



جامعة أحمد دراية أدرار
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الاقتصادية



رسالة تدخل ضمن متطلبات نيل شهادة الماستر الأكاديمي
تخصص: اقتصاد نقدي وبنكي
تحت عنوان

تأثير مختلف صيغ التمويل

للاستثمارات الفلاحية على مردوديتها المالية

دراسة مقارنة، (دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية بوكالة أولف 406)

من إشراف الأستاذ:

➤ حدادي عبد الغني

من إعداد الطالبان:

✓ بوزرداب حفيظة

✓ زنقيله حياة

لجنة المناقشة

اللقب والاسم	الرتبة	الصفة
د. حج قويدري عبد الهادي	أستاذ محاضر - أ	رئيسا
د. حدادي عبد الغني	أستاذ محاضر - أ	مشرفا ومناقشا
د. بلحاوي فاطمة الزهراء	أستاذ محاضر - ب	مناقشا

نوقشت يوم الاحد: 2020/10/12

الموسم الجامعي: 2020/2019



شكر وعرقان

بعد أن من الله علينا بانجاز هذا العمل ، فإننا نتوجه إليه الله سبحانه وتعالى
أولا وأخرا بجميع ألوان الحمد والشكر على فضله وكرمه الذي غمرنا به فوقنا إلى
ما نحن فيه راجين منه دوام نعمه وكرمه ، وانطلاقا من قوله ﷺ :
"من لا يشكر الناس لا يشكر الله" ، فإننا نتقدم بالشكر والتقدير والعرقان إلى الأستاذ المشرف
حدادي عبد الغني " ، على إشرافه على هذه المذكرة وعلى الجهد الكبير الذي بذله معنا ،
وعلى نصائحه القيمة التي مهدت لنا الطريق لإتمام هذه الدراسة، فله منا فائق
التقدير والاحترام ، كما نتوجه في هذا المقام بالشكر الخاص للأستاذ الذين
رافقونا طيلة المشوار الدراسي ولم يبخلو علينا .
وندين بالشكر أيضا إلى الأستاذ الفاضل "دباغ عبد الباسط" الذي ساعدنا من
خلال تقديم جميع التسهيلات ومختلف التوضيحات والمعلومات المقدمة من طرفه لانجاز
هذا البحث ، والى كل عمال بنك الفلاحة والتنمية الريفية بوكالة أولف
وفي الختام نشكر كل من ساعدنا وساهم في هذا العمل سواء من قريب أو بعيد حتى ولو
بكلمة طيبة أو ابتسامة عطرة



الاهداء

بسم المعز الذي أرسل من يخرجنا من الظلمات الى النور

أهدي ثمرة هذا العمل المتواضع الى من جعل الله الجنة تحت قدميها و تنفست على جانباها
الفياض و تربعت على عرشها المحضرم بألوان الرياض فسرت بخطى ثابتة على درب المعرفة
والعلم و يلفتني و دعاؤها الميمون نبع الحنان " أمي الحبيبة الغالية عائشة " التي لم أفي بحقها
ما حبيت .

الى من وضعني على حروف البداية وبسط لي طريقها و أحسن توجيهي و رعايتي و تكبد عناء
عيشي و تعليمي القلب الملائكي رمز الطهر و الحنان و العطاء " أبي العزيز محمد رحمه الله و
اسكنه الفردوس الأعلى ان شاء الله "

الى من شاركوني رحم أمي الاخوة و الأخوات كل باسمه: الزهراء ، مباركة ، نصيرة زوجة محمد وبنهما
يزيد ، مريم زوجة عبد الله ، زينب زوجة أحمد و أبناءها (ريتا، عبير، جوري)، ليلي زوجة عبد
الحميد وبنتهما اشراق، فاطمة وزوجها دحمان و أبناءها (عائشة، هاجر، وهيبة، عبيد)، كريمو
وزوجته أمال، أحمد وزوجته وفاء ، و لانسى براعم وأنوار العائلة (حواء ، محمد حمادي، أوييس،
ثويبة، أروي، ألاء ، ياسمين، اياذ) الى عمي و زوجته فاطمة، الى بنات
العم (مبروكة، خديجة، بيدارية، حمادي، خيرة، مريامة، رحمة، هدى، صالح، عبد العزيز) والعمة والخال
والخاله دون استثناء الى أختي و نصفي و راسمو دربي و عنوان صبري و بدور الامل وقاسمت
معي السنين الخمسة بجلوها ومرها " حياة زنقيه "

الى أختي و صديقتي التي شركتني نصف السنين بجلوها و مروها " بن بركه فتيحة "
الى الطيبون الرئعون الذي تلقيت منهم أفضل الخير لكم تقديري و احترامي " فتحي وهاب، البركة
منير "

الى أعز صديقاتي يعز اللسان عن وصفها حفظها الله و حقق امانيتها " بن عثمان زينب "
الى الوجوه النيرة التي تقيتها في مشواري الجامعي أصدقائي و صديقاتي
الى أجمل باقة ورد " عائلته بوزرداب " كبيرا و صغيرا و اليكم جميعاً .

" حفيفة "



الإهداء

الحمد لله الذي أعاننا بالعلم وزيننا بالحلم و أكرمنا بالتقوى و أجملنا بالعافية، أتقدم بإهداء عملي المتواضع الى من قال فيهما الرحمان : "واخفض لهما جناح الذل من الرحمة وقل رب ارحمهما كما ربياني صغيرا" سورة الإسراء الآية 24.

الى رمز العطاء وصدق اليباء، الى ذروة العطف والوفاء، لك يا أجمل حواء ، أمي الغالية" أطل الله في عمرك. الى شجرة البيت و قدوتي في الحياة الى الذرع الواقي و الكز الباقي في الدنيا"أبي العزيز" أطل الله في عمره . الى من قاسمتهم ظلمة الرحم وقاسموني أحضان المحبة والسعادة الى اخوتي " محمد وزوجته الكريمة فتيحة " "عبد المجيد" "مريم" "عبد الباقي" حفظهم الله ورعاهم متمنية لهم التوفيق في حياتهم المهنية والزوجية . الى براعم اليوم واجيال المستقبل بنات أختي "مصعب وسيف الدين" ، إلى البرعم أبن أخي ذاكر عبد المغيث حفظهم الله.

الى أعمامي وأخوالي وخالاتي وعماتي وأبناهم كل واحد بأسمه والى كل من يحمل لقب " زنقبيله وبوقرين " الى جدتي اطل الله في عمرها، التي لم تبخل عليا بدعائها لي حفظها الله ورعاها الى رفيقتي ونصفي وزميلتي في الدراسة والعمل "بوزرداب حفيظة" وفقها الله في مشوارها الدراسي . الى أعز صديقة وأعز أخت الى ذراعي الايمن التي كانت لي سند في مشواري الدراسي والتي لم تبخل عليا بدعائها حفظها الله ورعاها " ادريبات حنان"

الى من كان سند لي ورفيقي والذي سأتقاسم معه حلوا الايام ومرها ان شاء الله خطيبي "محمد"

الى صديقاتي أحلام، سعيدة، فتيحة، فوزية، ياقوت، حفصة، اكرام الى زملائي في الدراسة دفعة 2020/2019، تخصص

إقتصاد نقدي وبنكي، والاخص بالذكر زميلي في الدراسة "مروان" والى كل من نسهم القلم ولم ينسأهم قلبي عن ذكرهم.

"حياة"



فهرس المحتويات

رقم الصفحة	قائمة المحتويات
.I	الإهداء
.II	الشكر و العرفان
.III	فهرس المحتويات
.IV	قائمة الجداول
.V	قائمة الإشكال
.VI	قائمة الملاحق
.VII	قائمة الاختصارات و الرموز
أ،د	مقدمة
الفصل الأول: الأدبيات النظرية لصيغ التمويل الفلاحية و المردودية المالية	
06	تمهيد
07	المبحث الأول: إطار نظري عام حول صيغ التمويل الفلاحية و المردودية المالية
07	المطلب الأول: صيغ التمويل الاستثمارات الفلاحية
12	المطلب الثاني: عموميات حول المردودية المالية تعريفها و مؤشرات حسابها
20	المبحث الثاني: الدراسات السابقة
20	المطلب الأول: الدراسات باللغة العربية
22	المطلب الثاني: الدراسات باللغة الأجنبية
23	المطلب الثالث: مناقشة الدراسات السابقة مع الدراسة الحالية
25	خلاصة الفصل الأول
الفصل الثاني: دراسة تطبيقية لتأثير صيغ التمويل الاستثمارات الفلاحية بوكالة أولف	
26	تمهيد
27	المبحث الأول: تقديم عام لبنك الفلاحية و التنمية الريفية وكالة أولف
27	المطلب الأول: نشأة و تعريف بنك الفلاحة و التنمية الريفية
29	المطلب الثاني: أهداف و وظائف بنك الفلاحة و التنمية الريفية
31	المطلب الثالث: الهيكل التنظيمي لبنك الفلاحة و التنمية الريفية
34	المبحث الثاني: دراسة حالة تمويل مشروعين استثماريين فلاحين في BADR
34	المطلب الأول: دراسة تحليلية لقرض الاعتماد الايجاري ل BADR

42	المطلب الثاني: دراسة تحليلية لقرض التحدي ل BADR
51	المطلب الثالث: المقارنة بين قرض الاعتماد الايجاري و قرض التحدي
53	خلاصة الفصل الثاني
هـ-ز	خاتمة
	قائمة المراجع
	الملاحق

فهرس الجداول

الصفحة	اسم الجدول	رقم الجدول
40	الفاطورة النموذجية	01
40	تقييم المساهمة للقرض البنكي، المساهمة الشخصية و إعانات الدولة	02
41	مؤشرات المردودية المالية الخاصة بقرض التحدي	03
43	الأعمال المقدمة من البنك	04
46	الفاطورة النموذجية لعملية حفر البئر ولواحقه بالرسم على القيمة المضافة	05
47	الفاطورة النموذجية الخاصة باستعمال المولد الكهربائي ولواحقه بالرسم على القيمة المضافة	06
48	الفاطورة النموذجية الخاصة بتركيب البيوت البلاستيكية و لواحقها بالرسم على القيمة المضافة	07
49	تقسيم المساهمات	08
49	مؤشرات المردودية المالية بالنسبة لقرض التحدي	09
50	نتيجة الدورة الى إجمالي الأصول على أساس السنوات	10

51	نقاط الاختلاف بين قرض التحدي والقرض الايجاري	11
----	--	----

فهرس الأشكال

الصفحة	اسم الشكل	رقم الشكل
19	تركيبية المرردوية المالية	01
31	الهيكل التنظيمي لبنك الفلاحة والتنمية الريفية لووكالة أولف	02

فهرس الاختصارات و الرموز

ترجمة المصطلح	أصل الرمز باللغة اللاتينية	اختصار
البنك الوطني بباريس	Banque Nationale de Paris	BNP
المؤسسات المتوسطة والصغيرة	Moyennes et Petites Entreprises	PME
بنك الفلاحة والتنمية الريفية	Banque d'Agriculture et de Développement Raul	BADR
البنك التجاري الدولي	Commerciale International Banque	CIB
شركة تسويق المعدات و الآلات الفلاحية	Entreprise de Commercialisation d'équipements Agricoles et de Machines	PMAT

فهرس الملاحق

صفحة الملحق	اسم الملحق	رقم الملحق
1	ملف قرض الاعتماد الايجاري(القرض الايجاري)	1
2	ملف قرض التحدي	2

مقدمة عامة

تمهيد

تعد الجزائر من بين الدول التي عملت على تطوير القطاع الفلاحي، وذلك لما له من دور في دعم الاقتصاد الوطني وزيادة الناتج المحلي والتخلص من المشاكل الاقتصادية والاجتماعية، وقدرته على تحسين المستوى المعيشي وتحقيق الأمن الغذائي، فمنذ الاستقلال حظي هذا القطاع باهتمام كبير من طرف الدولة خاصة في مجال منح القروض الفلاحية، حيث ركزت على الجانب التمويلي وعملت على تدعيمه من خلال خطط التنمية الاقتصادية والمتمثلة مؤخراً في مخطط الإنعاش الاقتصادي، مخطط دعم النمو والمخطط الخماسي، فضلاً على إنشاء بنك متخصص في تمويل القطاع الفلاحي سنة 1982 متمثلاً في بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR، والذي عمل منذ نشأته على تمويل القطاع الفلاحي من خلال السياسات التي تنتهجها الدولة عن طريق تخفيض معدلات الفائدة، وتنويع القروض لتصبح شاملة وتغطي كافة متطلبات القطاع .

ونظراً لكون القطاع الفلاحي من بين القطاعات المهمة في أي دولة، يعتبر الاستثمار فيه من أهم الاستراتيجيات التنموية التي تساهم في نمو الصادرات، تحقيق الاكتفاء الذاتي وتحسين مؤشرات التنمية، فالبنوك التجارية تعطي أهمية كبيرة في تمويل المشاريع الاستثمارية الفلاحية بدرجة كبيرة من خلال الاعتماد على بنك معين لمنح أنواع محددة من القروض التي تساهم في تعزيز التوجيه إلى الاستثمار في القطاع الفلاحي.

لذا قامت الدولة الجزائرية بغية تطوير الفلاحة بطرح قروض فلاحية جديدة لمساعدة الفلاح على ممارسة نشاطه أو الاستمرار فيه، ومن بين القروض المطروحة نجد "قرض التحدي" وهو قرض استثماري مدعم من طرف الدولة، والذي أصبح وجهة الفلاحين الذين هم بحاجة لتمويل مشاريعهم الفلاحية، ونجد كذلك "القرض الايجاري" (قرض الاعتماد الايجاري) وهو خاص باقتناء المعدات والآلات الفلاحية، ويعتبر كذلك من آليات التمويل المتزايدة مؤخراً والذي يلعب دوراً هاماً في تطوير القطاع الفلاحي من خلال عمليات التجديد والإحلال وتوسيع المشاريع.

ومن هذا المنطلق يمكن طرح الإشكالية التالية:

ما هو تأثير اختلاف صيغ تمويل الاستثمارات الفلاحية على المردودية المالية للمشاريع الممولة بوكالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية بأولف؟

وانطلاق من هذه الإشكالية يمكن طرح التساؤلات الفرعية التالية:

✓ ما هي أنواع القروض الموجهة للقطاع الفلاحي والممنوحة من طرف بنك الفلاحة والتنمية الريفية أولف؟

- ✓ ما هي نقاط والتشابه والاختلاف بين قرضي التحدي والقرض الايجاري؟
- ✓ هل لاختلاف صيغ التمويل أثر على مردودية الاستثمار بالمؤسسة؟
- ✓ ما إجراءات تمويل الاستثمار الفلاحي بقرض التحدي وقرض الاعتماد الايجاري؟

فرضيات الدراسة:

- يقدم بنك الفلاحة والتنمية الريفية بأولف للمستثمرين في القطاع الفلاحي بالمنطقة قروضا قصيرة، متوسطة وطويلة الأجل؛
- قرض التحدي هو أحد قروض الاستثمار الجديدة لدعم الفلاحة وتشجيع الاستثمار فيها، أما القرض الايجاري فهو عقد بين المؤجر والمستأجر؛
- لاختلاف صيغ التمويل أثر إيجابي على مردودية المؤسسة؛
- يتم تمويل الاستثمار الفلاحي بواسطة قرض التحدي والقرض الايجاري من طرف البنك حسب شروط معينة يجب أن تتوفر في طالب القرض.

أسباب اختيار الموضوع:

أسباب ذاتية:

- ✓ الرغبة بالإحاطة بالموضوع باعتباره يخص الجانب التمويلي، والذي هو ضمن تخصصنا (اقتصاد نقدي و بنكي)
- ✓ الرغبة في البحث حول هذا الموضوع
- ✓ تعاضم الطلب على القروض المصرفية مما جعل ضرورة اللجوء إلى قرض التحدي وكذا القرض الايجاري
- ✓ التعرف على أهم القروض التي يقدمها بنك الفلاحة والتنمية الريفية لتمويل الاستثمارات الفلاحية

أسباب موضوعية:

- اهتمام السلطة العليا بالقطاع لفلاحي
- كون المنطقة منطقة فلاحية باستمرار
- اختلاف صيغ التمويل للاستثمارات الفلاحية
- كون القروض الفلاحية قروض بدون فائدة وهذا ما يشجع زيادة الطلب عليها

أهداف البحث و أهميته:

- التعرف على صيغ تمويل الاستثمارات الفلاحية

▪ توضيح كيفية تمويل بنك الفلاحة والتنمية الريفية للمشاريع الاستثمارية الفلاحية وذلك من خلال نوعين من القروض.

▪ الربط بين الجانب النظري والتطبيقي فيما يخص اثر اختلاف صيغ الاستثمارات على مردوديتها المالية

أهمية الدراسة:

✓ معرفة صيغ تمويل الاستثمارات الفلاحية

✓ معرفة تاثير اختلاف صيغ التمويل على المردودية

حدود الدراسة:

للإجابة على إشكالية البحث والتوصل إلى نتائج دقيقة حصرنا الدراسة ضمن حدود مكانية وزمنية وذلك على النحو التالي:

▪ مشروع بنوع محدد المجال المكاني: اقتصر المجال المكاني على بنك الفلاحة و التنمية الريفية بوكالة أولف لإجراء الدراسة الميدانية

▪ المجال الزمني: امتدت الدراسة الميدانية من 04/أوت/2020 إلى 17/أوت/2020

المنهج المتبع:

للإجابة على الإشكالية المطروحة والتساؤلات الفرعية واختبار صحة الفرضيات إضافة الى تحقيق الأهداف المرجوة منه فقد حاولنا استخدام المنهج الأكثر اعتمادا في الدراسات المالية والاقتصادية بإتباع المنهج الوصفي التحليلي المتوافق مع الدراسة النظرية وذلك لفهم عناصر الموضوع، بينما تم الاعتماد على منهج دراسة الحالة فيما يتعلق بالجانب التطبيقي، والمنهج المقارن وذلك بمقارنة بين قرصين

صعوبات الدراسة:

✓ قلة الحصول على المراجع التي تخص الدراسة بسبب غلق المكتبات العمومية؛

✓ تفشي فيروس كورونا المستجد (COVID19) والذي صعب علينا المقابلة المباشرة بين أطراف البحث و الأساتذة؛

✓ التكتم على المعلومات بالنسبة لبنك الفلاحة وذلك للحفاظ على سرية العمل وعدم تسريب معلومات تخص زبائنهم.

تقسيمات البحث:

تهيكلت دراستنا في هذا البحث بمقدمة والتي تناولنا فيها الإشكالية محل الدراسة بتساؤلات فرعية و فرضيات البحث، الأهداف، الأهمية، أسباب اختيار البحث ومنهجية البحث، وانطلاقا من طبيعة الموضوع والاهداف المنوطة به فقد تم تقسيم الدراسة الى فصل نظري و فصل تطبيقي، حيث اشتمل الفصل الأول على الأدبيات النظرية لصيغ تمويل الاستثمارات الفلاحية والمردودية المالية، وقد قسمنا هذا الفصل الى مبحثين، المبحث الأول يتضمن مختلف صيغ الاستثمارات الفلاحية، ويندرج تحت هذا المبحث مطلبين ، أما المبحث الثاني يتضمن مختلف الدراسات السابقة ، ويندرج تحت هذا المبحث ثلاث مطالب.

أما الفصل الثاني فهو يتضمن دراسة تطبيقية لتأثير صيغ تمويل الاستثمارات الفلاحية بوكالة أولف، ولقد قسمنا هذا الفصل الى مبحثين، المبحث الأول يشمل تقديم عام حول بنك الفلاحة والتنمية الريفية لوكالة أولف، ويندرج تحت هذا المبحث ثلاث مطالب، أما المبحث الثاني فهو دراسة مقارنة بين قرض التحدي وقرض الاعتماد الإجاري.

الفصل الأول الأدبيات النظرية لصيغ

التمويل الفلاحية

و المردودية المالية

مقدمة الفصل

تعتبر القروض من أهم أدوات الاستثمار عموماً والاستثمارات الفلاحية خصوصاً، إذ تعتبر القروض التي يمنحها البنك الجانب الأكبر من الأصول، كما يمثل العائد المتولد عنها الجانب الأكبر من الإيرادات.

ونظراً للأهمية التي تحتلها القروض على مستوى نشاطات الأفراد والمؤسسات، أصبح من الضروري أن يولي المسؤولون في البنك عناية خاصة بالقروض من خلال وضع سياسة ملائمة تضمن سلامته. وعليه سنقوم في هذا الفصل بإلقاء الضوء على ماهية القروض البنكية، ثم نتعرض إلى السياسات الرئيسية التي تحكم طلب الحصول على القرض في مختلف مراحلها.

المبحث الأول: إطار نظري عام حول صيغ التمويل الفلاحية المردودية المالية.

تلعب القروض البنكية دورا هاما في التنمية الاقتصادية وذلك أنها الممول الرئيسي لكل المؤسسات الشخصية أو المعنوية التي تعاني من عجز مالي.

المطلب الأول: صيغ التمويل الفلاحية.

نظراً لضعف السوق المالي في الجزائر تعد عملية الإقراض في البنوك التقليدية من الخدمات الجد هامة حيث تعد مجالا خصبا لتوظيف واستثمار الأموال المودعة لديها لما يعود عليها من فوائد مضمونة غالبا

الفرع الأول: مفهوم القروض البنكية:

لقد عرف الباحثون الاقتصاديون القروض بتعاريف متعددة، يختلف مضمونها وفقا لوجهة نظرا الباحث، فإذا أخذنا معنى القرض باللغة الإنجليزية credi نجد أنه نشأ من عبارة credo في اللغة اللاتينية، وهي تركيب لاصطلاحين¹:

Crad: ويعني باللغة السنسكريتية "ثقة" DO_ ويعني باللغة اللاتينية أضع وعليه فالمصطلح معناه "أضع الثقة".

ويعرف القرض على أنه: "مقياس لقابلية الشخص المعنوي والاعتباري الحصول على القيم الحالية (نقود) مقابل تأجير الدفع إلى وقت معين في المستقبل".²

ويعرف الائتمان بأنه: "الثقة التي يوليها البنك لشخص ما سواء كان طبيعيا أو معنويا، بأن يمنحه مبلغا من المال لاستخدامه في غرض محدد، خلال فترة زمنية متفق عليها وبشروط معينة لقاء عائد مادي متفق عليه، وبضمانات تمكن المصرف من استرداد قرضه في حالة توقف العميل على السداد".³

ووظيفة الإقراض هي الآلية التي يتم بها تحقق العمليات الخاصة بالقروض المصرفية وهي من أهم وظائف البنوك التجارية.⁴

¹ عبد المعطي رضا، رشيد، محفوظ أحمد جودة، إدارة الائتمان، الأردن، دار وائل للنشر والطباعة، 1999 ص13.

