

تقييم اداء نظام الجزائر للتسوية الفورية (ARTS) في النظام المصرفي الجزائري خلال الفترة 2014-2006

أ.د زغدار أحمد

.أ

أستاذ التعليم العالي بجامعة الجزائر3

حميدي كلتوم

أستاذة مساعدة قسم أ بجامعة المدية

Abstract:

Payment system is one of the most important operations in the bank's performance activations. It is a priority to improve that part of economy to develop any bank system.

The Algerian bank system tries to adapt with the international changes by using the electronic payment system, especially the electronic clearing on obligations as a relevant of the manual clearing, in other word there is a good response of using this new system in the Algerian banks according to the size of the urgent payment.

Keywords: performance evaluation, Arts system, Algerian banks

الملخص

تعتبر أنظمة الدفع من العمليات التي تقوم في تفعيل اداء البنوك ورغم التطورات الحديثة التي طرأت على النظام المصرفي عامة والنظام المصرفي الجزائري خاصة ، كان لابد من تحسين اداء البنوك التجارية لذا تم التحديث في أنظمة الدفع الالكتروني ومن خلال هذا التحديث تمت الاستجابة الى التعامل بالمقاصة الالكترونية والعمليات على السندات مقابل التخلي على المقاصة اليدوية وهذا دليل على حجم المدفوعات المستعجلة وحجم العمليات المحققة من وراء هذا النظام وهذا يدل على مدى استجابة هذا النظام لدى البنوك الجزائرية

الكلمات المفتاحية: تقييم الأداء، نظام آر تس، البنوك الجزائرية

تمهيد:

ساهمت التكنولوجيات الحديثة في مجال الإعلام الآلي خلال العشريات الأخيرة في تحسين إجراءات الدفع والتحويل في كثير من الدول المتقدمة والنامية، مما أدى إلى التقدم في مجال الوساطة المصرفية وتطوير المؤسسات وتكثيف المنافسة عن طريق تنويع أدوات ووسائل الدفع، ولمواكبة التطورات الحاصلة على المستوى الدولي إرتأت الجزائر أن تدخل أداة حديثة للدفع المصرفي تستجيب للمعايير الدولية.

وباعتبار الجزائر قد دخلت نظام جديد للدفع بين البنوك ويستجيب للمعايير الدولية تم إصدار نظام خاص بالتسوية الإجمالية الفورية للمبالغ الكبيرة والدفع المستعجل الذي يهدف إلى ما يلي:

- تحديد مسؤوليات المتعامل والمشاركين فيه،
- تحديد قواعد عمله وكيفية استعماله.

المحور الأول: نظام الجزائر للتسوية الفورية (ARTS)

ALGERIA REAL TIME SETTLEMENTS

أولاً: التعريف بنظام ARTS والهدف منه

1. التعريف بنظام ARTS

- يعد نظام آرتس من بين الأنظمة التي تستعملها البنوك وهو نظام جديد للدفع، كما أنه يهدف إلى تحسين الخدمة المصرفية لاسيما من حيث أنظمة الدفع وذلك لمواكبة المعايير الدولية كما يرمز لهذا النظام دولياً بـ (RTGS) إذ يتميز هذا النظام بعدة مفاهيم على المستوى الدولي من بينها:
- نظام التسوية الإجمالية الفورية هو نظام تسوية المبالغ الإجمالية في وقت حقيقي ويتم فيه سير التحويلات بصفة مستمرة وعلى الفور بدون تأجيل وعلى أساس إجماليⁱⁱ؛
 - كما أنه نظام مركزي إلكتروني يعمل على أساس فوري إجمالي نهائي ومستمر لتنفيذ أوامر التحويل الدائنة ويوفر نقطة تسوية لأنظمة التصفية العاملة في بلد ما من خلال الحسابات المركزية للمصارف؛
 - نظام آرتس هو نظام دفع بين البنوك للمبالغ الكبيرة والمستعجلة التي تفوق قيمتها 10 ملايين دينار ويسمح بتنفيذ أوامر التحويل في الوقت الحقيقي بدون فترة سماحⁱⁱⁱ.
 - كما عرف المشرع الجزائري أو بالأحرى الهيئة المنظمة لهذا النظام ألا وهو بنك الجزائر الذي وضع قانون لنظام آرتس المسمى بنظام الجزائر للتسوية الفورية (ARTS)، على أنه: "نظام للتسوية بين البنوك لأوامر الدفع عن طريق التحويلات المصرفية أو البريدية للمبالغ الكبيرة أو الدفع المستعجل التي يقوم بها المشاركون في هذا النظام"^{iv}.
- ما يميز النظام الجزائري لنظام آرتس هو الأهمية النسبية لحجم العمليات من مصرف الى مصرف مقارنة مع التحويلات لصالح زبائن المصارف.

