



المجلد: 8 ، العدد: 01
مارس 2021

مجلة الدراسات المالية، المحاسبية والإدارية

ISSN:2352-9962

E-ISSN:2572-0147

إيداع قانوني رقم: 3345-2014

مجلة علمية دولية محكمة سداسية تصدر عن مخبر
المحاسبة، المالية، الجباية والتأمين
جامعة أم البواقي

منشورات جامعة أم البواقي

تصفح وتحميل مجاني <https://www.asjp.cerist.dz/en/PresentationRevue/58>

مجلة الدراسات المالية، المحاسبية والإدارية

المجلد: 8، العدد 1
2021

Journal of
Financial, Accounting and Managerial Studies

Vol.8 N.1
March 2021

Journal of Financial, Accounting and Managerial Studies

مخبر المحاسبة ، المالية، الجباية والتأمين،

جامعة العربي بن مهيدي – أم البواقي، طريق قسنطينة – أم البواقي.

بريد إلكتروني: Rev.cofifas@yahoo.fr

www.univ-oeb.dz/JFAMS



ISSN-2352-9962

JFAMS

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

جامعة أم البواقي

مخبر المالية، المحاسبة، الجباية والتأمين



مجلة الدراسات المالية، المحاسبية والإدارية

مجلة علمية دولية محكمة تصدر عن مخبر المالية، المحاسبة، الجباية والتأمين

ISSN : 2352-9962

E-ISSN : 2572-0147

إيداع قانوني: 2014-4533

مجلة الدراسات المالية، المحاسبية والإدارية

مجلة علمية دولية محكمة تصدر عن مخبر المالية، المحاسبة، الجباية والتأمين

ISSN : 2352-9962

E-ISSN : 2572-0147

إيداع قانوني: 2014-3345

المجلد 08، العدد 01: مارس 2021-خاص

إنّ ما ينشر في المجلة يعبر عن رأي كاتبه ولا يمثل بالضرورة رأي المجلة، كما أنّ كاتب المقال يُعدّ المسؤول قانوناً عن أصالة بحثه والالتزام بعدم نشره أو تقديمه للنشر في دوريات أو ملتقيات أو أي تظاهرات علمية أخرى داخل الوطن وخارجه.

جميع حقوق النشر محفوظة لمخبر المالية، المحاسبة، الجباية والتأمين

لا يجوز نقل أو الاقتباس من محتوى المجلة إلا بترخيص من أسرة المجلة، تحت طائلة المتابعة القانونية، باستثناء ما يتعلق بإعداد البحوث والدراسات العلمية الأكاديمية شريطة الإشارة إلى ذلك في الهوامش والإحالات بمنهجية علمية متعارف عليها.

للاتصال والاستفسار:

مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والإدارية.

مخبر المالية، المحاسبة، الجباية والتأمين.

جامعة العربي بن مهيدي أم البواقي.

طريق قسنطينة – أم البواقي.

البريد الإلكتروني:

Rev.cofifas@univ-oeb.dz

Rev.cofifas@yahoo.fr

هيئة التحرير

مدير المجلة ورئيس التحرير: أ.د/ زبير عياش

هيئة التحرير:

- Pr.Djebar bouketir/ Université Larbi Ben Mhidi de Oum El Bouaghi-Algérie- أ.د.محمد كنوش / جامعة تراكيا -تركيا-
- Pr.abdelwaheed serarma Université Larbi Ben Mhidi de Oum El Bouaghi-Algérie- أ.د.مخولف أحمد / جامعة البلقاء التطبيقية/الأردن
- Pr.Amar OUKIL/ Sultan Qaboos University أ.د.حفيظ مليكة / جامعة الجزائر 3
- Pr.Jean Pierre LAFFARGUZ/ Université Paris 1 (Panthéon-Sorbonne) أ.د.صباح المحياوي/ الجامعة التقنية الوسطى - بغداد - العراق
- Pr.Riad ABADLI/ Université Larbi Ben Mhidi de Oum El Bouaghi-Algérie- أ.د.ناصر يوسف/ الجامعة الإسلامية العالمية ماليزيا
- Pr.Chafik BAKOUR/ Ecole Nationale de Commerce et de Gestion de Tanger, Maroc أ.د.مصطفى محمود عبد السلام/ جامعة أم القرى- المملكة العربية السعودية-
- Pr.Brahim BEKHTI/ Université Kasdi Merbah de Ouargla-Algérie- أ.د.قاسم النعيمي/ جامعة دمشق-سوريا-
- Pr.OKBA ABDELAOUI/ Université d'El Oued-Algérie- أ.د.راتول محمد/ جامعة الشلف-الجزائر-
- Pr.Iaadjal ADALA/ Université Abdelhamid Ibn Badis de Mostaganem-Algérie- أ.د.زهير طافر/ جامعة بشار -الجزائر-
- Pr.Abdelmadjid KEDDI/ Université d'Alger 3 أ.د.سملاي يحضيه جامعة الملك فيصل - السعودية-
- Pr.hamza fekir Université Oran 2 Mohamed Ben Ahmed Oran-Algérie- أ.د.بلقاسم العباس /المعهد العربي للتخطيط-الكويت-
- Pr.Tarek Sadraoui Université Mahdia Tunisie أ.د.عبد الوهاب شنيخر/ جامعة أم البواقي -الجزائر-
- Pr.Abderrezak Benhabib/ Université Aboubeker Belkaid de Tlemcen-Algérie- أ.د.لزهر العابد/ جامعة قسنطينة 2-الجزائر-
- Pr.Wahiba Gaham/ Université 20 Août 1955 de Skikda-Algérie- أ.د.سمار عطالله / جامعة الاسراء-غزة-فلسطين-
- Pr.Nadji Rahmania/ Université de Lille-France- أ.د.ماجد ملحم/ جامعة القدس المفتوحة-فلسطين-
- Pr.Sid ali kamel Kaya/ Business School Toulouse-France- د. خالد رجم / جامعة سطيف 1-الجزائر
- Pr.Nacer DADDI ADDOUN/ Ecole Supérieure de Commerce-Algérie-
- Pr.Younes ZINE/ Université d'El Oued-Algérie-

قواعد النشر في المجلة

- ✓ تقدم نسخة إلكترونية من البحث على برنامج Microsoft Word من خلال البريد الإلكتروني المجلة، ويكون مرفقا بالسيرة الذاتية مختصرة، وبتعهد الباحث بأن لا يكون البحث منشوراً سابقاً أو مقدماً للنشر في جهة أخرى.
- ✓ ألا تتجاوز صفحات البحث (20) صفحة. ويكون ملخص البحث بلغتين لغة البحث بالإضافة إلى لغة أخرى لا يتجاوز (100) كلمة.
- ✓ بالنسبة لإعدادات الصفحة تكون هوامش الورقة من جميع الجهات 2 سم- تباعد بين الأسطر 1 سم، وحجم الورق 16×24 سم
- ✓ العناوين تكتب بخط عريض وبحجم (12) ، وأن يكون البحث مكتوب بنوع الخط (Simplified Arabic) حجم (14) هذا للغة العربية، أما للغة الأجنبية فيكتب بنوع الخط (Times New) حجم (12).
- ✓ يطلب من الباحث أن يتقيد بترتيب محتوى البحث كالاتي: 1 – المقدمة ، 2 – صلب الموضوع قد يكون نظرياً أو ميدانياً ، 3 – الخاتمة .
- ✓ أن يتبع الباحث في توثيق المراجع طريقة (APA) .
- ✓ تقوم المجلة بإبلاغ الباحثين حال استلام البحث وحال قبوله أو عدم قبول نشره.
- ✓ يتم عرض البحوث المقدمة للنشر على محكمين اثنين من ذوي الاختصاص .
- ✓ تتمتع المجلة بكامل حقوق الملكية الفكرية للبحوث المنشورة.
- ✓ المقالات المنشورة في هذه المجلة لا تعبر إلا عن آراء أصحابها.
- ✓ يحق لهيئة التحرير إجراء بعض التعديلات الشكلية على المادة المقدمة متى لزم الأمر دون المساس بمحتوى الموضوع.
- ✓ المقال الذي لا يحترم شروط النشر بالمجلة لا ينشر مهما كانت قيمته العلمية.
- ✓ كل المقالات المقدمة للنشر تخضع للتحكيم العلمي.

