est une relation entre la forme d'un résultat ou d'une performance, et un moyen ou une activité qui est menée pour le générer.² »

Ces ratios mesurent la capacité de la banque à réaliser un bénéfice d'exploitation ou un bénéfice net par rapport aux actifs, aux capitaux propres et autres

Si ces mesures sont supérieures à celles des autres banques, alors la performance de la banque est Élevé, et bien sûr, pour que la banque obtienne des rendements élevés, elle doit supporter certains risques et la meilleure tarification, actifs et passifs ou d'obtenir un avantage de coût par rapport aux autres banques.

Il existe de nombreux ratios qui mesurent la rentabilité de la banque, notamment :

- **Le pourcentage de rendement financier sur fonds propres :**

Il est considéré comme le meilleur indicateur de performance administrative et le plus important pour les actionnaires, car il mesure la capacité de l'entreprise à bénéficier du capital apporté par les actionnaires.

Elle est donnée par la relation suivante :

Le ratio de rendement financier sur fonds propres = {Résultat net / Le capital}.

- **Rentabilité économique :**

Ce ratio mesure la capacité de l'entreprise à réaliser un profit en utilisant toutes ses ressources.

Elle est donnée par la relation suivante :

Ratio de rendement automatique des actifs = {Résultat net / Actif total}.

- **Le pourcentage de rendement sur les fonds disponibles :**

Ce ratio est utilisé pour mesurer l'efficacité de la banque à générer des bénéfices à partir des fonds disponibles représentés par les passifs

¹ <http://cma-certification.blogspot.com>,

² Jean, lochard, les ratios qui comptent, 2ème édition, 3ème tirage, 2008, p100

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Et les droits de propriété, et les passifs ici sont représentés dans l'argent emprunté et les dépôts que la banque obtient pour la consolidation

Sa capacité d'investissement, mesurée en appliquant la formule suivante :

Ratio de rendement des fonds disponibles = (Bénéfice net/fonds propres + Autres dettes).

- **Taux de dépôt :**

Le taux de rendement des dépôts mesure le succès de la direction de la banque à générer des bénéfices à partir des dépôts qu'elle a gagnés

Il est mesuré en appliquant l'équation suivante :

Le rendement des dépôts = (Bénéfice net / Total des dépôts).

- **Bénéfice par action:**

Ce ratio reflète la rentabilité de chaque part des parts des propriétaires dans la banque, c'est-à-dire qu'il reflète la part de la part

L'un des bénéfices réalisés, et l'augmentation de ce pourcentage indique une augmentation du bénéfice par action, ce qui est l'objectif auquel il aspire

Les investisseurs peuvent également le comparer avec les années précédentes pour connaître le taux de croissance de la banque.

Pour mesure en appliquant l'équation suivante :

Bénéfice Par Action = (Bénéfice Net / Nombre d'Actions).

- **Taux d'utilisation des actifs :**

Ce ratio permet de mesurer l'efficacité de la politique de gestion d'actifs et de gestion de portefeuille d'actifs

Ce ratio est affecté par le montant des actifs productifs de profit qui sont inclus dans le total des actifs.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Les actifs rentables représentés par des prêts à rendement élevé, la proportion de ces actifs augmente et diminue dépend de de leur quantité, et elle est mesurée en appliquant l'équation suivante :

Ratio d'Utilisation des Actifs = (Revenus totaux / Actifs totaux).

2.2.5.5 Ratios de sécurité (adéquation des fonds propres de la banque) :

Le capital de la banque est relativement faible par rapport aux dépôts, ce qui entraîne une faible marge de sécurité aux déposants, de sorte que le maintien de l'adéquation du capital de la banque est une question importante et nécessaire pour soutenir la confiance des déposants, afin que la banque puisse attirer suffisamment de dépôts pour garantir ses besoins financiers pour assurer la sécurité de la situation financière de la banque.

Cet ensemble de ratios sert à mesurer la sécurité de la banque et considère le capital comme le bouclier, La protection dont la direction de la banque doit se doter contre toutes les pertes auxquelles elle peut être confrontée, ou les risques auxquels elle peut être confrontée.

Au cours de son activité, il y a ceux qui voient un capital comme une « solvabilité » pouvant servir à absorber tous les chocs et couvrir les pertes auxquelles la banque est exposée.

Et la fonction du capital est en premier lieu d'assurer l'absorption des pertes en cas de survenance.

Il est considéré comme un facteur de sécurité pour les déposants et il n'existe pas de critère optimal unique pour l'adéquation du capital.

Le niveau de compétence requis diffère d'une banque à l'autre selon la taille de la banque et la nature de ses opérations.

Cependant, malgré cette impossibilité, les experts bancaires ont pu concevoir plusieurs taux pour mesurer l'ampleur du problème d'adéquation du capital, et ces taux (ratios) sont divisés en :

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

- **Le taux de capacité de la banque à restituer les dépôts à partir des fonds propres :**

Les droits de propriété sont le dernier protecteur des droits des déposants, et ce taux est destiné à mesurer dans quelle mesure les droits de propriété sont capables de couvrir ce qui peut être exposé au poste des dépôts.

La capacité des droits de propriété est attribuée au total des dépôts importants de la banque.

Ce taux est mesuré par l'équation suivante :

Le taux de capacité de la banque à restituer les dépôts à partir des fonds propres = $(\text{fonds propres ou Actionnaires} / \text{total des dépôts de la banque})$

Il y a un taux acceptable est ce taux ne doit pas être inférieur à 10 %.

- **Le taux de capacité de fonds propres de couvrir les actifs :**

La philosophie de ce taux repose sur le fait que la base de mesure est l'adéquation du capital ou des droits de propriété pour les risques encourus par la banque.

Les dépôts en eux-mêmes ne représentent aucun risque car les dépôts sont de l'argent auprès de la banque, tel qu'il se présente des risques lorsque la banque utilise ces dépôts dans diverses formes d'emploi du total des actifs dans lesquels la banque peut placer ses dépôts, d'où l'importance de ce taux qui mesure la capacité de Fonds propres de la banque pour couvrir les risques d'actifs Ce taux est mesuré par l'équation suivante :

Le taux de capacité des fonds propres à couvrir les actifs = $(\text{Fonds propres} / \text{Total actif})$

Il y a un taux acceptable est ce taux ne doit pas être inférieur à 6%.

- **Le taux de capacité des fonds propres à couvrir les actifs risqués :**

Dans les postes d'actifs, il y a des actifs liquides et non liquides, et par actifs dangereux, on entend les actifs non liquides

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Le liquide, et nous pouvons l'atteindre en soustrayant les actifs liquides du total des actifs.

Les actifs risqués sur la base de cette analyse sont :

- ✧ Titres ordinaires et placements ;
- ✧ Toutes sortes de prêts ;
- ✧ Immobilisations et autres actifs.

Le taux de capacité des fonds propres à couvrir les actifs risqués : >8%

2.2.5.6 La marge d'intérêt ¹:

Elle a été utilisée par plusieurs auteurs comme mesure de la performance « Demirgüç, Kunt et Huizinga 1999 » ;

- Marge bénéficiaire :

$(\text{Intérêts créditeurs} + \text{Intérêts débiteurs}) / \text{Actifs d'exploitation}$

- Marge bénéficiaire nette sur intérêts :

$\text{Bénéfice net après impôts} / \text{Intérêts créditeurs}$

- Degré d'utilisation des actifs :

$\text{Intérêts créditeurs} / \text{Actifs.}$

¹ Amal BRIKI, EVALUATION DE LA PERFORMANCE DU SECTEUR BANCAIRE EN ALGERIE, Thèse de Doctorat, Ecole National Supérieur de Management, 2017, p207.

Chapitre 02 : Le rôle des ratios financiers dans l'analyse de la situation financière de banques commerciales

Résumé de chapitre 02 :

D'après ce qui a été dit dans ce chapitre, nous concluons que la mesure et l'évaluation de la performance financière jouent un rôle important dans la description du diagnostic de banques commerciales.

Ce qui se fait grâce à l'utilisation d'outils d'analyse financière, qui sont les techniques les plus importantes dans la gestion financière, qui est représentée dans les indicateurs d'équilibre financier et de ratios financiers, de rentabilité et de la valeur ajoutée de son profit.

Il est d'une grande importance pour identifier, renforcer et améliorer les forces et les faiblesses de banques et garantir leur continuité avec une utilisation optimale des ressources disponibles, donc il est très important pour la survie de l'institution.

La performance financière dans ce cas est considérée comme un élément très essentiel pour assurer la performance de banques.

L'Etude pratique : Analyse de la situation
financière de la Banque de l'Agriculture et
du Développement Rural BADR à
CHLEF_Agence 261

Section 1 : l'introduction générale de banque

1.1 L'historique de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural à CHLEF :

La Banque de l'Agriculture et du Développement Rural fait partie des banques commerciales algériennes, car elle prend la forme d'une société à actions appartenant au secteur public.

Cette banque a été créée dans le cadre de la politique de restructuration adoptée par l'État après la restructuration de la Banque de l'agriculture et du développement rural par le décret n° 82-106 du 13 janvier 1982, dans le but de développer le secteur agricole et de promouvoir la monde rural. Elle a pour mission de financer les structures et les activités du secteur agricole, de la pêche et de l'artisanat traditionnel à la campagne.

La Banque de l'agriculture et du développement rural, dans le cadre des réformes économiques après 1988, a été transformée en une société anonyme au capital de 22 milliards de dinars algériens, divisé en 2200 actions, d'une valeur d'un million par action.

Cependant, après la promulgation de la loi sur la monnaie et le crédit du 14 avril 1990, qui accordait une plus grande indépendance et supprimait le système de spécialisation.

