

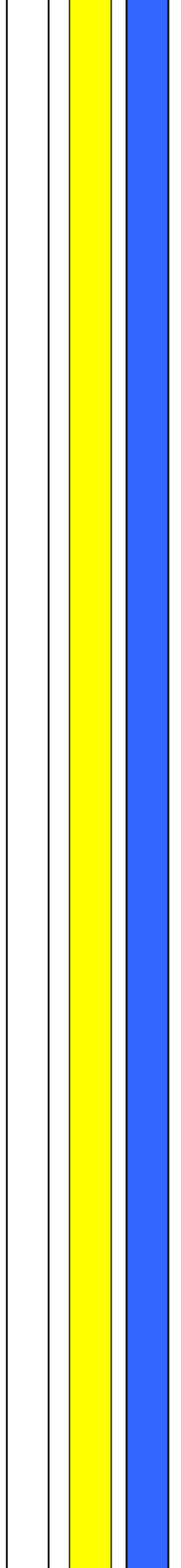


القرض الشعبي الجزائري
CREDIT POPULAIRE D'ALGERIE

القرض الشعبي الجزائري
(SPA) شركة ذات أسهم

القوائم المالية
في
31 ديسمبر 2025

أفريل 2026





1- الملحق رقم 1 : الميزانية ب 2025/12/31

الوحدة: الاف دج

رقم	الأصول	البند	2025/12/31	2024/12/31
1	الصندوق، البنك المركزي، الخزينة، المركز الصكوك البريدية	2.1	364 359 964	531 639 861
2	أصول مالية مملوكة لغرض التعامل	2.2	11 947 250	13 377 464
3	أصول مالية جاهزة للبيع	2.3	267 163 325	185 185 473
4	سلفيات و حقوق على الهيئات المالية	2.4	679 127 526	671 814 682
5	سلفيات و حقوق على الزبائن	2.5	1 196 143 527	1 139 688 314
6	أصول مالية مملوكة إلى غاية الاستحقاق	2.6	631 367 248	631 367 248
7	الضرائب الجارية- أصول	2.7	4 487 742	5 890 170
8	الضرائب المؤجلة- أصول	2.7	2 770 194	3 961 141
9	أصول أخرى	2.8	19 028 748	14 720 583
10	حسابات التسوية	2.9	40 967	38 188
11	المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة	2.10	17 856 042	18 913 490
12	العقارات الموظفة	-	-	-
13	الأصول الثابتة المادية	2.11	20 775 244	19 654 485
14	الأصول الثابتة غير المادية	2.11	917 118	765 601
15	فارق الحيازة	-	-	-
	مجموع الأصول		3 215 984 896	3 237 016 698

رقم	الخصوم	البند	2025/12/31	2024/12/31
1	البنك المركزي	-	-	-
2	ديون تجاه الهيئات المالية	2.12	700 119 769	885 161 447
3	ديون تجاه الزبائن	2.13	1 999 418 471	1 862 282 136
4	ديون ممثلة بورقة مالية	2.14	69 059 570	68 728 350
5	الضرائب الجارية- خصوم	2.15	11 686 496	8 745 181
6	الضرائب المؤجلة- خصوم	2.15	461 183	967 380
7	خصوم أخرى	2.16	13 477 124	9 773 448
8	حسابات التسوية	2.17	18 746 383	16 777 313
9	مؤونات لتغطية المخاطر و الأعباء	2.18	40 252 908	41 742 821
10	إعانات التجهيز- إعانات أخرى	-	-	-
11	أموال لتغطية المخاطر المصرفية العامة	2.20	22 175 728	25 318 847
12	ديون تابعة	-	-	-
13	رأس المال	-	200 000 000	200 000 000
14	علاوات مرتبطة برأس المال	-	-	-
15	احتياطات	-	73 950 816	57 016 534
16	فارق التقييم	-	2 468 562	2 648 225
17	فارق إعادة التقييم	-	15 920 734	15 920 734
18	ترحيل من جديد (-/+)	-	-	-
19	نتيجة السنة المالية (-/+)	4.15	48 247 153	41 934 282
	مجموع الأصول		3 215 984 896	3 237 016 698



الملحق رقم 1 مكرر 1: خارج الميزانية ب 2025/12/31

الوحدة: الاف دج

2024/12/31	2025/12/31	البند	الالتزامات	رقم
648 300 603	655 328 022		الالتزامات الممنوحة	أ
-	-	3.1	التزامات التمويل لفائدة الهيئات المالية	1
48 770 935	43 663 378	3.1	التزامات التمويل لفائدة الزبائن	2
387 655 955	397 279 095	3.1	التزامات الضمان بأمر من الهيئات المالية	3
211 805 398	214 320 296	3.1	التزامات الضمان بأمر من الزبائن	4
68 315	65 253	3.1	التزامات أخرى ممنوحة	5
2 017 661 727	2 077 124 337	البند	التزامات محصل عليها	ب
-	-	3.2	التزامات التمويل المحصل عليها من الهيئات المالية	6
705 466 330	705 466 330	3.2	التزامات الضمان المحصل عليها من الهيئات المالية	7
1 312 195 397	1 371 658 008	3.2	التزامات أخرى محصل عليها	8



-2- الملحق رقم 2 :حساب الناتج إلى 2025/12/31

الوحدة: الاف دج

رقم	حساب النتائج	البند	2025/12/31	2024/12/31
1	فوائد و نواتج مماثلة +	4.1	113 297 948	99 336 275
2	فوائد وأعباء مماثلة -	4.2	-33 621 093	-36 494 160
3	عمولات (نواتج) +	4.3	6 331 935	6 371 956
4	عمولات (أعباء) -	4.4	-731 475	-581 240
5	أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المملوكة لغرض المعاملة +/-	4.5	1 456 532	1 405 476
6	أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية متاحة للبيع +/-	4.6	1 607 303	97 283
7	نواتج النشاطات الأخرى +	4.7	5 308 864	4 284 195
8	أعباء النشاطات الأخرى	4.8	0	-2 610
9	الناتج البنكي الصافي		93 650 015	74 417 174
10	أعباء استغلال عامة -	4.9	-22 114 907	-24 012 440
11	مخصصات للاهتلاكات و خسائر القيمة على الأصول الثابتة المادية و غير المادية -	4.10	-1 481 300	-1 263 942
12	الناتج الاجمالي للاستغلال		70 053 808	49 140 792
13	مخصصات المؤونات. و خسائر القيمة و المستحقات غير القابلة للاسترداد -	4.11	-29 893 457	-22 916 298
14	استرجاعات المؤونات, خسائر القيمة و استرداد على الحقوق المهلكة +	4.12	11 420 631	19 131 409
15	ناتج الاستغلال		51 580 982	45 355 902
16	أرباح أو خسائر صافية على أصول مالية أخرى +/-	4.13	35 637	1 364
17	العناصر غير العادية (نواتج) +		-	-
18	العناصر غير العادية (أعباء) -		-	-
19	نتائج قبل الضريبة		51 616 618	45 357 267
20	ضرائب على النتائج و ما يماثلها -	4.14	-3 369 466	-3 422 985
21	الناتج الصافي للسنة المالية	4.15	48 247 153	41 934 282



3- الملحق رقم 3: جدول تدفق الخزينة 2025/12/31

الوحدة: الاف دج

رقم	الطريقة الغير مباشرة	البند	2025/12/31	2024/12/31
1	نتائج قبل الضريبة		51 616 618	45 357 267
2	-/+ مخصصات صافية للاهتلاكات على الأصول الثابتة المادية و غير المادية	4.7	1 481 300	1 263 942
3	-/+ مخصصات صافية لخسائر القيمة على فوارق الحيازة و الأصول الثابتة الأخرى		0	0
4	-/+ مخصصات صافية للمؤونات و لخسائر القيمة الأخرى	4.8 & 4.9	18 472 826	3 784 890
5	-/+ خسائر صافية / ربح صافي من أنشطة الاستثمار	5.1	-36 462 937	-32 165 125
6	-/+ نواتج / أعباء من أنشطة التمويل		0	0
7	-/+ حركات أخرى	5.2	-1 029 489	-8 957 650
8	= إجمالي العناصر الغير النقدية التي تدرج ضمن الناتج الصافي قبل الضريبة و التصحيحات الأخرى (إجمالي العناصر 2 إلى 7)		-17 538 300	-36 073 944
9	-/+ التدفقات المالية المرتبطة بالعمليات مع الهيئات المالية	5.3	-149 831 748	58 899 492
10	-/+ التدفقات المالية المرتبطة بالعمليات مع الزبائن	5.4	60 321 293	113 397 831
11	-/+ التدفقات المالية المرتبطة بالعمليات المؤثرة في الأصول و الخصوم المالية	5.5	1 761 433	15 753 538
12	-/+ التدفقات المالية المرتبطة بالعمليات المؤثرة في للأصول و الخصوم غير المالية	5.6	7 139 349	-16 674 516
13	-/+ الضرائب المدفوعة	5.7	2 711 537	-3 483 494
14	= انخفاض / ارتفاع صافي الأصول و الخصوم المتأتية من الأنشطة العملياتية (إجمالي العناصر 9 إلى 13)		-77 898 136	167 892 851
15	إجمالي التدفقات الصافية للأموال الناجمة عن النشاط العملياتي (أ)		-43 819 818	177 176 174
16	-/+ التدفقات المالية المرتبطة بالأصول المالية بما فيها المساهمات	5.8	-45 844 658	-54 214 265
17	-/+ التدفقات المالية المرتبطة بالعقارات الموظفة		0	0
18	-/+ التدفقات المالية المرتبطة بالأصول الثابتة المادية و غير المادية	5.9	-2 508 052	-2 316 089
19	إجمالي التدفقات الصافية للأموال المرتبطة بأنشطة الاستثمار (ب)		-48 352 711	-56 530 354
20	-/+ التدفقات المالية المتأتية أو الموجهة للمساهمين	5.10	-25 000 000	-25 000 000
21	-/+ التدفقات الصافية الأخرى للأموال المتأتية من أنشطة التمويل		0	0
22	إجمالي التدفقات الصافية للأموال المرتبطة بعمليات التمويل (ج)		-25 000 000	-25 000 000
23	تأثير التغيير في سعر الصرف على أموال الخزينة و معادلاتها (د)	5.11	1 029 489	8 957 650
24	ارتفاع / انخفاض صافي أموال الخزينة و معادلاتها (أ+ب+ج+د)		-116 143 039	104 603 469
أموال الخزينة ومعادلاتها				
25	أموال الخزينة و معادلاتها عند الافتتاح (إجمالي العنصرين 26 و 27)	5.12	482 357 764	374 968 362
26	الصندوق، البنك مركزي، الخزينة العمومية (اصل و خصم)		531 834 093	618 799 650
27	حسابات (اصل و خصم) و قروض / اقتراضات عند الإطلاع لدى المؤسسات المالية		-49 476 329	-243 831 288
28	أموال الخزينة و معادلاتها عند الإقفال (إجمالي العنصرين 29 و 30)	5.13	366 214 725	479 571 832
29	صندوق، بنك مركزي، مركز الصكوك البريدية (اصل و خصم)		364 359 964	529 048 160
30	حسابات (اصل و خصم) و اقتراضات/ قروض عند الإطلاع لدى المؤسسات المالية		1 854 761	-49 476 329
31	صافي تغيير أموال الخزينة (لتأكيد)		-116 143 039	104 603 469



4 - الملحق رقم 4: جدول تغير الأموال الخاصة ب 2025/12/31

الوحدة: الاف دج

ملاحظات	البند	راس مال الشركة	علاوة الإصدار	فارق إعادة التقييم	فارق التقييم	الاحتياطات و النتائج
الرصيد في 31 ديسمبر 2023	6	200 000 000	-	15 920 734	1 676 718	114 196 913
اثر تغيرات طرق المحاسبة		-	-	-	-	-
اثر تصحيحات الأخطاء الهامة		-	-	-	-	-
الرصيد المصحح في 31 ديسمبر 2023	6	200 000 000	-	15 920 734	1 676 718	114 196 913
تغير فوارق إعادة تقييم الأصول الثابتة		-	-	-	-	-
تغير القيمة الحقيقية للأصول المالية المتاحة للبيع		-	-	-	971 507	-
تغير فوارق التحويل		-	-	-	-	-
صافي نتيجة السنة المالية 2023		-	-	-	-	-
الحصص المدفوعة		-	-	-	-	-25 000 000
تغير في الأموال المخصصة للمخاطر البنكية العامة		-	-	-	-	-6 861 532
عمليات الرسملة		-	-	-	-	-
صافي نتيجة السنة المالية 2024		-	-	-	-	41 934 282
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	6	200 000 000	-	15 920 734	2 648 225	124 269 662
اثر تغيرات الطرق المحاسبية		-	-	-	-	-
اثر تصحيحات الأخطاء الهامة		-	-	-	-	-
الرصيد المصحح في 31 ديسمبر 2024	6	200 000 000	-	15 920 734	2 648 225	124 269 662
تغير فوارق إعادة تقييم الأصول الثابتة		-	-	-	-	-
تغير القيمة الحقيقية للأصول المالية المتاحة للبيع		-	-	-	-179 663	-
تغير فوارق التحويل		-	-	-	-	-
صافي نتيجة السنة المالية 2024		-	-	-	-	-
الحصص المدفوعة		-	-	-	-	-25 000 000
تغير في الأموال المخصصة للمخاطر البنكية العامة		-	-	-	-	-3 143 119
عمليات الرسملة		-	-	-	-	-
صافي نتيجة السنة المالية 2025		-	-	-	-	48 247 153
الرصيد في 31 ديسمبر 2025	6	200 000 000	-	15 920 734	2 468 562	144 373 696



ملحق 05: الملحق المتمم للقوائم المالية في 31 ديسمبر 2025

المذكرة 1.1. القواعد والطرق المحاسبية: المذكرة 1.1.1. قواعد عرض القوائم المالية:

تم إعداد القوائم المالية لسنة 2025 وفق نفس قواعد التقييم والتسجيل المحاسبي التي اعتمدت كأساس لإقفال حسابات سنة 2024، كما هو منصوص عليه في النصوص التشريعية والتنظيمية التالية:

- القانون رقم 07-11 المؤرخ في 25 نوفمبر 2007 والمتضمن النظام المحاسبي المالي، وكذا النصوص التطبيقية المرتبطة به، لا سيما:
- المرسوم التنفيذي رقم 08-156 المؤرخ في 26/05/2008 والمتضمن تطبيق أحكام القانون رقم 07-11 المتعلق بالنظام المحاسبي المالي؛
- قرار وزارة المالية المؤرخ في 26/07/2008 المحدد لقواعد التقييم والتسجيل المحاسبي ومحتوى القوائم المالية وكيفية عرضها، وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها.
- نظام بنك الجزائر رقم 09-04 المؤرخ في 23/07/2009 والمتضمن المخطط المحاسبي البنكي والقواعد المحاسبية المطبقة على البنوك والمؤسسات المالية.
- نظام بنك الجزائر رقم 09-05 المؤرخ في 18/10/2009 والمتعلق بإعداد ونشر القوائم المالية للبنوك والمؤسسات المالية.
- نظام بنك الجزائر رقم 09-08 المؤرخ في 29/12/2009 والمتعلق بقواعد تقييم وتسجيل الأدوات المالية من طرف البنوك والمؤسسات المالية.
- المذكرات المنهجية الصادرة عن المجلس الوطني للمحاسبة.

تتكون القوائم المالية للقرض الشعبي الجزائري من خمسة ملاحق، وهي:

- الملحق 01: الميزانية؛
- الملحق 01 مكرر: الالتزامات خارج الميزانية؛
- الملحق 02: حساب النتائج؛
- الملحق 03: جدول تدفقات الخزينة؛
- الملحق 04: جدول تغيرات الأموال الخاصة؛
- الملحق 05: الملحق المتمم للقوائم المالية.

المذكرة 2.1.1. قواعد عرض القوائم المالية:

المذكرة 1.2.1. مبادئ التقييم:

تم عرض الحسابات في 2025/12/31 وفقا للفرضيات الأساسية والمبادئ المحاسبية، لا سيما:

- استمرارية الاستغلال؛
- المحاسبة على أساس الالتزام؛
- مبدأ الحيطة والحذر؛
- ثبات الطرق المحاسبية من دورة إلى أخرى؛
- استقلالية الدورات المالية.



وطبقا للقواعد العامة لإعداد وعرض الحسابات السنوية، فإن الطريقة المعتمدة لتقييم العناصر المثبتة في المحاسبة هي طريقة التكلفة التاريخية، ويتم عرض جميع بنود الميزانية، عند الاقتضاء، صافية من الاهتلاكات وخسائر القيمة المحتملة وتصحيحات القيمة.

المذكرة.2.2.1. تقييم التثبيات العينية والمعنوية:

تسجل التثبيات العينية بالتكلفة التاريخية بعد طرح الاهتلاكات وخسائر القيمة المحتملة. وتشمل التكلفة التاريخية جميع التكاليف المنسوبة مباشرة إلى اقتناء الأصول المعنوية. أما مصاريف التصليح والصيانة فتسجل في حساب النتائج خلال الفترة التي تم تحملها فيها.

يحسب الاهتلاك وفقا لطريقة القسط الثابت بهدف تخفيض تكلفة كل أصل إلى قيمته المتبقية مع الأخذ بعين الاعتبار مدة استعماله. ويبدأ احتساب الاهتلاك ابتداء من تاريخ وضع التثبيات حيز الخدمة أو من تاريخ الاستلام النهائي له.

المذكرة.3.2.1. تقييم الأصول المالية:

يقوم القرض الشعبي الجزائري بتصنيف أصوله المالية حسب الفئات التالية: "الأصول المالية المحفوظ بها إلى غاية الاستحقاق"، "الأصول المالية المحفوظ بها لغرض المتاجرة"، "القروض والحقوق"، "الأصول المالية المتاحة للبيع" و"الأصول المالية الأخرى"، وذلك طبقا للنظام رقم 08-09 المؤرخ في 29 ديسمبر 2009 والمتعلق بقواعد تقييم وتسجيل الأدوات المالية من طرف البنوك والمؤسسات المالية.

عند التسجيل الأولي، يتم تقييم الأصول المالية بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل الممنوح أو المتحصل عليه لاقتناء الأصل، مع إدماج تكاليف المعاملة (باستثناء الأرباح المستحقة القبض والفوائد المستحقة غير الحالة بتاريخ الاقتناء). وبعد التسجيل الأولي، يتم تقييم الأصول المالية حسب تصنيفها إما بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المهتلكة.

المذكرة.4.2.1. تقييم الأصول المالية:

طبقا لأحكام النظام رقم 94-18 المؤرخ في 25 ديسمبر 1994، يتم تقييم استخدامات وموارد العملات الأجنبية المسجلة في الميزانية، وكذا الالتزامات بالعملات الأجنبية المسجلة خارج الميزانية، بسعر السوق الساري بتاريخ الإقفال أو بسعر السوق المثبت في أقرب تاريخ سابق.

ويتمثل سعر السوق المطبق على عناصر الأصول والخصوم وخارج الميزانية، سواء الفورية أو الأجلة، في سعر صرف العملة الأجنبية مقابل العملة الوطنية كما يظهر من تسعيرة بنك الجزائر.

تقيم التزامات الصرف بالسعر الفوري للعملة المعنوية بالنسبة للعمليات الفورية، وبالسعر الآجل المتبقي للعملة المعنوية بالنسبة لعمليات الصرف الآجل.

وتثبت أرباح وخسائر الصرف الناتجة عن التقييمات المذكورة أعلاه عند كل إقفال للحسابات وتسجل في حساب النتائج.

المذكرة.5.2.1. تقييم الأعباء والمنتجات المالية:

تؤخذ الأعباء والمنتجات المالية بعين الاعتبار حسب مرور الزمن، وتلحق بالدورة التي استحققت خلالها الفوائد.

تسجل العمليات التي يمنح أو يتحصل فيها على تأجيل للدفع بشروط أدنى من شروط السوق بالقيمة العادلة، بعد طرح العائد المالي أو التكلفة المالية المرتبطة بهذا التأجيل.

ويمثل الفرق بين القيمة الاسمية للمقابل والقيمة العادلة للعملية التكلفة التقديرية للقرض الممنوح أو المتحصل عليه، ويسجل كأعباء مالية في حسابات المقتني وكمنتجات مالية في حسابات البائع.

تسجل الضرائب المؤجلة في الميزانية وحساب النتائج الناتجة عن:



- الفوارق الزمنية المؤقتة بين التسجيل المحاسبي لإيراد أو عبء وأخذة بعين الاعتبار ضمن النتيجة الجبائية لدورة لاحقة في مستقبل منظور؛
- العجوزات الجبائية أو الاعتمادات الضريبية القابلة للترحيل متى كان من المحتمل تحميلها على أرباح أو ضرائب مستقبلية في مستقبل منظور.

وفي تاريخ الإقفال في 2025/12/31، تم تسجيل كافة أصول وخصوم الضرائب المؤجلة بالنسبة لجميع الفوارق الزمنية متى أدت هذه الفوارق إلى عبء أو إيراد ضريبي لاحق.

وعلى مستوى عرض الحسابات، يتم التمييز بين أصول الضرائب المؤجلة والحقوق الضريبية الجارية، كما يتم التمييز بين خصوم الضرائب المؤجلة والحقوق الضريبية الجارية.

المذكرة.6.2.1. تقييم الضرائب:

تقيّم أصول وخصوم الضرائب المستحقة بعنوان الدورة بالمبلغ المتوقع تحصيله أو دفعه للإدارة الجبائية.

ترجع القيمة المحاسبية لأصول الضرائب المؤجلة في كل تاريخ إقفال، وتخضع عندما لا يعود من المحتمل توفر ربح خاضع للضريبة كاف يسمح بالاستفادة من كل أو جزء من أصل الضريبة المؤجلة.

كما يعاد تقييم أصول الضرائب المؤجلة غير المعترف بها في كل تاريخ إقفال، ويعترف بها عندما يصبح من المحتمل أن يسمح ربح خاضع للضريبة مستقبلي باسترجاعها.

المذكرة.7.2.1. تقييم المؤنات:

تسجل المؤنات عندما يكون البنك ملزما قانونا أو ضمنا نتيجة أحداث سابقة، وكان من المرجح أكثر من عدمه أن يتطلب الوفاء بالالتزام خروجاً لموارد ممثلة لمنافع اقتصادية، ويمكن تقدير مبلغ المؤنة بصورة موثوقة، وذلك وفقاً لنظام بنك الجزائر رقم 03-14 المؤرخ في 16 فبراير 2014.

• الحقوق الجارية (الصف 00)

تعتبر ديونا جارية تلك الحقوق التي يبدو أن تحصيلها الكامل داخل الأجل التعاقدية مضمون.

ويخضع هذا النوع من الحقوق لتكوين مؤونة عامة ضمن صندوق المخاطر البنكية العامة بنسبة 1% سنويا إلى غاية بلوغ مستوى إجمالي قدره 3% كما يلي:

- نسبة 1% بالنسبة لرصيد القروض التي تقل أو تساوي مدة وضعها حيز التنفيذ سنة واحدة؛
- نسبة 2% بالنسبة لرصيد القروض التي تتراوح مدة وضعها حيز التنفيذ بين سنة وستين؛
- نسبة 3% بالنسبة لرصيد القروض التي تفوق أو تساوي مدة وضعها حيز التنفيذ ثلاث سنوات.

