

## Les Répercussions De La Crise Covid-19 Sur La performance financière des banques publiques algériennes selon le modèle de DuPont 2017-2021

### *The Repercussions of the Covid-19 Crisis On the Financial Performance of Algerian Public Banks According to The DuPont Model 2017-2021*

تداعيات أزمة كوفيد-19 على الأداء المالي للبنوك العمومية الجزائرية وفق نموذج دوبونت 2017-2021

**Dr. Djaouti Samir<sup>1</sup>**  
Université d'Alger3- Agérie  
djaouti.samir@gmail.com

**Dr. Asmaa sofiane**  
Université d'Alger3- Agérie  
asmaasofian@gmail.com

**Belhadj hocine**  
Société générale algérie  
dhw.hoc@gmail.com

Received: 29/07/2023

Accepted: 17/02/2024

Published: 03/03/2024

#### **Résumé :**

Cette étude a été menée pour analyser la performance financière des banques publiques en Algérie pendant la crise de covid-19. Elle s'appuie principalement sur des données collectées à partir des états financiers et des rapports annuels des banques concernées pour la période (2017-2021). Le modèle DuPont modifié a été utilisé dans cette étude pour mesurer le rendement et classer les banques sélectionnées en fonction de leur performance.

L'étude a permis de dessiner un classement qui fait ressortir la BEA comme étant la banque la plus performante du fait d'une meilleure maîtrise de ces couts et de la gestion des actifs a contrario la CNEP, la BADR et la BDL se positionnent en bas de l'échelle.

**Mots clés :** covid-19 ; banques publiques ; modèle de Dupont ; performance financière ; L'analyse Financière.

#### **Abstract:**

The aim of this study is to analyze the financial performance of public banks in Algeria during the covid-19 crisis. Information was collected from financial statements and annual reports during the period (2017-2021). The modified DuPont model was used to measure the profitability of Algerian public banks, and classify them according to their performance.

The study made it possible to draw up a classification which highlights the BEA as being the most efficient bank due to a better control of costs and the management of the assets, on the contrary the CNEP, the BADR and the BDL are positioned in bottom of the scale.

**Key words:** Covid-19; Public banks; DuPont model; Financial performance; Financial analysis

ملخص:

تهدف هذه الدراسة إلى تحليل الأداء المالي للبنوك العمومية في الجزائر خلال فترة جائحة كورونا، تعتمد الدراسة أساسا على معطيات تتم تجميعها من خلال البيانات والتقارير الصادرة عن البنوك محل الدراسة للفترة 2017-2021. تم استعمال نموذج ديون المعدل من أجل قياس مختلف العوائد ثم ترتيب البنوك المعنية بناء على حسن أدائها المالي.

<sup>1</sup> - Corresponding author: Djaouti samir, e-mail: djaouti.samir@mail.com.

أتاحت الدراسة وضع تصنيف يبرز أن البنك الوطني الجزائري هو البنك الأكثر كفاءة نظرًا للتحكم بشكل أفضل في التكاليف وإدارة الأصول، بخلاف الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط وبنك الفلاحة والتنمية الريفية وبنك التنمية المحلية الذين تذيّلوا قائمة التصنيف. الكلمات المفتاحية: جائحة كورونا؛ البنوك العمومية، نموذج ديون، الأداء المالي؛ التحليل المالي.

## 1. Introduction :

En l'absence d'alternatives efficaces, le développement économique en Algérie dépend presque entièrement des banques commerciales. Les six banques publiques sont la pierre angulaire de l'ensemble du secteur bancaire, en 2021 elles comptent 1 202 agences, contre 401 agences pour les banques privées, ce qui équivaut à 75 % du total des agences bancaires du pays, et la part des crédits octroyés à l'économie par les banques publiques s'élève également à 85 % de l'ensemble des prêts bancaires, quant aux ressources collectées elles dominent plus de 84% de marché<sup>1</sup>. L'Algérie, comme d'autres pays, a été touchée par la crise du coronavirus et les autorités monétaires du pays ont pris des mesures pour atténuer l'effet de la crise. Malgré ces mesures, les états financiers de certaines banques publiques montrent un déséquilibre de certains indicateurs et le recul des performances financières.

En général, lors de l'évaluation de la performance du secteur bancaire, les experts et les chercheurs ont utilisé différents indicateurs, et il n'y a pas de consensus sur les facteurs qui affectent la performance du secteur bancaire<sup>2</sup>. Généralement, il y'a deux méthodes utilisées : les ratios ou les indicateurs traditionnels et les méthodes relativement nouvelles qui peuvent être non paramétriques (méthode DEA) ou paramétriques (méthode SFA)<sup>3</sup>. L'analyse à travers les ratios financiers est une méthode largement utilisées car c'est un outil de diagnostic qui peut évaluer la situation financière rapidement et sous une forme simple.<sup>4</sup>

Dans ce contexte, notre étude a été conçue pour souligner l'impact de la crise du coronavirus sur les banques publiques en Algérie à travers le modèle d'analyse DuPont. Nous pouvons donc poser la problématique suivante :

Quelle était la performance financière des banques publiques algériennes pendant la crise sanitaire covid19 ?

Afin de répondre à cette problématique, nous avons abordé les trois axes suivants :

Premièrement : Covid-19 et la politique monétaire.

Deuxièmement : les indicateurs d'analyse financière modèle DuPont.

Troisièmement : les résultats de l'analyse financière.

Pour répondre à notre problématique, nous avons utilisé des données collectées auprès du centre national de registre de commerce, relatives aux états financiers des banques publiques durant la période de 5 ans (de 2017 à 2021).