La Banque de l'agriculture et du développement rural, comme d'autres banques, a commencé ses fonctions de banque commerciale représentée dans l'octroi de prêts et l'encouragement du processus d'épargne des deux types.

Actuellement, son capital a atteint environ 33 milliards de dinars algériens répartis en 3300 actions avec une valeur nominale d'un million de dinars par action, toutes souscrites par l'État.

Pour que cette banque s'acquitte au mieux de ses missions.

Elle a hérité de la Banque nationale d'Algérie 18 directions régionales 140 agences.

En janvier 1985, elle comptait 29 directions régionales et 173 agences, et dans un marché caractérisé par une forte concurrence, elle commença à se frayer un chemin avec environ une agence encadrée par environ 7000 ouvriers entre un cadre et un salarié afin d'acquérir un avantage concurrentiel. Qui l'a qualifiée pour concurrencer les banques privées et étrangères qui opèrent sur le marché bancaire algérien, où elle s'est diversifiée. Ses produits et services incluent des dimensions globales de qualité.

Les agences affiliées à la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural sont réparties à CHLEF pour faciliter le processus de gestion et pour identifier les problèmes et les préoccupations des clients ;

Elles comprennent huit agences comme suit :

- ❖ Agence CHLEF 261.
- ❖ Agence CHLEF 282.
- ❖ Agence Tennis 264.
- ❖ Agence Bogadir 268.
- ❖ Agence Silver Valley 271.
- ❖ Agence Aïn Maran 274.
- ❖ Agence Al-Karimiya 275.
- ❖ Agence Bozgaya 279.

1.2 Les objectifs de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) à CHLEF :

Parmi les principaux objectifs fixés par la direction de la banque figurent les suivants:

- La diversification et élargissement des domaines d'intervention de la banque (institution bancaire globale)
- Améliorer les relations avec les clients
- L'amélioration de la qualité des services
- L'obtention de la plus grande part de marché
- Développer le processus bancaire afin d'atteindre une plus grande rentabilité.

Pour atteindre ces objectifs, la banque s'est dotée d'organisations et de structures internes et de moyens techniques modernes en recourant à l'entretien et à la

restauration de ses biens et au développement de ses dispositifs d'information automatisés.

Les responsables de la banque ont également fait de grands efforts pour qualifier ses ressources humaines et favoriser la communication à l'intérieur et à l'extérieur de la banque, répondre à leurs demandes, identifier leurs besoins et leurs envies.

La banque s'efforçait d'atteindre ces objectifs grâce à :

- ✧ Augmenter le volume des ressources au moindre coût possible et avec un rendement par le biais de divers prêts productifs et dans le respect des lois.
- ✧ Développer les activités de la banque en termes de transactions
- ✧ Gestion rigoureuse de la trésorerie de la banque, que ce soit en dinars ou en devises fortes.

1.3 Les missions de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural :

Conformément aux lois et règlements en vigueur dans le domaine de l'activité bancaire, la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural est chargée d'exercer les missions suivantes :

- Exécuter toutes opérations bancaires et crédits financiers de toute nature conformément aux lois et règlements en vigueur
- Créer de nouveaux services bancaires tout en développant ceux existants
- Développer son réseau et ses transactions en espèces en introduisant la carte de prêt
- Développer les ressources et les emplois de la banque en favorisant les opérations d'épargne et d'investissement
- Diviser le marché bancaire et se rapprocher des professions libérales et des petites et moyennes entreprises
- Bénéficier des évolutions mondiales des technologies liées à l'activité bancaire pour proposer de nouveaux produits et services bancaires aux épargnants.

Dans le cadre de la politique de prêts rentables, la banque a développé l'analyse des risques et la réorganisation des prêts, et a identifié des garanties liées à la taille des

prêts et applique des taux d'intérêt en ligne avec son coût des ressources, tout en essayant d'obtenir des avantages fiscaux.

1.4 La structure organisationnelle de la direction régionale de CHLEF :

La Direction Régionale de Chlef : est située au centre de la ville dans le quartier du 11, rue Al Shuhada.

1.4.1 Le directeur régional : dirige le sommet de la pyramide et a plusieurs tâches, dont les suivantes :

- Responsable de la coordination des activités entre les agences afin d'atteindre les objectifs fixés par la Direction Générale de la Banque.
- Assure le développement et la promotion des produits et services de proximité de la banque.
- Accompagner les clients dans le processus de création de mini-entreprises à caractère agricole, professionnel et touristique

1.4.2 Le Sous-Directeur d'Exploitation : Il se compose de trois départements, et chaque département a un chef qui supervise plusieurs tâches :

A) La Direction de l'Emprunt et du Commerce Extérieur :

Elle est dirigée par le chef de la Direction, dont les attributions sont les suivantes :

- Fournir tous les dossiers et documents liés à l'activité de prêts et de commerce extérieur.
- Appui à l'agence locale pour la réalisation des opérations de commerce extérieur, qu'elles soient export ou import.
- Suivi et recouvrement des prestations subventionnées.
- L'étude du cahier des réclamations clients.
- Il a le potentiel de proposer un nouveau produit à la banque privée de la région

B) Direction des Services Bancaires et des Paiements :

Le responsable de cette direction s'occupe de :

- Fourniture de cartes électroniques aux clients.
- Développement des différents moyens de paiement commercialisés par la banque.
- Fournit une assistance aux agences en cas d'erreurs résultant du premier processus de retrait, en fournissant une assistance pour régler les problèmes et résoudre les litiges.

1.4.3 La direction adjointe du suivi des notifications et du précontentieux : Elle est composée de trois services :

A) La Direction du Commerce et du Suivi du Commerce Extérieur :

Où le chef de la Direction s'intéresse à :

- Suivi sous forme d'audit des dossiers de prêt.
- Chargé d'informer les directions centrales sur toutes les informations reçues.
- Exploitez les rapports de risques envoyés par l'agence et fournissez des directives en fonction de chaque cas.

B) L'autorité de suivi pré-conflit :

Le chef de l'Autorité est intéressé à inclure les dossiers avec le comité de collecte Assurer le suivi de toutes les décisions de recouvrement, à l'exception des décisions résultant de la justice.

C) L'Autorité de Suivi des Garanties :

Recevoir les garanties et prendre les précautions concernant les garanties fournies après la réalisation des opérations pour lesquelles l'agrément a été pris.

- Suivi périodique sur place en cas de garanties fournies telles que les biens
- Informer toutes les directions centrales des cas nécessitant le transfert d'informations

1.4.4 La direction adjointe de la comptabilité : Cette direction est divisée en trois services :

A) La département de la Comptabilité et des Impôts :

- Suivi du virement journalier des comptes des agences locales affiliées au groupement régional.
- Gérer les mots de passe des utilisateurs de médias automatiques.
- Fournir et synthétiser les différentes charges fiscales du groupe régional et de l'agence locale

B) La département d'analyse et de raffinement computationnel :

Ses missions sont :

- Suivi des comptes sans déplacement des clients vers les agences locales.
- Instruire les dossiers de la demande de redéfinition des prestations.

C) Direction du Budget et du Contrôle de Gestion :

Où elle exerce :

- Elaboration des prévisions pour le budget annuel lié au budget d'emploi et d'investissement du groupe régional.
- Analyser les écarts résultant du budget et proposer des solutions de règlement avec les différents services compétents.
- Analyse de l'activité commerciale de l'agence locale.

1.4.5 Le Service Administratif : Il est composé de deux services :

A) L'intérêt de la sécurité et des moyens publics :

- Réalisation du processus d'inventaire
- Gestion de divers contrats d'assurances de biens, de personnes, de collectivités territoriales et d'agences
- Assurer la sécurité des biens et divers systèmes de sécurité liés au trésor, au système de surveillance, au système anti-incendie et à l'entrée des étrangers.

B) Département de l'automatisation :

- Responsable de la gestion des systèmes d'information du groupe régional et des agences locales
- Coordination entre les différents services concernés pour le bon fonctionnement des canaux de communication

1.4.6 La cellule juridique et contentieuse : elle est composée de trois pôles :

A) Intérêt légal et litiges :

Lorsqu'il lui incombe de faire ce qui suit :

- Acceptation des garanties liées aux prêts.
- Conserver tous les documents administratifs originaux du groupe administratif, du groupe régional et des agences affiliées.
- Respecter les annonces soumises par les agences aux clients empêchés de posséder des chèques

B) Service Recouvrement :

- Suivi et mise en œuvre de décisions justes et dans l'intérêt de la Banque.
- Evaluer les actions et démarches accomplies par l'avocat de la banque ainsi que les mandataires de justice, notamment : les notaires, les garants judiciaires, les commissaires-priseurs, ainsi que les divers mandataires de justice.