² عبد المعطي رضا رشيد، محفوظ أحمد جودة، مرجع سابق ذكره، ص32

³ عبد العزيز دغيم، ماهر الأيمن، إيمان انجروا، التحليل الائتماني ودوره في ترشيد عمليات الإقراض المصرفي، مجلة جامعة تشرين للدراسات و البحوث العلمية، سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية المجلة (28) العدد (3) 2006.

⁴ عبد المطلب عبد الحميد، البنوك الشاملة (عملياتها وإدارتها)، الدار الجامعة الإسكندرية، مصر 2000، ص103.

أو بتعريف أوسع " ينفذ الاتفاق على القرض بأن يدفع البنك فعلا مبلغا نقديا للعميل أو لشخص يعينه هذا العميل، والمقصود بدفع المبلغ هو أن يضعه البنك تحت أمر العميل الذي يملك التصرف فيه بلا شرط.

ومن خلال هذه التعاريف يمكن استخلاص عناصر القرض المتمثلة في:

- ✓ **الثقة:** هي تعني درجة المخاطرة التي تتضمنها العملية
- ✓ **مبلغ الائتمان:** ويرتبط بحجم الموارد القابلة للتوظيف لدى البنك، ومدى ملاءة العميل وقدرته على السداد
- ✓ **الغرض من الائتمان:** هو الشيء المستخدم فيه القرض أو الائتمان كالعلاقات الاستثمارية
- ✓ **المدة:** وهي الفترة الممنوح فيها الائتمان (السداد دفعة واحدة أو على دفعات)
- ✓ **المقابل:** العائد الذي يحصل عليه البنك ويتمثل في سعر الفائدة والعمولات والمصاريف
- ✓ **الضمانات:** وهي التي تمكن البنك من استرداد أمواله في حالة ما إذا توقف العميل على السداد

الفرع الثاني: أنواع القروض البنكية.

تتقسم القروض التي تمنحها البنوك بصفة عامة وفقا للمدة والغرض والضمان وفيما يلي نتناول أنواع القروض وفقا لهذه المعايير المستخدمة في تصنيفها:

أولاً: تقسيم القروض وفقا لمدتها: يمكن تقسيمها إلى¹:

1. **قروض قصيرة الأجل:** وهي التي تكون مدتها عادة أقل من سنة والتي تستخدم أساسا في تمويل النشاط الجاري للمنشآت مثل شراء الموارد الخاصة وسداد النفقات المختلفة مثل الأجر..... الخ.
 2. **القروض المتوسطة الأجل:** وهي التي يمتد آجالها إلى خمس سنوات والتي تمنح بغرض تمويل بعض العمليات الرأسمالية التي تقوم بها المشروعات مثل استكمال الآلات المصنوع بوحدة جديدة أو إجراء تعديلات جوهرية تؤديها إلى تطوير الإنتاج، كما تمنح أيضا لأغراض التوسيع.
 3. **القروض الطويلة الأجل:** وهي التي تزيد مدتها عن خمس سنوات والتي تمنح بغرض التمويل مشروعات الإسكان والمشروعات العقارية واستصلاح الأراضي، وبناء مصانع وشراء آلات، وعادة تتخصص في منح هذا النوع من القروض البنوك المتخصصة.
- ثانياً: تقسيم القروض حسب الغرض: وتتقسم طبقا لهذا المعيار إلى:

¹ محمد سعيد أنور سلطان، إدارة البنوك، دار الجامعة الإسكندرية 2005، ص 406.

1: قروض إنتاجية: وهي قروض تمنح لتمويل شراء الأصول الثابتة وقروض لتدعيم الطاقة الإنتاجية كشراء المعدات والمواد الخام اللازمة للإنتاج.

2. قروض تجارية: وهي قروض تمنح لتمويل النشاط التجاري استيرادا وتصديرا بالإضافة إلى القروض الممنوحة لتمويل المحاصيل الزراعية، وهي قروض توصف بأنها قصيرة وذاتية التوليد، أي أنها تمول نفسها بنفسها، فقد يحتاج المصدر إلى قروض تجارية لغرض تهيئة ونقل البضاعة، ولكن حين بيع الصادرات وتحصيل الإيرادات يتم تسديد القرض، وهي قصيرة تنحصر بين تهيئة وبيع الصادرات وبين استلام الإيرادات فيها.

3. قروض استهلاكية: تمنح لفئات الموظفين بهدف تمويل شراء سلع استهلاك دائم، كالسيارات و إعادة تحسين المباني، وتزداد هذه القروض في فترة الركود الاقتصادي بهدف تحفيز الطلب على هذه السلع دون أن يحدث ذلك ارتفاع في المستوى العام للأسعار.¹

4. قروض زراعية: هي تلك القروض التي تقدم للمزارعين لشراء بذور وأسمدة وآلات ومعدات زراعية وما شبه بذلك، وعادة ما تكون هذه القروض من النوع الذي يستحق خلال عام، لذا فهي جذابة للبنوك الصغيرة.

5. قروض عقارية: تستخدم في تمويل شراء مباني قائمة بالفعل أو في إنشاء مباني جديدة، وقد يمتد تاريخ استحقاقها إلى ثلاثين سنة يسدد خلالها القرض على أقساط أو دفعة واحدة عندما يحل أجله، وعادة ما تكون هذه القروض مضمونة بالعقار الذي تم شراؤه أو إقامته، ونظرا لضخامة حجم هذه القروض وطول الفترة التي يستحق بعدها القرض فإنها عادة ما تكون هذه القروض من نصيب البنوك

ثالثا: تقسيم القروض وفق للضمانات: تنقسم إلى:

1. قروض دون الضمانات: وهي قروض ذات تصفية ذاتية، بمعنى أن الموجودات المشتراة بموجب هذه القروض والأرباح المتحققة عنها ستولد نقدية كافية لتسديد القرض وفائدته خلال مدة أقل من سنة، وعند لجوء البنوك التجارية إلى اعتماد مثل هذا النوع من القروض فإنها تخضع عند التعامل الشرطين التاليين هما:

❖ **الشرط الأول:** هو ما يعرف بالرصيد المعوض، وبمقتضاه يجب على العميل أن يترك في حسابه الجاري لدى البنك التجاري نسبة معينة من قيمة الاعتماد أو على الأقل من قيمة القرض الممنوح بالفعل

- ❖ **الشرط الثاني:** هو وجوب قيام العميل بسداد قروضه مرة واحدة على الأقل كل سنة
- 2. قروض بضمانات:** هي مجموعة القروض التي تقدمها البنوك التجارية بشرط أن تقدم الشركات المستفيدة ضمانا معيناً قبل حصول على الائتمان ويمكن تقسمها إلى قسمين هما:¹
- قروض مكفولة بضمان شخص آخر
 - قروض مكفولة بضمان موجود معين كالحسابات المدينة أو أوراق القبض أو بضائع وغيرها من الموجودات

رابعاً: تقسيم القروض من حيث عدد المقرضين.

تتقسم القروض من حيث عدد المقرضين إلى نوعين هما:²

- 1: قروض يقدمها بنك واحد:** إن الأصل في القروض أن يقدمه بنك واحد، فيفضل البنك أن يقوم وحده بمنح القرض، وذلك بهدف الاستفادة الكاملة من الفوائد المتفق عليها، وتقوم إدارة البنك ببذل أقصى جهدها دائماً للوصول إلى أعلى مستوى للإقراض، فالبنك الذي يكون مستوى الإقراض عنده أقل من اللازم لابد أن يتكبد خسائر، أما البنك الذي يرفع مستوى الإقراض عنده إلى مستوى جيد، فإنه إجمالاً يحقق أرباحها، إلا إذا كانت مصاريفه أكثر من إيراداته.
- 2. القروض المجمعّة:** تشير القروض المجمعّة إلى اشتراك أكثر من بنك واحد بتقديم قرض معين، الذي غالباً ما يكون نسبياً، بحيث لا يستطيع البنك بمفرده تقديمه، ويتم تأمين مثل هذا القرض بالنيابة على المقرضين وذلك عن طريق مجموعة من المصارف المقرضة.

الفرع الثالث: مصادر القروض وخصائصها.

أولاً: مصادر القروض البنكية.

يعتبر البنك وسيط بين ذوي العجز المالي وهو مكان التقاء العرض والطلب على الأموال حيث يقبل الودائع ويمنح القروض، ولكي يتمكن البنك من تقديم القروض يجب أن تتوفر لديه مصادر أموال أهمها:

أولاً: الودائع: تعتبر من أهم موارد البنك التجاري، وهي عبارة عن مبالغ نقدية يتم إيداعها في البنك، وبذلك فهي تعتبر التزاماً على البنك تمثل ديناً عليه من قبل المودعين.

¹ حمزة محمود، الإدارة المالية المتقدمة مؤسسة الوزير للنشر والتوزيع، عمان، 2002، ص 954.592.

² رضاء صحاب أبو أحمد، إدارة المصارف مدخل تحليلي كمي معاصرة، دار الفكر للطباعة والنشر والتوزيع، عمان،

الطبعة الأولى 2002، ص 219.218.

ثانيا: رأس المال: هو عبارة عن القيمة الاسمية التي ساهم المساهمين لإنشاء البنك سواء كانوا أفراد أو بنوك أخرى أو دولة، فقد تقوم الدولة بتأسيس بنك وتمويل رأسماله.

ثالثا: الاحتياطات والأرباح الموزعة: هي تلك الاحتياطات التي قام البنك بتوفيرها أو تحصيلها من أرباحه خلال الفترات السابقة والتي تراكمت لديه في شكل احتياطات ولم يتم البنك بتوزيعها على المساهمين.

رابعا: السوق النقدية والمالية: تهدف هذه الأسواق إلى إجراء تفاوضات حول القروض، تتم هذه المفاوضات بتقديم الزبون طلب يحدد فيه مقدار القرض الذي يريده، وبعد مدة يتلقى هذا الأخير إشعارا بقبول أو عدم قبول طلبه، والسوق النقدية تتفاوض فقط حول القروض طويلة الأجل وهذه الأخيرة مقروضة بشروط والتي يتم تسديدها على الأقل خمس سنوات.¹

ثانيا: خصائص القروض.

تتضمن عملية منح القروض بعض الالتزامات من طرف البنك لعدة سنوات وتنتج عنها عدة أخطار، ولهذا تعتمد على مجموعة من الشروط:

1. المبلغ: يمثل قيمة القرض أو الأموال التي تمنح أو يتضمنها القرض.

2. المدة: هي الفترة التي يضع فيها البنك المال تحت حوزة عامله، ويكون بعدها المستفيد من القرض ملزما بالتسديد وهي تصنف إلى ثلاثة أقسام:

• **المدة القصيرة:** تتراوح ثمانية عشر شهرا وستين حسب القانون الجزائري

• **المدة المتوسطة:** تتراوح بين ثمانية عشر شهرا وسبع سنوات

• **المدة الطويلة:** تتراوح بين سبع سنوات على الأقل وعشرين سنة على الأقل

3. معدل الفائدة: يختلف باختلاف نوع القرض وكذلك الجهة التي تمنحه ومن العوامل التي تتدخل

في تحديد هذا المعدل نجد: قيمة القرض، مدة القرض، مرونة الطلب، المنافسة، درجة المخاطر، تكاليف القرض، تدخل البنك المركزي بتحديد الحد الأعلى والأدنى لقيمة القرض.

4. الضمانات: تكون عينية أو شخصية.²

5. طريقة السداد: هناك عدة برامج لعملية سداد القرض أهمها:

بن بخمة إدريس، دور القروض المصرفية في تمويل المشاريع في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، مذكرة ماستر في العلوم الاقتصادية، تخصص مالية وبنوك، جامعة قاصدي مرباح ورقلة 2015/2016، ص 12.11.

² تجاري عربية سعاد، دور القروض في تفعيل الاستثمارات، مذكرة ليسانس، تخصص مالية، جامعة أبي بكر بلقايد تلمسان، 2013.2014، ص 11.10.

- يقوم المقترض بتسديد مبلغ الفائدة و أقساط القرض بمبلغ ثابت طيلة فترة الاستحقاق
 - أسعار فائدة متغيرة طيلة فترة الاستحقاق
 - إما بتسديد جزء هام دفعة بسعر فائدة ثابت و جزء آخر بسعر فائدة متغير
6. **طريقة صرف القرض و استهلاكه:** ويحدد فيها هل سيتم دفع القرض دفعة واحدة أو على دفعات وكيف يتم حساب الفائدة المستحقة، هل على المبلغ كله أم على المبلغ المسحوب فقط.
7. **الهدف من القرض:** ينبغي تحديد الهدف من القرض، هل هو لتمويل مشروع استثماري أم نشاط استغلالي أو زراعي.....الخ.
8. **فترة السماح:** تتمثل في الفترة التي يسمح فيها للعميل بعدم تسديد أقساط الدين.¹

الفرع الرابع: أهمية القروض البنكية

- تكتسي القروض أهمية بالغة في الحياة الاقتصادية والتي يمكن إيجازها في النقاط التالية²:
- ✓ تعتبر القروض البنكية المورد الأساسي الذي يعتمد عليه البنك للحصول على إيراداته، حيث تمثل الجانب الأكبر من استخداماته.
 - ✓ تعد القروض التي تمنحها البنوك التجارية من العوامل الهامة لعملية خلق الائتمان
 - ✓ تلعب القروض دورا هاما في تمويل حاجة الصناعة والتجارة والزراعة والخدمات، فتستخدم في عمليات الإنتاج والتوزيع والاستهلاك
 - ✓ إن القروض تمكن البنوك من الإسهام في النشاط الاقتصادي وتقدمه، ورخاء المجتمع الذي تخدمه، فتعمل على خلق فرصة العمالة وزيادة القوة الشرائية.

المطلب الثاني: عموميات حول المردودية المالية- تعريفها- مؤشرات حسابها.

أصبحت المردودية تشكل عنصرا هاما في التسيير العقلاني للمؤسسة، إذ أن تحقيق مستوى عالي من المردودية يدل على إمكانية النمو الداخلي للمؤسسة، والذي يضمن لها البقاء والاستمرار وهو الهدف الأساسي لوجود أي مؤسسة.

الفرع الأول: تعريف المردودية وأهدافها.

أولا: تعريف المردودية.

¹ جعدي أمال، وأعراب ثابتة، التقنيات البنكية في منح القروض البنكية، مذكرة ليسانس في العلوم الاقتصادية، تخصص مالية وبنوك، جامعة العقيد أكلي محمد أولحاج، البويرة 2010/2011 ص30.

² عبد الحميد عبد المطلب، مرجع سبق ذكره ص 105، 104.

لم يتفق أهل الاختصاص على مفهوم موحد للمردودية المالية لذلك هناك تعريفات متعددة لمفهوم المردودية سنحاول التطرق إلى بعض منها.

تعرف المردودية بالعلاقة بين النتيجة المحصلة والإمكانات المتاحة للمؤسسة¹. إن المردودية عبارة عن مركب ينشأ عدة عناصر معتمدا على هدفها، تعريفها، ومقياسها، كذلك فإن خاصيتها حركية أي ديناميكية ينتهي تحليل المردودية إلى أن كل عملية منفذة تترجم عن طريق مواجهة، من جانب الإيرادات والنفقات ومن جانب آخر المقبوضات والمدفوعات ومن ثم تؤدي إلى ربح أو خسارة، إن المردودية تمثل في الواقع مفهوما مؤسسيا لأنها تشمل كل أنشطة المؤسسة دون استثناء.²

تعريف Mokhtar beaiboud

هي الكفاءة لعمل اقتصادي للحصول على نتيجة معبر عنها بالوحدات النقدية، نتيجة مالية قورنت بقيمة نقدية كوسائل العمل من أجل الحصول عليها.³

المردودية كمفهوم عام: يدل على قدرة الوسائل على تحقيق النتيجة والوسائل التي تستعملها المؤسسة تتمثل في رأس المال الاقتصادي، وهذا يعكس المردودية الاقتصادية، ورأس المال المالي، وهذا يعكس المردودية المالية، فحسب نوع النتيجة والوسائل المستخدمة.⁴ كما يمكن تعريف المردودية المالية بنظرة أعمق على أنها المردودية الاقتصادية عند مستوى استدانة معدوم.⁵

من خلال التعاريف السابقة يمكن أن نستخلص أن المردودية تعتبر معيار لقياس مدى كفاءة الأداء في المؤسسة، والحكم على مدى قدرة المؤسسة على اتخاذ القرارات السليمة. وتحسب المردودية الإجمالية من خلال العلاقة التالية:

¹ http://www.insee.fr.

² سعيد فرحات جمعة، الأداء المالي لمنظمات "التحديات الراهنة"، دار النشر الرياض، المملكة العربية السعودية، 2000، ص 63.

³ Mokhtar Beaiboud ,Gestion stratégique de l'entreprise publique Algériene office des publication universitaires, Alger, p122 .

⁴ صخري جمال عبد الناصر، التحليل المالي كأداة لاتخاذ القرارات في المؤسسات البترولية في الجزائر دراسة حالة مؤسسة (spen) (2010,2011,2012) مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي ، علوم

اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية، تخصص مالية المؤسسة، السنة الجامعية 2012/2013 ص 25.

⁵ أفاسم عمر، التسيير المالي المعمق، مطبوعة دروس مقدمة لطلبة السنة أولى ماستر، تخصص مالية المؤسسة، كلية العلوم الاقتصادية والتسيير وعلوم تجارية، جامعة العقيد أحمد دراية، ص 60.

المردودية الاجمالية = النتيجة الصافية ÷ مجموع الاصول

ثانيا: أهداف المردودية

يمكن تلخيص أهم أهداف المردودية فيما يلي:¹

- قياس كفاءة ورشد استخدام الموارد من أجل تعظيم عوائدها مع الأخذ بعين الاعتبار تكلفة الفرصة البديلة
- تلعب دورا جوهريا في تأمين التشغيل وتطوير المؤسسة عن طريق إنماء الموارد المتاحة
- تحقيق الحد الأدنى منها يمثل شرطا لا بديل له لدعم وصيانة التوازن المالي للمؤسسة
- تخصيص الأموال لأفضل الاستخدامات
- ضمان إشباع الاحتياجات الدنيا لكل القوى المنتجة في المؤسسة

الفرع الثاني: خصائص وأنواع المردودية المالية

اولا: خصائص المردودية.

وتتمثل هذه الخصائص في النقاط التالية:²

- لا تستشعر المؤسسة الحاجة الملحة إليها في كل لحظة من حياتها.
- تمثل ظاهريا هدفا متعارضا مع اليسر و السيولة المالية خاصة في الأجل القصير.
- يرتبط مفهومها بالمؤسسة فلا يمكن إسناد تحقيقها لشخص بعينه إلا أنه لا يمكن أن تكون نسبية وجزئية وتقسيماته.

ثانيا: انواع المردودية

يمكن تقسيم المردودية إلى عدة أنواع وذلك حسب حاجة المؤسسة منها: مردودية مالية، اقتصادية، تجارية، اجتماعية وسياسية.

1. المردودية التجارية (الاستغلالية): هي عبارة عن مقدار الأرباح التي حققت مقابل كل وحدة

من صافي المبيعات، مما يسمح لإدارة المؤسسة بتحديد سعر البيع الواجب للوحدة وتحسب

بالعلاقة التالية:

¹ بوطغان حنان، تحليل المردودية المحاسبية للمؤسسة الاقتصادية، دراسة حالة بنك الشركة الوطنية للبيروكيميا ، مذكرة مكملة لنيل شهادة الماجستير ، تخصص اقتصاد وتسيير المؤسسات، كلية علوم التسيير والعلوم الاقتصادية، جامعة 20 أوت 1995. سكيكدة، دفعة 2007، ص 75.

² بوطغان حنان، تحليل المردودية المحاسبية للمؤسسة الاقتصادية، نفس المرجع ص 75.

المردودية التجارية=نتيجة الدورة الصافية÷المبيعات السنوية

او

المردودية التجارية=نتيجة الدورة الصافية÷رقم الاعمال السنوي الصافي(خارج الضريبة)

هذه النسبة تبين كم من دينار واحد من رقم الأعمال يؤدي إلى نتيجة السنة، حيث كلما كانت هذه النسبة مرتفعة كلما دل هذا المؤشر على وضعية حسنة للمؤسسة وبالتالي مدى مساهمة رقم الأعمال في تحقيق النتيجة.¹

2. المردودية المالية.

تعريف ناصر دادى عدون: مقياس يفسر قدرة المؤسسة على الحصول على الأموال لتجديد جهازها الإنتاجي وكذلك إعادة تطويره على قاعدة أكثر اتساعا.²

تعرف أيضا بأنها مردودية الأموال الخاصة، بحيث تهتم المردودية المالية بإجمالي أنشطة المؤسسة وتدخل في مكوناتها كافة عناصر والحركات المالية، إذ أنها تعبر عن قدرة المؤسسة على توليد الأرباح عن طريق الأموال المقدمة من المساهمين، حيث تأخذ النتيجة الصافية من جدول الحسابات والأموال الخاصة من الميزانية، ويمكن حساب مردودية الأموال الخاصة بالعلاقة التالية:

المردودية المالية= النتيجة الصافية ÷ الأموال الخاصة

3. المردودية الاقتصادية.

تعريف: Henri dararole soulquin

قدرة المؤسسة على الوصول إلى نتيجة بغض النظر على القرارات المالية، فهي تقوم بوضع مقارنة بين استثمارات المؤسسة والنتيجة الاقتصادية المتحصل عليها، وذلك بهدف تحقيق تنمية شاملة.³

تعرف أيضا: هي قدرة المؤسسة على الوصول إلى نتيجة بغض النظر على كل القرارات المالية، فهي تقوم بوضع مقارنة بين استثمارات المؤسسة والنتيجة الاقتصادية المتحصل عليها، وذلك بهدف تحقيق تنمية شاملة.⁴

وتحسب بالعلاقة التالية:

¹ مفلح محمد عقل، مقدمة في الإدارة المالية والتحليل المالي، الطبعة الأولى، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع، عمان 2009، ص22.

² ناصر دادى عدون، تقنيات مراقبة التسيير، تحليل مالي، الدار المحمدية، الجزء الأول الجزائر، 1990، ص56.

³ Charle Henri, darcimole et J- Soulquin, « finance appliqué Analyse financière » Edition vuiber, paris 1995,p162.

⁴ Charle Henri, darcimole et J- Soulquin, opcit, p157 .

المردودية الاقتصادية = النتيجة الصافية ÷ الأصول الاقتصادية

إذا كانت النسبة أكبر من 1 فهذا يدل على الوضع الجيد للمؤسسة، أما إذا كانت النسبة أقل من 1 فيجب إعادة النظر في طرق التسيير، فهذا يدل إما أن التكاليف مرتفعة مما يؤدي إلى انخفاض في قيمة النتيجة الصافية أو حجم المبيعات أو إن حجم الأصول لا يتماشى مع وضعية المؤسسة. من التعاريف السابقة نخلص إلى أن المردودية الاقتصادية هي الأداة المفضلة لتحقيق التطور الاقتصادي، بحيث تعتبر كمقياس لفعالية أداء المؤسسة.