• الحقوق ذات المشاكل المحتملة (الصف 01)

وهي الحقوق المتعلقة بمؤسسات يعرف قطاع نشاطها صعوبات أو تندهور وضعيتها المالية، وتسجل تأخرات في الدفع لا تقل عن ثلاثة أشهر.

وتخضع هذه الحقوق لمؤونة بنسبة 20% بعد خصم الضمانات المقبولة وفقاً للنظام المذكور أعلاه.

• الحقوق عالية المخاطر (الصف 02)

وهي ديون يتميز تحصيلها الكلي أو الجزئي بدرجة عالية من عدم التأكد، وتتعلق بمؤسسات متدهورة الوضعية المالية وتسجل تأخرات في الدفع تتراوح بين ستة أشهر وسنة واحدة.

وتخضع هذه الحقوق لمؤونة بنسبة 50% بعد خصم الضمانات المقبولة وفقاً للنظام المذكور أعلاه.



• **الحقوق المشكوك في تحصيلها (الصف 03)**

وهي الحقوق التي سقط أجلها، والتي لم يعد للبنك أمل في استرجاعها، وتكون في انتظار استنفاد طرق الطعن قبل تحويلها النهائي إلى خسائر، وتسجل تأخرات في الدفع تفوق سنة واحدة.

تخضع هذه الحقوق لمؤونة بنسبة 100% بعد خصم الضمانات المقبولة وفقا للنظام المذكور أعلاه.

وطبقا لأحكام النظام رقم 03-14 المؤرخ في 16 فبراير 2014، فإن الالتزامات خارج الميزانية المرتبطة بالحقوق المصنفة تخضع لمؤونة مخاطر بنفس نسبة تصنيف هذه الحقوق، ويتم ترجيح رصيد خارج الميزانية حسب مخاطر تحقق الحقوق التي يتكون منها.

3.1.1. المذكرة. تغيير الطرق المحاسبية:

لم يتم تسجيل أي تغيير في الطرق المحاسبية على حسابات القرض الشعبي الجزائري خلال سنة 2025 مقارنة بسنة 2024.



المذكورة 2. المعلومات المتعلقة بالميزانية:

المذكورة 1.2. الصندوق، البنك المركزي، الخزينة العمومية ومراكز الصكوك البريدية:

يشمل هذا البند الموجودات النقدية بالصندوق، والودائع تحت الطلب لدى بنك الجزائر والخزينة العمومية ومراكز الصكوك البريدية.

وقد سجل هذا البند رصيда قدره 364,4 مليار دج بتاريخ 2025/12/31، أي بانخفاض قدره 31% مقارنة بسنة 2024. ويتكون هذا الرصيد مما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام	التغيرات	
				بالقيمة	بالنسبة %
	16 999 758	15 903 368	الاصول بالأوراق المالية والنقدية	1 096 390	7%
	13 023 451	13 447 519	بالدينار الجزائري	-424 069	-3%
	3 976 308	2 455 849	بالعملة الصعبة	1 520 459	62%
	212 997	134 467	القطع الذهبية	78 531	58%
	832	865	القيم الأخرى في الصندوق	-34	-4%
	301 376 429	451 721 847	الاصول لدى بنك الجزائر (بالعملة)	-150 345 418	-33%
	69 478 039	68 002 319	بالدينار الجزائري	1 475 720	2%
	231 898 390	383 719 528	بالعملة الصعبة	-151 821 138	-40%
	29 920 148	42 793 528	الاصول الخزينة العمومية	-12 873 380	-30%
	1 968 791	721 222	الاصول مركز الصكوك البريدية	1 247 570	173%
	13 891 839	13 993 060	مستحقات مرتبطة	-101 221	-1%
	-10 831	6 371 503	القيم الأخرى	-6 382 335	-100%
	364 359 964	531 639 861	المجموع	-167 279 896	-31%

ويفسر هذا التراجع أساسا بتغير البنود التالية:

- سجلت الموجودات من الأوراق النقدية والعملات المعدنية ارتفاعا قدره 1,1 مليار دج مقارنة بـ 2024/12/31، تركز أساسا على مستوى الموجودات المقومة بالدينار بمبلغ -0,4 مليار دج، وتلك المقومة بالعملات الأجنبية بمبلغ +1,5 مليار دج؛
- عرفت الموجودات لدى بنك الجزائر انخفاضا قدره 150,3 مليار دج، حيث انتقلت من 451,7 مليار دج بتاريخ 2024/12/31 إلى 301,4 مليار دج في نهاية شهر ديسمبر 2025. وقد تم تسجيل هذا التطور على مستوى:
 - الموجودات بالعملة الوطنية المحتفظ بها لدى بنك الجزائر بمبلغ +1,5 مليار دج؛
 - الحسابات المرآة/بالعملات الأجنبية بمبلغ -151,8 مليار دج، وهو ما يفسر أساسا بتحويل العمليات المتعلقة المتعلقة بسنة 2022 نحو الحساب بالدينار المفتوح لدى بنك الجزائر. وقد حُصصت النتيجة الإيجابية الناتجة عن هذا التحويل للتوظيف في قيم الدولة وكذا لتمويل الاقتصاد.
- سجلت الموجودات لدى الخزينة العمومية تغيرا سلبيا قدره 12,9 مليار دج مقارنة بسنة 2024، حيث انتقلت من 42,8 مليار دج إلى 29,8 مليار دج في نهاية شهر ديسمبر 2025؛
- سجلت القيم غير المخصصة انخفاض قدره 6,4 مليار دج، وهو ما يفسر بتغير مستوى الأموال الواجب تحويلها إلى بنك الجزائر، حيث انتقلت من 6,4 مليار دج بتاريخ 2024/12/31 إلى 0,2 مليار دج بتاريخ 2025/12/31.



المذكرة 2.2. الأصول المالية المملوكة لأغراض المعاملات:

يشمل هذا البند أذونات الخزينة التي اقتناها بنكنا بنية إعادة بيعها على المدى القصير. ويتكون من أذونات خزينة لمدة 13 أسبوعا و 26 أسبوعا.

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	11 915 611	13 301 690	سندات الخزينة مملوكة لغرض التعامل	-10%	-1 386 079
	9 945 196	0	سندات الخزينة لمدة 13 اسبوع	-	9 945 196
	1 970 414	13 301 690	سندات الخزينة لمدة 26 اسبوع	-85%	-11 331 276
	31 640	75 774	ناتج للتقاضي	-58%	-44 134
المجموع	11 947 250	13 377 464		-11%	-1 430 213

قد سجلت الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة انخفاضا قدره 1,4 مليار دج، ليلعب رصيدها 11,9 مليار دج بتاريخ 2025/12/31.

ويفسر هذا التطور أساسا بعمليات الاقتناء والتنازل المنجزة في إطار نشاطات السوق خلال السداسي الثاني من سنة 2025، لا سيما:

- أذونات الخزينة لمدة 26 أسبوعا بمبلغ +9,9 مليون دج؛
- أذونات الخزينة لمدة 13 أسبوعا بمبلغ -11,3 مليون دج.

المذكرة 3.2. الأصول المالية المتاحة للبيع:

شمل هذا البند القيم المنقولة التي اقتناها بنكنا بغرض تحقيق ربح رأسمالي على المدى القصير. وقد سجل هذا البند بتاريخ 2025/12/31 مبلغا إجماليا قدره 267,2 مليار دج مقابل 185,2 مليار دج في نهاية سنة 2024. وتمثل هذه الأصول في البنود التالية:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	176 599 878	166 989 652	سندات الخزينة جاهزة للبيع	6%	9 610 226
	18 335 940	17 705 471	منها: سندات الخزينة مشابهة لمدة سنة	4%	630 469
	52 261 876	61 573 949	سندات الخزينة مشابهة لمدة سنتين	-15%	-9 312 073
	34 116 187	51 144 405	سندات الخزينة مشابهة لمدة 3 سنوات	-33%	-17 028 218
	71 885 876	36 565 827	سندات الخزينة مشابهة لمدة 5 سنوات	97%	35 320 049
	79 500 578	12 875 750	سندات الخزينة جاهزة للبيع	517%	66 624 828
	22 531 236	1 436 650	منها: سندات الخزينة مشابهة لمدة 7 سنوات	1468%	21 094 586
	18 047 256	0	سندات الخزينة مشابهة لمدة 10 سنوات	-	18 047 256
	38 922 086	11 439 100	سندات الخزينة مشابهة لمدة 15 سنة	240%	27 482 986
	3 730 000	1 550 000	سندات الشركات جاهزة للبيع	141%	2 180 000
	2 000 000	0	منها: سندات الشركات ALGERIE TOSYALI	-	2 000 000
	490 000	0	سندات الشركات ALC	-	490 000
	1 240 000	1 550 000	سندات الشركات MLA	-	-310 000
	1 259 767	235 693	اسهم الشركات جاهزة للبيع	434%	1 024 074
	6 073 101	3 534 377	خسائر القيمة على سندات جاهزة للبيع	72%	2 538 724
المجموع	267 163 325	185 185 473		44%	81 977 852

يفسر هذا الارتفاع بنسبة 44%، أي ما يعادل 82 مليار دج، أساسا بتطور الأصول والمنتجات التالية:



- سجلت أذونات الخزينة المتاحة للبيع ارتفاعا بنسبة 6%، وهو ما يفسر بـ (i) بلوغ بعض أذونات الخزينة القابلة للمماثلة لمدة سنتين وثلاث سنوات تاريخ الاستحقاق بمبلغ إجمالي قدره 26,3 مليار دج، و(ii) اقتناء أذونات خزينة قابلة للمماثلة لمدة خمس سنوات بمبلغ 35,3 مليار دج.
- سجلت سندات الخزينة المتاحة للبيع ارتفاعا قدره 66,6 مليار دج، وهو ما يفسر باقتناء سندات خزينة قابلة للمماثلة لمدة 7 و10 و15 سنة.
- سجلت سندات الشركات المتاحة للبيع تغيرا إيجابيا قدره 2,2 مليار دج مقارنة بالسنة السابقة، ويرجع ذلك إلى (i) الاكتتاب في قرضين سنديين لفائدة شركتي "توسيلي الجزائري" و"العربية للإيجار المالي" بمبلغ إجمالي قدره 2,5 مليار دج، و(ii) تسديد القسط الأول من القرض السندي لشركة "مغرب ليزينغ الجزائر" بمبلغ 0,3 مليار دج؛
- عرفت المنتجات المستحقة القبض المتعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع ارتفاعا قدره 2,5 مليار دج مقارنة بالسنة السابقة، نتيجة ارتفاع مستوى هذه الأصول.

المذكورة.4.2. القروض والحقوق على المؤسسات المالية:

سجلت القروض والحقوق على المؤسسات المالية تطورا تصاعديا قدره 7,3 مليار دج، أي بزيادة نسبتها 1% مقارنة بالسنة السابقة، حيث انتقلت من 671,8 مليار دج في نهاية سنة 2024 إلى 679,1 مليار دج بتاريخ 2025/12/31.

الوحدة: الاف دج

التغيرات	الأقسام	2025	2024	التغيرات	
				بالقيمة	بالنسبة %
-	الحسابات العادية للبنوك والمؤسسات المالية	168 391	161 815	6 576	-
100%	حسابات المراسلين الأجانب	20 692 004	10 348 140	10 343 864	100%
-40%	حقوق على الهيئات المالية الأجنبية	133 099	221 846	-88 747	-40%
-33%	قرض بين البنوك	20 003 194	30 012 170	-10 008 976	-33%
-5%	القروض الممنوحة للبنوك والمؤسسات المالية	533 129 509	562 297 498	-29 167 989	-5%
5%	حقوق على بنك التنمية المحلية	16 263	15 467	797	5%
71%	حقوق على الخزينة العمومية	90 081 008	52 667 168	37 413 840	71%
-8%	حقوق على وكالة دعم الشباب ANSEJ	14 364 225	15 640 855	-1 276 629	-8%
-5%	حقوق معيد شراءها (UMB et plact sur M Monétaire)	365 846	383 159	-17 313	-5%
0%	حسابة موضوعة ما بين البنوك	240 191	240 191	0	0%
-200%	رصيد حسابات التعويض والتعويض الألي	427 426	-429 142	856 568	-200%
-43%	حقوق أخرى	584 691	1 019 432	-434 741	-43%
41%	خسائر في القيمة (-)	-1 078 322	-763 916	-314 406	41%
1%	المجموع	679 127 526	671 814 682	7 312 844	1%

يرجع هذا التطور أساسا إلى تغير الأصول التالية:

- عرفت حسابات المراسلين الأجانب ارتفاعا قدره 10,3 مليار دج بتاريخ 2025/12/31، ويعود ذلك أساسا إلى عمليات التحويل إلى الوطن المنجزة لفائدة أحد الزبائن الهامين للبنك؛
- سجلت القروض بين البنوك بتاريخ 2025/12/31 انخفاضا قدره 10 مليار دج مقارنة بسنة 2024، نتيجة تراجع الطلب على مستوى السوق النقدية بين البنوك؛
- سجلت القروض الممنوحة للبنوك والمؤسسات المالية انخفاضا قدره 29,2 مليار دج، وهو ما يفسر أساسا بـ (i) تسديد أقساط القروض الممنوحة لمختلف المؤسسات البنكية، لا سيما البنك الوطني للسكن (BNH) بمبلغ 4,6 مليار دج، وكذا القروض الممنوحة للبنوك الزميلة في إطار إعادة التنازل عن القرض المتحصل عليه من الصندوق الوطني للاستثمار (FNI) بمبلغ 6 مليار دج، و(ii) انخفاض مستوى المبالغ الأخرى المستحقة على المؤسسات المالية بمبلغ 19 مليار دج، إثر تحويل القرض المستحق للصندوق الوطني للاستثمار إلى قرض متوسط الأجل؛
- سجلت الحقوق على الخزينة العمومية، في نهاية ديسمبر 2025، تغيرا إيجابيا قدره 38,3 مليار دج، ويرجع ذلك أساسا إلى (i) تسجيل الفوائد المدعمة الواجب استرجاعها من هذه الهيئة بعنوان سنة 2025 بمبلغ 19,8 مليار دج،



و (ii) إثبات القروض الممنوحة للمؤسسات العمومية التي تعرف صعوبات بمبلغ 18,5 مليار دج، في إطار الاتفاقية المبرمة بين وزارة الأشغال العمومية والخزينة العمومية والتجمع البنكي الممثل من طرف البنك الخارجي الجزائري (BEA)؛

- سجلت الحقوق على الوكالة الوطنية لدعم وتنمية المقاولاتية (ANADE) (سابقا أونساج) انخفاضا قدره 0,8 مليار دج، إثر تسديد جزء من الفوائد المستحقة على هذه الهيئة؛
- سجلت الحقوق الأخرى ارتفاعا قدره 0,9 مليار دج، وهو ما يفسر بارتفاع مستوى الأرصدة النقدية بتاريخ 2025/12/31.

يلخص الجدول التالي تحليل حالة القروض والمستحقات من المؤسسات المالية، حسب تاريخ الاستحقاق المتبقي:
الوحدة: الألف دج

2025		2024		المدة المتبقية
%	القيمة	%	القيمة	
29%	196 745 475	24%	163 337 204	أقل أو يساوي سنة
71%	482 382 051	76%	508 477 478	أكثر من سنة
	679 127 526		671 814 682	المجموع

في 2025/12/31، تمثل الحقوق على المؤسسات المالية التي تفوق آجال استحقاقها سنة واحدة نسبة 71% من إجمالي هذا البند، وتتمثل أساسا في القروض الممنوحة للبنوك الزميلة في إطار قرض الصندوق الوطني للاستثمار (FNI) وتمويلات البنك الوطني للسكن (BNH).

أما الحقوق التي تقل أو تساوي آجال استحقاقها سنة واحدة، فتمثل نسبة 29% من إجمالي هذا البند.

5.2. المذكرة. القروض والحقوق على الزبائن:

سجلت القروض والحقوق على الزبائن بتاريخ 31 ديسمبر 2025 رصيذا قدره 1.196,1 مليار دج، بما يمثل نسبة 37% من إجمالي الميزانية، مقابل 1.139,7 مليار دج في نهاية ديسمبر 2024. وعليه، فقد سجل هذا البند ارتفاعا بنسبة 5% خلال سنة 2025، أي ما يعادل 56,4 مليار دج، ويتوزع كما يلي:

الوحدة: الألف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالنسبة %	بالقيمة
	17%	27 643 989	195 021 180	167 377 190	قروض الاستغلال
	86%	27 977 005	60 405 451	32 428 446	حسابات مكشوفة
	0%	-333 016	134 615 728	134 948 744	قروض أخرى على المدى القصير
	-69%	-4 820 003	7 027 268	11 847 271	منها: قروض السكن
	6%	44 542 229	780 216 380	735 674 151	قروض الاستثمار
	6%	9 766 213	179 329 030	169 562 817	قروض على المدى المتوسط
	107%	217 616	420 207	202 591	منها: قروض السكن
	82%	2 843 440	6 298 443	3 455 003	الصيرفة الإسلامية
	6,10%	34 776 016	600 887 350	566 111 333	قروض على المدى الطويل
	8%	8 028 287	113 802 053	105 773 767	منها: قروض السكن
	162%	5 715 536	9 239 259	3 523 723	الصيرفة الإسلامية
	3%	9 052 978	326 002 332	316 949 354	مستحقات غير مدفوعة
	19%	9 742 198	61 703 773	51 961 574	فوائد غير مغطاة
	19%	-9 742 198	-61 703 773	-51 961 574	مقابل فوائد غير مغطاة
	-8%	-4 424 155	48 776 659	53 200 814	مستحقات مرتبطة
	6%	76 815 042	1 350 016 551	1 273 201 509	المجموع الخام
	15%	-20 359 828	-153 873 024	-133 513 196	خسائر القيمة (-)
	5%	56 455 213	1 196 143 527	1 139 688 314	المجموع الصافي

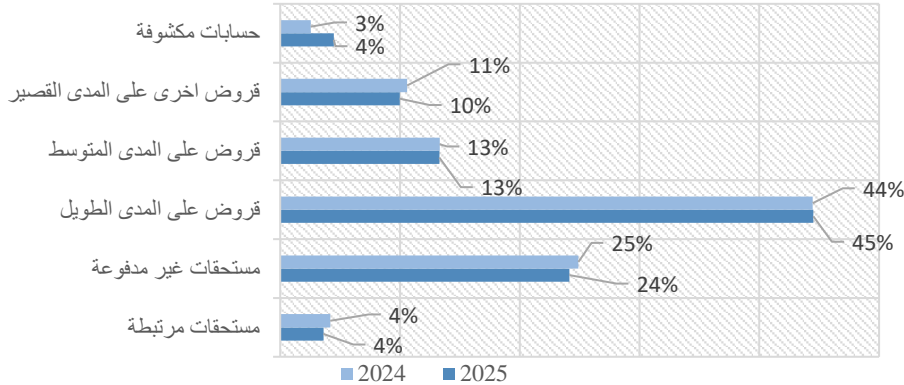


يفسر التغير المسجل في هذا البند إجمالاً بالعناصر التالية:

- ارتفاع قروض الاستغلال بمبلغ 27,6 مليار دج، أي بنسبة +17% مقارنة بالسنة السابقة. ويرجع هذا التطور أساساً إلى:
 - ارتفاع مستوى التسيقات على الحسابات الجارية بمبلغ 28 مليار دج؛
 - ارتفاع القروض القابلة للتعبئة في شكل كشف حساب مدين بمبلغ 4,4 مليار دج؛
 - تراجع القروض الممنوحة للترقيات العقارية بمبلغ 4,8 مليار دج.
- ارتفاع قروض الاستثمار بمبلغ 44,5 مليار دج، ويرجع ذلك إلى:
 - ارتفاع القروض متوسطة الأجل بمبلغ 9,8 مليار دج، والمسجل أساساً على مستوى (i) قروض التجهيز بزيادة قدرها 0,5 مليار دج، (ii) قروض الاستثمار الإنتاجي بزيادة قدرها 6,3 مليار دج، و(iii) التمويلات الإسلامية بزيادة قدرها 2,8 مليار دج؛
 - ارتفاع القروض طويلة الأجل بمبلغ 34,8 مليار دج، الناتج عن (i) انخفاض القروض المجمعة بمبلغ 23,6 مليار دج، (ii) ارتفاع قروض الاستثمار الإنتاجي (طويلة الأجل) بمبلغ 44,6 مليار دج، (iii) ارتفاع القروض العقارية بمبلغ 8 مليار دج، و(iv) ارتفاع التمويلات الإسلامية بمبلغ 5,7 مليار دج؛
- ارتفاع مستوى الأقساط غير المسددة من أصل الدين بمبلغ 9 مليار دج، والذي يمثل الحقوق الجديدة غير المسددة المسجلة خلال سنة 2025.
- انخفاض الحقوق الملحقة والمبالغ الأخرى المستحقة بمبلغ 4,4 مليار دج، والمسجل أساساً على مستوى المنتجات والمبالغ الواجب تحصيلها المتعلقة بالقروض المجمعة.

يبين الرسم البياني أدناه هيكله بند القروض والحقوق على الزبائن لسنتي 2024 و2025.

هيكل القروض والحقوق على الزبائن



يلاحظ هيمنة قروض الاستثمار مقارنة بباقي مكونات بند "القروض والحقوق على الزبائن"، لا سيما القروض طويلة الأجل التي تمثل نسبة 45% من إجمالي القروض، بمبلغ قدره 600,1 مليار دج.

وتعكس هذه الوضعية مساهمة هامة للبنك في إنعاش الاقتصاد الوطني، من خلال تمويل مشاريع منتجة للقيمة على المدى الطويل.



تحليل الحقوق غير المسددة:

يبين تحليل هيكله الحقوق غير المسددة معدل تعثر قدره 24,1% بتاريخ 2025/12/31 مقابل 24,9% في نهاية شهر ديسمبر 2024. ويتوزع هذا المعدل حسب نوع الزبائن كما يلي:
الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025		2024		نوع الزبون	
	بالقيمة	%	بالقيمة	%		
بالنسبة %						
3%	3 324 581	40%	131 494 586	35%	128 170 005	القطاع الخاص
2%	2 765 391	39%	125 564 502	48%	122 799 111	الصيغ المدعمة
8%	248 289	1%	3 217 991	1%	2 969 701	الأفراد
4%	2 714 717	20%	65 725 253	16%	63 010 535	القطاع العمومي
3%	9 052 978		326 002 332		316 949 354	إجمالي الديون غير المسددة

يتكون معدل التعثر الإجمالي المسجل بتاريخ 2025/12/31 أساسا من الحقوق المحوزة على القطاع الخاص وتلك المتعلقة بأجهزة الدعم (ANADE و ANGEM و CNAC)، بنسبة تمثل على التوالي 40% و 39% من إجمالي الحقوق غير المسددة.

أما معدل التعثر الحقيقي، خارج أجهزة الدعم، فقد بلغ بتاريخ 2025/12/31 نسبة 14,8% مقابل 15,2% في نهاية السنة السابقة.