L'étude sur la performance financière des banques pendant la crise du Covid-19 pourrait être un travail empirique fructueux, qui peut enrichir la littérature spécialisée dans les sciences bancaires et financières, et malgré l'importance du sujet, nous n'avons pas trouvé des recherches similaires qui étudient l'impact de la crise du Corona sur la performance des banques en Algérie à travers le modèle Dupont. Elle est également d'une grande importance dans la prise de décision car elle met

en évidence les points faibles que les décideurs peuvent aborder, de plus, elle aide à comprendre les complexités qui résultent des crises.

Pour atteindre les objectifs de cette étude et répondre à la problématique posées, la méthodologie suivie est en premier lieu du type descriptif dans la partie théorique, alors qu'en deuxième lieu, une méthodologie analytique, à travers le traitement des données collectées selon le modèle Dupont avec l'utilisation de l'Excel.

A notre connaissance, nous n'avons trouvé aucune recherche ou étude traitant des répercussions de la crise du Covid-19 sur la performance financière des banques publiques en Algérie selon le modèle DuPont, bien qu'il existe un certain nombre de publications qui ont étudié la performance financière des banques, et d'autres études qui ont traité de l'impact du virus Corona sur l'activité bancaire en Algérie, on peut en citer quelques-unes :

- L'étude de (Ali Salehi,2022), intitulée « **Assessing the Impact of the Covid 19 Pandemic on the Banking System Performance : Evidence from the Canadian Banking Industry** », le chercheur vise à étudier l'impact de la pandémie de Covid-19 sur la performance de l'industrie bancaire canadienne à travers trois banques. L'étude révèle que la rentabilité et l'efficacité des trois banques ont légèrement diminué pendant la période de la pandémie, mais sans impact significatif direct sur la performance de l'industrie bancaire canadienne, bien qu'elle ait affecté les variables macroéconomiques.

- L'étude de (Mouffok Nacer-Eddine et Benhellal Nadir, 2021), intitulée « **Impact du Coronavirus sur l'activité bancaire en Algérie : étude par enquête de terrain auprès des banques de la wilaya de Bejaia** ». Les chercheurs ont mené une étude de terrain à travers des questionnaires distribués à une quinzaine d'agences bancaires au niveau de la wilaya de Bejaia et ont conclu que toutes les banques exigent plus de garanties afin de maîtriser les risques de crédit en période de Covid-19.

- L'étude de (Musaed S. AlAli, 2019), intitulée « **The Use of DuPont Modified Financial Model in Evaluating the Financial Performance of Kuwaiti Banks** » l'étude a mesuré la performance financière des banques koweïtiennes sur la période 2012 à 2017 en utilisant le modèle Dupont. Les résultats ont montré qu'en termes du modèle original de Dupont qui considère le rendement des actifs (ROA) comme l'objectif ultime, la Banque nationale du Koweït est arrivée en tête des banques koweïtiennes. Mais en ce qui concerne le modèle Dupont modifié, Ahli United Bank a été la plus performante.

- L'étude de (Kerroumi Assia, 2022), intitulée « **تقييم أداء البنوك التجارية باستخدام نموذج ديبيون المعدل لعينة من البنوك التجارية الخاصة** » L'étude visait à évaluer la performance de sept banques commerciales privées en Algérie, au cours de la période de 2011 à 2019, en utilisant le modèle Dupont modifié. L'étude a conclu que le taux de rendement des fonds propres est largement dû au levier financier.

- L'étude de (Anfel Boudjelal, 2017), intitulée « **impact De La Crise Financiere De 2008 Sur La Performance Des Banques Islamiques - Etude Empirique Sur Les Pays Du Golfe Selon Le Modele De Dupont** », l'étude a mesuré la performance financière de 16 banques islamiques réparties dans cinq pays de la région du Golfe durant trois périodes à savoir : la période de l'avant-crise (2003-2007) : la période de la crise (2008) et la période de l'après-crise (2009-2013). Les

résultats ont montré les banques de taille petite ont été plus vulnérables à la crise de 2008. Pendant et après la crise financière, les banques Qataries ont réalisé la meilleure performance financière.

## **2. La crise sanitaire covid-19 :**

Suite à la propagation rapide de la pandémie du coronavirus et suite aux mesures de « distanciation sociale » adoptées par l'organisation mondiale de la santé (OMS), plusieurs banques et établissements financiers dans le monde, et notamment en Algérie, ont traversé une période très difficile, en raison de l'ampleur du choc qu'elle a causé et qui a bouleversé l'économie mondiale.

Cette pandémie a provoqué un profond choc au niveau des secteurs de l'économie mondiale notamment le système bancaire et financier, c'est pour cela tous les pays du monde recourt a déclaré un état d'urgence sanitaire et un confinement pour limiter la propagation de cette pandémie.

La crise sanitaire est définie comme «un évènement, touchant réellement ou potentiellement un grand nombre de personnes, affectant la santé, et pouvant éventuellement augmenter le facteur significatif de mortalité, dans une région donnée ou la planète entière»<sup>5</sup>.