2. مسؤولية المتعامل والمشاركين في نظام ARTS

بصفة بنك الجزائر هو المالك الأول والأخير لنظام آرتس فوجب عليه توفير للمشاركين الخدمات المبرمجة لتفعيل هذا النظام في حدود التوجيهات الواردة فيه.

إذ تتمثل وظائف هذا النظام لدى مستخدمي والمشاركين فيما يلي^v :

بالنسبة لبنك الجزائر:

كما أن بنك الجزائر يقوم بعدة وظائف باستخدام هذا النظام والتي تتمثل فيما يلي:

- مراقبة أوامر الإنتظار؛
- تسوية الاوامر وفق طبيعتها؛
- تخصيص مبالغ المقاصة؛
- المعالجة تتم في نهاية اليوم؛
- إدارة ومراقبة الحسابات للعمليات المعالجة بواسطة هذا النظام.

بالنسبة للمشاركين:

أما بالنسبة لفئة المشاركين فتمثل وظائفها فيما يلي:

- تلقي ومراقبة صفة الاوامر وملاءمتها؛
- إصدار وتلقي الامر بنظام آر تس؛
- متابعة خطوط الانتظار للمشاركين المعنيين مباشرة او المشاركة غير المباشرة

3. الهدف من نظام الدفع ARTS

يهدف هذا النظام الى تحقيق عدة اهداف منها:^{vi}

- مساندة المعايير والمقاييس الدولية في مجال مخاطر أنظمة الدفع وتأهيل القطاع المصرفي؛
- تخفيض مخاطر الدفع وتقليص المدة بين البنوك؛
- ضمان الامان والسرعة في المبادلات طبقا للمقاييس الدولية.
- تشجيع اقامة المصارف الاجنبية

4. شروط الانخراط في نظام آر تس (ARTS)

تتمثل شروط الانخراط فيما يلي:^{vii}

- تقديم طلب الانخراط في نظام آر تس للهيئة المنظمة مع ابراز نوعية المشارك مباشر او غير مباشر؛
- الحصول على الرموز السرية عند الموافقة التي تمكنه من اجراء عمليات الدفع؛
- يفوض كل مشارك شخصا واحدا او عدة اشخاص بصفتهم المخاطبين الوحيدين في نظام آر تس مع بنك الجزائر،
- يجب التقيد بشروط الامن التي يحددها بنك الجزائر.

لقد تم تفعيل نظام آر تس في شهر فيفري 2006 في عملية الانتاجية للنظام المصرفي الجزائري كما تم ربطه مع نظام تسليم مقابل تسوية السندات، وهذا راجع الى المعونة التي قدمها البنك الدولي في مجال تحديث أنظمة الدفع بصفة عامة ونظام آر تس بصفة خاصة، لكن بعد وضع هذا النظام نتج عنه التأثير في عملية تسيير الخزينة.