وفيما يخص ارتفاع الحقوق غير المسددة، فقد تم تسجيله أساسا على مستوى زبائن الدينار الجزائري التابعين للقطاع الخاص وأجهزة الدعم بمبلغ إجمالي قدره 6,1 مليار دج، يليهم القطاع العمومي بمبلغ +2,7 مليار دج.

المذكورة 1.5.2. تحليل القروض والحقوق على الزبائن حسب المدة المتبقية للاستحقاق:

الوحدة: الاف دج

2025		2024		المدة المتبقية
%	القيمة	%	القيمة	
18%	241 760 625	19%	239 845 435	أقل او يساوي سنة
82%	1 108 255 926	81%	1 033 356 074	أكثر من سنة
	1 350 016 551		1 273 201 509	المجموع

تمثل القروض والحقوق على الزبائن بتاريخ 2025/12/31 التي تفوق آجال استحقاقها سنة واحدة نسبة 82% من إجمالي هذا البند.

وقد سجل مبلغ القروض والحقوق على الزبائن التي تفوق آجال استحقاقها سنة واحدة ارتفاعا قدره 76,8 مليار دج، أي بنسبة +7% بالقيمة النسبية مقارنة بالسنة السابقة، وهو ما يفسر بارتفاع مستوى قروض الاستثمار بتاريخ 2025/12/31.

المذكورة 2.5.2. تحليل القروض والحقوق على الزبائن حسب التوزيع الجغرافي:

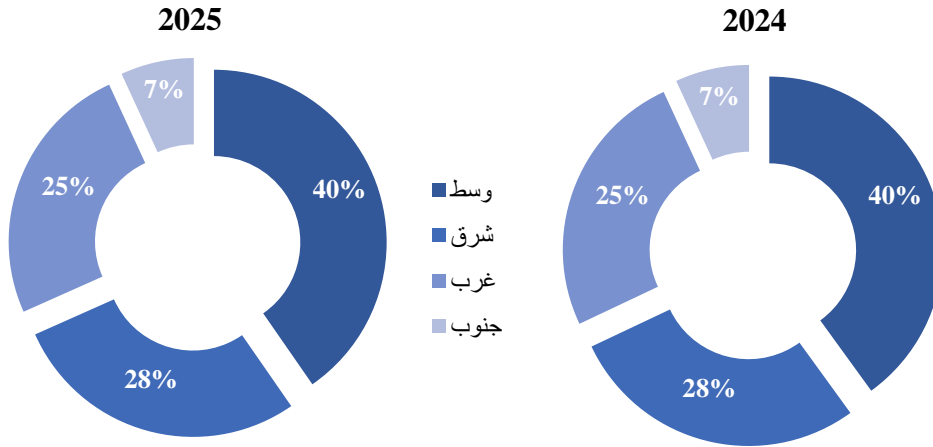
يبين رصيد الالتزامات الموزع حسب المناطق الجغرافية، كما هو موضح في الجدول أدناه، تغطية لجميع مناطق الوطن، مع هيمنة منطقة الوسط بنسبة 40%، تليها منطقتا الشرق والغرب بحصص بلغت على التوالي 28% و 25%. أما منطقة الجنوب فتأتي في المرتبة الرابعة بنسبة 7%.

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025		2024		المنطقة
	بالقيمة	%	بالقيمة	%	
7%	35 271 698		544 696 015		وسط
6%	21 830 436		377 820 149		شرق
5%	14 664 700		334 770 464		غرب
6%	5 048 207		92 729 922		جنوب
6%	76 815 041		1 350 016 551		المجموع



كما يؤكد تحليل الرصيد الخام حسب المناطق الجغرافية، الموقوف بتاريخ 2025/12/31 والمبين في الجدول أعلاه، الرسوم البيانية التالية التي توضح الحصة النسبية للمحافظة الموزعة على المناطق الأربعة للجزائر.



يبقى سلوك حصص كل منطقة خلال السنتين (2024 و 2025) دون تغيير.

3.5.2. المذكرة. تحليل القروض والحقوق على الزبائن حسب العون الاقتصادي:

تتكون محفظة البنك أساسا من المؤسسات، بنسبة 90% وبمبلغ إجمالي قدره 1.214,6 مليار دج، تليها الأسر بمبلغ 135 مليار دج وبنسبة 10%، كما يوضحه الجدول التالي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025		2024		العميل الاقتصادي
	بالنسبة %	بالقيمة	بالنسبة %	بالقيمة	
المؤسسات	90%	1 214 590 051	91%	1 154 343 787	
الخواص	10%	135 017 342	9%	118 616 456	
الهيئات الادارية	0,03%	409 158	0,02%	241 266	
المجموع	6%	76 815 042		1 273 201 509	

ويرجع ذلك إلى هيكله محفظة البنك التي تتكون بنسبة 58% من قروض الاستثمار الممنوحة للمؤسسات.

وبالمقارنة مع السنة السابقة، سجل مبلغ القروض والحقوق على المؤسسات ارتفاعا بنسبة 5%، حيث انتقل من 1.154,3 مليار دج سنة 2024 إلى 1.214,6 مليار دج في نهاية شهر ديسمبر 2025.

4.5.2. المذكرة. تقسيم القروض والحقوق على الزبائن حسب نوعية المحفظة:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025		2024		الأقسام
	بالنسبة %	بالقيمة	بالنسبة %	بالقيمة	
ديون جارية (سليمة)	76%	1 024 014 219	75%	956 252 155	
فوائد غير مغطاة	5%	61 703 773	4%	51 961 574	
مقابل الفوائد الغير مغطاة	-5%	-61 703 773	-4%	-51 961 574	
ديون مشكوك فيها ومتنازع عليها	24%	326 002 332	25%	316 949 354	
المجموع	6%	76 815 042		1 273 201 509	

يبين توزيع القروض والحقوق على الزبائن بتاريخ 2025/12/31 محفظة ديون سليمة بنسبة 76% وبمبلغ قدره 1.024 مليار دج.



وبالمقارنة مع 2024/12/31، سجل رصيد الحقوق الجارية ارتفاعا بنسبة 7%، أي ما يعادل 67,8 مليار دج.

أما الحقوق المشكوك في تحصيلها، فقد سجلت ارتفاعا بنسبة 3%، حيث انتقلت من 316,9 مليار دج سنة 2024 إلى 326 مليار دج في نهاية شهر ديسمبر 2025، ممثلة بذلك نسبة 24% من إجمالي القروض والحقوق على الزبائن، وتتضمن كذلك حالات عدم تحصيل الحقوق المتعلقة بأجهزة الدعم (ANGEM و ANADE و CNAC).

المذكرة 5.5.2. تقسيم الحقوق المشكوك فيها والمتنازع عليها:

يتم توزيع الحقوق المشكوك فيها والمتنازع عليها حسب فئات الحقوق المصنفة والمحددة بموجب نظام بنك الجزائر رقم 14-03 المؤرخ في 16 فبراير 2014 والمتعلق بتصنيف وتكوين مؤونات الحقوق والالتزامات بالإمضاء الخاصة بالبنوك والمؤسسات المالية. ويعرض هذا التوزيع في الجدول أدناه:

الوحدة: الألف دج

الأقسام	2024		2025		التغيرات	
	بالقيمة	بالنسبة %	بالقيمة	بالنسبة %	بالقيمة	بالنسبة %
حقوق عادية	52 990 401	17%	31 355 754	10%	-21 634 648	-41%
حقوق ذات مشاكل محتملة	6 753 443	2%	9 410 829	3%	2 657 387	39%
حقوق ذات مخاطر	23 391 820	7%	38 461 982	12%	15 070 162	64%
حقوق معرضة للشبهة	233 813 690	74%	246 773 767	76%	12 960 077	6%
المجموع	316 949 354		326 002 332		9 052 978	3%

ويبرز توزيع الحقوق المشكوك فيها حسب فئات المخاطر هيمنة الحقوق المتعثرة بمبلغ 246,8 مليار دج، أي بنسبة 76% من إجمالي بند "الحقوق المشكوك فيها"، تليها الحقوق عالية المخاطر التي سجلت ارتفاعا قدره 15,1 مليار دج مقارنة بالسنة السابقة، ممثلة بذلك نسبة 12% من إجمالي الحقوق المشكوك فيها.

غير أن المخاطر المتعلقة بهذه الفئة من الحقوق قد خضعت لتكوين مؤونات، بعد خصم الضمانات المالية والرهن العقاري، وفقا لأحكام نظام بنك الجزائر المذكور أعلاه. ويتمثل التفصيل حسب القطاع بتاريخ 2025/12/31 فيما يلي:

الوحدة: الألف دج

المؤونات (1) x (5)	القاعدة الصافية = (2)-(3)-(4) / 5	الرهن العقاري %50 (4)	الضمانات المالية الميزانية (3)	القاعدة الخامة		المعدل	القطاع
				%	القيمة (2)		
128 226 596	146 870 499	47 837 234	125 837 744	79%	320 545 478		الخاص
2 941 909	14 709 546	17 323 763	9 418 224	10%	41 451 533	20%	حقوق ذات مشاكل محتملة
6 876 266	13 752 532	6 263 571	3 023 870	6%	23 039 973	50%	حقوق ذات مخاطر
118 408 421	118 408 421	24 249 901	113 395 650	63%	256 053 971	100%	حقوق معرضة للشبهة
25 646 428	65 312 531	20 659 967	878 659	21%	86 851 157		العام
5 832 937	29 164 684	28 472	500 000	7%	29 693 156	20%	حقوق ذات مشاكل محتملة
16 334 357	32 668 713	19 514 919	0	13%	52 183 632	50%	حقوق ذات مخاطر
3 479 134	3 479 134	1 116 576	378 659	1%	4 974 369	100%	حقوق معرضة لشبهة
153 873 024	212 183 030	68 497 201	126 716 403		407 396 635		المجموع الكلي

يمثل الفرق بين مبلغ القاعدة الخام (407,4 مليار دج) ومبلغ الحقوق المشكوك فيها والمتنازع عليها (326 مليار دج) الرصيد غير المستحق بعد للديون المصنفة.

يبين الجدول التالي التفاصيل وكذا حصة كل بند متعلق بهذه الفئة من الحقوق:

الوحدة: الألف دج

المجموع	100%	50%	20%	الأقسام
112 750 057	14 254 574	36 761 623	61 733 859	حقوق غير مستحقة - مصنفة
294 646 578	246 773 767	38 461 982	9 410 829	حقوق مستحقة مشكوك فيها (غير مسددة) - مصنفة(*)
407 396 635	261 028 341	75 223 605	71 144 689	المجموع



(*) يمثل الفارق المسجل بين إجمالي الحقوق المشكوك فيها المبين في هذا الجدول، أي 294,7 مليار دج، وذلك المدرج في النقطة 2.5.5 "توزيع الحقوق المشكوك فيها والمتنازع عليها"، أي مبلغ 326 مليار دج، قيمة الحقوق الجارية غير المسددة التي تقل مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر، بمبلغ إجمالي يقارب 31,3 مليار دج.

المذكرة 6.2. الأصول المالية المملوكة إلى غاية الاستحقاق:

يشمل هذا البند القيم المنقولة ذات الدفعات المحددة أو القابلة للتحديد وذات تاريخ استحقاق محدد، والتي لدى بنكنا نية مؤكدة للاحتفاظ بها إلى غاية تاريخ استحقاقها.

الوحدة: الاف دج

التغيرات بالقيمة بالنسبة %	2025	2024	الأقسام	
				2025
0%	0	620 427 191	620 427 191	سندات مماثلة للخزينة
-	0	0	0	منها: سندات مماثلة للخزينة الى 10 سنوات
-	0	0	0	سندات مماثلة للخزينة الى 15 سنة
0%	0	343 334 355	343 334 355	سندات بإعادة شراء القروض المشتركة
0%	0	189 792 000	189 792 000	سندات استبدال السيولة
0%	0	87 300 835	87 300 835	سندات بإعادة شراء الفوائد المدعومة
0%	0	10 940 100	10 940 100	مستحقات مرتبطة إلى غاية الاستحقاق
0%	0	-43	-43	نواتج للتحويل على السندات
0%	0	631 367 248	631 367 248	المجموع

لم تسجل الأصول المالية المحتفظ بها إلى غاية الاستحقاق، والمكونة من سندات الخزينة القابلة للمماثلة لمدة 7 و10 و15 سنة، أي تغيير خلال سنة 2025، حيث بلغ رصيدها 631,4 مليار دج.

المذكرة 7.2. الضرائب الجارية والمؤجلة – الأصول:

يتمثل بند الضرائب الجارية والمؤجلة – الأصول فيما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات بالقيمة بالنسبة %	2025	2024	الأقسام	
				2025
-24%	-1 402 428	4 487 742	5 890 170	ضرائب عادية - أصول
12%	38 104	352 048	313 943	الضرائب والرسوم المخصصة
119%	62 189	114 612	52 423	منها: ضرائب مخصصة على املاك قابلة للإهلاك
-11%	-24 138	195 231	219 370	ضرائب مخصصة على املاك غير قابلة للإهلاك
0%	0	367 832	367 832	ديون على ادارة الضرائب
-28%	-1 440 532	3 767 863	5 208 395	ضرائب ورسوم للتحويل
-30%	-1 190 946	2 770 194	3 961 141	ضرائب مؤجلة - أصول-
-26%	-2 593 374	7 257 936	9 851 310	المجموع

سجلت الضرائب الجارية – الأصول انخفاضا قدره 1,4 مليار دج، تمركز أساسا على مستوى بند "الضرائب والرسوم الواجب استرجاعها"، إثر تحميل فائض الضريبة الناتج عن تسبيقات الضريبة على أرباح الشركات (IBS) الخاصة بالسنة السابقة على الضريبة على أرباح الشركات المستحقة بعنوان سنة 2025.

أما الضرائب المؤجلة – الأصول، فقد سجلت انخفاضا قدره 1,2 مليار دج، يفسر بمراجعة الضرائب المؤجلة المتعلقة بالمؤونات غير الخاضعة مؤقتا للضريبة، وكذا بخسارة القيمة الكامنة الناتجة عن التقييم بالقيمة العادلة لبعض عناصر الأصول بتاريخ 2025/12/31. راجع الملاحظة 4.14.



المذكرة 8.2. الأصول الأخرى:

سجلت الأصول الأخرى ارتفاعا بنسبة 29%، حيث انتقلت من 14,7 مليار دج سنة 2024 إلى 19 مليار دج في نهاية شهر ديسمبر 2025. ويتم تفصيلها كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	570 449	1 971 634	مبالغ مالية للاسترجاع	-1 401 186	-71%
	43	874	مبالغ مالية للاسترجاع من الخارج	-830	-95%
	1 135 162	937 790	جمع القيم والحساب المستحق	197 372	21%
	251 164	159 318	الأصول المختلفة	91 846	58%
	9 522	8 822	حسابات في وضعية التحويل-بين العمولات السابقة/اليورو	701	8%
	6 822 331	3 195 982	مدينين مختلفين	3 626 349	113%
	10 240 076	8 446 164	مدينين مختلفين آخرين	1 793 912	21%
	19 028 748	14 720 583	المجموع	4 308 165	29%

يتمركز التغير المسجل في هذا البند أساسا على مستوى البنود التالية:

- المبالغ الواجب استرجاعها، بانخفاض قدره 1,4 مليار دج، نتيجة استرجاع جزء من النفقات المتكبدة في إطار فتح رأس المال بمبلغ 1,1 مليار دج؛
- سجل مختلف المدينين ارتفاعا قدره 3,6 مليار دج، نتيجة تسجيل شيكات مودعة على سبيل الضمان للمزايدة في إطار اقتناء أملاك مقابل تسوية ديون؛
- سجل بند "مدينون آخرون مختلفون" ارتفاعا قدره 1,8 مليار دج مقارنة بالسنة السابقة، ويرجع ذلك أساسا إلى (i) تسجيل عقارين مسترجعين مقابل ديون، في انتظار التخصيص، بمبلغ إجمالي قدره 690 مليون دج، (ii) إثبات أسهم القرض الشعبي الجزائري المعاد شراؤها في إطار عقد السيولة المبرم مع بنك التنمية المحلية (BDL) بمبلغ 1,5 مليار دج، و (iii) ارتفاع مستوى خسارة القيمة المتعلقة بالأصول عديمة القيمة، مما ولد تدفقا سالبًا قدره 448 مليون دج.

المذكرة 9.2. حسابات التسوية:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	34 436	35 047	إعفاء التسيير العام المدفوعة مسبقا	-611	-2%
	6 531	3 141	قيود أخرى للتسوية	3 390	108%
	40 967	38 188	المجموع	2 779	7%

سجلت حسابات التسوية بتاريخ 2025/12/31 ارتفاعا قدره 2,8 مليون دج.

ويفسر هذا التغير أساسا بارتفاع مستوى العمليات النقدية الإلكترونية العالقة في انتظار التسوية مع مؤسستي VISA و MASTERCARD.



المذكرة 10.2. المساهمات في الفروع، المؤسسات المشتركة أو الكيانات المشاركة:

سجلت سندات المساهمة بتاريخ 2025/12/31 مبلغا قدره 17,9 مليار دج، بانخفاض نسبته 6% مقارنة بسنة 2024. ويتمثل تفصيل المحفظة كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات 25/24	2025	2024	حصة % القرض الشعبي الجزائري	راس المال	المساهمات في الجزائر
0%	4 360 000	4 360 000	-	-	مساهمات المؤسسات المالية في الجزائر
0%	1 115 000	1 115 000	13,14%	10 500 000	شركة اعادة التمويل الرهنى SRH
0%	100 000	100 000	6,06%	1 650 000	شركة الاعتماد التجاري المنقول SALEM
0%	3 145 000	3 145 000	48,38%	6 500 000	الجزائر ايجار Spa
-4%	7 079 111	7 398 438	-	-	مساهمات المؤسسات المالية في الخارج
-5%	141 348	148 037	0,13%	985 150	برنامج تمويل التجارة العربية PFCA
8%	63 182	58 534	0,14%	300 001	ARESBANK
-5%	2 602 417	2 725 570	40,00%	50 000	بنك الاتحاد الجزائري
-4%	2 654 593	2 772 178	20,00%	100 000	البنك الجزائري للسنگال
-5%	1 617 571	1 694 119	12,50%	100 000	مصرف المغرب العربي للاستثمار BAMIC
2%	12 563 838	12 353 838	-	-	المساهمات في الجزائر
0%	7 266 000	7 266 000	17,50%	41 527 000	شركات الاستثمار في الفندقية SIH
0%	1 340 000	1 340 000	6,70%	20 000 000	صندوق ضمان الاستثمار CGCI
0%	200 000	200 000	3,69%	5 427 131	صندوق ضمان المخاطر FCMGRCJP
0%	200 000	200 000	8,00%	2 500 000	صندوق ضمان المخاطر FGMRCIC 35-50 ans
0%	200 000	200 000	11,76%	1 700 000	صندوق ضمان القروض المصغرة FGMMC
54%	598 000	388 000	7,20%	10 000 000	صندوق ضمان الصادرات CAGEX
0%	203 500	203 500	14,69%	1 385 500	شركة العلاقات التلقائية بين البنوك SATIM
0%	161 050	161 050	8,05%	3 000 000	شركة ضمان القرض العقاري SGCI
0%	79 120	79 120	16,26%	487 200	شركة تسيير بورصة القيم SGBV
0%	52 000	52 000	12,50%	2 000 000	شركة امن و نقل الاموال AMNAL
0%	49 600	49 600	5,75%	862 950	CPI
0%	1 100 862	1 100 862	33,94%	3 200 000	الشركة الاوروبية-الجزائرية للتمويل FINALEP
0%	210 000	210 000	15,00%	1 000 000	كرامة للتأمينات
0%	400 000	400 000	16,67%	2 400 000	صندوق الشركات الناشئة الجزائرية
0%	42 000	42 000	13,06%	500 000	شركة التمويل بالورق ALPAP
0%	24 000	24 000	100,00%	24 000	شركة الطباعة CPA-PRINT
0%	19 600	19 600	10,22%	660 000	معهد التكوين البنكي IFB
0%	10 625	10 625	4,43%	240 000	شركة التسوية ALGERIE CLEARING
0%	80 000	80 000	8,00%	1 000 000	الجزائر المتحدة للتكافل العائلي
0%	133 320	133 320	6,67%	2 000 000	الجزائر العامة للتكافل
0%	10 000	10 000	4,17%	240 000	صندوق ضمان الودائع البنكية FGDB
0%	4 297	4 297	9,00%	200 000	معهد التكوين للمالية IAHEF
0%	1 000	1 000	10,00%	10 000	FCMAICA
0%	100 000	100 000	16,67%	600 000	مساهمة S.I.G.E.SIM
0%	28 864	28 864	15,48%	186 460	مساهمات SCI-BEF
0%	50 000	50 000	16,67%	300 000	مؤسسة الخدمات البنكية
-4%	79 214	82 122	-	-	المساهمات في الخارج
12%	19	17			شبكة SWIFT
5%	8 518	8 083	50,00%	1 200	شركة ميدي تراد MEDITRADE
-5%	70 677	74 022			Visa, inc
26%	-6 006 626	-4 777 451	-	-	مؤنمات لخفض القيمة
-56%	-219 496	-503 457	-	-	الارباح المحتملة للصرف على سندات الاشتراكات
-6%	17 856 041	18 913 490	-	121 636 592	المجموع



ويفسر التغير السلبي البالغ 1,1 مليار دج والمسجل بتاريخ 2025/12/31 أساسا بما يلي:

- رفع مساهمة البنك في رأس المال الاجتماعي لشركة "CAGEX" بمبلغ 210 مليون دج؛
- تغير مؤونات انخفاض قيمة السندات المساهمة داخل الجزائر وخارجها، والذي يفسر أساسا ب:
 - تسجيل مخصص إضافي قدره 1,8 مليار دج يتعلق بمساهمة البنك في "SIH"؛
 - استرجاع خسارة قيمة بمبلغ 659 مليون دج مسجلة على صندوق ضمان البطالة (F.C.M.G.C.I) التابع لـ CNAC.
- تقلبات سعر الصرف المتعلقة بالمساهمات بالخارج.

المذكرة 11.2. التثبيتات:

سجلت التثبيتات بتاريخ 2025/12/31، بعد طرح الاهتلاكات، رصيذا قدره 21,7 مليار دج، أي بارتفاع قدره 1,3 مليار دج مقارنة بنهاية شهر ديسمبر 2024، وتتمثل كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام	التغيرات	
				بالقيمة	بالنسبة %
	42 410 074	40 265 663	الأصول الثابتة المادية الخام	2 144 411	5%
	-16 376	-16 376	الخسائر في القيمة	0	0%
	-21 618 454	-20 594 802	الاهتلاكات	-1 023 652	5%
	20 775 244	19 654 485	الأصول الثابتة المادية الصافي	1 120 759	6%
	2 629 512	2 225 619	الأصول الثابتة غير المادية الخام	403 893	18%
	-7 578	-7 578	الخسائر في القيمة	0	0%
	-1 704 815	-1 452 440	الاهتلاكات	-252 376	17%
	917 118	765 601	الأصول الثابتة غير المادية الصافي	151 518	20%
	21 692 362	20 420 085	المجموع الصافي	1 272 277	6%

ويفسر الارتفاع المسجل في التثبيتات العينية والمعنوية أساسا بثلاث عمليات رئيسية تتمثل في:

- اقتناءات بمبلغ 2,7 مليار دج؛
- التنازل عن أصول بمبلغ 144,9 مليون دج؛
- مخصصات الاهتلاكات وخسائر القيمة الخاصة بسنة 2025 بمبلغ 1,4 مليار دج.