La banque d'Algérie, comme toutes les banques centrales, a appelé les banques et les établissements financiers algériens à transposer sur le terrain les mesures d'appui qu'elle a initiées pour contenir l'impact de la pandémie sur l'économie nationale notamment le système bancaire. Parmi ces mesures adoptées par la banque d'Algérie on trouve :

### **A-La réduction du taux des réserves obligatoires :**

Le taux des réserves obligatoires est un pourcentage des dépôts que les banques commerciales doivent déposer auprès de la banque centrale. Instaurée en Algérie par la loi 90-10 et instituée en tant qu'instrument de politique monétaire en 1994<sup>6</sup>. Afin d'appliquer les mesures prises par la banque d'Algérie, le comité des opérations de politique monétaire (COPM) décide de réduire le taux des réserves obligatoire, comme indiqué dans le tableau suivant :

**Tableau N° (01) :** Instructions de la BA relatives au régime des réserves obligatoires.

<b>Le taux</b>	<b>La date</b>	<b>Instructions</b>
12%	15/02/2019	N°01/2019
10%	15/12/2019	N°02/2019
8%	15/03/2020	N°02/2020
6%	15/05/2020	N°06/2020
3%	15/09/2020	N°09/2020
2%	15/02/2021	N°02/2021

*Source : la Banque d'Algérie*

**B**– Allègement de certaines dispositions prudentielles applicables aux banques et aux établissements financiers en matière de liquidité, de fonds propres et de classement des créances.<sup>7</sup>

- Le coefficient de liquidité minimum est réduit de 100% à 60%.

- Les banques et les établissements financiers sont dispensés de l'obligation de constitution du coussin de sécurité.

- Possibilité pour les banques et les établissements financiers de reporter le paiement des tranches de crédits, arrivant à échéance, ou procéder au rééchelonnement des créances de leur clientèle, ayant été impactée par la conjoncture induite par le Co-Vid19.

**C**–Réduction de taux d'intérêt directeur applicable sur les opérations principales de refinancement de 3.25% au 3%.<sup>8</sup>

**D**-Modification des seuils fixés par la Banque d'Algérie pour le refinancement des banques.

**Tableau N° (02) : Les seuils de refinancement des banques.**

Nature des Titres	Echéances résiduelles	Seuils de Refinancement	Seuils de Refinancement
		(2016)	(2020)
Titres publics Négociables	< 1 an	<b>90 %</b>	<b>95 %</b>
	Entre 1 et 5 ans	<b>80 %</b>	<b>90 %</b>
	< 5 ans	<b>70 %</b>	<b>85 %</b>

*Source: la Banque d'Algérie.*

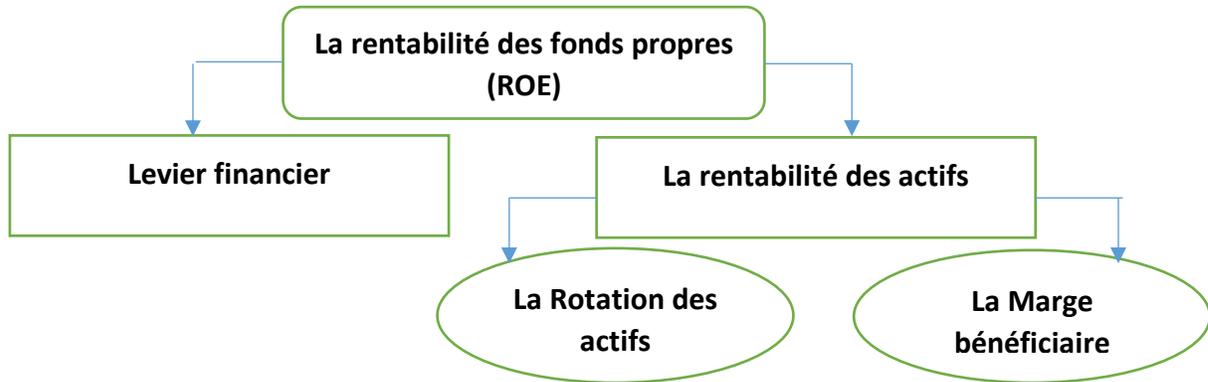
**E**–**Modification des taux excessifs** : Le nouveau taux a été fixé à 10% au lieu de 20%.<sup>9</sup>

### 3. Les indicateurs d'analyse financière modèle DuPont.

#### 3.1-Définition du modèle Dupont :

Le modèle a été développé par l'ingénieur de la société américaine Dupont F. Donaldson Brown en 1918 ; le modèle permet d'évaluer globalement la performance financière d'une entreprise mesurée par le ratio de rentabilité financière (ROE), en d'autres termes le modèle Dupont est utilisé pour identifier si l'entreprise utilise ses ressources d'une manière efficace. Cette méthode nécessite des données sur les ventes, le bénéfice net, les actifs et le niveau d'endettement. Il a été modifié deux fois, la première fois on a inclus l'endettement (levier financier); et la deuxième modification indique que la rentabilité des fonds propres (ROE) est déterminé à partir de la relation entre cinq ratios<sup>10</sup> :

Schéma N°01 : les ratios déterminants la rentabilité des fonds propres.



Source : Kerroumi Assia ,2022

**3.2 - Les composantes du Modèle Dupont :** le modèle Dupont est composé de cinq éléments <sup>11</sup>:

**A-La rentabilité des fonds propres (ROE) :** le ratio (ROE) il permet de calculer et mesurer le rendement des investissements des actionnaires, il se calcule comme suit<sup>12</sup> :

$$\text{ROE} = \text{Résultat net} / \text{Fonds propres, ou } \text{ROE} = \text{MP} * \text{RA} * \text{LF}$$

Dans cette équation, MP désigne la Marge des Profits ; RA c'est le Rendement de l'Actif ; et le LF représente Levier Financier.

