



جامعة قاصدي مرباح - ورقلة -

كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم المالية والمحاسبة

مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي، الطور الثاني

الميدان :علوم إقتصادية، علوم التسيير والعلوم التجارية

شعبة :العلوم المالية والمحاسبة

تخصص :مالية مؤسسة

عنوان المذكرة:

دراسة قياسية لحركة السيولة في مؤسسة بريد الجزائر -حالة ورقلة- خلال الفترة 2010-2023

من إعداد الطالبين :بوعكة رمضان / موساوي عبد الوهاب

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ :2023/06/21

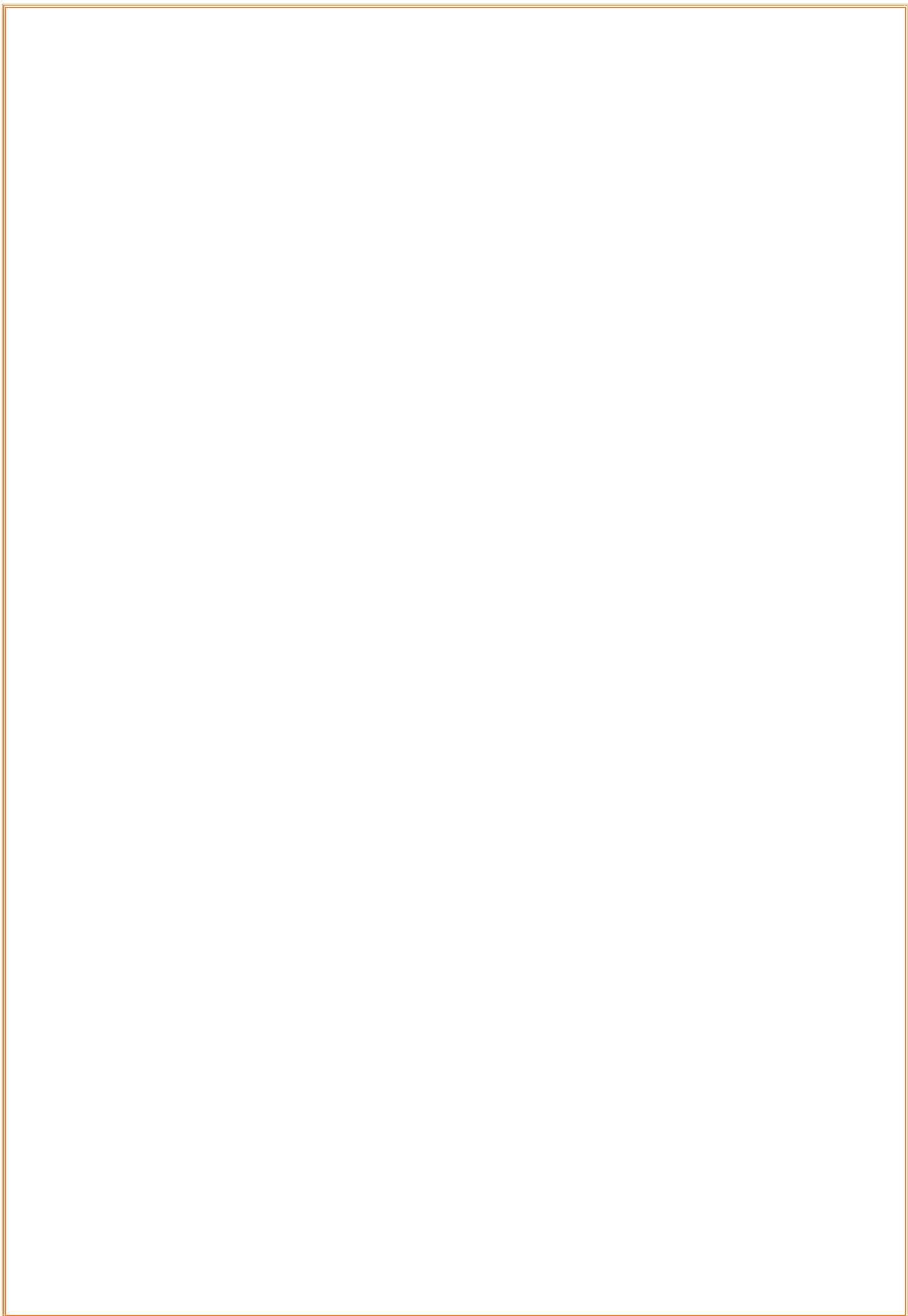
أمام اللجنة المكونة من السادة:

أ/ عبد الباقي بالضياف.....(أستاذ ،جامعة ورقلة) رئيسا

أ/عصام بوزيد.....(أستاذ ،جامعة ورقلة) مشرفا ومقررا

أ/محمد الهاشمي حجاج.....(أستاذ ،جامعة ورقلة) مناقشا

السنة الجامعية :2022/2023



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

A decorative floral element consisting of a branch with several leaves and a cluster of small flowers, positioned at the top left of the calligraphic text.

الإهداء

إلى وطني الحبيب... الجزائر

إلى روح الوالد الطاهرة أحمد.... رحمه الله واسكنه فسيح جنانه

وإلى والدي الغالية.... اطال الله في عمرها

أخوتي واخواتي

إلى عائلتي الصغيرة:

شريكة الحياة ورفيقة الدرب...زوجتي الغالية.

نور حياتي وهبة الله التي وهبها لي... ابني محمد سيف

إلى الأهل و الأقارب

إلى كل الأصدقاء وكل الاخوة الزملاء من قريب أو بعيد

إلى كل هؤلاء أهدي هذا العمل المتواضع

موساوي عبد الوهاب

الإهداء

إلى الوالد الكريم حفظه الله ومتعته بالصحة والعافية وإلى روح الفقيدة الوالدة الحنونة

غفر الله لها ورحمها وجزاها عن تربيتي خير ما جاز نبئنا عن أمته.

إلى زوجتي ... حبا ووفاء

إلى ابنتي عربية ... اللهم انتبها نباتا حسنا

إلى الأهل والأقارب

إلى كل الأصدقاء وكل الاخوة الزملاء في الدفعة

إلى كل هؤلاء أهدي هذا العمل المتواضع

رمضان بوعكة

شكر وعرفان

((لا يشكر الله من لا يشكر الناس))

الحمد لله الذي أعاننا بفضلہ على إتمام هذا العمل المتواضع
نتقدم بالشكر الجزيل للمشرف الأستاذ المحترم **عصام بوزيد** الذي لم ييخل
علينا بإرشاداته ونصائحه
ولا يمكننا أن ننسى توجيهه شكرنا إلى كل موظفي مؤسسة بريد الجزائر
وحدة ورقلة عامة
و نخص بالذكر المؤطر المدير الفرعي لقسم المحاسبة والمالية **عبد الناصر بودواية**،
و رئيس مركز المحاسبة الجهوية للبريد بورقلة السيد **بشير بريك**، وكذا الإطار بمصلحة
المحاسبة الجهوي السيد **حمزة بن ساسي**

ولكل من ساهم سواء من قريب أو من بعيد في إنجاز هذا
العمل، لكل هؤلاء أقول شكرا لكم.

ملخص:

تهدف هذه الدراسة الى تحليل حركة السيولة ومعرفة أهم العوامل المؤثرة فيها و بناء التوقعات المستقبلية ، وذلك من خلال محاولة تطبيق طريقة نماذج بوكس جينكيز في تحليل السلاسل الزمنية ، تم استخدام بيانات السحوبات النقدية الشهرية خلال فترة الدراسة (2010-2023) ، لإنجاز هذه الدراسة تم الاعتماد على المنهج الوصفي وأسلوب دراسة الحالة ،ومن أبرز النتائج المتوصل إليها أنه لا يمكن الاعتماد على نموذج بوكس جينكيز في الوصول الى توقعات مقبولة على المدى الطويل نظرا للعوامل الخارجية المؤثرة على كفاءة النموذج ، وأن جدول تدفقات الخزينة للمؤسسة لا يساعدنا في تفسير الظاهرة نظرا لكون مؤسسة بريد الجزائر قناة توزيع للاموال

الكلمات المفتاحية : تدفقات الخزينة ،نموذج بوكس جينكيز ،مؤسسة بريد الجزائر وحدة ورقلة،السحوبات النقدية الشهرية،تحليل الانحرافات ،التوقع

Abstract

The aim of this study is to analyze the liquidity movement and identify the key factors influencing on it, as well as to build future forecasts. This is done through an attempt to apply the Box-Jenkins method for time series analysis, utilizing monthly withdrawal data from the study period (2010-2023). To accomplish this study, a descriptive and case study approach was employed. One of the main findings is that relying on the Box-Jenkins model alone cannot lead to acceptable long-term forecasts due to external factors that impact the model's efficiency.

Additionally, it was found that the cash flow statement of the institution does not assist in interpreting the phenomenon, as the Algerian Post Office primarily serves as a money distribution channel.

Keywords: Cash flow, Box-Jenkins model, Algerian Post Office, descriptive method, case study, monthly withdrawals, deviation analysis, forecasting.

قائمة المحتويات:

الصفحة	قائمة المحتويات	الرقم
I.	الاهداء	01
II.	الشكر	02
III.	الملخص	03
IV.	قائمة المحتويات	04
	قائمة الجداول	05
	قائمة الاشكال	06
	قائمة الملاحق	07
أ - ب - ج	المقدمة	08
الفصل الاول: الإطار النظري والمفاهيمي لحركة التدفقات النقدية بالمؤسسة		09
2	تمهيد	10
3	المبحث الاول: الخلفية النظرية للتدفقات وإدارة النقدية	11
4	المطلب الاول: ماهية التدفقات النقدية	12
5	المطلب الثاني: ماهية إدارة النقدية	13
6	المبحث الثاني: الادبيات التطبيقية لدراسات السابقة	14
7	المطلب الاول: الدراسات باللغة العربية	15
10	المطلب الثاني: الدراسات باللغة الأجنبية	16
11	المطلب الثالث: ما يميز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة	17

قائمة المحتويات

12	خلاصة الفصل	18
	الفصل الثاني: الدراسة القياسية لمؤسسة بريد الجزائر - حالة ورقلة -	19
14	تمهيد	20
15	المبحث الاول: التعريف بالمؤسسة	21
15	المطلب الاول: تقديم المؤسسة	22
28	المطلب الثاني: جمع المعطيات والأدوات المستخدمة	23
29	المبحث الثاني: عرض وتحليل مخرجات التحليل الاحصائي	24
29	المطلب الاول: عرض وتحليل مخرجات الاحصاء الوصفي	25
35	المطلب الثاني: عرض وتحليل مخرجات الدراسة القياسية	26
46	خلاصة الفصل	27
48	الخاتمة	28
51	قائمة المصادر والمراجع	29
60	الملاحق	29

قائمة الجداول:

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
15	مجمّل الخدمات في مؤسسة بريد الجزائر.	1-2
16	تطور عدد مكاتب البريد خلال الفترة 2015-2022	2-2
17	تطور عدد الشبايبك البريدية خلال الفترة 2015-2022	3-2
18	تطور عدد أجهزة الصراف الآلي وأجهزة قراءة بطاقات CIB / TPE	4-2
19	تطور عدد حسابات CCP/CNEP	5-2
20	تطور عدد المعاملات على حسابات CCP	6-2
22	تطور الخدمات عبر الإنترنت والخدمات المتعددة بالأعداد	7-2
23	عدد المعاملات على حسابات CCP & CNEP خلال الفترة 2010-2020	8-2
29	حجم السيولة المسحوبة شهريا خلال الفترة 2010 إلى مارس 2023	9-2
30	التحليل الاحصائي الوصفي للسحوبات الشهرية لكل سنة/ للعيينة	10-2

