

## التعليمة رقم 06-16 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016 المتعلقة بعمليات السوق المفتوحة الخاصة بإعادة تمويل البنوك

**المادة الأولى:** تهدف هذه التعليمة، تطبيقا لتدابير النظام رقم 09-02 المؤرخ في 26 مايو 2009 المتعلق بعمليات السياسة النقدية وأدواتها وإجراءاتها، إلى تحديد كفاءات تدخل بنك الجزائر في السوق النقدية لإعادة تمويل البنوك بواسطة الإعلانات عن المناقصة و/أو بواسطة عمليات ثنائية.

**المادة 02:** تجرى عمليات السوق المفتوحة في السوق النقدية بمبادرة من بنك الجزائر. يتعلق الأمر بعمليات إعادة التمويل الرئيسية وعمليات إعادة التمويل ذات الأجل الطويل وعمليات الضبط الدقيق والعمليات الهيكلية.

**المادة 03:** عمليات إعادة التمويل الرئيسية هي عمليات أسبوعية يتم الإعلان عنها كل يوم أحد ويتم تنفيذها في يوم العمل الموالي.

**المادة 04:** إن معدل الفائدة المطبق على عمليات إعادة التمويل الرئيسية هو معدل الفائدة التوجيهي لبنك الجزائر، الذي يحدده وينشره بشكل دوري.

**المادة 05:** عمليات إعادة التمويل ذات الأجل الطويل هي عمليات ذات تكرار شهري يتم الإعلان عنها في آخر يوم أحد من كل شهر. يتم تحديد تاريخ استحقاق هذه العمليات في كل إعلان عن المناقصة.

**المادة 06:** تتم عمليات الضبط الدقيق سواء عبر عمليات التنازل المؤقت، التي تقام عن طريق الإعلانات عن المناقصات السريعة أو الإجراءات الثنائية، أو عبر العمليات المسماة النهائية التي تقام عن طريق الإعلانات عن المناقصات العادية أو السريعة أو الإجراءات الثنائية. يعتبر تكرار هذه العمليات غير موحّد.

**المادة 07:** تتم العمليات الهيكلية سواء عبر عمليات التنازل المؤقت في إطار الإعلانات عن المناقصات العادية أو عبر العمليات المسماة النهائية التي تقام عن طريق الإعلانات عن المناقصات العادية أو الإجراءات الثنائية.

**المادة 08:** يُشار التسلسل الزمني لتنفيذ عمليات إعادة التمويل الرئيسية وعمليات إعادة التمويل ذات الأجل الطويل في الملحق 1.

**المادة 09:** يُعلن بنك الجزائر عن طبيعة السندات المقترحة كضمان عند كل إعلان عن مناقصة الذي يرفق نموذجا منه في الملحق 2.

**المادة 10:** يجب تقديم تعهدات البنوك بمعدلات ثابتة وفق النموذج المرفق في الملحق 3 (أ). يجب تقديم تعهدات البنوك بمعدلات متغيرة وفق النموذج المرفق في الملحق 3 (ب).

**المادة 11:** يقوم بنك الجزائر بإعادة تمويل البنوك على أساس عتبات محددة في الملحق 4.

**المادة 12:** يجب على الأوراق الخاصة القابلة للتفاوض وغير القابلة للتفاوض أن تكون مُثَّلة لديون المدينين للبنوك المقبولة للمشاركة في عمليات السياسة النقدية.

في حالة القرض المشترك، تعتبر حصة البنك في عمليات الاشتراك كدين خاص مقبول للمشاركة في عمليات السياسة النقدية.

**المادة 13:** تتم تعبئة الأوراق العمومية والأوراق الخاصة القابلة للتفاوض عبر إرسال هذه الأوراق لفائدة بنك الجزائر، بواسطة حسابات السندات المكتتية في سجلات بنك الجزائر أو في سجلات الوديع المركزي.

يجب على البنك غير الوسيط في السوق الأولية (non SVT) و/أو غير الحائز على الحسابات التحفظية (non TCC) والذي يشارك في عمليات الإعلانات عن المناقصات الخاصة بالأوراق العمومية و/أو الخاصة القابلة للتفاوض، أن يُصرح باسم القائم بإدارة هذه السندات ويرسل إلى بنك الجزائر عبر الفاكس أو عبر ملفات الكترونية (EDI)، تظهير السندات الموضوعية على سبيل الضمان من طرف بنكه المُسير بغية تمكين مصالح بنك الجزائر من تجميدها مباشرة في سجلات بنك الجزائر (في حالة سندات مُسيرة من طرف بنك الجزائر) أو عبر حسابات تسوية السندات المفتوحة في سجلات الوديع المركزي.