يبين الجدول أدناه الاستثمارات المنجزة بتاريخ 2025/12/31، مفصلة حسب نوع التثبيت.

الوحدة: الاف دج

القيمة الصافية	الامتلاكات	2025	المقتنيات	المخروجات	مذكرة 2024	الأقسام
4 808 269	0	4 808 269	158 082	0	4 650 187	الاراضي
188 147	-21 317	209 464	-37	0	209 501	اراضي في الامتياز
6 698 115	-10 719 024	17 417 139	154 482	0	17 262 657	مباني الاستغلال
9 766	-2 589	12 355	0	0	12 355	مباني في الامتياز
787 525	-2 904 619	3 692 143	199 598	62 470	3 555 015	عتاد الاعلام الالي
652 779	-1 439 811	2 092 590	333 535	17 868	1 776 923	أثاث المكاتب
1 781 636	-2 269 430	4 051 066	294 956	10	3 756 120	عمليات التجهيز والترميم
4 774 104	0	4 774 104	891 615	0	3 882 490	استثمارات في طريق الانجاز
8 465	-505 204	513 670	0	0	513 670	المركبات
56 755	-320 341	377 096	-282	0	377 377	مباني اجتماعية
1 013 554	-3 367 383	4 380 937	253 209	63 427	4 191 156	عتاد المكاتب
-3 871	-85 112	81 242	4 146	1 116	78 212	استثمارات اخرى
20 775 244	-21 634 830	42 410 074	2 289 304	144 892	40 265 663	الأصول الثابتة المادية
33 672	0	33 672	0	0	33 672	شهرة المتجر
0	0	0	0	0	0	رسوم الادارة
0	0	0	0	0	0	رسوم الدراسة الميدانية
19 837	-81 713	101 550	6 686	0	94 865	تكاليف الدراسات للإعلام الألي
863 609	-1 630 680	2 494 289	397 207	0	2 097 082	برنامج الاعلام الالي
917 118	-1 712 394	2 629 512	403 893	0	2 225 619	الأصول الثابتة غير المادية
21 692 362	-23 347 224	45 039 586	2 693 197	144 892	42 491 281	المجموع

تتعلق اقتناءات سنة 2025 أساسا بالتثبيتات العينية بمبلغ 2,3 مليار دج، والتي تيرر بما يلي:

- اقتناء تجهيزات إعلام آلي بمبلغ 200 مليون دج؛
- إنجاز تهيئات وتركيبات بمبلغ إجمالي قدره 295 مليون دج؛
- ارتفاع بند "التثبيتات قيد الإنجاز" بمبلغ 891,6 مليون دج، ويرجع ذلك أساسا إلى مواصلة أشغال إنجاز المقر الاجتماعي الجديد الكائن بباب الزوار؛
- اقتناء أثاث وتجهيزات مكتبية بمبلغ إجمالي يفوق 586,7 مليون دج؛
- اقتناء مختلف البرمجيات الإعلامية بمبلغ 397,2 مليون دج.



المذكرة 12.2. الديون تجاه الهيئات المالية:

يسجل هذا البند بتاريخ 2025/12/31 مبلغا قدره 700,1 مليار دج مقابل 885,2 مليار دج في نهاية شهر ديسمبر 2024. ويتوزع كما يلي:

الوحدة: الألف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالنسبة %	بالقيمة
	2 226 564	4 158 981	ودائع الصندوق الوطني للاستثمار	-46%	-1 932 417
	113 766 745	203 200 036	حسابات RIB لبنوك الساحة	-44%	-89 433 291
	3 329 481	2 015 944	حسابات المراسلين الاجانب	65%	1 313 538
	24 812 434	29 866 076	سلفيات على الخزينة العمومية	-17%	-5 053 642
	436 952 913	456 232 591	سلفيات الصندوق الوطني للاستثمار	-4%	-19 279 678
	42 224	52 785 174	سلفيات على سوق النقد واثار الخصم	-100%	-52 742 950
	143 430	257 413	سلفيات خارجية	-44%	-113 983
	25 175 215	24 568 170	حسابات التعويض عن بعد	2%	607 045
	96 371 505	112 504 291	غرفة التعويض عن بعد	-14%	-16 132 786
	307 218	1 269 021	الديون المرتبطة (قروض مشتركة وسوق النقد)	-76%	-961 803
	321 521	319 695	ديون اخرى	1%	1 826
	700 119 769	885 161 447	المجموع	-21%	-185 041 679

سجلت الديون تجاه المؤسسات المالية انخفاضا بنسبة 21%، أي ما يعادل 185 مليار دج. ويرجع هذا التطور إلى تغير البنود التالية:

- سجلت حسابات وودائع الصندوق الوطني للاستثمار (FNI) انخفاضا قدره 1,9 مليار دج مقارنة بنهاية شهر ديسمبر 2024؛
- سجلت الحسابات العادية في جانب الخصوم انخفاضا قدره 89,4 مليار دج، تركز أساسا على مستوى الحساب العادي للبنك الوطني للسكن (BNH) بمبلغ 90 مليار دج؛
- عرفت قروض الخزينة انخفاضا قدره 5 مليار دج، إثر تسديد الأقساط المستحقة بعنوان سنة 2025؛
- سجل قرض الصندوق الوطني للاستثمار (FNI) تراجعاً قدره 19,3 مليار دج، نتيجة تسديد أقساط القرضين الممنوحين من طرف هذه الهيئة في إطار تمويل برامج الوكالة الوطنية لتحسين السكن وتطويره (AADL)؛
- سجلت القروض من السوق النقدية بتاريخ 2025/12/31 تغيراً سلبياً قدره 52,7 مليار دج، ويرجع ذلك إلى بلوغ القيم الموضوعية في إعادة الشراء تاريخ الاستحقاق، في إطار عملية إعادة التمويل المسماة "البرنامج الخاص لإعادة التمويل (PSR)" والمنجزة عقب عملية إعادة شراء القروض المجمعة من طرف الخزينة العمومية؛
- سجلت المبالغ الأخرى المستحقة انخفاضا قدره 16 مليار دج، يفسر أساسا بتراجع مستوى المبالغ الواجب تحويلها للبنوك الزميلة في إطار القروض المجمعة؛
- سجلت الديون الملحقة انخفاضا قدره 1 مليار دج مقارنة بنهاية سنة 2024، ويرجع ذلك إلى انخفاض مستوى الفوائد المستحقة غير الحالة، إثر بلوغ القيم الموضوعية في إعادة الشراء تاريخ الاستحقاق، في إطار عملية إعادة التمويل المسماة "البرنامج الخاص لإعادة التمويل".

يبين الجدول التالي تحليل الديون تجاه المؤسسات المالية حسب المدة المتبقية للاستحقاق:

الوحدة: الألف دج

المدة المتبقية			
%	2025	%	2024
37%	262 421 911	48%	423 396 100
63%	437 697 858	52%	461 765 347
	700 119 769		885 161 447
			المجموع



تمثل الديون تجاه المؤسسات المالية بتاريخ 2025/12/31، التي تفوق آجال استحقاقها سنة واحدة، نسبة 63% من إجمالي هذا البند، أي بارتفاع قدره 1100 نقطة أساس.

المذكرة 13.2. الديون تجاه تجاه الزبائن:

بلغت الديون تجاه الزبائن بتاريخ 2025/12/31 مبلغا قدره 1.999,4 مليار دج، مقابل 1.862,3 مليار دج في نهاية شهر ديسمبر 2024. وتتمثل كما يلي:

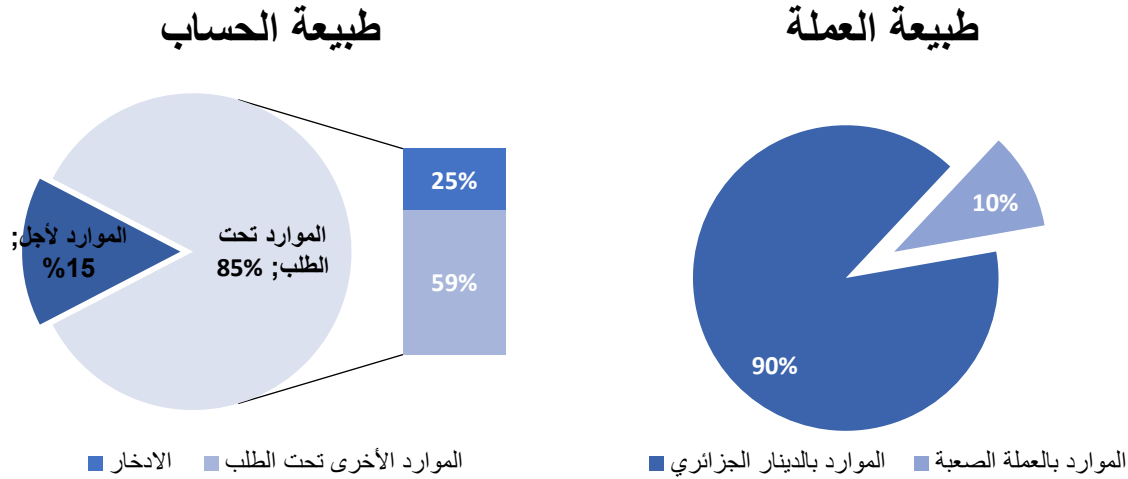
الوحدة: الاف دج

التغيرات	2024	2025	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	982 124 434	1 046 138 945	الحسابات الخاصة بالزبائن	64 014 511	7%
	803 405 131	841 924 923	منها: الموارد بالدينار	38 519 792	5%
	169 803 418	191 322 023	الموارد بالعملة الصعبة	21 518 606	11%
	8 915 886	12 891 999	الموارد إسلامية	3 976 113	31%
	84 792 924	89 070 169	ضمان الودائع	4 277 245	5%
	83 191 720	87 292 215	منها: الموارد بالدينار	4 100 495	5%
	1 601 204	1 238 828	الموارد بالعملة الصعبة	-362 376	-23%
	0	539 126	الموارد إسلامية	539 126	-
	438 851 483	505 607 316	حساب التوفير	66 755 833	15%
	399 904 169	453 660 899	منها: الموارد بالدينار	53 756 730	13%
	0	0	الموارد بالعملة الصعبة	0	-
	38 947 314	51 946 417	الموارد إسلامية	12 999 103	33%
	311 576 933	304 749 540	الحسابات الدائنة لأجل	-6 827 392	-2%
	302 390 527	294 851 770	منها: الموارد بالدينار	-7 538 757	-2%
	8 345 230	8 928 090	الموارد بالعملة الصعبة	582 861	7%
	841 176	969 680	الموارد إسلامية	128 504	15%
	44 936 363	53 852 501	حساب أخرى	8 916 138	20%
	42 099 611	49 492 730	منها: الموارد بالدينار	7 393 119	18%
	2 195 620	2 885 065	الموارد بالعملة الصعبة	689 445	31%
	641 132	1 474 706	الموارد إسلامية	833 574	130%
	1 862 282 136	1 999 418 471	المجموع	137 136 335	7%

ويفسر الارتفاع الإيجابي المسجل على مستوى هذا البند بنسبة 7%، أي ما يعادل 137,1 مليار دج بالقيمة المطلقة، أساسا بما يلي:

- ارتفاع الودائع تحت الطلب بالدينار، والذي يفسر بالتغيرات المسجلة على مستوى الحسابات الجارية (i) للقطاع الخاص بمبلغ +39,3 مليار دج، (ii) للقطاع العمومي بمبلغ -36,2 مليار دج، (iii) للأفراد بمبلغ +27,3 مليار دج، (iv) للصيرفة الإسلامية بمبلغ +4 مليار دج، و (v) حسابات الجماعات المحلية بمبلغ +7,2 مليار دج؛
- ارتفاع الودائع تحت الطلب بالعملة الأجنبية بمبلغ 21,5 مليار دج؛
- ارتفاع مستوى حسابات الادخار، لا سيما حسابات دفاتر التوفير البنكية بمبلغ 53,3 مليار دج، وحسابات الادخار الإسلامي بمبلغ 13 مليار دج.

تتجسد طبيعة الموارد المجمعة من طرف القرض الشعبي الجزائري من خلال الرسوم البيانية التالية:



حسب طبيعة العملة، تمثل موارد الزبائن بالدينار والمجمعة من طرف بنكنا نسبة 90% من إجمالي هذا البند بتاريخ 2025/12/31.

حسب طبيعة الحساب، تمثل ودائع الزبائن تحت الطلب نسبة 85% من إجمالي موارد الزبائن بتاريخ 2025/12/31، أي بارتفاع قدره 200 نقطة أساس مقارنة بالنسبة المسجلة في نهاية سنة 2024.

المذكرة 1.13.2. تحليل الديون تجاه الزبائن حسب المدة المتبقية للاستحقاق:

الوحدة: الاف دج

2025		2024		المدة المتبقية
%	القيمة	%	القيمة	
92%	1 829 481 288	87%	1 623 901 097	اقل او تساوي سنة
8%	169 937 183	13%	238 381 039	اكثر من سنة
	1 999 418 471		1 862 282 136	المجموع

تبقى الديون تجاه الزبائن بتاريخ 2025/12/31، التي تقل أو تساوي آجال استحقاقها سنة واحدة، مهيمنة بنسبة 92% من إجمالي الديون تجاه الزبائن.

ومن حيث الحجم، سجل مبلغ الديون تجاه الزبائن التي تقل أو تساوي آجال استحقاقها سنة واحدة ارتفاعا قدره 205,5 مليار دج، أي بنسبة 13% مقارنة بالسنة السابقة.

أما الديون التي تفوق آجال استحقاقها سنة واحدة، فتمثل نسبة 8% من إجمالي الديون تجاه الزبائن.

المذكرة 2.13.2. تحليل الديون تجاه الزبائن حسب المنطقة الجغرافية:

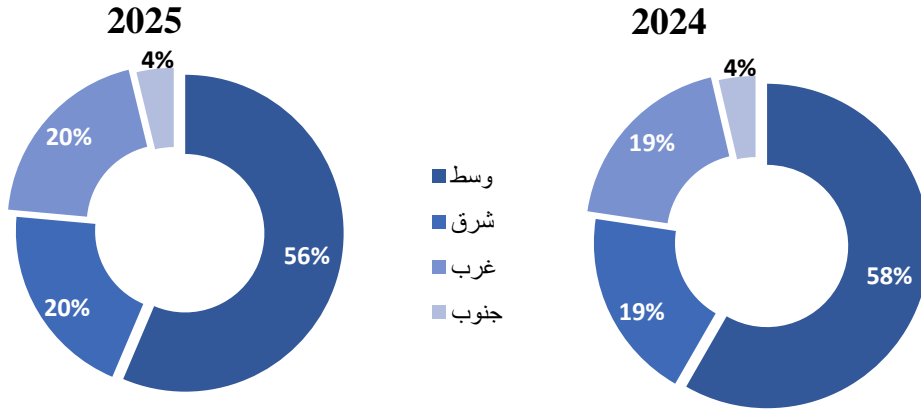
تبرز الديون تجاه الزبائن، الموزعة حسب المناطق الجغرافية والمبينة في الجدول أدناه، تغطية لجميع مناطق الوطن. وعليه، يلاحظ هيمنة منطقة الوسط بنسبة 56%، تليها منطقتا الشرق والغرب بنسبة 20% لكل منهما، ثم منطقة الجنوب بنسبة 4%.

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	المنطقة الجغرافية	القيمة	
				% بالنسبة	%
وسط	41 774 649	1 127 659 952	1 085 885 302	4%	
شرق	45 357 019	400 438 690	355 081 671	13%	
غرب	42 335 211	395 617 838	353 282 627	12%	
جنوب	7 669 455	75 701 992	68 032 536	11%	
المجموع	137 136 335	1 999 418 471	1 862 282 136	7%	



كما يؤكد تحليل الديون تجاه الزبائن حسب المناطق الجغرافية، والمبين في الجدول أعلاه، الرسوم البيانية التالية التي توضح الحصة النسبية للمحافظة الموزعة على المناطق الأربع للجزائر.



المذكرة 3.13.2. تحليل الديون تجاه الزبائن حسب العون الاقتصادي:

تتكون الديون تجاه زبائن البنك أساسا من الديون تجاه المؤسسات بنسبة 50% وبمبلغ إجمالي قدره 1.008 مليار دج، تليها الديون تجاه الأسر بمبلغ 925,7 مليار دج وبنسبة 46%، كما هو موضح في الجدول أدناه:

الوحدة: الاف دج

التغيرات		2025		2024		العميل الاقتصادي
بالنسبة %	بالقيمة	بالنسبة %	بالقيمة	بالنسبة %	بالقيمة	
-1%	-8 887 259	50%	1 008 038 940	55%	1 016 926 199	المؤسسات
17%	131 670 065	46%	925 698 871	43%	794 028 806	الأسر
34%	7 204 063	1%	28 500 920	1%	21 296 857	الهيئات الادارية
24%	7 149 466	2%	37 179 740	2%	30 030 274	الدائنين الاخرين
7%	137 136 335		1 999 418 471		1 862 282 136	المجموع

بالمقارنة مع السنة السابقة، سجل مبلغ الديون تجاه المؤسسات انخفاضا بنسبة 1%، حيث انتقل من 1.016,9 مليار دج سنة 2024 إلى 1.008 مليار دج في نهاية ديسمبر 2025.

أما الأسر، فقد سجلت ارتفاعا معتبرا بنسبة 17%، أي ما يعادل 131,7 مليار دج بالقيمة المطلقة.

المذكرة 14.2. الديون الممثلة بورقة مالية:

يشمل هذا البند الديون الممثلة بسندات، والمتمثلة أساسا في سندات الصندوق الصادرة عن بنكنا.

وقد سجل هذا البند بتاريخ 2025/12/31 رصيда قدره 69,1 مليار دج، مقابل 68,7 مليار دج في نهاية سنة 2024. وبيين تفصيل هذا البند في الجدول أدناه:

الوحدة: الاف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
-1%	-294 820	36 833 388	37 128 207	سندات الصندوق الاسمية
-1%	-271 145	25 853 734	26 124 879	سندات الصندوق لحاملها
0%	0	1 911	1 911	سندات الصندوق مجهولة
29%	831 855	3 674 680	2 842 825	سندات الصندوق قابلة للوفاء
0%	0	1 390	1 390	سندات مالية قابلة للتحويل
2%	65 329	2 694 466	2 629 137	الديون المرتبطة بسندات الصندوق
0,50%	331 220	69 059 570	68 728 350	المجموع



سجلت الديون الممثلة بسند ارتفاعا بنسبة 0,5%، أي ما يعادل 331,2 مليون دج، ويفسر ذلك أساسا بما يلي:

- بلوغ تاريخ الاستحقاق (التسديد) لكل من (i) سندات الصندوق الاسمية بمبلغ 294,8 مليون دج، و(ii) سندات الصندوق لحاملها بمبلغ 271,1 مليون دج؛
- ارتفاع مستوى سندات الصندوق المستحقة الواجب تسديدها بمبلغ 831,8 مليون دج.

ويبين الجدول التالي تحليل الديون الممثلة بسند حسب المدة المتبقية للاستحقاق:

الوحدة: الاف دج

2025		2024		المدة المتبقية
%	القيمة	%	القيمة	
34%	23 369 321	41%	28 413 734	اقل أو تساوي سنة
66%	45 690 249	59%	40 314 616	اكثر من سنة
	69 059 570		68 728 350	المجموع

تمثل الديون الممثلة بسند بتاريخ 2025/12/31، التي تقل أو تساوي آجال استحقاقها سنة واحدة، نسبة 34% من إجمالي هذا البند، مقابل 66% بالنسبة للديون الممثلة بسند التي تفوق آجال استحقاقها سنة واحدة.

المذكرة 15.2. الضرائب الجارية والمؤجلة - الخصوم:

انتقلت الضرائب الجارية والمؤجلة المدرجة ضمن الخصوم من 9,7 مليار دج بتاريخ 2024/12/31 إلى 12,1 مليار دج في نهاية ديسمبر 2025، أي بارتفاع قدره 2,4 مليار دج. وتتوزع هذه الضرائب كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
34%	2 941 315	11 686 496	8 745 180	الضرائب الجارية - خصوم
-	0	0	0	ضرائب الاستغلال للتسديد - IBS
1%	1 521	183 376	181 855	ضرائب محجوزة على الأجر IRG
-19%	-96 826	420 781	517 606	ضرائب محجوزة على مدخولات اخرى
38%	2 468 654	8 997 559	6 528 905	رسوم على القيمة المضافة للاسترداد
37%	567 966	2 084 780	1 516 814	رسوم محصل عليها مسبقا
-52%	-506 196	461 183	967 380	الضرائب المؤجلة - خصوم
25%	2 435 119	12 147 679	9 712 560	المجموع

ويتمركز الارتفاع بنسبة 25% المسجل على مستوى بند "الضرائب الجارية - الخصوم" أساسا على مستوى (i) الرسم على القيمة المضافة الواجب دفعه للإدارة الجبائية بمبلغ +2,5 مليار دج، و (ii) الضرائب المقبوضة مسبقا بمبلغ +568 مليون دج.

أما الضرائب المؤجلة، فقد سجلت انخفاضا قدره 506,2 مليون دج مقارنة بالسنة السابقة.



المذكرة 16.2. الخصوم الأخرى:

سجلت الخصوم الأخرى بتاريخ 2025/12/31 رصيدا قدره 13,5 مليار دج مقابل 9,8 مليار دج في نهاية سنة 2024. وبيين الجدول أدناه تفاصيل هذه الخصوم:

الوحدة: الاف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
0%	0	12	12	حسابات مستحقة بعد دفعات المؤسسات المالية
-5%	-38 274	808 786	847 059	مبالغ في طريق الدفع في اطار المساهمات
435%	2 131 730	2 622 035	490 305	حوالات ARTS
3%	22 857	836 190	813 333	صندوق الإعانة لتشغيل الشباب
46%	130 703	412 081	281 379	سندات (للتحصيل و مصادق عليها)
-1%	-11 102	992 363	1 003 465	حفظ الودائع
0%	0	290 283	290 283	ديون اتجاه شركة SATIM
57%	332 337	913 517	581 180	ديون اتجاه صندوق الضمان (CNAS)
9%	295 156	3 622 382	3 327 227	ديون اتجاه الموردين
3%	8 750	292 835	284 085	صندوق الاعمال الاجتماعية
142%	62 249	106 081	43 832	تحويلات و استرجاعات على العمليات النقدية
42%	769 270	2 580 558	1 811 288	ديون اخرى
38%	3 703 676	13 477 124	9 773 448	المجموع

قد سجل هذا البند ارتفاعا قدره 3,7 مليار دج مقارنة بسنة 2024. ويرجع هذا التطور أساسا إلى الارتفاع الإيجابي المسجل على مستوى:

- قسم "تحويلات ARTS"، نتيجة ارتفاع مستوى تحويلات ARTS قيد التنفيذ بتاريخ 2025/12/31، بمبلغ يفوق 2,1 مليار دج؛
- قسم "الديون الاجتماعية (الصندوق الوطني للتأمينات الاجتماعية CNAS)"، والذي يفسر بارتفاع مستوى المؤونة المكونة بعنوان حقوق العطل بتاريخ 2025/12/31؛
- قسم "ديون الموردين"، إثر تسجيل الفواتير المستلمة خلال شهر ديسمبر 2025 والمساواة خلال سنة 2026؛
- قسم "ديون أخرى"، نتيجة ارتفاع مستوى عمليات الموزعات الآلية البنكية (DAB) قيد التنفيذ بتاريخ 2025/12/31.