Journal of Financial, Accounting and Managerial studies
An International Biannual Scientific Journal

Published by COFIFAS Labotary, Oum El Bouaghi University-Algéria

Editor in Chief

Prof. Zoubeir AYACHE

Vol 08, Number 01- March 2021

About the Journal

Journal of Financial, Accounting and Managerial studies (JFAMS) is a double blind peer-reviewed journal published two times a year by **COFIFAS Labotary, Oum El Bouaghi University, Algeria**. The journal publishes research paper in economy, accounting, finance and management. JFAMS is open for academic world and research institutes, graduate students researchers and PhD candidates, academic and non-academic and research team. Our goal is to provide original, relevant, and timely informations from diverse sources; to write and published with absolute integrity; and to serve as effectively as possible the needs of those involved in all economic areas. If your research will help us achieve these goals, we would like provide immediate open access to to bear from you. **JFAMS** its content on the principle that making the research freely available to the public supporting a greater global exchange of knowledge. All manuscripts are subject to a double blind peer review by our experts.

الفهرس

الصفحات	عنوان المقال / الكاتب	الرقم
27-10	ردود فعل الشركات المساهمة السعودية تجاه جائحة كورونا: قراءة في نتائج النصف الأول 2020 لقطاع النفط والبتروكيماويات هند عبد الله الرقيب جامعة الطائف، المملكة العربية السعودية	01
51-28	تقييم دور إدارة الرعاية الطبية في إقامة أبعاد جودة الخدمات الصحية -دراسة ميدانية عن مستشفى طرابلس الجامعي في بلدية طرابلس الكبرى- عطيه عبدالواحد سالم جامعة طرابلس-ليبيا	02
78-52	تأثير الابلاغ عن تعليقات الادارة في استمرارية الشركة – دراسة عينة من الشركات العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية أ.م.د اسعد محمد علي وهاب ا.م. كرار سليم عبد الزهره حميدي جامعة كربلاء، العراق جامعة الكوفة، العراق	03
99-79	الإستثمار في القطاع الزراعي بالولاية الشمالية في السودان - الميزات والإمكانيات د.أسامة معاوية بخيت حسين جامعة دنقلا، السودان	04
115-100	تحديات منظومة المالية العمومية على ضوء أزمة جائحة كورونا -حالة المغرب- عصام القرني جامعة محمد الخامس –المغرب	05
137-116	قياس مؤشرات أداء السيناريوهات الاستراتيجية دراسة مقارنة لآراء عدد من المدراء في شركتي (اسيا سيل) و (كورك تيليكوم) للاتصالات في إقليم كردستان / اربيل م. حاضر صباح شعير أ.م. كفاح عباس محميميد م. احمد خضير احمد جامعة تكريت –العراق جامعة تكريت –العراق جامعة تكريت –العراق	06
159-138	قياس تكلفة الموارد البشرية ودوره في ترشيد قرارات القوى العاملة (دراسة ميدانية على جامعة كردفان) - جمهورية السودان يحيى مقدم أحمد مارن راضية الجيلي زين العابدين الطيب جامعة كردفان، السودان جامعة كردفان، السودان	07
179-160	أثر الاندماج المصرفي على تحسين ربحية البنوك التجارية – دراسة حالة التجاري وفا بنك- أمينة عثمانية إبراهيم بومزايد جامعة عنابة – الجزائر جامعة عنابة – الجزائر	08

200-180	التسويق الشبكي كأداة للربح والعمل عن بعد بين الحقيقة والوهم -دراسة حالة- جامعة خنشلة، الجزائر جامعة خنشلة، الجزائر	أحسن العايب عصام سليمان	09
220-201	أثر حوكمة تكنولوجيا المعلومات على الحد من مخاطر نظام المعلومات المحاسبي دراسة ميدانية لعينة من المحاسبين من 2019/09/14 إلى 2019/10/30. جامعة الشلف، الجزائر جامعة الوادي، الجزائر جامعة خنشلة، الجزائر	أحمد خليفة محمد الهادي ضيف الله عبد المالك زين	10
240-221	دور التدقيق الداخلي في الرفع من فعالية التسيير الجبائي بالمؤسسة - دراسة ميدانية بشركة الإسمنت عين الكبيرة سطيف جامعة سطيف1-الجزائر جامعة سطيف1-الجزائر	أسماء مريمش عمر شريقي	11
258-241	الميزانية التشاركية: إرساء لمظاهر الحوكمة الجيدة من أجل تحقيق التنمية المحلية - دراسة استكشافية لمشروع كابدال بالجزائر 2017/ 2020 - جامعة الجزائر3-الجزائر جامعة الجزائر3-الجزائر	هبة خماري أ.د. دراجي كريمو	12
270-259	بناء مؤشر مركب للحوكمة في الجزائر باستخدام طريقة التحليل إلى مركبات أساسية جامعة أم البواقي-الجزائر	إبراهيم عدلي	13
287-271	أثر تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية IAS/IFRS على تقييم الأداء المالي للمؤسسة المدرجة في البورصة - دراسة حالة مجمع بيوفارم الجزائر لفترة 2019- جامعة محمد بوضياف المسيلة - الجزائر جامعة محمد بوضياف المسيلة -الجزائر	أمينة حفاصة فرحات عباس	14
306-288	تحليل أثر رأس المال الفكري في أداء المؤسسة وفق منهجية معامل القيمة المضافة الفكرية-(VAIC)-حالة مؤسسة سوفيتال خلال الفترة 2009-2016. جامعة جيجل-الجزائر	د. عبد الوهاب برجال	15
329-307	اختبار الدور الوسيط لجودة المعلومات في العلاقة بين الحوكمة وإدارة المخاطر المصرفية في البنوك باستخدام منهجية PLS-SEM جامعة سعيدة-الجزائر جامعة سعيدة-الجزائر جامعة سيدي بلعباس-الجزائر	محمد معاريف بشير زناقي شافية حجاج	16
345-330	دراسة استطلاعية حول واقع التعاون التنافسي والابتكار لعينة من المؤسسات الجزائرية جامعة تلمسان-الجزائر جامعة تلمسان-الجزائر	مريم قوراري زهيرة بجاوي	17

364-346	دور الرقابة المصرفية في الحد من المخاطر التي تواجه المنظومة المصرفية الجزائرية -دراسة حالة بنك التنمية المحلية BDL خلال الفترة الممتدة بين 2015 و 2019- جامعة بسكرة-الجزائر جامعة بسكرة-الجزائر	18 عادل رحال أ.د. رابع خوني
383-365	أهمية تطبيق الحوكمة المصرفية في تحسين أداء البنوك التجارية -دراسة عينة من البنوك التجارية- جامعة المسيلة-الجزائر جامعة المسيلة-الجزائر	19 د.طلال زغبة د.محاد عربوة
403-384	أثر تطبيقات نظام معلومات الموارد البشرية على تحسين الأداء المستدام للمؤسسة الاقتصادية - دراسة تطبيقية على مؤسسة كوندور جامعة سطيف1-الجزائر جامعة سطيف1-الجزائر	20 وهيبة سراج حسين بورعدة
423-404	أهمية المحتوى المعلوماتي لتقرير التدقيق الخارجي في تقليص فجوة التوقعات جامعة أم البواقي-الجزائر جامعة أم البواقي-الجزائر	21 ط.د.سفيان رايس أ.د.نور الدين زعبيط
441-424	الصكوك الإسلامية بديل لتمويل مشاريع التنمية الاقتصادية في الجزائر على ضوء التجربة الإماراتية جامعة المدية-الجزائر جامعة جيجل-الجزائر	22 عبد الغني محلق الطيب بولحية
459-442	حوكمة التعليم العالي لجامعة محمد بوضياف بالمسيلة في إطار مخطتها الاستراتيجي 2017- 2022 جامعة المسيلة-الجزائر جامعة المسيلة-الجزائر جامعة المسيلة-الجزائر	23 د.سامية خرخاش د.العبد فراحتية د.وهيبة زلاقي
483-460	دور حوكمة التدقيق في التقليل من فجوة التوقعات في الجزائر : دراسة ميدانية جامعة المدية-الجزائر جامعة المدية-الجزائر	24 سميرة حميد عمر علي عبد الصمد
503-484	أثر تطور بنية الانفاق العام على نمو الناتج المحلي الفردي في الجزائر ، دراسة قياسية اقتصادية جامعة بومرداس-الجزائر جامعة بومرداس-الجزائر	25 حفصة صديقي محمد بوشة
523-504	تطور نشاط إعادة التأمين في الجزائر ما بين المعيد الوطني والسوق الدولي جامعة سطيف1-الجزائر	26 رتيبة طرطاق
547-524	العوامل التحفيزية لرياديات الأعمال : دراسة استكشافية لعينة من النساء بتبسة - الجزائر جامعة الوادي-الجزائر	27 أمينة بوتواتة