C) Département des Archives et des Documents :

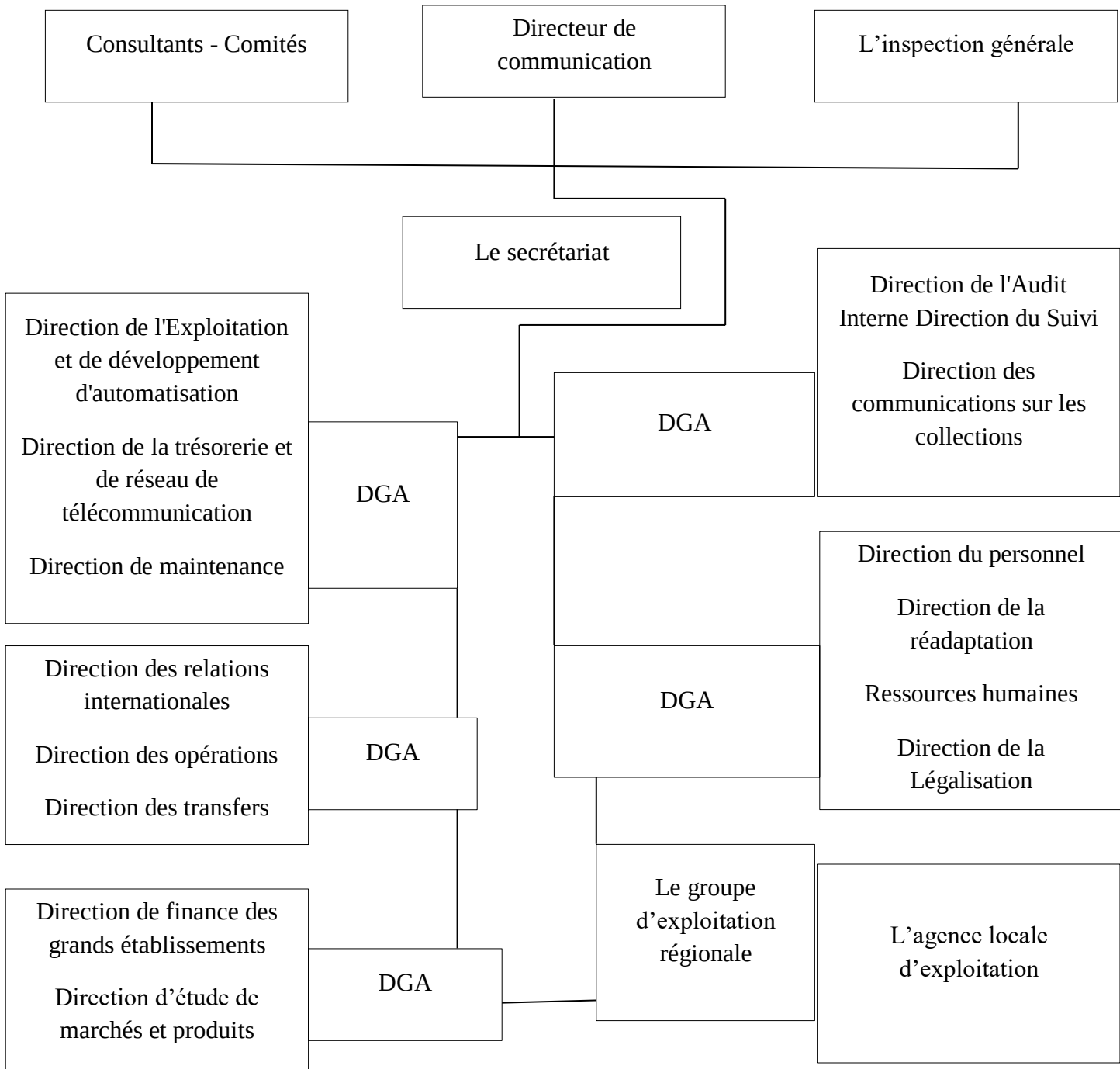
Ses tâches les plus importantes sont :

- Formation et gestion des documents officiels pour le groupe régional composé de :
 - ✧ Textes juridiques
 - ✧ Lois administratives internes
 - ✧ Lois de la Banque d'Algérie.
 - ✧ Les documents techniques
- Permettre aux agences locales d'obtenir les documents nécessaires et complets
- Gestion des archives du groupe et de ses agences affiliées.

L'Etude pratique : L'analyse de la situation financière de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) a CHLEF –Agence 261

1.5 Le diagramme :

Figure n°15: La structure organisationnelle de la Banque de l'agriculture et du développement rural à CHLEF_Agence 261



Source : document de banque.

1.6 Introduction générale sur l'agence 261 de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) à CHLEF:

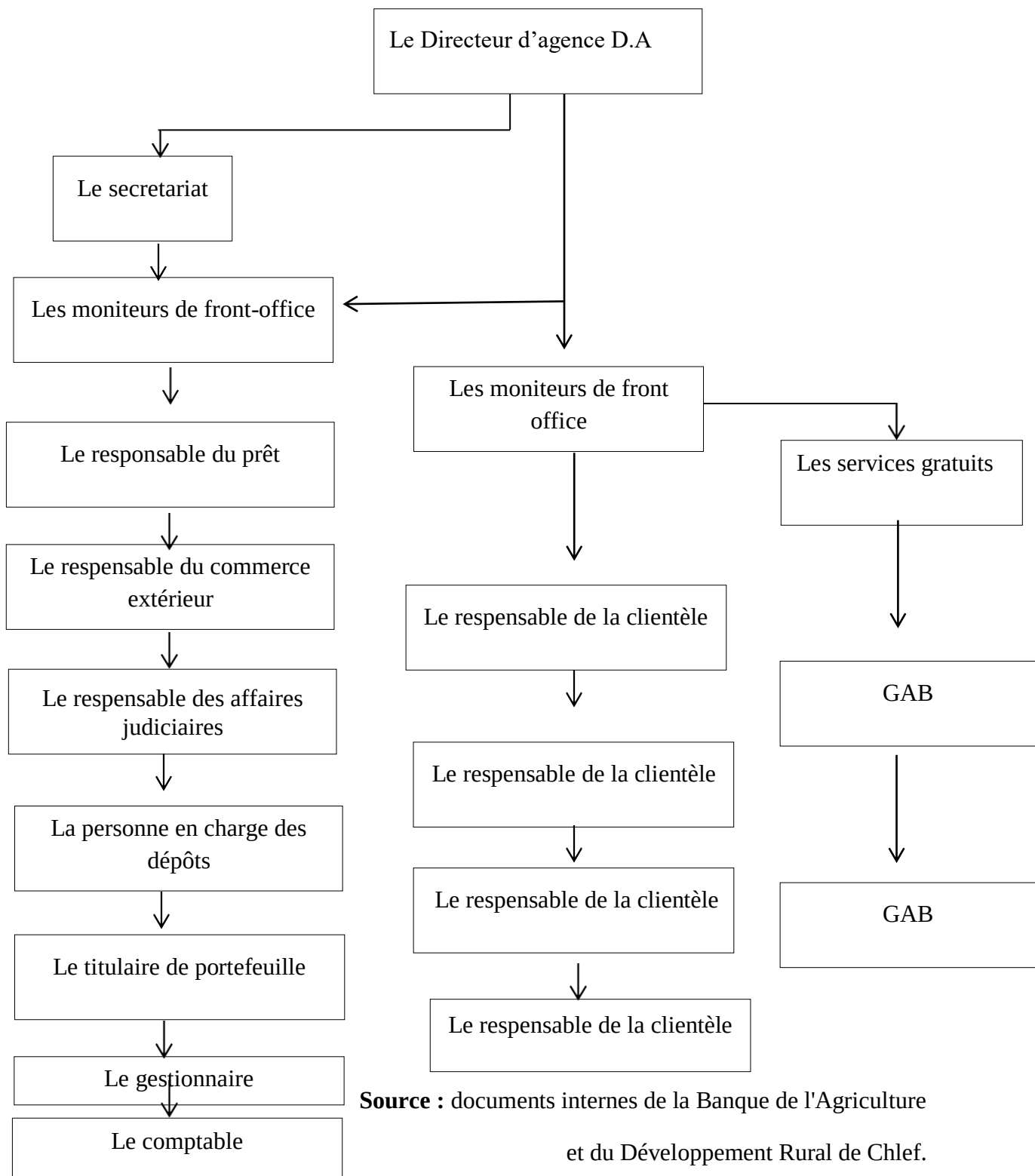
L'agence CHLEF 261 représente un modèle idéal du genre au niveau urbanistique et géographique, qui lui apporte plusieurs concurrents, car l'agence se caractérise par des heures d'ouverture et de fermeture régulières et des jours ouvrés.

Elle effectue l'équivalent de 1300 opérations par jour et est supervisée pour les mettre en œuvre par une capacité de travailleurs permanents et disciplinés (50 travailleurs, y compris les cadres, les agents de contrôle et les exécuteurs).

La pression sur cette main-d'œuvre est grande et elle a besoin de stimulation, de formation et de formation continue afin de la qualifier pour faire face à la nouvelle orientation de la banque, pour la faire s'adapter à les capacités matérielles existantes pour atteindre son efficacité en fonction des objectifs.

1.7 L'organigramme de l'agence 261 de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural à CHLEF.

Figure n°16 : La structure organisationnelle de l'Agence 261(la banque assise)



Source : documents internes de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural de Chlef.

1.8 L'explication de la structure organisationnelle de l'Agence 261 :

La structure organisationnelle de l'agence BADR_CHLEF comprend les éléments suivants :

1.8.1) Le Directeur d'agence DA :

Il est en contact direct avec le directeur afin d'assister et de compléter certains documents.

1.8.2) La secrétariat :

Il est également en contact permanent avec le directeur et exerce de nombreuses fonctions liées à l'agence, comme fournir et recevoir du courrier, effectuer des réservations automatiques, etc.

1.8.2) BUREAU BACK :

Ce sont les services de l'agence qui ne sont pas en contact avec les clients, nous entendons en premier lieu les services administratifs, et ils sont constitués de : Ceux en charge des crédits : la fonction de ce service est d'étudier les dossiers de crédit selon leurs niveaux ou priorités.

1.8.3) Les chargés du commerce extérieur :

Ce métier s'occupe des questions commerciales avec l'étranger la domiciliation Les chargés du contentieux et des affaires judiciaires : leur métier est de s'occuper des litiges qui surviennent dans l'agence

1.8.4) Les responsables des dépôts :

Leur travail consiste à s'occuper du dépôt de l'argent des clients en dinars et en devises

1.8.5) Les contribuables de portefeuille :

Le travail de ces contribuables est d'effectuer diverses opérations liées au portefeuille.

1.8.6) Les personnes chargées de la compensation :

La principale fonction ici réside dans la conduite des opérations comptables entre les banques et également dans la compensation automatique.