قائمة الأشكال:

رقم الشكل	عنوان الشكل	رقم الصفحة
1-1	مسار حركة السيولة النقدية لمؤسسة بريد الجزائر - وحدة ورقلة -	03
1-2	تطور عدد المكاتب البريدية (2015-2022)	17
2-2	تطور عدد الشبائيك البريدية (2015-2022)	18
3-2	تطور عدد الموزعات الآلية (2015-2022)	18
4-2	تطور عدد حاملي البطاقات الالكترونية (2015-2022)	19
5-2	تطور عدد حاملي البطاقة الالكترونية مقارنة بعدد الحسابات الجارية البريدية	20
6-2	توزيع عمليات الحساب الجاري البريدي لسنة 2023	21
7-2	تطور الخدمات البريدية المنجزة عن بعد (2018-2022)	23
8-2	تطور عدد عمليات الحساب الجاري وعمليات التوفير والاحتياط (2010-2020)	24
9-2	موقع الهيكل التنظيمي للوحدة الولائية على مستوى المديرية العامة (الأم)	25
10-2	الهيكل التنظيمي للمديرية الفرعية للمحاسبة والميزانية	26
11-2	مقدار حجم السيولة المسحوبة شهريا خلال الفترة (2010-مارس 2022)	29
12-2	حجم السيولة المسحوبة السنوية خلال الفترة 2010-2022	32
13-2	مقارنة معاملات الاختلاف للظاهرة المدروسة خلال الفترة 2010-2022	33
14-2	دالة الارتباط الذاتي والارتباط الذاتي الجزئي	35
15-2	اختبار ديكي فولر	36
16-2	توزيع البيانات	38

قائمة الأشكال

38	توزيع البيانات بعد إدخال اللوغاريتم	17-2
39	التمثيل البياني للسحوبات السنوية بعد الغاء الأثر الموسمي	18-2
39	اختبار جذر الوحدة	19-2
40	إعادة اختبار جذر الوحدة	20-2
40	دالتي الارتباط الذاتي والارتباط الذاتي الجزئي مع اخذ الفرق الأول	21-2
41	نموذج آر بما	22-2
42	النماذج المرشحة لبناء التوقع	23-2
43	اختبار النموذج وتشخيص البواقي	24-2
44	المقارنة بين القيم الحقيقية Actual والقيم المقدرة Fitted لنموذج الظاهرة	25-2

قائمة الملحق

قائمة الملحق:

رقم الملحق	عنوان الملحق	رقم الصفحة
1	التقديرات الشهرية لحركة السيولة خلال فترة الدراسة	51

المقدمة

مقدمة:

تعتبر حركة السيولة في بريد الجزائر من العوامل المهمة التي تؤثر على اقتصاد البلد، فالسيولة تعني الأموال النقدية المتداولة في الاقتصاد الوطني، وتشمل النقود الورقية والمعدنية والودائع تحت الطلب في مؤسسة البريد و المؤسسات المالية كالبنوك، كما تتأثر حركة السيولة في الجزائر بعدة عوامل، منها داخلية مرتبطة بالبريد نفسه وأخرى خارجية تتعلق بالاقتصاد والسياسة النقدية للدولة ، وعوامل استثنائية

فمن العوامل الداخلية ، تتمثل في عدد الفروع البريدية وأماكن تواجدها ومدى توفر الخدمات المالية المناسبة للزبائن، وأيضا مدى الكفاءة والخبرة التي يتميز بها مسؤولي مؤسسة البريد في إدارة السيولة النقدية وتقديم الخدمات المالية ، اما بالنسبة للعوامل الخارجية فتمثل في السياسات النقدية والمالية التي يتبناها البنك المركزي والحكومة فادا كان مستوى التضخم مرتفع، فان الأفراد سيلجؤون الى اكتناز أموالهم في منازلهم بدل ايداعها لدى البنوك ومؤسسات البريد الى حين تحسن قيمتها، وهذا ما يؤثر سلبا على حركة السيولة ،أما العوامل استثنائية فإنها تؤثر بشكل كبير ومباشر اما بالارتفاع أو الانخفاض ،حيث يرتفع مستوى السيولة بسبب السحب المتكرر والمتزايد على مستوى الفروع البريدية والبنوك في الفترات التي تتزامن مع مواسم الأعياد وشهر رمضان ،وتقل خلال فترات الازمات مثل جائحة كورونا 2019 ،والأزمات السياسية مثل الحراك السياسي الذي ساهم بشكل كبير في تدهور حركة السيولة.

ان هذه العوامل سالفة الذكر دفعت بالحكومة الى انتهاج سياسات تشجع على تقليل التعامل بالنقود القانونية من خلال تعميم التعاملات الالكترونية والخدمات الرقمية التي تساعد في امتصاص الكتلة النقدية المتداولة في السوق الموازية، ويمكن لهذه الحركة أن تؤثر على الاقتصاد ككل والمجتمع.

تعد مؤسسة بريد الجزائر من المؤسسات الرائدة في تقديم الخدمات المالية والبريدية. اذ لها دور أساسي في الاقتصاد الوطني كوسيط مالي، ملتزما بتقديم خدمات بريدية ومالية لعملائه ممثلين بالأشخاص الطبيعيين والمعنويين، وتشمل هذه الخدمات التعامل مع النقد وتوزيعه، وأخذ الودائع وتسليمها، وإجراء التحويلات، وما إلى ذلك، حيث أن 80٪ من النقود القانونية الصادرة عن البنك المركزي توجه الى المؤسسات البريدية أين يتلقى معظم الموظفين رواتبهم من خلال الحساب الجاري البريدي على وجه العموم.

وبناء على ما سبق، فإن تقدير الاحتياجات الاجتماعية للسيولة هو أمر ضروري يجب على مؤسسة البريد التحكم فيه من أجل تجنب الوقوع في أزمة عدم الوفاء بالتزاماتها وبالتالي اتخاذ القرارات الصحيحة، ويعتمد ذلك على استخدام مجموعة من الأدوات والأساليب الكمية والاحصائية في فهم أنماط النقد وتوقع حركاته في المستقبل.

ومن هنا يمكن طرح الاشكالية التالية:

ما هو واقع حركة السيولة في مؤسسة بريد الجزائر وحدة ورقلة خلال الفترة الممتدة من 2010 إلى 2023 ؟

أسئلة البحث

انطلاقاً من الاشكالية الرئيسية المطروحة أعلاه يمكن تجزئتها إلى مجموعة من الأسئلة الفرعية:

- 1- ماهو حجم السيولة التي تسيروها مؤسسة بريد الجزائر كجزء من السوق النقدي؟
- 2- ماهي محددات ادارة السيولة في مؤسسة بريد الجزائر؟
- 3- ماهي تطورات حركة السيولة في المدى القريب؟

فرضيات البحث:

في محاولة للإجابة على الأسئلة السابقة تم اقتراح الفرضيات التالية:

- تعتبر الزيادات العشوائية في الأجور والزيادات غير المنطقية في المنتجات المستهلكة على نطاق واسع من بين الأسباب التي تؤثر على عملية لتقدير على المدى الطويل ,
- يمكن الاعتماد على المؤشرات الإحصائية التي تنتجها عملية التحليل الإحصائي في عملية التقدير
- يلعب كل مؤشر دورًا مهمًا في عملية التقدير؛

مبررات اختيار الموضوع:

- اثراء المعارف والمكتسبات المتعلقة بالتدفق النقدي
- محاولة التعرف على الأدوات والأساليب الكمية والاحصائية المستخدمة في مجال ضبط كمية النقد السائل
- فهم مدى استخدام الوسائل والأدوات التكنولوجية الحديثة في المعاملات المالية

اهداف الدراسة:

تهدف هذه الدراسة إلى تحقيق عدد من الأهداف نلخصها في الآتي:

- محاولة بناء نموذج لتقدير السحوبات النقدية على المدى البعيد
- مدى أهمية النمذجة القياسية في المؤسسة الاقتصادية
- التعرف على أهم العوامل والتغيرات في التدفق النقدي (عمليات السحب) عبر الزمن

أهمية الدراسة:

- تبرز أهمية هذه الدراسة في الموضوع في تناول الاعلامي لحجم السحوبات في مراكز البريد، حيث يعد موضوع السيولة مطروحا بوضوح في الساحة الأكاديمية والوسط الاجتماعي
- محاولة التعرف لأسباب ازمام السيولة التي مست مكاتب البريد سنتي 2011 و2020
- معرفة أهمية السيولة لدى مراكز البريد.

حدود الدراسة:

نتطرق من خلال هذا البحث الى دراسة حالة مؤسسة بريد الجزائر وحدة ورقلة من خلال الاعتماد على البيانات التاريخية للسحوبات الشهرية التي تمت على مستوى المؤسسة خلال فترة مابين 2010 الى غاية مارس 2023.

منهج الدراسة والأدوات المستخدمة:

سيتم الاعتماد على المنهج الوصفي بهدف تحليل وتوضيح المفاهيم الأساسية للبحث في جانبه النظري، أما فيما يخص الجانب الكمي سيتم استخدام أسلوب دراسة الحالة، وذلك بواسطة استخدام التحليل الإحصائي للبيانات.

صعوبات البحث:

- صعوبة الحصول على المعطيات نظرا لخصوصية البيانات.

- إيجاد صعوبة في استخدام البرامج الإحصائية

هيكل البحث:

قصد الاحاطة بجوانب البحث والاجابة على الاشكالية المطروحة فقد قسمنا البحث إلى فصلين ومقدمة وخاتمة

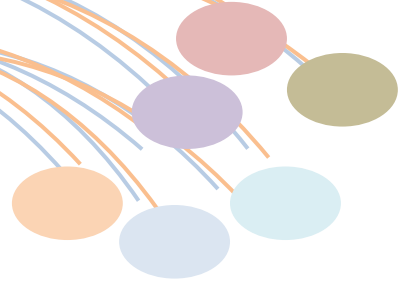
الفصل الأول: يخصص إلى المفاهيم العامة حول التدفقات وإدارة النقدية والأسس العامة لضبط ومراقبة النقدية وأما الأديبات التطبيقية فقد خصصت لعرض مجموعة من الدراسات السابقة والمتعلقة بموضوع بحثنا.

الفصل الثاني: فقد تناولنا التعريف بالمؤسسة محل الدراسة -المديرية الولائية لبريد ورقلة -وخدماتها والهيكل التنظيمي لها، كما تم عرض نتائج الدراسة ومناقشتها بناءا على مخرجات الدراسة الاحصائية.

الفصل الأول

الإطار النظري والمفاهيمي لحركة

التدفقات النقدية بالمؤسسة



تمهيد:

يمر النقد بحركات غير منتظمة بسبب العديد من المتغيرات الاقتصادية التي تؤثر فيه، مما يتطلب إدارة دقيقة وسليمة للتدفق النقدي من أجل التوقع الفعال بالمتطلبات النقدية والتخطيط لها، وفي هذا السياق تعتبر الأسس والمبادئ العامة لإدارة وضبط النقدية أمرًا مهمًا للغاية حيث يتضمن مجموعة من الإجراءات والسياسات التي تهدف إلى ضمان سير العمليات المالية بسلاسة وفعالية.