$$\text{MP} = \text{bénéfices nets après impôt} / \text{Revenus totaux.}$$

$$\text{RA} = \text{Revenus totaux} / \text{Actifs totaux moyens.}$$

$$\text{LF} = \text{actifs totaux moyens} / \text{fonds propres moyens.}$$

**B-La rentabilité des actifs (ROA) :** Le taux de rendement des actifs montre le résultat obtenu en employant les ressources de la banque pour les actifs, et reflète l'efficacité de la gestion de la banque dans l'utilisation de l'actif total, et il mesure le revenu net résultat de l'investissement d'une unité d'actif. Le ratio de la rentabilité des actifs se calcule avec la formule suivante <sup>13</sup>:

$$\text{ROA} = \text{Résultat net} / \text{Total des actifs}$$

**C- Levier financier (ME) :** il mesure le niveau d'endettement d'une entreprise, c'est-à-dire la proportion des actifs qui est financée directement par ses propriétaires. Ce ratio se calcul comme suit :  $\text{ME} = \text{Total des actifs} / \text{Fonds propres}$

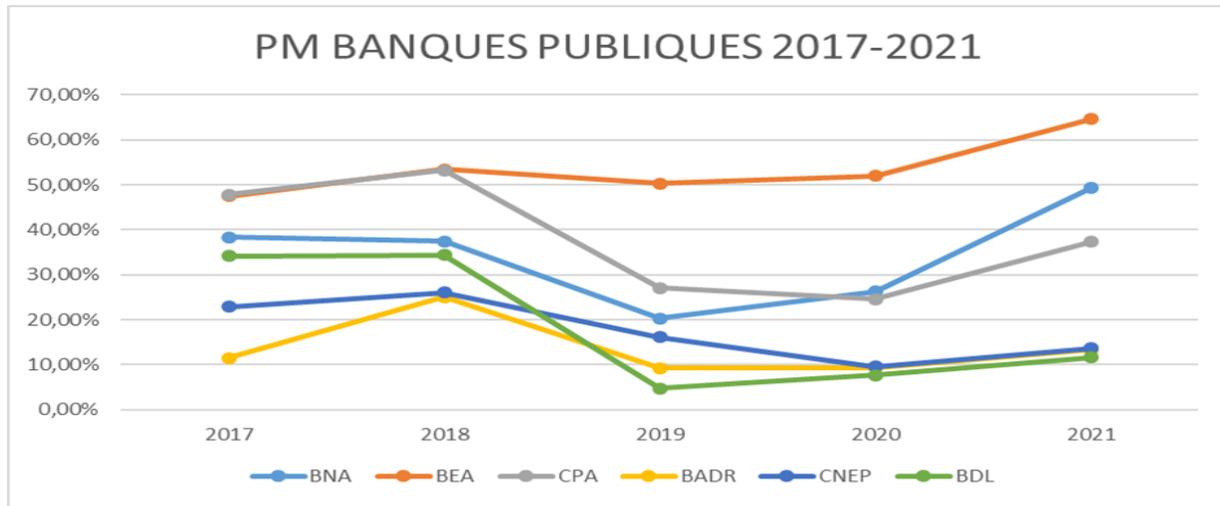
**D- La Marge bénéficiaire (PM) :** est parfois appelée "rendement net sur ventes", Il reflète l'efficacité de la banque à obtenir un meilleur rendement aux coûts bas, et sa capacité à surveiller et contrôler ses dépenses. Ce ratio se calcul comme suit<sup>14</sup> :  $\text{PM} = \text{Résultat net} / \text{Produit bancaire}$

**E- La Rotation des actifs (AU) :** ce ratio mesure la capacité de transformer les actifs de l'entreprise en chiffre d'affaires. Ce ratio se calcul comme suit :  $\text{AU} = \text{Produit bancaire} / \text{Total des actifs}$

#### 4. Les Résultats De L'analyse Financière.

**4.1- Marge bénéficiaire « PM » :**

**Figure N°1. Marge bénéficiaire 2017-2021**



*Source : Préparé par nos soins à partir de l'annexe*

En analysant l'évolution du PM pour les banques publiques durant la période 2017-2021 nous constatons :

- En 2018, l'ensemble des banques publiques ont connu une évolution par rapport à 2017, à l'exception de la BNA qui affichait une très légère baisse.

- En 2019, seule la BEA a pu maintenir son ratio, tandis que l'ensemble des confrères essayaient une baisse, dont la plus sévère enregistrée par la BDL avec un taux de 4,71 %. Après 2019, les banques ont pu augmenter ce taux à des degrés divers.

Afin de connaître la raison de ce faible taux dans la plupart des banques publiques, et pour approfondir l'analyse, nous allons présenter un tableau permettant de comparer les charges générales d'exploitation par rapport au produit net bancaire, et l'impact de ces charges sur la PM.

Nous pouvons en déduire :

**a)** Les charges générales d'exploitation chez la BDL, la CNEP et la BADR constituent des pourcentages élevés par rapport à leurs produits nets bancaire, ce qui explique le faible pourcentage de la marge bénéficiaire.

**b)** Les couts d'exploitations à eux seuls n'expliquent pas totalement la baisse entre 2018 et 2019 qui est aussi due à la situation politico-économique ayant conduit à une augmentation généralisée du cout net du risque (provisionnement pour risque de crédits) de grands groupes privés algériens et resserrement des marchés publics au cours et après la crise.