تُقِيم السندات القابلة للتفاوض بسعرها المتداول في السوق. يجب أن تغطي السندات المقدمة إلى بنك الجزائر على سبيل الضمان كل من مبلغ التمويل المطلوب والفوائد المطلوبة.

**المادة 14:** تتم تعبئة الأوراق الخاصة القابلة للتفاوض عن طريق ضمان هذه السندات، التي يسيرها الوديع المركزي، لصالح بنك الجزائر.

**المادة 15:** إنَّ تعبئة الأوراق الخاصة غير القابلة للتفاوض والمقبولة على سبيل الضمان على التنازلات المؤقتة، تكون محل تقديم سند إجمالي للتعبئة من طرف البنوك المتعهدية، الذي يعتبر عملية استرجاع الملكية التامة للمستحقات الموضوعية كضمان، المكتتية لدى بنك الجزائر.

يمكن أن تكون الأوراق المُثَّلة في ملفات القروض المرسلة من طرف البنوك للمراقبة البعيدة، دون سواها، محل تعهدات في الإعلانات عن المناقصة لبنك الجزائر.

**المادة 16:** يتم إصدار السندات الإجمالية للتعبئة حسب طبيعة القرض وتكون مدعومة بوضعية للأوراق، تستعمل كمحمل. يتم ارسال هذه الوضعيات في محمل ورقي وإلكتروني. يتضمن مبلغ السند الإجمالي للتعبئة كل من الأساس والفوائد المطلوبة. يجب أن يغطي مبلغ الأوراق المتنازل عنها على سبيل الضمان مبلغ السند الإجمالي للتعبئة المكتتب، مع الأخذ بعين الاعتبار عتبات إعادة التمويل المشار إليها في الملحق 4. يحتفظ بنك الجزائر بحق التأكد من تواجد وصلاحيات الأوراق الخاصة المستلمة كضمان بموجب عملياتها المتعلقة بإعادة التمويل. إن كل استعمال مزدوج للأوراق الخاصة غير القابلة للتفاوض والمتنازل عنها على سبيل الضمان، تترتب عنه عقوبات.

**المادة 17:** إذا تبين، بعد عملية التحقق، أن مبلغ الأوراق المتنازل عنها على سبيل الضمان أقل من مبلغ عمليات إعادة التمويل الجارية، حسب عتبات إعادة التمويل، يجب أن يقدم البنك المعني الأوراق التكميلية للعملية الجارية. خلافا لذلك، يجب أن يُشكل البنك المقابل رهنا نقديا بمبلغ يعادل النقص في الضمان الذي تمت معاينته. وإذا تبين العكس، يقوم بنك الجزائر بإلغاء العملية ويُفقد تلقائيا على الجانب المدين في حساب التسوية للبنك المعني.

**المادة 18:** يمكن أن يُرخص بنك الجزائر بقرار، سحب عمليات التنازل المؤقت قبل أجل الاستحقاق. إذا تمّ الترخيص، تُحسب الفوائد حين تسديد التمويل المتلقى، على عدد أيام إعادة التمويل بالضبط.

**المادة 19:** عند بلوغ أجل استحقاق عملية التنازل المؤقت، تقوم البنوك الحاصلة على البيع بالمزايدة بالتقييد على الجانب الدائن في حساب التسوية لبنك الجزائر عند افتتاح يوم التبادل في نظام الدفع الإجمالي الفوري للمبالغ الكبيرة والدفع المستعجل. إذا لم يتم بنك حاصل على البيع بالمزايدة بالتقييد على الجانب الدائن في حساب التسوية لبنك الجزائر في أجل ستين (60) دقيقة بعد افتتاح يوم التبادل، تحتفظ مصالح بنك الجزائر بالحق في التقييد على الجانب المدين في حساب التسوية للبنك العاجز بالمبلغ المعني.

**المادة 20:** إن عدم احترام البنوك لالتزاماتها، في إطار عمليات إعادة التمويل، يؤدي إلى العقوبات المنصوص عليها في المادة 3 من النظام رقم 09-02 المذكور أعلاه.

**المادة 21:** تدخل هذه التعليمات حيز التطبيق ابتداء من تاريخ الإمضاء عليها.

الجزائر، في 1 سبتمبر 2016

المحافظ  
محمد لوكال

الملحق 1 للتعليمية التعليمية رقم 06-16 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016  
التسلسل الزمني لعمليات السوق المفتوحة

المرحلة 1: إعلان بنك الجزائر عن الإعلانات عن المناقصات عبر النظام التوافقي (Dealing) و/أو الفاكس (يوم العمل الذي يسبق يوم البيع بالمزاد).  
المرحلة 2: الساعة الأولى + 60 دقيقة، ساعة تقديم تعهدات عروض البنوك = 9 سا 30  
المرحلة 3: الساعة الثانية + 60 دقيقة، تأكيد بنك الجزائر على تلقي هذه العروض = 10 سا 30  
المرحلة 4: تقييم التعهدات المستلمة، البيع بالمزاد والإعلان عن النتائج للبنوك المعنية = 12 سا.  
المرحلة 5: تسوية العمليات عبر النظام الدفع الإجمالي الفوري للمبالغ الكبيرة والدفع المستعجل على الساعة 13 كآخر توقيت.