المذكرة 17.2. حسابات التسوية:

يسجل هذا البند رصيدا قدره 18,7 مليار دج، ويتكون مما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
24%	2 598 808	13 472 688	10 873 880	فوائد قيد الاسناد
-11%	-644 958	5 246 886	5 891 844	اعباء للتسديد
131%	15 220	26 809	11 588	تقويمات اخرى
12%	1 969 070	18 746 383	16 777 313	المجموع

سجلت حسابات التسوية ضمن الخصوم ارتفاعا بنسبة 12%، أي ما يعادل +2 مليار دج مقارنة بالسنة السابقة.

يفسر هذا التغير أساسا بارتفاع المنتجات المثبتة مسبقا بتاريخ 2025/12/31 بمبلغ 2,6 مليار دج، وانخفاض الأعباء الواجب دفعها بمبلغ 645 مليون دج.



المذكرة 18.2. مؤونات المخاطر والأعباء:

بلغت مؤونات المخاطر والأعباء المثبتة بتاريخ 2025/12/31 ما قيمته 40,2 مليار دج، وتتمثل كما يلي:

الوحدة: الألف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
0%	0	766 505	766 505	مؤونات على المنازعات والإجراءات القضائية
1%	318 737	36 588 079	36 269 342	مؤونات على مخاطر الالتزامات بالمصادقة
-86%	-1 671 143	276 511	1 947 654	مؤونات على مخاطر المحتملة
-5%	-137 507	2 621 813	2 759 320	تعويضات التقاعد
-4%	-1 489 913	40 252 908	41 742 821	المجموع

قد سجل هذا البند انخفاضا قدره 1,5 مليار دج، أي بنسبة -4% مقارنة بنهاية السنة السابقة.

ويفسر هذا التطور بالتغيرات المسجلة على مستوى الأقسام التالية:

- مؤونة المخاطر المرتبطة بالالتزامات بالإمضاء بمبلغ +318,7 مليون دج؛
- مؤونة المخاطر المحتملة بمبلغ -1,7 مليار دج؛
- مؤونة تعويضات الإحالة على التقاعد المستحقة بتاريخ 2025/12/31 بمبلغ -137,5 مليون دج.

المذكرة 19.2. أموال لتغطية المخاطر المصرفية العامة:

بلغت أموال المخاطر البنكية العامة ما قيمته 22,2 مليار دج بتاريخ 2025/12/31، مقابل 25,3 مليار دج سنة 2024، أي بانخفاض قدره 3,1 مليار دج.

الوحدة: الألف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
-12%	-3 143 119	22 175 728	25 318 847	أموال لتغطية المخاطر المصرفية العامة
-12%	-3 143 119	22 175 728	25 318 847	المجموع

يمثل صندوق المخاطر البنكية العامة نسبة تتراوح بين 1% و3% حسب أقدمية الرصيد الإجمالي، وذلك كما يلي:

- نسبة 1% بالنسبة لرصيد القروض التي تقل أو تساوي مدة وضعها حيز التنفيذ سنة واحدة؛
- نسبة 2% بالنسبة لرصيد القروض التي تتراوح مدة وضعها حيز التنفيذ بين سنة وستين؛
- نسبة 3% بالنسبة لرصيد القروض التي تفوق أو تساوي مدة وضعها حيز التنفيذ ثلاث سنوات.

ويفسر التغير المسجل أساسا بتطور منهجية الحساب، التي انتقلت من مقارنة شمولية مبنية على التدفقات الإجمالية إلى مقارنة فردية حسب ملف القرض.

تسمح هذه المقاربة الجديدة بتقييم أدق للمخاطر البنكية العامة.



المذكرة 20.2. فروقات التقييم:

يسجل هذا البند في نهاية ديسمبر 2025 تغيرا سلبيا قدره 179,7 مليون دج مقارنة بسنة 2024.

الوحدة: الاف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
-7%	-179 663	2 468 562	2 648 225	فارق التقييم الخاص بالأصول المالية المتاحة للبيع
-7%	-179 663	2 468 562	2 648 225	المجموع

يفسر هذا الانخفاض بتقييم السندات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة بتاريخ 2025/12/31.



المذكرة 3. المعلومات المتعلقة بالالتزامات خارج الميزانية:
المذكرة 1.5. الالتزامات الممنوحة:

بلغت الالتزامات الممنوحة بتاريخ 2025/12/31 ما قيمته 655,3 مليار دج مقابل 648,3 مليار دج بتاريخ 2024/12/31، وهي مفصلة كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	0	0	التزامات التمويل لفائدة المؤسسات المالية	0%	0
	43 663 378	48 770 935	التزامات التمويل لفائدة الزبائن	-10%	-5 107 557
	39 220 165	45 431 165	منها: على هيئة قرض المعدات	-14%	-6 211 000
	3 191 192	2 292 144	على هيئة قرض السكن	39%	899 048
	397 279 095	387 655 955	التزامات الضمان بأمر من الهيئات المالية	2%	9 623 140
	214 320 296	211 805 398	التزامات الضمان بأمر من الزبائن	1%	2 514 897
	60 709 665	65 669 266	منها: الضمان بأمر من الزبائن/القرض السندي	-8%	-4 959 601
	115 405 267	108 161 705	الضمان بأمر من الزبائن/كفالة	7%	7 243 562
	65 253	68 315	التزامات أخرى ممنوحة	-4%	-3 062
	655 328 022	648 300 603	المجموع	1%	7 027 419

قد سجل ارتفاع بنسبة 1% بتاريخ 2025/12/31، أي ما يعادل 7 مليار دج، ويفسر بما يلي:

- ارتفاع التزامات الضمان لفائدة المؤسسات المالية بمبلغ 9,6 مليار دج، ويبرر أساسا بالكفالات والضمانات الممنوحة في إطار مشاريع إنجاز (i) السكك الحديدية الخاصة باستغلال مناجم غارا جيبيلات، و(ii) تهيئة المنشآت القاعدية المينائية؛
- ارتفاع التزامات الضمان لفائدة الزبائن بمبلغ 2,5 مليار دج، تركز على مستوى (i) ضمانات الأوامر في شكل اعتمادات مستندية بمبلغ -5 مليار دج، و(ii) الكفالات والضمانات بمبلغ +7,2 مليار دج؛
- انخفاض مستوى التزامات التمويل لفائدة الزبائن بمبلغ 5,1 مليار دج، ويبرر أساسا بـ (i) التغير السلبي لالتزامات تمويل قروض التجهيز بمبلغ 6,2 مليار دج، و(ii) التغير الإيجابي لالتزامات تمويل القروض السكنية بمبلغ 0,9 مليار دج.

المذكرة 1.3. الالتزامات المستلمة:

بلغت الالتزامات المستلمة بتاريخ 2025/12/31 ما قيمته 2.077,1 مليار دج مقابل 2.017,7 مليار دج بتاريخ 2024/12/31، وتتمثل كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	0	0	التزامات التمويل المحصل عليها من الهيئات المالية	0%	0
	705 466 330	705 466 330	التزامات الضمان المحصل عليها من الهيئات المالية	0%	0
	696 866 330	696 866 330	منها: التزامات المحصل عليها من الخزينة	0%	0
	1 371 658 008	1 312 195 397	التزامات أخرى محصل عليها	5%	59 462 610
	267 549 132	260 555 368	منها: ضمانات مؤسساتية محصل عليها لصالح العملاء	3%	6 993 764
	1 097 362 572	1 045 470 697	ضمانات الرهن العقاري المحصل عليها لصالح العملاء	5%	51 891 874
	2 077 124 337	2 017 661 727	المجموع الخام	3%	59 462 610



بالمقارنة مع سنة 2024، سجلت الالتزامات المستلمة ارتفاعا قدره 59,5 مليار دج خلال سنة 2025. ويفسر هذا التطور بما يلي:

- ارتفاع الضمانات المؤسساتية (FGAR و CGCI) المستلمة لفائدة الزبائن بمبلغ 7 مليار دج؛
- ارتفاع ضمانات الرهن العقاري المستلمة من الزبائن بمبلغ 51,9 مليار دج.

غير أنه من المفيد التذكير بأن الالتزامات المستلمة من الخزينة العمومية تمثل نسبة 34% من إجمالي الالتزامات المستلمة.



المذكرة 4. المعلومات متعلقة بحساب النتائج:
المذكرة 1.4. الفوائد ونواتج المماثلة:

يشمل هذا البند الفوائد ونواتج التي يحققها البنك في إطار نشاط الوساطة البنكية.

قد سجل هذا البند بتاريخ 2025/12/31 رصيدا قدره 113,3 مليار دج مقابل 99,3 مليار دج بتاريخ 2024/12/31، وهو مفصل كما يلي:

الوحدة: الألف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
30%	169 257	729 156	559 899	فوائد على عمليات بين البنوك
18%	11 313 323	73 659 187	62 345 864	فوائد على عمليات مع الزبائن
9%	2 814 462	34 689 945	31 875 483	نواتج الاصول المالية المحمولة إلى تاريخ الاستحقاق
-7%	-335 369	4 219 660	4 555 030	نواتج الاصول المالية خارج الميزانية
14%	13 961 673	113 297 948	99 336 275	المجموع

سجلت الفوائد ونواتج المماثلة تطورا إيجابيا قدره 14 مليار دج، أي بنسبة +14% مقارنة بنفس الفترة من السنة السابقة. ويرجع هذا الارتفاع أساسا إلى:

- الفوائد ونواتج المتعلقة بالعمليات مع الزبائن، التي سجلت ارتفاعا قدره 11,3 مليار دج، أي بنسبة +18% مقارنة بالمبلغ المسجل بتاريخ 2024/12/31، وذلك نتيجة التغيرات بالارتفاع أو الانخفاض في الفوائد الناتجة عن:
 - قروض الاستثمار بمبلغ +11 مليار دج؛
 - القروض الممنوحة للمرفقين العقاريين بمبلغ -352,8 مليون دج؛
 - القروض المجمعة بمبلغ -1,5 مليار دج؛
 - التسبيقات على الحسابات والقروض القابلة للتعبئة في شكل كشف حساب مدين بمبلغ إجمالي قدره +679,4 مليون دج.
- الفوائد ونواتج المتعلقة بعمليات السندات، التي سجلت ارتفاعا قدره 2,8 مليار دج، أي بنسبة +9% مقارنة بنهاية ديسمبر 2024، والمتأتية من (i) سندات الخزينة القابلة للمماثلة المتعلقة بإعادة شراء ديون المؤسسات العمومية الكبرى وإعادة توظيف السيولة بمبلغ +1,6 مليار دج، و(ii) أدونات الخزينة القابلة للمماثلة المتاحة للبيع بمبلغ +933 مليون دج؛
- الفوائد ونواتج المتعلقة بالعمليات خارج الميزانية، التي سجلت انخفاضا قدره 335,4 مليون دج، والمتولد أساسا عن الكفالات والضمانات.



المذكرة 2.4. الفوائد والأعباء المماثلة:

يشمل هذا البند مجموع الفوائد والأعباء التي سجلها البنك في إطار نشاطه. ويتوزع كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
-69%	-4 835 586	2 154 711	6 990 297	فوائد وأعباء على العمليات بين البنوك
-87,40%	-4 746 365	681 576	5 427 941	منها: فوائد اقتراض والخصوم
-17%	-52 805	260 102	312 906	فوائد اقتراض على الخزينة
-4%	-52 328	1 131 972	1 184 300	فوائد على اقتراض FNI
7%	1 962 519	31 466 382	29 503 864	فوائد وأعباء على العمليات مع الزبائن
14%	1 469 816	12 257 914	10 788 098	منها: فوائد على دفتر التوفير
-0,40%	-68 092	15 928 139	15 996 231	فوائد على DAT
6%	109 250	1 893 928	1 784 678	فوائد على BDC
3%	15 259	500 293	485 034	فوائد على حسابات الادخار الصيرفة إسلامية
-8%	-2 873 067	33 621 093	36 494 160	المجموع

سجلت الفوائد والأعباء المماثلة بتاريخ 2025/12/31 انخفاضا بنسبة 8% أي ما يعادل -2,9 مليار دج، حيث انتقلت من 36,5 مليار دج بتاريخ 2024/12/31 إلى 33,6 مليار دج في نهاية ديسمبر 2025.

يرجع هذا التطور أساسا إلى:

- انخفاض الفوائد الناتجة عن القروض من السوق النقدية بمبلغ 4,7 مليار دج، والذي يفسر أساسا ببلوغ القيم الموضوعية في إعادة الشراء تاريخ الاستحقاق، في إطار عملية إعادة التمويل المسماة "البرنامج الخاص لإعادة التمويل (PSR)";
- ارتفاع الفوائد المدفوعة على دفاتر الادخار بمبلغ 1,5 مليار دج، أي بنسبة +14% مقارنة بالسنة السابقة؛
- انخفاض الفوائد المدفوعة على الودائع لأجل (DAT) بمبلغ 68,1 مليون دج، أي بنسبة -0,4% مقارنة بنهاية شهر ديسمبر 2024؛
- ارتفاع الفوائد المدفوعة على سندات الصندوق (BDC) بمبلغ 109,2 مليون دج، أي بنسبة +6% مقارنة بتاريخ 2024/12/31.

ويجدر التنكير بأن بند "الفوائد والأعباء المتعلقة بالعمليات مع الزبائن" يمثل نسبة 94% من إجمالي الفوائد والأعباء المماثلة بتاريخ 2025/12/31 مقابل 81% بعنوان سنة 2024.



المذكرة 3.4. العمولات (نواتج):

يسجل هذا البند رصيدا قدره 6,3 مليار دج، ويتوزع كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات بالقيمة	النسبة %	2025	2024	الأقسام
54 493	3%	1 725 943	1 671 450	عمولات على تسيير الحسابات
45 972	7%	752 710	706 738	منها: الحسابات بالدينار الجزائري
7 656	1%	972 368	964 712	الحسابات بالعملة الصعبة
68 962	5%	1 333 874	1 264 912	عمولات على الالتزام
131 840	25%	657 278	525 438	عمولات على عملية الصندوق
279 494	28%	1 262 621	983 128	عمولات تسيير حسابات بالعملة
44 542	20%	264 344	219 802	عمولات على عمليات التجارة الخارجية
-668 180	-79%	181 722	849 902	عمولات العمليات على السندات
-32 044	-6%	524 221	556 265	تكاليف اخرى وعمولات التسيير
80 872	27%	381 930	301 059	عمولات اخرى
-40 021	-1%	6 331 935	6 371 956	المجموع

سجلت العمولات (نواتج) تراجعاً طفيفاً بنسبة 1%، أي ما يعادل -40 مليون دج مقارنة بتاريخ 2024/12/31.

يرجع هذا التطور أساساً إلى تغير البنود التالية:

- سجلت عمولات الالتزام ارتفاعاً بنسبة 5%، حيث انتقلت من 1,2 مليار دج بتاريخ 2024/12/31 إلى 1,3 مليار دج في نهاية ديسمبر 2025؛
- سجلت العمولات على عمليات الصندوق تغيراً إيجابياً قدره 131,8 مليون دج، أي بنسبة +25% مقارنة بتاريخ 2025/12/31؛
- سجلت العمولات على عمليات النقد الإلكتروني ارتفاعاً قدره 279,5 مليون دج، أي بنسبة 28% مقارنة بنهاية شهر ديسمبر 2024. ويرجع هذا التطور أساساً إلى العمولات المرتبطة باستعمال المنتجات التالية:
 - +17 مليون دج ناتجة عن البطاقة الوطنية ما بين البنوك (CIB)؛
 - +227 مليون دج ناتجة عن بطاقة VISA الدولية؛
 - +27 مليون دج ناتجة عن بطاقة VISA Enterprise.
- سجلت العمولات على عمليات السندات انخفاضاً قدره 668,1 مليون دج مقارنة بتاريخ 2024/12/31، تركز أساساً على مستوى عمولة الاكتتاب المتحصل عليها في إطار فتح رأسمال البنك؛
- سجلت الأتعاب والعمولات الأخرى للتسيير بتاريخ 2025/12/31 ارتفاعاً قدره 80,9 مليون دج مقارنة بتاريخ 2024/12/31، تركز أساساً على مستوى عمولة السقوط المسبق.



المذكرة 4.4. العمولات (الأعباء):

بلغت العمولات (الأعباء) المثبتة بتاريخ 2025/12/31 ما قيمته 731,5 مليون دج، وهي مفصلة كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	398 642	363 181	عمولات التحويل مدفوعة لبنك الجزائر	35 461	10%
	208 718	156 711	عمولات مدفوعة لشركة VISA (البطاقات البنكية)	52 007	33%
	15 338	18 865	عمولات اخرى مدفوعة للهيئات المالية	-3 527	-19%
	108 625	42 435	عمولات التسيير مدفوعة لشركة Algérie Clearing	66 191	156%
	151,6	47,5	عمولات التحركات المالية لـ Clearing Algérie	104,2	219%
المجموع	731 475	581 240		150 235	26%

سجل هذا البند ارتفاعا قدره 150,2 مليون دج، أي بنسبة 26% مقارنة بنفس الفترة من السنة السابقة.

يرجع هذا التطور أساسا إلى ارتفاع:

- عمولات التحويل والوساطة المدفوعة لبنك الجزائر بمبلغ 35,5 مليون دج، أي بنسبة +10% مقارنة بنفس الفترة من السنة السابقة؛
- العمولات المدفوعة لمؤسسة VISA نتيجة استعمال البطاقات المغناطيسية، بمبلغ 52 مليون دج، أي بنسبة +33% مقارنة بنفس الفترة من سنة 2024؛
- عمولات تسيير السندات المدفوعة لـ Algérie Clearing بمبلغ 66,2 مليون دج.

المذكرة 5.4. الأرباح أو الخسائر الصافية على الأصول المالية المملوكة لغرض المعاملة:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	139 459	485 548	فوائد على سندات المملوكة لغرض المعاملة	-346 089	-71%
	1 317 073	919 927	ارباح على عمليات البيع	397 146	43%
المجموع	1 456 532	1 405 476		51 057	4%

بلغت الأرباح الصافية على الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، في نهاية ديسمبر 2025، رصيدا قدره 1,5 مليار دج، مقابل 1,4 مليار دج بتاريخ 2024/12/31، أي بارتفاع قدره 51,1 مليون دج.

المذكرة 6.4. الأرباح أو الخسائر الصافية على الأصول المالية المتاحة للبيع:

يسجل هذا البند رصيدا قدره 1,6 مليار دج، مفصلا كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	1 591 378	85 416	أرباح أو خسائر على التنازل لسندات متاحة للبيع	1 505 961	1763%
	15 926	11 867	أرباح على أسهم متاحة للبيع	4 058	34%
المجموع	1 607 303	97 283		1 510 020	1552%

ويفسر الارتفاع البالغ 1,5 مليار دج أساسا بزيادة فائض القيمة الناتج عن عمليات التنازل المحققة بتاريخ 2025/12/31 على السندات المتاحة للبيع.



المذكرة 7.4. نواتج النشاطات الأخرى:

الوحدة: الاف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
-3%	-6 335	187 335	193 671	نواتج محفظة المشاركات
25%	1 028 184	5 115 493	4 087 309	ارباح الصرف
88%	2 821	6 036	3 215	خدمات أخرى مقدمة
24%	1 024 670	5 308 864	4 284 195	المجموع

بلغت منتجات الأنشطة الأخرى بتاريخ 2025/12/31 ما قيمته 5,3 مليار دج، مقابل 4,3 مليار دج في نهاية شهر ديسمبر 2024.

ويفسر هذا الارتفاع بتسجيل أرباح الصرف الناتجة عن حسابات مراكز الصرف بتاريخ 2025/12/31، إثر عملية تسوية جزء من تحويلات الحسابات المرآتية المنجزة مع بنك الجزائر خلال السداسي الثاني من سنة 2025.

المذكرة 8.4. أعباء الأنشطة الأخرى:

الوحدة: الاف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
-100%	-1 305	0	1 305	خسائر على أصول مالية أخرى
-100%	-1 305	0	1 305	غرامة مالية
-100%	-2 610	0	2 610	المجموع

سجلت أعباء الأنشطة الأخرى رسيدا معدوما بتاريخ 2025/12/31.

المذكرة 9.4. أعباء استغلال العامة:

بلغت الأعباء العامة للاستغلال بتاريخ 2025/12/31 ما قيمته 22,1 مليار دج، أي بانخفاض قدره 8% مقارنة بنهاية ديسمبر 2024.

يبين الجدول التالي تغير الأعباء العامة للاستغلال بين سنتي 2024 و 2025.

الوحدة: الاف دج

التغيرات		2025	2024	الأقسام
بالنسبة %	بالقيمة			
4%	201 816	4 880 998	4 679 182	الخدمات
-0,40%	-2 109	478 525	480 634	منها: الكراء وتكاليفه
4%	87 981	2 071 177	1 983 196	اعباء الاجور
12%	17 279	158 262	140 982	الاشهار والاتصال
4%	21 380	499 720	478 340	البريد والاتصال
10%	52 721	591 517	538 796	صيانة وتصلح المعدات والمباني
11%	34 499	349 119	314 620	اللوازم المكتبية
16%	36 044	259 383	223 339	لوازم البطاقات الممغنطة
-15%	-40 281	231 489	271 769	ساهمة لصندوق ضمان تشغيل الشباب
14%	2 016 413	16 065 094	14 048 681	تكاليف الموظفين
50%	1 053 226	3 167 272	2 114 046	منها: مساهمات في صندوق الضمان الاجتماعي
13%	4 553	38 805	34 252	الضرائب والرسوم
-78%	-4 120 315	1 130 009	5 250 325	تكاليف أخرى
-29%	-744 693	1 814 036	2 558 729	منها: تأمين الودائع البنكية (FGDB)
-8%	-1 897 533	22 114 907	24 012 440	المجموع



يفسر الانخفاض البالغ 1,9 مليار دج الذي عرفه هذا البند بتطور مستوى البنود التالية:

- سجلت الخدمات ارتفاعا قدره 201,8 مليون دج، أي بنسبة +4% مقارنة بنفس الفترة من سنة 2024، ويرجع ذلك أساسا إلى تغير البنود التالية:
 - أتعاب الغير بمبلغ +88 مليون دج؛
 - صيانة وإصلاح التجهيزات والبنائيات بمبلغ +52,7 مليون دج؛
 - اللوازم المكتبية بمبلغ +34,5 مليون دج؛
 - لوازم البطاقات المغناطيسية بمبلغ +36 مليون دج.
- سجلت مصاريف المستخدمين ارتفاعا قدره 2 مليار دج، أي بنسبة +14% مقارنة بتاريخ 2024/12/31. ويمثل هذا البند نسبة 73% من إجمالي الأعباء العامة للاستغلال بتاريخ 2025/12/31، مقابل 60% خلال نفس الفترة من السنة السابقة؛
- سجلت الأعباء المختلفة انخفاضا قدره 4,1 مليار دج مقارنة بنهاية ديسمبر 2024، ويرجع ذلك أساسا إلى (i) المؤونة المكونة بعنوان تأمين الودائع البنكية (FGDB) بمبلغ -744,7 مليون دج، و(ii) الأعباء المختلفة الاستثنائية بمبلغ -3,3 مليار دج.