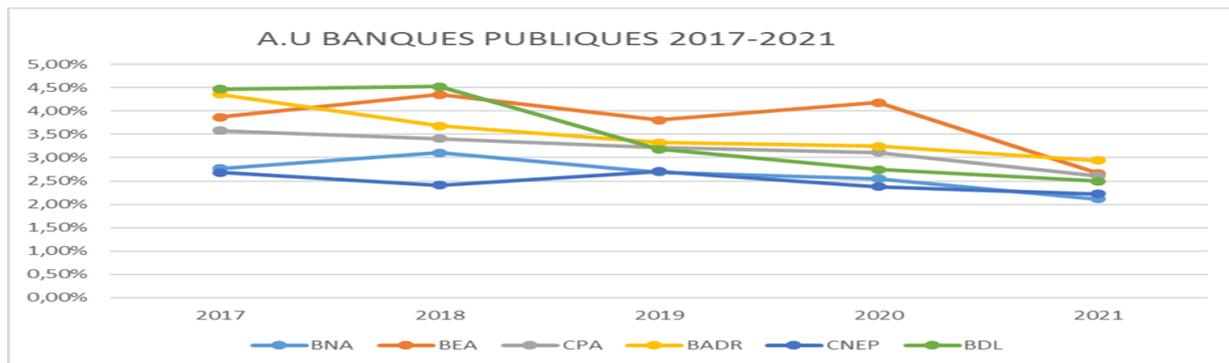
**Tableau N° 3** : charge d'exploitation/produit net bancaire en %

Année	2017	2018	2019	2020	2021	Moy.
<b>B</b> <b>EA</b>	12,82	10,08	11,30	10,35	14,91	11,89
<b>C</b> <b>PA</b>	21,40	20,15	20,90	19,63	23,26	21,07
<b>B</b> <b>NA</b>	27,25	21,47	23,13	23,01	24,07	23,79
<b>B</b> <b>DL</b>	29,48	27,87	38,63	38,88	44,02	35,78
<b>C</b> <b>NEP</b>	35,91	38,97	35,45	36,44	38,27	37,01
<b>B</b> <b>ADR</b>	35,69	36,25	41,62	39,27	43,96	39,36
<b>M</b> <b>oy.</b>	27,09	25,80	28,50	27,93	31,42	28,15

*Source: Préparé par nos soins à partir des états financiers des banques*

#### 4.2- Rotation des actifs « AU » :

**Figure N° 2.** Rotation des actifs 2017-2021



*Source : Préparé par nos soins à partir de l'annexe*

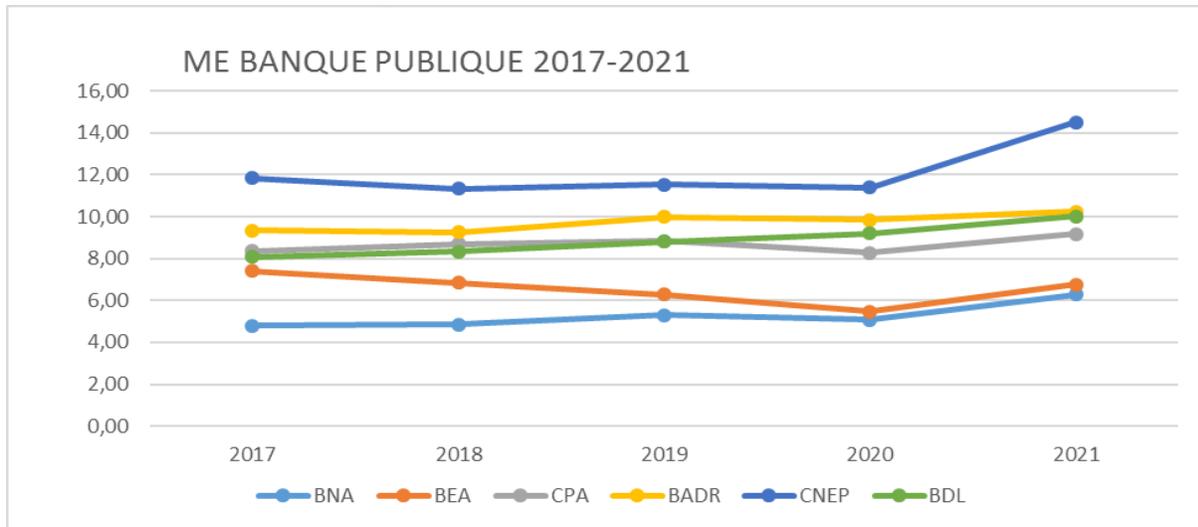
De même que pour la marge bénéficiaire nous analysons l'évolution de l'AU de l'ensemble des banques publiques durant la période allant de 2017 à 2021. Nous constatons ce qui suit :

Au cours de la période 2017-2018, la BDL a enregistré le taux le plus élevé avec 4,52 % au contraire de la CNEP ayant le taux le plus faible de 2,41 %. En 2019, l'ensemble des banques ont enregistrés une baisse, à l'exception de la CNEP ou il a légèrement augmenté en raison de la hausse de produit net bancaire tiré vers le haut par la hausse des intérêts perçus et de sa faible exposition au marché des entreprises qui avait connu un resserrement important suite la crise ayant conduit a une

hausse des provision pour défauts de paiement et une baisse de l'activité. En 2020 Le AU a diminué dans l'ensemble des banques, à l'exception de la BEA qui a réalisé une croissance positive et atteint le pourcentage de 4,18%. Pour l'année 2021, la croissance négative du ratio de rotation des actifs s'est poursuivie dans toutes les banques en raison de la baisse du produit bancaire affecté par la baisse des intérêts perçus dans certaines banques et de l'augmentation des actifs chez certaines d'autres.

### 4.3- Levier financier « ME » :

**Figure N°3.** Levier financier 2017-2021



*Source : Préparé par nos soins à partir de l'annexe*

On peut constater qu'il y a une certaine stabilité au cours de la période d'étude pour toutes les banques, à l'exception de la dernière année, où il y'a eu une variation à la hausse, en notant que la CNEP est la banque la plus dépendante des fonds externes.