	عبد الرزاق بن علي	جامعة الوادي-الجزائر
565-548	عبد الرزاق بوزياني موراد تهمتان	أثر مؤشرات إدارة الحكم الراشد على الإنفاق الحكومي الصحي في الجزائر -دراسة قياسية خلال الفترة (1996-2017)- جامعة المدينة-الجزائر جامعة المدينة-الجزائر
584-566	كميلية لوصيف	العلاقة بين التضخم والتطور المالي في الجزائر خلال الفترة 1980-2018 جامعة أم البواقي-الجزائر
601-585	عبد الناصر نصري فاطمة الزهراء رقايقية	بناء نموذج لتحديد البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية (D-SIBs) على مستوى النظام المصرفي الجزائري جامعة سوق أهراس، الجزائر جامعة سوق أهراس، الجزائر
618-602	فايزة لعرف رابح بوقرة	دراسة ميدانية حول أثر الالتزام بأخلاقيات العمل والأعمال على أداء وكفاءة وفعالية البنك التجاري وتحقيق الاستقرار المصرفي جامعة المسيلة-الجزائر جامعة المسيلة-الجزائر
637-619	محمد سعد الدين بلخيري بلال كيموش	دور المستحقات المحاسبية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية (حالة المؤسسات المدرجة في مؤشر CAC40 خلال الفترة 2014-2018) جامعة سكيكدة-الجزائر جامعة سكيكدة-الجزائر
657-638	محمد مرابط	فعالية نماذج التنقيط في التنبؤ بالتعثر المالي في المصارف الإسلامية - دراسة تطبيقية لعينة من المصارف الإسلامية العربية - جامعة جيجل-الجزائر
676-658	عزيز لوجاني مفيدة يحيوي	دور التدقيق الداخلي في تفعيل حوكمة الشركات دراسة حالة مجموعة من المؤسسات الاقتصادية جامعة بسكرة، الجزائر جامعة بسكرة، الجزائر
697-677	هشام بورمة عبد الحميد مرغيت	تجربة الرويج في حوكمة المشروعات الإستثمارية العامة والدروس المستفادة للجزائر جامعة جيجل-الجزائر جامعة جيجل-الجزائر

Num	Title/Author	pages
01	The organizational learning: new competitiveness challenge for the Algerian public company DAGHRIR FATHI Souk Ahras University, Algeria AISSA MOSBAH Management and Science University, Shah Alam, Malaysia	698-714
02	Impact des exportations, solde de la balance de paiement sur la croissance économique en Algérie : application de l'approche ARDL Dr. Said Meziane Université de Souk Ahras, Algérie Radoine Djema Moskow pedagogical state university, Russie	715-732
03	The relationship between financial inclusion and financial stability- Empirical evidence from the North African countries Boulenfad Abir University of Mascara, Algeria Hacini Ishaq University of Mascara, Algeria	733-751
04	La coopération entre audit interne et audit externe : Méthodes et avantages dans le contexte algérien Mohammed Sagheir MECHERII Ecole des hautes études commerciales, Algérie Dr. Faiza BENIKHELEF Ecole des hautes études commerciales, Algérie	752-771
05	Impact du Développement Financier sur la Croissance Economique en prenant compte la Qualité des Institutions- Cas d'Algérie (1995-2017). DRAA MESSEOUA Redha l'école supérieur de la statistique et économie appliqué, Algérie ZAID Hizia l'école supérieur de la statistique et économie appliqué, Algérie	772-790
06	Cleaner Production As A Mechanism To Support The Trend Towards A Sustainable Green Economy Ala Eddine Louafi University of Tebessa, Algeria Dr. Fadila Boutora University of Tebessa, Algeria	791-810
07	L'EFQM Comme Modèle d'Excellence pour la Mesure de la Performance des Entreprises –Etude de Cas de l'Entreprise FERTIAL/Annaba- Slaimi Fayrouz Université Badji Mokhtar, Annaba, Algérie. Hamlaoui Hamid Université 8 mai 1945, Guelma, Algérie Amroun Sarra Université Chadli Bendjedid, ElTaref, Algérie	811-827
08	Étude de la satisfaction et de la sensibilisation du consommateur algérien envers l'offre bancaire islamique Kholoud DAMOUNE Ecole des hautes études commerciales, Algérie Bahia ALLIOUCHE LARADI Ecole des hautes études commerciales, Algérie	828-843

بناء نموذج لتحديد البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية (D-SIBs) على مستوى النظام المصرفي الجزائري

Building a model to determine a domestic systemically important banks (D-SIBs) in the Algerian banking system

ناصرى عبد الناصر^{1*}، رقايقية فاطمة الزهراء²

¹ جامعة محمد الشريف مساعديّة - سوق أهراس - ، nasrifinance@gmail.com

² جامعة محمد الشريف مساعديّة - سوق أهراس - ، zorafinance@yahoo.fr

تاريخ التسليم: 2020/07/07، تاريخ المراجعة: 2020/10/17، تاريخ القبول: 2020/12/09

Abstract

الملخص

This study aims to determine the domestic systemically important banks (D-SIBs) in the Algerian banking system, by building a (SCORE_i) model based on the balance sheet information issued on (2018) by twenty accredited banks in Algeria.

The study has concluded that six domestic systemically important banks at the level of the Algerian banking system, as the public banks obtained the list of (D-SIBs), by controlling all the financial indicators that form the model by great rates.

Keywords : (D-SIBs) Domestic Systemically Important Banks, Higher loss absorbency requirement (HLA), Algerian banking system.

تهدف هذه الدراسة إلى تحديد البنوك ذات الأهمية النظامية محليا على مستوى النظام المصرفي الجزائري من خلال بناء نموذج (SCORE_i) يعتمد على مخرجات التقارير المالية لسنة (2018) الصادرة عن البنوك العشرين المعتمدة في الجزائر.

وخلصت الدراسة إلى ستة بنوك محلية ذات أهمية نظامية على مستوى النظام المصرفي الجزائري، حيث استحوذت البنوك العمومية الستة على قائمة (D-SIBs)، من خلال السيطرة على جميع المؤشرات المالية المكونة للنموذج بمعدلات كبيرة.

الكلمات المفتاحية: البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية، رأس المال لامتصاص الخسائر، النظام المصرفي الجزائري.

1. مقدمة:

أظهرت الأزمة المالية العالمية الأخيرة التي عصفت بالأسواق المالية في منتصف عام 2007 ضعف السياسات الرقابية المتبعة، حيث فشل البنوك المهمة في النظام المالي كان له تداعيات سلبية كبيرة على الاستقرار المالي والاقتصاد الحقيقي العالمي، وذلك بسبب حجم هذه البنوك وترابطها الكبير مع البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، مستوى تعقيد عملياتها، ضعف القدرة على تغطية الفجوة الذي يتركه تعثرها على الخدمات المالية، بالإضافة إلى انتشارها الشاسع عبر الحدود. ونظرا للتكلفة الكبيرة التي تحملتها الحكومات لانقراض المؤسسات المالية والبنكية المتعثرة بشكل خاص والنظام المالي والاقتصادي بشكل عام، أصبحت الحاجة إلى سياسات احترازية كلية لضمان استقرار النظام المالي ككل، لتكون مكملة للسياسات الاحترازية الجزئية التي كانت قائمة. وإدراكاً لهذا القصور دفع ذلك لجنة بازل للرقابة المصرفية (BCBS) ومجلس الاستقرار المالي (FSB) في نوفمبر 2011 إلى صياغة إطار رقابي يعزز قدرة هاته المؤسسات المالية والبنكية المهمة في النظام المالي على مواجهة الصدمات المالية والاقتصادية، وذلك أولاً من خلال وضع منهجية عملية لتحديد البنوك ذات الأهمية النظامية على المستوى العالمي (Global Systemically Important Banks "G-SIBs")، ثانياً فرض متطلبات إضافية لرأس المال لامتصاص الخسائر ("Higher Loss Absorbency" HLA) على تلك البنوك بهدف حماية النظام المالي من الصدمات المفاجئة والحد من أثر الدومينو. كما أصدرت لجنة بازل في أكتوبر 2012 وبطلب من قادة دول مجموعة العشرين (G20) نموذج مرجعي مماثل ومكمل للإطار السابق، لكن على المستوى المحلي بوضع مجموعة من المبادئ لتحديد البنوك ذات الأهمية النظامية محلياً ("Domestic Systemically Important Banks" D-SIBs) وكيفية التعامل معها. وعلى هذا النحو تقوم البنوك المركزية والسلطات الاستشرافية بتحديد هاته البنوك على المستوى المحلي وتقييم آثار فشلها وتعثرها على النظام المالي والاقتصاد المحلي.