1.8.7) Les personnes chargées de la comptabilité et du contrôle :

Les personnes affectées à ce poste réalisent les opérations comptables quotidiennes de l'agence et en assurent le suivi.

1.8.8) Les moniteurs FRONT OFFICE:

Cela signifie l'agence qui est en contact direct avec les clients

Cela consiste en:

- ✧ Les chargés de clientèle : leur mission principale est basée sur le contact direct avec les clients, en réalisant toutes les opérations liées à la relation du client avec la banque, telles que l'ouverture des comptes et leur suivi jusqu'à la dernière transaction.

1.8.9) Les services gratuits : Ces services sont :

Les réceptionnistes : Ce sont des personnes présentes à l'entrée de l'agence et leur métier principal est l'accueil et diriger les clients vers l'équipement spécial pour le fonctionnement de la carte de débit: ici, il y a un ensemble d'appareils permettant d'effectuer des opérations bancaires en personne, représenté dans:

- Distributeurs automatiques de billets : Distribution automatique de billet
- Guichets bancaires automatisés : Guichet automatique bancaire

Section 2 : l'application de ratios financiers

Analyse de l'actif : analyse de la situation financière des actifs de de la Banque de l'agriculture et du développement rural(BADR) à CHLEF_Agence 261, durant les années 2020,2021 et 2022.

Tableau n°11 : Les actifs de de la Banque de l'agriculture et du développement rural à CHLEF_Agence 261

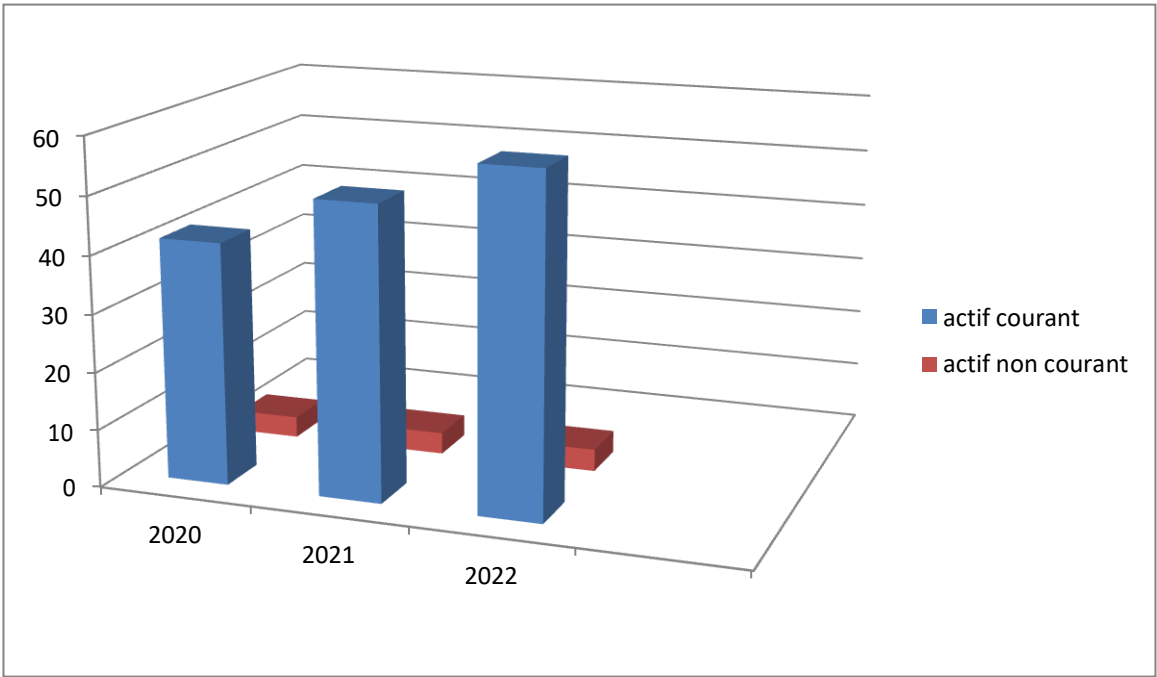
Actif	Année			Evolut	
	2020	2021	2022		
Caisse	-55 461 636	-21 647 145	-54 534 717	-0.6	+1.5
Banques centrales, trésorerie, centres de chèques postaux	-2 731 941	-6 731 538	-607 789	14.6	-0.91
Avances et droits sur les établissements financiers	-391 884 965	-343 020 586	-378 194 251	-0.13	0.1
Avances et droits sur les clients	-1 419 034 202	-1 566 203 700	-2 145 289 251	0.1	0.37
Créances fixes	-3 527 304	-916 969.31	-1 294 746	37.0	3709-
Disponible	-6 000 000	-6 000 000	-6 000 000	0	0
Créances impayées	-1 063 328 914	-1 114 891 009	-1 127 456 560	3730	3739
Pertes de valeur sur créances	656 285 119	656 285 119	692 477 427	0	3730
comptes de recouvrement de créances	-431 090	- 431 090	-431 090	0	0
Débiteurs divers	-1 536 172	-5 115	-2 513 303	3711-	013
Comptes transitoires et ajustements d'actifs	-1 236 238 175	-1 329 124 885	-1 397 272 832	3730	3730
Perte de valeur des comptes d'exploitation	8 203 022	8 203 022	8 203 022	0	0
Immobilisations corporelles et incorporelles	-191 667 434	-190 901 175	-194 102 317	37330-	3730
Amortissement des immobilisations	173 162 572	181 707 866	190 192 761	3730	3730
Total des actifs	-4 553 207 427	-5 426 069 219	-6 198 570 066	0.19	0.14

✧ **Analyse des actifs :**

A partir du tableau que le total des actifs de la Banque de l'agriculture et du développement rural, CHLEF -Agence 261 a connu une augmentation de 0,19% en 2021 par rapport à 2020, et il a continué d'augmenter à un taux estimé de 0,14% en 2022.

Représentation graphique des actifs :

Figure 17 : Représentation graphique des actifs



L'Etude pratique : L'analyse de la situation financière de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) à CHLEF –Agence 261

Analyse de passif : analyse de la situation financière des passifs de de la Banque de l'agriculture et du développement rural(BADR) à CHLEF_Agence 261, durant les années 2020,2021 et 2022.

Tableau n°12 : Les passifs de de la Banque de l'agriculture et du développement rural à CHLEF_Agence 261

Passif	Année			Evoluti on	
	2020	2021	2022		
Comptes créditeurs	439 484.53	230955	154 786.44	370.	-3700
Dettes clients	7 824 526 771	8 059 248 131	13 281 789 234	3730	3700
Autres sommes dues, provisions et dépôts de garantie	492 304 475	409 513 936	707 468 653	-379.	37.0
Comptes de recouvrement de crédit	20 999 783	13 451 250	13 356 088	370	3733.
Autres créditeurs (autres passifs)	19 127 470	19 127 470	19 127 470	3	3
Comptes transitoires et responsabilités modifiées	1 251 208 699	2 086 100 502	1 491 796 786	370.	3700
Provisions pour risques et charges	16 565 007	17 107 285	8 393 253	3730	3709
Marge brute	-34 579 377	-65 973 960	0	371	9
Total passif	9 590 592 313	10 670 753 489	15 522 086 271	3799	3700

Représentation graphique des passifs :

Figure 18 : Représentation graphique des passifs

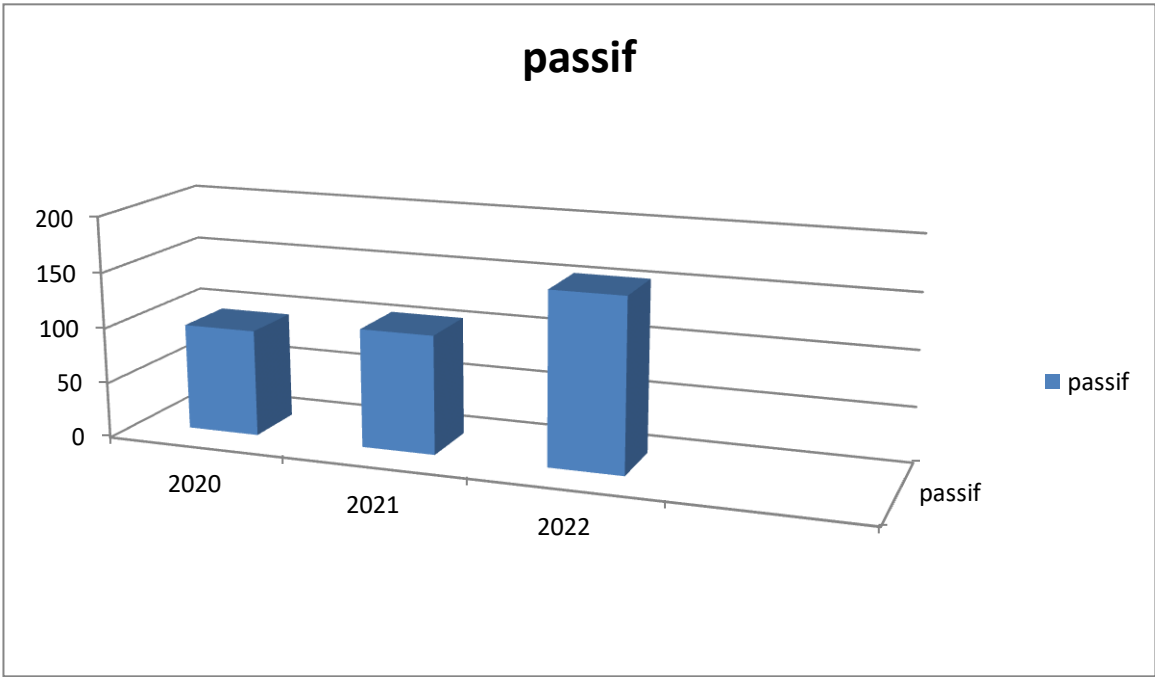
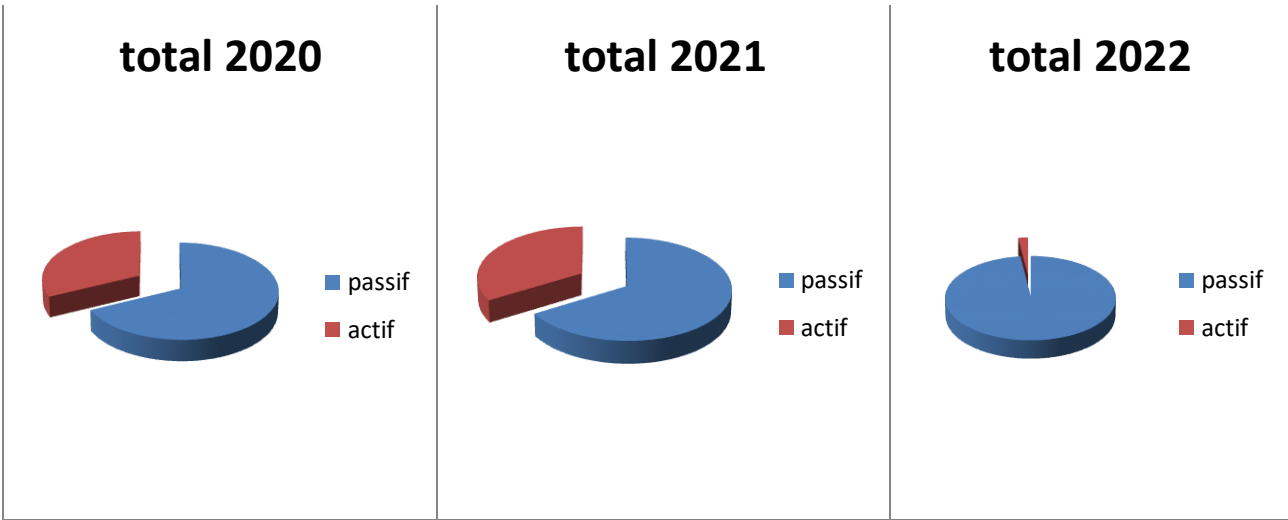


