



القرض الشعبي الجزائري
ⵏⵓⵎⵓⵏⵏ ⵏⵓⵎⵓⵏⵏ ⵏⵓⵎⵓⵏⵏ
CREDIT POPULAIRE D'ALGERIE

EPE
CREDIT POPULAIRE D'ALGERIE
SPA

ETATS FINANCIERS
Au
30 Juin 2026

Septembre 2026

PRESENTATION DES COMPTES COMPTABLES

AU

30 Juin 2026



SOMMAIRE

Annexe 01 :	Bilan au 30.06.2026	Page 01
Annexe 01 Bis :	Hors Bilan au 30.06.2026	Page 02
Annexe 02 :	Compte de Résultats au 30.06.2026	Page 03
Annexe 03 :	Tableau des Flux de Trésorerie au 30.06.2026	Page 04
Annexe 04 :	Tableau de Variation des Capitaux Propres au 30.06.2026	Page 05
Annexe 05 :	Annexe aux Etats Financiers au 30.06.2026	Page 06
> Note 01 :	Règles et méthodes comptables	Page 06
> Note 02 :	Informations relatives au Bilan	Page 11
> Note 03 :	Informations relatives aux engagements Hors Bilan	Page 32
> Note 04 :	Informations relatives au Compte de résultats	Page 34
> Note 05 :	Informations relatives au Tableau des Flux de Trésorerie	Page 41
> Note 06 :	Informations relatives au Tableau de Variation des Capitaux Propres	Page 42
> Note 07 :	Informations relatives aux filiales, co-entreprises et entités associées	Page 43
> Note 08 :	Gestion des risques	Page 45
> Note 09 :	Informations sur le capital	Page 49
> Note 10 :	Rémunérations et avantages consentis au personnel	Page 50
> Note 11 :	Informations à caractère général ou concernant certaines opérations.....	Page 50

Annexe 01 : Bilan au 30 Juin 2026

U = Milliers de DA

Ordre	Actif	Note	30/06/2026	31/12/2025
1	Caisse, Banque Centrale, Trésor Public, Centre des Chèques Postaux	2.1	403 962 036	364 359 964
2	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	2.2	1 974 094	11 947 250
3	Actifs financiers disponibles à la vente	2.3	329 345 778	267 163 325
4	Prêts et créances sur les institutions financières	2.4	722 087 398	679 127 526
5	Prêts et créances sur la clientèle	2.5	1 195 564 720	1 196 143 527
6	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	2.6	647 711 725	631 367 248
7	Impôts courants – Actif	2.7	6 911 413	4 487 742
8	Impôts différés – Actif	2.7	2 838 350	2 770 194
9	Autres actifs	2.8	30 965 195	19 028 748
10	Comptes de régularisation	2.9	110 900	40 967
11	Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2.10	17 474 166	17 856 042
12	Immeubles de placement		-	-
13	Immobilisations corporelles	2.11	21 400 929	20 775 244
14	Immobilisations incorporelles	2.11	993 943	917 118
15	Ecart d'acquisition		-	-
Total de l'actif			3 381 340 647	3 215 984 896

ordre	Passif	Note	30/06/2026	31/12/2025
1	Banque Centrale		0	0
2	Dettes envers les institutions financières	2.12	719 336 302	700 119 769
3	Dettes envers la clientèle	2.13	2 119 445 327	1 999 418 471
4	Dettes représentées par un titre	2.14	64 215 237	69 059 570
5	Impôts courants- Passif	2.15	12 557 430	11 686 496
6	Impôts différés – Passif	2.15	553 300	461 183
7	Autres passifs	2.16	48 193 944	13 477 124
8	Comptes de régularisation	2.17	20 598 461	18 746 383
9	Provisions pour risques et charges	2.18	40 557 602	40 252 908
10	Subventions d'équipement-Autres subventions		-	-
11	Fonds pour risques bancaires généraux	2.20	22 370 619	22 175 728
12	Dettes subordonnées		-	-
13	Capital	-	200 000 000	200 000 000
14	Primes liées au capital		-	-
15	Réserves	-	87 197 969	73 950 816
16	Ecart d'évaluation	-	2 556 918	2 468 562
17	Ecart de réévaluation	-	15 920 734	15 920 734
18	Report à nouveau		-	-
19	Résultat de l'exercice	4.15	27 836 804	48 247 153
Total du passif			3 381 340 647	3 215 984 896



Annexe 01 bis : Hors Bilan au 30 Juin 2026

U = Milliers de DA

Ordre	ENGAGEMENTS	Note	30/06/2026	31/12/2025
A	ENGAGEMENTS DONNES	Note	721 872 411	655 328 022
1	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DES INSTITUTIONS FINANCIERES	3.1	-	-
2	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	3.1	98 127 788	43 663 378
3	ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DES INSTITUTIONS FINANCIERES	3.1	399 341 314	397 279 095
4	ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTELE	3.1	224 336 142	214 320 296
5	AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	3.1	67 166	65 253
B	ENGAGEMENTS RECUS	Note	2 068 541 905	2 077 124 337
6	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS DES INSTITUTIONS FINANCIERES	3.2	-	-
7	ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DES INSTITUTIONS FINANCIERES	3.2	705 466 330	705 466 330
8	AUTRES ENGAGEMENTS RECUS	3.2	1 363 075 575	1 371 658 008

Annexe 02 : Compte de Résultats au 30 Juin 2026

U = Milliers de DA

Ordre	Comptes de résultats	Note	30/06/2026	2025	
				30/06/2025	31/12/2025
1	(+) Intérêts et produits assimilés	4.1	55 210 974	53 781 924	113 297 948
2	(-) Intérêts et charges assimilées	4.2	-14 003 918	-16 349 144	-33 621 093
3	(+) Commissions (Produits)	4.3	3 941 077	3 501 089	6 331 935
4	(-) Commissions (Charges)	4.4	-288 953	-267 979	-731 475
5	(+/-) Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	4.5	73 807	632 631	1 456 532
6	(+/-) Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4.6	607 649	671 296	1 607 303
7	(+) Produits des autres activités	4.7	2 321 675	11 758	5 308 864
8	(-) Charges des autres activités	4.8	0	-8 178 557	0
9	Produit Net Bancaire		47 862 310	33 803 017	93 650 015
10	(-) Charges générales d'exploitation	4.9	-8 562 251	-9 555 166	-22 114 907
11	(-) Dotations aux amortissements et pertes de valeur sur immobilisations corporelles et incorporelles	4.10	-680 362	-477 264	-1 481 300
12	Résultat brut d'exploitation		38 619 697	23 770 587	70 053 808
13	(-) Dotations aux provisions, pertes de valeur et créances irrécouvrables	4.11	-14 946 066	-12 273 360	-29 893 457
14	(+) Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.12	7 372 887	4 712 724	11 420 631
15	Résultat d'exploitation		31 046 518	16 209 951	51 580 982
16	(+/-) Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.13	31 991	0	35 637
17	(+) Eléments extraordinaires (Produits)		-	-	-
18	(-) Eléments extraordinaires (Charges)		-	-	-
19	Résultat avant impôts		31 078 509	16 209 951	51 616 618
20	(-) Impôts sur les résultats et assimilés	4.14	-3 241 704	-882 857	-3 369 466
21	Résultat net de l'exercice	4.15	27 836 804	15 327 094	48 247 153

Annexe 03 : Tableau des Flux de Trésorerie au 30 Juin 2026

U = Milliers de DA

Ord	METHODE INDIRECTE	Note	30/06/2026	31/12/2025
1	Résultat avant impôts		31 078 509	51 616 618
2	(+/-) dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	4.7	680 362	1 481 300
3	(+/-) dotations nettes pour pertes de valeur des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		0	0
4	(+/-) dotations nettes aux provisions et aux pertes de valeur	4.8 & 4.9	7 573 179	18 472 826
5	(+/-) pertes nettes / gains nets des activités d'investissement	5.1	-39 917 627	-36 462 937
6	(+/-) charges / produits des activités de financement		0	0
7	(+/-) autres mouvements	5.2	2 799 979	-1 029 489
8	= total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements (total des éléments 2 à 7)		-28 864 106	-17 538 300
9	(+/-) flux liés aux opérations avec les institutions financières	5.3	-6 926 847	-149 831 748
10	(+/-) flux liés aux opérations avec la clientèle	5.4	113 073 064	60 321 293
11	(+/-) flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs financiers	5.5	5 128 823	1 761 433
12	(+/-) flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	5.6	-11 611 499	7 139 349
13	(-) impôts versés	5.7	-1 986 802	2 711 537
14	= diminution / (augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles (total des éléments 9 à 13)		97 676 739	-77 898 136
15	Total flux net de trésorerie génère par l'activité opérationnelle (a)		99 891 142	-43 819 818
16	(+/-) flux liés aux actifs financiers, y compris les participations	5.8	-38 545 804	-45 844 658
17	(+/-) flux liés aux immeubles de placement		0	0
18	(+/-) flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	5.9	-1 382 014	-2 508 052
19	Total flux net de trésorerie lie aux opérations d'investissement (b)		-39 927 818	-48 352 711
20	(+/-) flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	5.10	-35 000 000	-25 000 000
21	(+/-) autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		0	0
22	Total flux net de trésorerie lie aux opérations de financement (c)		-35 000 000	-25 000 000
23	Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie (d)	5.11	-2 799 979	1 029 489
24	Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (a+b+c+d)		22 163 345	-116 143 039
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE				
25	Trésorerie et équivalents de trésorerie a l'ouverture (total des éléments 26 et 27)	5.12	366 214 725	482 357 764
26	Caisse, banque centrale, ccp, trésor public (actif & passif)		364 359 964	531 834 093
27	Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts a vue auprès des institutions financières		1 854 761	-49 476 329
28	Trésorerie et équivalents de trésorerie a la clôture (total des éléments 29 et 30)	5.13	388 378 070	366 214 725
29	Caisse, banque centrale, ccp, trésor public (actif & passif)		403 650 958	364 359 964
30	Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts a vue auprès des institutions financières		-15 272 888	1 854 761
31	Variation de la trésorerie nette (pour confirmation)		22 163 345	-116 143 039



Annexe 04 : Tableau de Variation des Capitaux Propres au 30 Juin 2026

U = Milliers de DA

Rubriques	Capital social	Primes d'émission	Ecart de réévaluation	Ecart de d'évaluation	Réserves et Résultats
Solde au 31/12/2024	200 000 000	0	15 920 734	2 648 225	124 269 662
Impacts des changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-
Impacts des corrections d'erreurs significatives	-	-	-	-	-
Solde au 31/12/2024 corrigé	200 000 000	0	15 920 734	2 648 225	124 269 662
Variation des écarts de réévaluation des immobilisations	-	-	-	-	-
Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente	-	-	-	-179 663	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	-
Affectation du résultat net 2024	-	-	-	-	-
Dividendes payés	-	-	-	-	-25 000 000
Variation du FRBG	-	-	-	-	-3 143 119
Opérations en capital	0	-	-	-	0
Résultat net 2025	-	-	-	-	48 247 153
Solde au 31/12/2025	200 000 000	0	15 920 734	2 468 562	144 373 696
Impacts des changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-
Impacts des corrections d'erreurs significatives	-	-	-	-	-
Solde au 31/12/2025 corrigé	200 000 000	0	15 920 734	2 468 562	144 373 696
Variation des écarts de réévaluation des immobilisations	-	-	-	-	-
Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente	-	-	-	88 356	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	-
Affectation du résultat net 2025	-	-	-	-	-
Dividendes payés	-	-	-	-	-35 000 000
Variation du FRBG	-	-	-	-	194 891
Opérations en capital	0	-	-	-	0
Résultat net Juin 2026	-	-	-	-	27 836 804
Solde au 30/06/2026	200 000 000	0	15 920 734	2 556 918	137 405 392



Annexe 05 : L'annexe aux Etats Financiers au 30 Juin 2026

Note.1. Règles et méthodes comptables

Note.1.1. Règles de présentation des états financiers

Les états financiers du 1^{er} semestre 2026 ont été élaborés selon les mêmes règles d'évaluation et de comptabilisation ayant servi de base à l'arrêté des comptes de l'exercice 2025 telles que prescrites par les textes législatifs et réglementaires suivants :

- ♦ Loi n°07-11 du 25 novembre 2007 portant système comptable financier (SCF) et les textes y afférents pris pour son application, à savoir :
 - Le Décret Exécutif n°08-156 du 26/05/2008, portant application des dispositions de la loi 07-11 relative au Système Comptable Financier Algérien ;
 - L'Arrêté du Ministère des Finances du 26/07/2008 fixant les règles d'évaluation et de comptabilisation, le contenu et la présentation des états financiers ainsi que la nomenclature et les règles de fonctionnement des comptes.
- ♦ Règlement Banque d'Algérie n°09-04 du 23/07/2009 portant plan de comptes bancaires et règles comptables applicables aux banques et aux établissements financiers.
- ♦ Règlement Banque d'Algérie n°09-05 du 18/10/2009 relatif à l'établissement et à la publication des états financiers des banques et des établissements financiers.
- ♦ Règlement Banque d'Algérie n°09-08 du 29/12/2009 relatif aux règles d'évaluation et de comptabilisation des instruments financiers par les banques et les établissements financiers.
- ♦ Notes méthodologiques du Conseil National de la Comptabilité (CNC).

Les états financiers du Crédit Populaire d'Algérie (CPA), comportent cinq Annexes, à savoir :

- Annexe 01 : Le bilan ;
- Annexe 01 Bis : L'hors-bilan ;
- Annexe 02 : Le compte de résultat ;
- Annexe 03 : Le tableau de flux de trésorerie ;
- Annexe 04 : Le tableau de variation des capitaux propres ;
- Annexe 05 : L'annexe aux états financiers.

Note.1.2. Méthodes d'évaluation générale

Note.1.2.1. Principes d'évaluation

Les comptes au 30/06/2026 sont présentés, conformément aux hypothèses de base et principes comptables, notamment :

- Continuité de l'exploitation ;
- Comptabilité d'engagement ;
- Principe de prudence ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

Conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels, la méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique et tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de pertes de valeurs éventuelles et de corrections de valeur.