الفرع الثالث: نسب وقياس معدل المردودية المالية.**أولاً: نسب المردودية المالية.**

تتعدد النسب المالية التي تستخدم في تحليل القوائم المالية وتمثل نسب المردودية كغيرها من النسب العلاقة بين مفردتين أو أكثر من مفردات القوائم والتقارير المالية، وتمدّد القرار يعتمد على تفسير مدلول تلك العلاقة مع مراعاة الدقة في حسابها والعناية بتفسير مضمونها، كما أنها تعد من الأدوات الفعالة في التخطيط والتنبؤ وكذلك في المتابعة والرقابة وتقييم الأداء.¹ تقيس نسب المردودية مدى تحقيق المؤسسة للمستويات المتعلقة بأداء الأنشطة، وتعبّر عن محصلة نتائج السياسات والقرارات الصادرة من إدارة المؤسسة فيما يتعلق بالمديونية والسيولة، كما أنها تعطي إجابات عن الكفاءة العامة لإدارة المؤسسة.

و تتمثل هذه النسب فيما يلي:

- 1. نسب مردودية الأموال الخاصة:** تعد هذه النسبة مبرراً لتأكيد قوة المؤسسة من ناحية الأداء والذي هو انعكاس كل سياساتها وقراراتها سواء تلك التي ارتبطت بالإنتاج أو التسويق أو التسعير أو غيرها، في حين يكون انخفاضها مبرراً لتأكيد حالة الضعف.²
- 2. نسبة مردودية النشاط:** تمثل هذه النسبة مردودية رقم الأعمال، وتبين هذه النسبة كفاءة المسيرين في إدارة رقم الأعمال والأعباء الكلية، لأن زيادة النشاط في المؤسسة يتزامن مع الأعباء الكلية، والتي قد تمتص كل رقم الأعمال وتتبخّر معها الأرباح.³
- 3. نسب المردودية المالية والاقتصادية.**

¹ محمد عباس بدوي، المحاسبة وتحليل القوائم المالية، دار المكتب الجامعي الحديث، طبعة 2009، ص 355.

² Ellassi Réda, Manaoment Financiere, Diversite Actions Economiq UES, Editions houma, p252.

³ Med, Zaar, Reference Restion, comptabilite général et Analyse financiere, Berti editions 2010, Alger.

تقيس مؤشرات المردودية الاقتصادية وكذا المالية كفاءة و فعالية إدارة المؤسسة في تحقيق الأرباح، وهما مؤشرين غير متساويين في المالية والاقتصادية، كما أنه يسمح بمعرفة الأثر الايجابي أو السلبي للقيمة إلا في حالة خاصة، ويعود سبب عدم التساوي إلى وجود أثر الرفع المالي، وهذا الأخير يتمثل في الفرق بين المردودية لديون المؤسسة على مرد وديتها المالية.¹ لا يقف الاهتمام بهذه النسب على مجرد اكتشاف وتحديد العلاقات بين الأرقام موضع الدراسة، بل تستمر بالعمل لمعرفة أسباب هذه العلاقات مما يساعد في النهاية على إيجاد أفضل الطرق لعلاج المشكلات والانحرافات المختلفة القائمة في المؤسسات ومن اتخاذ القرارات السليمة سواء على مستوى تصحيح السياسات المتبعة أو اتخاذ القرارات الاستثمارية السليمة.²

ثانياً: قياس معدل المردودية.

من المؤشرات المهمة في تقييم أداء المؤسسة هو معدل المردودية المالية ويقاس هذا المؤشر كفاءة الإدارة في تحقيق مردودية من استغلالها لأموال الملاك، وقدرة هذه الأموال على توليد أرباح، وتسمح هذه المردودية بالحكم على فعالية وكفاءة رؤوس الأموال الخاصة خاصة في الأجل الطويل.³ ونقوم بقياس معدل المردودية المالية عن طريق:

1. نسبة المردودية المالية بدلالة الأموال الخاصة.

وتحسب كما يلي:⁴

$$\text{المردودية المالية} = (\text{نتيجة السنة الصافية} \div \text{الأموال الخاصة}) \times 100$$

هذا المعدل يقيس مردودية الدينار الواحد من قبل الملاك، أي أن المعدل يعبر عن مردودية الاستثمار المتاح من قبل الملاك، وكلما زادت هذه النسبة كلما عبرت عن الكفاءة في استغلال أموال الملاك لضمان عائد مرضي لهم، ويعبر هذا عن حركة الاستثمار في السوق المالية. وتطلعنا هذه النسبة على ربحية رؤوس الأموال الخاصة.¹

¹ براق محمد، غربي حمزة، مدخل إلى السياسة المالية المؤسسة، المكتب الجامعي الحديث، الطبعة الأولى 2014، ص185.

² غسان السيلاني، التحليل المالي وآليات صنع القرار، المنهل للدراسات النباتي، بيروت، الطبعة الأولى 2011، ص12.

³ بوطغان حنان، مرجع سابق الذكر ص99.

⁴ طير الوزيرة، سابغي باهيه فريال، فعالية التحليل المالي في تقييم أداء المؤسسة، مذكرة تخرج لنيل شهادة ماستر في المحاسبة والتدقيق، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة العقيد أكلي محند ولحاج جامعة البويرة، دفعة 2014.2015 ص52.

2. نسبة المردودية المالية بدلالة الأموال الدائمة: وتكتب كما يلي:

من المهم معرفة المردودية المالية ذات المدى البعيد، وتعطى بالمعدل التالي:²
المردودية المالية = (الأرباح الصافية + الفوائد على القروض المتوسطة وطويلة الأجل) / الأموال
الدائمة

الفوائد: تمثل أجر المقرضين.

الأرباح الصافية: تمثل الأجل المحتمل على مقدمي الأموال الصافية.

الفرع الخامس: تركيبة المردودية المالية.

إذ نعبر عن المردودية المالية بالصيغ التالية:

➤ الصيغة الأولى:

إن المردودية المالية للمؤسسة تتحقق على ثلاث تركيبات أساسية كما يلي:³

1. المردودية المالية = (نتيجة السنة ÷ رقم الأعمال) × (رقم الأعمال خارج الرسم ÷ مجموع الأصول)

↓
النسبة الثانية

↓
النسبة الأولى

× (مجموع الأصول ÷ الأموال الخاصة)

↓
النسبة الثالثة

- ❖ النسبة (1): تمثل السياسات التجارية: هذه النسبة تقدم كلاسيكيا الهامش الصافي للمؤسسة، الذي يحدد السياسة التجارية مثل مصطلح السعر، الهامش، بأخذ أيضا في الحسبان مكانه في المؤسسة من المنافسة في السوق على السلع والخدمات والمنتجات التي تقوم بإنتاجها
- ❖ النسبة (2): تمثل السياسة الإنتاجية: هذه النسبة تقدم معدل دوران الأصول الذي يوضح الفعالية الإنتاجية للمؤسسة، من أجل دينار جزائري واحد لرأس المال المستثمر الدائم على

¹ناصر دادي وزملائه، دراسة الحالات في المحاسبة ومالية المؤسسة، دار المحمدية العامة، الجزائر، الطبعة الأولى ص83.

²ص100. بوطغان حنان، مرجع سابق ذكره

³لذعر محمد سامي، التحليل المالي وفق النظام المحاسبي المالي، مذكوره تدخل ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير في علوم التسيير تخصص إدارة أعمال، تخصص، إدارة مالية، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة منتوري فسنطينه، دفعة 2011.2012، ص108.

المبيعات ويوضح كذلك كم من رقم الأعمال محقق؟ هذا المعدل يسمح بمقارنة الخيارات الصناعية والتكنولوجية للمؤسسة المتواجدة في نفس فرع النشاط

❖ النسبة (3): تمثل سياسة التمويل: هذه النسبة تحدد سياسة التمويل بالنسبة للمؤسسة و بأكثر دقة تقيس معدل مديونية المؤسسة لان رأس المال المستثمر يتكون من رأس المال الخاص والديون، وعليه تسمح هذه النسبة بمعرفة مدى نجاعة المؤسسة في اختيارها لسياسة مالية معينة تسمح لها بتسجيل مستوى معين من النمو

➤ الصيغة الثانية:

المردودية المالية = رأس المال المستثمر ÷ الأموال الخاصة = (الأموال الخاصة + الديون) ÷ الأموال الخاصة = 1 + معدل المديونية

يمكن القول أن:

(معدل الديون (المديونية)) = الديون ÷ الأموال الخاصة

معدل الديون يكون إيجابي أو معدوم، هذا يوضح أن المردودية المالية ناتجة عن ثلاث أنواع من السياسات:¹

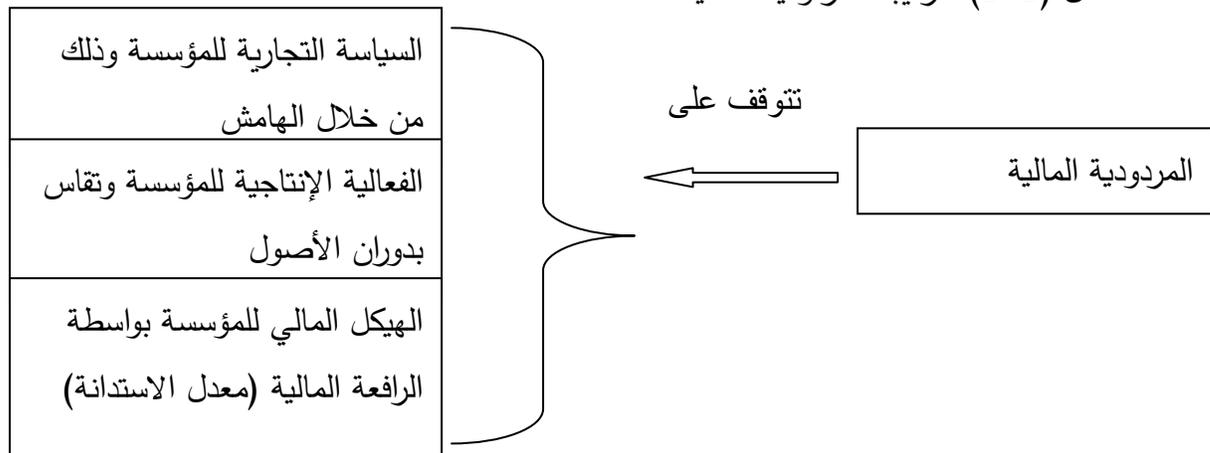
سياسة الدوران أو السياسة الإنتاجية: نتيجة للاختيار التقني أو الصناعي المتعلق بالإنتاجية

السياسة التجارية: توضح الخصائص والسلوكيات التجارية على السوق

سياسة التمويل: تلعب دور المعدل المبكر لاتخاذ القرارات التجارية و الصناعية

وفيما يلي شكل يمثل تركيبة المردودية المالية من خلال الدراسات الثلاثة لها:

الشكل (1-1): تركيبة المردودية المالية.



المصدر: بوطغان حنان، مرجع سابق، ص 101.

¹ بوطغان حنان، مرجع سابق، ص 101.

المبحث الثاني: الدراسات السابقة

تعد عملية الدراسات السابقة مهمة لإكمال خطة البحث، ولها أهمية كبيرة في كتابتها ضمن الخطة حيث تعمل على توضيح معالم مشكلة البحث وموضوعها وتدعيم البحث بالمعلومات، كذلك تعمل على تكوين صورة ذهنية لدى الباحث عما سيتضمنه بحثه، وماهي النتائج إلى يتوقع إن يصل إليها الباحث .

المطلب الأول : الدراسات باللغة العربية.

1. **دراسة الباحث : علي الأبيض،** دراسة اثر الرفع المالي على المردودية المالية،(2015-2016) دراسة تطبيقية لعينة المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في قطاع الخدمات لولاية ورقلة خلال فترة (2011/ 2014) مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر أكاديمي كلية العلوم مالية و محاسبية. تخصص مالية المؤسسات . جامعة قاصدي مرياح ورقلة .

حيث تطرق الباحث في هذه الدراسة إلى مؤشر المردودية المالية كمتغير تابع لمعرفة ما مدى تأثير الرفع المالي عليه حيث من أهداف الدراسة دراسة الرفع المالي على المردودية المالية بالنسبة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة لقطاع الخدمات و أيضا إبراز خصوصيات الجانب المالي لها و أيضا التعرف على المفاهيم الأساسية للرفع المالي و نسب أما دراسة الحالية اعتمدت على مؤشر المردودية لمعرفة مدى تأثير صيغ تمويل الاستثمارات الفلاحية عليه بالاعتماد على الدراسة تطبيقية في البنك الفلاحية والتنمية الريفية¹

2. **دراسة الباحثين : هاملي أسماء،** القروض البنكية، دراسة حالة الاستثمار في البنك BNP Paribas (2015/ 2016) مذكرة مقدمة ضمن نيل شهادة ماستر في علوم اقتصادية تخصص اقتصاد نقدي و بنكي جامعة أبو بكر تلمسان الملحق الجامعية مغنية.

حيث تطرقت الباحثة في هذه الدراسة إلى القروض البنكية من الجهة النظرية و التطبيقية في دراستها حيث قسمت إلى نوعين قروض استغلال مع تبين اجراءات منحها مع التحليل المالي له و نوع الثاني إلى قرض استثمار حيث بينت تعريفها و ذكر خصائصها مع أنواع هذه القروض و الوثائق اللازمة لطلبه.حيث إن الدراسة الحالية تطرقت إلى معرفة مدى تأثير مختلف صيغ التمويل

¹ علي الأبيض ، دراسة أثر الرفع المالي على المردودية المالية، (2015/2016)، دراسة تطبيقية لعينة المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في قطاع الخدمات لولاية ورقلة (2011/2014)، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر أكاديمي كلية العلوم مالية ومحاسبة ، جامعة قاصدي مرياح.

التمثلة في القروض البنكية الحديثة للتمويل و أثرها على المردودية المالية حيث اقتصر على معرفة القروض البنكية كمتغير أول فقط¹.

3. دراسة الباحثة : شراد نادية ،قروض تمويل المستثمرات الفلاحية في الجزائر (2017)

(2018/ دراسة حالة بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة سيد لخضر 867 مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات ماستر علوم اقتصادية تخصص اقتصاد نقدي و بنكي جامعة عبد الحميد بن باديس بمستغانم .

من خلال هذه الدراسة تم الاعتماد على التعرف على جميع القروض الممنوحة من طرف البنك الفلاحية و التنمية الريفية حيث أنها هدفت إلى معرفة هذه القروض و أيضا معرفة التمويل الفلاحي في الجزائر. حيث أهداف الدراسة معرفة القروض التي يمنحها القرض الفلاحي و أيضا معرفة التمويل الفلاحي في الجزائر. أما الدراسة الحالية اعتمدت على معرفة مدى تأثير قرضين من هذه القروض على المردودية المالية².

4. دراسة الباحث: رافه محمد لمين، القروض البنكية (2019/2018) دراسة حالة بنك الفلاحة و التنمية

الريفية وكالة البويرة مذكرة مقدمة ضمن متطلبات شهادة ماستر في العلوم الاقتصادية تخصص نقود مالية، جامعة أكلي محمد أولحاج البويرة

تطرق هذه الدراسة إلى معرفة كيفية تسيير مخاطر عدم السداد للقرض في البنوك التجارية و معرفة المخاطر الناجمة عنها و من أهداف هذه الدراسة التعرف على القرض البنك و أنواعه و معرفة أيضا المخاطر و الضمانات البنكية . أما الدراسة الحالية تطرقت إلى معرفة تأثير هذه القروض البنكية على المردودية المالية و من أهداف التعرف على القروض البنكية الممنوحة و أيضا معرفة المردودية المالية³

¹ هاملي أسماء القروض البنكية، دراسة حالة الاستثمار في البنك BNA، (2016/2015)، مذكرة مقدمة ضمن نيل شهادة ماستر في العلوم الاقتصادية تخصص اقتصاد نقدي بنكي ، جامعة أبو بكر تلمسان.

² شراد نادية، قروض تمويل المستثمرات الفلاحية في الجزائر (2018/2017)، دراسة حالة بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة سيد لخضر 867، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات ماستر علوم اقتصادية تخصص اقتصاد نقدي و بنكي ، جامعة عبد الحميد ابن باديس مستغانم.

³ رافه محمد لمين ، القروض البنكية (2019/2018)، دراسة حالة بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة البويرة، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات شهادة ماستر في العلوم الاقتصادية ، تخصص نقود مالية، جامعة أكلي محمد أولحاج البويرة.

المطلب الثاني : الدراسات باللغة الأجنبية

1_دراسة:هبة الحاج شيهاد

الأثار المترتبة على البنك المتعددة للمشاريع الصغيرة و المتوسطة ، دراسة تتفاهم في السوق البلجيكية ، جامعة ليل 2، فرنسا، تمت هذه الدراسة على البنوك المتوسطة والصغيرة في بلجيكا، حيث تهدف هذه الدراسة إلى تحديد العوامل المؤثرة على اختيار المؤسسة لنوع التمويل (وحيد أو متعدد) في بلجيكا، ومن أهم النتائج التي توصلت لها هذه الدراسة هي أن حجم المؤسسة له تأثير إيجابي على عدد البنوك التي تتعامل مع المؤسسة ، ويمكن تفسيرها بعدم إشباع الحاجات التمويلية لهذه المؤسسة عن طريق بنك واحد، عمر المؤسسة له تأثير إيجابي على تعدد البنوك، كما أن نوعية المؤسسة لها تأثير إيجابي على تعدد البنوك¹.

النوعية= الربحية+ الملاءة+ المرونة

2_دراسة ريم تليلي : كيفية تبرير تعدد الخدمات المصرفية داخل الشركات الصغيرة و المتوسطة

دكتوراه في العلوم الاقتصادية، جامعة باريس، فرنسا، 2012 تمت هذه الدراسة على المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، تهدف هذه الدراسة إلى دراسة التمويل البنكي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، هذا ما يؤدي إلى طرح سؤالين:

- ما هي محددات اختيار المؤسسات لعدد البنوك التي تتعامل معها؟
- كيف تؤثر الظروف المالية والغير مالية لعقد القرض بالنسبة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة على اختيار عدد البنوك

ومن أهم النتائج التي توصلت لها هذه الدراسة هي أن هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين تعدد البنوك و مشكل عدم تناظر المعلومات، تعدد البنوك يؤثر سلبيا على منح القروض، كما أن نوعية المؤسسة تؤثر على كل من تعدد البنوك وشروط القرض²

¹ هبة الحاج شيهاد الأثار المترتبة على البنك المتعددة للمشاريع الصغيرة والمتوسطة، دراسة تتفاهم في السوق البلجيكية، جامعة ليل 2، فرنسا.

² ريم تليلي، كيفية تبرير تعدد الخدمات المصرفية داخل الشركات الصغيرة والمتوسطة ، دكتوراه في العلوم الاقتصادية، جامعة باريس، فرنسا، 2012.

المطلب الثالث : مناقشة الدراسات السابقة

سنتطرق في هذه المطلب إلى التعرف على أوجه التشابه و أوجه الاختلاف بين الدراسات السابقة و الدراسة الحالية من حيث المجال الزماني و المكاني و المنهج المتبع.

اولا: دراسة علي حيث اعتمدا على الدراسة في المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في قطاع الخدمات لولاية ورقلة أما الدراسة الحالية في بنك الفلاحة و التنمية الريفية أولف، و من حيث المجال الزماني للدراسة علي 2016/2015 بجامعة قاصدي مرباح ورقلة حيث إن المنهج المتبع هو المنهج الوصفي أما الدراسة الحالية في هذه السنة 2020/2019 بجامعة أدرار التي تبعت منهج وصفي تحليلي. إلا إن هذه الدراسة السابقة تشترك في متغير المردودية المالية مع الدراسة الحالية.

ثانيا: دراسة هاملي أسماء حيث اعتمدت على الدراسة في بنك BNP Paribqs بتمسان أما دراسة الحالية في بنك الفلاحة و التنمية الريفية أولف، و من حيث المجال الزماني للدراسة السابقة كان في 2016/2015 بجامعة أبو بكر بتمسان التي تبعت منهج التحليل الوصفي أما دراسة الحالية في هذه السنة 2020/2019 بجامعة احمد دراية بأدرار، التي تبعت منهج وصفي تحليلي. إلا أن الدراسة السابقة تشترك مع دراسة الحالية في متغير القروض البنكية.

ثالثا: دراسة شراد نادية حيث اعتمدت على الدراسة في بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة سيد لخضر 867 أما دراسة الحالية نفس البنك إلا انه في ولاية أدرار وكالة أولف، و من حيث المجال الزماني للدراسة السابقة كان في 2018/2017 بجامعة عبد الحميد بن باديس بمستغانم أما دراسة الحالية في سنة الحالية 2020/2019 بجامعة احمد دراية بأدرار، إلا أن هذه الدراسة السابقة تشترك مع دراسة الحالية في متغير القروض، وأيضا المنهج الوصفي التحليلي.

رابعا: دراسة رافة محمد لمين حيث اعتمد على الدراسة في بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة البويرة أما الدراسة الحالية في بنك الفلاحة و التنمية الريفية ولاية أدرار وكالة أولف، و من حيث المجال الزماني للدراسة السابقة في 2019/2018 أكلي أولحاج البويرة أما دراسة الحالية في سنة الحالية 2020 /2019 بجامعة احمد دراية بأدرار، حيث المنهج اتبعت الدراسة السابقة منهج الوصفي و التاريخي أما الحالية الوصفي التحليلي، أما من ناحية التشابه فاشتركت مع الدراسة الحالية في متغير القروض البنكية.

خامسا: دراسة هبة الحاج شيهاد حيث اعتمدت على الدراسة في المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في بلجيكا ، أما في الدراسة الحالية على بنك الفلاحة و التنمية الريفية لوكالة أولف ، حيث اتبعت

الدراسة السابقة المنهج الوصفي التحليلي ، أما الدراسة الحالية اتبعت المنهج الوصفي التحليلي، أما من ناحية أوجه التشابه يتشابهان في المنهج المتبع.

سادسا: دراسة ريم تليلي اعتمدت على الدراسة في الشركات المتوسطة و الصغيرة بفرنسا ، أما الدراسة الحالية تمت في بنك الفلاحة و التنمية الريفية لوكالة أولف، من حيث المجال الزماني للدراسة السابقة كان في سنة 2012 بجامعة باريس، أما الدراسة الحالية كان في سنة 2019/2020 بجامعة أدرار أحمد دراية، حيث اتبعتا الدراستين المنهج الوصفي والتحليلي.

خلاصة الفصل!