Figure 19 : Représentation graphique des actifs et des passifs

Durant les années 2020,2021 et 2022



Comparaison :

-en 2020 : le total d’actif représente ½ de total de passif .

L'Etude pratique : L'analyse de la situation financière de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) à CHLEF – Agence 261

-en 2021 : le total d'actif représente $\frac{1}{2}$ de total de passif.

-en 2022 : le total d'actif représente $\frac{1}{4}$ de total de passif.

L'Etude pratique : L'analyse de la situation financière de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) a CHLEF –Agence 261

Analyse de comptes de résultat : analyse financière de comptes de résultat de la Banque de l'agriculture et du développement rural BADR_ CHLEF (Agence 261)
Durant les années 2020, 2021 et 2022.

Tableau n°13 : Le compte de résultat de la Banque de l'agriculture et du développement rural à CHLEF_Agence 261

Compte de résultat	Année			Evol	
	2020	2021	2022	%	%
(+) INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	88 231 523.54	93 137 086.99	97 065 471.01	0.06	0.07
(-) INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	-94 046 802.40	-109 046 802.40	-157 951 287.49	0.16	0.17
(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	23 421 865.22	28 602 284.98	32 503 078.22	0.15	0.14
(-) COMMISSIONS (CHARGES)	-5500.00	-27 112.00	-6 449.00	3.93	-0.76
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DETENUS A DES FINS DE TRANSACTION	0	0	0	0	0
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES A LA VENTE	0	0	0	0	0
(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITES	1 758 698.54	2 944 613.77	347 105 754.06	0.67	116.9
(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITES	-10 365	-15 472	-331 944 094.38	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	-19 349 419.9	-15 594 598.37	-13 227 527.58	-0.22	-0.18
(-) CHARGES GENERALES EXPLOITATION	-47 169 332.94	-57 100 671.17	-63 879 142.6	0.17	0.11
(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	-8 424 497.82	-8 545 293.92	-8 484 895.87	-0.75	-0.76
RESULTAT BRUT EXPLOITATION	74 943 250.66	-50 051 366.72	-85 591 566.05	0.07	3730

L'Etude pratique : L'analyse de la situation financière de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) a CHLEF –Agence 261

(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CREANCES IRRECOUVRABLES	0	31 184 671.17	0	-	-
(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RECUPERATION SUR CREANCES AMORTIES	0	0	0	0	0
RESULTAT EXPLOITATION	74 943 250.66	-81 235 412.28	-85 591 566.05	0.07	3730
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	0	0	0	0	0
(+) ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	0	0	0	0	0
(-) ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0	0	0	0	0
RESULTAT AVANT IMPOTS	74 943 250.66	-81 235 412.28	-85 591 566.0	0.07	3730
(-) IMPOTS SUR LES RESULTATS ET ASSIMILES	0	0	0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	74 943 250.66	-81 235 412.28	-85 591 566.05	0.07	3730

✧ **Analyse de compte de résultat :**

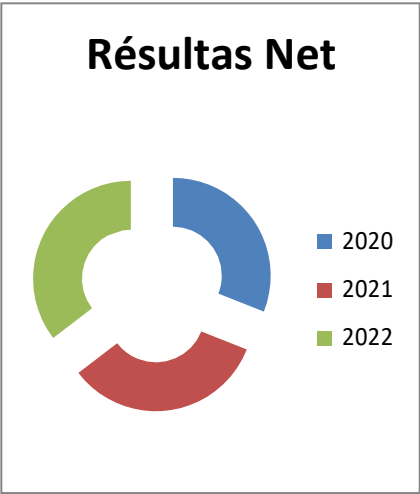
On observe à travers le compte de résultat le solde des recettes pour les années 2021 et 2022 :

- ✧ Hausse des revenus de 0,05 % en 2022
- ✧ Revenu bancaire de 0,15 en 2022 par rapport à 2021

Cela est dû à l'augmentation des intérêts et des bénéfices de 0,043

Représentation graphique :

Figure n°19 : Représentation graphique de compte de résultat durant les années 2020, 2021 et 2022.



B) _ Etudier la performance financière des pratiques financières à Sheffield - Agence 261 Performance financière Dans cette partie, nous présenterons les ratios de base dans les banques pour les années 2020, 2021 et 2022

1. Les ratios de rentabilité : Ces ratios mesurent la capacité de la banque à réaliser un bénéfice d'exploitation ou un bénéfice net par rapport aux actifs, aux capitaux propres.

1.1 Le taux de rendement financier sur les dépôts (TRFD) : Le taux de rendement des dépôts mesure le succès de la direction de la banque à générer des bénéfices à partir des dépôts qu'elle a gagnés.

Tableau n°14 : Rentabilité financière sur le pourcentage des fonds empruntés.

Année ratio	2020	2021	2022	Evolut	
résultat net	-74 943 250.66	-81 235 412.38	-85 591 566.05	0.07	3730
dépôt total	210 236 000	107 010 152.74	255 500 000	-0.5	1.39
Le taux de rendement financier des dépôts	0.36	0.76	0.34	1.1	-0.6

⇒ On note de ce tableau que :

- ✧ Le taux de rendement des dépôts (TRFD) pour l'année 2022 a connu une diminution de 0,6 % par rapport à l'année 2021, en raison de l'augmentation du revenu net et du total des dépôts.
- ✧ Le taux de rendement des dépôts (TRFD) pour l'année 2021 a connu une augmentation de 1.1 % par rapport à l'année 2020, en raison de l'augmentation du revenu net et du total des dépôts.
- ✧ Le taux de rendement des dépôts (TRFD) > 0.3 donc les dépôts sont rentables.

1.2 Le taux de rendement financier sur les investissements (TDFI) : Le taux de rendement des investissements mesure la capacité de banque à réaliser des bénéfices à partie de leurs investissements.

L'Etude pratique : L'analyse de la situation financière de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (BADR) a CHLEF –Agence 261

Tableau n°15 : Rentabilité financière sur le pourcentage des investissements à long terme corporelles et non corporelles :

Année Ratio	2020	2021	2022	Evolut	
résultat net	-74 943 250.66	-81 235 412.38	-85 591 566.05	0.07	3730
les investissements à long terme	36 500 000	37 300 000	38 400 000	0.02	0.03
Le taux de rendement financier des investissements à long terme	2.05	2.18	2.23	0.06	0.02

⇒ On note de ce tableau que :

- ✧ Le taux de rendement financier des investissements à long terme (TDFI) pour l'année 2022 a connu une augmentation de 0.02% par rapport à l'année 2021, en raison de l'augmentation de résultat net par 0.05 % et les investissements à long terme par 0.03%.
- ✧ Le taux de rendement financier des investissements à long terme (TDFI) pour l'année 2021 a connu une augmentation de 0.06% par rapport à l'année 2020, en raison de l'augmentation de résultat net par 0.07 % et les investissements à long terme par 0.02%.
- ✧ Le taux de rendement financier des investissements à long terme (TDFI) > 2 donc les investissements à long terme sont rentables.

1.3 Le taux de rendement financier sur le total d’actif (TRFTA) : Ce ratio mesure le bénéfice net sur le total des actifs.