Note.1.2.2. Evaluation des immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique diminué des amortissements et pertes de valeurs éventuelles. Le coût historique comprend tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les frais de réparation et de maintenance sont comptabilisés au compte de résultat au cours de la période durant laquelle ils sont encourus.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire afin de ramener le coût de chaque actif à sa valeur résiduelle compte tenu de sa durée d'utilité. Le calcul de l'amortissement commence à courir à partir de la date de mise en service ou la réception définitive de l'immobilisation.

Note.1.2.3. Evaluation des actifs financiers

Le Crédit Populaire d'Algérie, classe ses actifs financiers selon les catégories suivantes : « actifs financiers détenus jusqu'à leur échéance », « actifs financiers détenus à des fins de transaction », « prêts et créances », « actifs financiers disponibles à la vente » et « autres actifs financiers », et ce, conformément au règlement 2009-08 du 29 décembre 2009 relatif aux règles d'évaluation et de comptabilisation des instruments financiers par les banques et les établissements financiers.

Lors de leur comptabilisation initiale, les actifs financiers sont évalués au coût qui est la juste valeur de la contrepartie donnée ou reçue pour acquérir l'actif en intégrant les coûts de transaction (à l'exception des dividendes à recevoir et des intérêts courus non échus à la date d'acquisition). Après la comptabilisation initiale, les actifs financiers sont évalués en fonction de leur classification soit à leur juste valeur ou au coût amorti.

Note.1.2.4. Evaluation des opérations en devises

Conformément aux dispositions du règlement 94-18 du 25 décembre 1994, les emplois et les ressources en devises, inscrits au bilan, ainsi que les engagements en devises inscrits hors bilan sont évalués au cours du marché en vigueur, à la date d'arrêté ou au cours du marché constaté à la date antérieure la plus proche.

Le cours de marché applicable aux éléments de l'actif, du passif et du hors bilan, au comptant comme à terme, est le cours de la devise contre monnaie nationale tel qu'il ressort de la cotation de la Banque d'Algérie.

Les engagements de change sont évalués au cours au comptant de la devise concernée pour les opérations au comptant et au cours à terme restant à courir de la devise concernée pour les opérations de change à terme.

Les gains et les pertes de change, résultant des évaluations décrites ci-dessus, sont constatés à chaque arrêté des comptes et enregistrés en compte de résultat.

Note.1.2.5. Evaluation des charges et produits financiers

Les charges et produits financiers sont pris en compte en fonction de l'écoulement du temps et rattachés à l'exercice pendant lequel les intérêts ont couru.

Les opérations pour lesquelles un différé de paiement est obtenu ou accordé à des conditions inférieures aux conditions du marché sont comptabilisées à leur juste valeur, après déduction du produit financier ou du coût financier lié à ce différé.

L'écart entre la valeur nominale de la contrepartie et la juste valeur de l'opération, correspondant au coût estimatif du crédit obtenu ou accordé, est alors comptabilisé en charges financières dans les comptes de l'acquéreur et en produits financiers dans les comptes du vendeur.

Sont enregistrées au bilan et au compte de résultat les impositions différées résultant :

- Du décalage temporaire entre la constatation comptable d'un produit ou d'une charge et sa prise en compte dans le résultat fiscal d'un exercice ultérieur dans un avenir prévisible ;
- De déficits fiscaux ou de crédits d'impôt reportables dans la mesure où leur imputation sur des bénéfices fiscaux ou des impôts futurs est probable dans un avenir prévisible ;

A la date d'arrêté, au 30/06/2026, tous les actifs ou passifs d'impôts différés ont été comptabilisés pour toutes les différences temporelles dans la mesure où ces différences temporelles ont donné lieu à une charge ou à un produit d'impôts ultérieur.

Au niveau de la présentation des comptes, les impôts différés actif sont distingués des créances d'impôt courantes. Les impôts différés passif sont distingués des dettes d'impôt courantes.

Note.1.2.6. Evaluation des Impôts

Les actifs et les passifs d'impôt exigibles au titre de l'exercice sont évalués pour leur montant de recouvrement ou de paiement attendu auprès de l'administration fiscale.



La valeur comptable des actifs d'impôt différé est revue à chaque date de clôture et réduite dans la mesure où il n'apparaît plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre l'utilisation de l'avantage de tout ou une partie de cet actif d'impôt différé.

Les actifs d'impôts différés non reconnus sont réappréciés à chaque date de clôture et sont reconnus dans la mesure où il devient probable qu'un bénéfice futur imposable permettra de les recouvrer.

Note.1.2.7. Evaluation des provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque la banque est tenue par une obligation légale ou implicite découlant d'événements passés ; il est plus probable qu'improbable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation ; et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable et conformément au règlement Banque d'Algérie N° 14-03 du 16 février 2014.

▪ Créances courantes (Catégorie 00)

Sont considérées comme créances courantes les créances dont le recouvrement intégral dans les délais contractuels paraît assuré.

Ce type de Créances fait l'objet d'un provisionnement général en Fonds pour Risques Bancaires Généraux à hauteur de 1 % annuellement jusqu'à atteindre un niveau total de 3 %, comme suit :

- Un taux de 1% pour l'encours des crédits dont la date de mise en place est inférieure ou égale à un an ;
- Un taux de 2% pour l'encours des crédits dont la date de mise en place est incluse entre un an et deux ans ;
- Un taux de 3% pour l'encours des crédits dont la date de mise en place est supérieure à deux ans.

▪ Créances à problèmes potentiels (catégorie 01)

Ce sont les créances qui portent sur des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade et qui ont des retards de paiement, d'au moins, trois mois.

Ces créances font l'objet d'un provisionnement de 20 %, après déduction des garanties admises au sens du cité ci-dessus.

▪ Créances très risquées (catégorie 02)

Ce sont des créances qui ont la particularité d'avoir un recouvrement total ou partiel est plus qu'incertain, qui porte sur des entreprises dont la situation financière est fortement dégradée et qui ont des retards de paiement compris entre six mois et un an.

Ces créances font l'objet d'un provisionnement de 50 %, après déduction des garanties admises au sens du cité ci-dessus.

▪ **Créances compromises (catégorie 03)**

Ce sont les créances frappées de déchéance du terme, pour lesquelles la banque n'a plus d'espoir de récupération, qui sont en attente de l'épuisement des voies de recours avant leur passage définitif en perte et qui enregistrent des retards de paiement, de plus d'un an.

Ces créances sont provisionnées à 100 %, après déduction des garanties admises au sens du cité ci-dessus.

Conformément aux dispositions du Règlement n°14-03 du 16 février 2014, les engagements hors bilan liés aux créances classées font l'objet d'une provision pour risques au taux de classement de ces mêmes créances. L'encours de l'hors-bilan est pondéré en fonction du risque de réalisation des créances qui le constitue.

Note.1.3. Changement de méthodes comptables

Aucun changement de méthodes comptables n'a été enregistré sur les comptes du Crédit Populaire d'Algérie au cours du 1^{er} semestre 2026, par rapport à l'exercice 2025.

Note.2. Informations relatives au bilan

Note.2.1. Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux

Ce poste reprend les avoirs en caisse, les dépôts à vue auprès de la Banque d'Algérie, du Trésor Public et des Centres de Chèques Postaux.

Il affiche un solde de 404 Milliards de DA au 30/06/2026, soit une augmentation de 11% par rapport à l'exercice 2025. Ce solde se compose de :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Les Avoirs en Billets et Monnaies	17 704 185	16 999 758	704 427	4%
Dont : Libellé en devise Algérienne	12 477 239	13 023 451	-546 212	-4%
Libellé en devise Etrangère	5 226 946	3 976 308	1 250 639	31%
Les pièces d'Or	203 627	212 997	-9 370	-4%
Les autres valeurs en caisse	854	832	22	3%
Les avoirs à la Banque d'Algérie	333 442 183	301 376 429	32 065 753	11%
Dont : Libellé en devise Algérienne	54 136 651	69 478 039	-15 341 389	-22%
Libellé en devise Etrangère	279 305 532	231 898 390	47 407 142	20%
Les avoirs au Trésor Public	33 664 562	29 920 148	3 744 413	13%
Les avoirs au C.C.P	2 370 674	1 968 791	401 882	20%
Créances rattachées et autres sommes dues	16 575 953	13 881 008	2 694 945	19%
Total	403 962 036	364 359 964	39 602 072	11%

Cette évolution à la hausse s'explique principalement par la variation des rubriques suivantes :

- Les avoirs auprès de la Banque d'Algérie ont connu une augmentation de 32 Milliards de DA, passant ainsi de 301,4 Milliards de DA au 31/12/2025 à 333,4 Milliards de DA à la fin du mois de Juin 2026. Cette évolution est identifiée au niveau des :
 - Avoirs en monnaie nationale détenus auprès de la Banque d'Algérie pour - 15,3 Milliards de DA ;
 - Comptes Miroirs/devises pour + 46,8 Milliards de DA.
- Les avoirs auprès du Trésor Public affichent une variation positive de 3,7 Milliards de DA par rapport à l'exercice 2025, passant ainsi de 29,9 Milliards de DA à 33,7 Milliards de DA à la fin du mois de Juin 2026 ;

Note.2.2. Actifs financiers détenus à des fins de transaction

Ce poste reprend les bons du trésor acquis par notre Banque avec l'intention de les revendre à court terme. Il est constitué de Bons du trésor à 13 et 26 semaines.

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Bons du trésor détenu à des fins de transaction	1 970 218	11 915 611	-9 945 393	-83%
Dont : Bons du trésor à 13 semaines	0	9 945 196	-9 945 196	-100%
Bons du trésor à 26 semaines	1 970 218	1 970 414	-196	0%
Produits à recevoir sur BTC détenus à des fins de transaction	3 876	31 640	-27 763	-88%
Total	1 974 094	11 947 250	-9 973 156	-83%

Les actifs financiers détenus à des fins de transaction, ont enregistré une diminution de 10 Milliards de DA, pour afficher un solde de 2 Milliards de DA au 30/06/2026.

Cette évolution s'explique principalement par les opérations de cession réalisées dans le cadre des activités de marché, durant le 1^{er} semestre 2026, notamment Les Bons du trésor à 13 semaines pour – 9,9 Milliards de DA.

Note.2.3. Actifs financiers disponibles à la vente

Ce poste reprend les valeurs mobilières acquises par notre Banque en vue de réaliser un gain en capital à brève échéance. Il affiche, au 30/06/2026, un total de 329,3 Milliards de DA contre 267,2 Milliards de DA à fin 2025. Ces actifs sont représentés par les rubriques suivantes :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Bons du trésor disponible à la vente	210 640 559	176 599 878	34 040 680	19%
Dont : Bons du trésor assimilable à 1 an	16 801 165	18 335 940	-1 534 775	-8%
Bons du trésor assimilable à 2 ans	81 378 539	52 261 876	29 116 663	56%
Bons du trésor assimilable à 3 ans	56 659 767	34 116 187	22 543 580	66%
Bons du trésor assimilable à 5 ans	55 801 087	71 885 876	-16 084 788	-22%
Obligations du trésor disponibles à la vente	107 091 551	79 500 578	27 590 973	35%
Dont : Obligations assimilables du trésor à 7 ans	26 263 074	22 531 236	3 731 838	17%
Obligations assimilables du trésor à 10 ans	22 487 648	18 047 256	4 440 392	25%
Obligations assimilables du trésor à 15 ans	58 340 829	38 922 086	19 418 743	50%
Obligations des sociétés disponibles à la vente	3 322 000	3 730 000	-408 000	-11%
Dont : Obligations de la société TOSYALI ALGERIE	2 000 000	2 000 000	0	0%
Obligations de la société ALC	392 000	490 000	-98 000	-20%
Obligations de la société MLA	930 000	1 240 000	-310 000	-25%
Actions des sociétés disponibles à la vente	1 638 631	1 259 767	378 864	30%
Créances rattachées aux actifs financiers disponibles à la vente	6 653 037	6 073 101	579 935	10%
Perte de valeurs sur actifs financiers disponibles à la vente	0	0	0	-
Total	329 345 778	267 163 325	62 182 453	23%

La hausse de 23%, soit 62,2 Milliards de DA, s'explique principalement par l'évolution des actifs et des produits suivants :

- Les Bons du trésor, disponibles à la vente, enregistrent une augmentation de 19% qui s'explique, par (i) l'arrivée à échéance de certains Bons du Trésor assimilables

- à 1 et 5 ans pour un montant total de 17,6 Milliards de DA, et (ii) l'acquisition des Bons du Trésor assimilables à 2 et 3 ans pour un montant de 51,7 Milliards de DA.
- Les Obligations du trésor, disponibles à la vente, enregistrent une hausse de 27,6 Milliards de DA qui s'explique par l'acquisition des obligations du Trésor assimilables à 7, 10 et 15 ans.

Note.2.4. Prêts et créances sur les institutions financières

Les prêts et créances sur les institutions financières enregistrent une évolution à la hausse de 43 Milliards de DA, soit une augmentation de 6% par rapport à l'exercice précédent, passant ainsi de 679,1 Milliards de DA à fin 2025 à 722,1 Milliards de DA au 30/06/2026.