توصلنا من خلال هذا الفصل الى معرفة أهم صيغ تمويل الاستثمارات الفلاحية والمتمثلة في القروض البنكية التي تعتبر من أهم الموارد الأساسية التي تعتمد عليها البنوك للحصول على إيراداتها، بحيث تلعب هذه الأخيرة دورا هاما في تمويل حاجة الصناعة والتجارة والزراعة والخدمات، فتستخدم في عمليات الإنتاج والتوزيع و الاستهلاك، كما توصلنا أيضا الى معرفة المردودية المالية التي تعتبر معيار لقياس مدى كفاءة الأداء في المؤسسة، كما أن المردودية تقيس مدى تحقيق المؤسسة للمستويات المتعلقة بأداء الأنشطة، وتعبّر عن محصلة نتائج السياسات والقرارات الصادرة من إدارة المؤسسة فيما يتعلق بالمديونية والسيولة.

الفصل الثاني

دراسة تطبيقية لتأثير صيغ تمويل
الإستثمارات الفلاحية بوكالة أولف

406

تمهيد:

بعد التطرق في الفصل الأول إلى المفاهيم المتعلقة بالقروض البنكية ومفهوم المردودية بمختلف أنواعها، سيتم من خلال هذا الفصل القيام بدراسة ميدانية لمحاولة توضيح أهم الطرق المستعملة من طرف بنك الفلاحة والتنمية الريفية لتمويل مشروعين استثماريين فلاحين ممولين بصيغتين مختلفتين والمتمثلة في قرض التحدي وقرض الاعتماد الإجاري، ويتضمن هذا الفصل مبحثين، المبحث الأول يتضمن تقديم عام حول بنك الفلاحة والتنمية الريفية، أما المبحث الثاني يتضمن دراسة حالة تمويل مشروعين استثماريين والمقارنة بين أنواع القروض المستعملة في التمويل.

المبحث الأول: تقديم عام لبنك الفلاحة والتنمية الريفية وكالة أولف 406.

تؤدي البنوك التجارية عدة خدمات لعملائها، حيث أنها تسعى لجلب أكبر قدر من المتعاملين قصد تحقيق أهدافها المسطرة. ومن خلال هذا المبحث سنحاول التطرق إلى بنك الفلاحة والتنمية الريفية، نشأته، تعريفه، تطوره التاريخي، إضافة إلى ذلك أهدافه وأهم الوظائف التي يقوم بها.¹

المطلب الأول: نشأة وتعريف بنك الفلاحة والتنمية الريفية.

أولاً: نشأة بنك الفلاحة والتنمية الريفية.

يعد بنك الفلاحة والتنمية الريفية الذي أنشأ طبقاً للمرسوم رقم 1982/206 بتاريخ 13 مارس 1982 من البنوك التجارية التي ترمي إلى التطور والنهوض بقطاع الفلاحة، حيث تتمثل المهمة الأساسية للبنك في تمويل القطاع الفلاحي وكذا الحرف التقليدية في الأرياف وكل المهن الحرة والمنشآت الخاصة المتواجدة بالأرياف أي كان نشاطها، واختص هذا البنك منذ البداية في منح القروض بتسهيلات أكثر بالإضافة إلى أنه يعد بنك الودائع والتنمية و تعتبر من أهم ميزاته ، حيث تم إنشاء هذا البنك في البداية برأس مال قدره واحد مليار دينار جزائري ، وفي الحقيقة كان تأسيسه تابعا لإعادة هيكلة البنك الوطني الجزائري.

ولكن بعد صدور قانون النقد و القرض الصادر في 14/04/1990 و الذي منح استقلالية أكبر للبنوك و ألغى من خلاله نظام التخصص ، أصبح بنك الفلاحة و التنمية الريفية كغيره من البنوك يباشر جميع الوظائف التي تقوم بها البنوك التجارية و المتمثلة في منح التسهيلات الائتمانية و تشجيع عمليات الادخار و المساهمة في تحقيق التنمية، و لتحقيق أهدافه وضع البنك إستراتيجية شاملة من خلال التغطية لكامل التراب الوطني.²

ثانياً : تعريف بنك الفلاحة و التنمية الريفية.

هو مؤسسة مالية وطنية تتمتع بالشخصية المعنوية و الاستقلال المالي و لقد جاء إنشاء بنك الفلاحة و التنمية الريفية على واقع إصلاحات المنظومة البنكية و البنوك التجارية التي تسعى إلى تحقيق أكثر ربح ممكن بالفعل. و هو مؤسسة ذات أسهم بلغ رأس مالها مليار دينار جزائري ، و وصل عدد فروعها سنة 1985 إلى 185 فرعا و 29 مديرية جهوية ، وتطور إلى أن أصبح رأس ماله 22000.000.000 دج ، و مع مرور الوقت بلغ عدد وكالاته 293 وكالة يخضعون لسلطة 38 مديرية جهوية سنة 2012 ورأس ماله 54000.000.000.000 دج.

¹ معلومات مقدمة من طرف بنك الفلاحة والتنمية الريفية وكالة أولف

² معلومات مقدمة من طرف البنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف

ثالثاً: مراحل تطور بنك الفلاحة والتنمية الريفية.¹

(1) مرحلة 1982-1990 : خلال هذه المرحلة انصب اهتمام البنك على تحسين موقعه في السوق المصرفية و العمل على ترقية العمل الريفي عن طريق تكييف فتح الوكالات البنكية في المناطق ذات النشاط الفلاحي ، حيث اكتسب تجربة كبيرة في تمويل القطاع الفلاحي و الصناعات الغذائية.

(2) مرحلة 1991-1999 : بموجب قانون النقد و القرض الذي ألغى من خلاله التخصص القطاعي للبنوك المطبق في إطار الاقتصاد الموجه ، و توسيع نشاط بنك الفلاحة و التنمية الريفية ليشمل مختلف قطاعات الاقتصاد الوطني خاصة قطاع الصناعات الصغيرة و المتوسطة أما في المجال التقني فقد شهدت هذه المرحلة إدخال و تعميم استخدام الإعلام الآلي عبر مختلف وكالات البنك ، كما شهدت هذه المرحلة العديد من الإجراءات كانت تصب كلها في تطوير نشاط البنك ، و للإشارة فقد شهدت هذه المرحلة ما يلي :

❖ عام 1991 : تم الانخراط في نظام سويفت، و هو عبارة عن شركة للاتصالات أنشئت عام 1973 مقرها ببلجيكا تديرها الجمعية الدولية للاتصالات الهاتفية بين البنوك و ذلك من أجل معالجة و تنفيذ عمليات التجارة الخارجية

❖ عام 1992: تم وضع نظام (sybu) وهو عبارة عن شبكة معلوماتية خاصة ببنك Badr تربط الوكالات بالمديرية العامة، حيث يساعد هذا النظام على سرعة أداء العمليات البنكية

❖ عام 1993 : الانتهاء من إدخال الإعلام الآلي في كل العمليات البنكية على مستوى وكالات كل البنك.

❖ عام 1996 : تم إدخال نظام المعالجة عن بعد لجميع العمليات البنكية

❖ عام 1998 : بداية العمل ببطاقة السحب ما بين البنوك cib

(3) مرحلة 2000-2004: تميزت هذه المرحلة بمساهمة بنك الفلاحة و التنمية الريفية في تدعيم و تمويل الاستثمارات المنتجة و دعم برنامج الإنعاش الاقتصادي و التوجه نحو تطوير قطاع المؤسسات الصغيرة و المتوسطة ، إلى جانب توسيع تغطيته لمختلف مناطق الوطن و ذلك عن طريق فتح المزيد من الوكالات.

(4) مرحلة 2005-2009 : في هذه المرحلة توجه بنك الفلاحة و التنمية الريفية نحو تمويل المشاريع الفلاحية و ذلك وفقاً للمرسوم الحكومي الصادر في 2005/05/12 حيث تم تحديد نشاطه في:

¹ معلومات مقدمة من طرف بنك الفلاحة والتنمية الريفية وكالة أولف

- تمويل النشاطات الخاصة بالقطاع الفلاحي
 - تمويل السكن الريفي
 - تدعيم تشغيل الشباب في إطار نشاط فلاحي
 - تمويل النشاطات الفلاحية بكل أنواعها
- ❖ عام 2006 : كانت مهمة البنك الرئيسية هي تحصيل ديونه بمختلف الطرق المتاحة و في نفس الوقت تم وضع الكثير من بطاقات السحب
- ❖ عام 2008 : بعد عملية التحصيل التي باشرها منذ عام 2006 عاد البنك خلال هذه السنة إلى نشاطه الرئيسي و هو النشاط الفلاحي
- ❖ عام 2009 : تم اتخاذ إجراء جديد و ذلك بخلق ما يسمى بالمنظمات التجارية للوكالات
- المطلب الثاني: أهداف ووظائف بنك الفلاحة والتنمية الريفية¹.**

أولاً: طبيعة النشاط.

وكالة أولف مؤسسة اقتصادية فإن طبيعة نشاطه تنطوي على تقديم بدر باعتبار بنك الخدمات العامة للزبائن وتسهيل التعامل عن طريق فتح حسابات جارية ومنح قروض متنوعة حسب حاجيات الزبائن وإجراء عمليات الإيداع والسحب، كما يتلقى الودائع المالية بأنواعها والمساهمة في جلب الأموال عن طريق الادخار.

ثانياً: أهداف البنك.

إن الإطار الاقتصادي الجديد يحتم على البنك أن يلعب دوراً أكثر ديناميكية أكثر من حاجة تمويل الاقتصاد و جمع الموارد ، و بذلك وجب عليه جعل عمليات تدخلاته تتسم بأكثر فعالية حيث يشهد البنك مرحلة تتسم بالضغوطات ، كذا قيود المنافسة الناتجة عن وضعية الاقتصاد الحالية و أمام كل هذه الأوضاع وجب عليه إعادة النظر في أساليب و تقنيات التسيير التي يتبعها و العمل على ترقية الخدمات التي يقدمها من أجل إرضاء حاجات عملائه.

لقد لجأ بنك الفلاحة والتنمية الريفية مثل البنوك الأخرى إلى القيام بأعمال ونشاطات عديدة للوصول إلى إستراتيجية تجعله مؤسسة بنكية كبيرة وهذا بهدف تدعيم مكانته ضمن الوسط البنكي وتتمثل في:

- تحسين نوعية وجودة الخدمات

¹ مقابلة شخصية مع دباغ عبد الباسط، المكلف بالدراسات يوم 2020/08/04 على الساعة 11 صباحاً

- تحسين العلاقات مع العملاء
- الحصول على أكبر حصة في السوق
- تطوير الجهود قصد تحقيق نتائج أكبر في تحصيل القروض وفي جذب موارد إضافي

ثالثا: وظائف البنك و مهامه.¹

حسب قانون تأسيسه يقوم بنك الفلاحة والتنمية الريفية بتنفيذ العمليات البنكية ومنح الائتمان بكل أنواعه، وهو يعطي امتيازاً للمهن الفلاحية والريفية بمنحها قروضا بشروط أسهل وضمانات أخف، ومن وظائفه الأساسية :

- تمويل هياكل وأنشطة الإنتاج ألفلاحي وكل الأنشطة المتعلقة بهذا القطاع
- تمويل هياكل وأنشطة الصناعات التقليدية والحرف التقليدية والحرف الريفية وبصفة عامة يقوم البنك بوظيفتين أساسيتين هما : (يأتين و يؤتمن) وهو بدوره يأتين الذين يحتاجون المال (منح الائتمان) لتسيير أعمالهم و بذلك يجنبهم الانتظار ويأمل أن تأتيهم الإيرادات المتوقعة.

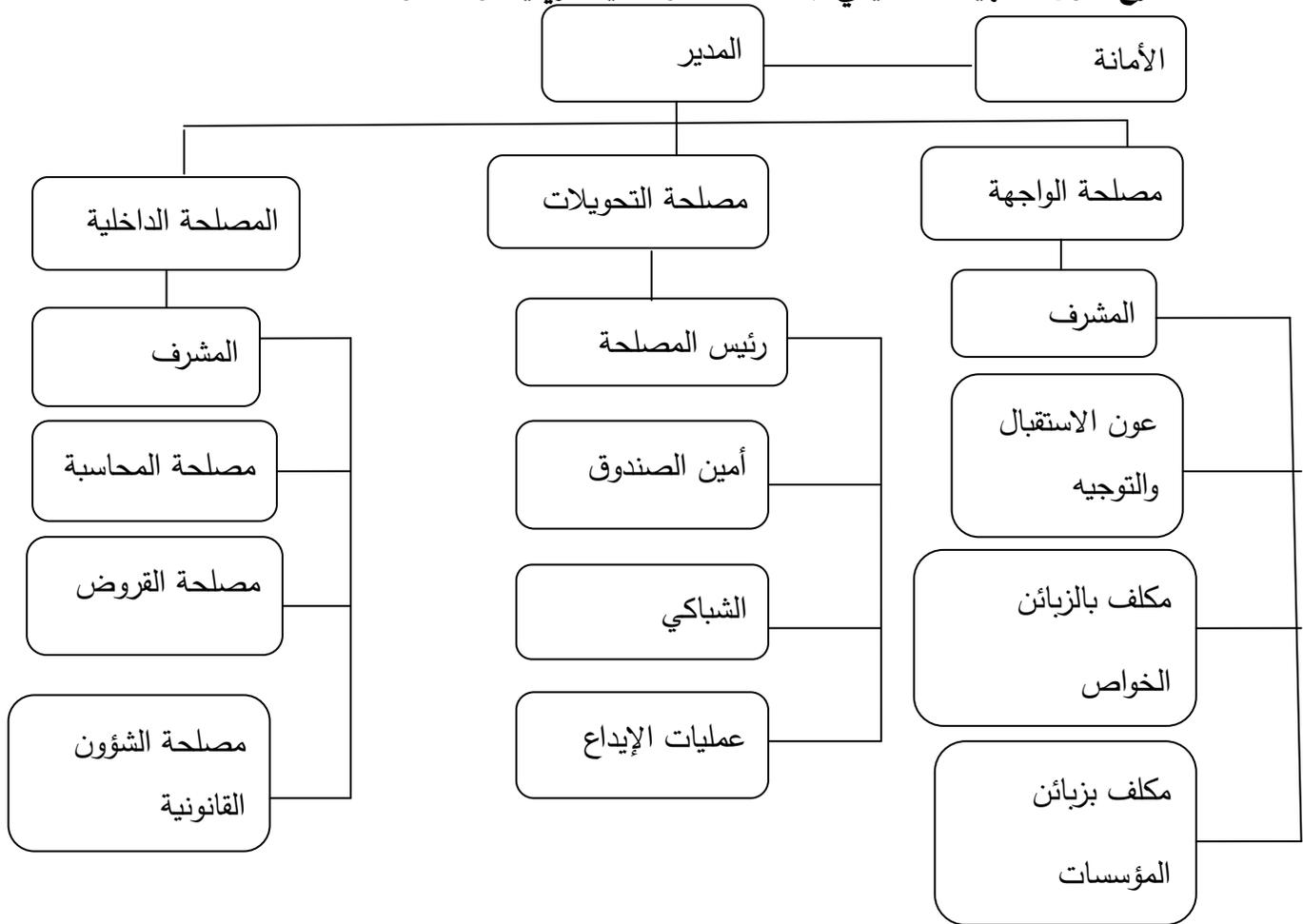
ووفقا للقوانين والقواعد التي يتعامل بها في المجال البنكي والمصرفي، بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR مكلف بما يلي:

- ✓ تنفيذ جميع العمليات البنكية و الاعتمادات المالية على اختلاف أشكالها طبقا للقوانين والتنظيمات الجاري العمل بها.
 - ✓ تطوير الموارد وهذا بفتح الحسابات دون تحفظات كبيرة أو حدود
 - ✓ إنشاء خدمات جديدة
 - ✓ تطوير شبكاته ومعاملاته النقدية
 - ✓ التقرب أكثر من ذوي المهن الحرة (التجار ، والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة)
 - ✓ تسيير الموارد النقدية بالدينار والعملة الصعبة بطرق ملائمة
- وفي إطار سياسة القروض يقوم بنك الفلاحة والتنمية الريفية بـ :
- تطوير قدرات تحليل المخاطر
 - إعادة تنظيم القروض
 - تحديد ضمانات متصلة بحجم القروض وتطبيق معدلات فائدة تتماشى وتكلفة الموارد

¹ معلومات مقدمة من طرف بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف

المطلب الثالث: الهيكل التنظيمي لبنك الفلاحة والتنمية الريفية¹.

الفرع الأول : الهيكل التنظيمي لبنك الفلاحة والتنمية الريفية "وكالة أولف".²



من إعداد الطلبة بالإعتماد على وثائق مقدمة من البنك

¹ مقابلة مع دباغ عبد الباسط ، مكلف بالدراسات ، يوم 2020/08/04، على الساعة 11 صباحا

² من إعداد الطلبة بالإعتماد على وثائق مقدمة من طرف البنك

الفرع الثاني: شرح الهيكل التنظيمي لبنك الفلاحة والتنمية الريفية_ وكالة أولف 406¹

1_المدير: هو المسير الرئيسي للبنك، يقوم بتطبيق القرارات التنظيمية والقانونية على مستوى الوكالة، ينفذ الأوامر والقوانين الصادرة من طرف المديرية العامة ، كما يعد المدير ممثلاً للبنك أمام المديرية المركزية و الجهوية من مهامها:

- السهر على تطبيق القرارات ومتابعتها وتنفيذ القوانين الصادرة من قبل المديرية العامة
- التحكم في التكاليف ومتابعتها والمحافظة على ممتلكات الوكالة
- يعتبر المسؤول الأول عن توسيع دائرة المتعاملين مع الوكالة

التسيير والمراقبة

2_الأمانة العامة (السكرتارية): تعتبر الأمانة العامة همزة وصل بين المدير ومصالح، تستقبل الزبائن وتتلقى الصادر وتقوم بإرسال الوارد، وتقوم بالرد على المكالمات الهاتفية بالإضافة إلى كتابة الرسائل الإدارية و إرسالها إلى الجهات المعنية.

يوجد في الوكالة ثلاث مصالح مهمة وهي كالتالي:

مصلحة الواجهة، مصلحة التحويلات، و المصلحة الداخلية.

أولاً: مصلحة الواجهة: وهو المكتب الأولي لديه رئيس يشرف عليه هذا المشرف يقوم بالإشراف على مصلحة الاستقبال والتوجيه، لمكلفة بالزبائن الخواص، مكلف بالزبائن المؤسسات.

أ_مصلحة الاستقبال والتوجيه: تقوم هذه المصلحة بتوجيه الزبون للخدمة المناسبة بأحسن معاملة لكسب الوقت والزبائن

ب_المكلف بالزبائن الخواص: سواء كان:

- شخص طبيعي: دفتر توفير، حساب موظف شيك ، حساب العملات الأجنبية

(الأورو الدولار)

- شخص معنوي: مثل حساب الجمعيات ، النوادي، الكشافة الإسلامية الجزائرية

ج_المكلف بزبائن المؤسسات: يضم أيضا أشخاص معنوية أو طبيعية

- شخص طبيعي: زبون مؤسسات، فلاح ، مقاول، تاجر

- شخص معنوي: مثل الشركات شركات ذات مسؤولية محدودة، شركات ذات شخص واحد

.....الخ

¹ مقابلة شخصية مع دباغ عبد الباسط، المكلف بالدراسات، بنك الفلاحة والتنمية الريفية، وكالة أولف، بتاريخ /

ثانيا: مصلحة التحويلات: هو المكتب الثاني في هذا البنك يشرف عليه رئيس مصلحة يقوم بالإشراف على:

(1) أمين الصندوق: تعتبر القلب النابض للبنك نظرا لخصوصية هذه الخزينة المتمثلة أساسا في عمليات السيولة، بالإضافة إلى أنه يتم فيه التسجيل المحاسبي لعمليات السحب والإيداع التي تتم في النظام البنكي اعتماد على رموز العمليات

(2) الشباكي: هو الشخص الذي يقوم بإيداع وسحب المبالغ المالية المقدمة من طرف الزبون

(3) عمليات الإيداع: وهي إستلام مبالغ مالية لوضعها في الحساب البنكي للزبون

ثالثا: المصلحة الداخلية: وهو المكتب الثالث داخل البنك يندرج تحته مشرف يقوم بالإشراف على مصلحة القروض، مصلحة المحاسبة ومصلحة الشؤون القانونية وهي تتكون من:

1. مصلحة المحاسبية: تقوم بالتدقيق في جميع العمليات المحاسبية ومراقبتها ومراقبة فواتير اقتناء التجهيزات ومراقبة عمليات الوكالة اليومية

2. مصلحة القروض: هي مصلحة جوهرية في البنك، تهتم بدراسة الملفات الخاصة بطلبات القروض و معالجتها، كما تقوم بمتابعة الملفات بعد منح القرض بغرض التغطية والتحصيل

3. مصلحة الشؤون القانونية: هي لجنة إدارية متخصصة في الشؤون القضائية والحقوق والنزاعات وغيرها من المسائل الخاصة حيث يتجسد عملها في :

- التأكد من سلامة وصحة الوثائق المقدمة إداريا
- العمل على تطبيق القانون البنكي بصرامة
- السهر على قضايا البنك ونزاعاته
- التنسيق مع مصالح البنك

المبحث الثاني: دراسة حالة تمويل مشروعين استثماريين فلاحين في BADR.

من مهام بنك الفلاحة والتنمية الريفية تنمية القطاع الفلاحي، فمنه يتوجه إلى منح القروض بالدرجة الأولى لهذا النوع من المشاريع من خلال هذا المبحث نقوم بتعريف المشروعين الاستثماريين وشرح مراحل تمويلهما وذلك بنوعين مختلفين من القروض، إذ يتناول المطلب الأول دراسة تحليلية لقرض الاعتماد الايجاري والمطلب الثاني يتضمن دراسة تحليلية لقرض التحدي أما المطلب الثالث يوضح الفوارق والروابط التي تكمن بين هذان النوعان من القروض.

المطلب الأول: دراسة تحليلية لقرض الاعتماد الايجاري لبنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف
أصبح القرض الايجاري وسيلة تساعد الفلاحين لاقتناء عتاد فلاحي يساعدهم في تطوير منتجاتهم الفلاحية إلى المدى البعيد حيث دخل هذا القرض عمل التنفيذ في وكالة سنة.