الملحق 2 (أ) للتعليمية التعليمية رقم 06-16 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016  
نص الإعلان عن عمليات الإعلان عن المناقصة بمعدل فائدة ثابت

بنك الجزائر  
مديرية الأسواق النقدية والمالية

بنك.....  
طبيعة العملية\*.....  
إعلان عن مناقصة رقم.....بتاريخ.....  
تاريخ تحديد القيمة:.....  
تاريخ الاستحقاق:.....  
معدل الفائدة الثابت:.....%  
آخر توقيت لتقديم الاستجابة:.....  
طبيعة الأوراق المطلوبة على سبيل الضمان:.....

مدير الأسواق النقدية والمالية

\* (عمليات إعادة التمويل الرئيسية، عمليات إعادة التمويل ذات الأجل الطويل، عمليات الضبط الدقيق، العمليات الهيكلية)

الملحق 2 (ب) للتعليمية التعلّيمية رقم 06-16 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016  
نص الإعلان عن عمليات الإعلان عن المناقصة بمعدل فائدة متغير

بنك الجزائر  
مديرية الأسواق النقدية والمالية  
بنك.....  
طبيعة العملية\*.....  
إعلان عن مناقصة رقم.....بتاريخ.....  
تاريخ تحديد القيمة:.....  
تاريخ الاستحقاق:.....  
معدل الفائدة الأدنى:.....٪  
آخر توقيت لتقديم الاستجابة:.....  
طبيعة الأوراق المطلوبة على سبيل الضمان:.....  
مدير الأسواق النقدية والمالية

\* (عمليات إعادة التمويل الرئيسية، عمليات إعادة التمويل ذات الأجل الطويل، عمليات الضبط الدقيق، العمليات الهيكلية)

الملحق 3 (أ) للتعليمية التعلّيمية رقم 06-16 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016  
نص التعهد في الإعلان عن المناقصة بمعدل فائدة ثابت

البنك المُتعهد:.....  
مديرية السوق النقدية والمالية لبنك الجزائر  
38، نهج فرانكلين روزفلت- الجزائر.  
طبيعة العملية.....  
إعلانكم عن المناقصة رقم.....بتاريخ.....  
نرسل لكم تعهدنا والذي يعرض على النحو التالي:  
المبلغ:.....  
الأوراق المعروضة على سبيل الضمان:.....

المبلغ الصافي	العتبة	مدة الاستحقاق المتبقية	المبلغ الإسمي	طبيعة السند
-	-	أقل من 1 سنة		السندات العمومية
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 5 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 5 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		السندات الخاصة
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 3 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 3 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		المستحقات غير
-	-	من 1 سنة إلى 5 سنوات		القابلة للتفاوض
				المجموع

الاسم، مهنة وإمضاء المسؤول المؤهل

الملحق 3 (ب) للتعليمية التعلّيمية رقم 06-16 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016  
نص التعهد في الإعلان عن المناقصة بمعدل فائدة متغير

البنك المُتعهد:.....  
مديرية السوق النقدية والمالية لبنك الجزائر  
38، نهج فرانكلين روزفلت- الجزائر.  
طبيعة العملية.....  
إعلانكم عن المناقصة رقم.....بتاريخ.....  
نرسل لكم تعهدنا والذي يعرض على النحو التالي:

المبالغ	معدلات الفائدة	التعهدات
		1
		2
		3
		4
		5
		6
		المجموع

(6 تعهدات على الأكثر)

الأوراق المقدمة على سبيل الضمان:.....

المبلغ الصافي	العتبة	مدة الاستحقاق المتبقية	المبلغ الإسمي	طبيعة السند
-	-	أقل من 1 سنة		السندات العمومية
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 5 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 5 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		السندات الخاصة
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 3 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 3 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		المستحقات غير
-	-	من 1 سنة إلى 5 سنوات		القابلة للتفاوض
				المجموع

الاسم، مهنة وإمضاء المسؤول المؤهل

الملحق 4 (أ) للتعليمية التعليمية رقم 16-06 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016  
نموذج نص التعهد في الإعلان عن المناقصة بمعدل فائدة ثابت

البنك:.....