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Comptes ordinaires des Banques et Eta. Financiers	8	168 391	-168 384	-
Comptes correspondants étrangers	9 774 934	20 692 004	-10 917 070	-53%
Créances sur les Institutions Fin. Etrangères	134 936	133 099	1 838	1%
Prêts Interbancaires	35 000 000	20 003 194	14 996 806	75%
Prêts Accordés aux Banques et Eta. Financiers	528 668 508	533 129 509	-4 461 002	-1%
Créances sur la Bque de Développement Local	16 216	16 263	-47	0%
Créances sur le Trésor Public	129 837 205	90 081 008	39 756 197	44%
Créances sur l'Ansej	15 075 579	14 364 225	711 354	5%
Créances rachetées (UMB et plact sur M.Monétaire)	376 665	365 846	10 820	3%
Comptes Remises Interbancaires	240 191	240 191	0	0%
Soldes des cptes compensation et télécompensation	2 271 890	427 426	1 844 464	432%
Autres créances	1 780 408	584 691	1 195 717	205%
Pertes de valeurs (-)	-1 089 142	-1 078 322	-10 820	1%
Total	722 087 398	679 127 526	42 959 872	6%

Cette évolution s'explique principalement par la variation des actifs suivants :

- Les comptes des correspondants étrangers, ont connu une baisse de 10,9 Milliards de DA au 30/06/2026, due essentiellement aux rapatriements opérés pour le compte d'une relation importante de la Banque ;
- Les prêts interbancaires ont connu au 30/06/2026 une augmentation de 15 Milliards de DA par rapport à l'exercice 2025, due à la hausse de la demande sur le marché interbancaire ;
- Les prêts accordés aux Banques et établissements financiers, ont enregistré une diminution de 4,5 Milliards de DA qui s'explique principalement, par le remboursement des prêts octroyés aux confrères dans le cadre de la rétrocession de l'emprunt obtenu auprès du FNI ;
- Les créances sur le Trésor Public enregistrent, à fin Juin 2026, une variation positive de 39,7 Milliards de DA, due principalement à (i) la comptabilisation des intérêts bonifiés à récupérer auprès de cet organisme, au titre du 1^{er} semestre 2026 pour un montant de 7,1 Milliards de DA et (ii) la constatation du rachat par le Trésor Public

des crédits accordés dans le cadre du dispositif d'accompagnement des entreprises publiques en difficultés, pour un montant de 25,7 Milliards de DA;

Le tableau suivant reprend l'analyse de l'état des prêts et créances sur les Institutions financières, par durée résiduelle :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026		déc-2025	
	Valeurs	%	Valeurs	%
Inférieure ou égale à 1 an	199 191 091	28%	196 745 475	29%
Supérieure à 1 an	522 896 307	72%	482 382 051	71%
Total	722 087 398		679 127 526	

Au 30/06/2026, les créances sur les institutions financières dont la maturité est supérieure à un an, représente 72% du total du poste, il s'agit principalement des prêts aux confrères sur l'emprunt FNI et les financements de la BNH.

Quant à celles dont la maturité est inférieure ou égale à une année, leur part représente 28% du total du poste.

Note.2.5. Prêts et créances sur la clientèle

Les prêts et créances sur la clientèle affiche au 30 Juin 2026 un solde de 1 195,6 Milliards de DA avec une part de 35% du total bilan, contre 1 196,1 Milliards de DA à la fin Décembre 2025. Ainsi, ce poste enregistre une baisse de 0,05% durant le 1^{er} semestre 2026 soit 0,6 Milliard de DA, dont le détail se présente comme suit :

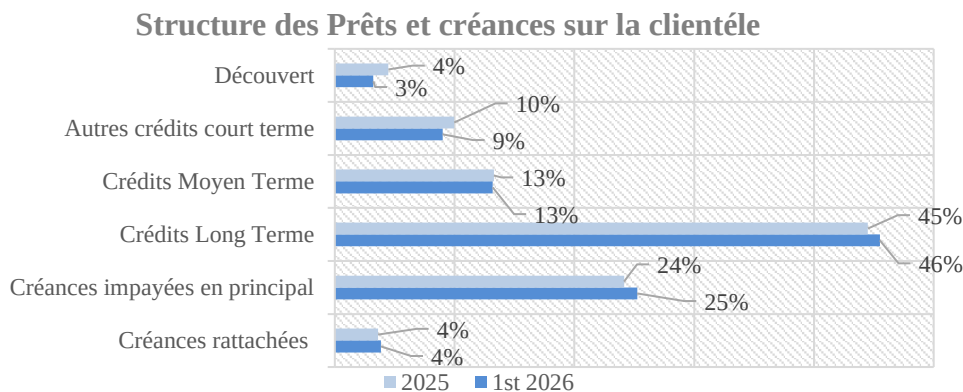
En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Crédits d'exploitation	165 835 865	195 021 180	-29 185 314	-15%
Découvert	43 677 647	60 405 451	-16 727 805	-28%
Autres crédits court terme	122 158 218	134 615 728	-12 457 510	-10%
Dont : Crédits à l'habitat (P.I)	4 291 489	7 027 268	-2 735 780	-64%
Crédits d'investissement	796 288 201	780 216 380	16 071 821	2%
Crédits Moyen Terme	178 803 574	179 329 030	-525 456	0%
Dont : Crédits à l'habitat	491 858	420 207	71 651	17%
Financement Islamique	7 189 095	6 298 443	890 651	14%
Crédits Long Terme	617 484 626	600 887 350	16 597 277	2,8%
Dont : Crédits à l'habitat	117 379 413	113 802 053	3 577 360	3%
Financement Islamique	12 897 792	9 239 259	3 658 533	40%
Créances impayées en principal	342 530 026	326 002 332	16 527 694	5%
Intérêts non recouvrés	67 031 366	61 703 773	5 327 593	9%
Contrepartie des intérêts non recouvrés	-67 031 366	-61 703 773	-5 327 593	9%
Créances rattachées et autres sommes dues	52 316 250	48 776 659	3 539 591	7%
Total brut	1 356 970 342	1 350 016 551	6 953 792	1%
Pertes de valeur (-)	-161 405 622	-153 873 024	-7 532 598	5%
Total Net	1 195 564 720	1 196 143 527	-578 806	-0,05%

La variation de ce poste s'explique globalement par les éléments suivants :

- La diminution des crédits d'exploitation pour 29,2 Milliards de DA, soit - 15% par rapport à l'exercice précédent. Cette évolution s'explique principalement par :
 - La baisse du niveau des découverts sur comptes courants pour un montant de 16,7 Milliards de DA, due essentiellement au rachat par le Trésor Public des découverts accordés dans le cadre du dispositif d'accompagnement des entreprises publiques en difficultés ;
 - La diminution des crédits mobilisables en découvert du secteur privé pour un montant de 7,1 Milliards de DA ;
 - Le repli des crédits accordés aux Promotions immobilières pour un montant de 2,7 Milliards de DA.
- La hausse des crédits d'investissement pour 16,1 Milliards de DA, localisée principalement au niveau des crédits à long terme, à savoir :
 - La hausse des crédits consortiaux pour un montant de 18,6 Milliards de DA ;
 - La baisse des crédits d'investissement productifs (LT) pour un montant de 9,5 Milliards de DA ;
 - L'augmentation des crédits immobiliers pour un montant de 3,6 Milliards de DA ;
 - La hausse des financements islamiques de 3,7 Milliards de DA.
- L'augmentation du niveau des impayés en principal pour 16,5 Milliards de DA, qui représente les nouvelles créances impayées enregistrées au courant du 1^{er} semestre 2026
- La hausse des créances rattachées et autres sommes dues pour un montant de 3,5 Milliards de DA, localisée principalement au niveau des produits et des sommes à recevoir sur les crédits consortiaux.

Le graphe ci-dessous reprend la structure du poste prêts et créances sur la clientèle pour les exercices 2025 et le 1^{er} semestre 2026.



Il est à noter, une prépondérance des crédits d'investissement par rapport aux autres rubriques du poste "prêts et créances sur la clientèle", notamment les crédits à long terme qui représentent 46% du total des prêts, pour un montant de 617,5 Milliards de DA.

Cette situation, dénote une implication importante de la Banque dans la relance de l'économie nationale, en finançant des projets créateurs de valeur à long terme.

Note.2.5.1. Analyse par durée résiduelle des prêts et créances sur la clientèle

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026		déc-2025	
	Valeurs	%	Valeurs	%
Inférieure ou égale à 1 an	232 642 596	17%	241 760 625	18%
Supérieure à 1 an	1 124 327 746	83%	1 108 255 926	82%
Total	1 356 970 342		1 350 016 551	

La part des prêts et créances sur la clientèle au 30/06/2026 dont la maturité est supérieure à 1 an, affiche un taux de 83% du total du poste.

Le montant des prêts et créances sur la clientèle, dont la maturité est supérieure à 1 an, a connu une variation à la hausse de 16,1 Milliards de DA, soit + 2% en valeur relative par rapport à l'exercice précédent, qui s'explique par l'augmentation du niveau des crédits d'investissement au 30/06/2026.

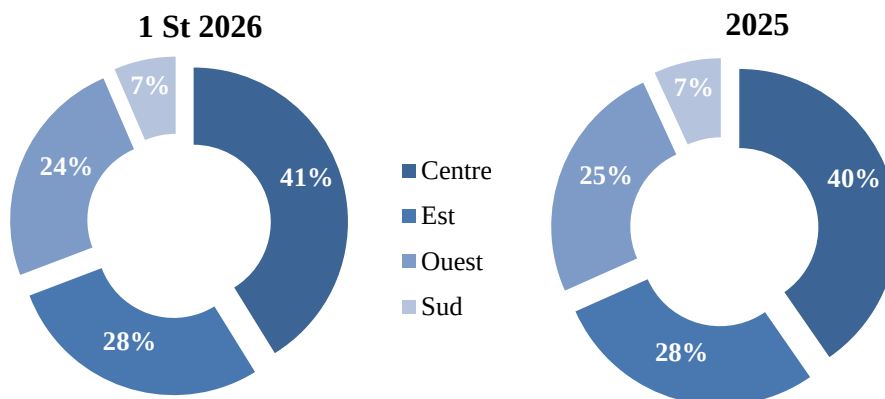
Note.2.5.2. Analyse par zone géographique des prêts et créances sur la clientèle :

L'encours des engagements, réparti par zones géographiques tel qu'il est indiqué dans le tableau ci-dessous, fait ressortir une couverture de toutes les régions du pays avec une prépondérance de la Région Centre pour 41%, suivie de la région Est et de la région Ouest avec une part respective de 28% et de 24%. La région Sud vient en quatrième position avec une part de 7%.

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Centre	558 778 933	544 696 015	14 082 918	3%
Est	380 544 267	377 820 149	2 724 118	1%
Ouest	329 764 862	334 770 464	-5 005 602	-1%
Sud	87 882 280	92 729 922	-4 847 642	-5%
Total	1 356 970 342	1 350 016 551	6 953 792	1%

L'analyse de l'encours brut par zone géographique arrêtée au 30/06/2026, présentée dans le tableau ci-dessus, est confirmée par les graphes suivants qui reprennent la quote-part du portefeuille réparti sur les quatre régions de l'Algérie.



Le comportement des parts de chaque région, sur les deux années (1St 2026 et 2025), demeure quasiment le même.

Note.2.5.3. Analyse par agent économique des prêts et créances sur la clientèle :

Le portefeuille de la Banque est constitué essentiellement d'entreprises, soit une part de 90% pour un total de 1 216,3 Milliards de DA, suivi des ménages à hauteur de 140 Milliards de DA avec une part de 10%, comme l'indique le tableau suivant :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026		déc-2025		Variation	
	Valeurs	%	Valeurs	%	Valeurs	%
Entreprises	1 216 340 229	90%	1 214 590 051	90%	1 750 179	0,1%
Ménages	139 970 603	10%	135 017 342	10%	4 953 261	4%
Administrations	659 510	0,05%	409 158	0,03%	250 352	61%
Total	1 356 970 342		1 350 016 551		6 953 792	1%

Cette situation est due à la structure du portefeuille de la Banque qui est composé à 59% de crédits d'investissements accordés aux entreprises.

Note.2.5.4. Ventilation des prêts et créances sur la clientèle suivant la qualité du portefeuille :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026		déc-2025		Variation	
	Valeurs	%	Valeurs	%	Valeurs	%
Créances courantes (Saines)	1 014 440 316	75%	1 024 014 219	76%	-9 573 903	-1%
Intérêts non recouvrés	67 031 366	5%	61 703 773	5%	5 327 593	9%
Contrepartie des intérêts non recouvrés	-67 031 366	-5%	-61 703 773	-5%	-5 327 593	9%
Créances douteuses et contentieuses	342 530 026	25%	326 002 332	24%	16 527 694	5%
Total	1 356 970 342		1 350 016 551		6 953 792	1%

La ventilation des prêts et créances sur la clientèle, au 30/06/2026, fait ressortir un portefeuille de créances saines à hauteur de 75% pour un montant de 1 014,4 Milliards de DA.

Comparativement au 31/12/2025, l'encours des créances courantes a connu une variation à la baisse de 1%, soit 9,6 Milliards de DA.

Les créances douteuses, quant à elles, ont enregistré une hausse de 5%, passant de 326 Milliards de DA en 2025, à 342,5 Milliards de DA à la fin du mois de Juin 2026, représentant ainsi une part de 25% du total des prêts et créances sur la clientèle et comprenant aussi le défaut de recouvrement des créances sur les dispositifs aidés (ANADE, ANGEM et CNAC).

Note.2.5.5. Ventilation des créances douteuses et contentieuses :

La ventilation des créances douteuses et contentieuses, selon les catégories de créances classées et définies par le règlement Banque d'Algérie N°14-03 du 16 Février 2014 relatif au classement et au provisionnement des créances et des engagements par signature des banques et établissements financiers. Cette ventilation est présentée par le tableau ci-après :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026		déc-2025		Variation	
	Valeurs	%	Valeurs	%	Valeurs	%
Créances courantes	32 308 152	9%	31 355 754	10%	952 398	3%
Créances à problèmes potentiels	6 151 985	2%	9 410 829	3%	-3 258 844	-35%
Créances risquées	47 626 938	14%	38 461 982	12%	9 164 955	24%
Créances Compromises	256 442 951	75%	246 773 767	76%	9 669 184	4%
Total	342 530 026		326 002 332		16 527 694	5%

La ventilation des créances douteuses, par catégorie de risques, laisse apparaître une prépondérance des créances compromises pour un montant de 256,4 Milliards de DA, soit une part de 75% du total de la rubriques 'créances douteuses', suivie des créances risquées qui ont enregistré une variation à la hausse de 9,2 Milliards de DA par rapport à l'exercice précédent, représentant ainsi, une part de 24% des créances douteuses.