الفرع الأول: تعريف قرض الاعتماد الايجاري

هو عمليه مالية و تجارية تنشئ علاقة بين البنك و المتعاملين الاقتصاديين ممثلة في عقد تأجيل عتاد متعلق مباشر بالاستعمالات ذات المشاريع الاستثمارية الفلاحية حاليا على أن يتم التوسع نطاق الاستفادة من هذا القرض إلى جميع القطاعات الاقتصادية المندرجة في نطاق مدونة النشاطات الممولة من طرف بنك الفلاحة و التنمية الريفية و في هذه الحالة يعد البنك مؤجرا و الزبون مستأجر. حيث يهدف العقد بعد انجازه جميع مضامينه إلى نقل جميع الحقوق و الالتزامات بمجرد الانتهاء من تسديد جميع مستحقات بدل إيجار العتاد.¹

الفرع الثاني: دراسة المشروع الأول

قام هذا المشروع لسيد عبد القادر على استغلال ارض واسعة لزراع مختلف الحبوب حيث هو بحاجة لتمويل مشروعه بعتاد فلاحي متمثل في جرار و دالة البذر و دالة الربط حيث تكلفة المشروع الكلي قدرت ب : 7410974,90 دج

حيث يتم معالجة هذا الملف في المديرية الجهوية بعد إرسال الملف من طرف الوكالة

الفرع الثالث: منح و تسير قرض الاعتماد الايجاري

قمنا بدراسة هذا القرض من عدة جوانب وهي كالاتي:

أولاً: الملف المطلوب³²

¹ معلومات مقدمة من طرف بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف

² معلومات مقدمة من طرف بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف

³ انظر الملحق رقم 01

- ✓ طلب إيجار عتاد (يملا من قبل الزبون ملحق لدى البنك)
- ✓ شهادة ميلاد أصلية
- ✓ شهادة إقامة
- ✓ نسخة من بطاقة الهوية مصادق عليها
- ✓ بطاقة أو شهادة فلاح
- ✓ بيان يثبت حق الانتفاع أو ملكية المستثمر
- ✓ فاتورة نموذجية للعتاد محل الطلب
- ✓ بطاقة تعريفية للمستثمر
- ✓ دراسة تقنية اقتصادية للمشروع
- ✓ أي وثيقة احتمالية لها صلة بالمشروع

ثانيا: دراسة الملف

يتم دراسة الملف من طرف الوكالة على النحو الآتي : بعد تقديم الزبون شيك يحتوي على مساهمته الشخصية للبنك حينذاك يسدد قيمة الضمانات ثم يقوم البنك بتحرير شيك بنكي يحتوي على المساهمة الشخصية للزبون و أيضا مبلغ القرض البنكي يكتب فيه اسم شركة pmat (شركة تسويق المعدات و الآلات الفلاحية) بعد فترة تقوم الوكالة بإرسال الزبون إلى المديرية الجهوية ليحدد له مبلغ المعدات التي يريدها هي بدورها تقوم بإرسال شخص من عمالها معه الزبون لاقتناء المعدات التي هو بحاجة لها¹

ثالثا: إبرام العقد²

يضم مجموعة من الشروط تنقسم إلى قسمين :

أ: الشروط الخاصة:

و تتعلق ب كل من البنك و المستأجر و المورد و اللجنة المالية
البنك: يتضمن المعلومات التي تخص البنك اسم عنوان سجل التجاري رقم الأعمال قرار اعتماد البنك الجزائري التوطين البنكي رقم الحساب حيث انه ممضى من طرف المدير العام

¹مقابلة شخصية مع دباغ عبد الباسط مكلف بالدراسات، بنك الفلاحة والتنمية الريفية، وكتلة أولف، بتاريخ

2020/08/10 على الساعة من 80:00 إلى 10:00 صباحا

² معلومات مقدمة من طرف بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف

المستأجر : يتضمن كل من المعلومات التي تخص الزبون (الاسم اللقب عنون الشركة العنوان المقر الاجتماعي الصفة القانونية وذلك حسب الحالة.....الخ
المورد : يتضمن المعلومات التي تتعلق بمورد العتاد و وصف العتاد
اللجنة المالية : يتضمن هذا الجزء معلومات عن مبلغ العقد مدته رقم القرض نوع القرض موضوع القرض مدة التسديد نسبة الفوائد المتغيرة رقم الحساب تاريخ بداية الاستعمال مصارف الضمانات فترة التسديد النسبة القاعدية
ب: الشروط العامة :

تتضمن الشروط العامة مجموعة من المواد و هي كالآتي :

➤ المادة رقم 1: مبلغ القرض

يمنح البنك بموجب هذه الاتفاقية للمقترض من قرض طيقا لطريقة التمويل و المبلغ المبينين في الشروط الخاصة.

➤ المادة رقم 2: موضوع القرض

بناء على طلب التمويل المقدم من طرف المقترض ،فان القرض موضوع الاتفاقية سيخصص لتمويل المشروع ، وهذا تطبقا لتركيبية التمويل المتفق عليه بين الأطراف و المبينة في طريق التمويل المذكور في الشروط الخاصة

➤ المادة رقم 3: مدة القرض

يمنح القرض لمدة و لفترة التأجيل المنصوص عليهما ضمن الشروط الخاصة غير انه إذا كان القرض موضوع هذه الاتفاقية لم يسجل بداية الاستهلاك في المدة المحدد ضمن الشروط الخاصة فان هذه الاتفاقية تعتبر ملغاة إذا لم يقبل البنك تمديدها

➤ المادة رقم 4: نسبة الفائدة المتغيرة

ان نسبة الفائدة المطبقة على استعمال القرض متكونة من نسبة قاعدية قابلة للمراجعة دوريا وفقا لشروط البنك السارية المفعول و إضافة إلى النسبة المحدد في الشروط الخاصة تخضع النسبة القاعدية المذكورة ضمن الشروط الخاصة للمراجعة الدورية

يتم إخطار المقترض بكل تعديل في النسبة القاعدية ، ويصرح المقترض بقبول هذا التعديل دون قيد أو تحفظ

➤ المادة رقم 5: الرسوم و العمولات

تكون جمع الرسوم و العمولات المرتبطة بمنح و استعمال القرض على عاتق المقترض ، التي جانب الرسوم و العمولات الأخرى التي تضاف لاحقاً و ذلك طبقاً للنصوص التشريعية و التنظيمية .

➤ المادة رقم 6: كيفية استعمال القرض

إن القرض موضوع الاتفاقية يتم استعماله بإدائه حسب القرض المفتوح من طرف البنك لدى الوكالة الوطنية للمقترض تحت الرقم المشار إليه و طبقاً لطريقة التمويل المذكورة ضمن الشروط الخاصة . ترخص استعمالات القرض حسب احتياجات التمويل الذي يثبت بتقديم بيانات اعتمادها من طرف البنك و كذلك بالإمضاء على سندات الأمر .

إن إثبات القرض و تسديده يكون حسب الكتابات و العمليات المسجلة من طرف البنك.

➤ المادة رقم 7: طرق التسديد

عند نهاية فترة الاستعمال التي لا يمكن أن تتجاوز تلك المحددة ضمن الشروط الخاصة ، فإن الاستهلاكات الفعلية للقرض تثبت بتقديم بيانات اعتمادها من طرف البنك في جدول التسديد الذي يحدد فيه الأصل و الفوائد و هذا في حالة ما إذا كانت الشروط الخاصة تنص على نسبة ثابتة معدة على أساس سندات لأمر مدعمة لهذه الحالة.

هذه السندات تعوض تلك المنصوص عليها في المادة 6

➤ المادة 8: الضمانات

لضمان الوفاء بأصل القرض ، الفوائد ، المصاريف و العمولات المتعلقة بالقرض موضوع الاتفاقية ، يتعهد المقترض بتخصيص الضمانات المذكورة في الشروط الخاصة لفائدة البنك .

تكون مصاريف التسجيل و المصاريف المتعلقة بالضمانات المذكورة أعلاه على عاتق المقترض . إن أي تسديد أو بيع جزئي أو كلي للأموال المادية و المعنوية المخصصة كضمان لفائدة البنك يعرض المقترض حسب شروط الاتفاقية ، بالإضافة إلى إلغاء القرض و متابعته قضائياً .

➤ المادة رقم 9: التسديد المسبق

للمقترض الحق في التسديد المسبق للقرض جزئياً أو كلياً

التسديد الجزئي يقتطع من الأقساط المتباعدة

➤ المادة رقم 10: الترخيص بالخصم

يعطي المقترض بموجب هذه الاتفاقية ترخيص للبنك حق الخصم الفوري من حسابه للمبالغ التي تكفي لتسديد الأقساط من أصل و فوائد و كذا المبالغ الأخرى التي أصبحت واجبة الأداء (عمولات

_ مصاريف قضائية _ ضرائب)

➤ المادة رقم 11: شروط الفسخ

في حالة عدم تسديد المقرض لأي مستحقة من المستحقات الواجبة الأداء من أصل و فوائد و مصاريف أخرى و ملحقات حسب فترة التسديد المذكورة في الشروط الخاصة للقرض ، فان البنك يحتف بحق إلزامه على التسديد الفوري لكل قيمة القرض خاصة في الحالات التالية :

- التصريح الخاطئ للمقرض
- دفع النفقات التي لا تدخل في إطار تحقيق المشروع الموافق عليه في هذه الاتفاقية
- تحويل الموضوع الأصلي للقرض
- عدم احترام المقرض لأي تعهد من التعهدات المتفق عليها من طرفه
- كل تعديل متعلق بالوضعية المالية و القانونية للمقرض
- البيع الجزئي أو الكلي للممول المادية و المعنوية المخصصة كضمان لفائدة البنك
- عند عدم احترام بنود هذه الاتفاقية ، يتحمل المقرض جميع الأعباء المسجلة من طرف البنك بفعل الأداء المسبق (مثل مصاريف المعاینات و الاعتذارات و التمثيل القضائي و الحجز و النقل للمحجوزات و غيرها)

➤ المادة رقم 12: مراقبة القرض

حتى يتسنى للبنك المراقبة المستمرة و المنتظمة لاستعمال القرض يتعهد بما يلي:
تقديم جميع البيانات و الوثائق التي يراها البنك ضرورية
تقديم صور طبق الأصل للميزانية السنوية ، و وثائق الحسابات و الملحقات و كذا تقرير محافظ الحسابات

تسهيل الزيارات التي يقوم بها أعوان البنك و كذا الدخول للمحلات و التجهيزات الأخرى
كذلك يستطيع البنك أن يحقق في عين المكان و بناء على الوثائق المقدمة من تطابقها

➤ المادة رقم 13: التزامات المقرض مع مراعاة الأحكام التشريعية و التنظيمية السارية المفعول

و مادام المدين مدينا بموجب هذه الاتفاقية ، فهو ملزم بما يلي :
عدم تقديم لصالح الدائنين الآخرين ، أي ضمان أو تعهد لامتياز دائن على آخر على الأموال الموجودة حالياً أو المستقبلية ، حتى يتم التسديد الفعلي للقرض .
العمل على كل ما هو ضروري لإبقاء و حماية مؤهلاته القانونية ، وكذا و سائل الإنتاج و الخدمات

تأمين المعدات المنقولة و العقارات و الوفاء بجميع المصاريف وفقا لعقد التأمين ، و في حالة حدوث كارثة كلية أو جزئية قبل إبراء ذمته ، يحتفظ البنك بحق التعويض في التأمين طبقا لبنود الضمان المبرم وفقا لهذه الاتفاقية.

تقديم للبنك رقم الأعمال الكامل المحقق في المشروع عند الدخول في مرحلة الإنتاج أو الخدمات .
السماح للبنك بالقيام بالزيارات الميدانية و الدخول إلى أماكن ممارسة المشروع للمتابعة و المراقبة .
المادة رقم 14: العقوبات التأجيرية

كل تأجير من طرف المقترض عن الوفاء بالدين يؤدي إلى توجيهه إنذار الدفع بالدفع بسبب هذا التأجير مع خصم فوائد التأجير .

نسبة التأجير السارية المفعول محددة في الشروط الخاصة .

(1) المادة رقم 15: العمولة و المصاريف

يتعهد المقترض بدفع كل ثلاثة أشهر عمولة التعهد و مصاريف الملف المذكور في الشروط الخاصة.

(2) المادة رقم 16: تسوية النزاع

كل نزاع ناتج عن تفسير أو تنفيذ هذه الاتفاقية يخضع في حالة عدم التسوية الودية للمتابعة القضائية المختصة .

(3) المادة رقم 17: اختبار الموطن

لتنفيذ أحكام هذه الاتفاقية نختار الأطراف لمواطن في العناوين السابق الذكر .

رابعا : نهاية العقد

عند نهاية مدة العقد و يكون الزيتون قد سدد جميع أقساط البنك يقوم حين ذاك البنك بتحويل ملكية العتاد إلى الزيتون لان العتاد كان مستأجر من طرف الزيتون باسم البنك، و بعد تسديد الزيتون للإقساط كليا يصبح العتاد تحت تصرفه مع إجراءات ،يقوم مكلف من البنك بالذهاب مع الزيتون إلى البلدية و إمضاء شهادة نقل الملكية إلى الزيتون.¹

¹مقابلة شخصية مع دباغ عبد الباسط مكلف بالدراسات، بنك الفلاحة والتنمية الريفية، وكتلة أولف، بتاريخ

2020/08/10 على الساعة من 80:00 إلى 10:00 صباحا

خامسا: المؤشرات المالية للقرض¹

جدول رقم (1): الفاتورة النموذجية

نوع العتاد	القيمة المضافة TVA	الكمية	سعر الوحدة	سعر الإجمالي
جرار	19	1	4.439.750,00	4.439.750,00
دالة البذر	19	1	939.960,00	939.960,00
دالة الربط	19	1	848.000,00	848.000,00
	HT		6.227.710,00	
	TVA		1.183.264,90	
	TTC		7.410.974,90	

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على وثائق مقدمة من طرف البنك
هذا الجدول يوضح قيمة العتاد خارج الرسم HT و التي قدرت ب 6.227.710,00 دج و أيضا
يوضح لنا قيمة العتاد الكلية داخل الرسم TTC و التي قدرات ب 7.410.974,90 دج
جدول رقم (2) : تقييم المساهمة للإطراف الثلاثة:

إعانات الدولة	المساهمة الشخصية	القرض البنكي	القيمة الإجمالية	
1852743,725	741097,49	4817133,685	7.410.974,90	الإجمالي
25%	10%	65%	100%	النسبة

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على وثائق مقدمة من طرف البنك
هذا الجدول يوضح لنا حساب المساهمات المقدمة من طرف : الزبون المتمثلة في مساهمة
الشخصية ب 10 % و القرض البنكي المتمثلة في 65% و إعانات الدولة المتمثلة في 25%
مدة العقد:

مدة العقد هي 5 سنوات و دفع كل شهر و مدة التأجيل 6 أشهر

حساب عدد الدفعات :

12 شهر في سنة ، مدة العقد: 5 سنوات

عدد الدفعات هي : $12 \times 5 = 60$ دفعة

¹ وثائق مقدمة من طرف البنك

حساب القسط الشهري الذي يدفعه الزبون:

$$7.410.974,90 \div 60 = 123.516,24833333 \text{ دج}$$

اثر المردودية:

الجدول رقم (3): جدول يمثل مؤشرات المردودية المالية الخاصة بقرض الايجاري

البيان	القيمة
القيمة الإجمالية للاستثمارات	6.227.710,00
النتيجة	4.212.408,28
القرض البنكي	3.791.167,45
الأموال الذاتية	421.200,83

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على وثائق مقدمة من طرف البنك

(1) حساب نسبة نتيجة الدورة إلى إجمالي الأصول:

نتيجة الدورة إلى إجمالي الأصول = النتيجة / القيمة الإجمالية للاستثمارات

$$4.212.408,28 \div 6.227.710,00 = 0,67639$$

معناه إن نسبة نتيجة الدورة إلى إجمالي الأصول هي 67,639%

ومنه نستنتج إن كل دينار مستثمر يولد ربح يساهم في نتيجة الشركة.

(2) حساب نسبة الاستقلالية المالية للأموال الذاتية:

الاستقلالية المالية للأموال الذاتية = الأموال الذاتية / القيمة الإجمالية للاستثمارات

$$421.200,83 \div 6.227.710,00 = 0,067636$$

معناه نسبة الاستقلالية المالية للأموال الذاتية هي 6,763%

و منه نستنتج أن كل دينار مستثمر من الأموال الذاتية يساهم في تحقيق نتيجة صافية، و

انخفاض هذه النسبة يؤدي إلى البحث عن مصادر تمويل أخرى.

(3) حساب نسبة الاستقلالية المالية للقرض البنكي:

الاستقلالية المالية للقرض البنكي = القرض البنكي / القيمة الإجمالية للاستثمارات

$$3.791.167,45 \div 6.227.710,00 = 0,60875$$

معناه إن نسبة الاستقلالية للقرض البنكي هي 60,875%

ومنه نستنتج إن مدى استقلالية المؤسسة في اتخاذ قراراتها المالية يجنبها العسر المالي.

4) حساب نسبة مردودية الأموال الخاصة:

مردودية الأموال الخاصة = النتيجة / الأموال الذاتية

$$1,000 = 421.200,83 \div 4.212.408,28$$

معناه إن نسبة المردودية للأموال الخاصة هي 100%

ومنه نستنتج أن الأموال الخاصة أن كل دينار مستثمر يولد دينار إضافي وبهذا فمردودية الأموال الخاصة كبيرة جداً بسبب الرفع المالي بالقروض (الديون) التي استعملت في الاستثمار.

المطلب الثاني: : دراسة تحليلية لقرض التحدي لبنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف

يعتبر هذا القرض أكثر القروض التي يعتمد عليها الزبائن حيث انه يوجه إلى جميع المشاريع الاستثمارية الموافق عليها في إطار برنامج الاستصلاح من طرف الهيئات المختصة لوزارة الفلاحة لاسيما الديوان الوطني للأراضي الفلاحية

الفرع الأول: تعريف قرض التحدي.¹

قرض التحدي هو قرض استثماري، مدعم جزئياً من الدولة، يمنحه بنك الفلاحة والتنمية الريفية ، يمنح لإنشاء المستثمرات الفلاحية الجديدة وتربية المواشي سواء تلك المستثمرات الفلاحية مملوكة للخواص أو تلك التابعة للأموال الخاصة للدولة. ويمكن الإشارة إلى النشاطات المدرجة في هذا السياق و التي يتم تمويلها بواسطته و هي:

✓ أشغال تحضير تهيئة وحماية الأراضي

✓ تطوير السقي الفلاحي

✓ إنشاء تجهيز و عصرية المستثمرات الفلاحية

✓ تدعيم قدرات الإنتاج

✓ تثمين المنتجات الفلاحية وتربية المواشي

✓ حماية وتطوير الثروة الحيوانية والنباتية

✓ اقتناء عوامل ووسائل الإنتاج

✓ انجاز المنشآت الخاصة بتخزين، تحويل وتعليب المنتجات الفلاحية

✓ الإنتاج الحرفي

¹ معلومات مقدمة من طرف بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف

الفرع الثاني : دراسة المشروع الثاني

تحتوي دراسة الموضوع الثاني على استغلال ارض فلاحية يريد الزبون أن يستغلها في إنتاج فلاحية حيث انه يريد تزيدها بمعدات فلاحية لتساعده في البدء في مشروعه و ذلك من خلال قيام البنك بحفر بئر و توفير معدات الخاصة بيه و مولد كهربائي وكل ما هو في حاجة له لاستغلال تلك الأرض.

الجدول رقم(04) : الأعمال المقدم من البنك

الكمية المطلوبة	الإعمال التي قام بها
1	عملية تجهيز نقيب ب 40 متر طولي
1	مولد كهربائي KIPORR 10 KVA
1	مضخة غواصة و مرافقاتها 7.5V
1	مضخة دفع 5CV_ 380 V
3	البيوت البلاستيكية
40	أنابيب 200PN6M
4	Graver
6	فيلم بلاستيكي
3	المسالك
90	توتر

المصدر: من إعداد الباحثين باستخدام وثائق مقدمة من طرف البنك

من خلال هذا الجدول فان المشروع الذي يهدف له المستثمر هو الإنتاج الفلاحي المتمثل في حفر بئر ب40 متر طولاً ولواحقه و مولد كهربائي KIPORR 10 KVA و لواحقه و مضخة غواصة و مرافقها و مضخة دفع و البيوت البلاستيكية و لواحقها. وهذه الأعمال موجهة إلى مساحة الزبون رياض المتربعة على 3 هكتار و قد تمثلت قيمة القرض المطلوب ب: 2.408.893,20 دج حيث تم التثمين الأول من طرف البنك لزبون رياض من خلال إجراء معاينة للأرض التي يريد استغلالها.

الفرع الثالث: منح وتسيير قرض التحدي

لتبين كيفية طلب القرض و تسديده و الشروط التي تستوفي في الزبون لأخذ القرض من طرف الوكالة التي قمنا فيها بالدراسة و ذلك وفقا لما يلي :

أولاً: الملف المطلوب:²¹

- ✓ طلب خطي للقرض
- ✓ شهادة ميلاد أصلية
- ✓ دفتر الشروط مصادف عليه من طرف الديوان الوطني للاراضي الفلاحية
- ✓ دراسة تقنية للمشروع مستخرجة من مكتب دراسات معتمد من طرف الديوان الوطني للاراضي الفلاحية
- ✓ نسخة من بطاقة الهوية مصادف عليها
- ✓ بطاقة أو شهادة فلاح
- ✓ عقد الملكية أو قرار الامتياز
- ✓ الفواتير النموذجية
- ✓ قرار الاستفادة من الدعم في حالة وجوده
- ✓ رخصة البناء للمنشات المراد انجازها داخل المستثمر
- ✓ الاعتماد الصحي بالنسبة لحظائر تربية الدواجن و المواشي المراد إنشاؤها
- ✓ رخصة مصالح الري لحفر الآبار في حالة ما إذا كان هذا الأخير ضروري
- ✓ شهادة إثبات المشروع

ثانياً: دراسة الملف³

عند دخول الزبون إلى البنك لتقديمه ملف القرض الذي يريده يتقدم باستشارة عون الاستقبال و التوجيه هو الذي يقوم بإرساله إلى المكلف بالزبائن المؤسسات يتخذ معه إجراءات فيقدم له كل المعلومات إلى تشمل قرض التحدي و من هذا الانطلاق يتم دراسة الملف على النحو الآتي :

• التدقيق و المراجعة:

¹ معلومات مقدمة من طرف بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف

² أنظر للملحق رقم 2

³ معلومات مقدمة من طرف بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف

يقوم المكلف بالزبائن المؤسسات بمراجعة و تدقيق تلك الوثائق المقدمة من طرف الزبون و التأكد من كل المعلومات المتعلقة بالزبون كعنوانه و اسم و اللقب و عقود الملكية.....الخ حيث إذا لم يجد لذا الزبون حساب فيقوم بفتحه له. بعدها يقوم البنك بإرسال لجنة مع الزبون لمعاينة الأرض التي يريد استغلالها لزراع حيث تقوم تلك اللجنة بالاطلاع على المساهمات الشخصية العينية المقدمة من طرف الزبون لهذا المشروع الذي يريد أن يقوم بيه بعدما تجد كل شي في المستوى فيقوم بتحرير محضر المعاينة و الإمضاء عليه.

• إرسال بيان الاستلام:

يقوم البنك بتقديم بيان استلام الملف إلى الزبون وهذا البيان يحتوي على يحتوى على مجموعة من المعلومات كرقم الهاتف التابع للخلية المكلفة بالانشغالات التي لدى الزبائن و في حالة عدم رد بيان الاستلام بعد 30 يوم من طرف البنك يقوم الزبون بالاتصال بهذا الرقم حيث يذكر اسمه و اسم الوكالة و التاريخ الذي تم إيداع الملف

• التحويل مصلحة القروض:

يقوم المكلف بإرسال الملف إلى مصلحة القروض الخاصة بالبنك وهي تدرس حالة الملف من ناحية التأكد من عدم وجود مخاطر السداد.و إجراءات أخرى .بعد إنهاء إجراءات مصلحة القروض يقوم البنك بإرسال نسخة من الملف إلى المديرية الجهوية و نسخة تحتفظ بها.