- الإشكالية: من خلال هذا الطرح تتجلى إشكالية الدراسة على النحو التالي: هل يمكن بناء

نموذج لتحديد البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية على مستوى النظام المصرفي الجزائري؟

- الفرضيات: يمكن صياغة فرضيات هذه الدراسة على النحو التالي:

- إن بناء نموذج بالاعتماد على مخرجات القوائم المالية السنوية يُمكن من استخدامه بفعالية في تحديد البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية على مستوى النظام المصرفي الجزائري.
- البنوك التجارية العمومية تمثل البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية على المستوى النظام المصرفي الجزائري.

- **أهداف الدراسة:** تهدف هذه الدراسة إلى دعم السياسات الاحترازية الكلية من خلال تحديد البنوك ذات الأهمية النظامية محليا (D-SIBs) على مستوى النظام المصرفي الجزائري، لتحميلها متطلبات إضافية لرأس المال لامتنعاص الخسائر (HLA) وإجراءات رقابية نوعية خاصة بها، من أجل مواجهة المخاطر النظامية وتعزيز استقرار القطاع المالي ودعم نمو الاقتصاد الكلي. حيث جاءت هذه الدراسة لمواكبة أحدث الممارسات والتجارب الدولية وقيام لجنة بازل للرقابة المصرفية بالتعاون مع مجلس الاستقرار المالي بإصدار إطار رقايبى للتعامل مع البنوك ذات الأهمية النظامية محليا.

- **أهمية الموضوع:** على غرار تجارب السلطات الاستشرافية والرقابية المصرفية للدول العربية، قام بنك الجزائر بإصدار مجموعة من التعليمات كقانون النقد والقرض الجديد 10-04 وما جاء في نص المادة 07 من القانون المتعلق بنسب الملاءة المطبقة على البنوك والمؤسسات المالية "يمكن للجنة المصرفية أن تفرض على البنوك والمؤسسات المالية ذات الأهمية النظامية معايير ملاءة تفوق تلك المنصوص عليها" (الجريدة الرسمية الجزائرية 76، 2009، صفحة 20)، لكن لم يتبع هاته القوانين بمنهجية مفصلة لتحديد البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية على مستوى النظام المصرفي الجزائري، هنا تتبع أهمية دراستنا من النقص في منهجيات التحديد والتعامل مع هذه البنوك لدعم التدابير الاحترازية الكلية لمواجهة المخاطر النظامية.

- **منهج الدراسة:** نظرا لطبيعة موضوع الدراسة ومحاولة الوصول إلى كافة تطلعاته سيتم الاعتماد على نوعين من المناهج، المنهج الوصفي التحليلي من أجل تحديد أهم مفاهيم والأبعاد التي تقتضيها الدراسة، ومن جهة أخرى تحديد خصائص النموذج وكذا مؤشرات الاعتماد على مجموعة من الدراسات السابقة والمراجع العلمية المتعلقة بالموضوع. أما في الجانب الميداني فسوف نعتمد على منهج دراسة حالة بالتطبيق على النظام المصرفي الجزائري من خلال عينة مسحية شاملة لمجتمع الدراسة الذي يتألف من (20) بنك تجاري معتمد من طرف بنك الجزائر، كما اعتمدت الدراسة على مخرجات القوائم المالية لسنة (2018) الصادرة عن البنوك التجارية العشرين، المتوفرة في المواقع الرسمية للبنوك بالإضافة إلى التقارير المستلمة من المقرات الاجتماعية للبنوك بالجزائر العاصمة.

- **الدراسات السابقة:** تميزت الدراسات السابقة بالحدثة وهذا راجع لبدأ بحث في هذا الموضوع بعد إصدار لجنة بازل للرقابة المصرفية منهجية تحديد البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية في أكتوبر (2012)، حيث يمكن حصر أهم الدراسات التي اعتمدنا عليها في إعداد هذه الدراسة فيما يلي:

- دراسة (Yibing & al, 2014) بعنوان " Domestic Systemically Important Banks : A quantitative analysis for the Chinese banking system"، وجاءت هذه الدراسة بمثابة رد على منهجية التقييم الرسمية الذي اقترحتة لجنة بازل للرقابة المصرفية لتحديد البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية في الصين، حيث يتماشى نهج القياس المقترح مع مؤشرات منهجية التقييم للجنة بازل، في حين يتم تعديل أوزان المؤشرات الفرعية لتتماشى مع خصائص القطاع المصرفي الصيني بالاعتماد على بيانات الأسواق المالية والميزانيات العمومية لـ(16) بنك للفترة (2008-2012)، مع دراسة كيفية ارتباط البنوك داخل النظام المصرفي خلال الأزمات المالية الأخيرة من خلال النموذج غير الخطي (Copula)، حيث خلصت الدراسة بتحديد خمسة بنوك محلية ذات أهمية نظامية على مستوى القطاع المصرفي الصيني، بالإضافة إلى وجود آثار العدوى بين بنوك (D-SIBs) و (non-D-SIBs) خلال أزمة الرهن العقاري، لكنها لم تكن موجودة أثناء أزمة الديون الأوروبية، هذا يعطي إشارة جيدة على استقرار النظام المصرفي الصيني.

- دراسة (Sylvain Benoit, 2014) بعنوان " Where is the system?"، تهدف هذه الدراسة إلى تطوير منهجيات البنوك ذات الأهمية النظامية على المستوى المحلي والإقليمي على النحو الموصى به من قبل لجنة بازل، من خلال دراسة تحليلية تجريبية داخل منطقة اليورو للفترة (2008-2011) حيث خلصت الدراسة إلى أن نموذج (SRISK) ينتج تصنيفات متطابقة بين (D-SIBs) على المستوى المحلي و (E-SIBs) على المستوى الأوروبي لأن هذا النموذج حساس للغاية لإجمالي التزامات البنك ولا يعتمد على حجم النظام المرجعي. من ناحية أخرى، فإن نموذج (CoVaR) الذي يعتمد على بيانات السوق حساس إلى حد كبير عند تحديد النظام المالي المرجعي، مما يؤدي إلى تمييز واضح بين قائمة البنوك ذات الأهمية النظامية محليا و على مستوى منطقة اليورو.

-دراسة (W.Khiari & S.BenSassi, 2019) بعنوان " On identifying the systemically important Tunisian banks: An empirical approach based on the ΔCoVaR measures"، وقد هدفت هذه الدراسة إلى تحديد البنوك ذات الأهمية النظامية على مستوى القطاع المصرفي التونسي، من خلال دمج نموذج (ΔCoVaR) ونموذج الانحدار الكمي، بالاعتماد على بيانات سعر الإغلاق اليومي لإحدى عشرة بنك مدرج ومكون لمؤشر الصناعة المصرفية في سوق الأوراق المالية التونسية للفترة (2010-2018). حيث خلصت الدراسة إلى تصنيف ثلاثة بنوك عمومية وأكبر بنكين خاصين يشكلون قائمة البنوك المحلية ذات

الأهمية النظامية، مع اقتراح رؤية احترازية كلية تطبق على هاته البنوك الخمسة لتعزيز السياسة الرقابية للحد من المخاطر النظامية.

- دراسة (هبة عبد المنعم، 2019) الموسومة بعنوان "الرقابة المصرفية على المؤسسات ذات الأهمية النظامية محليا: تجارب الدول العربية " وتمثلت الدراسة في توزيع استبيان على المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية في شهر سبتمبر (2018)، بهدف إبراز تجارب تطبيق منهجية تحديد المصارف ذات الأهمية النظامية محليا على مستوى الدول العربية، طبيعة المتطلبات الرقابية الكمية والنوعية التي فرضت على هاته البنوك وكذا التحديات التي واجهت السلطات الاشرافية في هذا الصدد. حيث خلصت هذه الدراسة إلى وجود (10) دول عربية طبقت فعلا منهجية تحديد (D-SIBs) على أساس إرشادات وتوصيات لجنة بازل، بالإضافة إلى تحديد (42) بنك ذو أهمية نظامية تتراوح بين بنك وحيد في سلطنة عمان و(8) بنوك في الأردن.

أما دراستنا الحالية فتتوافق مع الدراسات السابقة من خلال جعل منهجية تحديد البنوك ذات الأهمية النظامية الصادرة عن لجنة بازل للرقابة المصرفية في أكتوبر (2012) كمرجع أساسي لبناء نماذج الدراسات، بالإضافة لاعتمادنا على دراسة (هبة عبد المنعم، 2019) لتتشابه النظام المصرفي الجزائري مع الأنظمة المصرفية العربية، بالاستفادة من تجارب الدول العربية في بناء نموذج دراستنا الذي يعتمد على مؤشرات تعكس ملامح وخصوصية القطاع المصرفي الجزائري.