Toutefois, le risque encouru au titre de cette catégorie de créance a fait l'objet de provisionnement, déduction faite des garanties financières et des hypothèques, conformément aux dispositions du règlement Banque d'Algérie susmentionné. Le détail par secteur s'établit au 30/06/2026 comme suit :

En Milliers de DA

Secteur	Taux (1)	Base Brut		Garanties Financières Bilan (3)	Gage et Hypothèque 50% (4)	Base nette (5)= (2)-(3)- (4)	Provisions (1) x (5)
		Valeurs (2)	%				
Privé		319 069 697	78%	122 206 939	49 542 232	147 320 526	128 980 978
Créances à problèmes potentiels	20%	33 093 339	8%	5 184 372	13 478 054	14 430 913	2 886 183
Créances risquées	50%	27 802 007	7%	2 573 408	11 638 966	13 589 634	6 794 817
Créances compromises	100%	258 174 351	63%	114 449 160	24 425 212	119 299 979	119 299 979
Public		90 586 425	22%	878 659	13 232 033	76 475 733	32 424 643
Créances à problèmes potentiels	20%	29 664 087	7%	500 000	28 472	29 135 615	5 827 123
Créances risquées	50%	52 908 057	13%	0	11 422 861	41 485 196	20 742 598
Créances compromises	100%	8 014 281	2%	378 659	1 780 700	5 854 922	5 854 922
Total général		409 656 122		123 085 598	62 774 265	223 796 259	161 405 622

L'écart entre le montant de la base brute (409,6 Milliards de DA) et celui des créances douteuses et contentieuses (342,5 Milliards de DA), représente l'encours non encore échu des créances classées.

Le tableau suivant reprend le détail ainsi que la part de chacune des rubriques se rapportant à cette catégorie de créances :

En Milliers de DA

Rubrique	20%	50%	100%	Total
Créances non échues - classées	56 605 441	33 083 126	9 745 680	99 434 248
Créances douteuses échues (Impayés) - classées (*)	6 151 985	47 626 938	256 442 951	310 221 874
Total	62 757 426	80 710 064	266 188 632	409 656 122

(*) L'écart enregistré entre le total des créances douteuses affiché sur ce tableau, soit 310,2 Milliards de DA, et celui repris dans le point 2.5.5 « Ventilation des créances douteuses et contentieuses », soit un montant de 342,5 Milliards de DA, représente le montant des créances courantes impayées inférieures à 3 mois pour un total d'environ 32,3 Milliards de DA.

Note.2.6. Actifs financiers détenus jusqu'à échéance :

Ce poste reprend les valeurs mobilières assorties de paiements déterminés ou déterminables et d'une échéance fixée, pour lesquelles, notre Banque a l'intention manifeste de les conserver jusqu'à leurs échéances.

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Obligations et Sukuk du trésor détenu jusqu'à échéance	633 180 591	620 427 191	12 753 400	2%
Dont : Obligation de rachat des Crédit syndiqués	343 334 355	343 334 355	0	0%
Obligation de refinancement	189 792 000	189 792 000	0	0%
Obligation de rachat des intérêts bonifieurs	87 300 835	87 300 835	0	0%
Sukuk du trésor à 7 ans	12 753 400	0	12 753 400	-
Créances rattachées aux actifs financiers détenus jusqu'à échéance	14 531 177	10 940 100	3 591 077	33%
Primes et décotes sur actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-43	-43	0	0%
Total	647 711 725	631 367 248	16 344 477	3%

Les actifs financiers, détenus jusqu'à échéance, constitués d'obligations et des Sukuk du trésor, on connu de variation positive de 16,3 Milliards de DA au courant du 1^{er} semestre 2026, due principalement à l'acquisition des Sukuk du trésor à 7ans.

Note.2.7. Impôts courants et différés Actifs :

Le poste des impôts courants et différés actifs se présente comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Impôts courants actif	6 911 413	4 487 742	2 423 671	54%
Acomptes d'impôts	3 544 970	0	3 544 970	-
Dont : Acomptes TVA	3 544 970	0	3 544 970	-
Impôts et taxes déductibles	194 373	352 048	-157 675	-45%
Dont : TVA déductible sur biens amortissables	97 793	114 612	-16 819	-15%
TVA déductible sur biens non amortissables	54 376	195 231	-140 855	-72%
Créances sur l'administration fiscale	367 832	367 832	0	0%
Impôts et taxes à récupérer	2 804 238	3 767 863	-963 624	-26%
Impôts différés actif	2 838 350	2 770 194	68 155	2%
Total	9 749 762	7 257 936	2 491 827	34%

Les impôts courants actifs ont enregistré une hausse de 2,5 Milliards de DA, due principalement à (i) la constatation des acomptes provisionnels du 1^{er} semestre 2026, notamment la TVA pour un montant de 3,5 Milliards de DA et (ii) la récupération du surplus d'impôt (IBS) de l'exercice 2025 pour près de 1 Milliard de DA.

Quant aux impôts différés actifs, ils ont enregistré une augmentation de 68,1 Millions de DA, qui s'explique par la révision des impôts différés au 30/06/2026.

Note.2.8. Autres actifs :

Les autres actifs ont connu une hausse de 63%, passant de 19 Milliards de DA en 2025 à 31 Milliards de DA à la fin du mois de Juin 2026. Ils sont détaillés comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Sommes à récupérer	572 068	570 449	1 619	0%
Devises à rapatrier	1 061 514	43	1 061 471	244**%
Valeurs en recouvrement et comptes exigibles	3 270 653	1 135 162	2 135 491	188%
Emplois divers (Stocks)	464 572	251 164	213 407	85%
Comptes de position In/Euro	9 483	9 522	-40	0%
Débiteurs divers	11 606 412	6 822 331	4 784 081	70%
Autres débiteurs divers	13 980 493	10 240 076	3 740 416	37%
Total	30 965 195	19 028 748	11 936 447	63%

La variation qu'a enregistrée ce poste est localisée essentiellement au niveau des rubriques suivantes :

- Les débiteurs divers ont connu une hausse de 4,7 Milliards de DA, en raison de la comptabilisation de chèques donnés en consignation pour enchérir dans le cadre de l'acquisition des biens en compensation de créances.
- Les autres débiteurs divers, affichent une augmentation de 3,7 Milliards de DA par rapport à l'exercice précédent, due principalement à (i) la constatation des actions CPA rachetées dans le cadre du contrat de liquidité signé avec la BDL pour un montant de 361 Millions de DA et (ii) l'augmentation du niveau des produits clientèles à imputer et des retours compensations en cours de traitement pour un montant globale de 2,9 Milliards de DA.

Note.2.9. Comptes de régularisation :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Charges constatées d'avance	21 459	34 436	-12 977	-38%
Régularisation diverses	89 441	6 531	82 910	1270%
Total	110 900	40 967	69 933	171%

Les comptes de régularisation affichent, au 30/06/2026, une augmentation de 70 Millions de DA. Cette variation s'explique principalement par l'augmentation du niveau des opérations la monétique en attente de régularisation avec les institutions VISA et MASTERCARD.

Note.2.10. Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées :

Les titres de participation affichent, au 30/06/2026, un montant de 17,5 Milliards de DA, en diminution de 2% par rapport à l'exercice 2025. Le détail se présente comme suit :

En Milliers de DA

Désignation des titres	Capital social	Quote part CPA en %	juin-2026	déc-2025	Evol
Participation établissement financiers (Algérie)	-	-	4 360 000	4 360 000	0%
Dont: Société de Refinancement Hypothécaire (S.R.H)	10 500 000	13,14%	1 115 000	1 115 000	0%
Société Algérienne de Leasing Mobilier (SALEM)	1 650 000	6,06%	100 000	100 000	0%
Al Djazair Idjar Spa	6 500 000	48,38%	3 145 000	3 145 000	0%
Participation établissement financiers (Etranger)	-	-	7 284 096	7 079 112	3%
Dont: P.F.C.A (capital de la société en : milliers USD)	985 150	0,125%	145 528	141 348	3%
ARESBANK (capital de la société en milliers d'Euros)	300 001	0,14%	62 918	63 182	0%
ALGERIAN UNION BANK	50 000	40,00%	2 679 382	2 602 417	3%
ALGERIAN BANK OF SENEGAL (en milliers USD)	100 000	20,00%	2 730 857	2 654 593	2,9%
BAMIC (capital de la société en milliers USD)	100 000	12,50%	1 665 410	1 617 571	3%
Participation Autres entités (Algérie)	-	-	12 563 917	12 563 837	0%
Dont: Société d'Investissement Hôtelier (S.I.H)	41 527 000	17,50%	7 266 000	7 266 000	0%
C.G.C.I/PME	20 000 000	6,70%	1 340 000	1 340 000	0%
F.C.M.G.R.C.J.P (Jeunes Promoteurs)	5 427 131	3,69%	200 000	200 000	0%
F.C.M.G.C.I 30-55 ans	2 500 000	8,00%	200 000	200 000	0%
Fonds de Garantie Mutuelle des Micro-Crédits (F.G.M.M.C)	1 700 000	11,76%	200 000	200 000	0%
C.A.G.E.X.	10 000 000	7,00%	598 000	598 000	0%
S.A.T.I.M.	1 385 500	14,69%	203 500	203 500	0%
Société de Garantie du Crédit Immobilier (S.G.C.I)	3 000 000	8,05%	161 050	161 050	0%
Société de Gestion de la Bourse des Valeurs (S.G.B.V)	487 200	16,26%	79 200	79 120	0,1%
A.M.N.A.L	2 000 000	12,50%	52 000	52 000	0%
CPI	862 950	5,75%	49 600	49 600	0%
F.I.N.A.L.E.P.	3 200 000	33,94%	1 100 862	1 100 862	0%
Caraama Assurances	1 000 000	15,00%	210 000	210 000	0%
ALGERIAN START UP FUND	2 400 000	16,67%	400 000	400 000	0%
Société Algérienne de Papier (ALPAP)	500 000	13,06%	42 000	42 000	0%
CPA Print	24 000	100,00%	24 000	24 000	0%
IFB (Ex SIBF)	660 000	10,22%	19 600	19 600	0%
Algerie Clearing	240 000	4,43%	10 625	10 625	0%
El Djazair El Moutahida Takaful Famillial	1 000 000	8,00%	80 000	80 000	0%
Algerian General Takaful	2 000 000	6,67%	133 320	133 320	0%
Fonds de Garantie des Dépôts Bancaires (Ex S.G.D.B)	250 000	4,00%	10 000	10 000	0%
I.A.H.E.F	200 000	9,00%	4 297	4 297	0%
F.C.M.A.I.C.A (Activités Indus Comm et Artisanales)	10 000	10,00%	1 000	1 000	0%
Participation S.I.G.E.SIM	600 000	16,67%	100 000	100 000	0%
Participation SCI-BEF	186 460	15,48%	28 864	28 864	0%
Société de Services Bancaires (S.S.B)	300 000	16,67%	50 000	50 000	0%
Participation Autres entités (Etranger)	-	-	81 284	79 215	3%
Dont: Réseau SWIFT			19	19	0%
Médi-Trade (capital de la société en : milliers DH)	1 200	50,00%	8 497	8 518	0%
VISA,inc	N.D		72 768	70 678	3%
Provision pour dépréciation	-	-	-6 412 501	-6 006 626	7%
Gain de change potentiel sur participations	-	-	-402 630	-219 497	83%
TOTAL	0	0%	17 474 166	17 856 042	-2%

La variation négative de 381,9 Millions de DA enregistrée au 30/06/2026, s'explique principalement par :

- La hausse du niveau de provisionnement pour un montant de 405,9 Millions de DA ;
- Les fluctuations du cours de change pour les participations à l'étranger.

Note.2.11. Immobilisations :

Les immobilisations, au 30/06/2026, affichent un solde après amortissement de 22,4 Milliards de DA, soit une augmentation de 0,7 Milliard de DA par rapport à la fin du mois de Décembre 2025, et se présentent comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Terrains	4 864 969	4 808 269	56 700	1%
Terrains en concession	209 464	209 464	0	0%
Bâtiments d'exploitation	17 755 839	17 417 139	338 700	2%
Bâtiments en concession	12 355	12 355	0	0%
Matériels informatiques	4 154 073	3 692 143	461 930	13%
Mobiliers de bureau	2 113 046	2 092 590	20 456	1%
Agencements et installations	4 090 213	4 051 066	39 147	1%
Investissements en cours	5 061 653	4 774 104	287 549	6%
Matériels automobiles	589 162	513 670	75 492	15%
Bâtiments sociaux	377 096	377 096	0	0%
Matériels de bureau	4 409 997	4 380 937	29 060	1%
Autres investissements	81 628	81 242	386	0%
Immobilisation corporelles (Brut)	43 719 494	42 410 074	1 309 420	3%
Fonds de commerce	33 672	33 672	0	0%
Frais d'établissement	0	0	0	-
Frais d'études terrains	14 355	0	14 355	-
Frais d'études informatiques	102 075	101 550	525	1%
Logiciels informatiques	2 556 234	2 494 289	61 945	2%
Immobilisation incorporelles (Brut)	2 706 336	2 629 512	76 824	3%
Amortissement	-24 030 959	-23 347 224	-683 735	3%
Total des immobilisations (Net)	22 394 871	21 692 362	702 509	6%

La variation à la hausse qu'ont connue les immobilisations corporelles et incorporelles est expliquée, pour l'essentiel, par trois opérations majeures, à savoir :

- Des acquisitions pour un montant de 1,8 Milliards de DA ;
- Des cessions d'actifs pour un montant de 418,4 Millions de DA ;
- Une dotation aux amortissements et aux pertes de valeurs du 1^{er} semestre 2026 pour un montant de 683,7 Millions de DA.