بالإضافة إلى ذلك، يجب أن يعتمد البريد الجزائري على أنظمة قوية للتحكم في التدفق النقدي وفي العمليات المالية ومراقبتها.

لهذا الغرض سنتطرق في هذا الفصل إلى بعض المفاهيم المتعلقة بالتدفق النقدي وكيفية إدارتها فتم تخصيص المبحث الأول للأدبيات النظرية للتدفق النقدي وإدارة النقدية، أما المبحث الثاني فقد خصص إلى الأدبيات التطبيقية للدراسات السابقة.

المبحث الأول: الخلفية النظرية للتدفقات وإدارة النقدية

سنحاول من خلال هذا المبحث التطرق لأهم المفاهيم المتعلقة بالنقدية والتدفقات النقدية، إدارتها وكيفية ضبط ومراقبة المقبوضات والمدفوعات النقدية.

المطلب الأول: ماهية التدفقات النقدية

الفرع الأول: مفهوم التدفق النقدي من خلال الأدبيات المتعلقة بالتدفق النقدي رصدنا التعريفات التالية:

التعريف الأول: يشير مصطلح التدفق النقدي cash flow إلى حركة السيولة النقدية الداخلة و/أو الخارجة من المؤسسة، أي أنها تعبر عن كل عملية تقوم بها المؤسسة سواء لدفع أو لإستلام الأموال بمختلف أشكاله، كما يشير هذا المصطلح إلى العمليات التي من خلالها تسمح بدخول أو خروج السيولة النقدية من وإلى خزانة المؤسسة، وهو ما يسمح بتحديد نوعين من التدفقات النقدية هما التدفقات النقدية الداخلية والتدفقات النقدية الخارجة.¹

التعريف الثاني: التدفقات النقدية هي كل حركة لقيمة النقدية التي تحدث على مستوى الخزانة، أو بمعنى آخر كل عملية تعبر عن دفع أو استلام الأموال، ومهما كانت التدفقات النقدية سواء كانت داخلة أو تدفقات خارجة فإنها تتعلق مباشرة بالخزانة أي أنها تنطلق منها وتعود إليها، وهنا تندمج كل المقبوضات والمدفوعات.²

التعريف الثالث: هو الحركة الحقيقية أو الافتراضية للنقود، يستخدم المصطلح أيضا لوصف المدفوعات التي من المتوقع أن تحدث في المستقبل³

من خلال التعاريف السابقة يمكن أن نعرف التدفق النقدي على أنه:

"هو كل معاملة مالية يمكن أن تتحول إلى سيولة نقدية فورية (جاهزة) عند الطلب، تتم بين طرفين: المصدر متمثلة في البنك أو المؤسسة البريدية، والمستقبل متمثلة في الأشخاص الطبيعيين أو المعنويين"

ثانيا: اشكال التدفق النقدي بمؤسسة البريد

تأخذ التدفقات النقدية شكلين أساسيين تدفقات نقدية داخلة وتدفقات نقدية خارجة حيث تتضمن الأولى مختلف المدفوعات النقدية المتعلقة بخدمات البريد مثل رسوم التوصيل والطرود وايضا المدفوعات النقدية المتأتية من الخدمات المالية مثل الحوالات بجميع انواعها او الخدمات الاخرى.

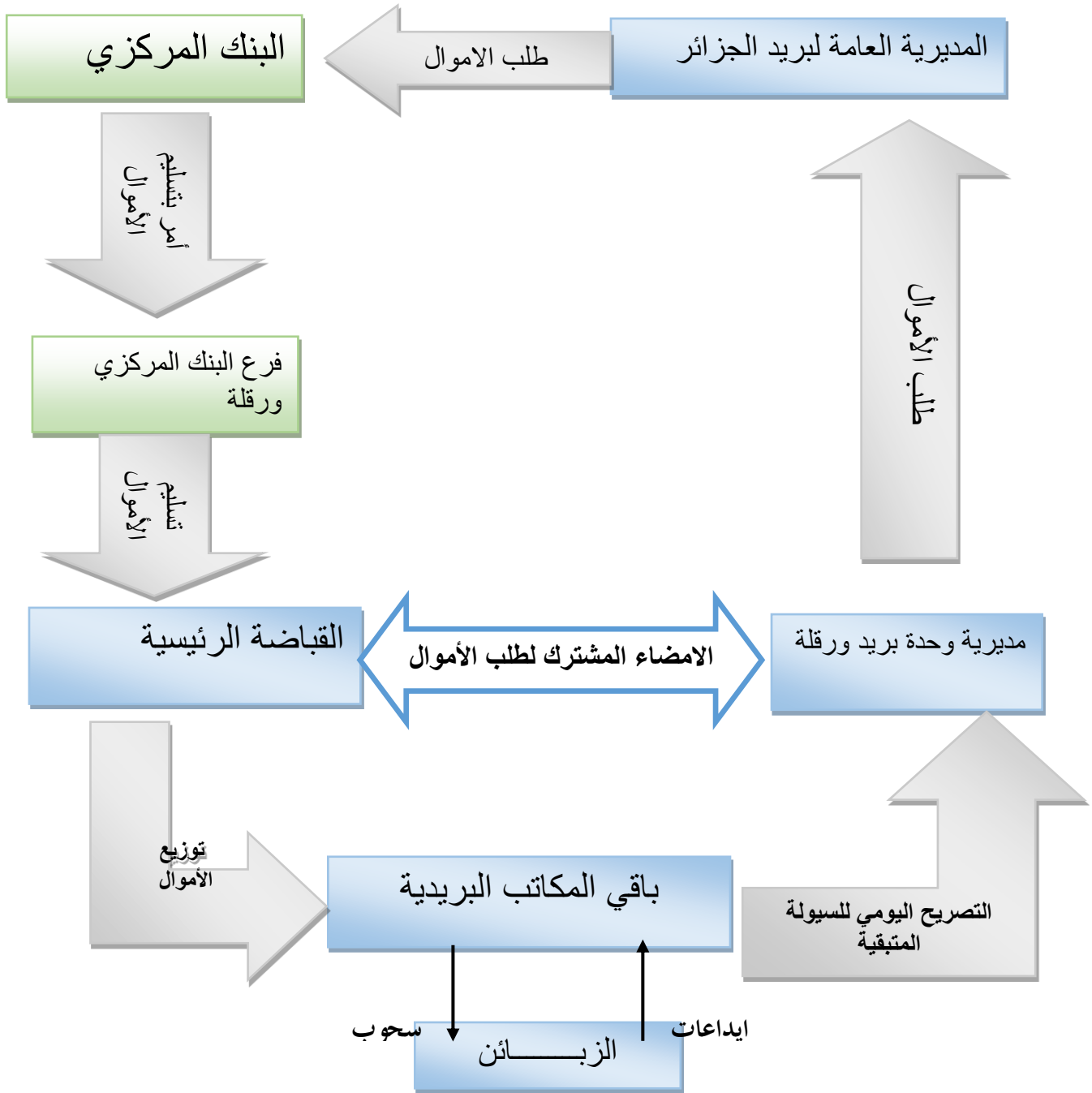
اما الثانية فهي تتمثل في مختلف السحوبات التي يقوم بها الافراد والمؤسسات غالبا ما تتم من حساباتهم الجارية البريدية.

¹ عزالدين عبد الرؤوف وعمار توفيق، إدارة التدفقات النقدية بإستخدام نموذج حدود الرقابة لميلر واورر، مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والإدارية، المجلد 08، العدد03، 2021، ص534

² بوخلوة باديس، الامثلية في تسيير الخزانة بالمؤسسة، مذكرة تخرج لنيل شهادة الماجستير، جامعة المسيلة، 2003، ص23

³ منقول من موقع Harvard Business Review

شكل رقم (1-1): مسار حركة السيولة النقدية لمؤسسة بريد الجزائر - ورقة -



المصدر: من اعداد الطالبين بناء على مقابلة الرئيس الفرعي للمحاسبة

ثالثا: حركة السيولة بين البنوك والمؤسسة البريدية: أما عن حركة السيولة في البنوك التجارية فتكون كالتالي:

في حالة فائض: السيولة المتحصل عليها من طرف عملاء الوكالات تحول إلى حساب الخزينة العمومية في بريد الجزائر، هذا ويتم الاحتفاظ بالحد الأدنى من السيولة الذي يختلف من وكالة بنك إلى آخر لمواجهة الإلتزامات اليومية.

في حالة عجز: تطلب الوكالة البنكية من الوكالة المركزية السيولة بعد جمع كل الطلبات المتعلقة بالوكالات، ويتم سحب السيولة من حساب البنك المركزي، وتوزع على الوكالات من طرف شركات نقل الأموال، وهي شركات أمنية خاصة تعمل على نقل السيولة. وفي حالة عجز البنك التجاري ككل، يقوم بشراء السيولة من السوق النقدية.¹

المطلب الثاني: ماهية إدارة النقدية.

تعتبر إدارة التدفقات النقدية من بين أكثر العناصر أهمية في الإدارة المالية، حيث تعد أداة أساسية لضمان استدامة المؤسسات المالية وتحقيق الاستقرار المالي.

الفرع الأول: مفهوم إدارة النقدية

من المنظور النظري لمصطلح إدارة النقدية في معناه العديد من المهام المرتبطة فيما بينها والتي تشمل كل من تسيير السيولة، تسيير الحسابات البنكية للمؤسسة، تسيير فائض وعجز الخزينة، وتسيير المخاطر المالية وبالتالي فإن مفهوم إدارة النقدية أوسع وأشمل من أن يقتصر على القيام بتسيير المدفوعات والتحصيلات النقدية مقارنة بالمفهوم القديم، وفي هذا المدلول أيضا يرى بعض الباحثون أن وظيفة إدارة النقدية تنجز إلى قسمين: التسيير القاعدي للخزينة، والتسيير المتقدم للخزينة، فالتسيير القاعدي للخزينة يضم كل المهام الأساسية المتعلقة بالخزينة التي يتم أغلبها على المدى القصير والتي من أهمها: محاولة الوصول إلى تحقيق المستوى الأمثل من السيولة أين يمكن تغطية ومواجهة الاحتياجات المالية للمؤسسة، وإمكانية التوظيف المالي الأنسب لفائض التحصيلات أما الثاني فيتمثل في التسيير المتقدم للخزينة، ويضم مهام أوسع من سابقتها، أين تتم على المدى الطويل (الاستراتيجي)، والتي تتمثل في تقدير وبناء التوقعات المستقبلية بمخطط تحصيل التدفقات النقدية، التفاوض فيما يخص شروط التمويل البنكي، تحقيق أمثلة الخزينة وغيرها.²

الفرع الثاني: أهداف إدارة النقدية.