لقد استلمنا اليوم، بتاريخ.....، على الساعة ..... و ..... دقيقة عرضكم بمبلغ قدره.....مليون  
دينار بمعدل فائدة ثابت.

أوراق مقترحة على سبيل الضمان:.....

أوراق مقترحة على سبيل الضمان:.....

المبلغ الصافي	العتبة	مدة الاستحقاق المتبقية	المبلغ الإسمي	طبيعة السند
-	-	أقل من 1 سنة		السندات العمومية
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 5 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 5 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		السندات الخاصة
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 3 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 3 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		المستحقات غير
-	-	من 1 سنة إلى 5 سنوات		القابلة للتفاوض
				المجموع

مدير الأسواق النقدية والمالية

الملحق 4 (ب) للتعليمية التعلّيمية رقم 06-16 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016  
نموذج نص التعهد في الإعلان عن المناقصة بمعدل فائدة متغير

البنك:.....  
لقد استلمنا اليوم، بتاريخ.....، على الساعة ..... و..... دقيقة عرضكم بمبلغ قدره.....مليون  
دينار بمعدل فائدة متغير.

المبالغ	معدلات الفائدة	التعهدات
		1
		2
		3
		4
		5
		6
		المجموع

(6 تعهدات على الأكثر)

الأوراق المقترحة على سبيل الضمان:.....

المبلغ الصافي	العتبة	مدة الاستحقاق المتبقية	المبلغ الإسمي	طبيعة السند
-	-	أقل من 1 سنة		السندات العمومية
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 5 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 5 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		السندات الخاصة
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 3 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 3 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		المستحقات غير
-	-	من 1 سنة إلى 5 سنوات		القابلة للتفاوض
				المجموع

مدير الأسواق النقدية والمالية



الملحق 5 للتعليمية التعلّيمية رقم 06-16 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016  
نص نتائج الإعلانات عن المناقصة للتمويل

بنك الجزائر

المرسل إليه: بنك:.....

حالة إعلان عن المناقصة بمعدل ثابت:

المبلغ الإجمالي للعروض المدرجة:.....مليون دينار بمعدل فائدة ثابت ب.....%

المبلغ الإجمالي محل المزايدة في الساحة:.....مليون دينار.

المبلغ محل المزايدة لبنككم:.....

الأوراق المقبولة على سبيل الضمان:.....

المبلغ الصافي	العتبة	مدة الاستحقاق المتبقية	المبلغ الإسمي	طبيعة السند
-	-	أقل من 1 سنة		السندات العمومية
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 5 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 5 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		السندات الخاصة
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 3 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 3 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		المستحقات غير
-	-	من 1 سنة إلى 5 سنوات		القابلة للتفاوض
				المجموع

تابع للملحق 5 للتعليمية التعلّيمية رقم 06-16 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016

حالة إعلان عن المناقصة بمعدل متغير:

المبلغ الإجمالي للعروض المدرجة حسب التعهد: ..... مليون دينار

المبلغ الإجمالي محل المزايدة في الساحة: ..... مليون دينار.

المبلغ محل المزايدة لبنككم: ..... مليون دينار بمعدل %.....

المبالغ	معدلات الفائدة	التعهدات
		1
		2
		3
		4
		5
		6
		المجموع

(6 تعهدات على الأكثر)

الأوراق المقبولة على سبيل الضمان: .....

المبلغ الصافي	العتبة	مدة الاستحقاق المتبقية	المبلغ الإسمي	طبيعة السند
-	-	أقل من 1 سنة		السندات العمومية
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 5 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 5 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		السندات الخاصة
-	-	من 1 سنة إلى أقل من 3 سنوات		القابلة للتفاوض
-	-	أكبر من أو تساوي 3 سنوات		
-	-	أقل من 1 سنة		المستحقات غير
-	-	من 1 سنة إلى 5 سنوات		القابلة للتفاوض
				المجموع

مدير الأسواق النقدية والمالية

الملحق 6 للتعليمية التعلّيمية رقم 06-16 المؤرخة في 1 سبتمبر 2016

عتبات إعادة تمويل الأوراق المقدمة على سبيل الضمان

عتبات إعادة التمويل	مدة الاستحقاقات المتبقية	طبيعة السندات
%90	أقل من 1 سنة	السندات العمومية القابلة
%80	من 1 سنة إلى أقل من 5 سنوات	للتفاوض
%70	أكبر من أو تساوي 5 سنوات	
%80	من 0 إلى أقل من 1 سنة	السندات الخاصة القابلة
%70	من 1 سنة إلى أقل من 3 سنوات	للتفاوض
%50	أكبر من أو تساوي 3 سنوات	
%70	من 0 إلى أقل من 1 سنة	المستحقات غير القابلة
%50	من 1 سنة إلى 5 سنوات	للتفاوض