### 4.4 - Rentabilité des Actifs « ROA » :

Comme mentionné précédemment, ce taux montre l'efficacité de la banque dans l'utilisation de ses actifs et la maîtrise de ces coûts. Les banques publiques ont enregistré une croissance positive de ce taux en 2018 par rapport à 2017, variant entre 2,33%, le pourcentage le plus élevé atteint par la BEA en 2018, et 0,50% le taux le plus bas affiché par la BADR en 2017. En 2019, ce taux a diminué dans l'ensemble des banques publiques, avec des proportions différentes, affectées par les effets la crise politico-économique, qui impactée négativement les résultats générés cela fait aussi ressortir une faiblesse de maîtrise des coûts, et la faible efficacité dans la gestion des actifs. En 2020, toutes les banques publiques ont réussi à réaliser une croissance positive de ce taux, à l'exception de la CNEP et la CPA, en raison d'une baisse des résultats causés par la pandémie. En 2021, les banques étudiées ont obtenu de meilleurs résultats que l'année précédente, et ainsi réaliser une croissance positive du taux de rendement des actifs, à l'exception de la BEA, bien qu'elle ait obtenu de meilleurs résultats qu'en 2020, elle a obtenu un taux de rendement des actifs inférieur, en raison

d'une augmentation de 32 % de ses actifs, alors que les résultats n'ont pas dépassé une croissance de 4,7 % par rapport à 2020.

#### **4.5- Rentabilité des Fonds propre « ROE » :**

Plus ce ratio est élevé, plus la banque peut distribuer des bénéfices aux actionnaires et être en mesure d'augmenter ses réserves.

A travers le tableau N°5 (voir les annexes), Le rendement des fonds propres avant la pandémie était en hausse pour l'ensemble des banques publiques à l'exception de la CNEP Banque, qui a connu une légère baisse. En 2019 nous constatons une croissance négative dans toutes les banques publiques à des taux variables, l'impact le plus important a été enregistré par la BDL, qui est passée de 12,97% à 1,32%, en raison de l'impact significatif sur le résultat net, qui a diminué de 90%. Au cours de l'année 2020, malgré la légère amélioration des résultats, la croissance négative du rendement des fonds propres s'est poursuivie pour l'ensemble des banques publiques, à l'exception de la BNA et la BDL, la poursuite de cette croissance négative est due au fait que les banques ont procédé à des augmentations des réserves à un rythme supérieur au taux de croissance des résultats.

#### **5. Conclusion :**

Suite à la propagation rapide de la pandémie du coronavirus et suite aux mesures de distanciation sociale adoptées par les autorités algériennes, plusieurs banques ont traversé une période très difficile, en raison de l'ampleur du choc qu'elle a causé et qui a bouleversé toute l'économie. La banque d'Algérie a appelé les banques et les établissements financiers à transposer sur le terrain les mesures d'accompagnement qu'elle a initiées pour maîtriser l'impact de la pandémie sur l'économie nationale notamment le système bancaire. Malgré ces mesures, certaines banques publiques ont connu une perturbation de certains indicateurs financiers, cela est dû à plusieurs facteurs, principalement le manque de contrôle sur la gestion des actifs, ainsi que la faible maîtrise des coûts, qui a affecté les résultats. La rentabilité des banques reste faible et fait peser des risques sur la stabilité financière. Le volume des ressources détenues par les banques et la nature de leurs structures ainsi que la gestion des coûts ont des répercussions considérables sur l'efficacité et la productivité bancaire. L'application de la méthode d'analyse de la performance financière « Dupont » sur le tissu des banques publiques Algérienne pendant la crise du Covid-19 nous a permis de dessiner un classement qui fait ressortir la BEA comme étant la banque la plus performante du fait d'une meilleure maîtrise de ces coûts et de la gestion des actifs a contrario la CNEP, la BADR et la BDL se positionnent en bas de l'échelle.

Malgré une appréciation de la marge bénéficiaire à partir de 2020, elle reste faible pour l'ensemble du tissu bancaire publique à cause de la non maîtrise des coûts néanmoins la CNEP, la BDL et la BADR affichent les coûts relatifs les plus élevés. La rotation des actifs affiche une évolution négative à cause de la baisse du produit bancaire suite aux mesures de rééchelonnement et au plafonnement des taux excessifs et de l'augmentation des actifs de certaines banques. La rentabilité des actifs montre une évolution générale sur la période étudiée, avec la BEA et la BDL en

tête et la CNEP en bas de liste. La rentabilité des fonds propres a affiché une évolution négative sur la période étudiée pour l'ensemble des banques à l'exception de la BNA, toutefois la BEA affiche le meilleur ratio, au contraire de la BADR, la BDL et la CNEP qui affichent les taux les plus bas, ces dernières doivent mettre en place des stratégies afin de restructurer leurs actifs et de travailler sur des stratégies commerciales qui leur permettront d'augmenter leurs produits bancaires ainsi d'améliorer la gestion des coûts.