Note.2.12. Dettes envers les Institutions financières :

Ce poste affiche, au 30/06/2026, un montant de 719,3 Milliards de DA contre 700,1 Milliards de DA à la fin du mois de Décembre 2025. Il se décompose comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Dépôts du Fonds National d'Investissement (Ex BAD)	339 051	2 226 564	-1 887 513	-85%
Comptes ordinaires des banques et Eta.Financiers	80 639 322	113 766 745	-33 127 423	-29%
Dont : Correspondants Etrangers	3 801 498	3 329 481	472 016	14%
Emprunts Trésor	20 024 623	24 812 434	-4 787 811	-19%
Emprunt F.N.I	427 313 074	436 952 913	-9 639 839	-2%
Emprunts sur M/M et escompte effets	42 224	42 224	0	0%
Emprunts extérieurs	75 899	143 430	-67 532	-47%
Comptes de compensation	26 560 094	25 175 215	1 384 879	6%
Autres sommes dues	163 870 927	96 371 505	67 499 423	70%
Dettes rattachées (crédits consor. & M/M)	144 247	307 218	-162 972	-53%
Autres dettes	326 841	321 521	5 320	2%
Total	719 336 302	700 119 769	19 216 533	3%

Les dettes envers les institutions financières ont enregistré une hausse de 3%, soit 19,2 Milliards de DA. Cette évolution s'explique principalement par la variation des rubriques suivantes :

- Les comptes ordinaires au passif ont enregistré une baisse de 33,1 Milliards de DA, localisée principalement au niveau du compte ordinaire de la BNH pour - 33 Milliards de DA ;
- Les emprunts Trésor ont connu une diminution de 4,8 Milliards de DA, suite au remboursement des échéances dues au titre du 1^{er} semestre 2026 ;
- L'emprunt FNI a enregistré un repli 9,6 Milliards de DA, due au remboursement des échéances des deux emprunts accordés par cet organisme au titre du financement des programmes de l'AADL ;
- Les autres sommes dues ont connu une hausse de 67,5 Milliards de DA, justifiée principalement par l'augmentation du niveau des sommes à reverser aux confrères dans le cadre des crédits consortiaux ;

Le tableau suivant reprend l'analyse des dettes envers les Institutions financières, par durée résiduelle :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026		déc-2025	
	Valeurs	%	Valeurs	%
Inférieure ou égale à 1 an	296 205 361	41%	262 421 911	37%
Supérieure à 1 an	423 130 940	59%	437 697 858	63%
Total	719 336 302		700 119 769	

La part des dettes envers les institutions financières, au 30/06/2026, dont la maturité est supérieure à 1 an, représente 59% du total du poste, soit une baisse de 400 points de base.

Note.2.13. Dettes envers la clientèle :

Les dettes envers la clientèle s'établissent, au 30/06/2026, à 2 119,4 Milliards de DA, contre 1 999,4 Milliards de DA à la fin du mois de Décembre 2025. Elles se présentent comme suit :

En Milliers de DA

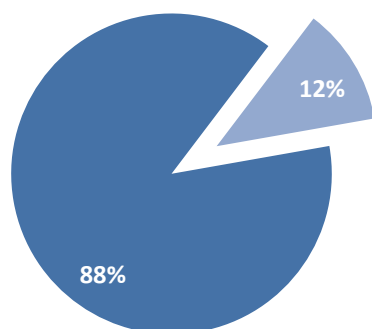
Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Comptes ordinaires de la clientèle	1 209 430 972	1 046 138 945	163 292 027	16%
Dont: Ressources Dinar	957 878 985	841 924 923	115 954 062	14%
Ressources Devises	237 314 119	191 322 023	45 992 096	19%
Ressources Islamiques	14 237 868	12 891 999	1 345 869	9%
Dépôts de garantis	76 993 472	89 070 169	-12 076 697	-14%
Dont: Ressources Dinar	74 961 490	87 292 215	-12 330 725	-14%
Ressources Devises	1 571 645	1 238 828	332 817	27%
Ressources Islamiques	460 337	539 126	-78 789	-
Comptes d'épargne	517 890 513	505 607 316	12 283 198	2%
Dont: Ressources Dinar	462 299 844	453 660 899	8 638 945	2%
Ressources Devises	0	0	0	-
Ressources Islamiques	55 590 669	51 946 417	3 644 253	7%
Comptes créditeurs à terme	247 142 841	304 749 540	-57 606 700	-19%
Dont: Ressources Dinar	237 658 659	294 851 770	-57 193 111	-19%
Ressources Devises	8 986 703	8 928 090	58 613	1%
Ressources Islamiques	497 479	969 680	-472 201	-49%
Autres sommes dues	67 987 529	53 852 501	14 135 027	26%
Dont: Ressources Dinar	62 420 299	49 492 730	12 927 569	26%
Ressources Devises	3 875 772	2 885 065	990 707	34%
Ressources Islamiques	1 691 458	1 474 706	216 752	15%
Total brut	2 119 445 327	1 999 418 471	120 026 856	6%

La variation positive de 6% enregistrée au niveau de ce poste, soit 120 Milliards de DA en valeur absolue, s'explique principalement par :

- La hausse des dépôts à vue pour un montant de 163,3 Milliards de DA, notamment ceux libellés en dinars pour un montant de 115,9 Milliards de DA ;
- La baisse des dépôts de garantis pour un montant de 12,1 Milliards de DA ;
- L'augmentation du niveau des comptes épargnes pour un montant de 12 milliards de DA.
- Le repli des dépôts à terme pour un montant de 57,6 Milliards de DA, localisé principalement au niveau des ressources en dinars.

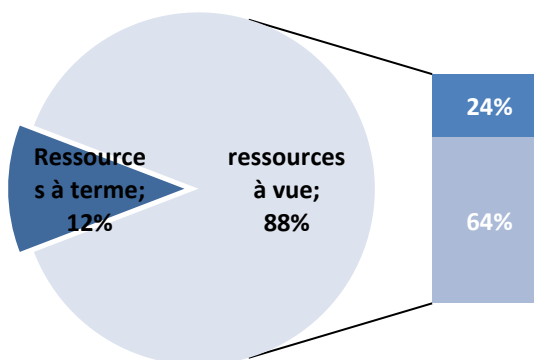
La nature des ressources collectées par le CPA se présente à travers les graphes suivants :

Nature de devise



■ Ressources Dinars ■ Ressources Devises

Nature du compte



■ Epargne ■ Autres ressources à vue

Par nature de devise, les ressources de la clientèle en dinars, collectées par notre Banque représentent 88% du total du poste au 30/06/2026.

Par nature de compte, les dépôts à vue de la clientèle représentent 88% du total des ressources de la clientèle au 30/06/2026, soit une hausse de 300 points de base par rapport à celui enregistré à la fin de l'exercice 2025.

Note.2.13.1. Analyse par durée résiduelle des dettes envers la clientèle :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026		déc-2025	
	Valeurs	%	Valeurs	%
Inférieure ou égale à 1 an	1 987 764 132	94%	1 829 481 288	92%
Supérieure à 1 an	131 681 195	6%	169 937 183	8%
Total	2 119 445 327		1 999 418 471	

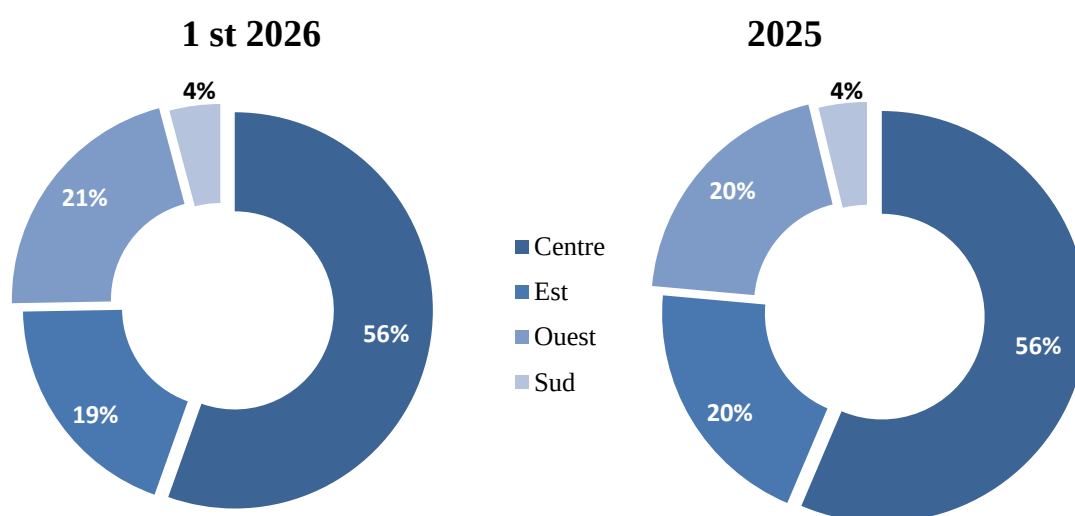
La part des dettes envers la clientèle, au 30/06/2026, dont la maturité est égale ou inférieure à 1 an, demeure prédominante avec une part de 94% des dettes sur la clientèle.

Note.2.13.2. Analyse par zone géographique des dettes envers la clientèle :

Les dettes envers la clientèle, réparties par zone géographique et affichées dans le tableau ci-dessous, font ressortir une couverture de toutes les régions du pays. Ainsi, on constate une prépondérance de la région du Centre avec une part de 56% suivie de la région Est et Ouest avec une part respective de 21% et 19% et la région Sud à 4%.

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Centre	1 175 245 108	1 127 659 952	47 585 156	4%
Est	408 266 703	400 438 690	7 828 014	2%
Ouest	448 208 643	395 617 838	52 590 805	13%
Sud	87 724 873	75 701 992	12 022 881	16%
Total	2 119 445 327	1 999 418 471	120 026 856	6%

L'analyse des dettes envers la clientèle, par zone géographique, présentée dans le tableau ci-dessus est confirmée par les graphiques suivants qui reprennent la quote-part du portefeuille répartie sur les quatre régions de l'Algérie.



Note.2.13.3. Analyse par agent économique des dettes envers la clientèle :

Les dettes envers la clientèle de la Banque sont principalement constituées de dettes envers les entreprises, avec une part de 50% pour un total de 1 068,5 Milliards de DA, suivies de dettes envers les ménages à hauteur de 981,3 Milliards de DA avec une part de 46%, comme il est indiqué dans le tableau ci-après :

Rubriques	juin-2026		déc-2025		Variation	
	Valeurs	%	Valeurs	%	Valeurs	%
Entreprises	1 068 552 407	50%	1 008 038 940	50%	60 513 467	6%
Ménages	981 269 391	46%	925 698 871	46%	55 570 520	6%
Administrations	30 211 855	1%	28 500 920	1%	1 710 935	6%
Créditeurs divers	39 411 673	2%	37 179 740	2%	2 231 933	6%
Total	2 119 445 327		1 999 418 471		120 026 856	6%

Note.2.14. Dettes représentées par un titre :

Ce poste reprend les dettes représentées par des titres, principalement par des bons de caisse émis par notre Banque.

Au 30/06/2026, il affiche un solde 64,2 Milliards de DA, contre 69,1 Milliards de DA à la fin de l'exercice 2025. Le détail de ce poste est repris dans le tableau ci-après :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Bons de caisse nominatifs	34 858 405	36 833 388	-1 974 983	-5%
Bons de caisse au porteur	23 166 883	25 853 734	-2 686 851	-10%
Bons de caisse anonymes	1 911	1 911	0	0%
Bons de caisse échus à rembourser	3 591 050	3 674 680	-83 630	-2%
Obligations à coupons convertibles	1 390	1 390	0	0%
Dettes rattachées sur Bons de caisse	2 595 598	2 694 466	-98 869	-4%
Total	64 215 237	69 059 570	-4 844 333	-7%

Les dettes représentées par un titre ont enregistré une baisse de 7%, soit 4,8 Milliards de DA, expliquée principalement par l'arrivé à échéance (remboursement) (i) des bons de caisse nominatifs pour 2 Milliards de DA et (ii) des bons de caisse au porteur pour 2,7 Milliards de DA ;

Le tableau, qui suit, reprend l'analyse par durée résiduelle des dettes représentées par un titre :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026		déc-2025	
	Valeurs	%	Valeurs	%
Inférieure ou égale à 1 an	21 038 404	33%	23 369 321	34%
Supérieure à 1 an	43 176 832	67%	45 690 249	66%
Total	64 215 237		69 059 570	

La part des dettes représentées par un titre au 30/06/2026 dont la maturité est égale ou inférieure à 1 an affiche une part de 33% du total du poste, contre 67% pour les dettes représentées par un titre dont la maturité est supérieure à 1 an.

Note.2.15. Impôts courant et différés passif :

Les impôts courants et différés affichés au passif sont passés de 12,1 Milliards de DA au 31/12/2025 à 13,1 Milliards de DA à la fin Juin 2026, soit une hausse de 1 Milliard de DA ; ces impôts se décomposent comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Impôts courants-Passif	12 557 429	11 686 496	870 934	7%
Retenues IRG sur salaires	124 083	183 376	-59 292	-32%
Retenues IRG/IBS sur autres revenus	242 184	420 781	-178 596	-42%
Retenues TVA à reverser	10 371 248	8 997 559	1 373 688	15%
Taxes reçues d'avance	1 819 914	2 084 780	-264 866	-13%
Impôts différés -Passif	553 300	461 183	92 116	20%
Total	13 110 729	12 147 679	963 050	8%

L'augmentation de 8% enregistrée au niveau du poste « impôts courants-passif » est localisée principalement au niveau de (i) la TVA à reverser à l'administration fiscale due pour +1,4 Milliard de DA (ii) les taxes perçues d'avance pour -264,9 Millions de DA.

Quant aux impôts différés ils ont enregistré une hausse de 91,1 Millions de DA par rapport à l'exercice précédent.

Note.2.16. Autres passifs :

Les autres passifs, au 30/06/2026, affichent un solde de 48,2 Milliards de DA contre 13,5 Milliards de DA à la fin de l'exercice 2025. Le tableau ci-après, reprend le détail de ces passifs :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Versements restant à effectuer/titres de participation	832 705	808 786	23 919	3%
Virements ARTS	2 766 183	2 622 035	144 148	5%
Fonds d'aide à l'emploi des jeunes	865 584	836 190	29 394	4%
Effets (p/recouvrement et avalisés)	516 142	412 081	104 061	25%
Dépôts et consignations	1 045 010	992 363	52 647	5%
Dettes envers la Satim	290 283	290 283	0	0%
Dettes sociales (C.N.A.S)	760 420	913 517	-153 098	-17%
Dettes fournisseurs	3 141 974	3 622 382	-480 408	-13%
Fonds des œuvres sociales	153 564	292 835	-139 270	-48%
Transferts et rapatriements sur opérations monétaires	83 682	106 081	-22 398	-21%
Dividendes à reverser aux Actionnaires	35 000 000	0	35 000 000	100%
Autres dettes	2 738 384	2 580 558	157 826	6%
Total	48 193 944	13 477 124	34 716 821	258%

Ce poste a enregistré une évolution à la hausse de 34,7 Milliards de DA par rapport à l'exercice 2025, qui s'explique principalement par la constatation des dividendes à verser aux actionnaires, au titre de l'exercice 2025, pour un montant de 35 Milliards de DA.