ثانيا: حسابات التسوية والعمليات المقبولة في النظام

من خلال حسابات التسوية يجب ان تتخذ عدة اجراءات آلا وهي:^{viii}

- على كل مشارك سواء مباشر أو غير مباشر أن يوقع على حساب التسويات مع بنك الجزائر كما يتم فتحه حين توقيعه؛
- يسجل هذا الحساب مجموع العمليات الدفع لصالح المشارك المعني وعلى نفقته؛
- لا يمكن ان تكون الحسابات التسوية مدينة؛

- يجب سداد السيولة التي منحها بنك الجزائر قبل نهاية يوم التسوية.
- أما بالنسبة للعمليات المقبولة في نظام آر تس تكون على النحو التالي:ix
- تصدر أوامر الدفع إلا من طرف المشاركين وتكون على مستوى نظام آر تس بالدنانير؛
- يقبل النظام معالجة عمليات الدفع وإدخالها في نفس اليوم؛
- تتم معالجة داخل النظام عمليات التحويل القيمة المقابلة بالدينار لعمليات الترحيل التي يوافق تاريخ قيمتها يوم الجمعة حسب قيمة يوم العمل الاول للأسبوع الموالي؛
- يقبل أوامر الدفع المستعجلة التي تقل عن هذا الحد الأدنى والتي تصدر عن المشاركين؛
- العمليات المصرفية البنينة للحساب الخاص وحساب الزبائن؛
- العمليات على النقد الورقي مع بنك الجزائر
- عمليات بنك الجزائر المرتبطة بالسياسة النقدية؛
- صافي ارصدة نظام مقاصة التسديديات المسمى بنظام التسديديات للجمهور العريض أو التسديديات بالتجزئة؛
- صافي أرصدة نظام تسوية النقد مقابل تسليم السندات وكل عملية أخرى رخص بها بنك الجزائر؛
- كما يجب على أن يتأكد المشاركون من توفر الاموال الكافية قصد تصفية عملياتهم.

ثالثا: عمليات نظام آر تس

لكل نظام يوجد عمليتين يجب الاعتماد عليها ألا وهما: x

1. عملية السحب:

- وفق هذا النظام تتم عمليات السحب وفق الخطوات التالية
- يقوم المشاركون بالنظام بتحويل احتياجاتهم المتوقعة من النقود الائتمانية الى البنك المركزي؛
- يقوم البنك المركزي بجمع الاحتياجات الخاصة على مستوى كل ولاية لمختلف المقررات؛
- يرسل المشاركون بنظام ARTS أوامر التحويل الخاصة بعملية الحجز؛
- يقوم نظام آر تس بإقرار عملية الحجز مع إشعار بجعل الحساب مدين يحتوي هذا الاشعار على قيمة المبلغ وكذا رقم التصريح؛
- يتحمل المشاركون بالنظام مسؤولية إبلاغ رقم التصريح والمبالغ أيضا إلى فروعها المختلفة؛
- تتقدم فروع البنوك المشتركة بالنظام الى الشبابيك بمقررات بنك الجزائر مع رقم التصريح والمبلغ الذي سيتم سحبه؛

- يحوز أمين الصندوق في بنك الجزائر الوثائق عند المراقبة الاولى ثم يقوم بإدخال رقم التصريح اسم البنك، رقم العملية الائتمانية وذلك للتأكد من تطابقها مع الحجز .

2. عملية الإيداع:

- أما عملية الإيداع في نظام التسويات الاجمالية الفورية يتم وفق الخطوات التالية:
- يقوم الاطراف المشاركون بنظام التسويات الاجمالية الفورية بإجراء عملية إيداع الاموال لدى شبك بمقر بنك الجزائر؛
- يقوم أمين صندوق بنك الجزائر بفحص الوثائق ثم إدخال رقم العملية إسم البنك وقيمة المبلغ المودع؛
- كما يقوم نظام آرّس بإبلاغ المشاركين بإشعارات الحسابات الدائنة الخاصة بكل عملية إيداع والقيام بجعل الحسابات دائنة بقيمة المبالغ المودعة.