وتهدف إدارة النقدية إلى تحقيق الأهداف التالية:³

- توفير قدر ملائم من النقدية للقيام بكل العمليات قصيرة وطويلة الأجل
- استخدام موارد الشركة بفعالية في جميع الأوقات
- وضع نظام للمساءلة فيما يتعلق بالمقبوضات النقدية وتوفير حماية ملائمة لها حتى يتم إيداعها في البنك
- وضع اساليب للرقابة لضمان سداد المدفوعات في الأغراض المصرح بها فقط
- الاحتفاظ بأرصدة كافية في البنك بما يدعم العلاقات التجارية المميزة مع البنك

¹ يوسف علي، وسائل الدفع الحديثة ودورها في تسيير أزمة السيولة، مخبر دراسات التنمية المكانية وتطوير المقاولاتية في الجزائر، جامعة أحمد دراية، ادرار، 2020، ص 77

² تيجاني، شمس الدين، قياس اثر تكنولوجيا المعلومات والاتصال على أداء تسيير الخزينة في المؤسسة الاقتصادية -دراسة ميدانية على عينة من المؤسسات التابعة لمجمع سوناطراك بحاسي مسعود، أطروحة دكتوراه غير منشورة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة الجزائر

³ وجدي حامد حجازي، تخطيط وإدارة السيولة النقدية، دار التعليم الجامعي للطباعة والنشر، الاسكندرية، 2010، ص 11

■ الاحتفاظ بسجلات مناسبة للعمليات النقدية.

الفرع الثالث: الأسس العامة لإدارة وضبط ومراقبة النقدية

يحسن تخصيص إدارة خاصة بالخزينة في المنشآت كبيرة الحجم تكون مهمتها استلام ودفع النقدية واعطاء ايصالات وتسجيل النقدية في كشف حركة يومي يظهر المقبوضات والمدفوعات سواء نقداً أو بشيكات، ووفقاً لأسس الضبط الداخلي ويجب ضرورة فصل السجلات عن الشخص الذي لديه الأصل (النقدية)، بالإضافة الى عدم انفراد موظف واحد فقط للقيام لعملية كاملة حتى اتمامها، بل يجب أن يكمل العمل الذي يقوم به موظف ما يقوم به موظف آخر أو أكثر بحيث يكون عمل كل موظف كأنه مراجعة على عمل الموظف السابق له في ترتيب أداء العمل.

وخلاصة ما سبق أنه لا يجب ان يكون في متناول الصراف أي دفاتر محاسبية لأنه يستطيع (لو أتاحت له هذه الدفاتر) أن يغطي اختلاساته وتلاعبه، وسنوضح التلاعبات المحتملة، والأسس العامة للضبط الداخلي للنقدية لتجنب مثل هذه التلاعبات.¹

الفرع الرابع: الأساليب الشائعة لاختلاس النقدية والتلاعب فيها:

في ظل عدم وجود تقسيم جيد للعمل ودعم تحديد للمسؤولية بالإضافة على عدم مراعاة أسس الضبط الداخلي يمكن حدوث بعض التلاعبات والاختلاسات مثال ذلك:²

❖ بالنسبة للمقبوضات الواردة بالبريد:

- الاحلال (التغطية) عن طريق التلاعب في حسابات المدينين على حساب بعضا البعض. بمعنى أنه يتم اختلاس المتحصلات الواردة من عميل معين (أ)، والتقارير عنها عند استلام نقدية من عميل آخر (ب)، حيث يتم تسجيلها في الجانب الدائن من حساب العميل الأول (أ) والذي سبق اختلاس المتحصلات الخاصة به، وهكذا...

- استعارة النقدية بشكل مؤقت، دون القيام بأي عملية تحريف في السجلات، أو ببساطة عدم تسجيل النقدية المستلمة.

- المبالغة في تحديد قيمة الخصم المسموح به أو مسموحات المبيعات واحتفاظ الموظف بالفرق

- حذف الدين من حساب العميل على أساس أنه دين معدوم، واختلاس النقدية

- احتفاظ الموظف بالايرادات المتنوعة لنفسه وعدم تسجيلها بالدفاتر مثال ذلك تحصيل مدفوعات زائدة للموردين

- تسجيل المبلغ المحصل بأقل من قيمته الحقيقية أو تسجيل مبالغ على صورة الايصال بأقل من تلك المستلمة فعلاً.

❖ أوجه تلاعب أخرى:

- التلاعب في التحويلات بين الحسابات

- التأخير في الايداعات لاختفاء التلاعب

¹ وجدي حامد حجازي، مرجع سبق ذكره، ص12

² وجدي حامد حجازي، مرجع سبق ذكره، نفس الصفحة

- ايداع قيمة شيك مستلم من عميل وعدم تسجيله في دفتر النقدية ثم سحب شيك بنفس القيمة وعدم تسجيله دفتريا
 - إعداد كشف حساب مزور
 - اختلاف قيود في دفتر اليومية لاختفاء قيمة مبالغ متلاعب فيها
 - ولا شك أنه ما لم يكن هناك تواطؤ بين الموظفين، فإن معظم تلك الممارسات لا يمكن أن تستمر إذا استخدم نظام ملائم لرقابة وضبط النقدية.
- بناء على ما سبق، فيمكن ضبط ورقابة النقدية بصفة عامة من خلال الأسس التالية:
- ان يراعي مبدأ تقسيم العمل في ادارة الخزينة، فتوريد النقدية يكون بناء على أمر توريد تحرره إدارة الحسابات
 - ألا تترك أي مبالغ في عهدة الصراف، بل يحتفظ بمبلغ يقابل احتياجاته في اليوم التالي على أن يودع الباقي في البنك
 - ضرورة اجراء عمليات جرد مفاجيء للخزينة تقوم بها ادارة المراجعة الداخلية
 - يجب التأكد من حين لآخر من تطابق الرصيد في كشف الحساب مع الرصيد الذي يظهره دفتر النقدية على أن تجري المطابقة بواسطة شخص مستقل عن ماسك دفتر النقدية

المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية الدراسات السابقة.

سنقوم من خلال هذا المبحث مراجعة أهم الدراسات السابقة التي لها صلة بموضوع البحث، كما سيتم عرض ملخص شامل لهذه الدراسات وأهم النتائج التي توصل اليها الباحثون إضافة الى ما يميز دراستنا عن الدراسات السابقة

المطلب الاول: الدراسات السابقة باللغة العربية.

1- دراسة باكرية على وبيض القول عبد الله (2022) بعنوان "دور جدول تدفقات الخزينة في التسيير المالي الاستراتيجي للمؤسسة الاقتصادية -دراسة حالة مؤسسة NCA BOUIRA"

هدفت هذه الدراسة إلى إظهار كيفية تغير الخزينة من دورة الى أخرى من خلال ثلاث وظائف أساسية وبالتالي شرح مساهمة كل وظيفة في تغير الخزينة، ومدى الاعتماد على جدول تدفقات الخزينة كأداة قيادة في يد متخذي القرارات على مستوى القمة الاستراتيجية وكذلك الحكم على فعالية تسيير الموارد المالية واستخدامها بالاعتماد على عنصر الخزينة الذي يعد المعيار الأكثر موضوعية في الحكم على نجاعة التسيير المالي للمؤسسة، حيث تم الإعتماد على المنهج الوصفي والمنهج التحليلي وكذا منهج دراسة الحالة، وهذا من أجل تقديم قراءة مالية لجدول تدفقات الخزينة وإظهار دوره في التسيير المالي الاستراتيجي للمؤسسة الاقتصادية خلال فترة الدراسة (2016-2019)

ولقد تم التوصل أن جدول تدفقات الخزينة أداة تستخدم في الحكم على فعالية تسيير الموارد المالية واستخدامها، ويعتمد عليه في اتخاذ عدة قرارات هامة كتغيير النشاط او توسعه أو الانسحاب منه أو النمو وغيرها.

1- دراسة يوسف قاشي ومحمد أبركان (2022) بعنوان بعنوان " أهمية جدول تدفقات الخزينة في التنبؤ بالاحتياجات المالية للمؤسسة -دراسة حالة مؤسسة DIVINDUS DMC BOUIRA " (2017-2013)-

هدفت الدراسة الى بيان أهمية التدفقات النقدية ودورها في تحديد الاحتياجات المالية والتعرف على الطرق المستخدمة في الاحتياجات المالية وأيضا من أجل معرفة الطرق المستخدمة في تحديد الاحتياجات المالية في المؤسسة محل الدراسة ومدى نجاعتها وانسجامها مع أهداف البحث وفرضيته تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي ومنهج دراسة الحالة ،ومن أبرز النتائج المتوصل إليها إلى أن الموازنة النقدية التقديرية أداة ضرورية للمدير المالي لتحقيق الهدف الخاص بالسيولة وذلك من خلال معرفة الوضعية المالية المستقبلية واتخاذ الاجراءات الضرورية مسبقا سواء في حالة تحقيق فائض أو عجز.

2- دراسة موسى عساوس ومراد آيت محمد (2021) بعنوان : "نموذج ألتمان وشيرود كآلية للتنبؤ بالتعثر المالي"-دراسة حالة مؤسسة بريد الجزائر - "

هدفت هذه الدراسة إلى تطبيق نموذج ألتمان ونموذج شيرود في البيئة الاقتصادية الجزائرية والتحقق من صلاحيتها في هذه البيئة بصفة عامة وفي مؤسسة بريد الجزائر بصفة خاصة ،بحيث قام الباحثان بإستعمال نموذج ألتمان المعدل الذي يخص المؤسسات غير الصناعية ونموذج شيرود في مؤسسة بريد الجزائر من خلال استخدام بياناتها المالية المنشورة في الميزانية العمومية وحسابات النتائج لستة سنوات متتالية 2014-2019 ،حيث استطاع نموذج ألتمان المعدل أن يتوصل الى نتائج منطقية في هذه المؤسسة بينما نموذج شيرود تعذر عليه التنبؤ في معظم سنوات الدراسة .

3- دراسة حناشي وراحي (2021) بعنوان: " دور جدول تدفقات الخزينة في التنبؤ بالفشل المالي للمؤسسة " دراسة حالة المركب المعني حمام الشلالة وفندق الاوراسي للفترة 2017-2019 "

هدف هذه الدراسة تسليط الضوء على الإطار النظري للفشل المالي ومختلف مظاهره ومراحلها، وابرار طرق إعداد وأساليب تحليل قائمة التدفقات النقدية بالتنبؤ بالفشل المالي للمؤسسات، لإنجاز هذه الدراسة تم الإعتماد على المنهج الوصفي التحليلي من خلال تطبيق تقنيات التحليل المالي، كما تم استخدام النماذج الإحصائية -كيدا وشيرود- في التحليل، ولقد تم التوصل الى أن جدول سيولة الخزينة استطاع أن يتنبأ بعدم تعرض مؤسسة المركب المعدني لحمام الشلالة للفشل المالي باعتبارها مازالت تحقق أرباحا بالرغم من انخفاض مستوى السيولة. أما بالنسبة لقائمة التدفقات النقدية الخاصة بمؤسسة التسيير السياحي والفندقي -الأوراسي- فقد استطاعت هي أيضا التنبؤ بعدم تعرضها لخطر الفشل المالي.

أما التحليل باستخدام النماذج الاحصائية، فقد بينت أن المؤسستين غير معرضتين للفشل المالي.