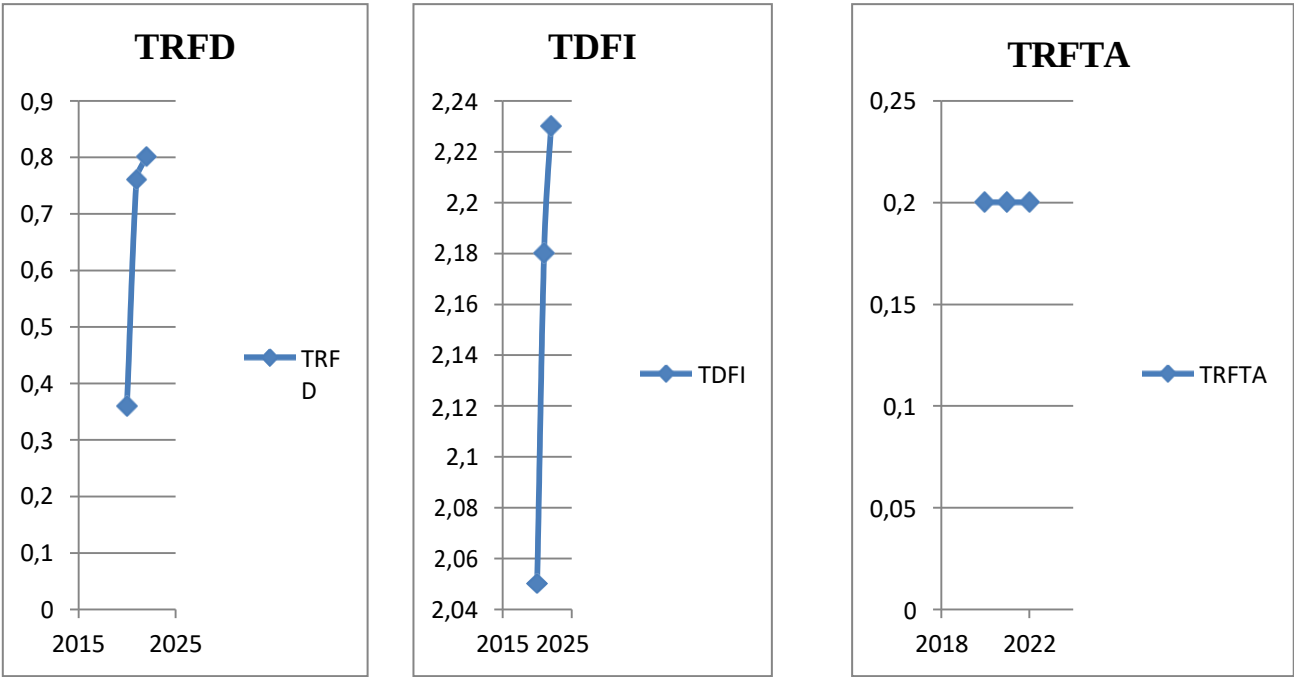
Tableau n° 16 : Rendement du total des actifs.

Année ratio	2020	2021	2022	Evolut	
résultat net	-74 943 250.66	-81 235 412.38	-85 591 566.05	0.07	3730
Total actif	-4 553 207 427	-5 426 069 219	-6 198 570 066	0.19	0.14
Le taux de rendement financier des actifs	0.02	0.02	0.02	0	0

✎ On note de ce tableau que :
 Le taux de rendement financier sur le total d’actif (TRFTA) pour les années 2020,2021 et 2022 reste stable à 2%.

La représentation graphique de ratios de rentabilité :

Figure n° 20 : La représentation des ratios de la rentabilité



2. les ratios de liquidité :

Ces ratios mesurent la capacité des banques à faire face à leurs dettes à court terme.

2.1 Taux de rotation des actifs (TRA) :

Tableau n°17 : Ratio de liquidité des actifs.

Année ratio	2020	2021	2022	Evolu	
Les actifs courants	418 800 000	505 300 000	581 400 000	0.21	0.15
Total actifs	-4 553 207 427	-5 426 069 219	-6 198 570 066	0.19	0.14
Le taux de rendement financier des actifs	0.1	0.1	0.1	0	0

⇒ On note de ce tableau que :

Le taux de rotation des actifs(TRA) pour les années 2020,2021 et 2022 reste stable à 1 %.

2.2 Le taux de liquidité commerciale (TLC) : Exprime la capacité à faire face à son passif exigible de court terme avec son actif circulant.

Tableau n°18 : Ratio de liquidité des actifs.

Année ratio	2020	2021	2022	Evolut	
Actifs courants	418 800 000	505 300 000	581 400 000	0.21	0.15
Total passif	9 590 592 313	10 670 753 489	15 522 086 271	0.11	0.45
TLC	0.04	0.05	0.04	0.25	-0.2

⇒ On note de ce tableau que :

- ✧ Le taux de liquidité commerciale (TLC) pour l'année 2021 a connu une augmentation de 0.25% par rapport à l'année 2020, en raison de l'augmentation des actifs courants par 0.21 % et le total passif par 0.11%.
- ✧ Le taux de liquidité commerciale (TLC) pour l'année 2022 a connu une diminution de 0.2% par rapport à l'année 2021, en raison de l'augmentation des actifs courants par 0.15 % et le total passif par 0.45%.
- ✧ La valeur de taux de liquidité commerciale (TLC) est entre 4 et 5 % ($4\% < \text{TLC} < 5\%$) est ce valeur est acceptable pour la banque.

2.3 Le taux de liquidité immédiate (TLI) : Il mesure la capacité des banques à rembourser leurs dettes à court terme en utilisant les liquidités dont elles disposent.

Tableau n°19 : Ratio de liquidité immédiate.

Année Ratio	2020	2021	2022	Evolut	
disponibilité	55 461 635.41	21 647 144.96	54 461 635.41	-0.61	1.52
Total passif	9 590 592 313	10 670 753 489	15 522 086 271	0.11	0.45
Le taux de liquidité immédiate	37330	37330	37330	-0.75	1

✧ On note de ce tableau que :

- ✧ Le taux de liquidité immédiate (TLI) pour l'année 2022 a connu une augmentation de 1% par rapport à l'année 2021, en raison de l'augmentation la disponibilité par 1.52% et les passifs courants par 0.45%.
- ✧ Le taux de liquidité immédiate (TLI) pour l'année 2021 a connu une diminution de 0.75% par rapport à l'année 2020, en raison de l'augmentation de passifs courants par 0.11%, et la diminution de disponibilité par 0.61%.
- ✧ La valeur de taux de liquidité immédiate (TLI) est supérieure à 0.2% et inférieur à 0.8%, et c'est le cas parfait de l'état financier de banque.

2.4 Le taux de liquidité réduite (TLR) :

Tableau n°20 : Ratio de liquidité immédiate.

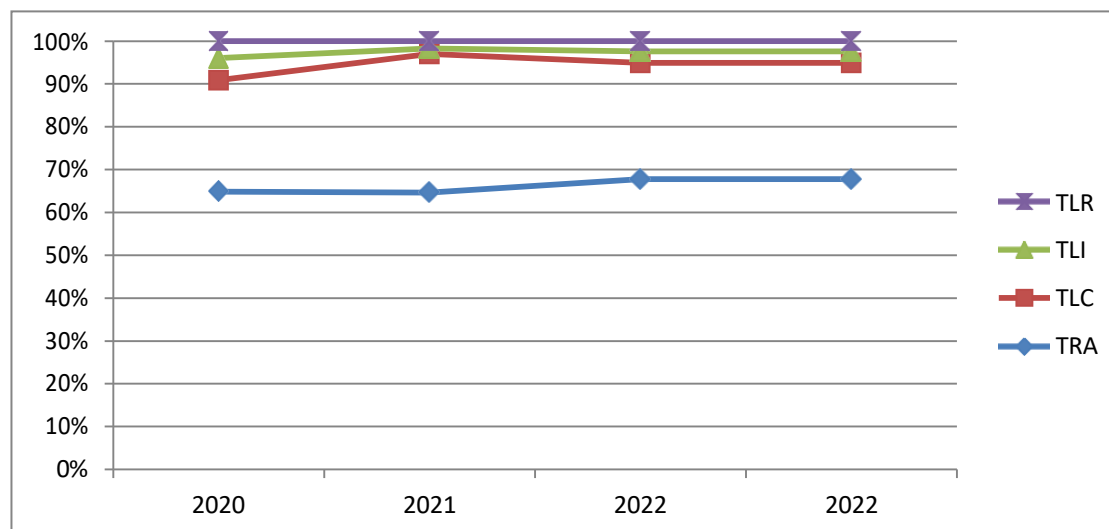
Année Ratio	2020	2021	2022	Evolut	
Disponibilité(1)	-55 461 635.41	-21 647 144.96	-54 461 635.41	-0.61	1.52
(2)	-2 731 941	-6 731 538	-607 789	14.6	-0.91
(1) + (2) = (3)	58 193 576.41	28 378 682.96	55 069 424.41	-0.51	0.94
Total passif (4)	9 590 592 313	10 670 753 489	15 522 086 271	0.11	0.45
Le taux de liquidité réduite(TLR)=(3)/(4)	0.0061	0.0027	0.0036	-0.56	0.33

⇒ On note de ce tableau que :

- ✧ Le taux de liquidité réduite (TLR) pour l'année 2022 a connu une augmentation de 0.33% par rapport à l'année 2021, en raison de l'augmentation de (3) par 0.94%, et le total passif par 0.45%.
- ✧ Le taux de liquidité réduite (TLR) pour l'année 2021 a connu une diminution de 0.56 % par rapport à l'année 2020, en raison de l'augmentation de total passif par 0.11%, et la diminution de par 0.51%.
- ✧ La valeur de taux de liquidité réduite(TLR) est supérieure à 0.27%, et inférieur à 0.61%.