رابعاً: أوامر الدفع

- إن اوامر الدفع يتم ارسالها حسب طبيعتها والوقت المحدد لافتح او ختام يوم التبادل، بشرط توفر الاموال قصد تواصل المدفوعات، أما في حالة الاوامر المتعددة لا تصيح التسوية نهائية إلا بعد القيام بقيد الجانب المدين والجانب الدائن للحسابات.

1. خطوات معالجة أوامر الدفع:

تتم كما يلي:

- يتم اعدادها وإرسال اوامر الدفع وفقاً لنماذج الرسالات التي يقبلها نظام آرّس؛
- يجب ان تحمل اوامر الدفع رمز الأولوية؛ كما تطابق رموز الاولوية المقبولة من نظام آرّس المستويات^{xi}
- اوامر الدفع التي يرسلها المشاركون الى نظام آرّس تخضع لمراقبة قصد التصديق من طرف النظام
- تعالج اوامر الدفع المدرجة في قائمة الانتظار حسب التسلسل التاريخي ووفقاً لمبدأ فيفو (fifo)؛
- يشرع نظام آرّس في تسوية أوامر الدفع المدرجة في قائمة الانتظار كلما توفرت الاموال عند تقديم الأوامر

2. إلغاء أوامر الدفع

- تتم عملية الإلغاء وفق الحالات التالية:^{xii}
- حالة عدم تسوية أو عدم إلغاء من طرف المشارك للأوامر المرسلة
- يقوم النظام تلقائياً بإلغاء الاوامر غير المنفذة عند إقفال يوم التبادل؛
- لا يمكن استرداد الأموال المحولة عقب الأمر بدفع خاطئ من خلال إصداره خطأً أو يمثل إستخداماً مزدوجاً.

3. إنقضاء وإبطال أوامر الدفع:

- يطلب من المشارك يرسل لبنك الجزائر 15 يوماً قبل التاريخ الفعلي للإبطال، بعد الموافقة المتبادلة يدخ حيز التنفيذ اعتباراً من التاريخ المتفق عليه؛

- التوقف عن النشاط؛
- فتح إجراء إفلاس ضده أو تسوية قضائية دون الترخيص بمواصلة النشاط؛
- إقفال حسابه للتسوية بعد إجراء قيد في الجانب الدائن لكل العمليات المرتبطة بإلغاء الانخراط؛
- نهاية التأهيل بالنسبة للأعوان الذين تم تعيينهم؛
- التوقف عن الاستلام التسديدات التي تجرى لصالحه؛
- عدم تقيد المشارك بنظام آر.تس.

المحور الثاني: تقييم نظام ARTS

يعالج النظام مختلف العمليات المصرفية بين المؤسسات المالية والمصرفية والمشاركين عامة وذلك على النحو التالي:^{xiii}

أولاً: نشاط نظام آر.تس

يتمثل نشاط نظام آر.تس في عدد العمليات المنجزات وقيمتها الحقيقية بالنسبة للحجم الكلي، ولتقييم نشاط هذا الأخير انظر الى الجدول أدناه.

الجدول رقم (01): نشاط نظام آر.تس للفترة 2006-2014

السنوات	نسبة تداول نظام آر.تس %	عدد العمليات	قيمة العمليات المنجزة (مليار دج)	المتوسط الشهري			معدل النمو	
				عدد العمليات	مبلغ العملية الشهرية	عدد ايام العمل	العمل	القيمة
2006	-	142373	750,6	630	15421,4	226	-	-
2007	-	176900	313373	705	1248,5	251	24+	85+
2008	99,34	195175	607138	16265	50595	252	10,3+	93,7
2009	99,56	205736	649740	17145	54145	253	5,4+	7+
2010	99,93	211561	587475	17630	48956	254	2,8+	9,6-
2011	99,77	237311	680123	19776	56676	251	12,8+	15,8
2012	99,77	269557	535234	22463	44603	252	13,6+	21,3
2013	99,99	290418	358026	24202	29835	253	7,7+	33,1
2014	99,99	314357	372394	26196	31033	253	8,2+	4,00+

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد الى تقارير السنوية لبنك الجزائر من 2006-2014

سجلت في السنوات الاخيرة ارتفاعا كبيرا في العمل بهذا النظام والدليل على هذا هو ارتفاع عدد العمليات والقيمة المنجزة وذلك حسب المدة الزمنية، لذا نلاحظ من خلال الجدول أعلاه ارتفاع معدل نمو عدد العمليات والذي يختلف من سنة لأخرى، وهذا راجع الى تغير في عدد ايام فتح نظام آر تس المبرمجة في كل سنة.