المذكرة 10.4. مخصصات للاهتلاكات وخسائر القيمة على التثبيتات المادية وغير المادية:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	248 759	113 689	مخصصات الاهتلاكات للأصول الثابتة للاستغلال	135 070	119%
	3 617	4 049	امتصاص التكاليف الاولية	-432	-11%
	1 212 515	1 114 509	مخصصات الاهتلاكات للأصول الثابتة للاستغلال	98 006	9%
	0	16 114	انخفاض قيمة التثبيتات المعنوية الخاصة بالاستغلال	-16 114	-100%
	16 409	15 581	مخصصات الاهتلاكات للأصول الثابتة خارج الاستغلال	828	5%
	1 481 300	1 263 942	المجموع	217 358	17%

تمثل مخصصات الاهتلاكات بتاريخ 2025/12/31 استهلاك السنة للمنافع الاقتصادية المرتبطة بالأصول العينية والمعنوية المدرجة ضمن الملاحظة 2.11 "التثبيتات" من هذا المستند.

غير أن هذا البند سجل ارتفاعا قدره 217,4 مليون دج، حيث انتقل من 1,3 مليار دج بتاريخ 2024/12/31 إلى 1,5 مليار دج في نهاية شهر ديسمبر 2025.



المذكرة 11.4. مخصصات المؤونات وخسائر القيمة:

يسجل هذا البند بتاريخ 2025/12/31 مبلغا قدره 29,9 مليار دج، يتكون أساسا من مؤونات خسائر القيمة على الديون المتعثرة، بما يسمح بمواجهة الخسائر المحتملة المرتبطة بعدم تحصيل هذه الديون. ويتم تفصيله كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	70 316	137 975	مخصصات المؤونات لخسائر سندات في البنوك الخارجية	-67 659	-49%
	1 818 346	1 155 750	مخصصات المؤونات لخسائر سندات في البنوك الجزائرية	662 596	57%
	565 469	739 727	مخصصات المؤونات للمخاطر الائتمانات النظامية	-174 258	-24%
	26 367 860	20 117 957	مخصصات لخسائر القيمة على المستحقات الاسمية	6 249 904	31%
	794 158	760 834	مخصصات لخسائر القيمة على الأصول الأخرى	33 325	4%
	797	4 057	مخصصات لخسائر القيمة على مستحقات المؤسسات المالية	-3 260	-80%
	276 511	0	مخصصات فقد القيمة على الخلافات والمخاطر المحتملة	276 511	-
المجموع	29 893 457	22 916 298		6 977 159	30%

. سجلت مخصصات المؤونات وخسائر القيمة ارتفاعا بنسبة 30%، أي ما يعادل 7 مليار دج بالقيمة المطلقة مقارنة بنفس الفترة من سنة 2024.

يرجع هذا التطور أساسا إلى:

- المؤونات الائتمانات خارج الميزانية المصنفة، التي سجلت تغيرا بالانخفاض مقارنة بالسنة السابقة بمبلغ 174,3 مليون دج؛
- المؤونات انخفاض قيمة سندات المساهمة التي سجلت تغيرا إيجابيا قدره 594,9 مليون دج؛
- المؤونات المتعلقة بالديون المصنفة التي سجلت ارتفاعا قدره 6,2 مليار دج مقارنة بسنة 2024؛
- المؤونات المتعلقة بالنزاعات والمخاطر المحتملة التي سجلت، مقارنة بتاريخ 2024/12/31، ارتفاعا قدره 276,5 مليون دج.

المذكرة 12.4. استرجاعات المؤونات وخسائر القيمة:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	15 489	6 564	استرجاع خسائر القيمة على الأصول الأخرى	8 925	136%
	246 732	8 892 147	استرجاع مؤونات المخاطر الخاصة بالائتمانات بالتوقيع	-8 645 416	-97%
	659 487	0	استرجاع خسائر قيمة سندات المشاركة الجزائرية والاجنبية	659 487	-
	17 313	472	استرجاع خسائر القيمة للمستحقات على الهيئات المالية	16 841	3567%
	3 143 119	6 861 532	استرجاع مؤونات المخاطر العامة للقروض	-3 718 413	-54%
	1 330 459	0	استرجاع مؤونات المخاطر المحتملة	1 330 459	-
	6 008 032	3 370 693	استرجاع خسائر القيمة على مستحقات الزبائن	2 637 340	78%
المجموع	11 420 631	19 131 409		-7 710 777	-40%

سجلت استرجاعات المؤونات وخسائر القيمة رصيذا قدره 11,4 مليار دج بتاريخ 2025/12/31، مقابل 19,1 مليار دج خلال نفس الفترة من السنة السابقة، أي بانخفاض قدره 7,7 مليار دج.

يرجع هذا التطور أساسا إلى:



- استرجاعات المؤونات المتعلقة بالالتزامات خارج الميزانية المصنفة، التي سجلت تغيرا بالانخفاض مقارنة بالسنة السابقة بمبلغ 8,6 مليار دج؛
- استرجاع مؤونة المخاطر البنكية العامة (FRBG)، الذي سجل انخفاضا بتاريخ 2025/12/31 قدره 3,7 مليار دج مقارنة بالسنة السابقة؛
- استرجاع المؤونة المتعلقة بالنزاعات والمخاطر المحتملة، الذي سجل مقارنة بتاريخ 2024/12/31 ارتفاعا قدره 1,3 مليار دج؛
- استرجاع مؤونة خسائر القيمة على ديون الزبائن، الذي سجل ارتفاعا قدره 2,6 مليار دج مقارنة بسنة 2024.

المذكرة 13.4. الأرباح أو الخسائر الصافية على الأصول الأخرى:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	33 332	-1 311	نواقص القيمة على الأصول الثابتة المادية و غير المادية	34 644	-2642%
	2 304	2 676	فائض القيمة على الأصول المادية و غير المادية	-371	100%
المجموع	35 637	1 364		34 272	2512%

سجلت الأرباح والخسائر الصافية على الأصول الأخرى بتاريخ 2025/12/31 مبلغا قدره 35,6 مليون دج، تمثل أساسا فائض القيمة الناتج عن عمليات البيع بالمزاد العلني للتجهيزات المشطوبة.

المذكرة 14.4. الضرائب على النتائج وما يماثلها:

سجلت الضرائب على النتائج وما يماثلها بتاريخ 2025/12/31 رصيدا سلبيا قدره 3,4 مليار دج. يتمثل هذا البند كما يلي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	-1 101 780	115 706	حساب مؤجل للضريبة	-1 217 486	-1052%
	-2 267 686	-3 538 691	ضريبة على أرباح الشركات	1 271 005	-36%
المجموع	-3 369 466	-3 422 985		53 519	-2%

ويفسر التراجع بنسبة 2% المسجل على مستوى هذا البند بـ (i) ارتفاع المنتجات المعفاة من الضريبة على أرباح الشركات (IBS)، لا سيما سندات الخزينة القابلة للمماثلة التي تفوق مدتها 5 سنوات، و(ii) تطبيق تخفيض بنسبة 24,5% على معدل الضريبة على أرباح الشركات المطبق في حساب الضرائب المؤجلة بتاريخ 2025/12/31، إثر فتح رأسمال البنك.

وتتمثل العناصر التي سمحت بتحديد عبء الضريبة بتاريخ 2025/12/31 فيما يلي:

1. الضرائب المؤجلة:

يبين قسم الضرائب المؤجلة التسويات التي تمت على الضرائب المؤجلة المتعلقة بالمؤونات غير الخاضعة مؤقتا للضريبة، وكذا بخسارة القيمة الكامنة الناتجة عن التقييم بالقيمة العادلة لبعض عناصر الأصول بتاريخ 2025/12/31.



يتمثل تفصيل تغيير الضريبة المؤجلة كما يلي:

الوحدة: آلاف دج

المبلغ	الطبيعة
183 378	تقييم القروض الكلاسيكية بالتكلفة المطفأة (طريقة معدل الفائدة الفعلي)
8 590	تقييم القروض المجمعة بالتكلفة المطفأة (طريقة معدل الفائدة الفعلي)
202 761	مخصصات مؤونة تعويضات الإحالة على التقاعد (PIDR)
23 350	مخصصات مؤونة العطل المدفوعة
-3 579	مخصصات مؤونة الجزء المتغير وفسخ العقد (C.D)
154 715	لمقاربة حسب المكونات - البنائيات
255	مخصصات مؤونة الأتعاب الواجب دفعها
452 111	مخصصات مؤونة الخسارة المحتملة
7 955	مخصصات الاهتلاكات غير القابلة للخصم بعد تطبيق المعدلات الجديدة للاهلاكات الجبائي
72 247	مخصصات مؤونة منحة المرودية الواجب توزيعها
1 101 782	الضرائب المؤجلة (الفروقات الزمنية)

2. الضريبة على أرباح الشركات (IBS):

يشمل هذا البند الضريبة على أرباح الشركات (IBS) المتعلقة بسنة 2025. ويتم تحديدها على أساس مختلف عمليات إعادة الإدماج والاقطاعات المطبقة على النتيجة المحاسبية قبل الضريبة، وذلك وفقا لأحكام قانون الضرائب المباشرة والرسوم المماثلة.

يتمثل تفصيل عمليات إعادة الإدماج والاقطاعات كما يلي:

- الإعادات الجبائية النهائية:

الوحدة: آلاف دج

المبلغ	الطبيعة
410	الغرامات والعقوبات الجبائية
41 465	مصاريف استقبال الأشخاص الأجانب
731	اهتلاكات التثبيبات العينية خارج الاستغلال
43 628	صيانة المساكن الوظيفية
42 474	الهدايا ذات الطابع الإشعاري التي يفوق مبلغها الفردي 1000,00 دج
60 138	مصاريف صيانة العتاد المتحرك
2 869	لرعاية والدعم (Mécénat et sponsoring)
0	الرسم على التكوين المهني
191 716	مجموع الإعادات النهائية

- الاقطاعات الجبائية النهائية:

الوحدة: آلاف دج

المبلغ	الطبيعة
-34 310 866	فوائد سندات الخزينة القابلة للمماثلة / سندات الخزينة القابلة للمماثلة (BTA / OAT)
-130 815	فوائد توظيف سندات الشركات
-203 261	الأرباح الموزعة المحصلة على التوظيفات (الأسهم)
1 498	فائض القيمة الناتج عن التنازل طويل الأجل
-34 643 444	مجموع الاقطاعات النهائية



- تحديد الضريبة على أرباح الشركات (IBS):

الوحدة: آلاف دج

المبلغ	الطبيعة
51 616 618	النتيجة المحاسبية قبل الضريبة
191 716	مجموع الإعادات النهائية
-34 643 444	مجموع الاقتطاعات النهائية
17 164 890	النتيجة الجبائية الخاضعة للضريبة
19,63%	معدل الضريبة على أرباح الشركات (بعد التخفيض المرتبط بفتح رأس المال 24,5%)
3 369 468	عبء الضريبة
-1 101 782	تغير الضرائب المؤجلة
2 267 685	الضريبة على أرباح الشركات

المذكرة 15.4. النتيجة الصافية للسنة المالية:

يعرض حساب النتائج بتاريخ 2025/12/31 نتيجة ربحية قدرها 48,2 مليار دج، مقابل 41,9 مليار دج لسنة 2024، أي بمعدل نمو قدره 15%.



المذكرة 5. معلومات متعلقة بجدول تدفقات الخزينة:

تتمثل التدفقات التي كانت وراء التغير الإيجابي للخزينة وما يعادلها فيما يلي:

الوحدة: آلاف دج

2025	طبيعة التدفقات المالية
-43 819 818	التدفقات المالية الناجمة عن النشاطات التشغيلية
-48 352 711	التدفقات المالية الناجمة عن نشاطات الاستثمار
-25 000 000	التدفقات المالية الناجمة عن نشاطات التمويل
1 029 489	تأثير تغيرات معدل الصرف على الأموال و ما يعادلها
-116 143 039	تأثير تغيرات معدل الصرف على الأموال و ما يعادلها

المذكرة 1.5. التدفق الصافي الناتج عن الأنشطة التشغيلية:

تعتبر الأنشطة التشغيلية الرئيسية المولدة للإيرادات بالنسبة للبنك، خلافا لأنشطة الاستثمار والتمويل.

قد سجل التدفق الصافي للخزينة الناتج عن هذه الأنشطة بتاريخ 2025/12/31 رصيدا سلبيا قدره 43,8 مليار دج، ويفسر أساسا بما يلي:

- الهامش الخام التشغيلي للتمويل الذاتي بمبلغ 33,7 مليار دج؛
- التغير الصافي السلبى لتدفقات الخزينة المرتبطة بالأنشطة التشغيلية بمبلغ 77,5 مليار دج، الناتج أساسا عن:
 - تدفق إيجابي قدره 60,3 مليار دج مرتبط بالعمليات مع الزبائن، ويمثل الفرق بين التدفق الإيجابي للودائع "الزبائن" بمبلغ 137,1 مليار دج، وارتفاع القروض الممنوحة للزبائن بمبلغ 76,8 مليار دج. وهذه العناصر مبينة في الجدول التالي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات بالقيمة الحقيقية	2025	2024	البند
76 815 042	1 350 016 551	1 273 201 509	سلفيات وحقوق على الزبائن
137 136 335	1 999 418 471	1 862 282 136	الديون تجاه الزبائن
60 321 293			المجموع

- تدفق سلبى قدره 149,8 مليار دج مرتبط بالعمليات مع المؤسسات المالية، ناتج عن انخفاض الديون تجاه المؤسسات المالية بمبلغ 132,3 مليار دج وارتفاع الديون على المؤسسات المالية بمبلغ 17,5 مليار دج، كما يوضحه الجدول التالي:

الوحدة: الاف دج

التغيرات بالقيمة الحقيقية	2025	2024	البند
17 536 374	701 239 445	683 703 072	سلفيات وحقوق على الهيئات المالية
-132 295 375	692 265 271	824 560 645	الديون تجاه الهيئات المالية
-149 831 748			المجموع

المذكرة 2.5. التدفق الصافي الناتج عن أنشطة الاستثمار:

تمثل عمليات الاستثمار اقتناءات وتنازلات الأصول طويلة الأجل والتوظيفات الأخرى غير المدرجة ضمن معادلات الخزينة.

قد سجل التدفق الصافي للخزينة الناتج إجمالا عن هذه العمليات، في نهاية ديسمبر 2025، رصيدا سلبيا قدره 48,4 مليار دج، ناتجا عن:

- تدفقات سلبية مرتبطة بعمليات الاستثمار في الأصول المالية بمبلغ 45,8 مليار دج؛



- تدفقات سلبية مرتبطة بعمليات الاستثمار في التثبيتات بمبلغ 2,5 مليار دج.

المذكرة 3.5. التدفق الصافي الناتج عن أنشطة التمويل:

بلغ التدفق الصافي للخرينة الناتج عن أنشطة التمويل بتاريخ 2025/12/31 رصيدا سلبيا قدره 25 مليار دج.

ويمثل هذا التدفق الأرباح الموزعة على المساهمين بعنوان نتائج سنة 2024.

المذكرة 6. معلومات متعلقة بجدول تغيرات الأموال الخاصة:

سجل مستوى الأموال الخاصة، في ديسمبر 2025، ارتفاعا قدره 19,9 مليار دج مقارنة بتاريخ 2024/12/31، حيث انتقل من 342,8 مليار دج في نهاية ديسمبر 2024 إلى 362,8 مليار دج بتاريخ 2025/12/31.

خلال سنة 2025، يفسر هذا التطور بما يلي:

- نتيجة صافية رابحة قدرها 48,2 مليار دج؛
- انخفاض صندوق المخاطر البنكية العامة (FRBG) بمبلغ 3,1 مليار دج؛
- تغير سلبي لفارق التقييم بمبلغ 179,7 مليون دج؛
- توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين بمبلغ 25 مليار دج بعنوان نتائج سنة 2024.

ويجدر التذكير بأن التغير السلبي المسجل على مستوى بند "تغير القيمة العادلة للأصول المتاحة للبيع" يرجع حصريا إلى معدلات مردودية أدونات وسندات الخزينة العمومية.



المذكرة 7. معلومات متعلقة بالفروع، المشاريع المشتركة والكيانات المرتبطة:

المذكرة 1.7. الفروع والمساهمات المحتفظ بها في الجزائر:

الوحدة: الألف دج

رقم التسمية	مبلغ رأس المال المحتفظ به	حصة رأس المال (%)	القيمة المحاسبية		نتيجة آخر سنة مالية مقفلة (2024)	الأرباح المحصلة
			إجمالية للسندات المحتفظ بها	الصافية للسندات المحتفظ بها		
Sociétés Interbancaires et prestations de service						
1	203 500	14,69%	203 500	203 500	493 893	-
2	250 000	12,50%	52 000	52 000	265 701	2 000
3	67 440	10,22%	19 600	19 600	86 865	-
4	10 625	4,43%	10 625	10 625	233 433	744
5	49 600	5,75%	49 600	49 600	215 128	-
6	79 200	16,32%	79 200	49 891	30 273	-
7	100 000	16,67%	100 000	94 729	14 690	-
8	28 864	15,48%	28 864	28 864	0	-
9	50 000	16,67%	50 000	50 000	118 039	0
Fonds de Caution et Sociétés de Garantie						
10	1 000	10%	1 000	1 000	-	-
11	200 000	3,69%	200 000	200 000	-	-
12	200 000	8,00%	200 000	-659 487	-8 665 084	-
13	200 000	11,76%	200 000	95 740	-82 431	-
14	10 000	3,70%	10 000	10 000	14 964 720	-
15	1 340 000	6,70%	1 340 000	1 340 000	0	-
16	720 000	7%	598 000	598 000	406 812	26 088
17	241 575	8,05%	161 050	161 050	407 928	28 234
Sociétés commerciales						
18	1 086 110	33,94%	1 100 862	1 100 862	21 889	5 804
19	7 266 000	17,50%	7 266 000	1 962 751	-4 971 504	-
20	3 145 000	48,38%	3 145 000	3 145 000	5 512	-
21	150 000	15%	210 000	210 000	30 032	-
22	400 000	16,67%	400 000	366 759	-21 632	-
23	80 000	8,00%	80 000	80 000	309	-
24	133 320	6,67%	133 320	119 792	-67 549	-
25	65 298	13,06%	42 000	42 000	1 356	2 229
26	18 000	9%	4 297	4 297	48 528	-
27	1 380 000	13,09%	1 115 000	1 053 916	746 597	-
28	24 000	100%	24 000	24 000	-32 827	-
Sociétés dissoutes et mises en liquidation						
29	100 000	6,06%	100 000	0	1 619	-



المذكرة 2.7. الفروع والمساهمات المحتفظ بها بالخارج:

الأرباح المحصلة	نتيجة آخر سنة مالية مغلقة (2024)	القيمة المحاسبية		حصة رأس المال (%)	مبلغ رأس المال المحتفظ به	التسمية	رقم
		الصافية للسندات المحتفظ بها	إجمالية للسندات المحتفظ بها				
875 USD	2 912 USD	1 617 571 DZD	1 617 571 DZD	12,50%	12 500 USD 1 617 571 DZD	مصرف المغرب العربي للاستثمار و التجارة	1
50 USD	72 457 USD	141 347 DZD	141 347 DZD	0,13%	1 250 USD 161 757 DZD	برنامج تمويل التجارة العربية Prg.Fin.C.Ara	2
14 EUR	13 167 EUR	63 182 DZD	63 182 DZD	0,14%	415 € 63 225 DZD	البنك العربي الاسباني ARESBANK	3
-	367 000 F CFA	12 580 000 F CFA	12 580 000 F CFA	20%	20 000 USD 2 588 114 DZD 436 EUR 66 424 DZD	ALGERIAN BANK OF SENEGAL البنك الجزائري السنغالي	4
-	-93 921 OUGUIA	740 000 OUGUIA	740 000 OUGUIA	40%	20 110 USD 2 602 349 DZD	بنك الاتحاد الجزائري AUB	5
-	-	70 678 DZD	70 678 DZD	N D	546 USD 70 656 DZD	Visa Inc	6
-	-	-	8 518 DZD	50%	600 MAD	MEDITRADE	7



المذكرة 8. تسيير المخاطر:

تهدف هذه الملاحظة إلى تقديم عرض موجز للتقرير السنوي المتعلق بقياس ومتابعة المخاطر، وفقا للمادة 72 من نظام بنك الجزائر رقم 08-11 المؤرخ في 2011/11/28 والمتعلق بالرقابة الداخلية للبنوك والمؤسسات المالية، و (ii) لمذكرة المديرية العامة للتفتيش العام لبنك الجزائر (DGIG/BA) رقم 2024/573 المؤرخة في 2024/03/26، المعدلة والمتممة للمذكرة رقم 2014/1481 المؤرخة في 2014/11/25، والتي حلت محل المذكرة رقم 2008/1557 المؤرخة في 2008/01/15.

عرض موجز للمخاطر

يتعرض نشاط البنك، بصفة عامة، إلى أصناف المخاطر التالية:

- مخاطر القرض / الطرف المقابل ومخاطر التركيز؛
- المخاطر المالية: السيولة، ما بين البنوك، التسوية، معدل الفائدة، والسوق؛
- مخاطر عدم المطابقة ومكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب؛
- المخاطر العملياتية.

المذكرة 1.8. مخاطر القرض / الطرف المقابل ومخاطر التركيز:

تتم عملية توزيع القروض في إطار احترام سياسة الإقراض المحددة من طرف البنك، وتطبيقا للأحكام التنظيمية السارية لبنك الجزائر المتعلقة بالقواعد الاحترازية المطبقة على البنوك والمؤسسات المالية.

كما تتم هذه العملية في إطار النصوص التنظيمية الداخلية التي تؤطر مختلف أنواع القروض، والتي تحدد كفاءات وإجراءات منح القروض، وكذا معايير تأطيرها، مع احترام التنظيم الاحترازي.

وفي هذا الإطار، يحرص البنك باستمرار على الاحترام الصارم للتنظيم الاحترازي فيما يتعلق بتقسيم المخاطر والملاءة، بهدف الحد من تعرضه لمخاطر عدم تسديد القروض الممنوحة. وفي هذا الشأن، فإن التصريحات المرسلة بانتظام إلى بنك الجزائر تبين أن الحدود التنظيمية المحددة في هذا المجال محترمة بشكل صحيح.

