الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة سطيف 1 فرحات عباس
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الاقتصادية

مذكـرة

مقدمة ضمن متطلبات الحصول على شهادة الماسترفي العلوم الاقتصادية

تخصص: اقتصاد نقدي ومالي

الموضوع:

دراسة تحليلية لنموذج Cartago في تقييم وإدارة مخاطر منح القروض البنكية-دراسة حالة بنك التنمية المحلية BDL -

إعداد الطالبة: **تحت إشراف:**

شرفي يافا رحمة **أ. يحياوي محمد**

تاريخ المناقشة: 2026/06/28

	أعضاء لجنة المناقشة	
الاسم واللقب	الرتبة العلمية	الصفة
بلعة جويدة	أستاذ تعليم عالي	رئيسا
يحياوي محمد	أستاذ محاضر-أ-	مشرفا ومقررا
خبابة حسان	أستاذ تعليم عالي	مناقشا

السنة الجامعية: 2025-2026

1. الملخص باللغة العربية:

تهدف هذه الدراسة الى تحليل فعالية نموذج Cartago كأداة رقمية خبيرة في تقييم وإدارة مخاطر منح القروض البنكية، وذلك من خلال دراسة حالة بنك التنمية المحلية BDL وكالة سطيف. اعتمدت الدراسة على منهج الوصفي لاستعراض الإطار النظري لمخاطر الائتمان وأساليب ادارتها، والمنهج التحليلي من خلال تطبيق نموذج Cartago على ثلاث حالات حقيقية لملفات قروض استثمارية متنوعة (قطاع زراعي، قطاع صحي، قطاع صناعي)، تم جمع البيانات من مصادر أولية (ملفات قروض، المقابلات الشخصية، المتابعة الميدانية) ومصادر ثانوية (المراجع العلمية من كتب وتقارير، تقارير لجنة بازل، الوثائق الداخلية للبنك. أظهرت النتائج ان نموذج Cartago يتمتع بقدرة عالية على تصنيف المخاطر الائتمانية بدقة، حيث نجح في التمييز بين الملفات منخفضة المخاطر (التي حصلت على موافقة مباشرة) والملفات مرتفعة المخاطر (التي تم رفضها او الموافقة عليها بشروط)، كما ساهم النموذج في تقليل التحيز البشري وتسريع عملية اتخاذ القرار. ومع ذلك كشفت الدراسة عن بعض التحديات المرتبطة بتطبيق النموذج، مثل الحاجة الى بيانات تاريخية كاملة وضعف البنية التحتية الرقمية في بعض الأحيان، وصعوبة التعامل مع الشركات حديثة التأسيس او القطاعات غير مستقرة. تخلص الدراسة الى ان النموذج يمثل نقلة نوعية في إدارة مخاطر الائتمان في الجزائر، ويوصى بتعميم على باقي البنوك مع ضرورة ربطه بمركزية المخاطر لدى بنك الجزائر.

الكلمات المفتاحية: نموذجCartago، مخاطر الائتمان، التصنيف الائتماني، نظام التنقيط الائتماني.

2. **Abstract :**

This study aims to analyze the effectiveness of the Cartago model as a digital expert tool for assessing and managing bank loan risks, through a case study of the Local Development Bank (BDL) - Sétif branch. The study adopted a descriptive approach to review the theoretical framework of credit risk and its management methods, and an analytical approach by applying the Cartago model to three real cases of investment loan files (agricultural, health, and industrial sectors). Data were collected from primary sources (loan files, interviews, field observations) and secondary sources (scientific references, Basel reports, internal bank documents). The results showed that the Cartago model has a high ability to classify credit risk accurately, distinguishing between low-risk files and high-risk files. The model also contributed to reducing human bias and speeding up decision-making. However, the study revealed some challenges, including the need for complete historical data, a weak digital infrastructure, and difficulties in dealing with newly established companies or unstable sectors. The study concludes that the Cartago model represents a qualitative shift in credit risk management in Algeria, and recommends its generalization to other banks while linking it to the Bank of Algeria's risk center.

Keywords: cartago model; credit risk; credit rating; Credit scoring.

3. **Résumé:**

Cette étude vise à analyser l'efficacité du modèle Cartago en tant qu'outil expert digital pour l'évaluation et la gestion des risques d'octroi de crédits bancaires, à travers une étude de cas de la Banque de Développement Local (BDL), agence de Sétif. L'étude s'est appuyée sur l'approche descriptive pour passer en revue le cadre théorique des risques de crédit et de leurs méthodes de gestion, ainsi que sur l'approche analytique à travers l'application du modèle Cartago à trois cas réels de dossiers de crédits d'investissement diversifiés (secteur agricole, secteur de la santé et secteur industriel). Les données ont été collectées à partir de sources primaires (dossiers de crédit, entretiens personnels, suivi sur le terrain) et de sources secondaires (références scientifiques telles que livres et rapports, rapports du Comité de Bâle, documents internes de la banque).

Les résultats ont démontré que le modèle Cartago possède une grande capacité à classifier avec précision les risques de crédit, ayant réussi à distinguer entre les dossiers à faible risque (qui ont obtenu une approbation directe) et les dossiers à haut risque (qui ont été rejetés ou approuvés sous conditions). De plus, le modèle a contribué à réduire le biais humain et à accélérer le processus de prise de décision. Néanmoins, l'étude a révélé certains défis liés à l'application du modèle, tels que le besoin de données historiques complètes, la faiblesse passagère de l'infrastructure numérique, et la difficulté de traiter avec les entreprises nouvellement créées ou les secteurs instables. L'étude conclut que ce modèle représente un saut qualitatif dans la gestion des risques de crédit en Algérie, et recommande de le généraliser aux autres banques tout en soulignant la nécessité de le lier à la Centrale des Risques de la Banque d'Algérie**.**

Mots-clés : Modèle Cartago, Risque de crédit, Rating financier, Credit Scoring