نلاحظ منذ سنة 2008 الى غاية سنة 2014 معدل توافر هذا النظام يفوق نسبة 99%^{xiv}، كذا تعتبر هذه العلاقة المحصل عليها مطابقة للمقاييس الدولية والذي المتفق بشأنها بشكل مشترك لقياس الموثوقية العملياتية لأنظمة التسوية الاجمالية الفورية للمبالغ الكبيرة بشكل عام.

كما يعرف هذا النظام تراجعاً في معدلات النمو منذ سنة 2012 من حيث عدد العمليات ومن حيث القيمة رغم وجود ارتفاع طفيف في عدد العمليات، بحيث وصل المتوسط الشهري لعدد العمليات منذ سنة 2008 يفوق 16000 عملية في الشهر خلال 252 يوم، وحسب الاحصائيات الموجودة في الجدول الاعلاه نلاحظ تراجع في قيمة العمليات المنجزة.

ثانياً: حصة وحجم العمليات لصالح الزبائن وما بين البنوك

نلاحظ من خلال نظام آر تس انه يوجد طريقتين للتعامل به وهو موضحين في الجدول الاتي:

السنوات	الحصص		الحجم	
	حصة العمليات لصالح الزبائن	حصة العمليات ما بين المصارف	عمليات ما بين المصارف	تحويل لصالح زبائن المصارف
2008	1,1	98,9	54,8	45,2
2009	0,7	99,3	50,6	49,4
2010	0,9	99,1	44,2	55,7
2011	1	99	39	61
2012	1,8	98,2	35,7	64,3
2013	2,9	97,1	32,9	67,1
2014	2,5	97,5	30,9	69,1

الجدول رقم (02): حصة وحجم عمليات ARTS للفترة 2008-2014

المصدر: من اعداد الباحثة اعتماداً على تقارير بنك الجزائر من 2008-2014

1. عمليات ما بين المصارف

يلاحظ ان العمليات ما بين المصارف في نظام آر تس يحتل مكانة كبيرة في النظام المصرفي وهذا دليل على وجود كفاءة عالية في التعامل به والتسيير، بحيث منذ بداية النشاط الفعلي لهذا النظام سنة 2008 الى يومنا هذا فإنه يحتل مكانة كبيرة جدا تفوق نسبة تداول نظام آر تس بـ (95%)، اما حجم هذه الوسيلة الدفع ما بين البنوك فهو في انخفاض بحيث وصل سنة 2008 الى (54,8%) الى ان وصل في سنة 2013 و 2014 الى نسبة (32,9%) و (30,9%) على التوالي.

2. عمليات لصالح زبائن المصارف تمثل حصة العمليات لصالح الزبائن من المبلغ الكلي للمعاملات معدلات جد ضعيفة مقارنة بحصص عمليات ما بين المصارف بحيث تتراوح معدلاتها ما بين: (0,7%) و (03%) عكس تماما بالنسبة لحجم تحويلات المبرمجة لصالح زبائن المصارف مرتفعة جدا مقارنة بحجم العمليات ما بين المصارف اذ تراوحت حجم المعاملات ما بين (45%) و (70%) .