كما أن كل قرار متعلق بالمخاطر يستوجب إجراء تحليل معمق لكل من الطرف المقابل والعملية، ويجب أن يكون مبنيا على تقييم العلاقة بين المخاطر والعائد والملاءة. كما ينبغي أن يندرج ضمن استراتيجية المخاطر الخاصة بالنشاط المعني، وفي إطار منظومة الحدود المعمول بها.

ومن جهة أخرى، يتم إعداد وضعية إنذار شهرية تتضمن الالتزامات حسب كل طرف مقابل التي تتجاوز نسبة 10% من الأموال الخاصة بالتنظيمية للبنك، من طرف مديرية متابعة مخاطر القرض، ويتم إرسالها إلى هيكل القروض من أجل السهر على عدم تجاوز القروض للحدود المتعلقة بتقسيم المخاطر.

وفي هذا الصدد، فإن حدود التعرض لكل طرف مقابل هي تلك المحددة من طرف بنك الجزائر بموجب النظام رقم 02-14 المؤرخ في 2014/02/16 والمتعلق بـ "المخاطر الكبرى والمساهمات".

ويعد تنوع المخاطر، المقيم على أساس مجموع الالتزامات المحمولة على نفس المستفيد، من الثوابت الأساسية في سياسة المخاطر للبنك.

فيما يخص تقسيم المخاطر، فإن الوضعية بتاريخ 2025/12/31 تتمثل فيما يلي:

- فقط علاقتان (2) تجاوزتا عتبة 10% من الأموال الخاصة بالتنظيمية للبنك (المخاطر الكبرى)، المنصوص عليها في نظام بنك الجزائر رقم 02-14 (المادة 2)، ويتعلق الأمر بكل من: SPA TOSYALI و SPA TAYAL .ALGERIE



- أما الالتزامات الصافية بالإمضاء الممنوحة بعنوان عمليات الاستيراد، والمقدرة بـ 30.627 مليون دج، فتمثل نسبة 10,04% من الأموال الخاصة التنظيمية للبنك، وتبقى أقل بكثير من الحد المحدد بموجب تعليمات بنك الجزائر رقم 02-15 المؤرخة في 22 جويلية 2015 (إذ لا ينبغي أن يتجاوز الحد في هذا المجال، في أي وقت، مرة واحدة من الأموال الخاصة التنظيمية).
- فيما يخص تقييم وتغطية المخاطر، المستندين إلى نظام بنك الجزائر رقم 14-01 المؤرخ في 16 فبراير 2014 والمتعلق بـ "معامل الملاءة المطبق على البنوك والمؤسسات المالية"، فقد بلغ معدل الملاءة بتاريخ 2025/12/31 نسبة 25,76% مقابل 22,56% المسجلة في نهاية سنة 2024. ويبقى هذا المعدل أعلى من الحد الأدنى المطلوب بموجب هذا النظام (أي 9,5% كحد أدنى).
- بلغ إجمالي المخاطر المرجحة التي يتحملها البنك بتاريخ 2025/12/31 ما قيمته 1.184 مليار دج. ويتكون هذا المستوى من المخاطر أساسا من مخاطر الطرف المقابل، تليها المخاطر العملية ومخاطر السوق. وقد بلغ التعرض المرجح بعنوان مخاطر القرض ما قيمته 1.037 مليار دج، ويتكون من المخاطر الصافية المرجحة المتعلقة بالديون الجارية، والديون المصنفة، والأصول الأخرى، والالتزامات خارج الميزانية.

يقدم الجدول أدناه تلخيصا لعناصر حساب هذا المعدل لسنتي 2024 و2025:

الوحدة: مليون دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	290 764	267 786	الأموال الخاصة القاعدية	22 978	9%
	305 111	279 971	إجمالي الأموال الخاصة القانونية	25 139	9%
	1 037 047	844 849	إجمالي التعرضات المرجحة بموجب مخاطر القرض	192 198	23%
	147 339	132 651	التعرضات المرجحة بموجب المخاطر العملية	14 689	11%
	0	263 760	التعرضات المرجحة بموجب مخاطر السوق	-263 760	-100%
	1 184 386	1 241 260	إجمالي مخاطر القرض والمخاطر العملية ومخاطر السوق المرجحة	-56 874	-5%
	24,55%	21,57%	نسب الأموال الخاصة القاعدية (%)	2,98%	14%
	25,76%	22,56%	نسب الملاءة (%)	3,21%	14%

يجدر التذكير بأن البنك قام بإرسال التصريحات المتعلقة بمعاملات الملاءة وتقسيم المخاطر إلى بنك الجزائر، والمحددة على أساس ثلاثي. كما قام أيضا بالتصريح شهريا بالمعامل المتعلقة بالتزاماته الخارجية بعنوان عمليات الاستيراد.

غير أن التوزيع حسب الطرف المقابل يُظهر أن الخمسين (50) مدينا الأوائل للبنك يمثلون نسبة 46% من إجمالي الالتزامات بتاريخ 2025/12/31. وقد سجلت أرصدهم ارتفاعا بنسبة +5% لتبلغ 716,4 مليار دج مقابل 684 مليار دج المسجلة سنة 2024، أي بتدفق قدره +32.435 مليون دج.

ولا يزال المدينون التابعون للقطاع العمومي (25 علاقة مقابل 27 سنة 2024) يمثلون الحصة الأكبر بنسبة 53% (مقابل 53% سنة 2024). أما مدينو القطاع الخاص فيمثلون نسبة 47% (مقابل 47% سنة 2024)، ويمثلهم 25 علاقة (مقابل 23 سنة 2024).

ويبين الجدول أدناه أهم المؤشرات المتعلقة بمخاطر التركيز حسب الطرف المقابل.



المؤشرات	طبيعة المؤشر	وصف المؤشر (الصيغة)	النتيجة	الحد (المطلوب)
نسبة تقسيم المخاطر 1	التصريح لدى بنك الجزائر بجميع المخاطر الفردية التي تتجاوز عتبة 10% من الأموال الخاصة القاعدية للبنك	نسبة تقسيم المخاطر = مجموع المخاطر الصافية / الأموال الخاصة القاعدية	علاقتان	≥10%
نسبة تقسيم المخاطر 2	التصريح لدى بنك الجزائر بجميع المخاطر الفردية التي تتجاوز عتبة 25% من الأموال الخاصة القاعدية للبنك	نسبة تقسيم المخاطر = مجموع المخاطر الصافية المرجحة / الأموال الخاصة القاعدية	0	≥25%
إجمالي المخاطر الكبرى	التأكد من أن مجموع مخاطر المستفيدين الذين تجاوزوا عتبة 10% من الأموال الخاصة القاعدية للبنك لا يتجاوز ثمانين (8) مرات الأموال الخاصة القاعدية للبنك	مجموع الأموال الخاصة القاعدية = الأموال الخاصة القاعدية / الأموال الخاصة القاعدية	77,68 مليار دج	≤ 2.441 مليار دج
معامل الملاءة	الاحترام الدائم لمعامل ملاءة بنسبة 9,5% بين الأموال الخاصة القاعدية ومجموع مخاطر القرض والمخاطر العملية ومخاطر السوق المرجحة	معامل الملاءة = الأموال الخاصة القاعدية / مجموع مخاطر القرض والمخاطر العملية ومخاطر السوق المرجحة	25,76%	≥ 9,5%
معامل الأموال الخاصة القاعدية	تغطية الأموال الخاصة القاعدية لمخاطر القرض والمخاطر العملية ومخاطر السوق المرجحة بنسبة لا تقل عن 7%	معامل الأموال الخاصة القاعدية = الأموال الخاصة القاعدية / مجموع مخاطر القرض والمخاطر العملية ومخاطر السوق المرجحة	24,55%	≥ 7%
هامش الأمان	تكوين هامش أمان يتكون من الأموال الخاصة القاعدية ويعادل 2,5% من المخاطر المرجحة	هامش الأمان = 2,5% × مجموع مخاطر القرض والمخاطر العملية ومخاطر السوق المرجحة	29,61 مليار دج	2,50%
مستوى الالتزامات الخارجية بالتوقيع	التأكد من أن مستوى الالتزامات الخارجية بالإمضاء المتعلقة بعمليات الاستيراد لا يتجاوز مرة (1) واحدة الأموال الخاصة القاعدية للبنك	مستوى الالتزامات الخارجية بالإمضاء = مجموع الالتزامات الخارجية بالإمضاء / الأموال الخاصة القاعدية	10,04%	≤ 100%
القروض الممنوحة للفروع	التأكد من احترام حد 25% من الأموال الخاصة القاعدية الذي يمكن للبنك منحه لفروعه أو المؤسسات التي يملك فيها مساهمة في رأس المال	مجموع القروض الممنوحة / الأموال الخاصة القاعدية القانونية	1- SIH (6,45%) 2- ALPAP (1,68%) 3- SRH (0,87%) %المجموع : 11	≤ 25%

أما فيما يتعلق بحسن تطبيق الإجراءات الاحترازية، فإن البنك يقوم بمتابعة دورية لمختلف المخاطر الاحترازية التي يتعرض لها، ويسهر على احترام القواعد الاحترازية التالية:

عنصر الرقابة	دورية الرقابة	فعالية الرقابة
نسبة تقسيم المخاطر 1	فصلية	100%
تقرير الاستثناءات الخارجية (سنة 2024)	سنوية	50%
نسبة تقسيم المخاطر 2	فصلية	100%
إجمالي المخاطر الكبرى	فصلية	100%
نسب الملاءة	فصلية	100%
نسب الأموال الخاصة القاعدية	فصلية	100%
هامش الأمان	فصلية	100%
مستوى الالتزامات الخارجية بالتوقيع	شهرية	100%
القروض الممنوحة للفروع	نصف سنوية	100%
التصريح لدى المركزية الخاصة بالمخاطر لبنك الجزائر	شهرية	99%



وأخيرا، يُظهر التوزيع القطاعي للتمويلات الممنوحة من طرف البنك، بتاريخ 2025/12/31، حضورا معززا لفائدة قطاع الصناعات التحويلية بنسبة 32% (مقابل 32% سنة 2024) من إجمالي التزامات البنك، و23% (مقابل 23% سنة 2024) لفائدة قطاع البناء والأشغال العمومية والري، وقطاع السياحة بنسبة 12% (مقابل 12% سنة 2024)، وقطاع الخدمات بنسبة 11% (مقابل 10% سنة 2024).

أما النسبة المتبقية فتخص أساسا قطاع الصناعات الغذائية بنسبة 5%، والتجارة بنسبة 4%، والطاقة بنسبة 2%، والأسر بنسبة 9%، والفلاحة بنسبة 1%.

ويُظهر هذا التوزيع محفظة التزامات متوازنة ومتنوعة، مما سمح للبنك بالوقاية من مخاطر تركّز النشاط.

المذكرة 2.8. المخاطر المالية: السيولة، ما بين البنوك، التسوية، معدل الفائدة، والسوق: المذكرة 1.3.8. مخاطر السيولة:

تدرج مقارنة البنك في مجال تسيير مخاطر السيولة ضمن إطار المعايير المهنية والتنظيمية.

ويستند الجهاز المعتمد لتسيير مخاطر السيولة إلى أحكام نظام بنك الجزائر رقم 04-11 المؤرخ في 2011/05/24 المتعلق بـ "تحديد وقياس وتسيير ومراقبة مخاطر السيولة"، وكذا نظام بنك الجزائر رقم 04-04 المؤرخ في 2004/07/19 المتعلق بـ "معامل الأموال الخاصة والموارد الدائمة"، بالإضافة إلى النظام رقم 08/11 المؤرخ في 2011/11/28 المتعلق بالرقابة الداخلية للبنوك والمؤسسات المالية.

يتم التكفل بجهاز قياس مخاطر السيولة المعتمد من طرف البنك على مستوى مديرية الخزينة.

ويرتكز هذا الجهاز على المحاور التالية:

- التسيير اليومي للسيولة من خلال المتابعة اليومية لمجموع الإيرادات (التدفقات الداخلة) والنفقات (التدفقات الخارجة) للخزينة؛
- إعداد لوحة قيادة تسمح بالمتابعة اليومية لتسيير السيولة؛
- التسيير التوقعي الأسبوعي للسيولة (التدفقات الداخلة والخارجة الناتجة عن تسديد الاستحقاقات، والتسديدات المسبقة...) وتحليل تطورها مقارنة بوضعية الخزينة وسياسة السيولة المحددة من طرف لجان الخزينة ولجنة ALCO؛
- إعداد تقرير يتضمن الوضعية الشهرية لخزينة البنك، ومعامل الحد الأدنى للسيولة، ومعامل الأموال الخاصة والموارد الدائمة؛
- قياس مخاطر السيولة (تحليل ثلاثي) من خلال إعداد تقرير (ALM) المتعلق بتحليل مخاطر السيولة. ويرتكز هذا التحليل على تحديد فجوات (عوائق) السيولة بالاعتماد على فرضيات تمتد لآفاق ثلاث سنوات. ويتم اعتماد ثلاث مقاربات: المقاربة الثابتة، والمقاربة الديناميكية (الواقعية)، واختبارات الضغط (الضعيف، المتوسط، والحاد).

وفيما يخص مخاطر السيولة، فإن الوضعية بتاريخ 31 ديسمبر 2025 تتمثل فيما يلي:

تميزت سنة 2025 بمستوى معتبر من السيولة، خاصة خلال السداسي الأول والرابع الأخير من سنة 2025.

وخلال شهر جوان 2025، قام البنك بتسديد آخر شريحة من برنامج إعادة التمويل الخاص، وهو ما أثر على أرصده لدى بنك الجزائر، حيث بلغت أدنى مستوياتها خلال شهر أوت 2025، قبل أن تعرف ارتفاعا ابتداء من سبتمبر 2025 إثر استلام التنازل عن العملات الأجنبية الخاص بعلاقة AOA، وكذا تحصيل الأموال المتعلقة بعمليات تسوية الحسابات المرآتية للسنوات السابقة.

وقد سمحت فوائض الخزينة هذه للبنك بالوفاء بجميع التزاماته المتعلقة بالخزينة، وتكوين الاحتياطي الإجمالي، والاكتتاب في أدوات الخزينة القابلة للمماثلة (BTA)، إضافة إلى تكوين احتياطي حر استعمل في توظيف جزء من هذه الفوائض في السوق ما بين البنوك.



- سجل معدل السيولة قصيرة الأجل (LCR) ، الذي يقيس فجوة السيولة المحتملة خلال شهر واحد، ارتفاعا مقارنة بالسنة السابقة، حيث عرف تطورا قدره 55,46 نقطة مئوية، منتقلا من 157,27% سنة 2024 إلى 212,73% سنة 2025. ويرجع هذا الارتفاع أساسا، من جهة، إلى مخزون سندات الدولة الذي انتقل من 571 مليار دج بتاريخ 2024/12/31 إلى 700 مليار دج في نهاية ديسمبر 2025، أي بزيادة قدرها 128 مليار دج، ومن جهة أخرى إلى الاحتياطي الحر المحقق بتاريخ 2025/12/31 بمبلغ 60 مليار دج.
- أما فيما يتعلق بمعامل الأموال الخاصة والموارد الدائمة، فإن مستواه يبقى أعلى من الحد المطلوب من طرف بنك الجزائر والمحدد بـ 60%، وذلك إثر عملية رفع رأسمال البنك الذي انتقل من 48 مليار دج إلى 200 مليار دج عن طريق إدماج جزء من الاحتياطات الاختيارية. وعليه، سجل هذا المعامل خلال سنة 2025 انخفاضا طفيفا ليستقر عند مستوى 75,29% (مؤقت) مقابل 76,83% بتاريخ 2024/12/31.

المذكورة 2.3.8. المخاطر ما بين البنوك:

يتم تدخل البنك في السوق ما بين البنوك لفائدة طرف مقابل بعد موافقة لجنة القروض / المديرية العامة، التي تتولى تقييم الوضعية المالية لهذا الطرف على أساس دراسة للمخاطر.

تتركز هذه الدراسة على مجموعة من النسب التي تسمح بتحليل، على وجه الخصوص، المخاطر المرتبطة بالسيولة والملاءة والربحية الخاصة بالطرف المقابل (المقترض).

في هذا الإطار، وخلال تدخل البنك في السوق ما بين البنوك، يتم طلبه من طرف مختلف المتعاملين في السوق من أجل قروض ما بين البنوك لمدة 24 ساعة أو لأجل محددة. ومن أجل الاستجابة لهذه الطلبات، يتم إعداد دراسة لتقييم مخاطر الطرف المقابل، تعتمد على مختلف النسب الضرورية لاتخاذ القرار، وذلك وفقا للرسالة المشتركة رقم 2016/01 المؤرخة في 2016/03/28 والمتعلقة بـ "قواعد وكيفيات التدخل في السوق النقدية والمالية".

يتم إعداد دراسة مخاطر الطرف المقابل على أساس القوائم المالية (الميزانية، جدول حسابات النتائج، جدول تدفقات الخزينة، جدول تغيرات الأموال الخاصة)، إضافة إلى معدل السيولة لشهر واحد وثلاثة أشهر.

قد سمحت النتائج المتوصل إليها للبنك بتحديد حدود التوظيف لدى البنوك العمومية والخاصة.

وفي حالة تجاوز هذه الحدود، يتعين الرجوع إلى لجنة القروض / المديرية العامة.

المذكورة 3.3.8. مخاطر التسوية:

يعتمد نظام قياس مخاطر التسوية لدى البنك أساسا على أنشطة الالتزامات الخارجية المتعلقة بالعمليات التالية:

- الاعتمادات المستندية للاستيراد والتصدير (معالجة ومراقبة الوثائق والتسويات)؛
- الضمانات الدولية (معالجة ومتابعة الالتزامات).

ومن أجل تعزيز مراقبة مخاطر التسوية والمخاطر المرتبطة بعمليات التجارة الخارجية، وضع البنك آليات رقابة ومتابعة من خلال جمع المعلومات التالية:

- وضعية تصريحية للالتزامات الخارجية بالإمضاء؛
- حدود الالتزامات الخارجية (الاعتمادات المستندية والضمانات الدولية) الممنوحة لكل مراسل بعنوان سنة 2021؛
- حركة العمليات موزعة حسب المراسل بالنسبة للاعتمادات المستندية والضمانات الدولية؛
- طلبات تفعيل الضمانات الدولية المسددة وغير المسددة حسب كل مراسل؛
- العمولات الناتجة عن الضمانات المسددة وغير المسددة حسب كل مراسل؛
- العمولات المستحقة للمراسلين والمسددة وغير المسددة.



ويمثل هذا الفحص مرحلة أولى للتعرف على جودة الطرف المقابل (المراسلين) وتقييم مخاطر التسوية المرتبطة بالطرف المقابل، كما هو منصوص عليه في نصوص بنك الجزائر.

أما بالنسبة لعمليات التجارة الخارجية، خاصة الاعتمادات المستندية المغطاة في إطار رخص القروض أو الممولة من طرف الزبائن، فإن مخاطر التسوية أو تجاوز حدود التسوية تبقى ضعيفة، كما أن فروقات الصرف المحتملة تبقى متحكما فيها بشكل شبه كامل.

وتتم معالجة طلبات تسوية الضمانات وفقا لشروط التحفظ الواردة في نص الضمان والتنظيمات المتعلقة بها. كما أن عمليات الضمانات الدولية مؤطرة بشكل محكم بالشروط المحددة في نصوص الضمانات نفسها، مما يسمح بحماية البنك من مخاطر التسوية أو أي تجاوز محتمل.

وفي هذا الإطار، سيتم تعزيز مراقبة مخاطر التسوية من خلال عمليات الرقابة المقررة في مجال عمليات التجارة الخارجية.

4.3.8. المذكورة. مخاطر معدل الفائدة:

يتم حاليا التعامل مع مخاطر معدل الفائدة على مستوى البنك من خلال أشغال لجنة تسيير الأصول والخصوم (ALM)، حيث يتم احتساب فجوة معدل الفائدة عبر تقارير جداول فجوات أسعار الفائدة.

كما تُظهر هذه النتائج الوضعية الصافية للبنك (قصيرة أو طويلة)، وتُستعمل كأساس لإعداد سيناريوهات الضغط من أجل قياس أثر أي تغيير في هيكل معدلات الفائدة المطبقة على مردودية البنك.

وتشير نتائج أعمال لجنة ALM المتوقفة عند 2025/09/30 إلى أن البنك معرض لمخاطر معدل الفائدة، حيث يتعرض لمخاطر تغييرات المعدلات من خلال فجوات كبيرة في معدلات الفائدة على جميع الأجل، من المدى القصير جدا (7 أيام) إلى المدى الطويل (5 سنوات).

ويرجع ذلك إلى كون جزء من الموارد ذات المعدل الثابت يمول جزءا من الاستخدامات ذات المعدل المتغير.

وتسجل فجوات معدلات الفائدة قيما إيجابية على جميع الأجل، وبالتالي فإن البنك معرض لمخاطر انخفاض معدلات الفائدة.

ومن أجل قياس أثر مخاطر معدل الفائدة على الهامش، يتعين تقييم تأثير تغييرات معدلات الفائدة على هامش البنك. ويمكن إدراك هذا الأثر من خلال احتساب فجوات معدلات الفائدة التي تجسد الاختلالات الهيكلية، وتشكل بذلك القاعدة التي يتم على أساسها قياس مخاطر معدل الفائدة المؤثرة على الإيرادات.

إن انخفاض / ارتفاع معدلات الفائدة بنسبة تتراوح بين [0,25% إلى 1%] سيكون له أثر على مستوى الهامش يتراوح بين [14± إلى 58±] مليار دج.

كما أن أثر تغيير معدلات الفائدة يزداد مع طول الأجل، ويرتبط ذلك بمدة الاستحقاق (Duration)، إذ كلما كان الأجل أطول كانت مدة الاستحقاق أكبر، وبالتالي يكون أثر تغيير معدلات الفائدة أكثر أهمية.

5.3.8. المذكورة. مخاطر السوق:

تمثل جهاز قياس مخاطر السوق فيما يلي:

- لمخاطر المرتبطة بالسوق النقدية: يتم التدخل في السوق النقدية على أساس توصيات لجنة الخزينة المنشأة منذ سنة 1998 بموجب نص تنظيمي داخلي (قرار المديرية العامة رقم 1998/01 المؤرخ في 1998/03/01).
- وفيما يتعلق بالبنوك العمومية والخاصة التي تطلب قروضا من CPA، يقوم البنك بإعداد دراسات خاصة بالطرف المقابل لكل بنك، يتم عرضها على لجنة القروض للدراسة والموافقة.
- تغطي مخاطر السوق المرتبطة بنشاط القيم المنقولة مخاطر السوق والمخاطر الخاصة المرتبطة بمحفظة التداول التي يحتفظ بها البنك، والتي تشمل الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والأصول المالية المتاحة للبيع.



- تتم تدخلات البنك في إطار تسيير القيم المنقولة وفقا لأحكام دفتر الشروط الخاص بممارسة نشاط المتخصص في قيم الخزينة (SVT). كما تأخذ العمليات المنجزة في السوقين الأولية والثانوية للأوراق المالية بعين الاعتبار، على التوالي، المرودية، ووضع سيولة البنك، واحترام متطلبات دفتر الشروط المذكور أعلاه.
- تعتبر التوظيفات في أدونات الخزينة خالية من المخاطر. غير أنه يوجد خطر يتمثل في احتمال فقدان قيمة المحفظة نتيجة تقلبات أسعار السندات التي تتكون منها.