4- دراسة الحسين مشقف ورايح طويرات (2021) بعنوان "أثر قياس وتحليل التدفقات النقدية على إتخاذ القرارات المالية في المؤسسة الاقتصادية وفق SCF وامعيار المحاسبي الدولي IAS 07 دراسة حالة تعاونية الحبوب والبقول الجافة لولاية المسيلة "

هدفت هذه الدراسة الى معرفة أثر تحليل التدفقات النقدية على عملية إتخاذ القرار المالي في المؤسسة الاقتصادية ،نظرا لطبيعة البحث وقصد الاحاطة بجوانبه البحثية وحيثياته تم استخدام المنهج الوصفي التحليلي، وقد توصلت الدراسة إلى ان التحليل المالي لهذه القائمة يتيح معرفة قدرة المؤسسة على توليد تدفقات نقدية من مختلف الأنشطة مما يمكن المؤسسة من التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية وبإسقاط هذه الدراسة على تعاونية الحبوب والبقول الجافة لولاية المسيلة توصلنا الى إعتماد المؤسسة على الأنشطة

التشغيلية على حساب الأنشطة الاستثمارية والتمويلية، مما يستوجب على المؤسسة إعادة النظر في سياستها المالية المولدة للتدفقات النقدية

5- دراسة عز الدين عبد الرؤوف وعمار توفيق (2021) بعنوان: إدارة التدفقات النقدية باستخدام نموذج حدود الرقابة لميلر وأورد - حالة مؤسسة القال بلس algal+ للألمنيوم بالمسيلة-

هدفت هذه الدراسة الى عرض نموذج حدود الرقابة لميلر وأورد لتحديد الحجم الأمثل م النقدية الواجب الاحتفاظ به بما يضمن السير العادي لنشاط المؤسسة وتطبيق هذا النموذج على مؤسسة أقال بلس للألمنيوم الواقعة بإقليم المسيلة. توصلت هذه الدراسة إلى أن استخدام هذا النموذج في هذه المؤسسة سيسمح لها بتحديد الحجم الأمثل لخزنتها والذي سيساهم في ترشيد القرارات المالية.

6- دراسة محمد البشير مركان وفوزي الحاج أحمد وعيسى دراجي (2020) بعنوان "التحليل المالي للقوائم المالية للمؤسسات -دراسة حالة مؤسسة بريد الجزائر تيسمسيلت- " (2018-2019)

هدفت الدراسة إلى إبراز فعالية التحليل المالي في معرفة حقيقة الوضع المالي للمؤسسة وكذلك تم التطرق بالتفصيل لأدوات وأساليب التحليل والتعرف عليها، لإنجاز هذه الدراسة تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي ومنهج دراسة الحالة، ومن أبرز النتائج المتوصل إليها أن الأدوات والأساليب المستعملة في التحليل المالي تلعب دوراً أساسياً وهاماً في تشخيص الوضعية المالية الحقيقية للمؤسسات.

7- دراسة أحمد فارس القبسي (2018) بعنوان "أثر عناصر قائمة التدفقات النقدية وأنماطها في التنبؤ بالتعثر المالي (دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في سوق عمان المالي "

هدفت هذه الدراسة الى التعرف على أثر كل من النشاطات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية في قائمة التدفقات النقدية والأنماط التي تتشكل من هذه النشاطات في التنبؤ بالتعثر المالي لعينة من الشركات الصناعية الأردنية المساهمة العامة المدرجة في سوق عمان المالي وعددها 55 شركة خلال الفترة (2011-2016)، حيث استخدمت الدراسة نموذج (zmijensti) لقياس التعثر لهذه الشركات وقد توصلت الدراسة إلى أن التدفقات النقدية التشغيلية والاستثمارية الموجبة وحجم الشركة ترتبط بعلاقة سلبية مع التعثر المالي ولها أثر معنوي في التنبؤ بصحة المركز المالي للشركة، كما ارتبطت التدفقات النقدية التمويلية الموجبة بعلاقة موجبة مع التعثر المالي ولها أثر معنوي في التنبؤ بالتعثر المالي للشركة، وأظهرت النتائج عدم وجود أثر معنوي لعمر الشركة في التنبؤ بالتعثر المالي. وقد توصلت الدراسة أيضا الى أن الشركات التي تمتاز تدفقاتها النقدية (التشغيلية، الاستثمارية، والتمويلية) بالنمط (+،-،+) تعتبر بعيدة عن التعثر المالي، بينما الشركات التي تمتاز تدفقاتها النقدية بالأنماط (+،-،-)، (-،-،-) فتعتبر شركات متعثرة ماليا .

8- دراسة باهي نوال، مهري عبد المالك وأيمن فريد (2018) بعنوان: إدارة التدفقات النقدية باستخدام نموذج ميلر واودر - حالة مؤسسة اسمنت تبسة s.c.t-

هدفت هذه الدراسة إلى تسليط الضوء حول أهمية نموذج ميلر وأورد في إدارة التدفقات النقدية وذلك من خلال البحث في المزايا التي تجنيها المؤسسات لاحتفاظها بحجم مناسب من النقد، بالإضافة إلى إسقاط هذا النموذج على الواقع العلمي لتحديد الحجم الأمثل من النقد الواجب الاحتفاظ به من قبل مؤسسة اسمنت تبسة، وقد تم التوصل من خلال هذه الدراسة إلى أنه يمكن

لهذه المؤسسة أن تحقق أفضل قرارات التمويل والتوظيف من خلال استخدامها لنموذج ميلر و أردو الذي يمكنها من تحقيق مردودية عالية بسبب توظيف الفوائض النقدية تجنباً لتكاليف الفرصة الضائعة من جهة، وتجنب مخاطر السيولة بسبب الاحتفاظ بقيمة مناسبة من النقد من جهة.

9- دراسة طبشي مصطفى (2016) بعنوان: إشكالية تسيير السيولة النقدية باستخدام جدول تدفقات الخزينة - حالة المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية (snvi) فرع ورقلة خلال الفترة 2011-2014

هدفت هذه الدراسة الى البحث في موضوع إشكالية تسيير السيولة النقدية باستخدام جدول تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية العمومية الجزائرية، حيث وقع اختيارنا على المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية snvi فرع ورقلة خلال الفترة الممتدة من سنة 2011 الى سنة 2014 وذلك بالاعتماد على بياناتها المالية المتمثلة في كل من (الميزانية المالية، حسابات النتائج، جدول تدفقات الخزينة حسب الطريقة المباشرة)

خلصت الدراسة إلى أن هذا الجدول لا يمكن الاعتماد عليه بخصوص تسيير السيولة النقدية من خلال القرارات المتعلقة بها والمتمثلة أساساً في تمويل العجز وكذا توظيف الفوائض في ظل غياب سوق مالي فعال، حيث أن غياب هذا الأخير يجعل من الجدول رغم أهميته مجرد قائمة تعكس تغيرات حسابات مالية لفترات مالية مختلفة

10- دراسة محمود جمام أميرة دباش (2015) بعنوان "أثر قائمة التدفقات النقدية على اتخاذ القرارات المالية- دراسة حالة البنوك التجارية بولاية جيجل -"

سعت هذه الدراسة الى بيان أثر التدفقات النقدية على عملية اتخاذ القرارات المالية بالبنوك التجارية بولاية جيجل، وقد أجريت الدراسة على عينة مكونة من سبع بنوك مستخدمين أسلوب الاستبيان لجمع المعلومات وتحليلها بواسطة مجموعة من المؤشرات الإحصائية.

وقد توصلت الدراسة الى أنه هناك أثر إيجابي ذو دلالة احصائية بين قائمة التدفقات النقدية والقرارات المالية

المطلب الثاني: الدراسات السابقة باللغة الأجنبية

1- Mustahshon elahi ,habib ahmed ,muhammed shames and Ali saleem (2021):The impact of operating cash flows on financial stability of commercial banks,Evidence from pākistan-Journal of Asian Finance ,Economics and Business vol 8 no 11 (2021) 0223-0234

هدفت الدراسة إلى اختبار ما إذا كانت التدفقات النقدية لدورة الاستغلال تؤثر على الاستقرار المالي للبنوك في باكستان، استخدمت الدراسة البيانات البانل (panel) وتم جمع البيانات من التقارير السنوية لـ 20 بنك تجارياً مدرجاً في بورصة باكستان خلال الفترة 2011-2019، تم أخذ عائد التدفق النقدي المتاح كمتغير تابع بينما تم اختيار نسبة التدفق النقدي كمتغير مستقل، وصافي هامش الفائدة، الدخل، جودة الأصول، الرافعة المالية، نسبة التكلفة إلى الدخل، صافي المخصصات إلى إجمالي الأصول، نسبة رأس المال، الأداء المالي، قيمة التجزئة لكل سهم وحجم البنك ثم أخذهم كمتغيرات رقابية.

طبقت الدراسة أسلوب المربعات الصغرى العادية ونماذج التأثيرات العشوائية والثابتة واختبار Housman (هاوسمان) واختبار مضاعف Lagrange (لاجرانج) والتحليل الوصفي والارتباط.

أظهرت نتائج الدراسة أن التدفقات النقدية التشغيلية وصافي هامش الفائدة أثرت بشكل كبير وإيجابي على الاستقرار المالي للبنوك بينما نسبة التكلفة إلى الدخل السلف صافية من المخصصات إلى إجمالي الأصول مرتبطة بشكل كبير وسلي بالاستقرار المالي للبنوك.

لتحسين الاستقرار المالي يجب أن تصبح البنوك أكثر فعالية من حيث التكلفة وأن تعزز مستويات السيولة لديها من خلال خفض أنشطة الاقتراض في المستقبل

2- Rezig kamel et Rezazi omar (2016) : Analyse de comportement cyclique des flux trésorie –étude de cas la poste de Ouargla Revue Dirassat –numéro économique – v 7 université Laghouat

هدفت هذه الدراسة إلى التحليل الإحصائي للسلوك الدوري لتدفقات الخزينة، وذلك من خلال البحث عن عدم تجانس التباين الشرطي عبر نموذج Arma مع خطأ Garch الذي يعطي معلومات مهمة حول طبيعة ومدى الصدمات المختلفة التي تطرأ على سلسلة تدفقات الخزينة حالة مؤسسة بريد ورقلة

وتم التوصل إلى أن الصدمات المعلوماتية لها عواقب عابرة على التقلبات ونموذج Arima –Garch لديه تفوق واضح على نموذج السوق العشوائي في كل الأفق .

المطلب الثالث: ما يميز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة.

من خلال ما تم مراجعته أو التطرق إليه من دراسات سابقة العربية والأجنبية التي تناولت موضوع الدراسة، فقد حاولت معظمها التطرق إلى أهمية جدول التدفقات الخزينة(السيولة) كأداة أساسية يعتمد عليها في اتخاذ القرارات المهمة بالمؤسسة إلا أن ما يميز هذه الدراسة عن غيرها من الدراسات السابقة أنها حاولت فهم أنماط أو سلوك حركة التدفقات لدى المؤسسة باستخدام الأدوات الإحصائية ومدى الاعتماد عليهم في تطوير استراتيجيات جديدة لإدارة التدفقات النقدية.

خلاصة الفصل لأول

تطرقنا في هذا الفصل من خلال المبحث الأول إلى المفاهيم الأساسية النظرية المتعلقة بالتدفق النقدي وتحليله حيث يمكن القول بأن الحفاظ على مستوى كاف من السيولة من اهم الممارسات المالية الجيدة تجنباً للوقوع في ازمة سيولة أو التخفيف من حدتها وهذا من خلال التحكم الجيد في ادارة السيولة النقدية مع ضمان وجود رقابة فعالة تضبط حركة هذا التدفق.