ثالثا: تقييم المعاملات المتأتية من الانظمة الخارجية

يتم تقييم المعاملات المتأتية من الانظمة الخاصة من خلال المقاصة الإلكترونية والمقاصة اليدوية والعمليات على السندات، وهي مبينة في الجدول الآتي:

الجدول رقم (03): حصة تسوية الارصدة الصافية متعددة الاطراف

السنوات	المقاصة الالكترونية (%)	المقاصة اليدوية (%)	العمليات على السندات (%)
2008	0,85	0,11	0,23
2009	95,3	3,8	0,9
2010	87,8	6,8	5,3
2011	93,1	0,8	6,1
2012	96	-	4,0
2013	97,1	-	2,9
2014	95,0	-	5,0

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد الى تقارير السنوية لبنك الجزائر من 2008-2014

يشير هيكل المعاملات المتأتية من الانظمة الخارجية بموجب تسوية الارصدة المتعددة الاطراف الى نشاط جوهري للمقاصة الالكترونية مقارنة مع المقاصة اليدوية التي يمر عبرها فقط العدد النادر من الشيكات غير الموحدة والتحويلات الاجمالية للأجور الفردية، كما يتواصل التقلص التدريجي لمقطع المدفوعات المقاصة بواسطة غرفة المقاصة اليدوية يرتبط نشاطها بالأحكام المتعلقة بالصورك غير موحدة، بحيث تستخدم فقط بالمديرية العامة لبنك الجزائر بالجزائر العاصمة. نلاحظ خلال سنوات نشاط النظام ان هناك التركيز على حسابات التسوية باستعمال المقاصة الالكترونية والعمليات على السندات بحيث وصلت نسبة العمليات المستعملة الى تجاوزت 6%، كما نلاحظ ايضا ان التركيز الكبير على استعمال المقاصة الالكترونية في المعاملات لتسوية الارصدة بين الاطراف والذي يؤكد ذلك النسب الذي احتلتها هذه العملية التي تراوحت بين (87%-98%) للفترة 2008-2014، كما نلاحظ انعدام استعمال المقاصة اليدوية وهذا راجع لدخول حداثة التكنولوجيا واستيعابهم لاستعمال المقاصة الالكترونية بطلاقه وهذا لتسهيل المعاملات، واستعمال حجم مكثف خلال وقت قصير جدا لذا اصبحت المقاصة اليدوية مستبعدة تماما في تسوية حسابا الارصدة بين الاطراف.

رابعا: تقييم الحجم المحقق للمدفوعات المستعجلة

إن الحجم المحقق للمدفوعات المستعجلة عرفت تطورا ملحوظا خلال السنوات الاخيرة من النشاط، الجدول التالي يوضح لنا قيمة المدفوعات المحققة منذ بداية نشاط نظام آر.ت.س:

الجدول رقم (04): حجم المدفوعات المحققة للفترة 2008-2014

المبالغ (بالمليون دينار)			
السنوات	أقل من الواحد	[1-100]	أكثر من 100
2008	8,9	70,9	20,2
2009	0,4	1,00	97,0
2010	1,3	1,5	84,1
2011	0,5	0,3	97,2
2012	0,1	5,00	94,9

2013	6,9	78,5	14,6
2014	2,9	50,1	47,0

المصدر: من اعداد الباحثة، اعتمادا على تقارير بنك الجزائر 2008-2014

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه، ان نشاط نظام الدفع آرتس بدأ فعليا خلال سنة 2008، وهذا راجع الى تحديد الحد الأدنى لرأسمال للبنوك والمؤسسات المالية، لذا نجد منذ سنة 2008 تم تحديد حجم المدفوعات حسب الحد الأدنى لرأسمال تعاونيات الادخار والقروض^{xv} الذي يساوي على الاقل 500 مليون دينار جزائري^{xvi} مع تكثيف الرقابة الداخلية على أنظمة الدفع، وبما أن قياس حجم المدفوعات المستعجلة بدأ فعلا سنة 2008 على اساسها تعتبر كسنة الأساس، من خلال الجدول أعلاه نلاحظ تغيرات من سنة لأخرى في حجم المدفوعات، إذ نلاحظ انخفاض في حجم المبالغ المدفوعة المستعجلة التي تقل مبالغها عن الواحد مليون دينار وهي على التوالي: (-8,5)، (-7,6)، (-8,4)، (-8,8)، (-2)، (-6)، من خلال هذه التغيرات نلاحظ انه انخفاض في حجم المدفوعات المستعجلة التي مبالغها أقل من واحد مليون دينار.