La présentation graphique de ratios de liquidité :

Figure n° 21 : La représentation des ratios de liquidité



3. Les ratios de marge d'intérêt :

3.1 Marge bénéficiaire (MB):

Tableau n°22 : Ratio de Marge bénéficiaire (MB)

Année \ ratio	2020	2021	2022	Evol	
intérêts créditeurs (1)	1 249 054 177.62	1 335 268 710.03	1 443 410 549.01	0.07	0.08
intérêts débiteurs (2)	-1 226 116 090.34	-1 310 810 905.36	-1 378 411 140	0.07	0.05
Intérêts(1) +(2)	22 938 087.28	24 457 804.67	64 999 409.01		
Actifs courant	18 800 000	505 300 000	581 400 000		
MB	0.06	0.05	0.11	- 0.17	+ 1.2

⇒ On note de ce tableau que :

- ✧ La marge bénéficiaire (MB) pour l'année 2022 a connu une augmentation de 1.2% par rapport à l'année 2021, en raison de l'augmentation des actifs courants par 0.21 % et le total passif par 0.11%.

3.2 Marge bénéficiaire nette sur intérêts (MBNI):

Bénéfice net après impôts / intérêts créditeurs

Tableau n°23 : Ratio de Marge bénéficiaire nette sur intérêts (MBNI)

Année ratio	2020	2021	2022	Evolut	
Résultat net après impôts	-74 943 250.66	-81 235 412.38	-85 591 566.05	0.08	3730
intérêts créditeurs	1 249 054 177.62	1 335 268 710.03	1 443 410 549.01	0.07	0.08
MBNI	0.06	0.06	0.06	0	0

3.3 Degrée de l'utilisation des actifs :

Intérêts créditeurs / actifs.

Tableau n°24 : Ratio de degré d'utilisation des actifs

Année ratio	2020	2021	2022	Evolut	
intérêts créditeurs(1)	1 249 054 177.62	1 335 268 710.03	1 443 410 549.01	0.07	0.05
Total Actifs(2)	-4 553 207 427	-5 426 069 219	-6 198 570 066	0.19	0.14
DUA(1)/(2)	0.27	0.25	0.23	-0.07	-0.08

Analyse des résultats des proportions :

- Le pourcentage élevé d'actifs est la preuve que les banques commerciales sont efficaces dans la gestion de leurs ressources financières, en particulier avec l'augmentation du taux de dépréciation

Et que la banque n'a pas eu à vendre ses actifs pour financer ses usages et payer ses dettes.

- L'augmentation du ratio de passif est la preuve que les banques de développement agricole et rural recherchent plus de rendements et obtiennent des dettes à long terme auprès de la Banque centrale afin de les utiliser dans des investissements générateurs de rendements.
- Cela montre également que l'objectif de la Banque de l'agriculture et du développement rural vise à maximiser les profits et repose sur un degré élevé de risque.

Commentaire sur les ratios de liquidité :

Tableau n°25 : Ratios de liquidité

Les ratios de liquidité	2020	2021	2022
taux de liquidité réduite (TLR)	0.61%	0.27%	0.36%
taux de liquidité immédiate (TLI)	0.8%	0.2%	0.4%
taux de liquidité commerciale	4%	5%	5%
Taux de rotation des actifs (TRA)	10%	10%	10%

- La stabilité du ratio de solde de trésorerie au cours des années 2020, 2021 et 2022 indique que les actifs circulants couvrent le total des dépôts malgré la diminution du ratio d'actifs et la diminution du volume des dépôts au cours de l'année 2021, ce qui indique un équilibre entre eux .
- La diminution des ratios de liquidité n'est pas considérée comme un indicateur négatif en raison de l'augmentation du revenu brut, des ratios de résultat financier net atteints au cours des années 2021 et 2022

Commentaire sur les ratios de rentabilité :

Tableau n°24 : Ratios de rentabilité

Les ratios de rentabilité	2020	2021	2022
Le taux de rendement financier sur les dépôts (TRFD)	36%	76%	34%
Le taux de rendement financier sur les investissements (TDFI)	205%	218%	223%
Le taux de rendement financier sur le total d'actif (TRFTA)	2%	2%	2%

- Le taux de marge bénéficiaire est élevé, bien que les investissements à long terme aient diminué, ce qui indique l'efficacité de la gestion de la Banque de l'agriculture et du développement rural dans l'utilisation de ses ressources disponibles.
- Le taux de rendement financier des dépôts est resté quasi constant au cours des années 2021 et 2022, ce qui indique la stabilité de la situation financière et la stabilité du volume de la clientèle de la banque.

Conclusion générale

Conclusion générale

Évaluer la performance de l'organisation dans tous les aspects, à travers les informations qu'elle fournit aux utilisateurs et aux décideurs au sein de l'organisation, leur permettant de découvrir les lacunes et les faiblesses de la situation financière et d'aider à trouver des solutions appropriées pour eux et à les améliorer.

Les ratios financiers permettent à l'analyste financier d'évaluer la situation financière, d'évaluer les performances et de rationaliser les décisions financières.

A travers notre étude de la question de l'évaluation de la performance financière des banques commerciales, nous pouvons dire que nous avons constaté une amélioration de la situation financière de la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural à CHLEF, ce qui rejaillit positivement sur la situation de l'économie en tant que dans son ensemble, car les banques commerciales sont l'outil efficace qui contribue à faire progresser le développement économique.

Au cours de nos recherches, il nous est apparu clairement que les ratios financiers jouent un rôle très positif dans l'évaluation de la situation financière des banques, mais ces ratios doivent être soumis à diverses méthodes statistiques afin de donner des résultats précis et d'assurer leur validité.

❖ Tester la validité des hypothèses :

Après avoir analysé la situation financière de la Banque de l'agriculture et du développement rural sur la période 2020 à 2022, nous avons pu tester les hypothèses de l'étude comme suit :

- ✧ La première hypothèse : Les ratios financiers sont incontournables dans l'évaluation de la performance financière des banques commerciales, et cette hypothèse a été prouvée, car ces ratios conduisent à la connaissance des faiblesses de la situation financière et permettent aux décideurs d'apporter d'éventuelles corrections.
- ✧ Deuxième hypothèse : L'objectif de l'évaluation de la performance financière par des ratios financiers est de mesurer le succès des banques commerciales dans l'atteinte de l'équilibre financier.

Ce qui inclut des chiffres sans établir de relation avec la signification de ces chiffres, car ils peuvent donner une fausse perception de la solidité de la situation financière, car ces éléments doivent être liés.

Conclusion générale

- ✧ La troisième hypothèse : le manque de liquidité de la banque nuit à sa situation financière.

La validité de cette hypothèse a été réfutée par les résultats obtenus, car la diminution de ce dernier affecte le ratio de sécurité de la banque, et l'expose aux risques de manque de liquidité de banque.

- ✧ Quatrième hypothèse : l'augmentation de la rentabilité est considérée comme une force de la banque. La validité de cette hypothèse a été prouvée par les résultats obtenus, car l'augmentation du bénéfice net de la Banque de l'Agence de l'agriculture et du développement rural 261 est un indicateur positif de la jouissance de l'efficacité dans la gestion des ressources disponibles.

❖ Résultats:

Un certain nombre de résultats ont été atteints, dont les plus importants sont les suivants :

- ✧ L'absence de lois par la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural indiquant les ratios que les banques doivent calculer et les niveaux acceptables pour chaque ratio.
- ✧ La progression de l'indice de rentabilité n'est pas la seule preuve de la solidité de la situation financière.
- ✧ La Banque de l'agriculture et du développement rural s'est appuyée sur le risque en échange d'une plus grande rentabilité, en raison du faible ratio de liquidité.
- ✧ Les indices d'actifs sont en hausse, ce qui indique une amélioration du niveau de la situation financière.
- ✧ L'efficacité dans la gestion conduit à l'efficacité dans l'emploi des fonds et l'exploitation des ressources disponibles pour assurer les rendements les plus élevés.
- ✧ L'analyse des ratios financiers permet d'évaluer et de diagnostiquer les écarts et de connaître la situation financière des banques, mais elle reste caractérisée par des lacunes sur certains points.

❖ Recommandations :

Sur la base des résultats précédents, il a été recommandé :

Conclusion générale

- ✧ Prêter attention à la question de l'analyse de la situation financière et de l'évaluation de la performance financière des banques commerciales
- ✧ Lui donner des pourcentages et des paliers et ne pas se contenter de déterminer uniquement le pourcentage de la réserve légale
- ✧ L'équation entre risque et rentabilité sans tomber dans le problème de la liquidité, qui peut conduire à la faillite des banques commerciales.
- ✧ Les banques commerciales publient leurs états financiers pour toutes les années afin que la plupart des clients puissent les consulter, ce qui représente l'un des motifs les plus importants pour accroître la confiance dans les banques commerciales et accroître le degré de divulgation et de transparence.
- ✧ L'analyse de la situation financière des banques est l'un des domaines les moins couverts par les études, car nous recommandons davantage d'études futures dans ce domaine et atteignons des perspectives de recherche en menant une étude statistique et en testant la validité des résultats des ratios atteints et connaissance des différentes variables affectant la situation financière des banques.