• التحويل المديرية الجهوية:

تقوم المديرية الجهوية بدراسة الملف مع لجنة القروض و هي التي تقوم بتقديم قرار قبل نهاية 45 يوم على الأكثر الذي يحتوي على قبول أو رفض.

• التحويل إلى البنك المرسل:

بعد إرجاع القرار من طرف المديرية يقوم البنك في نفس ذلك اليوم أرسل إلى الزبون القرار برفض مع أسباب أو قبول مع تقديم الضمانات إلى البنك

في حالة القبول أي الموافقة :يقوم البنك بإرسال إلى الزبون انه تم قبول الملف مع الطلب منه إن يحضر الضمانات التي يريد تقديمها عند أخضار الضمانات تتم الإجراءات الآتية :

الضمانات تقدم إلى المصلحة القانونية يتم دراستها و إرسالها إلى المديرية الجهوية لأجل تثبيتها بعدها تقوم المديرية بالإرجاع على البنك انه تم تثبيت الضمانات و من ثم يتم تقديم القرض للزبون أما في حالة الرفض أي عدم الموافقة : فيتم إرسال إلى الزبون انه تم الرفض مع تبين الأسباب التي لم يتم قبوله من اجلها .

ثالثاً: تدعيم سعر الفائدة¹

- من خلال ما قدمه لنا المكلف بالمصلحة انه يمكن لزبون إن يسدد قيمة القرض على النحو الآتي:
- خلال 3 سنوات الأولى لا يسدد لا قيمة القرض و لا الفائدة فهي مدة بنسبة 100% و فائدة صفرية
 - لكن يمكن إذا أراد تسديد القرض كامل دون فائدة في السنوات الخمس الأولى التي تتمثل في فترة الإعفاء هي عامين و 3 سنوات التي هي مدعمة بنسبة 100% أي الفائدة. صفرية
 - خلال السنة الرابعة و الخامسة يمكن له إن يسدد نسبة 1% من نسبة القرض 5,5% و الباقي تتحمله الخزينة العمومية
 - خلال السنة السادسة و السابعة يمكن له إن يسدد نسبة 3% من نسبة القرض 5,5% و الباقي تتحمله الخزينة
 - ابتداءً من السنة الثامنة يتحمل الزبون نسبة القرض كاملة 5,5% إذا لم يسدد في سنوات التي قبلها

رابعاً: الدراسة المالية من طرف البنك

من خلال هذه الدراسة يتم حساب المبلغ الإجمالي بالرسم على القيمة المضافة المتمثل في TTC و حساب مساهمة كل من الطرفين الزبون و البنك ومعرفة اثر المرودية المالية حساب المبلغ الإجمالي بالرسم على القيمة المضافة مع تقييم المساهمة الجدول رقم(05) : الفاتورة النموذجية لعملية حفر البئر و لواحقه بالرسم على القيمة المضافة

المبلغ الإجمالي	سعر الوحدة	الكمية	
360.000,00	9000,00	1	حفر و تجهيز نقب ب 40 متر طولي
200.000,00	5.000.00	40	أنابيب 200PN6M
11.200,00	2800,00	4	Graver
571.200.00			المبلغ خارج القيمة المضافة HT
108.528,00			القيمة المضافة TVA
679.728,00			المبلغ الإجمالي TTC

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على الوثائق المقدمة من طرف البنك

¹ معلومات مقدمة من طرف بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة أولف

هذا الجدول يوضح لنا المبلغ الإجمالي بالرسم على القيمة المضافة المقدمة من طرف البنك لاستعمال المولد ولواحقه لفائدة الزبون و ذلك اعتماد على الفواتير النموذجية المقدمة من طرف البنك قيمة المساهمة:

بما إن المساحة التي عند الزبون رياض تتربع على 3 هكتارات فان نسبة المساهمة الشخصية قدرات ب 10 % و نسبة القرض البنكي قدرات ب 90% حساب المساهمة الشخصية :

$$679.728,00 \times 10\% = 67972,80$$

القرض البنكي:

$$679.728,00 \times 90\% = 611.755,20$$

الجدول رقم(06) : الفاتورة النموذجية الخاصة باستعمال المولد الكهربائي و لواحقه بالرسم القيمة المضافة

المبلغ الإجمالي	سعر الوحدة	الكمية	
580.000,00	580.000,00	1	مولد كهربائي KIPORR10 KVA
150.000,00	150.000,00	1	مضخة غواصة 7,5CV
105.000,00	105.000,00	1	مضخة الدفع 380 V_05CV
835.000,00			المبلغ الإجمالي خارج القيمة المضافة HT
158.650,00			القيمة المضافة TVA
993.650,00			المبلغ الإجمالي TTC

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على الوثائق المقدمة من طرف

البنك هذا الجدول يوضح لنا الإجمالي المقدم من طرف البنك لاستعمال المولد ولواحقه لفائدة الزبون و ذلك اعتماد على الفواتير النموذجية المقدمة من طرف البنك

قيمة المساهمة: بما إن المساحة التي عند الزبون رياض تتربع على 3 هكتارات فان نسبة المساهمة الشخصية قدرات ب 10 % و نسبة القرض البنكي قدرات ب 90%

حساب المساهمة الشخصية :

$$993.650,00 \times 10\% = 99365,00$$

القرض البنكي:

$$993.650,00 \times 90\% = 894.285,00$$

الجدول رقم (07) : الفاتورة النموذجية الخاصة بتركيب البيوت البلاستيكية و لواحقها بالرسم على القيمة المضافة

السعر الإجمالي	سعر الوحدة	الكمية	
630.000,00	210.000,00	3	البيوت البلاستيكية
135.000,00	22.500,00	6	Filme بلاستيكي
60.000,00	20.000,00	3	File Galvanise
18.000,00	200,00	90	Tendeurs
843.000,00			المبلغ الإجمالي القيمة المضافة
160.170,00			القيمة المضافة TVA
1.003.170,00			المبلغ الإجمالي TTC

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على الوثائق المقدمة من طرف البنك

هذا الجدول يوضح لنا المبلغ الإجمالي المقدم من طرف البنك لاستعمال المولد ولواحقه لفائدة الزبون و ذلك اعتماد على الفواتير النموذجية المقدمة من طرف البنك

قيمة المساهمة: بما إن المساحة التي عند الزبون رياض تتربع على 3 هكتارات فان نسبة المساهمة

الشخصية قدرات ب 10 % و نسبة القرض البنكي قدرات ب 90%

حساب المساهمة الشخصية :

$$1.003.170,00 \times 10\% = 100.317,00$$

القرض البنكي:

$$1.003.170,00 \times 90\% = 902.853,00$$

حساب مجموع القرض البنكي الكلي لكل الأعمال المقدمة من طرف البنك :

$$1.003.170,00 + 993.650,00 + 679.728,00 = 267.654,80$$

جدول رقم (08) : تقسيم المساهمة

المساهمات		المبلغ الإجمالي	التاريخ
القرض البنكي 90%	المساهمة الشخصية 10%		
240.889,32	26.765,48	267.654,80	2018/11/25
550.579,68	61.175,52	611.755,20	2019/02/5
179.713,80	1.617.424,20	1.797.138,00	2019/02/27

المصدر : من إعداد الباحثين بالاعتماد على وثائق مقدمة من طرف البنك

هذا الجدول يوضح لنا طريقة تقسيم المساهمة التي يدفعها الزبون للبنك و تعتبر كمساهمة شخصية المتمثلة في نسبة 10% و أيضا القرض البنكي المتمثل في نسبة 90% حيث في 2018/11/25 قدم البنك لزبون مبلغ 240.889,32 دج كدفعة أولى لزبون و في تاريخ 2019/02/5 قدم البنك لزبون قرض ما قيمته 550.579,68 دج كدفعة ثانية و في تاريخ/2019/02/27 قدم البنك لزبون بقية القرض التي قدرت ب 179.713,80 دج كدفعة أخيرة .حيث مجموع القرض البنكي هو المبلغ الإجمالي للقرض 267.654,80 دج المقدم من طرف لبنك لزبون لتمويل مشروعه.

أثر المردودية:

جدول رقم (09) يمثل مؤشرات المردودية المالية بالنسبة لقرض التحدي:

البيان	السنوات	الأولى	الثانية	الثالثة
القرض		240.889,32	550.579,68	179.713,80
المساهمة الذاتية		26.765,48	61.175,52	1.617.424,20
المجموع		267.654,80	611.755,20	1.797.138,00
الاستثمار		267.654,8	267.654,8	267.654,8
النتيجة		830.770,87	854.501,27	864.501,27

من إعداد الطلبة بالإعتماد على المعلومات المقدمة من طرف البنك

جدول رقم (10) يمثل نتيجة الدورة الى إجمالي الأصول على أساس السنوات:

البيان	السنوات	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة
نتيجة الدورة الى إجمالي الأصول	%310,388	%319,254	%322,991	
الاستقلالية المالية للأموال الخاصة	%10	%22,856	%604,294	
نسبة القرض بالنسبة للاستثمار	%90	%205,705	%67,143	
النتيجة	%310,38	%319,25	%322,99	
مؤشر الربحية	%3103,88	%1396,80	%53,44	

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الوثائق المقدمة من طرف البنك

نتيجة الدورة الى إجمالي الأصول = النتيجة ÷ الاستثمار

$$830.770,87 \div 267.654,8 = 3.103889$$

أي %310,388

الاستقلالية المالية للأموال الخاصة = المساهمة الذاتية ÷ الاستثمار

$$26.765,48 \div 267.654,8 = 0,1$$

أي %10

نسبة القرض بالنسبة للاستثمار = قيمة القرض ÷ الاستثمار

$$240.889,32 \div 267.654,8 = 0,9 \quad \text{أي } 90\%$$

النتيجة = النتيجة ÷ الاستثمار

$$830.770,87 \div 267.654,8 = 3,10388 \quad \text{أي } 310,38\%$$

مؤشر الربحية = النتيجة ÷ المساهمة الذاتية

$$830.770,87 \div 26.765,48 = 31,0388 \quad \text{أي } 3103,88\%$$

من خلال الجدول المتمثل في حساب نتيجة الدورة الى إجمالي الأصول على أساس السنوات نلاحظ بأن الأموال الخاصة تعادل عشر أضعاف لما تم استعمال القرض ثم مضاعفة المردودية عشر مرات.

المطلب الثالث: المقارنة بين قرض التحدي و القرض الاعتماد الاجاري

استنتجنا من خلال هذه الدراسة إن هناك نقاط اختلاف بين القرضين التي تميز كل قرض على الآخر وأيضاً وجود نقاط التشابه وهي كالاتي:

الفرع الأول: نقاط التشابه

- كلاهما أداة تمويل حديثة.
- كلاهما يمنحهما بنك الفلاحة و التنمية الريفية.
- كلاهما دفع الإقساط على حسب الاتفاقية .
- كلاهما تقريبا نفس الوثائق المطلوبة في الملف.

الفرع الثاني: نقاط الاختلاف

جدول رقم (11) يوضح نقاط الاختلاف بين قرض التحدي وقرض الاعتماد الاجاري:

نقاط الاختلاف	قرض التحدي	قرض الاعتماد الاجاري
مدة القرض	متوسط الأجل: يتراوح بين 3 سنوات و 7 سنوات و طويل الأجل : من 8 سنوات إلى 15 سنة	تتراوح بين 3 سنوات و 5 سنوات
القطاع الممول	موجه لتطوير القطاع الفلاحي	غير موجه إلى قطاع معين
أطراف التمويل	الزبون و البنك	البنك و المورد و المستأجر
حجم التمويل	1 مليون لكل هكتار للمساحة التي لا تتعدى 10 هكتار مائة مليون التي تتعدى مساحتها 10 هكتارات	لا يوجد حد معين لتمويل
نسبة المساهمة الشخصية	10% إذا لم تتجاوز المساحة 10 هكتارات 20% إذا تتعدى المساحة 10 هكتارات	10% للمستأجر
نوع القرض	استثماري	تجاري
ملكية العتاد	باسم الزبون	باسم البنك
ملكية الأرض	إلزاما ملكية الأرض ملكا للزبون	ليس إلزاما إن تكون ملكية الأرض للمستأجر

الضمانات	الأرض	الأصل المستأجر
حالة الدعم	مدعم دائما و خاصة في السنوات الخمس	يتم على حسب حالة المستأجر
إعانات الدولة	لا توجد أي إعانة من دولة	تتراوح بين 25% و 30%
	90% و 80% على حسب المساحة	تتراوح بين 65% و 70%
تسديد الإقساط	يمكن التسديد دفعة واحدة قبل نهاية الدفع	تسديد يتم في الوقت المحدد
الأصول الممولة	كل الأصول المنقولة و الثابتة المتعلقة بالإنتاج النباتي و الحيواني	مخصص لتمويل الأصول المنقولة بالإنتاج النباتي
مدة التأجيل	من سنة إلى 3 سنوات بالنسبة للقرض القصير الأجل من سنة إلى 5 سنوات بالنسبة للقرض الطويل	6 أشهر
من حيث مؤشرات المردودية	تكون المردودية مرتفعة	تكون المردودية منخفضة

المصدر: من إعداد الباحثين من خلال بالاعتماد على الدراسة

النتائج:

بعد حساب مؤشرات المردودية بالنسبة لكل قرض توصلنا الى عند استعمال القرض الايجاري أن كل دينار مستثمر من الأموال الذاتية يساهم في تحقيق نتيجة صافية وأنخفاض هذه النسبة يؤدي إلى البحث على مصادر تمويل أخرى ومن هذا المنطلق تكون أثر المردودية منخفض جدا ن أما عند إستعمال قرض التحدي فإن الأموال الخاصة تعادل عشر أضعاف وذلك ناجم على إستعمال القرض مما يؤدي الى مضاعفة المردودية المالية وهذا مايجعل أثرها مرتفع .

خلاصة الفصل :

تم التوصل من خلال هذه الدراسة التطبيقية على بنك الفلاحة والتنمية الريفية بوكالة أولف أنه توجد صيغتين مختلفتين للتمويل وهما قرض التحدي وقرض الاعتماد الايجاري اللذان اعتمدنا عليهما في بنك الفلاحة والتنمية الريفية لوكالة أولف، كما أن هناك فروق عديدة وكثيرة بين نوعي القروض المدروسين، لكون الأول والمتمثل في قرض فلاحى وهو قرض التحدي، إذ يختص بتمويل المشاريع الاستثمارية فقط والحديثة بالأخص والمتمثل في قرض الإيجار وهو معتمد من أجل تمويل كل القطاعات لكن في مجال الفلاحة فهو مخصص لتمويل الأصول المنقولة الموجهة للإنتاج النباتي فقط.

يسعى بنك الفلاحة والتنمية الريفية دائما إلى تحقيق هدفه الأساسي والمتمثل في تنمية وتطوير القطاع الفلاحي وكذا تقديمه لخدمات مصرفية سواء من ناحية عملية السحب، الدفع، أو القرض أو الخدمات المصرفية الأخرى كما يعمل على تطوير خدماته، إذ أن بنك الفلاحة والتنمية الريفية يقدم مجموعة من المنتجات البنكية والتي هي عبارة عن قروض فلاحية موجهة للفلاحين لتمويل مختلف أنشطتهم ومن بين هذه الصيغ هي قرض التحدي و قرض الاعتماد الايجاري، فقرض التحدي هو قرض استثماري مدعم يمنح لإنشاء المستثمرات الفلاحية الجديدة، والقرض الايجاري هو اتفاقية بين العميل والبنك للحيازة على آلات ومعدات فلاحية.

ومن خلال دراستنا لهذا الموضوع والمتمثل في مدى تأثير مختلف صيغ تمويل الاستثمارات الفلاحية على مردوديتها المالية، تم التطرق في الفصل الأول بتعريف صيغ التمويل الفلاحية والتي لها دورا هاما في التنمية الاقتصادية وذلك أنها الممول الرئيسي لكل المؤسسات الشخصية والمعنوية التي تعاني من عجز مالي، كما تعرفنا أيضا على مختلف أنواع القروض البنكية سواء كانت متوسطة، قصيرة و طويلة الأجل وتطرقنا أيضا للمردودية المالية التي تعتبر معيار لقياس مدى كفاءة الأداء في المؤسسة والحكم على مدى قدرة المؤسسة على اتخاذ القرارات السليمة، والتعرف على أنواع المردودية ومؤشرات حسابها، أما في الفصل الثاني في الدراسة الميدانية قمنا بتقديم عام لوكالة أولف وحاوونا التعرف على قرض التحدي وهو مختص بتمويل المشاريع الاستثمارية فقط والحديثة ويكون في كلا جانبي القطاع الفلاحي والحيواني والنباتي وقرض الاعتماد الايجاري فهو مخصص لتمويل الأصول المنقولة الموجهة للإنتاج النباتي فقط.

النتائج:

من خلال الدراسة توصلنا الى الإجابة على التساؤلات المطروحة وخرجنا بالنتائج التالية:

- ان بنك الفلاحة والتنمية الريفية له دور كبير في تمويل القطاع الفلاحي على المستوى المحلي وذلك بمنح قروض متعددة بمختلف الصيغ كقرض التحدي، قرض الرفيق و القرض الايجاري
- قرض التحدي هو قرض استثماري مدعم من طرف الدولة يمنح لإنشاء المستثمرات الفلاحية ، أما القرض الايجاري فهو مخصص لتمويل الأصول المنقولة، وكلاهما يعتبران أداة تمويلية.

- اختلاف صيغ التمويل أثر ايجابي على مردودية المستثمر وعلى المؤسسة في حالة سيران المشروع على مساره الحقيقي.

اختبار الفرضيات:

- يقدم بنك الفلاحة والتنمية الريفية قروض بمختلف الصيغ طويلة ، متوسطة وقصيرة الأجل كقرض التحدي والقرض الايجاري وهذا ما تطرقنا له في دراستنا
- قرض التحدي هو أحد قروض الاستثمار الجديدة لدعم الفلاحة وتشجيع الاستثمار فيها، والقرض الايجاري كذلك وهو عقد بين المؤجر و المستأجر
- اختلاف صيغ التمويل تؤثر إيجابا على مردودية المستثمر وعلى المؤسسة
- يتم تمويل الاستثمار الفلاحي بواسطة قرض التحدي والقرض الايجاري من طرف البنك حسب شروط معينة يجب ان تتوفر في طالب القرض وهذا ما تطرقنا له في الدراسة الميدانية على مستوى وكالة أولف 406

اقتراحات:

- دعم الفلاحين الصغار عن طريق تقديم تسهيلات بنكية وإدارية وتحفيز البنوك في إجراءات منح القروض لهم و إنشاء مراكز متخصصة لتوجيه وإرشاد الفلاحين والمزارعين في مختلف مجالات عملهم
- توجيه وتكوين إطارات مؤهلين بالقطاع الفلاحي
- ضرورة إنشاء البنوك الإسلامية خاصة للقروض الفلاحية لأن معظم الفلاحين لا يحبون التعامل بالفوائد
- العمل على خلق المناخ المناسب للاستثمار الفلاحي فيما يخص العقارات الفلاحية والبرامج التنموية عن طريق إعداد برنامج وطني لتنمية الفلاحة الريفية وكذا سياسة التجديد الريفي
- القيام بالإعلان والإشهار بأنواع التمويلات الموجهة للقطاع الفلاحي وتوضيح ميزات هذه التمويلات بغرض استقطاب أكبر عدد ممكن من المستثمرين المتوجهين لهذا القطاع

أفاق الدراسة:

تهدف هذه الدراسة إلى إثراء معلومات الباحثين الأكاديميين و المهتمين بهذا الموضوع، حيث تم التطرق الى نوعين من القروض التمويلية للمشاريع الاستثمارية الفلاحية، وكذلك التعرف على مدى مساهمة البنوك التجارية الأخرى على غرار بنك الفلاحة والتنمية الريفية في تمويل القطاع الفلاحي،

والتعرف على توجيهات المستثمرين الفلاحين فيما يخص تمويل مشروعاتهم بقروض الاستثمار وغيرها من الإشكاليات التي تكون مواضيع بحث مستقبلية.