Note.2.17. Comptes de régularisation :

Ce poste affiche un solde de 20,6 Milliards de DA, composé de :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Produits constatés d'avance	12 050 778	13 472 688	-1 421 910	-11%
Charges à payer	8 435 764	5 246 886	3 188 878	61%
Régularisation diverses	111 918	26 809	85 109	317%
Total	20 598 461	18 746 383	1 852 078	10%

Les comptes de régularisation au passif ont connu une hausse de 10%, soit +1,8 Milliards de DA par rapport à l'exercice précédent.

Cette variation est expliquée principalement, par baisse au 30/06/2026 des produits constatés d'avance pour 1,4 Milliard de DA et l'augmentation des charges à payer pour 3,2 Milliards de DA.

Note.2.18. Provisions pour risques et charges :

Les provisions pour risques et charges, constatées au 30/06/2026, sont de l'ordre de 40,5 Milliards de DA. Elles se présentent comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Provisions sur litiges et procès	766 505	766 505	0	0%
Provisions sur risques engagements par signature	36 725 104	36 588 079	137 025	0%
Provisions sur risques probables	276 511	276 511	0	0%
Indemnités de départ à la retraite	2 789 482	2 621 813	167 669	6%
Total	40 557 602	40 252 908	304 694	1%

Ce poste enregistre une variation à la hausse de 304,7 Millions de DA, soit +1% par rapport à la fin de l'exercice précédent.

L'évolution s'explique par l'augmentation des rubriques suivantes :

- La provision sur risque liée aux engagements par signature pour + 137 Millions de DA ;
- La provision pour indemnité de départ à la retraite due au 30/06/2026 pour + 167,7 Millions de DA.

Note.2.19. Fonds pour risques bancaires généraux :

Les fonds pour risques bancaires généraux affichent un montant de 22,4 Milliards de DA au 30/06/2026, contre 22,2 Milliards de DA en 2024, soit une hausse de 194,9 Millions de DA.

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Fonds pour risques bancaires généraux	22 370 619	22 175 728	194 891	1%
Total	22 370 619	22 175 728	194 891	1%

Le FRBG représente une part allant de 1% à 3%, selon l'âge de l'encours global, à savoir :

- Un taux de 1% pour l'encours des crédits dont la date de mise en place est inférieure ou égale à un an ;
- Un taux de 2% pour l'encours des crédits dont la date de mise en place est incluse entre un an et deux ans ;
- Un taux de 3% pour l'encours des crédits dont la date de mise en place est supérieure à deux ans.

Note.2.20. Ecart d'évaluation :

Ce poste affiche à fin Juin 2026, une variation positive de 88,4 Millions de DA par rapport à l'exercice 2025.

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Ecart d'évaluation sur actifs financiers disponibles à la vente	2 556 918	2 468 562	88 356	4%
Total	2 556 918	2 468 562	88 356	4%

Cette hausse s'explique par l'évaluation à la juste valeur des titres disponibles à la vente au 30/06/2026.

Note.3. Informations relatives aux engagements de hors bilan :

Note.3.1. Engagements donnés :

Les engagements donnés s'établissent, au 30/06/2026, à 721,9 Milliards de DA contre 655,3 Milliards de DA au 31/12/2025 ; ils sont détaillés comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Engagements de financement en faveur des institutions financières	0	0	0	0%
Engagements de financement en faveur de la clientèle	98 127 788	43 663 378	54 464 410	125%
Dont: Sous forme de Crédits d'équipements	91 573 245	39 220 165	52 353 080	133%
Sous forme de Crédits à l'habitat	5 335 518	3 191 192	2 144 326	67%
Engagements de garantie d'ordre des institutions financières	399 341 314	397 279 095	2 062 219	1%
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	224 336 142	214 320 296	10 015 846	5%
Dont: Garantie d'ordre / Crédits documentaires	66 997 054	60 709 665	6 287 390	10%
Garantie d'ordre / Cautions et Avals	117 494 542	115 405 267	2 089 275	2%
Autres engagements donnés	67 166	65 253	1 914	3%
Total brut	721 872 411	655 328 022	66 544 389	10%

La hausse de 10% observée au 30/06/2026, soit 66,5 Milliards de DA, s'explique principalement par :

- Une hausse de 54,5 Milliards de DA du niveau des engagements de financement en faveur de la clientèle, localisée principalement au niveau des financements des crédits d'équipement pour un montant de 52,4 Milliards de DA ;
- Une augmentation de 10 Milliards de DA des engagements de garantie d'ordre de la clientèle, localisée essentiellement au niveau des garanties d'ordres sous forme de crédits documentaires pour +6,3 Milliards de DA.



Note.3.2. Engagements reçus :

Les engagements reçus affichent, au 30/06/2026, un montant de 2 068,5 Milliards de DA contre 2 077,1 Milliards de DA au 31/12/2025 ; ils se présentent comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Engagements de financement reçus des institutions financières	0	0	0	0%
Engagements de garantie reçus des institutions financières	705 466 330	705 466 330	0	0%
Dont: Engagements reçus du Trésor	696 866 330	696 866 330	0	0%
Autres engagements reçus	1 363 075 575	1 371 658 008	-8 582 433	-1%
Dont: Garanties institutionnelles reçues en faveur de la clientèle	267 217 504	267 549 132	-331 628	0%
Garanties d'hypothèques reçues en faveur de la clientèle	1 089 033 300	1 097 362 572	-8 329 271	-1%
Total brut	2 068 541 905	2 077 124 337	-8 582 433	-0,4%

Comparé à l'exercice 2025, les engagements reçus ont enregistré une évolution à la baisse de 8,6 Milliards de DA durant le 1^{er} semestre 2026, localisée principalement au niveau des garanties d'hypothèques reçues de la clientèle.

Note.4. Informations relatives au compte de résultats :

Note.4.1. Intérêts et produits assimilés :

Ce poste reprend les intérêts et les produits générés par la Banque dans le cadre de l'activité d'intermédiation bancaire. Il affiche, au 30/06/2026, un solde de 55,2 Milliards de DA contre 53,9 Milliards de DA au 30/06/2025. Il est détaillé comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Intérêts et produits sur les opérations interbancaire	268 945	367 746	-98 801	-27%
Intérêts et produits sur les opérations avec la clientèle	33 773 206	34 523 305	-750 099	-2%
Intérêts et produits sur les opérations de titres	19 298 349	16 584 647	2 713 702	16%
Intérêts et produits sur les opérations d'hors-bilan	1 870 474	2 306 227	-435 753	-19%
Total	55 210 973	53 781 924	1 429 049	3%

Les intérêts et produits assimilés enregistrent une évolution positive de 1,4 Milliard de DA, soit +3% par rapport à la même période de l'exercice précédent. Cette hausse s'explique principalement par :

- Les intérêts et produits sur les opérations avec la clientèle qui ont connu une baisse de 0,7 Milliard de DA, soit -2% par rapport au montant enregistré au 30/06/2025 ;
- Les intérêts et produits sur les opérations de titres affichent une hausse de 2,7 Milliards de DA, soit +16% par rapport à la fin Juin 2025, générée par (i) les OAT de rachat des créances des grandes entreprises publiques et de remplacement de liquidité pour un montant de + 2,2 Milliards de DA et (ii) les BTA disponibles à la vente pour un montant de +444,8 Millions de DA ;
- Les intérêts et produits sur les opérations d'hors-bilan qui ont enregistré une baisse de 435,7 Millions de DA, générée principalement par les cautions et avals.

Note.4.2. Intérêts et charges assimilés :

Ce poste reprend l'ensemble des intérêts et charges constatés par la Banque dans le cadre de son activité. Il se décompose comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Intérêts et charges sur les opérations interbancaire	662 692	1 410 554	-747 862	-53%
Dont: Intérêts sur emprunts M/M et effets escomptés	0	681 263	-681 263	-100%
Intérêts sur emprunts Trésor	108 857	127 496	-18 639	-15%
Intérêts sur emprunts FNI	523 418	567 465	-44 047	-8%
Intérêts et charges sur les opérations avec la clientèle	13 341 227	14 938 590	-1 597 363	-11%
Dont: Intérêts servis sur livrets épargnes	6 512 985	5 874 416	638 569	11%
Intérêts servis sur DAT	6 091 325	7 927 302	-1 835 977	-23%
Intérêts servis sur BDC	736 647	994 979	-258 332	-26%
Total	14 003 918	16 349 144	-2 345 225	-14%

Les intérêts et charges assimilés affichent, au 30/06/2026, une diminution de 14% soit - 2,3 Milliards de DA, passant ainsi de 16,3 Milliards de DA au 30/06/2025 à 14 Milliards de DA à fin Juin 2026. Cette évolution s'explique principalement par :

- La baisse des intérêts générés par les emprunts sur le marché monétaire pour un montant de 681,3 Millions de DA ;
- La hausse des Intérêts servis sur livrets épargnes pour un montant de 638,6 Millions de DA, soit +11% par rapport à l'exercice précédent.
- La baisse des Intérêts servis sur DAT pour un montant de 1,8 Milliard de DA, soit - 23% par rapport à la fin du mois de Juin 2025.

Note.4.3. Commissions (produits) :

Ce poste affiche un solde de 3,9 Milliards de DA et se décompose comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Commissions de gestion des comptes	1 522 786	1 361 907	160 879	12%
Dont : Comptes dinars	396 915	370 064	26 850	7%
Comptes devises	1 125 302	991 843	133 459	13%
Commissions d'engagement	683 861	703 864	-20 003	-3%
Commission sur opérations de caisse	343 771	294 834	48 937	17%
Commissions sur opérations de la monétique	604 069	510 210	93 859	18%
Commissions sur opérations de commerce extérieur	77 642	52 315	25 327	48%
Commissions sur opérations sur titre	11 680	138 523	-126 843	-92%
Autres frais et commissions de gestion	499 045	250 834	248 211	99%
Autres frais et commissions	198 223	188 601	9 623	5%
Total	3 941 077	3 501 089	439 988	13%

Les commissions (produits) ont enregistré hausse de 13%, soit en valeur, un montant de 440 Millions de DA par rapport au 30/06/2025.

Cette évolution est due principalement à la variation des rubriques suivantes :

- Les commissions de gestion des comptes ont connu une augmentation de 12% par rapport au 30/06/2025, soit un montant de 160,9 Millions de DA ;
- Les commissions sur les opérations de caisse, affichent une variation positive de 48,9 Millions de DA, soit +17% par rapport au 30/06/2025 ;
- Les commissions sur opérations de la monétique qui enregistrent une hausse de 93,9 Millions de DA, soit 18% par rapport à la fin du mois de Juin 2025 ;
- Les commissions sur opération de titres ont connu, une baisse de 126,8 Millions de DA par rapport au 30/06/2025, localisée principalement au niveau de la commission de souscription et de placement ;
- Les autres frais et commissions de gestion affichent au 30/06/2026, une augmentation de 248,2 Millions de DA par rapport au 30/06/2025, localisée principalement au niveau de la commission de gestion des crédits consortiaux.

Note.4.4. Commissions (charges) :

Les commissions (charges) constatées au 30/06/2026, sont de l'ordre de 288,9 Millions de DA. Elles sont détaillées comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Commissions de transfert & de courtage payées à la B. A	181 679	179 639	2 040	1%
Commissions payées à Visa sur utilisation des cartes bancaires	70 365	76 798	-6 433	-8%
Autres frais et commissions payées aux institutions financières	10 269	6 282	3 987	63%
Commissions de gestion des avoirs titres Algérie Clearing	26 635	5 249	21 386	407%
Commissions Mouvements payées à Algérie Clearing	5,3	10,8	-5,5	-51%
Total	288 953	267 979	20 974	8%

Ce poste a enregistré une hausse de 21 Millions de DA, soit 8% par rapport à la même période de l'exercice précédent, localisée principalement au niveau des commissions de gestion des titres payée à Algérie Clearing.

Note.4.5. Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Intérêts sur titres de détenus à des fin de transaction	56 626	107 820	-51 193	-47%
Gains sur cession de titres de transaction	17 181	524 811	-507 630	-97%
Total	73 807	632 631	-558 823	-88%

Les gains nets sur actifs financiers, détenus à des fins de transaction, totalisent à fin Juin 2026, un solde de 73,8 Millions de DA, contre 632,6 Millions de DA au 30/06/2025, soit une baisse de 558,8 Millions de DA.

Note.4.6. Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente :

Ce poste affiche un solde de 607,6 Millions de DA, détaillé comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Perte sur cession de titres disponibles à la vente	-92 450	0	-92 450	-
Gains sur cession / Titres disponibles à la vente	700 099	671 296	28 804	4%
Total	607 649	671 296	-63 647	-9%

La diminution de 63,6 Millions de DA, est expliquée essentiellement par la perte réalisée au 30/06/2026 sur les titres disponibles à la vente.

Note.4.7. Produits des autres activités :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Produits de portefeuille titres de participation	6 161	5 361	801	15%
Gains de change	2 315 514	6 397	2 309 116	36095%
Total	2 321 675	11 758	2 309 917	19646%

Les produits des autres activités affichent au 30/06/2026 un montant de 2,3 Milliards de DA, contre 11,7 Millions de DA à la fin du mois de Juin 2025.

Cette évolution à la hausse est expliquée par la comptabilisation du gain de change généré par les comptes de positions de changes au 30/06/2026, due principalement à la hausse du cours moyen du Dollar. (129,40 DA à fin 2025 contre 133,23 DA à fin Juin 2026).

Note.4.8. Charges des autres activités :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Perte de change sur autres opérations	0	8 178 557	-8 178 557	-100%
Pénalités financières	0	0	0	-
Total	0	8 178 557	-8 178 557	-100%

Les charges des autres activités enregistrent solde nul au 30/06/2026.