أما بالنسبة لحجم المدفوعات التي مبالغها تفوق الواحد مليون دينار وأقل من 100 مليون دينار نلاحظ ان هناك تراجع في حجمها خلال سنوات الاربعة بعد سنة الأساس وهي على التوالي: (-69,9)، (-69,4)، (-70,6)، (-65,9)، اما السنوات الاخيرة سنة 2013 نلاحظ ارتفاع في حجم المدفوعات بفارق (7,6)، اما السنة الاخيرة 2014 تراجع طفيف مقارنة بالسنوات الاخيرة ب (-28,4)،

وأخيرا وصلت حجم المدفوعات المستعجلة التي تفوق 100 مليون دينار الى مستواها الأعلى بعد ما كانت متدنية عند بداية نشاطها سنة 2008، بحيث قدرت معدلات النمو بالقيم التالية: (76,8)، (63,9)، (77)، (74,7)، لكن في سنة 2013 عرفت تراجعا طفيفا مقارنة بسنة الأساس (-5,4)، اما اذا قمنا بمقارنة بالسنة الماضية فنجد انها تراجعت بقيمة (-80,3)، اما بالنسبة لسنة 2014 عرفت تقدما في هذا المجال بقيمة (26,8)

الخلاصة:

من خلال دراستنا نجد ان نظام الجزائر للتسوية الفورية (ARTS) هو نظام حديث النشأة والنشاط في المعاملات الداخلية للمصارف ورغم ذلك فلقد حقق تطورا ملحوظا في معاملاته.

ومن خلال نشاطه تركزت معاملاته على المقاصة الالكترونية والمعاملات ما بين المصارف والزيائن، وكانت مدفوعاته مدعمة للمبالغ ذو الحجم الاكبر (اكثر من 100 مليون دينار) وهذا بسبب أن هذا النظام متخصص لتسوية المبالغ الكبيرة.

الهوامش والمراجع:

Real Time Gross Settlements (RTGS)

بوعافية رشيد؛ الصيرفة الالكترونية والنظام المصرفي الجزائري؛ مذكرة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، البليدة 2005؛

ص 170

منصوري الزين، سفيان نقماري؛ الابداع والابتكار في النظام المصرفي ودوره في تحسين الميزة التنافسية للبنوك ؛ الملتقى الدولي الأول حول: اقتصاديات المعرفة و الإبداع خلال الفترة : 17-18 أبريل 2013

. الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية العدد 2 ص 29، 15 ذو الحجة عام 1426م الموافق لـ 15 يناير سنة 2006م،
مستمد من الموقع: www.joradp.dz/jo2000/2006/002/AP29.PDF يوم 05 جويلية 2015

Règlement n=° 05-04 du 13 Octobre 2005 portant sur le système : من إعداد الباحثة إستنادا إلى:
de règlements brut en temps réel de gros montants et paiements urgents

منصوري الزين، سفيان نقماري، مرجع سبق ذكره

من إعداد الباحثة استنادا إلى:

Règlement n=° 05-04 ;op cit

Article 17 et 18 ; vu règlement n=° 05-04 ; op.cit

Article 19 -23 ; vu règlement n=° 05-04 ; op.cit

Rapport annuel 2006 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie.
Juin 2007.P(107-109)

Article 35 ; Vu Règlement n=° 05-04 op.cit.

Article 50-49 ; Vu Règlement n=° 05-04 op.cit.

من إعداد الباحثة إستنادا إلى:

Rapport annuel 2007 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie ;

Juillet 2008.p(116-117)

Rapport annuel 2008 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie ;

Juin 2009.p(118-120)

Rapport annuel 2009 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie.