Les références

Les références

Référence :

❖ Ouvrage :

1. PEYRARD Josette, Analyse financière, 8ème édition, Librairie Vuibert, Edition, Paris, 2001.
2. PLANCHON André, Introduction à l'analyse financière, Edition Foucher, Paris, 2001.
3. VERNIMMEN Pierre, Corporate finance: theory and practice, John & Sons .Ltd, United Kingdom, second édition, 2009.
4. Forget Jack 'Analyse financière : de l'interprétation des états financiers à la compréhension des logiques boursières, Edition d'Organisation, Paris, 2005
5. B. et F. GRANDGUILLOT, Analyse financière, édition Gualino, France, 2009.
6. J.PEYRARD, Analyse financière, édition Vuibert, Paris, 2001.
7. Alain MARION, 2001, « l'analyse financière », DUNOD, PARIS.
8. JEAN PIERRE LAHILLE (2001), « analyse financière », édition DALOUZ, 1ère édition, Paris.
9. K. CHIHA, 2006, « Gestion et Stratégie Financière », 2ème édition HOUMA, Alger.
- 10.A. Dayan, 1999, « manuel de gestion financière », Edition. Marketing, volume 2.
- 11.Béatrice et Francis Grandguillot, 2008, « Analyse financière», 12ème édition Gualino, Paris.
12. R.BERZILE, Analyse financière, édition HRW, Montréal, 1989.
- 13.T.CHRISTOPHE, Analyse financière, édition Vuibert, 2ème éd, France, 1996.
14. Charreau Gerard 'Finance d'entreprise '2ème édition 'Paris '2000.
- 15.Jérôme CABY, Jacky KOEHL, Analyse Financière, 1 ère édition, édition Dareios & Pearson, Frane-Paris, 2006.
- 16.VIRRANDO, Jean-Marie., Le diagnostic, Revue Economie & comptabilité, n°143, Paris, Juin 1983, Trimestriel.
- 17.PEYRARD Josette, AVENEL Jean-David et PEYRARD Max, « Analyse financière », 9ème édition Vuibert, Paris, 2006.

Les références

18. Nacer-Eddine S, 2009, « analyse financière d'entreprise », L'Harmattan.
19. P. CONSO et A. BOUKHZAR, « la gestion financier », bordeaux, septembre 1984.
20. EDMONDS, Thomas, P., MATTSON, Stewart & SCHUETZ, Steve., Fundamentel financial and managerial accounting concepts., Published by McGraw-Hill/Irwin, America, New York, 2007.
21. KHAFRABI Med Zine, Techniques Comptables, 5 ème édition, édition Berti, Alger, 2002.
22. GUILLAUME, Mordant. Méthodologie d'analyse financière. E9907.1998.
23. BARUCH, Philippe et MIRVAL, Gérard. Comptabilité générale. France : Ellipses. 1996.
24. Tayeb zitoun, analyse financière, berti édition, Alger, 2003.
25. Robert MAÉSO et des autres, Comptabilité Financière, 9 ème édition, édition Dunod, Paris, 2003.
26. REBAINE, N, « Analyse financière », édition pages bleues, France, 2011.
27. Michel SALVA, Comprendre L'Analyse Financière, 2 ème édition, édition Vuibert, Paris, 2009.
28. Michel SION, Gérer La Trésorerie et La Relation Bancaire, 5 ème édition, édition Dunod, Paris, 2011.
29. Jean-Yves EGLEM et des autres, Analyse Comptable et Financière, 8 ème édition, édition Dunod, Paris, 2000.
30. Bruno COLMANT et des autres, Comptabilité Financière : Normes IAS-IFRS, 1 ère édition, édition Pearson, France-Paris, 2008.
31. Pierre Conso, Farouk Hemici, L'Entreprise en 20 leçons – Stratégie, Gestion, Fonctionnement- 4e édition, Edition DUNOD, Paris, 2006.
32. Dov Ogien, « Comptabilité et audit bancaire », 3è Edition, Edition Dunod, France, année 2011.
33. [BARREAU, Jean, DELAHAYE, Jacqueline.](#)
34. Aswath DAMODARAN, Finance d'entreprise : Théorie et pratique, 2 ème édition, édition De Boeck, Paris, 2004.
35. SADOU Ahmed, Comptabilité générale, 1 ère édition, édition Berti, Algérie, 2002,
36. Jonathan BERK, Peter DEMARZO, Finance d'entreprise, 2 ème édition, édition Pearson, France-Paris, 2011.

Les références

37. BRIQUET, Ferri. Les plans de financement. édition: Economica 1997.
38. Rebekiah Hill, "What Are Financial Statements - Definition, Purpose & Importance, [en line]
39. LAHILLE, Jean-Pierre. Analyse Financière. 1^{ere} édition. Paris : Dalloz. 2001.
40. BEATRICE, GRANDGUILLOT, Francis. L'essentielle de l'analyse financière. 12^{eme} Edition. Paris : Gualino, 2014/2015.
41. Conrad CARLBERG, Analyse Financière avec Excel, 1^{ère} édition, édition Simon & Schuster , Paris, 1996.
42. Hubert DE BRUSLERIE, Analyse Financière Et Risque De Crédit, 1^{ère} édition, édition Dunod, Paris, 1999.
43. TAZDAIT, A. Maitrise du système comptable financier. 1^{er} édition. Alger : ACG. 2009.
44. Henri Calvet, Méthodologie de l'analyse financière des établissements de crédit, 2^e édition, Edition Economica, Paris, 2002.
45. Gérard CHAPALAIN, La Finance en 100 Fiches, 1^{ère} édition, édition Ellipses, Paris, 2010.
46. Claire Gauzente, Mesurer la performance des entreprises en l'absence d'indicateurs objectifs : quelle validité ? Analyse de la pertinence de certains indicateurs, Finance Contrôle Stratégie – Volume 3, N° 2, juin 2000.
47. Pierre Voyer, Tableaux de bord de gestion et indicateurs de performance, 2^{ème} édition, Presses de l'Université du Québec, 2006.
48. Philippe Lorino. Le Balanced Scorecard Revisite: Dynamique Stratégique Et Pilotage De Performance Exemple D'une Entreprise Energétique. 22^{eme} Congres De L'AFC, May 2001, France, HAL Id: halshs-00584637.
49. Alin Saucier, Les indicateurs et la gestion par résultats, Collection méthodologie et instrumentation, Planification-Evaluation Santé Services Sociaux, Aout 1995.
50. EVRAERT, S. « Analyse et diagnostic financier », 2^{ème} édition, Paris : EYROLLES. 1992.
51. CONSO Pierre, « La gestion financière de l'entreprise, Collection université et technique, 6^{ème} édition, DUNOD, 1981.

Les références

52. RAMAGE, Pierre. « Analyse et diagnostic financier », Paris : d'organisation. 2001.
53. COHEN.E, « gestion financière de l'entreprise et développement financière », Edition EDICEF1991, paris.
54. COHEN Elie, Analyse financière », 5ème édition. Paris. Edition ECONOMICA, 2004.
55. Béatrice et Francis Grandguillot, « l'essentiel de l'analyse financière », 12ème édition, Gualino éditeur, 2014/2015.
56. THIBIERGE, Christophe. Analyse financière .Paris. décembre 2005.
57. YEGLEM, J, PHILIPPES, A, RAULET, C. Analyse comptable et financière. 8ème Edition. Paris. 2000.
58. Hubert DE BRUSLERIE, Analyse Financière : Information Financière, diagnostic et évaluation, 4 ère édition, édition Duodi, Paris, 2010.
59. Béatrice et Francis GRANDGUILLOT, Analyse Financière, 5 ème édition, édition Gualino, Paris, 2001.
60. Vizzavona, P. gestion financière. Tome 1ère Edition. Paris. 1991.
61. Guillaume MORDANT, Méthodologie D'Analyse Financière, 1 ère édition, édition Dunod, Paris, 1998.
62. Jacque VILLENEUVE, Analyse d'Etats Financières Par Ratios, sans édition, édition Québec, Paris, 2003.
63. Christophe THIBIERGE, Analyse financière, 4 ème édition, vuibert édition, Paris, 2011.
64. Martin FRIDSON, Fernando ALVAREZ, Financial Statement Analysis, third edition, edition John Wiley & sons, New York, 2002.
65. Patrice VIZZAVONA, gestion financière, 9 ème édition, Berti édition, Alger, 2004.
66. Necib REDJEM, Méthodes d'analyse financière, 1 ère édition, édition Dar El –Ouloum, Algérie, 2005.
67. Richard BREALEY et des autres, Principes de gestion financière, 8 ème édition, édition Pearson, France-Paris, 2006.
68. Jack FORGET, Analyse Financière, 1 ère édition, édition d'Organisation, Paris, 2005.
69. Angèle Renaud, Nicolas Berland. Mesure De La Performance Globale Des Entreprise, Comptabilité Et Environnement, May 2007, France.

Les références

❖ Site web:

1. <https://study.com/academy/lesson/what-are-the-financial-statements-definition-purpose-importance.html#lesson>
2. <http://www.aliahmedali.com/forum>
3. <http://www.muflehakel.com>
4. www.iasplus.com/en/standards/ias/ias
5. Bank of Algeria (<http://www.droit-afrique.com/upload/doc/algerie/Algerie-Reglement-2009-04-regles-comptables-applicables-aux-banques.pdf>).
6. www.investopedia.com/terms/f/financial-statements.asp.
7. Bank of Algeria (<http://www.droit-afrique.com/upload/doc/algerie/Algerie-Reglement-2009-04-regles-comptables-applicables-aux-banques.pdf>)
8. [www.vernimmen.net/Vernimmen/Resumes_des_chapitres PHP](http://www.vernimmen.net/Vernimmen/Resumes_des_chapitres_PHP)

❖ Thèse :

1. Khalifa Al-Hajj, Financial Analysis: A Tool for Evaluating Economic Institutions and Predicting Risks Using Statistical Methods, Thèse de doctorat en sciences commerciales, Université d'Oran, 2018-2019.
2. Khinoua Amine, Le rôle de l'analyse financière dans l'amélioration de la performance de banques commerciales en Algérie, Thèse doctorat, Université Kasdi Marbah Ouargla, 2021-2022.
3. Dr SENOUCI Kouider, Gestion bancaire, Université Abou Bekr Belkaid de Tlemcen, Faculté des sciences économiques, de gestion et des sciences commerciales, Niveau : Première année master, Spécialité : Finance d'entreprise, 2020-2021.