2. مفاهيم أساسية حول البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية (D-SIBs)

يعتبر الاشراف على البنوك ذات الأهمية النظامية على المستوى المحلي من أهم أدوات الرقابة الاحترازية الكلية في إدارة وتسيير المخاطر النظامية من أجل حماية النظام المصرفي وتعزيز الاستقرار المالي.

1.2 مفهوم المخاطر النظامية:

لقد اتفق كل من مجلس التسويات الدولي، صندوق النقد الدولي، مجلس الاستقرار المالي وكذا السلطات الاشرافية المشكلة للمجموعة العشرين (G20) سنة 2009 على أن المخاطر النظامية: "هي خطر انقطاع سيرورة الخدمات المالية وتدهور الاستقرار المالي، كان سببه فشل كل أو جزء من النظام المالي نتيجة حدوث صدمة، والذي يحتمل أن تكون له عواقب سلبية وخطيرة على الاقتصاد الحقيقي" (G20, IMF, BIS & FSB, 2009, p. 5) ، فالمخاطر النظامية تكون موجودة ضمنا في النظام المالي، فبحدوث صدمة (مشتركة أو فردية) تؤدي الى تعثر باقي النظام

المالي (أثر الدومينو) من خلال العدوى المالية، لتظهر عواقبها السلبية في الاقتصاد الحقيقي (إنتاج، عمل، استهلاك...).

2.2 مفهوم السياسات الاحترازية الكلية:

وتعني المقاربة الاحترازية الكلية عدم معالجة ورقابة المصارف والمؤسسات المالية بشكل مستقل لكن باعتبار النظام المالي والتعاملات البنينة لمؤسساته ككتلة واحدة، فسياسات السلامة الاحترازية مصممة لتحديد المخاطر التي تهدد الاستقرار النظامي وتخفيفها، فهي تهدف إلى معالجة المخاطر التي تهدد النظام ككل وليس المؤسسات المنفردة. (Christian Nguenang, 2010, p. 6). كما تعرف أيضا على أنها السياسة التي يتم من خلالها تحديد ومراقبة وضبط المخاطر النظامية للحد من تراكم هذه المخاطر وتعزيز قدرة النظام المصرفي والمالي على تحمل الصدمات، وذلك باستخدام مجموعة من السياسات بناء على تشكيلة من المؤشرات الكلية، لتدعم وتكمل السياسات الاحترازية الجزئية ولكنها ليست بديلا عنها (Borio Claudio, 2009, p. 37).

3.2 مفهوم البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية (D-SIBs)

مهمة تعريف البنوك ذات الأهمية النظامية تتميز بالتعقيد كون غالبية السلطات الاشرافية لم تعطي تعريفا واضحا لها، وبعد انهيار بنك ليمان برادارز في 15 سبتمبر 2008 الذي يعد رابع أكبر بنك في العالم، سلط الضوء على مفهوم البنوك ذات الأهمية النظامية والتي كانت تعالج ضمنا باستراتيجية كبير جداً على أن يفشل "Too big To fail" (محمد، 2016، صفحة 359). كما عرف رئيس مجلس الاحتياطي الفيدرالي بن برنانكي هذا المصطلح: "البنوك ذات الأهمية النظامية هي البنوك التي يكون كبر حجمها، ترابطها، خدمتها وتعقيدها لدرجة يمتد تأثير صعوباتها، تعثرها وإفلاسها إلى غيرها من مؤسسات القطاع المصرفي على نحو يهدد الاستقرار المالي والاقتصادي" (Bernanke, 2010, p. 2).

4.2 مبادئ التعامل مع البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية وفق لجنة بازل

وضعت لجنة بازل للرقابة المصرفية جملة من المبادئ التي تشكل إطار عمل (D-SIBs)، ويمكن تصنيف المبادئ الـ (12) إلى مجموعتين رئيسيتين، حيث تنطبق المبادئ السبعة الأولى إلى معايير تحديد البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية، والمجموعة الثانية تنطبق للمعايير الرقابية التي تخضع لها (D-SIBs) لتعزيز قدرتها على امتصاص ومواجهة الخسائر في النظام المصرفي. (BCBS, 2012, p. 2).

1.4.2 معايير تحديد البنوك ذات الأهمية النظامية محليا (المبادئ من 1 إلى 7):

لابد من تحديد المؤسسات المصرفية ذات الأهمية النظامية استناداً إلى مجموعة من المؤشرات الرئيسية وهي ذاتها المؤشرات المتضمنة في المنهجية الدولية، وذلك باستثناء مؤشر علاقة البنك عبر الحدود. وتقيس هذه المؤشرات حجم الآثار السلبية المترتبة على فشل أي من هذه البنوك على النظام المصرفي والمالي ككل، وتتمثل هذه المؤشرات في:

- حجم البنك (Size)؛
- الارتباط بين أنشطة البنك والمؤسسات المالية الأخرى داخل حدود الدولة (Interconnectedness)؛
- مدى وجود بدائل للخدمات التي يقدمها البنك ودوره في البنية الأساسية للقطاع المالي (Substitutability/Financial Infrastructure)؛
- مدى تعقيد أنشطة البنك (Complexity).

2.4.2 متطلبات رقابية خاصة بالبنوك ذات الأهمية النظامية محلياً (المبادئ من 8 إلى 12):

- تتطرق المبادئ الخمسة الأخيرة، إلى متطلبات نوعية وإجراءات رقابية خاصة بالبنوك ذات الأهمية النظامية محلياً الواجب الالتزام بها، وذلك على النحو التالي:
- متطلبات إضافية لرأس المال لامتناس الخسائر (High Loss Absorbency)؛
 - الالتزام باطار فعال للحوكمة المؤسسية للبنوك المصنفة ضمن القائمة؛
 - الالتزام بمعايير ذات مستوى متقدم من حيث ثقافة المخاطر وإدارتها؛
 - الخضوع لاختبارات الأوضاع الضاغطة؛
 - اعداد خطط الإنعاش والحلول.

3. الجانب التطبيقي للدراسة

1.3. بناء نموذج لتحديد البنوك ذات الأهمية النظامية محلياً للنظام المصرفي الجزائري

من أجل الوصول للمعادلة (SCORE_i) التي تمثل الصيغة النهائية لمعادلة النموذج المقترح لتحديد قائمة البنوك ذات الأهمية النظامية محلياً (D-SIBs) على مستوى النظام المصرفي الجزائري، اعتمدنا على المعايير المقترحة من قبل لجنة بازل للرقابة المصرفية فيما يخص المؤشرات الرئيسية، بالإضافة إلى مجموعة من التجارب الدولية و العربية في هذا الإطار وكذا الدراسات السابقة خاصة دراسة (هبة عبد المنعم، 2019)، دون أن ننسى خصوصية النظام المصرفي الجزائري. وأخذاً بالاعتبار لكل القيود سالفة الذكر، فقد تم بناء النموذج بإجراء تعديلات على المؤشرات الفرعية والمعاملات النسبية المستخدمة لتكون أكثر ملاءمة لهيكل النظام المصرفي الجزائري.

1.1.3. مؤشر الحجم (Size):

تم اعتباره أكبر مؤشر رئيسي ذو أهمية نسبية نظرا لواقع البيئة المصرفية الجزائرية ولذلك منح وزن نسبي يقدر بـ 35%، ويتكون من المؤشرين الفرعيين التاليين:

- **إجمالي موجودات البنك (A):** بوزن نسبي 75% من مؤشر الحجم، حيث يمثل إجمالي الميزانية العمومية للبنك.

- **إجمالي التزامات خارج الميزانية (B):** بوزن نسبي 25% حيث جميع الالتزامات المعطاة والمتلقاة من طرف البنك، والمتمثلة في التزامات التمويل، التزامات الضمان، التزامات على الأوراق المالية والالتزامات بالعملة الصعبة (الجريدة الرسمية الجزائرية 76، 2009، صفحة 16).

2.1.3. مؤشر الاستبدال /دور البنك في البنية الأساسية للقطاع المالي (Substitutability)**(Financial Infrastructure/**

تنشأ أهمية هذا المؤشر إذا كان من الصعب على باقي مكونات النظام المصرفي تغطية الخدمات المالية التي يقدمها هذا البنك، لذلك تم تخصيص نسبة 30% لهذا المؤشر، وتم الاعتماد على المؤشرات الفرعية التالية لقياس مستوى امكانية الاستبدال كمايلي:

- **إجمالي التسهيلات الممنوحة للأفراد/الشركات/ القطاع العام (C):** بمعامل ترجيح 50% ويتمثل في مجموع السلفيات والقروض تجاه الأعوان الاقتصاديين من غير الهيئات المالية.