## 6. Liste bibliographique :

1. Thibierge C., (2016), « Analyse financière », Ed. Vuibert, France.
2. Ali Salehi, (2022), *Assessing the Impact of the Covid 19 Pandemic on the Banking System Performance: Evidence from the Canadian Banking Industry*, *International journal of finance and banking studies*, Turquie, 11 (4) (2022).
3. Chatzi, I. G., Diakomihalis, M. N., & Chytis, E. T. (2015), *Performance of the Greek banking sector pre and throughout the financial crisis*. *Journal of Risk and Control*, *Journal of Risk & Control*, New Zealand, 2(1).
4. Achouche M., Mizi alloua, L., (2011), « les réserves obligatoires à taux différenciés et modulation de l'offre de monnaie en Algérie (2001-2008) », *Les Cahiers du CREAD*, Algérie, 27(97).
5. Musaed S., (2019), «The Use of DuPont Modified Financial Model in Evaluating the Financial Performance of Kuwaiti Banks », *Journal of Banking and Financial Dynamics*, USA, 3(1).
6. Boudjelal A., (2017), « Impact de la crise financière de 2008 sur la performance des banques islamiques étude empirique sur les pays du golf selon le modèle de DuPont », *revue nouvelle économie*, Algérie, 8(1).
7. Louglaïthi L., gharbi H., (2021), « The role of financial analysis tools in assessing the financial performance of banks Case study of the Algerian bank », *Journal of El-Maqrizi for Economic and Financial Studies*, Algérie, 5(1).
8. Benslimane H., Bensahla Tani T., (2017), « Analyse et mesure de la rentabilité bancaire : étude comparative entre une banque publique et une banque privée en Algérie » ; *revue des politiques économiques*, Algérie, 5(1).
9. Maradin, D., Draženović, B. O., & Benković, S. (2018), « Performance evaluation of banking sector by using DEA method, *Economic and Social Development*. », *Conference: Economic and Social Development 35th International Scientific Conference on Economic and Social Development – "Sustainability from an Economic and Social Perspective"*, Portugal.
10. *l'encyclopédie en ligne (sensagent)*, (2023), *crise sanitaire*, site web : <https://dictionnaire.sensagent.com/crise%20sanitaire/fr-fr/>, (consulté le : 28/01/2023).
11. *Banque d'Algérie, rapport annuel (2021) Evolution économique et monétaire*, site web : <https://www.bank-of-algeria.dz/wp-content/uploads/2023/02/rapport-ba-2021fr-1.pdf>. (consulté le : 01/02/2023).
12. *Banque d'Algérie*, (2020), *Instruction N°05, 2020*, site web : <https://www.bank-of-algeria.dz/wp-content/uploads/2021/02/instruction052020.pdf>. (consulté le : 01/02/2023).
13. *Banque d'Algérie*, (2020), *Instruction N°07, 2020*, site web : <https://www.bank-of-algeria.dz/wp-content/uploads/2021/02/instruction072020-1.pdf>. (consulté le : 01/02/2023).
14. *Banque d'Algérie*, (2021), *Instruction N°10, 2021*, site web : <https://www.bank-of-algeria.dz/wp-content/uploads/2022/04/instruction102021.pdf>. (consulté le : 01/02/2023).

6. Annexes :

Tableau N° 4 : calcul de rentabilité des actifs

ROA=AU*PM		2017	2018	2019	2020	2021
BNA	AU	2,77%	3,10%	2,69%	2,55%	2,11%
	PM	38,31%	37,44%	20,26%	26,26%	49,35%
	ROA	1,06%	1,16%	0,55%	0,67%	1,04%
BEA	AU	3,87%	4,35%	3,81%	4,18%	2,67%
	PM	47,46%	53,50%	50,36%	52,05%	64,62%
	ROA	1,84%	2,33%	1,92%	2,18%	1,72%
CPA	AU	3,58%	3,41%	3,22%	3,11%	2,62%
	PM	47,85%	53,23%	27,11%	24,63%	37,33%
	ROA	1,71%	1,81%	0,87%	0,77%	0,98%
BADR	AU	4,36%	3,69%	3,32%	3,24%	2,94%
	PM	11,50%	25,07%	9,24%	9,41%	13,36%
	ROA	0,50%	0,92%	0,31%	0,31%	0,39%
CNEP	AU	2,68%	2,41%	2,70%	2,38%	2,22%
	PM	22,93%	26,11%	16,09%	9,63%	13,65%
	ROA	0,62%	0,63%	0,44%	0,23%	0,30%
BDL	AU	4,47%	4,52%	3,18%	2,75%	2,50%
	PM	34,19%	34,38%	4,71%	7,71%	11,63%
	ROA	1,53%	1,56%	0,15%	0,21%	0,29%
Moy.AU		3.51%	3,59%	3,18%	3,12%	2.48%
Moy.PM		36.92%	42.50%	27.24%	28.89%	39.87%
Moy.ROA		1.30%	1.53%	0.87%	0.90%	0.99%

Source : Préparé par nos soins à partir de l'annexe tableau N°6

Tableau N° 5 : calcul de la Rentabilité des Fonds propre

ROE=ROA*ME		2017	2018	2019	2020	2021
BNA	ROA	1,06%	1,16%	0,55%	0,67%	1,04%
	ME	4,78	4,86	5,30	5,07	6,28
	ROE	5,07%	5,65%	2,89%	3,40%	6,55%
BEA	ROA	1,84%	2,33%	1,92%	2,18%	1,72%
	ME	7,40	6,85	6,27	5,46	6,76
	ROE	13,59%	15,95%	12,02%	11,88%	11,65%

CPA	ROA	1,71%	1,81%	0,87%	0,77%	0,98%
	ME	8,37	8,69	8,85	8,28	9,16
	ROE	14,34%	15,77%	7,73%	6,35%	8,95%
BADR	ROA	0,50%	0,92%	0,31%	0,31%	0,39%
	ME	9,36	9,27	9,98	9,84	10,26
	ROE	4,69%	8,56%	3,06%	3,00%	4,03%
CNEP	ROA	0,62%	0,63%	0,44%	0,23%	0,30%
	ME	11,83	11,35	11,54	11,40	14,51
	ROE	7,28%	7,14%	5,02%	2,61%	4,35%
BDL	ROA	1,53%	1,56%	0,15%	0,21%	0,29%
	ME	8,07	8,34	8,81	9,21	10,03
	ROE	12,35%	12,97%	1,32%	1,95%	2,91%
Moy.ROA		1.30%	1.53%	0.87%	0.90%	0.99
Moy.ME		7.13	7.06	7.18	6.80	7.95
Moy.ROE		9.24%	10.77%	6.21%	6.12%	7.85%