1. أهمية تعدد صيغ الأنشطة الفلاحية في تنمية القطاع الفلاحي؛
2. أهمية الاعتماد المستندي في تمويل القطاع الفلاحي؛

ذ ذوق ذ ذ

قائمة المصادر والمراجع

أولاً)الكتب:

- 1) براق محمد، غربي حمزة، مدخل إلى السياسة المالية للمؤسسة، المكتب الجامعي الحديث، الطبعة الأولى 2014
- 2) حمزة محمود، الإدارة المالية المتقدمة مؤسسة الوزير للنشر والتوزيع ، عمان، 2002
- 3) رضاء صحاب أبو أحمد، إدارة المصارف مدخل تحليلي كمي معاصرة، دار الفكر للطباعة والنشر والتوزيع، عمان، الطبعة الاولى 2002
- 4) سعيد فرحات جمعة، الأداء المالي لمنظمات " التحديات الراهنة"، دار النشر الرياض، المملكة العربية السعودية، 2000
- 5) سعيد فرحات جمعة، الأداء المالي لمنظمة الأعمال، دار المريخ للنشر ، الرياض
- 6) صخري جمال عبد الناصر، التحليل المالي كأداة لاتخاذ القرارات في المؤسسات البترولية في الجزائر دراسة حالة مؤسسة
- 7) عبد العزيز دغيم، ماهر الأيمن، إيمان انجروا، التحليل الائتماني ودوره في ترشيد عمليات الإقراض المصرفي، مجلة جامعة تشرين للدراسات و البحوث العلمية، سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية المجلة (28) العدد(3) 2006
- 8) عبد المطلب عبد الحميد، البنوك الشاملة(عملياتها وإدارتها)،الدار الجامعة الإسكندرية،مصر 2000،
- 9) عبد المعطي رضا، رشيد، محفوظ أحمد جودة، إدارة الائتمان، الأردن، دار وائل للنشر والطباعة، 1999
- 10) غسان السيلاني، التحليل المالي وآليات صنع القرار، المنهل للدراسات النباتي، بيروت، الطبعة الأولى 2011
- 11) محمد سعيد أنور سلطان، إدارة البنوك، دار الجامعة الإسكندرية 2005
- 12) محمد عباس بدوي، المحاسبية وتحليل القوائم المالية، دار المكتب الجامعي الحديث، طبعة 2009،

- 13) مفلح محمد عقل، مقدمة في الإدارة المالية والتحليل المالي، الطبعة الأولى، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع، عمان 2009
- 14) ناصر دادي عدون، تقنيات مراقبة التسيير، تأيمن بدر الدين، آثار الخدمات المصرفية المتعددة على تمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة من قبل المصرف، دكتوراه في العلوم الاقتصادية، جامعة ليون 3، فرنسا 2011.
- 15) بن بخمة إدريس، دور القروض المصرفية في تمويل المشاريع في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، مذكرة ماستر في العلوم الاقتصادية، تخصص ما حليل مالي، الدار المحمدية، الجزء الأول الجزائر، 1990.
- 16) ناصر دادي وزملائه، دراسة الحالات في المحاسبة ومالية المؤسسة، دار المحمدية العامة، الجزائر، الطبعة الأولى
- الأطروحات والمذكرات:**
- 1) بن بخمة إدريس، دور القروض المصرفية في تمويل المشاريع في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، مذكرة ماستر في العلوم الاقتصادية، تخصص مالية وبنوك، جامعة قاصدي مرباح ورقلة 2016/2015
- 2) بوطغان حنان، تحليل المردودية المحاسبية للمؤسسة الاقتصادية، دراسة حالة بنك الشركة الوطنية للبيروكيميا، مذكرة مكملة لنيل شهادة الماجستير، تخصص اقتصاد وتسيير المؤسسات، كلية علوم التسيير والعلوم الاقتصادية، جامعة 20 أوت 1995. سكيكدة، دفعة 2007
- 3) جعدي أمال، وأعراب ثابتة، التقنيات البنكية في منح القروض البنكية، مذكرة ليسانس في العلوم الاقتصادية، تخصص مالية وبنوك، جامعة العقيد أكلي محمد أولحاج، البويرة 2011/2010
- 4) رافه محمد لمين ، القروض البنكية (2019/2018)، دراسة حالة بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة البويرة، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات شهادة ماستر في العلوم الاقتصادية ، تخصص نقود مالية، جامعة أكلي محمد أولحاج البويرة
- 5) ريم تليلي، كيفية تبرير تعدد الخدمات المصرفية داخل الشركات الصغيرة والمتوسطة ، دكتوراه في العلوم الاقتصادية، جامعة باريس، فرنسا، 2012

- (6) شراد نادية، قروض تمويل المستثمرات الفلاحية في الجزائر (2018/2017)، دراسة حالة بنك الفلاحة و التنمية الريفية وكالة سيد لخضر 867، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات ماستر علوم اقتصادية تخصص اقتصاد نقدي و بنكي ، جامعة عبد الحميد ابن باديس مستغانم
- (7) صخري جمال عبد الناصر، التحليل المالي كأداة لاتخاذ القرارات في المؤسسات البترولية في الجزائر دراسة حالة مؤسسة (2010,2011,2012)spenمذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي ، علوم اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية، تخصص مالية المؤسسة،السنة الجامعية 2013/2012
- (8) طير الوزيرة، سايعي باهيه فريال،فعالية التحليل المالي في تقييم أداء المؤسسة ،مذكرة تخرج لنيل شهادة ماستر في المحاسبة والتدقيق، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة العقيد أكلي محند ولحاج جامعة البويرة، دفعة 2015.2014
- (9) علي الأبيض ، دراسة أثر الرفع المالي على المردودية المالية، (2016/2015)، دراسة تطبيقية لعينة المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في قطاع الخدمات لولاية ورقلة (2014/2011)، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر أكاديمي كلية العلوم مالية ومحاسبة ، جامعة قاصدي مرباح.
- (10) نجاري عربية سعاد، دور القروض في تفعيل الاستثمارات، مذكرة ليسانس، تخصص مالية، جامعة أبيكر بلقا يد تلمسان 2013، 2014
- (11) هاملي أسماء القروض البنكية، دراسة حالة الاستثمار في البنك BNA، (2016/2015)، مذكرة مقدمة ضمن نيل شهادة ماستر في العلوم الاقتصادية تخصص اقتصاد نقدي بنكي ، جامعة أبو بكر تلمسان.
- (12) هبة الحاج شيهاد الآثار المترتبة على البنك المتعددة للمشاريع الصغيرة والمتوسطة، دراسة تتفاهم في السوق البلجيكية، جامعة ليل 2، فرنسا

المجلات و الدوريات:

عبد العزيز دغيم، ماهر الأيمن، إيمان انجروا، التحليل الائتماني ودوره في ترشيد عمليات الإقراض المصرفي، مجلة جامعة تشرين للدراسات و البحوث العلمية، سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية
المجلة (28) العدد(3) 2006

الملتقيات:

دراوسي مسعود، عزاري عمر، دور البنوك في تمويل الاستثمارات، ملتقى المنظومة الجزائرية والتحويلات الاقتصادية، الواقع والتحديات، جامعة البليدة

ثانيا: الكتب الأجنبية:

1. Charle Henri, darcinole et J- Soulquin, « finance appliqué Analyse financière » Edition vuiber, paris 1995
2. Ellassi Réda, Manaoment Financiere, Diversite Actions Economiq UES, Editionshouma
3. Med,Zaar, Reference Restion, conptabillite général et Analyse financiere, Berti editions 2010,Alger
4. Mokhtar Beauboud ,Gestion stratégique de l'entreprise puplique Algériene office des publication universitaires, Alger

ثالثا:مراجع الأنترنت:

<http://www.insee.fr>

٥٠

أولاً في 1/10/2011

طلب القرض

السيد يوسف عبد القادر

إلى السيد مدير بنك لعلامة
والتنمية المصرفية بأولاد

بن محمد
النشاط - فلاح
الهاتف - 0669106835

الموضوع طلب قرض بنكي لتحويل عتاد فلاح

لمدة 6 سنوات (FND)

لي كامل الترخي أنا أقدم إلى سيادكم لاسية بظلي

هذا المذكور أعلاه والمتمم قرضي لتحويل عتاد

فلاح والمتمم في (جزر + آلة البذر + آلة الربط)

والمصدر بالمبلغ 379167,41 والمدمم من طرفي (No 60)

والضمان العتاد المحول

وفي الأخير تقبلوا تعياني

الإمضاء



BENK BUAOU MABROUKA
verifiee

Handwritten signature and stamp: *Mis Fennable*

BANQUE DE L'AGRICULTURE ET DE DEVELOPPEMENT RURAL

DEMANDE DE FINANCEMENT

طلب القروض (فوج خاص بالبنك)

I - IDENTIFICATION DU CLIENT

Nom ou Raison sociale... Y. DUCEFI ABDEUKADER

Forme juridique :

- Personne physique (affaire personnelle)
- E.U.R.L.
- S.A.R.L.
- S.P.A
- SNC
- FELLAH

Client de la BADR : Oui - Non ⁽¹⁾

Consultation de la centrale des Risques « Banque d'Algérie »

Adresse professionnelle :

Téléphone :

Adresse personnelle du demandeur :

Téléphone :

Nature de l'activité :

Chiffre d'affaire prévisionnel :DA

Création :

Extension :

Revenus nets ou bénéfice prévisionnel :DA

(01) - Rayer la mention inutile

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

ولاية أدرار

بئة المصالح الفلاحية

بيان إثبات حق الانتفاع

474

قرار رقم يتضمن منح قطعة ارض فلاحية

لفائدة السيد / يوسف عبد القادر بن محمد

واقعة ببلدية اولف قسم 066 (منطقة محمد بوضياف)

إن والي ولاية أدرار

قتضى الأمر رقم 58/75 المؤرخ في 1975/09/26 المعدل والمتمم المتضمن القانون المدني
قتضى القانون رقم 18/83 المؤرخ في 1983/08/13 المتضمن الحيازة على الملكية العقارية الفلاحية
قتضى القانون رقم 09/84 المؤرخ في 1984/02/04 المتضمن التنظيم الاقليمي للبلاد المعدل
قتضى القانون رقم 25/90 المؤرخ في 1990/11/18 المتضمن التوجيه العقاري المعدل والمتمم
قتضى القانون رقم 30/90 المؤرخ في 1990/12/01 المتضمن الأملاك الوطنية المعدل والمتمم
قتضى القانون رقم 12/05 المؤرخ في 2005/08/04 المتعلق بالميراث المعدل والمتمم
قتضى القانون رقم 10/11 المؤرخ في 2011/06/22 المتعلق بالبلديات
قتضى القانون رقم 07/12 المؤرخ في 2012/02/21 المتعلق بالولايات
قتضى المرسوم الرئاسي المؤرخ في 2017/07/13 المتضمن تعيين السيد/ حمو بكوش والي لولاية أدرار
فى المرسوم رقم 724/83 المؤرخ في 1983/12/10 المحدد لكيفيات تطبيق القانون رقم 18/83
مؤرخ في 1983/08/13 المتعلق بحيازة الملكية العقارية الفلاحية
قتضى المرسوم التنفيذي رقم 195/90 المؤرخ في 1990/07/23 الذي
حدد قواعد تنظيم وتسيير مصالح الفلاحية بالولايات
قتضى المرسوم التنفيذي رقم 65/91 المؤرخ في 1991/03/02 المتضمن تنظيم
المصالح الخارجية لاملاك الدولة والحفظ العقاري
قتضى المرسوم رقم 215/94 المؤرخ في 1994/07/23 المحدد لقواعد أجهزة الإدارة العامة في الولاية وهياكلها
قتضى المرسوم التنفيذي رقم 265/95 المؤرخ في 1995/09/06 المحدد لصلاحيات مصالح التنظيم
سؤون العامة والإدارة المحلية وقواعد تنظيمها وعملها
قتضى المرسوم التنفيذي رقم 427/12 المؤرخ في 2012/12/16 الذي يحدد شروط إدارة الاملاك الخاصة
سلة التابعة للدولة وتسييرها ويضبط كيفية ذلك
قتضى المنشور الوزاري المشترك رقم 435 المؤرخ في 1984/04/18 الذي يبين
شروط تنفيذ القوانين رقم 18/83 والمرسوم التنفيذي رقم 724/83
ساع على التعلتين الوزاريين المشتركين المرقميين والمؤرختين على التوالي 435 و750
في 1984/04/18 و1984/08/01 المتعلقة بحيازة العقارية الفلاحية
ساع على التعلية الوزارية المشتركة رقم 162 المؤرخة في 2013/02/13 المتضمنة اعادة
سل الجهة المتعلق بالعقار الفلاحي في الولايات الصحراوية
ساع على القرار الولائي رقم 728 المؤرخ في 2015/04/13 المتضمن
ديد المحيط الفلاحي ببلدية اولف (منطقة محمد بوضياف)
ساع على محضر اللجنة التقنية لدائرة اولف رقم 2017/05 المؤرخ في 2017/02/07
ساع على مداولة المجلس الشعبي البلدي لبلدية اولف رقم 2017/10 المؤرخة في 2017/04/06
سادق عليها من طرف رئيس دائرة اولف تحت رقم 2017/26 بتاريخ 2017/04/18
ساع على برنامج الاستصلاح الفلاحي والمصادق عليه من طرف مصالح بلدية اولف بتاريخ 2018/07/03
ساع مستخرج من مخطط مسح الاراضي قسم 66 المؤرخ في 2017/11/13 المعدل
ساع المديرية الولائية لمسح الاراضي لولاية ادرار.

.../...

فاتورة مؤقتة

EPE PMA TRADING UNITE OUEST

PRO FORMA PROVISOIRE No : 2019/00615 DU : 27/06/2019

ROUTE NLE N° 11- DAR EL BEIDA -
ORAN
RIB : 00300949000211730031

Etablie au profit de

YOUCEFI ABDELKADER
ADRAR

RC N° 4674 B 98 Du 25/08/1998
IF N° 099816120044922

FNDA

Ligne	Article	Désignation	Tva	Quantité	Prix unitaire	Montant
0001	141	Tracteur DZYT082 4 avec moteur	19	1	4 439 750,00	4 439 750,00
0003	205	Ramas Presse torsadeur	19	1	939 960,00	939 960,00
0002	507	Semoirs 3m combinés	19	1	848 000,00	848 000,00

EPE-PMA TRADING-SPA
Unité Commerciale Ouest

EPE-PMA TRADING
Unité Commerciale P.F
(14)

Service Commercial
(14)

LES PRIX SONT DONNEES A TITRE INDICATIF
LES PRIX REELS SERONT CEUX DU JOUR DE FACTURATION ET DE LIVRAISON

NIS : 099816120044922209

ARRETEE LA PRESENTE PRO FORMA A LA SOMME DE : SEPT MILLIONS
QUATRE CENT DIX MILLE NEUF CENT SOIXANTE QUATORZE DINARS
QUATRE VINGTS DIX CENTIMES

Total HT : 6 227 710,00
T.V.A : 1 183 264,90
Timbre : 0,00
Remise : 0,00
Net à payer : 7 410 974,90

Tel : 213(0)41 84-70-65 == 213(0)41 84-70-69 Fax : 213(0)41 84-70-88

Produits Finis - FeKSft

الدراسة التقنية الاقتصادية للمشروع



Bureau d'Etudes Conseils
Assistance dans le Domaine Agricole et Expertise
B.E.C.A.D.A.E

Registre de commerce N° 01/00-4428158A14 du 23 / 01/2014
Convention BNEDER Actualisée N° 345/ 2015 du 22 AVRIL 2015
Inscription sur liste des Experts cour d'Adrar : Decision MJ N° 10437 du 13/01/2016
Convention BADR ADRAR DU 01/03/2018
CITE 400 LOGTS BLOC O N° 11 ADRAR

Email : boualemdsa@hotmail.fr

TEL 06 98 36 39 34

07 75 09 24 54

PROMOTEUR

Mr :YOUCEFI ABDELKADER ben Mohammed

Profession: Agriculteur

Adresse de l'exploitant: AOULEF

Adresse de l'exploitation: PERIMETRE MOHAMED BOUDIAF COMMUNE D'AOULEF W D' ADRAR

ETUDE TECHNICO-ECONOMIQUE

**DEMANDE DE CREDIT BAIL "Leasing"
POUR ACQUISITION DE MATERIEL AGRICOLE
(fabriqué localement)**

REPUBLIQUE ALGERIENNE DEMOCRATIQUE ET POPULAIRE
Ministère de l'Agriculture et du Développement Rural et de la Pêche
Direction des Services Agricoles de la Wilaya d': ADRAR

sion n° 20 du correspondant au portant d'octroi du soutien
du Fonds National de Développement Agricole pour l'acquisition de matériel et
d'équipement agricoles fabriqués localement

Le Directeur des Services Agricole de la Wilaya d': ADRAR

مقرر العمل

- Vu l'arrêté interministériel du 02 Joumada Ethania 1435 correspondant au 2 avril 2014 déterminant la nomenclature des recettes et des dépenses du compte d'affectation spéciale n°302-139 intitulé "Fonds National de Développement Agricole";
- Vu l'arrêté interministériel du 2 Joumada Ethania 1435 correspondant au 2 avril 2014 fixant les modalités de suivi et d'évaluation du compte d'affectation spéciale n° 302-139 intitulé "Fonds National de Développement Agricole";
- Vu la Décision n° 77 du 24 Janvier 2018 fixant les conditions d'éligibilité au soutien sur le compte d'affectation spéciale n° 302-139 intitulé "Fonds National de Développement Agricole " ligne 1 " développement de l'investissement agricole "; ainsi que les modalités de paiement des subventions pour l'acquisition de matériel et d'équipements agricole fabriqués localement;
- Vu la Convention du 11 Mai 2015 signée entre le Ministère de l'Agriculture et du Développement Rural et la banque de l'agriculture et du développement rural " BADR ", relative aux dépenses imputables aux comptes d'affectation spéciale du secteur de l'agriculture ;
- Vu la demande de soutien formulée en date du 16/07/2018 par YOUCEFI ABDELKADER en qualité de A titre personnel
- Vu le procès verbal n° 35 du 25/06/2019 du Comité technique de wilaya;
- Vu le cahier des charges n° 20 Signé le 04 JULI 2019 Par M. YOUCEFI ABDELKADER Agissant pour le compte de : Exploitation individuelle Commune de: AOULEF Daïra AOULEF situé à (lieu dit)

DECIDE

- Article1:** Le matériel et l'équipement agricole à acquérir et consigné dans des charges susvisé, qui fait partie intégrante de la présente décision, est accordé pour son acquisition avec le concours du Fonds National de Développement Agricole (FNDA) dans le cadre des programme de développement du secteur agricole,
- Article2:** les matériels et les équipements agricoles à acquérir, sont repris en détail dans le cahier des charges (annexe 4 de la décision n° 20 du.....sus visée), pour le montant globale ci-après :
*Montant total du soutien retenu : 2.015.301,72 DA
- Article3:** Les montants de soutien dus au titre d'acquisition de matériel et d'équipement agricoles fabriqués localement sont à la charge du Fonds national de développement agricole et leur paiement sera effectué par l'institution financière spécialisée territorialement compétente après service fait dûment attesté par le DSA et en conformité avec les dispositions de la Décision n° 20 du.....sus visée.
- Article4:** la durée de la réalisation de l'action est fixée à douze 12 mois.
- Article5:** le Directeur de l'institution financière spécialisée et le Directeur des Services Agricoles de wilaya sont chargés, chacun en ce qui le concerne, de l'exécution de la présente décision qui prend effet à partir de la date de sa signature.

Fait à : ADRAR Le: [Signature]

Le Directeur des Services Agricoles

04 JULI 2019

[Signature and official stamp of the Director of Agricultural Services]

[Signature] BENKAOUKAOU MABROUKA
Verifié

BANQUE DE L'AGRICULTURE ET DU DEVELOPPEMENT RURAL

CONTRAT DU LEASING MOBILIER (ANNEXE 3)

اتفاقية إيجار الحثاد

En conformité des dispositions de l'ordonnance N° 96-09 du 19 Chaâbane 1416 correspondant au 10 janvier 1996 relative au crédit-bail et du code civil, aux conditions générales ci-après et aux conditions particulières indiquées ci-dessous,

LA BANQUE DE L'AGRICULTURE ET DU DEVELOPPEMENT RURAL, Société par Actions au Capital de 54.000.000.000 DA, ayant son siège social à ALGER, 17 Bd Colonel Amirouche - ALE.....
R.C. N° : Délivré le

Représentée par MRKORICHI HAMMADI Président Directeur D'AGENCE ALE AOULEF406.

Ci-après dénommé le « CREDIT-BAILLEUR » donne en crédit bail à :

Statut juridique FALLAH, YOUSFI ABDELKADER -TAKARAF AOULEF ADRAR,

Près dénommé(e) le « CREDIT- PRENEUR » Article-1 Description

du Matériel objet du Crédit Bail

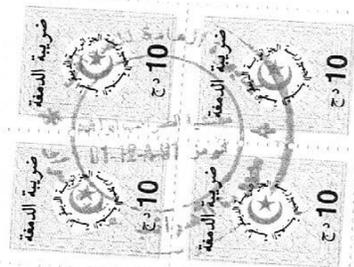
Le(s) matériel(s) ou le(s) véhicule(s) sommairement décrit(s), avec les accessoires qu'il(s) comporte(nt) génériquement appelé le « Matériel ».

DESCRIPTION	PRIX EN DINAR
TRACTEUR DZYT082	4 439 750.00
RAMAS PRESSE	939 960.00
SEMOIRS 3M COMBINEE	848000.00
Prix Total H.T	6 227 710.00
TVA	1 183 264.90
Prix Total T.T.O	7 410 974.90

Article -2 Livraison du Matériel

La livraison a lieu dans les conditions indiquées ci-dessous :

Date de livraison	Date limite de livraison	Lieu d'installation



اتفاقية القرض

(ملحق رقم 11 من وجزير تسيير القرض /أفريل 1994)

بين الموقعين أسفله :

بنك الفلاحة والتنمية الريفية وباختصار ب.ف.ب.ت.ر.(شركة مساهمة) برأس مال حالي قدره أربعة وخمسون مليار دينار (54.000.000.000.00) والكائن مقره الرئيسي بالجزائر العاصمة 17 شارع العقيد عميروش مسجلة بالسجل التجاري بالجزائر العاصمة رقم 00 ب 0011640 الممثل من طرف السيد: قريشي حمادي بصفته: مديرا للوكالة العنوان: شارع العربي بن مهدي أولف. المعين فيما يلي : "البنك" :

من جهة

والسيد: /اللقب والاسم: يوسف عبد القادر بن محمد. المولود بتاريخ: 1978/03/10. صاحب بطاقة التعريف رقم: 108219503, الصادرة بتاريخ: 2018/03/12. عن دائرة: أولف. الساكن: تقراف. أولف. أدرار. جزائري الجنسية. (الاسم واللقب أو عنوان الشركة ، العنوان ، المقر الاجتماعي ، الصفة القانونية وذلك حسب الحالة..... الخ).

المعين فيما يلي : "المقترض"

من جهة أخرى

حيث اتفقنا وقررا مايلي :

موضوع الاتفاقية:

- بموجب هذه الاتفاقية يمنح البنك للمقترض المذكور أعلاه قرض حسب الشروط الخاصة والعامة المحددة كما يلي :

I. الشروط الخاصة للقرض :

رقم القرض : 4060115192581001 المبلغ: 3.791.167.45 دج

مؤجل : مدة التأجيل : 06 اشهر

نوع القرض : قرض بنكي متوسط الاجل الاعتماد الاجاري.

موضوع القرض : تمويل ايجار عتاد فلاحي (جرار ولواحقه).

مدة التسديد: 60 شهر

نسبة الفوائد المتغيرة: %

رقم الحساب : 406.0000.075.300.83.

تاريخ بداية الاستعمال: 2019 /08/31

مصاريف التسيير :

الضمانات والضرة

- إضمانات مسندة لأمر.

- الاتفاقية الخاصة بقرض الاعتماد الاجاري مسجلة لدى مصالح الصرانب .

- اتمام وتسجيل اتفاقية القرض باللغتين الوطنية والاجنبية .

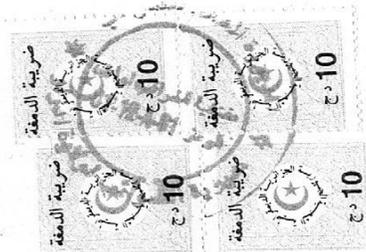
- ايداع الضمانة الشخصية.

- تعيين وكيل الفلاح

- اتمام وتسجيل دراسة الملف.