Note.4.9. Charges générales d'exploitation :

Les charges générales d'exploitation s'élèvent au 30/06/2026 à 8,6 Milliards de DA, soit une diminution de 10% par rapport à la fin Juin 2025.

Le tableau suivant détaille la variation des charges générales d'exploitation entre l'exercice 2025 et le 1^{er} semestre 2026.

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Les services	1 786 552	1 720 576	65 976	4%
Dont : Loyers et charges locatives	227 106	192 712	34 394	18%
Rémunérations des tiers	862 493	751 935	110 558	15%
Fourniture de carte magnétique	0	74 996	-74 996	-100%
Cotisations au fonds de garantie emplois de jeunes	103 908	126 604	-22 696	-18%
Les frais de personnel	6 188 637	5 737 431	451 206	8%
Dont : Cotisation CNAS	1 103 220	1 013 131	90 089	9%
Les impôts et taxes	6 440	19 215	-12 775	-66%
Les charges diverses	580 622	2 077 944	-1 497 321	-72%
Dont: Assurance dépôts bancaire (FGDB)	755 848	1 338 706	-582 858	-44%
Total	8 562 251	9 555 166	-992 915	-10%

La baisse de 992,9 Millions de DA qu'a connu ce poste, est expliquée par l'évolution du niveau des rubriques suivantes :

- Les services ont enregistré une hausse de 66 Millions de DA, soit +4% par rapport à la même période de l'exercice 2025, qui s'explique principalement par la variation des rubriques suivantes :
 - Loyers et charges locatives + 34,4 Millions de DA ;
 - Rémunérations des tiers avec + 110,6 Millions de DA ;
 - Fournitures de carte magnétique pour - 75 Millions de DA ;
 - Cotisation au FGEJ avec – 22,7 Millions de DA.
- Les frais de personnel affichent une augmentation de 451,2 de DA, soit +8% par rapport au 30/06/2025 ; ce poste représente une part de 72% du total des charges générales d'exploitation au 30/06/2026, contre 60% à la même période de l'exercice précédent¹ ;
- Les charges diverses, ont connu une baisse de 1,5 Milliard de DA par rapport à la fin Juin 2025, localisée principalement au niveau des charges diverses exceptionnelles pour – 1,1 Milliards de DA.

¹ Voir l'explication au niveau de la Note 10.1.

Note.4.10. Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Dotation aux amortissements des Immobilisations d'exploitation corporelles	42 348	0	42 348	-
Dotation aux amortissements des Immobilisations corporelles et incorporelles	638 014	477 264	160 750	34%
Total	680 362	477 264	203 098	43%

Les dotations aux amortissements, au 30/06/2026, correspondent à la consommation de l'exercice des avantages économiques liés aux actifs corporels et incorporels inscrits sur la note 2.11 « Immobilisations » du présent document.

Toutefois, ce poste a connu une hausse de 203,1 Millions de DA, passant de 477,3 Millions de DA au 30/06/2025 à 680,4 Millions de DA à la fin du mois de Juin 2026.

Note.4.11. Dotations aux provisions et aux pertes de valeurs :

Ce poste affiche, au 30/06/2026, un montant de 14,9 Milliards de DA constitué principalement des provisions pour perte de valeur sur des créances en souffrance, permettant ainsi de faire face à une éventuelle perte liée au non recouvrement de ces dernières. Il est détaillé comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Dot. Pour dépréciation titres - banque étrangères	235 538	126 287	109 251	87%
Dot. Pour dépréciation titres - Banques Algériennes	170 337	1 866 121	-1 695 784	-91%
Dot. Prov. Pour risques - Engagement par signature	411 803	510 571	-98 768	-19%
Dot. Prov. Pour risques généraux crédits	194 891	1 458 443	-1 263 551	-87%
Dot. perte valeur sur créances nominatives	13 911 057	7 433 987	6 477 070	87%
Dot. perte valeur s/autres Actifs	11 620	601 439	-589 819	-98%
Dot Perte valeur sur créances institutions financières	10 820	0	10 820	-
Dot Perte valeur sur litige et risque probable	0	276 511	-276 511	-100%
Total	14 946 066	12 273 360	2 672 707	22%

Les dotations aux provisions et aux pertes de valeurs ont enregistré une hausse de 22%, soit 2,7 Milliards de DA en valeur absolue par rapport à la même période de l'exercice 2025.

Cette évolution est expliquée principalement par :

- Les provisions pour dépréciation des titres de participation pour une variation négative de 1,5 Milliard de DA ;
- Les provisions pour risque bancaire général qui ont connu une baisse de 1,3 Milliard de DA ;

- Les provisions sur créances classées qui ont enregistré une augmentation de 6,5 Milliards de DA, par rapport à juin 2025 ;

Note.4.12. Reprises sur pertes de valeur et de provisions :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Reprise perte val sur autres actifs	713 572	63 421	650 152	1025%
Reprise Provision pour risque sur engagements par signature.	274 778	243 950	30 828	13%
Reprise perte val / créances sur institutions financières	0	17 080	-17 080	-100%
Reprise pertes valeur sur créances clientèle	6 378 459	4 388 274	1 990 185	45%
Total	7 366 809	4 712 724	2 654 085	56%

Les reprises sur les provisions et les pertes de valeurs affichent un solde 7,4 Milliards de DA au 30/06/2026, contre 4,7 Milliards de DA à la même période de l'exercice précédent, soit une hausse de 2,6 Milliards de DA.

Cette évolution est expliquée principalement par la reprise de la provision pour pertes de valeur sur les créances clientèles, qui affiche une hausse de 2 Milliards de DA par rapport à juin 2025.

Note.4.13. Gains ou pertes nets sur autres actifs :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Moins-values sur cession immobilisations corporelles & incorporelles	31 562	0	31 562	-
Plus-value sur cession immobilisations corporelles & incorporelles	429	0	429	-
Total	31 991	0	31 991	-

Les gains et pertes nets sur autres actifs enregistrent au 30/06/2026, un montant de 32 Millions de DA, représentant principalement les plus-values de cession sur des ventes aux enchères du matériel réformé.

Note.4.14. Impôts sur les résultats et assimilés :

Les impôts sur les résultats et assimilés, affichent au 30/06/2026, un solde négatif de 3,2 Milliards de DA. Ce poste se présente comme suit :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Imposition différée	49 160	-882 857	932 017	-106%
Imposition au bénéfice des sociétés	-3 290 864	0	-3 290 864	-
Total	-3 241 704	-882 857	-2 358 847	267%

Note.4.15. Résultat net de l'exercice :

Le compte des résultats présente, au 30/06/2026, un résultat bénéficiaire de 27,8 Milliards de DA, contre 15,3 Milliards de DA pour le 1^{er} st 2025, soit un taux de croissance de 82%.

Note.5. Informations relatives au tableau de flux de trésorerie :

Les flux, à l'origine de la variation positive de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, se présentent comme suit :

En Milliers de DA

Natures des flux de trésorerie	juin-26
Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles	99 891 142
Flux de trésorerie générés par les activités d'investissement	-39 927 818
Flux de trésorerie générés par les activités de financement	-35 000 000
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie	-2 799 979
Augmentation / (Diminution) Nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	22 163 345

Note.5.1. Flux net généré par les activités opérationnelles :

Les activités opérationnelles sont les principales activités génératrices de produits pour la Banque contrairement aux activités d'investissement et de financement.

Le flux de trésorerie net généré par ces activités, au 30/06/2026, est positif de 99,9 Milliards de DA et s'explique principalement par :

- La marge brute opérationnelle d'autofinancement d'un montant de 2,2 Milliards de DA ;
- La variation nette positive des flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles pour un montant de 97,7 Milliards de DA, due essentiellement à :
 - Un flux positif de 113,1 Milliards de DA lié aux opérations avec la clientèle et qui représente la différence entre le flux positif des dépôts "clientèle" pour un montant de 120 Milliards de DA et l'augmentation des crédits à la clientèle pour un montant de 6,9 Milliards de DA. Ces derniers sont repris dans le tableau suivant :

En Milliers de DA

Libellé	juin-2026	déc-2025	Variations
Prêts et créances sur la clientèle	1 356 970 342	1 350 016 551	6 953 792
Dettes envers la clientèle	2 119 445 327	1 999 418 471	120 026 856
			113 073 064

- Un flux négatif de 6,9 Milliards de DA lié aux opérations avec les Institutions financières, généré par la hausse des dettes envers les institutions financières pour un montant de 19,6 Milliards DA et l'augmentation des créances sur les institutions financières pour un montant de 26,5 Milliards de DA, comme l'indique le tableau suivant :

En Milliers de DA

Libellé	juin-2026	déc-2025	Variation
Prêts et créances sur les institutions financières	727 795 308	701 239 445	26 555 862
Dettes envers les institutions financières	711 894 286	692 265 271	19 629 016
			-6 926 847

Note.5.2. Flux net généré par les activités d'investissement :

Les opérations d'investissement représentent les acquisitions et les cessions d'actifs à long terme et d'autres placements qui ne sont pas inclus dans les équivalents de trésorerie.

Le flux de trésorerie net généré globalement par ces opérations, à fin Juin 2026, est négatif de 39,9 Milliards de DA et résulte :

- Des flux négatifs liés aux opérations d'investissement dans les actifs financiers pour 38,5 Milliards de DA ;
- Des flux négatifs liés aux opérations d'investissement dans les immobilisations pour 1,4 Milliards de DA.

Note.5.3. Flux net généré par les activités de financement :

Le flux de trésorerie net, généré par les activités de financement au 30/06/2026, est négatif de 35 Milliards de DA. Il correspond aux dividendes à verser aux Actionnaires, au titre des résultats de l'exercice 2025.

Note.6. Informations relatives au tableau de variation des capitaux propres :

Le niveau des fonds propres a connu, à Juin 2026, une baisse de 6,9 Milliards de DA² par rapport au 31/12/2025. Il passe ainsi, de 362,8 Milliards de DA à fin Décembre 2025 à 355,9 Milliards de DA au 30/06/2026.

Pour le 1^{er} semestre 2026, cette évolution s'explique par :

- Un résultat net bénéficiaire de 27,8 Milliards de DA ;
- Une augmentation du FRBG de 0,2 Milliards de DA ;
- Une variation positive de l'écart d'évaluation pour 88,3 Millions de DA ;
- Des dividendes à verser aux Actionnaires pour 35 Milliards de DA sur le résultat de l'exercice 2025.

Il y a lieu de souligner que la variation négative observée au niveau de la rubrique « variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente » est due, exclusivement, aux taux de rendement des bons et des obligations du Trésor Public.

² Voir l'explication au niveau de la Note 9.

Note.7. Informations relatives aux filiales, co-entreprises et entités associées :

Note 7.1. Filiales, participations détenues en Algérie :

N° ordre	Intitulé	Montant du capital détenu	Quote- part du capital (%)	Valeur comptable		Résultat du dernier exercice clos (2025)	Dividendes encaissés
				brute des titres détenus	nette des titres détenus		
Sociétés Interbancaires et prestations de service							
1	SATIM	1 385 500	14,69%	203 500	203 500	634 387	
2	AMNAL	2 000 000	12,50%	52 000	52 000	40 213	2 000
3	IFB	660 000	10,22%	19 600	19 600	93 126	-
4	Algérie Clearing	240 000	4,43%	10 625	10 625	264 314	1 262
5	C.P.I	962 950	5,75%	49 600	49 600	228 243	-
6	S.G.B.V	487 200	16,32%	79 200	58 501	63 168	-
7	SIGESIM	600 000	16,67%	100 000	97 717	17 926	-
8	SCI BEF	186 460	15,48%	28 864	28 864	-	-
9	SSB	300 000	16,67%	50 000	50 000	174 809	-
Fonds de Caution et Sociétés de Garantie							
10	F.C.M.A.I.C.A	10 000	10%	1 000	1 000	-	
11	F.C.M.G.R.C/JP	5 427 131	3,69%	200 000	200 000	2 729 748	-
12	F.C.M.G.C.I 30-55 ans	2 500 000	8,00%	200 000	0	-7 018 819	-
13	F.G.M.M.C	1 700 000	11,76%	200 000	86 042	-82 431	-
14	F.G.D.B.	240 000	3,70%	10 000	10 000	15 713 844	-
15	C.G.C.I/PME	20 000 000	6,70%	1 340 000	1 340 000	0	-
16	CAGEX	10 000 000	7%	598 000	598 000	963 684	26 088
17	S.G.C.I	3 000 000	8,05%	161 050	161 050	843 176	28 234
Sociétés commerciales							
18	FINALEP	3 200 000	33,94%	1 100 862	1 100 862	52 034	-
19	S.I.H	41 527 000	17,50%	7 266 000	1 805 620	-2 531 763	-
20	EL Djazair Idjar,Spa	6 500 000	48,38%	3 145 000	3 145 000	143 791	-
21	CAARAMA Assurances	1 000 000	15%	210 000	210 000	57 911	-
22	Algerian Start Up Fund	2 400 000	16,67%	400 000	344 106	-195 396	-
23	El Djazair El Moutahida Takaful Famillial	1 000 000	8,00%	80 000	80 000	63 594	-
24	ALGERIAN GENERAL TAKAFUL	2 000 000	6,67%	133 320	125 980	32 882	-
25	ALPAP	500 000	13,06%	42 000	42 000	2 104	3 514
26	I.A.H.E.F	200 000	9%	4 297	4 297	75 950	1 800
27	SRH	10 500 000	13,09%	1 115 000	1 115 000	832 664	-
28	CPA Print, filiale 100% CPA	24 000	100%	24 000	24 000	-7 549	-
Sociétés dissoutes et mises en liquidation							
29	SALEM	1 650 000	6,06%	100 000	0	-6 500	



Note 7.2. Filiales, participations détenues à l'Etranger :

N° ordre	Intitulé	Montant du capital détenu	Quote-part du capital (%)	Valeur comptable		Résultat du dernier exercice clos (2025)	Dividendes encaissés
				brute des titres détenus	nette des titres détenus		
1	BAMIC	12 500 USD	12,50%	1 665 410 DZD	1 665 410 DZD	1 917 USD	875 USD
		1 665 410 DZD					
2	Prg.Fin.C.Ara	1 250 USD	0,13%	166 541 DZD	166 541 DZD	72 457 USD	50 USD
		161 757 DZD					
3	ARES BANK	415 €	0,14%	62 918 DZD	62 918 DZD	13 167 EUR	20 EUR
		63 225 DZD					
4	ALGERIAN BANK OF SENEGAL	20 000 USD	20%	12 580 000 F CFA	12 580 000 F CFA	367 000 F CFA	-
		2 588 114 DZD					
		436 EUR					
		66 424 DZD					
5	ALGERIAN UNION BANK	20 110 USD	40%	740 000 OUGUIA	740 000 OUGUIA	-93 921 OUGUIA	-
		2 602 349 DZD					
6	Visa Inc	546 USD	N D	82 861 DZD	82 861 DZD	-	320 USD
		70 656 DZD					
7	MEDITRADE	600 MAD	50%	8 497 DZD	-	-	-



Note.8. Gestion des risques :

Cette note a pour objet de présenter une synthèse du rapport annuel sur la mesure et la surveillance des risques conformément (i) à l'article 72 du Règlement Banque d'Algérie n°11-08 du 28/11/2011 portant sur le contrôle interne des Banques et Etablissements Financiers et (ii) à la Note de la Direction Générale de l'Inspection Générale de la Banque d'Algérie (DGIG/BA) N°573/2024 du 26/03/2024 qui modifie et complète la Note DGIG/BA N°1481/2014 du 25/11/2014 qui remplace la Note DGIG/BA N°1557/2008 du 15/01/2008.