Source : Préparé par nos soins à partir des tableaux financiers des banques

Tableau N °6 : Tableau général des agrégats (En milliers de DA)

	2021	2020	2019	2018	2017
Résultats					
BNA	46 690 479	23 047 665	19 064 195	35 832 184	29 986 747
BEA	71 812 607	68 620 095	62 548 353	76 775 610	57 365 645
CPA	30 440 730	20 603 163	21 974 446	40 981 379	32 937 968
BADR	7 267 000	5 021 388	4 836 459	13 647 831	6 753 536
CNEP	5 451 627	3 596 301	6 692 266	9 316 123	8 746 716
BDL	3 919 889	2 568 758	1 667 941	16 310 150	13 801 709
Produits bancaire					
BNA	94 617 409	87 782 431	94 076 648	95 704 941	78 281 823
BEA	111 132 794	131 844 093	124 213 273	143 512 075	120 867 414
CPA	81 542 763	83 648 070	81 059 059	76 995 810	68 840 487
BADR	54 388 259	53 336 462	52 331 909	54 440 658	58 727 646
CNEP	39 943 044	37 361 952	41 600 276	35 682 365	38 138 546
BDL	33 693 156,00	33 299 011	35 375 757	47 438 812	40 364 662
ACTIF					
BNA	4 481 253 481	3 440 270 872	3 491 982 968	3 082 299 350	2 828 633 272
BEA	4 166 607 176	3 154 689 248	3 262 369 202	3 297 324 992	3 122 177 722

CPA	3 115 800 752	2 689 134 245	2 514 024 452	2 258 543 699	1 922 533 695
BADR	1 849 299 926	1 645 197 114	1 575 914 095	1 477 179 232	1 347 945 606
CNEP	1 798 625 483	1 568 378 742	1 538 450 076	1 481 693 504	1 421 684 523
BDL	1 347 934 483	1 211 334 030	1 112 152 958	1 048 881 260	902 281 828
FONDS PRORES					
BNA	713 326 607	677 917 183	658 830 550	634 444 249	591 315 849
BEA	616 234 024	577 648 489	520 235 837	481 366 601	422 166 175
CPA	340 043 220	324 709 970	284 169 824	259 865 643	229 703 091
BADR	180 306 569	167 210 830	157 857 533	159 354 468	144 069 844
CNEP	123 935 700	137 622 589	133 324 240	130 534 808	120 177 936
BDL	134 344 223	131 536 134	126 178 935	125 762 158	111 761 906

Source : Préparé par nos soins à partir des tableaux financiers des banques

## 7. Citations:

<sup>1</sup> Banque d'Algérie, rapport annuel 2021, Evolution économique et monétaire à partir de la page 54

<sup>2</sup> Ali Salehi, (2022), Assessing the Impact of the Covid 19 Pandemic on the Banking System Performance: Evidence from the Canadian Banking Industry, INTERNATIONAL JOURNAL OF FINANCE & BANKING STUDIES 11 (4) (2022).

<sup>3</sup> Maradin, D., Drazenovic, B. O., Benkovic, S. (2018): Performance evaluation of banking sector by using DEA method, Economic and Social Development: Book of Proceedings, 684-690.

<sup>4</sup> Chatzi, I. G., Diakomihalis, M. N., & Chytis, E. T. (2015). Performance of the Greek banking sector pre and throughout the financial crisis. Journal of Risk and Control, Journal of Risk & Control, 2015, 2(1), 45-69/ December 1, 2015.

<sup>5</sup> D'après l'encyclopédie en ligne (sensagent) : <https://dictionnaire.sensagent.com/crise%20sanitaire/fr-fr/>, (consulted on : 28/01/2023)

<sup>6</sup> Achouche M., Mizi alloua, L., (2011), « les réserves obligatoires à taux différenciés et modulation de l'offre de monnaie en Algérie (2001-2008) », Les Cahiers du CREAD n° 97, 2ème trimestre. Alger.

<sup>7</sup> Banque d'Algérie, Instruction N°05, 2020

<sup>8</sup> Banque d'Algérie, Instruction N°07, 2020

<sup>9</sup> Banque d'Algérie, Instruction N°10, 2021

<sup>10</sup> Musaed S., (2019), «The Use of DuPont Modified Financial Model in Evaluating the Financial Performance of Kuwaiti Banks », Journal of Banking and Financial Dynamics vol 3; 1-9, USA.

<sup>11</sup> Boudjelal A., (2017), « Impact de la crise financière de 2008 sur la performance des banques islamiques étude empirique sur les pays du golf selon le modèle de DuPont », revue nouvelle économie, n° 1, 1er semestre, Alger.

<sup>12</sup> Louglaithi L., gharbi H., (2021), « The role of financial analysis tools in assessing the financial performance of banks Case study of the Algerian bank », Journal of El-Maqrizi for Economic and Financial Studies, n°1, 1er semestre, Alger.

<sup>13</sup> Benslimane H., Bensahla Tani T., (2017), « Analyse et mesure de la rentabilité bancaire : étude comparative entre une banque publique et une banque privée en Algérie » ; revue des politiques économiques, n°1, 1er semestre, Alger.

<sup>14</sup> Thibierge C., (2016), « Analyse financière », Ed. Vuibert, Paris.