الخاتمة: الحاضرة

1994/08/31



عن السيد أوجر فور ربا حيا

إلى السيد مدير بيك الفلاحة والتزمية الريفية

بوغالة أولف
طلب العرض

العنوان: تيجر حيا أولف
الهاتف: 0675-28-62-98
الشارع: / فلاح

الموضوع: طلب قرضها بنكي طويل الاجال "التحدي"

في كامل الشرفا ان اتقدم بالسيادتكم الموقرة بطلبي هذا
والمتمثل في طلب قرضها بنكي طويل الاجال "التحدي"
بمبلغ 20.993.20 دج وأسترج عليكم الرضمانات التالية
- أرض فلاحية تابعة لأطار الاحتياز الفلاحي
- القمات
- المصول

وفي الأخير أرجو أن تقبلوا طلبي هذا ولكم حني غائق التقدير
والاحترام

أولف يوم 14 / 11 / 2018

بإهداء المعني



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

وزارة الفلاحة و التنمية الريفية
الديوان الوطني للأراضي الفلاحية
ولاية أدرار
رقم التسجيل 01130325814



دفتر شروط للإمتياز على الأراضي الفلاحية التابعة
للأملاك الخاصة للدولة
في إطار إنشاء مستثمرات فلاحية جديدة

ترقيم المستثمرة

01 13 01 0325814 01 5 04 14

B E C A S
Bureau d'Etudes et de Conseils Agricoles du Sud
Etudes, Suivi, Evaluation, et Expertise du Projet Agricole et Ecologique

B E C A S – AOUGROUT
TIBERGHAMINE AOUGROUT - ADRAR
Tél/Fax : 049 90 83 46
Mobile : 06 63 34 59 99



المركز الوطني للدراسات والبحوث الزراعية
بدرار

ETUDE TECHNIQUE ET ECONOMIQUE
POUR LA CREATION D'UNE NOUVELLE
EXPLOITATION DANS LE CADRE DE LA
CIRCULAIRE INTERMINISTRIELLE N° 108

CREDIT " ETTAHADI "

Promoteur : DJARFOUR Riad

Nouveau Concessionnaire

Périmètre : SEKIAF01 - TIMOKTEN - AOULEF

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة الفلاحة والتنمية الريفية
الغرفة الوطنية للفلاحة
الغرفة الفلاحية لولاية أدرار



بطاقة مهنية للفلاح



اللقب : ~~اللقب~~

الإسم : رياض

المولود في : 1990/09/22

الرقم الوطني : 1152149-93-03D-13-01

DJAREFOUR RIAD

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة المالية
المديرية العامة للأمولاك الوطنية
المديرية الولائية لأمولاك الدولة

حجم 09
إيداع: 183
رقم

في 04 نوفمبر 2014
حجم 103
رقم 97

أثناوة

عقد امتياز

رقم 857... من سجل العقود الإدارية لسنة 2014

العدد: من السجل الخاص للأمولاك
في يوم الثامن والعشرون من شهر ديسمبر لسنة ألفين و أربعة عشرة

- بمقتضى القانون رقم 30/90 المؤرخ في 1990/12/01 المعدل والمتمم المتضمن قانون الأملاك الوطنية.
- بمقتضى القانون رقم 16/08 المؤرخ في 2008/08/03 المتضمن التوجيه الفلاحي.
- بمقتضى القانون رقم 03/10 المؤرخ في 2010/08/15 الذي يحدد شروط وكيفيات استغلال الأراضي الفلاحية التابعة للأمولاك الخاصة للدولة.
- بمقتضى الأمر رقم 01/10 المؤرخ في 2010/08/26 المتضمن قانون المالية التكميلي لسنة 2010 ، سيما المادة 41 منه.
- بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 427/12 المؤرخ في 2012/12/16 والذي يحدد شروط وكيفيات إدارة و تسيير الأملاك الخاصة والعامة التابعة للدولة.
- بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 87/96 المؤرخ في 1996/02/24 المعدل والمتمم والمتضمن إنشاء الديوان الوطني للأراضي الفلاحية.
- بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 490/97 المؤرخ في 1997/12/20 والذي يحدد شروط تجزئة الأراضي الفلاحية.
- بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 326/10 المؤرخ في 2010/12/23 والذي يحدد كيفيات تطبيق حق الامتياز لاستغلال الأراضي الفلاحية التابعة للأمولاك الخاصة للدولة.
- بمقتضى الوزاري المؤرخ في 15 رجب عام 1412 الموافق 20 يناير 1992 المتضمن منح نفويض لمديري أملاك الدولة لإعداد العقود التي تهم الممتلكات العقارية التابعة لأمولاك الدولة الخاصة .
- المنشور الوزاري المشترك رقم 108 المؤرخ في 2011/02/23 المتعلق بإنشاء مستثمرات جديدة للفلاحة وتربية الحيوانات.
- بناء على المذكرة رقم 3085 بتاريخ 2011/04/11 الصادرة عن المديرية العامة للأمولاك الوطنية.
- بناء على المذكرة رقم 12305 بتاريخ 2011/12/19 الصادرة عن المديرية العامة للأمولاك الوطنية .
- بناء على القرار الولائي رقم 1344 المؤرخ في 2013/10/22 المتضمن انشاء المحيط الفلاحي لبلدية تمقطن المسمى سكايف 01 .



ENTREPRISE TRAVAUX BATIMENTS ET FORAGE DES PUIITS

BIBALA LALLA

Télé : 0671717070

فواتير مؤدجه

Adresse: Iner - Timokten - Aoulef - Adrar

R C N° : 01/04 - 4431088/A/16

NIF N° : 896001129021426

Art N° : 01132000093

SI N° : 896701120075129

N° Compte : 00406-100384-300-0-97-00 BADR AOULEF

Timokten le : 31/01/2018

FACTURE PROFORMAT N°: 001/2018

Objet : REALISATION D'UN FORAGE DE 40 M

Nom et Adresse Client

DJARFOUR Riad

Inner - Timokten - Aoulef

Télé : 0675285298-0665953714

N°	DESIGNATION DES OUVRAGE	U	Quantité	P.Unitaire	Montant
01	Forage de Puits de Processue	M	40	9,000.00	360,000.00
02	Tube 200 PN6M	M	40	5,000.00	200,000.00
03	Graver	M3	4	2,800.00	11,200.00
				Total H.T	571,200.00
				TVA 19%	108,528.00
				Total T.T.C	679,728.00

Arrété la Présent Facture Proforma à la Somme de :
Six Cent Soixante Dix Neuf Mille Sept Cent Vingt Huit Dinars.

NB:(*) Validité de l'offre 2 mois à compter a la commande

(*) Delais de réalisation: X à compter de date de la commande

(*) Notre societe se reservé le droite de modifier les prix en fonction des forces majour

10% = 67 972,80 ✓

Reglee le : 14/01/2018

90% = 611 755,92

Reglee le : 20/02/2018

Le Fournisseur



**Commerce en Gros de la Drssing et Animaux Vivants
et Equipements Hydraulique et Agricole**

BIBALA LALLA

Télé : 0671717070

Adresse: **Iner - Timokten - Aoulef - Adrar**

Timokten le : 31/01/2018

R C N° : **01/04 - 4431088/A/16**

NIF N° : **896001129021426**

Art N° : **01132000093**

SI N° : **896701120075129**

N° Compte : **00406-100384-300-0-97-00 BADR AOULEF**

FACTURE PROFORMAT N° : 002/2018

Nom et Adresse Client

DJARFOUR Riad

Inner - Timokten - Aoulef

Télé : 0675285298-0665953714

N°	DESIGNATION DES OUVRAGE	U	Quantité	P.Unitaire	Montant
01	Groupe Electrogene KIPORR 10 KVA <i>200</i>	U	01	580.000,00	580.000,00
02	Pompe Immergée 7,5 CV <i>200</i>	U	01	150.000,00	150.000,00
03	Pompe Sear 05 CV - 380 V <i>200</i>	U	01	105.000,00	105.000,00

Arrété la Présent Facture Proforma à la Somme de :
Neuf Cent Quatre Vingt Treize Mille Six Cent Cinquante Dinars .

Total H.T	835.000,00
TVA 19%	158.650,00
Total T.T.C	993.650,00

NB:(*) Validité de l'offre 2 mois à compter a la commande

(*) Delais de réalisation: X à compter de date de la commande

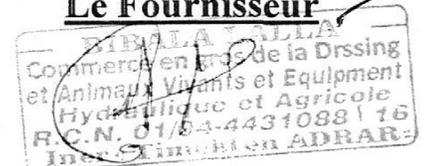
(*) Notre societe se reservé le droite de modifier les prix en fonction des forces majour

20% = 99 365 100

Réglée le : 14/01/2019

90% : 894.285.00
Payé : 28/02/2019

Le Fournisseur



[Signature]

Commerce en Gros de la Drssing et Animaux Vivants et Equipements Hydraulique et Agricole

BIBALA LALLA

Télé : 0671717070

Adresse: **Iner - Timokten - Aoulef - Adrar**

Timokten le : 30/01/2018

R C N° : **01/04 - 4431088/A/16**

NIF N° : **896001129021426**

Art N° : **01132000093**

SI N° : **896701120075129**

N° Compte : **00406-100384-300-0-97-00 BADR AOULEF**

FACTURE PROFORMAT N° : 003/2018

Nom et Adresse Client

DJARFOUR Riad

Inner - Timokten - Aoulef

Télé : 0675285298-0665953714

N°	DESIGNATION DES OUVRAGE	U	Quantité	P.Unitaire	Montant
01	Serres Tunnel 400 M ² <i>د قيثان رفق</i>	U	03	210.000,00	630.000,00
02	Filme Plastique <i>فيلم بلاستيك</i>	QX	06	22.500,00	135.000,00
03	File Galvanise <i>خط حديد (مسلك)</i>	QX	03	20.000,00	60.000,00
04	Tendeurs <i>قوس</i>	U	90	200,00	18.000,00

Arrété la Présent Facture Proforma à la Somme de :
Un Million Trois Mille Cent Soixante Dix Dinars .

Total H.T	843.000,00
TVA 19%	160.170,00
Total T.T.C	1.003.170,00

NB: (*) Validité de l'offre 2 mois à compter a la commande

(*) Delais de réalisation: X à compter de date de la commande

(*) Notre societe se reservé le droite de modifier les prix en fonction des forces majour

10% = 100 317,00

Reglée le : 10/01/2019

90% = 902.853,00

Regl 27/02/2019

[Signature]

Le Fournisseur
Commerce en Gros de la Drssing
et Animaux Vivants et Equipemen
Hydraulique et Agricole
R.C.N. 01/04/4431088/16
Iner - Timokten - ADRAR



قرار رقم 1495 المؤرخ في 29 ماي 2018

رياض بن سيدي علي منطقة سكايف 01 القطعة رقم 318 بلدية تمقطن

إن والي ولاية أدرار

- بمقتضى الأمر رقم 156/66 المؤرخ في 8 جوان 1966 المتضمن قانون العقوبات المعدل والمتمم.
- بمقتضى الأمر رقم 58/75 المؤرخ في 26 سبتمبر 1975 المتضمن القانون المدني المعدل والمتمم.
- بمقتضى القانون رقم 09/84 المؤرخ في 04 فبراير 1984 المتعلق بالتنظيم الإقليمي للبلاد المعدل والمتمم.
- بمقتضى القانون رقم 05/85 المؤرخ في 16 فبراير 1985 المتعلق بحماية وترقية الصحة المعدل والمتمم.
- بمقتضى القانون رقم 30/90 المؤرخ في 1 ديسمبر 1990 المتعلق بالأموال الوطنية المعدل والمتمم.
- بمقتضى القانون رقم 19/01 المؤرخ في 12 ديسمبر 2001 المتعلق بتسيير النفايات ومراقبتها وإزالتها.
- بمقتضى القانون رقم 10/03 المؤرخ في 19 جويلية 2003 المتعلق بحماية البيئة في إطار التنمية المستدامة؛
- بمقتضى القانون رقم 12/05 المؤرخ في 4 أوت 2005 المتعلق بالمياه المعدل والمتمم؛
- بمقتضى القانون رقم 10/11 المؤرخ في 22 جوان 2011 المتعلق بالبلدية
- بمقتضى القانون رقم 07/12 المؤرخ في 21 فبراير 2012 المتعلق بالولاية.
- بمقتضى المرسوم الرئاسي المؤرخ في 13/07/2017 المتضمن تعيين السيد حمو بكوش واليا لولاية أدرار.
- بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 94-215 المؤرخ في 23 جويلية 1994 المحدد لأجهزة الإدارة العامة في الولاية وهاكلها.
- بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 02-187 المؤرخ في 26 ماي 2002 المحدد لقواعد تنظيم مديرية الري في الولاية وعملها المعدل؛
- بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 08/148 المؤرخ في 21/05/2008 يحدد كفايات منح رخصة استعمال الموارد المائية.
- بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 10 - 318 مؤرخ في 21 ديسمبر 2010 المحدد كفايات منح امتياز استعمال الموارد المائية في الأنظمة المائية الجوفية المتحجرة أو بطينة التجدد؛
- بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 12/427 المؤرخ في 16 ديسمبر 2012 الذي يحدد شروط وكفايات إدارة وتسيير الأملاك العمومية والخاصة التابعة للدولة.
- بناء على تعليمة معالي السيد وزير الموارد المائية رقم 244 المؤرخة في 07/07/2011 المتضمنة تخفيف الإجراءات المتعلقة بمنح رخص استعمال الموارد المائية؛
- بناء على تعليمة السيد والي رقم 261 بتاريخ 29/09/2011 المتضمنة لحفر الآبار.
- بناء على مراسلة وزارة الموارد المائية بتاريخ 16/01/2013 تحت رقم 018 وبتاريخ 10/02/2013 تحت رقم 273 بخصوص الحفر بالة الدق في جميع الولاية بعمق 40 متر كحد أقصى.
- بناء على الطلب المقدم من طرف / رياض بن سيدي علي منطقة سكايف 01 القطعة رقم 318 بلدية تمقطن المتعلق بالترخيص لتجديد رخصة حفر بئر لاستخراج المياه الجوفية لغرض استعماله في السقي الفلاحي .
- بناء على عقد امتياز من السجل الخاص للأموال رقم 851 المؤرخ في 28/09/2014.
- بناء على قرار رقم 083 المؤرخ في 13/01/2016 يتضمن منح امتياز حفر بئر صغير لاستخراج المياه الجوفية لغرض الاستعمال الفلاحي لفائدة / رياض بن سيدي علي منطقة سكايف 01 القطعة رقم 318 بلدية تمقطن.
- بناء على رأي الوكالة الوطنية للموارد المائية المتضمن الرأي بالموافقة رقم 119 المؤرخ في 23/02/2015.
- بناء على دفتر الشروط النموذجي المتعلق بامتياز استعمال الموارد المائية في الأنظمة المائية الجوفية المتحجرة أو بطينة التجدد المقروء و المصادق عليه من طرف مصالح البلدية.

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

وزارة الفلاحة والتنمية الريفية و الصيد البحري

مديرية المصالح الفلاحية لولاية أدرار

مقاطعة الفلاحة لدائرة أولف

الرقم : 28 / 2018

أولف في : 2017/05/31

شهادة إثبات المشروع (امتياز فلاحي)

أنا الممضي أسفله السيد / فرجاني لعربي رئيس مقاطعة الفلاحة لدائرة أولف أشهد بعد الدراسة التقنية لمشروع التنمية المعد من طرف مكتب الدراسات للسيدة : ادجرفور رياض بن سيد علي المولودة بتاريخ 1990/09/22 بتمقطن صاحبة القطعة رقم: 318 محيط : سكيف 01 ببلدية تمقطن - دائرة اولف - ولاية أدرار والمحددة في وثائق المسح ضمن القسم 10 مجموعة ملكية رقم 318 . صاحب عقد الامتياز رقم: 851 المؤرخ بتاريخ 2014/09/28 أصرح بان القطعة الأرضية ذات مساحة 03 هكتار محل المشروع المقدم تتطلب فعلا تثمين بالأعمال التالية المحددة أدناه :

01 - حفر وتجهيز نقيب ب 40 متر طولي

02- شراء مولد كهربائي KIPORR 10 KVA

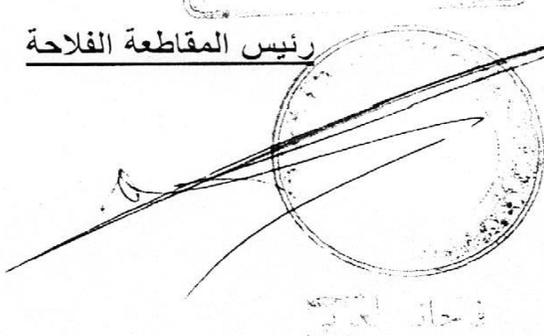
03- شراء مضخة غواصة ومرفقاتها 7.5CV

04- - شراء مضخة دفع 380 V- 5CV

05- اقتناء البيوت البلاستيكية العدد: 03

سلمت هذه الشهادة لتقديمها في ملف قرض التحدي

رئيس المقاطعة الفلاحة



004 322 623

بنك الأقاليم والتنمية الريفية
GROUPE REGIONAL D'EXPLOITATION ADRAR 001



AUTORISATION D'ENGAGEMENT

DATE : 26/11/2018

/ N° 399

Organe de décision (1) GRE

Date du comité : 25/11/2018

PV n° 042

Structure émettrice (2) GRE ADRAR

Emprunteur : DJARFOUR Riad

Activité : MISE EN VALEUR DES TERRES AGRICOLE

N°compte : 406 701 667 300

Agence domiciliaire :

ALE AOULEF 406

GRE de rattachement :

GRE ADRAR 001

Groupe d'appartenance : ///

Type de prêt de crédit	Montant (4)	Validité (5)	Date limité d'utilisation (6)	Durée d'amort (6)	Différé partiel (7)	Diféré total (7)	Taux ou marge (7)	Taux commission d'engagement
Crédit Long Terme ETTAHADI 02-02	2 408 893,20		12 Mois	84 Mois		12 Mois	En vigueur	

Garanties bloquantes :

* Hypothèque légale du terrain objet de la concession dûment évalué et expertisé par l'expert conventionné.

Réserves bloquantes :

* Mobilisation de l'apport personnel de DA 267 654,80

* Actualisation de la carte fellah.

* Engagement notarié de souscription d'une assurance multirisque avec subrogation en faveur de la BADR.

* La situation fiscale et parafiscale récentes et apurées

* Engagement notarié de Nantissement du matériel financé

* Signature de la convention de prêt en langue nationale et étrangère

Garanties non bloquantes :

* Souscription d'une assurance multirisques avec subrogation en faveur de la BADR.

* Chaine de billets à ordre (CA 19).

* Apposition d'une plaque métallique sur le matériel nanté avec un PV d'huissier de justice

* Nantissement du matériel financé

Réserves non bloquantes : NEANT.

Observation :

- * Le débloqué des fonds pour l'acquisition des équipements ne se fera qu'après constatation de l'achèvement des travaux de forage
- * Le débloqué de fonds pour l'acquisition des équipements se fera action par action après constatation par un visite sur site
- * Le débloqué du crédit relatif au forage est conditionné par le visa d'un bureau d'étude spécialisé en hydraulique, conventionné avec le promoteur

1* indiquer le comité ayant pris la décision.

2*indiquer la structure ayant émis l'autorisation

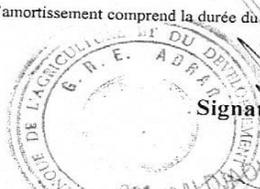
3*indiquer le nom du groupe auquel appartient le client, au sens de l'instruction 74/94 de la Banque d'Algérie, et indiquer au verso l'engagement total du groupe.

4* lorsque le client doit servir à l'importation d'équipement, le montant en dinars est donné à titre indicatif, lors de la réalisation prendre en considération le cours du jour.

5*A servir pour les crédits à court terme, à l'exception des crédits de campagne.

6*A servir pour les crédits de campagne et les crédits d'investissement seulement, la durée d'amortissement comprend la durée du prêt moins la durée du différé.

7*A servir pour les crédits d'investissement.



Signature(s) habilitée(s).

Etablissement public hospitalier d' Adrar
Service de radiologie

TEL: (049) 96 .87.67

Adrar le : 10/12/19

Nom et prénom : **ELKOUOUD ABDLATIF**

AGE : 23 ans

T D M LOMBO-SACREE

TECHNIQUE : Coupes axiales jointives de 03 mm, sans injection du P C I repère sur un topogramme de profil des 03 derniers étages lombaires.

RESULTATS :

- * *Scoliose lombaire de convexité droite*
- * *Inversion des lordoses lombaires physiologiques.*
- * *Lyses isthmique de vertébré L4 et L5.*
- * *Bonne minéralisation osseuse*
- * *Canal rachidien de calibre normal*
- * *Liberté des articulations sacro-iliaques*

ETAGE L 3 - L 4 :

- * *Disque intervertébral de densité homogène, contours réguliers.*
- * *Absence d'hernie, ou de protrusion notable.*
- * *Fourreau dural en place, avec respect de son atmosphère graisseuse.*
- * *Pas d'anomalies des racines nerveuses.*
- * *Pas de lésions osseuses.*
- * *Dimensions canallaires antéro- postérieures dans les normes.*

ETAGE L 4 - L 5 :

- * *Protrusion de matériel discal de petit bas.*
- * *Fourreau dural en place, avec respect de son atmosphère graisseuse.*
- * *Pas d'anomalies des racines nerveuses.*
- * *Pas de lésions osseuses.*
- * *Dimensions canallaires antero- postérieures dans les normes.*

ETAGE L 5 - S1 :

- * *Hernie discal para médiane droit et centre postérieur avec légère compression des racines nerveuses L 5 et S1.*
- * *Fourreau dural en place, avec respect de son atmosphère graisseuse.*
- * *Dimensions canallaires antéro- postérieures dans les normes.*

CONCLUSION

Scoliose lombaire et Inversion des lordoses lombaires.
Hernie discal L5-S1 avec conflit disco radiculaire
Protrusion de matériel discal L4-L5

Dr

المخلص

حاولنا في هذه الدراسة معرفة تأثير مختلف صيغ تمويل للاستثمارات الفلاحية على مردوديتها المالية بحيث قمنا بالتعرف على صغتين لتمويل أفلأحي الأكثر طلبا من طرف زبائن المؤسسة؛ حيث إن هناك عدت صيغ لتمويل إلا إن الزيون يعتمد على هذان الصيغتين هما قرض التحدي و القرض الايجاري لأنهما يحققان عائد اكبر؛ ولتحقيق هذا الغرض قمنا بإجراء دراسة في بنك الفلاحة والتنمية الريفية بوكالة أولف من خلال دراسة تأثير مختلف صيغ تمويل الاستثمارات الفلاحية على مردوديتها المالية؛ وقد استخلصنا من الدراسة إلى: عند استعمال القرض مع الأموال الخاصة عند اخذ قرض التحدي يكون اثر المردودية أفضل من استعمال الأموال الخاصة مع القرض الايجاري و كذلك توصلنا إلى وجود عدت نقاط اختلاف بينهما.

الكلمات الافتتاحية: القروض البنكية، المردودية المالية، القرض الايجاري، قرض التحدي

Study summary:

In this study we tried to find out the impact of the various financing formulas for agricultural investments on their financial returns, so that we identified two formulas for the most sought-after agricultural finance by the customers, namely the challenge loan and the rental credit loan because they achieve a higher return;

To this end, we conducted a study at the Agricultural and Rural Development Bank of Aoulef Agency by studying the Impact of the various forms of financing of agricultural investments on their financial return;

We learned from the study; When using the loan with private funds with the rental loan and we have also found several points of difference between them.

keywords:

Prets bancaires; Rendement financier; prêt locatif; Defi de prêt