- **إجمالي الأرصدة المستلمة من الأفراد/الشركات / القطاع العام (D):** بمعامل ترجيح 50% ويتمثل في مجموع الودائع والحسابات المدينة للأعوان الاقتصاديين على البنك.

3.1.3. مؤشر الارتباط بين البنوك والمؤسسات المالية (Interconnectedness):

تم تخفيض درجة أهمية هذا المؤشر الرئيسي مقارنة بالمؤشرات الأخرى، نظرا لانخفاض حجم التعاملات والأنشطة بين البنوك والمؤسسات المالية داخل حدود الدولة، ولهذا تم منحه وزن نسبي يقدر بـ 20%، ولقياس هذا المؤشر تم الاعتماد على متغيرين فرعيين كالتالي:

- **إجمالي الحقوق والحسابات الدائنة على البنوك والمؤسسات المالية (E):** بوزن نسبي 50% وهي القروض وأصول مالية ذات دفع محدد وغير مسعرة في السوق المالي حيث تنشأ من العمليات مع الهيئات المالية الأخرى.

- **إجمالي التزامات البنوك والمؤسسات المالية على البنك (F):** بوزن نسبي 50% وتتمثل في مجموع الديون الخاصة بالعمليات المصرفية مع الهيئات المالية.

4.1.3. مؤشر التعقيد (Complexity):

تم منح هذا مؤشر أهمية نسبية تقدر بـ 15%، وهي الأضعف من بين المؤشرات الرئيسية لبناء النموذج، وهذا راجع لضعف السوق المالي، قلة استخدام المشتقات المالية وعدم الانفتاح على الأسواق المالية الدولية، الشيء الذي خفض من تطور وتعدد أنشطة البنوك، وينقسم مناصفة إلى مؤشرين فرعيين كمايلي:

- إجمالي الأصول المالية (G): بوزن نسبي 50%، وهي مجموع الأوراق المالية المملوكة في الأجل القصير في إطار أنشطة السوق المالي لغرض تحقيق أرباح في رؤوس الأموال، وتندرج ضمنها الأوراق المالية (مملوكة لغرض التعامل، الجاهزة للبيع، المملوكة إلى غاية الاستحقاق) (الجريدة الرسمية الجزائرية 76، 2009، صفحة 20).

- إجمالي الالتزامات المالية (H): بوزن نسبي 50%، وهي الديون الممثلة بورقة مالية أصدرها البنك داخل حدود الدولة أو الخارج.

5.1.3. بناء معادلة النموذج (SCORE_i):

تتكون معادلة النموذج (SCORE_i) من ثمانية مؤشرات فرعية المذكورة سابقا منطوية تحت أربعة مؤشرات رئيسية كما هو موضح في الجدول التالي:

الجدول رقم (01) : الأوزان النسبية لمؤشرات النموذج (SCORE_i)

الأوزان النسبية	المؤشر الفرعي	الرمز	المؤشر الرئيسي/الأهمية النسبية
0.75	إجمالي موجودات البنك	A	الحجم (Size) %35
0.25	إجمالي التزامات خارج الميزانية	B	
0.50	إجمالي التسهيلات الممنوحة للأفراد/الشركات/القطاع العام	C	الاستبدال /دور البنك في البنية الأساسية للقطاع المالي (Substitutability) (Financial Infrastructure/ %30
0.50	إجمالي الأرصدة المستلمة من الأفراد/ الشركات/القطاع العام	D	
0.50	إجمالي الحسابات الدائنة على البنوك والمؤسسات المالية	E	الارتباط بين البنوك والمؤسسات المالية (Interconnectedness) %20
0.50	إجمالي التزامات البنوك والمؤسسات المالية على البنك	F	
0.50	إجمالي الأصول المالية	G	التعقيد (Complexity) %15
0.50	إجمالي الالتزامات المالية	H	

المصدر: من إعداد الباحثان بالاعتماد على مقررات لجنة بازل (2011), BCBS
A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems –
revised version, Bis 189, June 2011 ,p06.

حيث تمثل نتيجة المعادلة (SCORE_i) الخاصة بالبنك (i) كنسبة مئوية من إجمالي البنوك المكونة للنظام المصرفي الجزائري (مجتمع الدراسة)، ويصنف البنك ضمن قائمة البنوك ذات الأهمية النظامية محليا ابتداء من قيمة (SCORE_i = 5%) وهو الحد الأدنى للتصنيف ضمن قائمة (D-SIBs). ليظهر النموذج في صيغته الأولية كالتالي:

$$\text{SCORE}_i = 0.35(\text{Size}) + 0.30(\text{Substitutability}) + 0.20(\text{Interconnectedness}) + 0.15(\text{Complexity})$$

بتعويض المؤشرات الرئيسية بما يقابلها من مؤشرات فرعية، تصبح الصيغة النهائية لمعادلة النموذج على النحو التالي:

$$\text{SCORE}_i = 0.35 \left\{ 0.75 \left(\frac{A_i}{\sum_{i=1}^n A_i} \right) + 0.25 \left(\frac{B_i}{\sum_{i=1}^n B_i} \right) \right\} + 0.30 \left\{ 0.50 \left(\frac{C_i}{\sum_{i=1}^n C_i} \right) + 0.50 \left(\frac{D_i}{\sum_{i=1}^n D_i} \right) \right\} + 0.20 \left\{ 0.50 \left(\frac{E_i}{\sum_{i=1}^n E_i} \right) + 0.50 \left(\frac{F_i}{\sum_{i=1}^n F_i} \right) \right\} + 0.15 \left\{ 0.50 \left(\frac{G_i}{\sum_{i=1}^n G_i} \right) + 0.50 \left(\frac{H_i}{\sum_{i=1}^n H_i} \right) \right\}$$

5.1.3. المتطلبات الإضافية لرأس المال لامتنصاخ الخسائر (HLA):

توافقا مع توصيات لجنة بازل في إطار التعامل مع البنوك ذات الأهمية النظامية، يتم فرض متطلبات إضافية لرأس المال بحيث يتكون بشكل كامل من الأسهم العادية عالية الجودة ("CET 1" Common Equity Tier 1) (IMF, 2012, p. 17). لتعزيز الاستقرار المصرفي والمالي، حيث يتم توزيع البنوك ضمن شرائح طبقا لقيم (SCORE_i) المحسوبة، لتقابل كل شريحة نسبة من رأس المال الإضافي (HLA) متناسبة مع درجة أهمية البنك النظامية (BCBS, 2014, p. 6)، كما هو موضح في الجدول التالي:

الجدول رقم (02): الشرائح والمتطلبات الإضافية لرأس المال (HLA)

المتطلبات الإضافية لرأس المال (HLA)	قيم النموذج (SCORE _i)	الشريحة
-------------------------------------	-----------------------------------	---------

--	أقل من 5%	البنوك غير المصنفة ضمن قائمه (D-SIBs)
01%	]10% - 05%]	I
1.5%	]15% - 10%]	II
02%	]20% - 15%]	III
2.5%	]30% - 20%]	IV
3.5%	أكبر من 30%	V

المصدر: من إعداد الباحثان بالاعتماد على مقررات لجنة بازل : - (2014) BCBS
SIB assessment methodology-score calculation, BIS 296, November, p6

2.3. تحليل والمنافسة النتائج

الجدول رقم (03): نتائج نموذج (SCORE_i) لسنة 2018

Rank	Bank	Size	Substitutability	Inter-connectedness	Complexity	SCORE _i
1	BNA	0,1897	0,1878	0,3171	0,1768	21,27%
2	CPA	0,1416	0,1448	0,4006	0,1301	19,26%
3	BEA	0,2049	0,2304	0,1029	0,1803	18,85%
4	BADR	0,1059	0,1073	0,0539	0,0910	9,37%
5	CNEP	0,0914	0,1155	0,0332	0,1339	9,34%
6	BDL	0,1191	0,0805	0,0376	0,0388	7,92%
7	BARAKA	0,0152	0,0163	0,0009	0,1008	2,55%
8	SG	0,0247	0,0272	0,0067	0,0128	2,01%
9	AGB	0,0153	0,0181	0,0111	0,0254	1,68%
10	BNP	0,0173	0,0181	0,0050	0,0051	1,33%
11	NATIXIS	0,0119	0,0098	0,0065	0,0237	1,20%
12	ALSALAM	0,0071	0,0073	0,0001	0,0314	0,94%
13	CITIBANK	0,0119	0,0098	0,0026	0,0126	0,95%
14	HOUSING	0,0077	0,0045	0,0143	0,0122	0,87%
15	ARAB PLC	0,0113	0,0046	0,0009	0,0031	0,60%
16	TRUST	0,0060	0,0057	0,0010	0,0105	0,56%