PRESENTATION SYNTHETIQUE DES RISQUES

L'activité de la Banque est exposée globalement aux catégories de risques suivants :

- Risques de Crédit/Contrepartie et de Concentration ;
- Risques Financiers : Liquidité, Interbancaires, de Règlement, de Taux d'intérêt, de Marché ;
- Risques de Non-conformité et de Blanchiment d'Argent et Financement du Terrorisme ;
- Risque opérationnel.

Note.8.1. Risques de Crédit/Contrepartie et de Concentration :

La distribution des crédits s'opère dans le respect de la politique de prêts définie par la Banque et en application des dispositions réglementaires en vigueur de la Banque d'Algérie en matière de règles prudentielles applicables aux Banques et Etablissements Financiers.

Elle s'effectue, aussi, dans le cadre des textes réglementaires internes régissant les différents types de crédit. Ces textes définissent les modalités et les procédures de mise en place ainsi que les critères d'encadrement des crédits dans le respect de la réglementation prudentielle.

Dans ce cadre, la Banque veille en permanence au strict respect de la réglementation prudentielle en matière de division des risques et de solvabilité en vue d'atténuer son exposition au risque de non remboursement de crédit octroyé. En effet, les déclarations effectuées régulièrement à la Banque d'Algérie permettent de relever que les limites réglementaires, fixées en la matière, sont correctement respectées.

Note.8.2. Risques Financiers : Liquidité, Interbancaires, de Règlement, de Taux d'intérêt, de Marché :

Note.8.2.1. Risque de liquidité :

La démarche de la Banque en matière de gestion des risques de liquidité s'inscrit dans le cadre des normes professionnelles et réglementaires.

Le dispositif mis en place pour la gestion du risque de liquidité est inspiré des dispositions du Règlement de la Banque d'Algérie N°11-04 du 24/05/2011 portant « *identification, mesure,*



gestion et contrôle du risque de liquidité », du Règlement Banque d'Algérie N°04-04 du 19/07/2004 portant « coefficient de fonds propres et de ressources permanentes » ainsi que le Règlement N°11/08 du 28/11/2011 relatif au Contrôle Interne des banques et établissements financiers.

Le dispositif de mesure du risque de liquidité mis en place par la Banque est pris en charge au niveau de la Direction de la Trésorerie.

Ce dispositif est structuré autour des volets suivants :

- Gestion quotidienne de la liquidité à travers le suivi quotidien de l'ensemble des recettes (flux entrants) et des dépenses (flux sortants) de trésorerie ;
- Elaboration d'un tableau de bord permettant un suivi quotidien de la gestion de la liquidité
- Gestion prévisionnelle hebdomadaire de la liquidité (les flux entrants et sortants issus des remboursements des échéances, des remboursements par anticipation...) ;
- Elaboration du rapport comportant la situation mensuelle de trésorerie de la banque, du Coefficient Minimum de Liquidité et du Coefficient de Fonds Propres et de Ressources Permanentes ;
- Mesure du risque de liquidité (analyse trimestrielle) par l'élaboration du rapport (ALM) portant sur l'analyse du risque de liquidité

Note.8.2.2. Risques interbancaires :

L'intervention de la Banque sur le marché interbancaire au profit d'une contrepartie se fait après accord du Comité de Crédit / Direction Générale qui aura à apprécier la situation financière de cette dernière sur la base d'une étude de risques.

Cette étude est basée sur une batterie de ratios permettant d'analyser, notamment les risques liés à la liquidité, la solvabilité et la rentabilité de la contrepartie (emprunteur).

Note.8.2.3. Risque de règlement :

Le système de mesure du risque de règlement de la Banque est basé, essentiellement sur les activités des engagements extérieurs, relatives aux opérations :

- De Crédits Documentaires Import/Export (traitements et contrôle des documents et des règlements) ;
- Des Garanties Internationales (traitement et suivi des Engagements).

Afin de mieux surveiller le risque de règlement et les risques liés aux opérations du Commerce Extérieur, des contrôles et suivis ont été prévus par la Banque à travers la collecte des informations suivantes :

- Etat déclaratif des engagements par signature extérieurs ;
- Lignes des engagements extérieurs (CREDOC et Garanties internationales) à accorder par correspondant ;



- Mouvements d'affaires répartis par correspondant et ce, pour les CREDOC et garanties internationales ;
- Demandes de mise en jeu des garanties internationales honorées et non honorées par correspondant ;
- Commissions nées sur garanties réglées et non réglées par correspondant ;
- Commissions revenant aux correspondants réglées et non réglées.

Note.8.2.4. Risque de taux d'intérêt :

Le risque de taux d'intérêt est actuellement appréhendé au niveau de la Banque à travers les travaux du Comité de gestion Actif/Passif (ALM) et l'impasse de taux est calculée à travers les reportings des tableaux des gaps de taux.

Note.8.2.5. Risque de marché :

Le dispositif de mesure des risques de marché se présente comme suit :

- Les risques liés au marché monétaire : l'intervention sur le marché monétaire est opérée sur la base des recommandations du Comité de Trésorerie mis en place depuis 1998 par un texte réglementaire interne (Décision Direction Générale N°01/1998 du 01/03/1998) ;
- Les risques de marché liés à l'activité des valeurs mobilières couvrent le risque marché et le risque spécifique inhérent au portefeuille de négociation détenu par la Banque et qui comprend les actifs financiers détenus à des fins de transaction et les actifs financiers disponibles à la vente.
- Les interventions de la Banque dans le cadre de la gestion des valeurs mobilières sont réalisées conformément aux dispositions du cahier des charges de l'exercice de l'activité du Spécialiste en Valeurs du Trésor (SVT). Les opérations effectuées sur les marchés primaire et secondaire des titres tiennent compte respectivement de la rentabilité, de la situation de liquidité de la Banque et du respect des exigences du cahier des charges précitées.
- Les placements en Bons du Trésor sont considérés sans risque. Néanmoins, il existe un risque qui représente la probabilité de la perte de la valeur du portefeuille qui peut résulter des fluctuations des prix des titres qui le composent.

Note.8.3. Risques de Non-conformité et de Blanchiment d'argent et financement du terrorisme :

Note.8.3.1. Risque de non-conformité :

➤ **Au titre de la veille réglementaire :**

En matière de risque de non-conformité, la Banque à travers son organisation assure la veille législative et réglementaire en informant de manière régulière les structures concernées de la Banque sur l'incidence des évolutions constatées en la matière impactant les activités de la Banque.

Les textes législatifs et réglementaires, règlements et instructions de la Banque d'Algérie ou autres nouvellement publiés sont traités par la Direction de la Conformité et font l'objet d'un examen de premier impact sur l'activité de la Banque afin d'assurer (i) une veille juridique et réglementaire permanente et (ii) une remontée régulière des nouvelles réglementations applicables.

➤ **Au titre du suivi des déclarations réglementaires :**

La Banque, régie par un texte interne (Note Conformité n° 55/2021 du 23 mars 2021 portant « Obligations de Conformité et Communication Financière »), est assujettie à Quatre-vingt-seize (96) déclarations réglementaires. Ces déclarations sont transmises ou déposées par les treize (13) structures concernées de la Banque auprès des administrations et/ou institutions de contrôle externes compétentes.

Dans ce cadre, et conformément au nouveau canevas de la Correcte Applicabilité des Procédures (CAP), un rapport de contrôle des déclarations est élaboré pour les deux premiers trimestres de l'exercice 2026.

➤ **Au titre de l'aspect relatif au contrôle de conformité des projets de textes de réglementation interne :**

A travers son organisation la Banque a mis en place en 2011 une note définissant les modalités pratiques de mise en œuvre du contrôle de conformité relatif aux projets de textes réglementaires internes avant leur validation définitive et diffusion pour application par les structures concernées de la Banque.

Le contrôle de conformité est un préalable opéré sur tout texte interne soumis pour signature au Directeur Général de la Banque.

➤ **Au titre de l'évaluation et analyse du risque de non-conformité relatif aux nouveaux produits/services :**

Afin de commercialiser les nouveaux produits/services dans le respect des textes en vigueur en toute transparence et dans le respect des intérêts des clients, la Banque à travers son organisation procède à l'analyse préalable du risque de non-conformité de tout produit/service nouveau ou de tout produit/service existant pour lesquels des transformations significatives ont été apportées.

Note.8.3.2. Risques liés au blanchiment d'argent et au financement du terrorisme :

La Banque se conforme aux obligations découlant notamment de la Loi N°05-01 du 06/02/2005 modifiée et complétée par l'Ordonnance N°12/02 du 13/02/2012, la Loi N°15-06 du 15/02/2015, les dispositions du Règlement N°24-03 du 24/07/2024 ainsi que les lignes Directrices de la DGIG-BA relatives aux (i) mesures de vigilance à l'égard de la clientèle (ii) mesures de gel et/ou de saisie des fonds dans le cadre de la prévention et la lutte contre le terrorisme ainsi qu'aux (iii) virements électroniques.

Note.8.4. Risque opérationnel :

Dans le cadre de la mise en conformité des dispositifs de contrôle de la Banque avec le Règlement Banque d'Algérie n°11-08 du 28 Novembre 2011 et au titre des recommandations du projet portant « Amélioration du système de contrôle interne (ASCI) », la banque à travers son organisation, a engagé un ensemble de travaux qui ont permis de concevoir, dans une première étape, les procédés opératoires du contrôle du réseau d'exploitation et l'élaboration des textes réglementant le contrôle et le suivi des opérations des agences.

Le dispositif de gestion des risques opérationnels mis en place par la Banque a permis d'établir, pour chacune des lignes métiers, une cartographie des risques s'appuyant sur le référentiel des processus de la Banque.

Note.9. Informations sur le capital :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Capital social	200 000 000	200 000 000	0	0%
Capital minimum requis	10 000 000	10 000 000	0	0%
Fonds propres	355 883 044	362 762 992	-6 879 948	-2%
Dont résultat de l'exercice	27 836 804	48 247 153	-20 410 348	-42%
Ratio (Capital/Fonds propres) en %	56,20%	55,13%	0	1%
Nombre d'actions entièrement libérées	200 000	200 000	0	0%
Valeur nominale de l'action	1	1	0	0%
Dividendes versés (*)	35 000 000	25 000 000	10 000 000	40%

(*) Dividendes au titre de l'exercice 2025 versés au courant du 2^{ème} semestre 2026

La part du capital social de la Banque dans les fonds propres s'établit à 56,20 % à fin juin 2026, contre 55,13 % à fin 2025. Cette évolution s'explique principalement par la diminution du niveau des fonds propres au 30 juin 2026, en raison notamment de l'importance du montant des dividendes distribués au titre de l'exercice 2025.

Note.10. Rémunérations et avantages consentis au personnel :

Note.10.1. Charges du personnel :

En Milliers de DA

Rubriques	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Traitements et salaires	2 003 827	2 032 956	-29 129	-1%
Primes et indemnités	2 751 539	2 391 408	360 132	15%
Charges et cotisations sociales	1 111 298	1 029 641	81 657	8%
Contribution au Fonds des œuvres sociales	171 256	139 487	31 769	23%
Frais de formation	150 717	143 939	6 777	5%
Total Charges du personnel	6 188 637	5 737 431	451 206	8%

Les charges du personnel enregistrent, à fin Juin 2026, une évolution de +8% par rapport à la même période de l'exercice précédent, localisée principalement au niveau de la rubrique « Primes et indemnités ».

Note.10.2. Engagements sociaux :

En Milliers de DA

Rubrique	juin-2026	juin-2025	Variation	
			Valeurs	%
Engagements sociaux				
- à court terme (Indemnité congé annuel)	1 024 861	802 732	222 129	28%
- à long terme (Indemnité départ en retraite)	2 789 482	3 007 779	-218 297	-7%
Total Engagements sociaux	3 814 343	3 810 511	3 832	0,1%

Les engagements sociaux, constitués des indemnités de congés annuels et de départs en retraite, se chiffrent au 30/06/2026 à hauteur de 3,8 Millions de DA.

Note.10.3. Effectif :

Rubrique	juin-2026	déc-2025	Variation	
			Valeurs	%
Cadre	3 920	3 989	-69	-2%
Maitrise	629	622	7	1%
Sous Total	4 549	4 611	-62	-1%
- dont universitaires	3 538	3 530	8	0%
Exécution	32	32	0	0%
Total	4 581	4 643	-62	-1%

A travers ce tableau, on remarque que l'effectif de la Banque a enregistré une évolution de -1% par rapport à l'exercice précédent, passant ainsi de 4 643 salariés au 31/12/2025 à 4 581 salariés au 30/06/2026.

Note.11. Information à caractère général ou concernant certaines opérations :

Aucune information particulière à signaler.