في إطار نشاطه في سوق القيم المنقولة، احتفظ البنك خلال سنة 2025 بقيمة متوسطة لمحفظة التداول تعادل 0,16% من إجمالي الميزانية وخارج الميزانية، وهو مستوى أقل بكثير من الحد التنظيمي المحدد ب 6%.

وعليه، فإن التزام تغطية مخاطر وضعية محفظة التداول لا ينطبق عليه، وذلك وفقا لأحكام المادة 27 من نظام بنك الجزائر رقم 14-01 المؤرخ في 16 فبراير 2014 والمتعلق بـ "معاملات الملاءة المطبقة على البنوك والمؤسسات المالية".

المذكرة 3.8. مخاطر عدم المطابقة وتبييض الأموال وتمويل الإرهاب: المذكرة 1.3.8. مخاطر عدم المطابقة:

خلال سنة 2025، لم يسجل البنك أي حادث هام مرتبط بمخاطر عدم المطابقة.

وفيما يتعلق بهذا النشاط، يجدر الإشارة خاصة إلى ما يلي:

< في إطار اليقظة التنظيمية:

في مجال مخاطر عدم المطابقة، يضمن البنك، من خلال تنظيمه، المتابعة التشريعية والتنظيمية، وذلك عبر إعلام هياكل البنك المعنية بصفة منتظمة بآثار التطورات المسجلة في هذا المجال والتي قد تؤثر على أنشطة البنك.

وتتولى مديرية المطابقة معالجة النصوص التشريعية والتنظيمية، وكذا أنظمة وتعليمات بنك الجزائر أو غيرها من النصوص المنشورة حديثا، حيث تخضع لدراسة أولية لتحديد أثرها على نشاط البنك، بهدف ضمان (i) متابعة قانونية وتنظيمية دائمة، و (ii) رفع منتظم للتشريعات الجديدة الواجبة التطبيق.

وفي هذا الإطار، تميزت سنة 2025 بتعميم مذكرات خاصة بالمطابقة التنظيمية، وذلك عقب صدور ثمانية وثمانين (88) عددا من الجريدة الرسمية، وكذا إصدار بنك الجزائر للنصوص التالية:

- مجموع الأنظمة: أحد عشر (11) نظاما
 - o سبعة (07) أنظمة متعلقة بالرقابة الداخلية ومكافحة تبييض الأموال؛
 - o أربعة (04) أنظمة متعلقة بالصيرفة الإسلامية .
- مجموع التعليمات: أربعة عشر (14) تعليمة
 - o عشر (10) تعليمات صادرة عن بنك الجزائر؛
 - o أربع (04) تعليمات صادرة عن لجنة تنظيم ومراقبة عمليات البورصة (COSOB).
- مجموع التوجيهات: ثمانية (08) توجيهات
 - o ستة (06) توجيهات صادرة عن بنك الجزائر؛
 - o توجيهان (02) صادران عن لجنة تنظيم ومراقبة عمليات البورصة (COSOB).
- ثلاث (03) مذكرات صادرة عن بنك الجزائر.

< في إطار متابعة التصريحات التنظيمية:

يخضع البنك، بموجب نص داخلي (مذكرة المطابقة رقم 2021/55 المؤرخة في 23 مارس 2021 والمتعلقة بـ "التزامات المطابقة والإفصاح المالي")، إلى ستة وتسعين (96) تصريحا تنظيميا. ويتم إرسال أو إيداع هذه التصريحات من طرف ثلاث عشرة (13) هيكلًا معنيا داخل البنك لدى الإدارات و/أو هيئات الرقابة الخارجية المختصة.



في هذا الإطار، ووفقا للنموذج الجديد لحسن تطبيق الإجراءات (CAP)، يتم إعداد تقرير رقابي للتصريحات الخاصة بالأرباح الأربعة لسنة 2025. ويتضمن هذا التقرير جميع التقارير التنظيمية التي يعدها البنك وفق دوريات محددة (سنوية، أسبوعية، شهرية، فصلية، وغيرها).

فيما يتعلق بسنة 2025، فقد التزم البنك التزاما كاملا ببيئته القانونية والتنظيمية، وبالأحكام الداخلية، وكذا بالتنظيم الذي وضعه.

في هذا السياق، تم إنجاز جميع التصريحات التي يخضع لها البنك داخل الأجال التنظيمية ووفق الأشكال المحددة.

< في إطار الرقابة على مطابقة مشاريع النصوص التنظيمية الداخلية:

قام البنك، من خلال تنظيمه، بوضع مذكرة سنة 2011 تحدد الكيفيات العملية لتنفيذ رقابة المطابقة المتعلقة بمشاريع النصوص التنظيمية الداخلية قبل اعتمادها النهائي وتعميمها للتطبيق على الهياكل المعنية بالبنك.

تعتبر رقابة المطابقة إجراء مسبقا يطبق على كل نص داخلي معروض للتوقيع من طرف المدير العام للبنك.

وخلال سنة 2025، خضعت عدة مشاريع نصوص لرأي بالمطابقة مع المعايير التشريعية والتنظيمية، والمتمثلة في:

- خمسة وعشرون (25) مشروع رسالة مشتركة؛
- مشروعا (02) تعليمات؛
- مائة وثمانية وتسعون (198) مشروع قرار للمديرية العامة.

< في إطار تقييم وتحليل مخاطر عدم المطابقة المتعلقة بالمنتجات والخدمات الجديدة:

من أجل تسويق المنتجات والخدمات الجديدة مع احترام النصوص السارية، وبكل شفافية، ومع مراعاة مصالح الزبائن، يقوم البنك، من خلال تنظيمه، بإجراء تحليل مسبق لمخاطر عدم المطابقة الخاصة بكل منتج أو خدمة جديدة، أو بكل منتج أو خدمة قائمة أدخلت عليها تعديلات جوهرية.

كما تحدد إجراءات تقييم مطابقة المنتجات الجديدة إطارا يضمن أن جميع المنتجات والخدمات المقترحة عبر شبكة التوزيع مطابقة للأحكام التشريعية والتنظيمية.

وتقوم المصالح المعنية بالبنك بإجراء تحليل مسبق لمخاطر عدم المطابقة لكل منتج أو خدمة جديدة، أو لكل منتج أو خدمة قائمة أدخلت عليها تعديلات جوهرية من طرف البنك.

وخلال سنة 2025، حصلت أربعة (04) منتجات جديدة على رأي بالمطابقة، وهي:

- 1) رأي بالمطابقة يتعلق بإطلاق منتجات مجموعة "Easy" الموجهة للمهن الطبية، والمهن الحرة، والأنشطة التجارية، بتاريخ 19 ماي 2025؛
- 2) رأي بالمطابقة يتعلق بوضع عرض جديد للقروض الموجهة لتمويل الأنشطة الفلاحية، بتاريخ 14 أكتوبر 2025؛
- 3) رأي بالمطابقة يتعلق بإطلاق خدمة جديدة للدفع الإلكتروني بواسطة البطاقات الدولية Visa و MasterCard تحت تسمية "CPAZONEPAY"، بتاريخ 27 نوفمبر 2025؛
- 4) رأي بالمطابقة يتعلق بإطلاق منتج "CPA/CIB ISLAMIQUE"، بتاريخ 09 ديسمبر 2025.

المذكرة 2.3.8. المخاطر المرتبطة بتبييض الأموال وتمويل الإرهاب:

يلتزم البنك بالواجبات الناجمة، على وجه الخصوص، عن القانون رقم 05-01 المؤرخ في 06/02/2005 المعدل والمتمم بالأمر رقم 02/12 المؤرخ في 13/02/2012، والقانون رقم 15-06 المؤرخ في 15/02/2015، وأحكام النظام رقم 24-03 المؤرخ في 24/07/2024، وكذا التوجيهات الصادرة عن المديرية العامة للتفتيش العام لبنك الجزائر (DGIG-BA)



المتعلقة بـ (i) تدابير اليقظة تجاه الزبائن، (ii) إجراءات تجميد و/أو حجز الأموال في إطار الوقاية من الإرهاب ومكافحته، (iii) التحويلات الإلكترونية.

وفي هذا الإطار، تم على وجه الخصوص:

- تعيين مراسل لدى خلية معالجة الاستعلام المالي (CTRF)؛
- تعميم الرسالة المشتركة رقم 20-03 المؤرخة في 2020/06/24 والمتعلقة بـ "التزامات التعرف على الزبائن، ومراقبة معاملاتهم، والتصريح بالشبهة" على كافة مستخدمي البنك؛
- تنظيم دورات تكوينية لفائدة الأشخاص الأكثر تعرضا لمخاطر تبييض الأموال؛
- إعداد برنامج للتطبيق التدريجي للجهاز المعتمد؛
- وضع إجراء خاص بالتحقق على الزبائن؛
- وضع آليات لمراقبة العمليات؛
- تنظيم عملية رفع التصريحات بالشبهة؛
- مسك الملفات السرية (إضافة إلى التصريح بالشبهة)؛
- تنظيم شروط وأجال حفظ الوثائق؛
- إعداد تقارير تركيبية موجهة إلى اللجنة المصرفية والمفتشية العامة لبنك الجزائر.

كما يحرص البنك، من خلال تنظيمه، على إدماج القوانين والأنظمة ومتطلبات سلطات الرقابة (خلية معالجة الاستعلام المالي، بنك الجزائر) ضمن إجراءاته الداخلية (مدونة أخلاقيات المهنة، إجراءات معرفة الزبون، إجراءات FATCA، وغيرها)، وتطبيقها بصرامة من طرف جميع الهياكل (الوكالات، مجموعات الاستغلال، والهياكل المركزية).

أ- فيما يتعلق بالتصريحات بالشبهة:

خلال سنة 2025، قام البنك بإيداع مائة وتسعة وسبعين (179) تصريحاً بالشبهة لدى خلية معالجة الاستعلام المالي (CTRF). وقد استندت هذه التصريحات أساساً إلى عدة دوافع، من بينها:

- حركات أموال غير عادية أو دون مبرر اقتصادي ظاهر؛
- عمليات كبيرة على حسابات لا تعرف حركات؛
- مصدر أموال غير مبرر؛
- تحويلات نحو بلدان أجنبية دون مبرر اقتصادي، إلخ.

وقد تمحورت التوصيات الصريحة الواردة من مصالح خلية معالجة الاستعلام المالي، ضمن إشعارات الاستلام، حول اتخاذ تدابير يقظة تجاه الزبائن المعنيين بهذه التصريحات، دون إصدار أي قرار بتجميد أو غلق الحسابات.

ب- مراقبة العمليات:

عقب وضع البرنامج المعلوماتي « SIRON-AML » حيز الاستغلال، تقوم المصالح المعنية بالبنك بمعالجة التنبيهات المرفوعة من شبكة الوكالات، وإرسال التقارير السرية، عند الاقتضاء، إلى الوكالات المعنية. وقد تؤدي هذه المعالجات، حسب الحالة، أو لا تؤدي، إلى إعداد تصريحات بالشبهة.

وفي هذا الإطار، وخلال سنة 2025، تم إرسال ثمانمائة واثنتين وأربعين (842) تقريراً سرياً إلى الوكالات المعنية، تم حفظ ثلاثمائة وخمسة وسبعين (375) منها.

وخلال سنة 2025، قامت مصالح خلية معالجة الاستعلام المالي (CTRF) بإخطار مؤسستنا باتخاذ تدابير تحفظية تتعلق بتجميد وغلغ حسابات بعض العلاقات، وقد تم تنفيذ هذه التدابير فوراً.



د- فيما يتعلق بملاءمة جهاز مكافحة تبييض الأموال بالبنك:

في إطار امتثال البنك للالتزامات القانونية والتنظيمية المتعلقة بالوقاية من تبييض الأموال وتمويل الإرهاب ومكافحتهما، قام البنك خلال سنة 2025 بإرسال:

- اثني عشر (12) تقريراً شهرياً لسنة 2025 إلى وزارة المالية، في إطار تنفيذ المذكرة رقم 244 المؤرخة في 20/03/2007 المتعلقة بـ "تدابير اليقظة وتعزيز إجراءات الرقابة"؛
- تقرير سنوي واحد (01) يتعلق بنشاط مكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب (LAB/FT) لسنة 2024، موجه إلى اللجنة المصرفية والمديرية العامة للتفتيش العام (DGIG) لبنك الجزائر، وفقاً للمادة 19 من نظام بنك الجزائر رقم 03-12 المؤرخ في 28 نوفمبر 2012، وذلك عقب إدماج جهاز مكافحة تبييض الأموال ضمن نظام الرقابة الداخلية؛
- تقرير سنوي واحد (01) يتعلق بنشاط مكافحة تبييض الأموال لسنة 2024، موجه إلى لجنة تنظيم ومراقبة عمليات البورصة (COSOB)؛
- تصريح واحد (01) إلى المديرية العامة للضرائب، تطبيقاً لتعليمية الرئيس المدير العام رقم 17/08 المؤرخة في 21/09/2017 والمتعلقة بتنفيذ القانون الخاص باحترام الالتزامات الجبائية المتعلقة بالحسابات الأجنبية الخاصة بدافعي الضرائب الأمريكيين (FATCA).

المذكرة 4.8. المخاطر التشغيلية:

في إطار ملاءمة أجهزة الرقابة بالبنك مع نظام بنك الجزائر رقم 08-11 المؤرخ في 28 نوفمبر 2011، وفي إطار توصيات مشروع "تحسين نظام الرقابة الداخلية" (ASCI)، قام البنك، من خلال تنظيمه، بإطلاق مجموعة من الأشغال التي سمحت، في مرحلة أولى، بتصميم الإجراءات العملية الخاصة برقابة شبكة الاستغلال، وإعداد النصوص المنظمة لرقابة ومتابعة عمليات الوكالات.

وقد سمح جهاز تسيير المخاطر التشغيلية المعتمد من طرف البنك بإعداد خريطة للمخاطر لكل خطوط النشاط، بالاستناد إلى مرجع العمليات الخاص بالبنك.

وخلال سنة 2025، يجدر تسجيل الإجراءات التالية التي ساهمت في تحسين التحكم في المخاطر التشغيلية:

- مواصلة إعادة تنظيم عملية عرض نتائج رقابة الوكالات، وكذا متابعة الإجراءات المسجلة سنة 2016 المتعلقة بتطبيق الرقابة الدائمة لعمليات الوكالات، والتي تم تجسيدها خلال سنتي 2017-2018.
- وفيما يخص المراقبة الدائمة للعمليات، تم خلال سنة 2025 (الوضعية بتاريخ 2025/12/31) تحليل 180 تقريراً للرقابة الدائمة (RCP) صادراً عن 15 مجموعة استغلال، من طرف المصالح المكلفة بالمخاطر التشغيلية، وهو ما يمثل 2.334.960 نقطة رقابة تم تنفيذها عبر كامل شبكة الاستغلال خلال سنة 2025.
- وفي إطار جهاز التصريح بالحوادث التشغيلية وجمع الخسائر الناتجة عنها، مثلت فئة "انقطاع النشاط واختلال الأنظمة" نسبة 49% من عدد الحوادث المسجلة خلال سنة 2025.

غير أنه، وبمجرد وقوع أي حادث، يقوم البنك باتخاذ التدابير التحفظية الرامية إلى حماية مصالحه ومصالح زبائنه.

وفيما يتعلق بأمن المعلومات واستمرارية النشاط، فإن التعرض للمخاطر التشغيلية يبقى من أهم الانشغالات بالنسبة للمؤسسات، بالنظر إلى التعقيد المتزايد لأنظمة المعلومات وتعدد التهديدات الرقمية. وتشمل هذه المخاطر الخسائر المحتملة الناتجة عن الأخطاء البشرية، أو أعطال الأنظمة، أو الأحداث الخارجية التي تؤثر على أمن المعلومات وتوفرها.

وللتقليل من هذا التعرض، من الضروري وضع إطار لتسيير المخاطر يتمشى مع المعايير المعترف بها، والتي توفر توجيهات لتحديد وتقييم ومعالجة المخاطر المرتبطة بأمن المعلومات. ويتطلب ذلك اعتماد مقاربة منهجية تشمل تحديد الأصول الحساسة، وتحليل التهديدات ونقاط الضعف، وتقييم المخاطر، وتنفيذ إجراءات المعالجة المناسبة.



ويُعد إعداد وتنفيذ مخطط استمرارية النشاط (PCA) ومخطط استرجاع النشاط (PRA) من العناصر الأساسية لهذه الاستراتيجية. إذ يهدف مخطط استمرارية النشاط إلى الحفاظ على الوظائف الحيوية للمؤسسة في حالة حدوث اضطرابات، بما يضمن استمرار العمليات الأساسية أثناء الأزمة. أما مخطط استرجاع النشاط، فيركز على الاستعادة السريعة للأنظمة والبيانات بعد وقوع حادث، بما يقلل من الآثار طويلة المدى. ويتعين اختبار هذه المخططات وتحسينها بانتظام لضمان فعاليتها عند وقوع الكوارث.

وفيما يتعلق بأمن ممتلكات وأشخاص البنك، تجدر الإشارة إلى أن الخدمات المرتبطة بهذا النشاط (الحراسة، نقل الأموال، تمويل أجهزة الصرف الآلي خارج المواقع... إلخ) يتم توفيرها من طرف هيئات متعاقدة مع البنك ومعتمدة من وزارة الداخلية والجماعات المحلية.

وأخيرا، قام البنك بإرسال التقارير السنوية المتعلقة بسنة 2024 إلى بنك الجزائر، والخاصة بـ "الرقابة الداخلية" و"قياس ومتابعة المخاطر"، وذلك وفقا للمادتين 71 و72 من نظام بنك الجزائر رقم 08-11 المؤرخ في 2011/11/28 المنظم للرقابة الداخلية للبنوك والمؤسسات المالية.

المذكرة 9. معلومات متعلقة برأس المال:

الوحدة: الألف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	200 000 000	200 000 000	راس المال الاجتماعي	0	0%
	10 000 000	10 000 000	راس المال الأدنى المطلوب	0	0%
	362 762 992	342 838 622	الأموال الخاصة	19 924 371	6%
	48 247 153	41 934 282	و منها: نتيجة السنة المالية	6 312 871	15%
	55,13%	58,34%	النسبة (راس المال/الأموال الخاصة) %	0	-3%
	200 000	200 000	عدد الأسهم المحررة	0	0%
	1	1	القيمة الاسمية للسهم	0	0%
	25 000 000	25 000 000	الحصص المدفوعة (*)	0	0%

الأرباح الموزعة بعنوان سنة 2024، والتي تم دفعها خلال السداسي الثاني من سنة 2025(*)

تمثل حصة رأس المال الاجتماعي للبنك نسبة 55,13% من الأموال الخاصة في نهاية ديسمبر 2025، مسجلة انخفاضا مقارنة بنهاية سنة 2024 (58,34%)، وهو ما يفسر بارتفاع مستوى الأموال الخاصة بتاريخ 2025/12/31.

المذكرة 10. العوائد والامتيازات الممنوحة للمستخدمين:

المذكرة 1.10. أعباء المستخدمين:

الوحدة: الألف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	3 653 616	3 519 494	الأجور	134 122	4%
	8 418 257	7 626 884	المنح والتعويضات	791 373	10%
	3 200 313	2 146 660	الاعباء والاشتراكات الاجتماعية	1 053 652	49%
	332 255	325 156	مساهمة في صندوق الأعمال الاجتماعية	7 099	2%
	460 654	430 487	نفقات التكوين	30 167	7%
	16 065 094	14 048 681	مجموع أعباء الموظفين	2 016 413	14%

سجلت أعباء المستخدمين، في نهاية ديسمبر 2025، تطورا بنسبة +14% مقارنة بنفس الفترة من السنة المالية السابقة.

ويُفسر هذا الارتفاع، البالغ 2 مليار دج، أساسا بما يلي:



- ارتفاع قسم "الرواتب والأجور" بمبلغ 134,1 مليون دج، إثر عملية الترقية في الدرجات أو ما يعادلها من نقاط المنحة الفردية (P.B.I) التي تم تطبيقها في فبراير 2025، بأثر رجعي ابتداء من 01 جانفي 2024؛
- ارتفاع قسم "المنح والتعويضات" بمبلغ 791,4 مليون دج، والمتمركز أساسا على مستوى:
 - منحة المرادوية بمبلغ +57,4 مليون دج؛
 - منحة فتح رأس المال بمبلغ -314,5 مليون دج؛
 - تعويض الخبرة المهنية بمبلغ +43,4 مليون دج؛
 - تعويض العطلة السنوية بمبلغ +859,8 مليون دج.
- ارتفاع بند "الأعباء والاشتراكات الاجتماعية" بمبلغ 1 مليار دج، نتيجة تسجيل الأعباء الخاصة بالمستخدم المتعلقة بـ (i) أجور شهر ديسمبر وكذا الأجر الثالث عشر، و(ii) المؤونات المشكلة الخاصة بالعطل الواجب دفعها، ومنحة المرادوية، والجزء المتغير الخاص بالإطارات المسيرة.

المذكرة 2.10. الالتزامات الاجتماعية:

الوحدة: الاف دج

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
				الالتزامات الاجتماعية	
	959 185	1 002 280		على المدى القصير (تعويضات العطل السنوية)	
	2 621 813	2 759 320		على المدى الطويل (تعويضات التقاعد)	
	3 580 998	3 761 600		مجموع الالتزامات الاجتماعية	

تُقدر الالتزامات الاجتماعية، المتمثلة في تعويضات العطل السنوية وتعويضات الإحالة على التقاعد، بتاريخ 2025/12/31 بمبلغ 3,6 مليار دج، مقابل 3,7 مليار دج بتاريخ 2024/12/31، أي بانخفاض قدره 5%.

ويُفسر هذا التطور بما يلي:

- إعادة تقييم مؤونة العطل الواجب دفعها بتاريخ 2025/12/31، حيث انتقلت من 1 مليار دج بتاريخ 2024/12/31 إلى 959,2 مليون دج في نهاية ديسمبر 2025؛
- انخفاض بنسبة 5% في مستوى الالتزامات الاجتماعية طويلة الأجل، حيث انتقلت من 2,8 مليار دج بتاريخ 2024/12/31 إلى 2,6 مليار دج بتاريخ 2025/12/31.

المذكرة 3.10. الالتزامات الاجتماعية:

التغيرات	2025	2024	الأقسام		
				بالقيمة	بالنسبة %
	3 989	3 971		الإطارات	
	622	599		التحكم	
	4 611	4 570		المجموع	
	3 530	3 465		من بينهم الجامعيون	
	32	38		التنفيذ	
	4 643	4 608		المجموع	

من خلال هذا الجدول، نلاحظ أن عدد مستخدمي البنك سجل تطورا بنسبة 1% مقارنة بالسنة المالية السابقة، حيث انتقل من 4.608 مستخدم بتاريخ 2024/12/31 إلى 4.643 مستخدم بتاريخ 2025/12/31.

المذكرة 11. معلومات ذات طابع عام أو متعلقة ببعض العمليات الخاصة:

لا توجد أي معلومات خاصة تستدعي الإشارة إليها.