17	ABC	0,0055	0,0045	0,0016	0,0098	0,51%
18	FRANSA	0,0073	0,0042	0,0009	0,0016	0,43%
19	HSBC	0,0060	0,0036	0,0030	0,0000	0,38%
20	CA-CIB	0,0029	0,0010	0,0019	0,0000	0,17%
TOTAL		1	1	1	1	100%

المصدر: من إعداد الباحثان بالاعتماد على بيانات الملحق رقم (01)

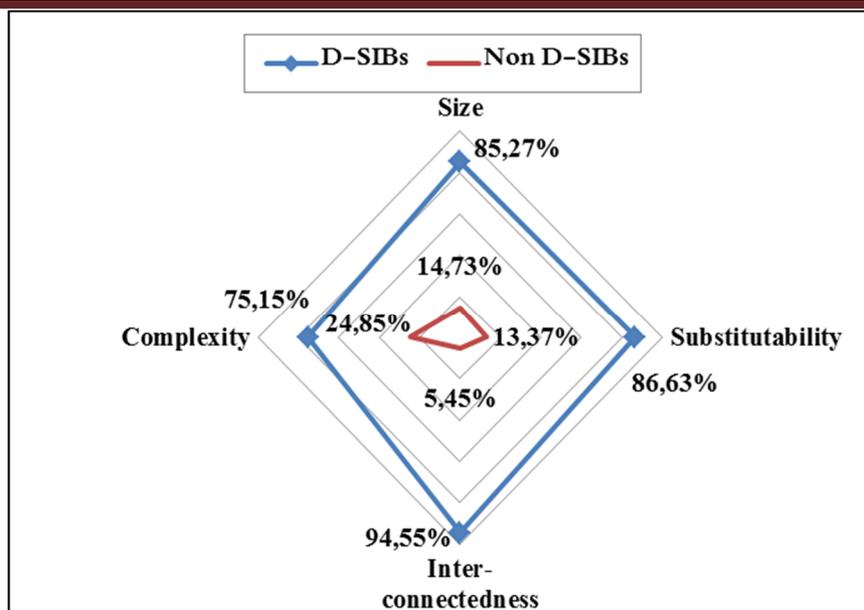
أشارت نتائج تطبيق معادلة النموذج (SCORE_i) بالاعتماد على مخرجات القوائم المالية لسنة 2018 الموضحة في الجدول رقم (03) للبنوك التجارية العشرين المشكلة للنظام المصرفي الجزائري، أن هناك (06) بنوك تجاوزت عتبة (05%) للتصنيف ضمن قائمة البنوك ذات أهمية نظامية محليا (D-SIBs) على مستوى النظام المصرفي في الجزائر، والتي تشكلت جميعها من البنوك العمومية الستة، أما باقي البنوك (14) غير المصنفة (Non-D-SIBs) التي لم تتجاوز الحد الأدنى للتصنيف فتتمثلت في البنوك الخاصة.

ويتضح من خلال الجدول أيضا تحقيق البنك الوطني الجزائري أعلى نتيجة بـ(21.27%)؛ يليه القرض الشعبي الجزائري بـ(19.26%)؛ ثم البنك الخارجي الجزائري بـ(18.85%)؛ وحقق كل من بنك الفلاحة والتنمية الريفية والصندوق الوطني للتوفير والاحتياط نتيجة مقارنة بـ(9.37%) و(9.34%) على التوالي؛ بينما حقق بنك التنمية المحلية أدنى نتيجة في قائمة البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية بـ(7.92%). كما حققت البنوك الأربعة عشر غير المصنفة (Non-D-SIBs) بنتائج منحصرة في مجال الضيق من (2.55%) إلى (0.17%).

تلعب جميع المؤشرات النموذج أدورا محورية في تحديد البنوك ذات الأهمية النظامية، حيث حقق البنك الخارجي الجزائري التصنيف الثالث في قائمة (D-SIBs) بالرغم من أنه ترأس المعدلات الأولى في ثلاث مؤشرات رئيسية وهي: مؤشر الحجم بـ(20.49%) من إجمالي الموجودات الميزانية وإجمالي الالتزامات خارج الميزانية على مستوى القطاع، مؤشر الاستبدال والخدمات المالية بـ(23.04%) من إجمالي التعاملات مع الأعوان الاقتصاديين داخل الدولة، بالإضافة إلى مؤشر التعقيد بـ(18.03%) من إجمالي التعاملات بالأوراق المالية في السوق المالي. على عكس ذلك حقق البنك الوطني الجزائري أعلى تصنيف في قائمة البنوك ذات الأهمية النظامية بالرغم من أنه يحوز على النسبة الثانية في جميع مؤشرات النموذج.

الشكل رقم(01): يوضح توزيع نسب مؤشرات النموذج بين البنوك المحلية ذات

الأهمية النظامية المصنفة وغير المصنفة



المصدر: من إعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج الجدول رقم (03)

من خلال الشكل رقم (01) يأتي توزيع نسب المؤشرات الرئيسية للنموذج جلياً بين البنوك المحلية ذات النظامية (D-SIBs) والمتمثلة في البنوك العمومية الستة، وباقي البنوك غير المصنفة (Non-D-SIBs) والمتمثلة في البنوك الخاصة الأربعة عشر، حيث نلاحظ سيطرة البنوك العمومية (D-SIBs) على جميع المؤشرات بمعدلات كبيرة على النحو التالي: مؤشر الحجم بـ(85.27%) بإجمالي أصول ميزانية والتزامات خارج الميزانية تقدر بـ(24389 مليار دج)، مؤشر الاستبدال والدور في البنية التحتية للقطاع المصرفي بمعدل(86.63%) ما يقابله من إجمالي أرصدة مستلمة وممنوحة للأعوان الاقتصاديين بمبلغ (17643 مليار دج)، مؤشر الترابط بـ(94.55%) بإجمالي التعاملات بين البنوك والهيئات المالية بمبلغ (2030 مليار دج)، مؤشر التعقيد بـ(75.15%) بإجمالي محفظة أوراق مالي تقدر (1670 مليار دج)، هذه النسب والمبالغ تبرز حقيقة الأهمية النظامية لهذه البنوك (D-SIBs) في القطاع المصرفي الجزائري.

الجدول رقم (05): توزيع المتطلبات الإضافية لرأس المال (HLA) على البنوك ذات

الأهمية النظامية محليا

عدد البنوك	المتطلبات الإضافية لرأس المال (HLA)	قيم النموذج (SCORE _i)	الشريحة

14	--	أقل من 5%	Non-D-SIBs
3	1%	]10% - 5%]	I
0	1.5%	]15% - 10%]	II
2	2%	]20% - 15%]	III
1	2.5%	]30% - 20%]	IV
0	3.5%	أكبر من 30%	V

المصدر: من إعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج الجدول رقم (03)

من خلال الجدول رقم (04) تم توزيع البنوك الستة المشككة لقائمة (D-SIBs) إلى شرائح حسب نتيجة النموذج (SCORE_i) المحسوبة، لتقابل كل شريحة متطلبات إضافية لرأس المال لامتناس الخسائر (HLA) على النحو التالي: الشريحة الأولى تضمنت ثلاث بنوك (BDL, CNEP, BADR) حيث تلتزم برأس مال إضافي يقدر ب(1%)، الشريحة الثالثة احتوت على بنكين (BEA, CPA) حيث يفرض عليهم رأس مال إضافي بنسبة (2%)، الشريحة الرابعة تضمنت بنك وحيد وهو (BNA) حيث يطبق عليه رأس مال إضافي لامتناس الخسائر يقدر ب(2.5%)، للحد من المخاطر النظامية المرتبطة بها وتعزيز الاستقرار المصرفي والمالي.