أما المبحث الثاني فقد خصص للدراسات السابقة

الفصل الثاني

الدراسة القياسية



تمهيد:

بعدها تطرقنا في الفصل الاول الى المفاهيم المتعلقة بالتدفق النقدي وادارة النقدية، والتطرق الى العديد من الدراسات السابقة حول التدفقات النقدية، حاولنا في هذا الفصل بناء نموذج يمكن الاعتماد عليه في التنبؤ، ومن اجل الاجابة على الاشكالية المطروحة، فقد تناولنا في هذا الصدد الى كل من عينة الدراسة، طرق جمع المعلومات، البرامج والادوات الاحصائية المستخدمة وتفسير ومناقشة نتائج الدراسة وذلك من خلال المبحثين التاليين:

المبحث الأول: التعريف بالمؤسسة

المبحث الثاني: عرض وتحليل نتائج مخرجات التحليل الإحصائي

المبحث الأول: التعريف بالمؤسسة

المطلب الأول: تقديم المؤسسة

الفرع الأول: نشأة مؤسسة بريد الجزائر

مؤسسة بريد الجزائر هي نتاج عدة إصلاحات مست قطاع البريد والمواصلات في الجزائر ، وبذلك فإن مؤسسة البريد كانت في البداية خاضعة لأحكام الأمر رقم 75-89 المؤرخ في 30 ديسمبر 1975 والمتضمنة قانون البريد والمواصلات الذي يجعل من هذا القطاع مؤسسة واحدة عمومية ذات طابع صناعي وتجاري EPIC تحت اشراف وزارة البريد والمواصلات حيث تتمتع بميزانية ملحقة ويخضع تنفيذها إلى قواعد المحاسبة العمومية وتتمتع أيضا في استغلالها لمختلف نشاطات البريد السلوكية واللاسلكية. وفي 05 اوت 2000 وبصدور القانون 03-2000 الذي يحدد القواعد العامة المتعلقة بالبريد والمواصلات السلوكية واللاسلكية الهادف لتطوير وتقديم خدمات البريد والمواصلات بمواصفات نوعية في ظروف موضوعية وفي مناخ تنافسي مع ضمان المصلحة العامة وكذا تحديد الشروط العامة للاستغلال في الميادين المتعلقة بالبريد والمواصلات من طرف المتعاملين بتحديد اطار وكيفية ضبط النشاطات ذات الصلة بالبريد والمواصلات السلوكية واللاسلكية وأيضا تحويل على التوالي نشاطات استغلال البريد والمواصلات التي تمارسها وزارة البريد والمواصلات إلى مؤسسة عمومية ذات طابع اقتصادي وتجاري للبريد وإلى متعاملي المواصلات السلوكية واللاسلكية ينشأ وفق التشريع المعمول به.

تنفيذا لمحتويات هذا القانون صدرت المراسيم التنفيذية لتحديد مجالات النشاط لكل متعامل ومراسيم تنفيذية أخرى لانشاء وتنظيم نشاط هؤلاء المتعاملين.

نتيجة لذلك تم صدور مراسيم التنفيذية بعد ذلك لتنظيم نشاطات سيما: المرسوم التنفيذي رقم 43-2002 المؤرخ في 14 جانفي 2002 المتضمن انشاء مؤسسة بريد الجزائر حيث نصت المادة الأولى منه تنشاء تحت تسمية بريد الجزائر مؤسسة عمومية ذات طابع صناعي وتجاري تدعى في صلب النص المؤسسة تتمتع بالشخصية المعنوية والاستقلال المالي وتخضع للقوانين والتنظيمات المعمول بها ولاحكام هذا المرسوم...

الفرع الثاني: تعريف الوحدة الولائية لبريد الجزائر - ورقلة :-

تعتبر فرع رئيسي عن الشركة الأم أو امتداد لها على مستوى الولاية حيث تسهر على تنفيذ مهام الشركة الأم على المستوى المحلي وكذا توفير الوسائل والموارد اللازمة من أجل القيام بمهده المهام حيث أنها مسؤولة عن تسيير ومراقبة 64 مكتب بريدي على مستوى تراب ولاية ورقلة

المكاتب البريدية التابعين للوحدة الولائية لبريد الجزائر - ورقلة :- تم تقسيم المكاتب البريدية وذلك نظرا للكثافة السكانية لكل منطقة.

الفرع الثالث: أنشطة (خدمات) مؤسسة بريد الجزائر.

ما يميز مؤسسة بريد الجزائر أنها تستطيع توفير صنفين من الخدمات البريدية، والخدمات المالية (تقليدية وحديثة رقمية)

حيث يمكن بيان مختلف هذه الخدمات في الجدول التالي:

جدول رقم (1-2): يوضح مجمل الخدمات في مؤسسة بريد الجزائر.

تعريف الخدمة	تسمية الخدمة	نوع الخدمة
تتمثل في جمع، ارسال وتوزيع الرسائل والبعثات	خدمات البريد	الخدمات البريدية
تضم كل انواع الطوابع بما فيها الطوابع الجبائية والتذكارية	بيع الطوابع	
تشمل جمع، ارسال وتوصيل البضائع وفق المعيار الوطني والادولي	خدمة الطرود البريدية	
موجهة للأشخاص الطبيعيين والمعنويين على حد سواء مقابل اشتراك سنوي	كراء الصناديق البريد	
موجهة أساسا إلى أصحاب المؤسسات الكبرى حيث تتمثل في رسائل ترسل عبر البريد الالكتروني يتم طبعا ووضعها في ظرف بريدي وايصالها بالطريقة العادية الى المرسل إليهم	خدمة البريد المهجين	
هي عبارة عن ساعي عون تجاري المنازل فاك-دوم حيث يسعى إضافة الى مهمة ساعي البريد يقوم بتقديم خدمات أخرى للزبائن بمقر سكنهم خاصة فئة المسنين والحوامل وذوي الاحتياجات الخاصة مقابل دفع مبلغ مالي معين على غرار اقناء منتجات او ادوية او تخليص فواتير .	خدمة أنوي	
يمكن لاي شخص فتح حساب ليسنى له الاستفادة من خدمات الدفع، السحب، التحويل	خدمة الحساب البريدي ccp	الخدمات المالية
وتضم عدة اشكال الحوالات البطاقية، الحوالات التلغرافية، الحوالات الالكترونية TRF وأيضا خدمة	خدمة الحوالات les mandas	
عبارة عن خدمة دولية للاستلام السريع للاموال عبر العالم	خدمة Western union	
هي عبارة عن خدمة لصالح الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط	خدمة دفاتر الادخار CNEP	
تسمح بتعبئة حساب ADSL	خدمة - S@HEL KHLASS	

خدمة RACIDI	تتيح لهم الاطلاع على رصيد حسابهم عن طريق ارسال رسالة نصية	الخدمات الرقمية (الحديثة)
خدمة BARIDINET	عبارة عن مكتب بريدي افتراضي عبر موقع مؤسسة بريد الجزائر يقوم الزبون بطلب العديد من الخدمات دون التنقل للمكاتب الفعلية.	
خدمة ccpnet	تسمح للزبون طلب فتح حساب جاري بريدي عبر الانترنت دون التنقل الى المكتب البريدي	
خدمة ECCP	بوابة تسمح للزبون الاستفادة من خدمات متنوعة (الاطلاع على الرصيد، طلب دفتر الصكوك ، كشف الحساب)	
خدمة edcarte	تسمح للزبون طلب بطاقة نقدية ذهبية عبر الانترنت	
خدمة baridimob	هوتطبيق موجه لحاملي البطاقة الذهبية يسمح باجراء العديد من العمليات عن بعد كتسديد الفواتير ، تحويل الاموال ، تعبئة الهاتف النقال...	
خدمة aptracking	تسمح بتتبع البعثات والطرود الدولية	
خدمة HAWALATIC	هي عملية دفع وسحب الأموال باستخدام الهاتف النقال دون امتلاك حساب جاري بريدي بملء مطبوع SFP01	
خدمة IFS	خدمة الكترونية تتيح استقبال الاموال من خارج الوطن مقيمة بالعملة الوطنية	

المصدر : من إعداد الطالبين بناء على وثائق المؤسسة

الفرع الرابع: مؤشرات واحصائيات لمؤسسة بريد الجزائر

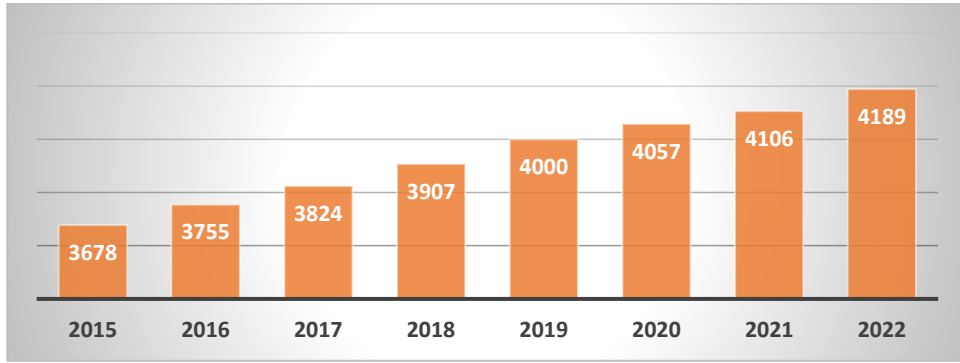
1- مؤشرات تطور البنية التحتية البريدية في الجزائر

جدول رقم: (2-2) : يوضح تطور عدد مكاتب البريد خلال الفترة 2015-2022

المؤشرات	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
عدد مكاتب البريد	3678	3755	3824	3907	4000	4057	4106	4189
عدد مكاتب البريد في الخدمة	3585	3654	3743	3811	3862	3984	4055	4143
عدد مكاتب البريد التي أعيد تأهيلها	168	152	314	545	279	143	149	234
الكثافة البريدية (سكان/مكتب بريد)	10984	10972	11035	11005	10975	11004	10965	10933

المصدر : من إعداد الطالبين بناء على وثائق المؤسسة

شكل رقم(1-2) : يوضح تطور عدد المكاتب البريدية (2015-2022)



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

في إطار السياسة القطاعية، تحرص مؤسسة بريد الجزائر دائما بتقديم خدمة عامة عالية الجودة والتقرب من المواطنين. وفي هذا السياق يلاحظ تطور العدد الاجمالي لمكاتب البريد بتحقيق نمو ايجابي مستمر منذ عام 2015، من 4 106 مكتبًا في عام 2021 إلى 4 189 مكتبًا في نهاية عام 2022؛ أي 83 مكتب بريد جديد خلال سنة.

وتجدر الاشارة إلى أن عدد مكاتب البريد في الخدمة يقدر ب 4 143 مكتبًا، أي 98.90% من العدد الاجمالي، مع الاخذ بعين الاعتبار أن مكاتب البريد خارج الخدمة هي إما مكاتب بريد مستلمة مؤخرًا ولم يتم فتحها بعد أو مكاتب بريدية مغلقة لاعادة التأهيل والتحديث.