Juillet 2010.p(128-130)

Rapport annuel 2010 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie.

Juillet 2011.p(89-91)

Rapport annuel 2011 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie ;

Mai 2012.p(86-88)

Rapport annuel 2012 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie ;

Juillet 2013.p(92-94)

Rapport annuel 2013 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie ;

octobre 2014.p(86- 88)

Rapport annuel 2014 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie :

Juillet 2015.p(88-89)

تقاس نسبة توافر أرتمس بالعلاقة بين مدة الافتتاح الاسمية للنظام للمعاملات ومدة التعثر معبر عنها بالساعات.

تعاونيات الادخار والقرض هي التي تم إنشاؤها لفائدة التجمعات المتكونة من الأجراء المنتمين لنفس الهيئة القانونية أو

نفس المجموعة او نفس المؤسسة.

Règlement n=° 08-02 du 21 juillet 2008 relatif au capital minimum des coopératives
d'épargne et de crédit

ⁱ Real Time Gross Settlements (RTGS)

² بوعافية رشيد؛ الصيرفة الالكترونية والنظام المصرفي الجزائري؛ مذكرة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، البلدية 2005؛ ص 170

³ منصورى الزين، سفيان نقماري؛ الابداع والابتكار في النظام المصرفي ودوره في تحسين الميزة التنافسية للبنوك ؛ الملئقى الدولي الأول حول: اقتصاديات المعرفة و الإبداع خلال الفترة : 17-18 أبريل 2013

⁴ الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية العدد2 ص 29، 15 ذو الحجة عام 1426م الموافق لـ 15 يناير سنة 2006م، مستمد من الموقع: www.joradp.dz/jo2000/2006/002/AP29.PDF يوم 05 جويلية 2015

⁵ من إعداد الباحثة إستنادا إلى: Règlement n° 05-04 du 13 Octobre 2005 portant sur le système de règlements brut en temps réel de gros montants et paiements urgents

⁶ منصورى الزين، سفيان نقماري، مرجع سبق ذكره

⁷ من إعداد الباحثة استنادا الى: Règlement n°

05-04 ;op cit

⁷ Article 17 et 18 ; vu règlement n° 05-04 ; op.cit

⁸ Article 19 -23 ; vu règlement n° 05-04 ; op.cit

⁹ Rapport annuel 2006 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie. Juin 2007.P(107-109)

¹⁰ Article 35 ; Vu Règlement n° 05-04 op.cit.

¹¹ Article 50-49 ; Vu Règlement n° 05-04 op.cit.

¹² من إعداد الباحثة إستنادا إلى:

-Rapport annuel 2007 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; 14-Banque d'Algérie ; Juillet 2008.p(116-117)

-Rapport annuel 2008 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; 16-Banque d'Algérie ; Juin 2009.p(118-120)

-Rapport annuel 2009 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie. Juillet 2010.p(128-130)

Rapport annuel 2010 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie. Juillet 2011.p(89-91)

Rapport annuel 2011 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie ; Mai 2012.p(86-88)

Rapport annuel 2012 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie ; Juillet 2013.p(92-94)

Rapport annuel 2013 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie ; octobre 2014.p(86- 88)

Rapport annuel 2014 ;Evolution économique et monétaire en Algérie ; Banque d'Algérie : Juillet 2015.p(88-89)

14 تقاس نسبة توافر آرتس بالعلاقة بين مدة الافتتاح الاسمية للنظام للمعاملات ومدة التعثر معبر عنها بالساعات.

¹⁵ تعاونيات الادخار والقرض هي التي تم إنشاؤها لفائدة التجمعات المتكونة من الأجراء المنتمين لنفس الهيئة القانونية أو نفس المجموعة او نفس المؤسسة.

¹⁶ Règlement n° 08-02 du 21 juillet 2008 relatif au capital minimum des coopératives d'épargne et de crédit