4. خاتمة:

ازداد الاهتمام عقب الأزمة المالية العالمية الأخيرة في دور السلطات الاستشرافية في الحد من المخاطر النظامية بوضع سياسات احترازية كلية لتعزز استقرار النظام المصرفي والمالي لمواجهة الصدمات، قد نتج عن ذلك قيام لجنة بازل للرقابة المصرفية بالتعاون مع مجلس الاستقرار المالي إعداد إطار رقابي للتعامل مع البنوك ذات الأهمية النظامية. ولمواكبة أحدث الممارسات والتجارب الدولية، وعليه تمثلت هذه الدراسة في بناء نموذج لتحديد البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية على مستوى النظام المصرفي الجزائري، بتعديل في المؤشرات الفرعية والأوزان النسبية حيث تكون متوافقة مع المنهجية الصادرة عن لجنة بازل وملائمة لحقيقة القطاع المصرفي الجزائري. تشكل هذا النموذج من أربع مؤشرات رئيسية وهي الحجم، الاستبدال، الترابط والتعقيد، لتعالج ضمنا مجموعة من الاستراتيجيات المصرفية التالية (Too big to fail, too connected to fail, too complex to fail). وعليه يكمن عرض النتائج واختبار الفرضيات التي تم التوصل إليها من خلال هذه الدراسة على النحو التالي:

- تم الاعتماد على أحدث بيانات مالية صادرة عن جميع البنوك العاملة في الجزائر، في حساب نتائج النموذج مستبعدين مؤشرات وبيانات السوق التقريبية وغير المؤكدة، على عكس

المعلومات المحاسبية المالية التي تكون موثوقة وملائمة في عملية القياس، حيث تشكلت قائمة البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية على مستوى النظام المصرفي الجزائري من (06) بنوك سيطرة وسادت على جميع مؤشرات النموذج بنسب كبيرة، وهو ما يؤكد صحة فرضية الأولى التي تنص على أن بناء نموذج بالاعتماد على مخرجات القوائم المالية السنوية يُمكن من استخدامه بفعالية في تحديد البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية على مستوى النظام المصرفي الجزائري.

- تستحوذ البنوك العمومية الستة على قائمة البنوك ذات الأهمية النظامية محليا (D-SIBs)، فيما جاءت البنوك الخاصة الأربعة عشر خارج التصنيف (Non-D-SIBs)، وهذا راجع لعدة أسباب نذكر منها: كبر عدد الوكالات والفروع التي تلمس جميع أنحاء البلاد، حداثة بداية نشاط البنوك الخاصة في القطاع المصرفي الجزائري، زيادة مستويات الثقة الزبائن في البنوك العمومية خاصة بعد أزمة بنك الخليفة وتراجع سمعة البنوك الخاصة، التساهل في منح القروض من خلال سياسة الدولة في تمويل المشاريع ذات طابع اجتماعي، هذا ما يؤكد فرضية الدراسة الثانية التي تنص على أن البنوك التجارية العمومية تمثل البنوك المحلية ذات الأهمية النظامية على المستوى النظام المصرفي الجزائري.

بناء على النتائج المتوصل إليها وبعد اختبار فرضيات الدراسة، ارتأينا تقديم مجموعة من الاقتراحات متمثلة في:

- حث البنك الجزائر على وضع منهجية واضحة لتحديد البنوك ذات الأهمية النظامية على المستوى المحلي للحد من المخاطر النظامية وحماية الاستقرار المالي؛
- فرض متطلبات إضافية لرأس المال لمواجهة الخسائر على البنوك المهمة في النظام المصرفي، بالإضافة إلى إجراءات رقابة نوعية متمثلة في الحوكمة، إدارة المخاطر، خطط الإنعاش، السيناريوهات الضاغطة؛
- إنشاء لجان وإدارات متخصصة في رقابة البنوك ذات الأهمية النظامية؛
- التعاون مع الهيئات الدولية والسلطات الاستشرافية وخاصة العربية للاستفادة من تجاربها في هذا المجال.

5. قائمة المراجع:

* المراجع باللغة العربية:

- سفير، محمد، بوبكر، مصطفى. (2016). إدارة المؤسسات المالية النظامية والسيولة النظامية وفق مقررات بازل III (حالة الجزائر). مجلة المعارف لجامعة البويرة. (العدد 21)

- عبد المنعم، هبة.(2019). الرقابة المصرفية على المؤسسات ذات الأهمية النظامية محليا: تجارب الدول العربية. أبوظبي: صندوق النقد العربي، مجلس محافظي المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية. (العدد 110/2019).
 - الجريدة الرسمية الجزائرية، العدد 76، الصادرة في 2009/12/19، نظام رقم 09-04 المؤرخ في 2009/07/23 يتضمن مخطط الحسابات البنكية والقواعد المحاسبية المطبقة في البنوك والمؤسسات المالية.
 - الجريدة الرسمية الجزائرية، العدد 76، الصادرة في 2009/12/19، نظام رقم 09-05 المؤرخ في 2009/10/18 يتضمن إعداد الكشوف المالية للبنوك والمؤسسات المالية ونشرها.
 - الجريدة الرسمية الجزائرية، العدد 56، الصادرة في 2014/08/26، نظام رقم 14-01 المؤرخ في 2014/02/16 يتضمن نسب الملاءة المطبقة على البنوك والمؤسسات المالية.
- *المراجع باللغة الأجنبية:

- Ben S Bernanke .(2010). Causes of the Recent Financial and conomic Crisis, Federal Reserve System of USA, <https://www.federalreserve.gov/newsevents/testimony/bernanke20100902a.htm> (consulted on: 20/12/2019).
- BCBS .(June 2011). BaleIII A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems – revised version, BIS 189.
- BCBS .(October 2012). A framework for dealing with domestic systemically important banks, BIS 233.
- BCBS .(November 2014). The G-SIB assessment methodology – score calculation, BIS 296.
- Borio, Claudio .(Septembre 2009). L’approche macro prudentielle appliquée à la régulation et à la surveillance financière, Banque de France, Revue de la stabilité financière, N°13.
- Christian, Nguenang, Severin Yves Kamgna and Nzeusseu Jules Tinang .(2010). A Macro-prudential approach of systemic risk in CEMAC zone, Available Online at <https://mpr.ub.uni-muenchen.de/25632/>, (consulted on: 18/12/2019).
- G20, IMF, BIS & FSB .(October 2009). Guidance to assess the systemic importance of financial institutions, markets and instruments: Initial considerations, Technical report,.
- IMF.(November 2012). addressing systemic risk through higher loss absorbency (HLA) Technical Note, Report N° 12/311, Washington, D.C.

- Sylvain, Benoit(2014), Where is the system?, International Economics, CEPII research center, Vol 138, france.
- Khiari, Wided & Ben Sassi, Salim .(2019). On Identifying the Systemically Important Tunisian Banks: An Empirical Approach Based on the Δ CoVaR Measures, Multidisciplinary Digital Publishing Institute , Risks journal Volume 7, Issue 4, Basel.
- Yibing et al.(2014). Domestic Systemically Important Banks : Aquantitative analysis for the chinese banking system, Hindawi Publishing Corporation, Mathematical Problems in Engineering, Vol 2014, Article ID 819371, China.

6. ملاحق:

الملحق رقم(01): البيانات المالية المجمعة لمؤشرات النموذج (SCORE_i) لسنة 2018

Unit in 10⁶DZD

Indicator banks	Size		Substitutability		Interconnectedness		Complexity	
	A	B	C	D	E	F	G	H
BNA	3 082 300	1 850 426	1 806 662	1 982 925	407 271	243 452	393 587	18 685
CPA	2 258 543	1 500 651	1 370 000	1 558 266	383 406	369 012	140 416	38 250
BEA	3 297 325	2 090 925	2 112 245	2 565 901	283 434	8 276	292 652	36 894
BADR	1 477 179	1 717 133	935 339	1 256 554	123 046	16 273	151 193	18 052
CNEP	1 571 683	651 102	712 646	1 728 473	81 251	7 402	312 568	11 777
BDL	1 048 881	3 642 274	768 449	858 443	66 990	20 072	41 898	11 402
BARAKA	270 995	80 393	154 159	176 343	2 300	111	-	47 540
SG	376 390	312 196	257 545	292 955	984	8 756	19 748	2 804
AGB	263 014	107 760	169 327	197 487	32 470	-	-	11 951
BNP	262 007	224 974	163 245	205 346	4 484	4 806	14 361	31
NATIXIS	160 206	206 682	81 769	119 638	19 080	-	29 540	6 337
ALSALAM	110 109	86 268	75 339	70 615	276	53	-	14 816
CITIBANK	162 574	203 854	76 221	125 666	3 000	2 127	36 245	-
HOUSING	112 513	109 531	37 500	54 259	41 864	4	250	5 700
ARAB PLC	71 865	423 718	43 009	50 180	1 226	598	516	1 375
TRUST	80 400	107 249	63 268	49 345	714	1 017	-	4 949
ABC	74 905	95 808	48 436	40 545	2 372	1 132	520	4 539
FRANSA	62 682	227 344	42 015	42 694	463	1 076	1 032	598
HSBC	61 012	158 537	31 756	41 440	8 270	187	-	-
CA-CIB	23 211	97 483	10 280	8 797	5	2 588	-	-
TOTAL	14 804 583	13 796 825	8 948 930	11 417 075	1 462 901	684 354	1 434 526	235 700

المصدر: من إعداد الباحثان بالاعتماد على التقارير المالية لسنة 2018 المنشورة عن البنوك التجارية العشرين.