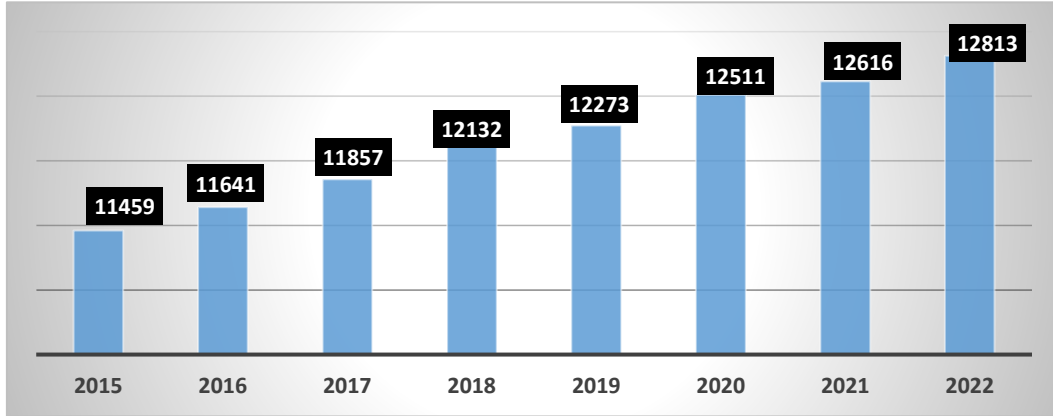
يظهر أن الكثافة البريدية تبقى مستقرة على مدى السنوات، حوالي 11035 نسمة لكل مكتب بريد، هذا يمكن أن يوحي بأن هناك توازنًا معينًا بين عدد السكان وعدد مكاتب البريد، والذي يعكس الطلب والتوزيع الجغرافي للخدمات البريدية.

جدول رقم (2-3) : يوضح تطور عدد الشبائيك البريدية خلال الفترة 2015-2022

المؤشرات	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
عدد شبائيك مكاتب البريد	11459	11641	11857	12132	12273	12511	12616	12813
الكثافة (سكان/شباك)	3525	3539	3559	3544	3576	3589	3569	3574

المصدر : من إعداد الطالبين بناءا على وثائق المؤسسة

شكل رقم(2-2) :يوضح تطور عدد الشبابيك البريدية (2015-2022)



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

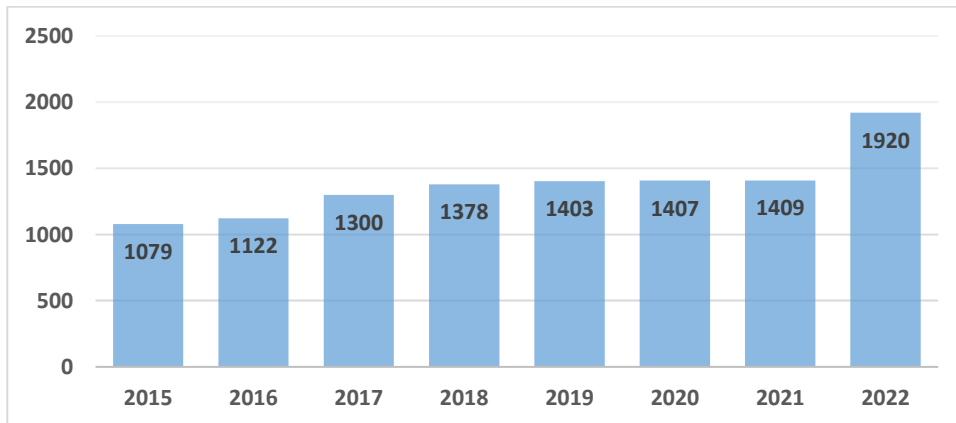
نلاحظ انه في نهاية ديسمبر 2022 تم تسجيل 197 شبك بريدي إضافيًا مقارنة بعام 2021 وتم تسجيل 1354 شبك بريدي مقارنة بعام 2015 وهذا تماشيًا مع الزيادة في عدد المكاتب من ناحية الكثافة، فقد ظلت مستقرة في حدود 3 600 نسمة لكل شبك بريدي، كما ذكر أعلاه نتيجة للنمو الديموغرافي.

جدول رقم (2-4) : يوضح تطور عدد أجهزة الصراف الآلي وأجهزة قراءة بطاقات CIB / TPE

المؤشرات	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
عدد أجهزة الصراف الآلي في الخدمة	1079	1122	1300	1378	1403	1407	1409	1920
نسبة النمو		3.99%	15.86%	6.00%	1.81%	0.29%	0.14%	36.27%

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

شكل رقم(2-3) :يوضح عدد الموزعات الآلية (2015-2022)



المصدر: من اعداد الطلبة بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

في عام 2022 بلغ عدد أجهزة الصراف الآلي في الخدمة 1 920 جهازا مقارنة بـ 1 409 جهازاً في عام 2021 أي زيادة أكثر من 500 جهاز صراف آلي وضع حيز الخدمة في عام 2022 أي بنسبة نمو تراوحت بين 0.14% في عام 2020 و 36.27% 2022 ، تحليل هذا الجدول يشير إلى تزايد استخدام وانتشار أجهزة الصراف الآلي مما يدل هذا إلى زيادة الإقبال على استخدام تلك الخدمات

نتيجة الإقبال الكبير على استعمال البطاقة النقدية ورغبة الزبائن في الوصول السريع والسهل إلى أموالهم.

2- مؤشرات الخدمات المالية البريدية

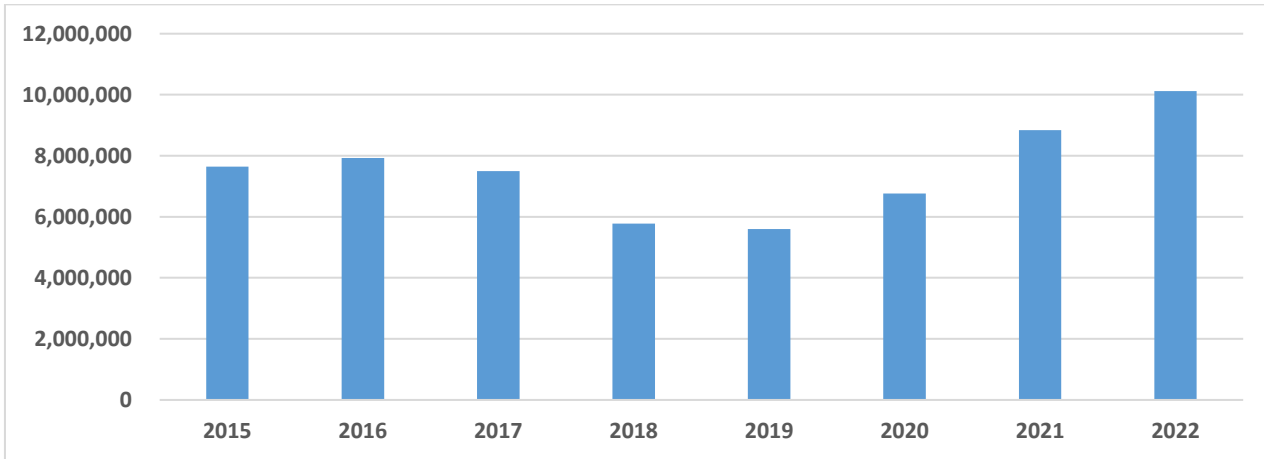
جدول رقم (2-5): يوضح تطور عدد حسابات CCP/CNEP

المؤشرات بالأعداد	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
حسابات CCP	27 039 740	24 714 867	23 613 552	22 629 707	21 374 419	20 413 478	20 044 782	19 118 250
حسابات CNEP	4 400 231	4 377 213	4 353 030	4 335 648	4 304 569	4 266 000	4 231 598	4 194 057
حاملتي البطاقات سحب فقط	10 124 456	8 841 339	6 766 383	5 602 684	5 781 104	7 492 508	7 924 142	7 642 718
حاملتي البطاقات الذهبية(سحب/دفع)	10 124 456	8 841 339	6 766 383	5 602 684	4 849 537	4 097 010		

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

بلغ عدد الحسابات الجارية البريدية أكثر من 27 مليون حساب مع نهاية عام 2022 بزيادة قدرها 9.41% مقارنة بعام 2021 بالإضافة إلى ذلك بلغ عدد حسابات التوفير والاحتياط CNEP أكثر من 4.4 مليون حساب في نهاية 2022 وإبتداء من سنة 2019 كل البطاقات الالكترونية (سحب) عبارة عن بطاقات ذهبية (سحب/دفع).

شكل رقم(2-4): يوضح عدد حاملتي البطاقات الالكترونية (2015-2022)

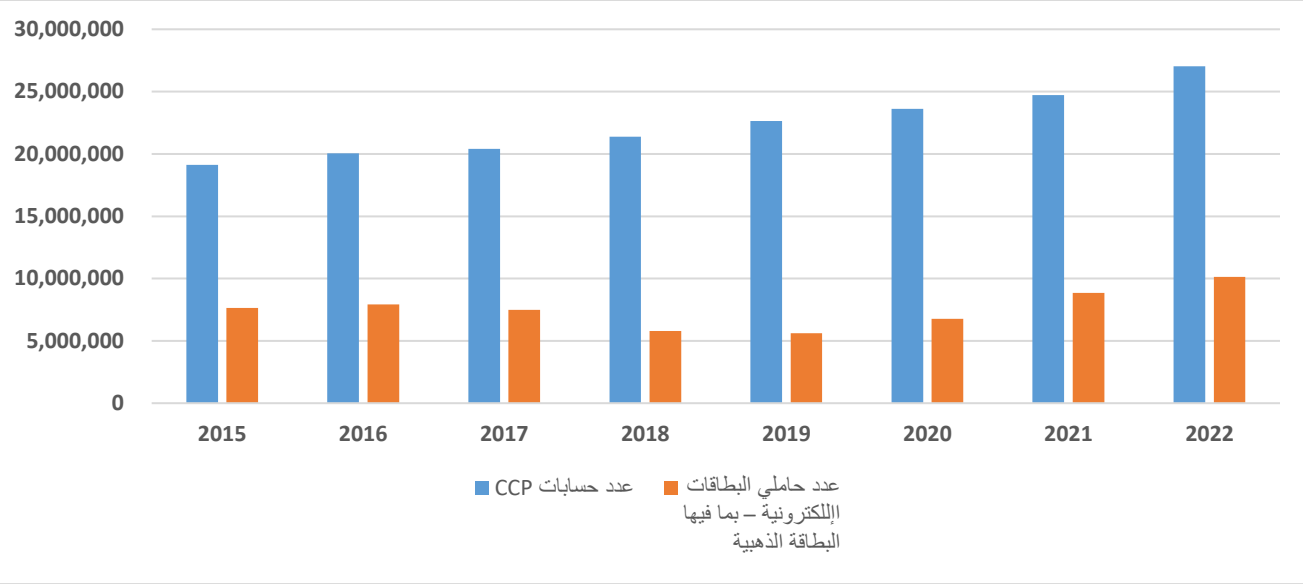


المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

نلاحظ ان عدد حاملتي البطاقة الالكترونية سجل انخفاضا بدأ من 2017 حتى 2019 وهذا راجع ان مؤسسة البريد قامت بسحب بطاقة الدفع الالكترونية واستبدالها بالبطاقة الذهبية والتي تسمح باجراء بعبدة عمليات مختلفة مثل (retrait, transfert, paiement en TPE, paiement de facture en ligne, rechargement crédit téléphonique...etc)

كما نلاحظ ان عدد البطاقات الذهبية في ارتفاع مستمر وذلك منذ 2017 تاريخ الانطلاق الرسمي لها فمن خلال منصة الدفع الإلكتروني، اكتسبت مؤسسة بريد الجزائر خبرة في إدارة المعاملات بين الحسابات ودفع الفواتير ومراقبتها ومتابعتها وهذا من خلال تبنيتها لأحدث التقنيات (site web, les GAB, application mobile, ...etc)

شكل رقم(2-5): يوضح تطور عدد حاملي البطاقة الالكترونية مقارنة بعدد الحسابات الجارية البريدية (2015-2022)



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

نلاحظ ان عدد حاملي البطاقة الالكترونية ضعيف جدا مقارنة بالعدد السنوي الحسابات البريدية الجارية المفتوحة حيث ان نسبة 33.63 اي الثلث الذين تحصلو على البطاقة الالكترونية منهم 22.51 هم الذين فقط يملكون البطاقة الذهبية وهذا الى غاية نهاية 2022.

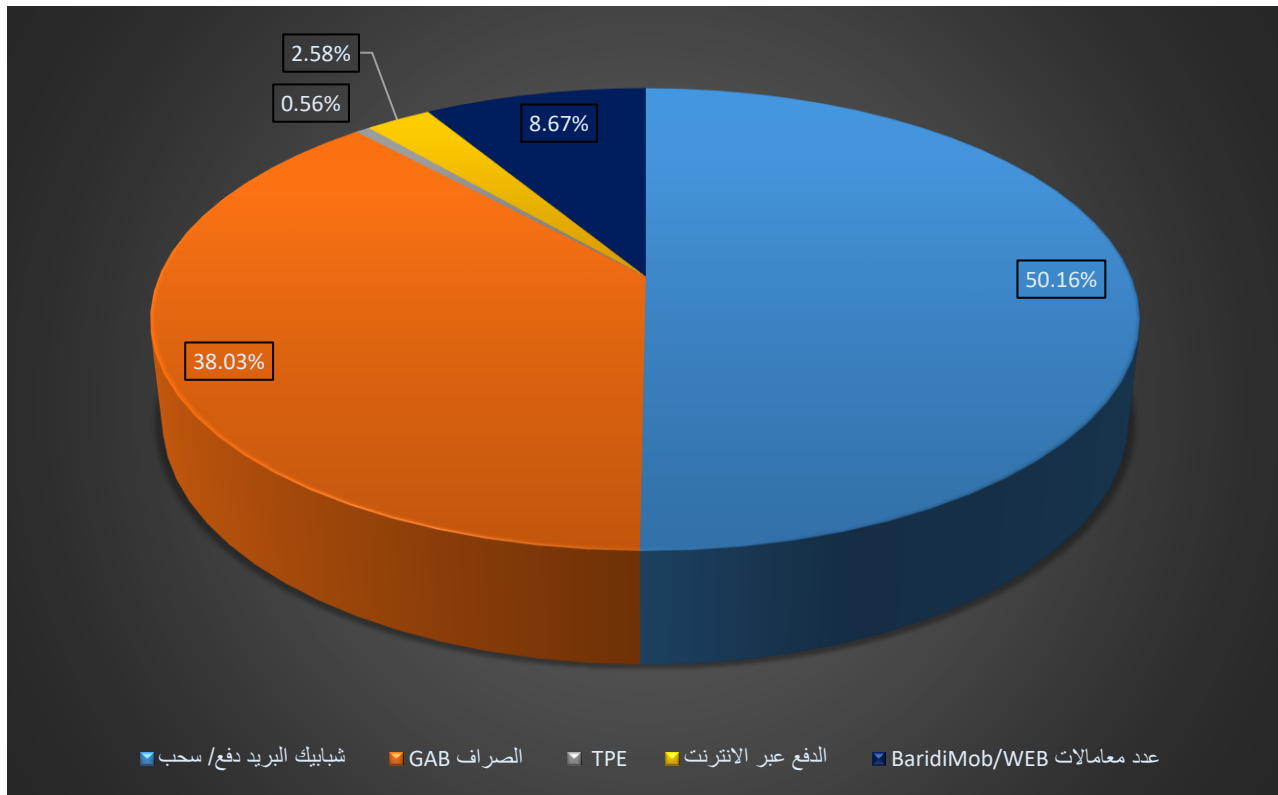
3- مؤشرات العمليات والمعاملات المالية

جدول رقم (2-6): يوضح تطور عدد المعاملات على حسابات CCP

2022	01er st 2021	2020	2019	2018	المعاملات بالأعداد
151,648,137	310,653,066	589,536,752	575,388,715	542,971,283	معاملات داخل شبانك البريد دفع/ سحب
114,972,914	45,320,200	52,681,353	50,309,195	35,722,178	معاملات الشبانك الآلي GAB
1,704,278	1,003,607	1,373,932	295,986	833	معاملات TPE
7,798,558	4,287,896	3,496,672	671,973	38,419	معاملات الدفع عبر الانترنت
26,221,904	4,617,060	846,873	150,992	19,850	معاملات BaridiMob/WEB
302,345,791	365,881,829	647,935,582	626,816,861	578,752,563	الاجمالي لمعاملات CCP (دفع/ سحب)

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

شكل رقم (2-6): يوضح توزيع عمليات الحساب الجاري البريدي لسنة 2023



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

يظهر تحليل الأرقام ان اغلب العمليات تتم عبر الشبائيك البريدية كما سجلت العمليات الحديثة نمو متزايد وبالاخص في فترة الوباء (الدفع عبر الانترنت/GAB/TPE). .

فيما يتعلق بعدد المعاملات بواسطة أجهزة الصراف الآلي GAB ، فقد سجلت تزايدا مستمرًا من سنة الى اخرى مع تعميم استخدام بطاقات الدفع ؛ حيث بلغت نسبة 38.03% .

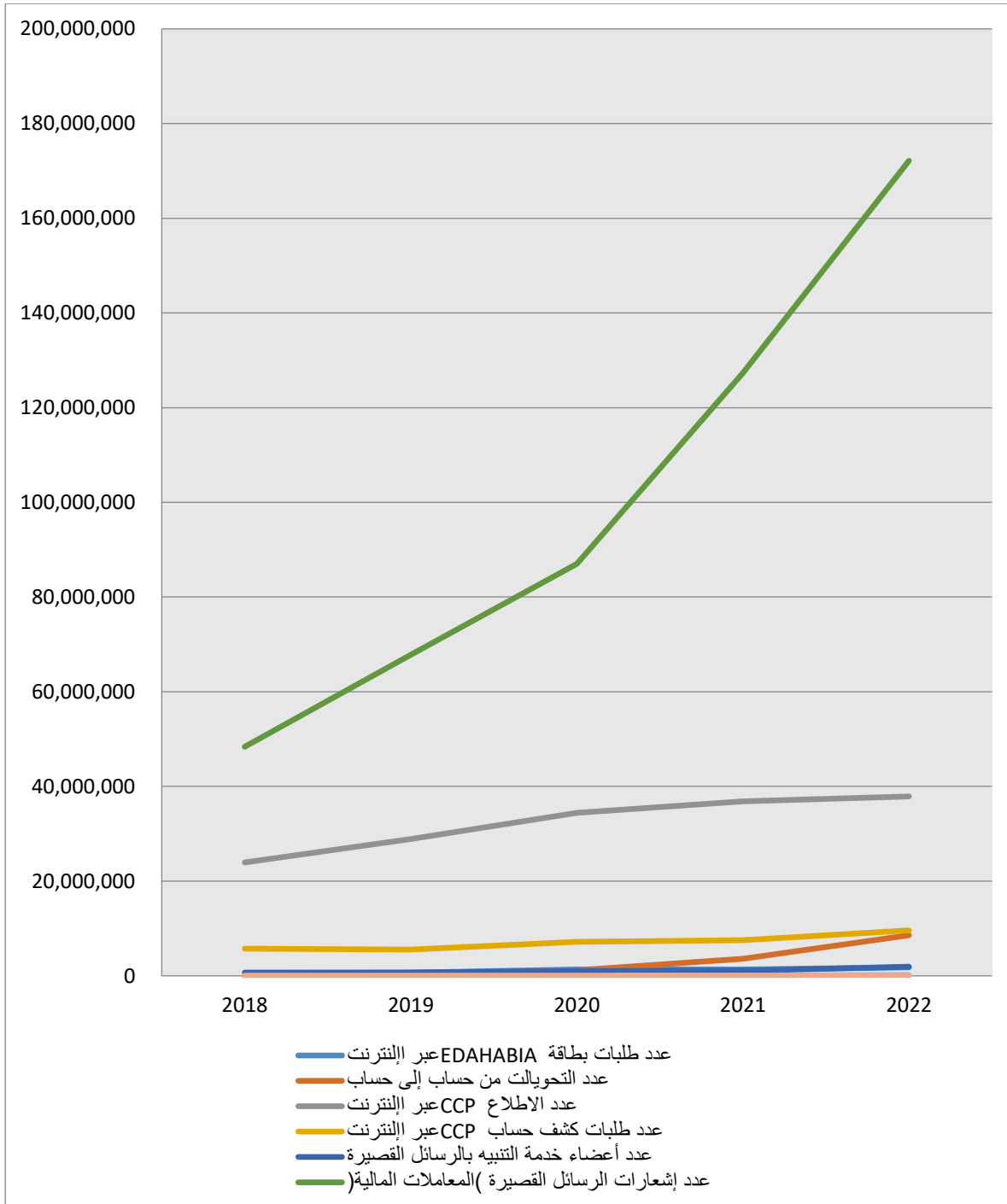
كما يظهر زيادة ملحوظة في عدد معاملات TPE من 833 في عام 2018 إلى 1 704 278 في عام 2022 وهذا يشير إلى أن هناك توجه في الاعتماد أكثر على وسائل الدفع الإلكتروني في العمليات التجارية الا انه يبقى ضعيفا حيث بلغ نسبة 0.56 %، في حين وصلت عدد معاملات الدفع عبر الانترنت نسبة 2.58 % وبلغ 8.67 % فيما يتعلق بعدد المعاملات الناتجة عن استخدام BaridiMob/Web. و هذا ناتج عن استراتيجية المؤسسة في تبني استخدام الخدمات الرقمية والتحول نحو الدفع الإلكتروني والتجارة عبر الإنترنت.

جدول رقم (2-7): يوضح تطور الخدمات عبر الإنترنت والخدمات المتعددة بالأعداد

المؤشرات بالأعداد	2018	2019	2020	2021	2022
طلبات بطاقة EDAHABIA	892	677,764	1,368,182	1,368,620	1,775,336
التحويلات من حساب إلى حساب	22,778	67,661	1,171,965	3,601,083	8,562,929
الاطلاع على الرصيد CCP	23,945,301	28,907,165	34,395,769	36,842,045	37,885,627
كشف الحساب CCP	5,756,729	5,540,498	7,155,191	7,542,109	9,590,144
مشتركي خدمة التنبيه بالرسائل	684,122	733,241	973,808	1,060,622	1,926,876
إشعارات الرسائل القصيرة (المعاملات المالية)	48,381,602	67,787,580	86,999,626	127,293,933	172,141,085
طلب فتح حساب CCP عبر الإنترنت	25,476	35,784	47,329	67,758	184,432
الاطلاع CNEP عبر الإنترنت	1,500	1,052	2,125	5,353	7,217

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

شكل رقم (7-2): يوضح تطور الخدمات البريدية المنجزة عن بعد (2018-2022)



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

يلاحظ من خلال الشكل البياني ان هناك زيادة متسارعة في عدد طلبات البطاقة الذهبية عبر الانترنت حيث بلغ 892 طلب خلال 2018، وهو في تزايد مستمر ليصل الى 1 775 336 لسنة 2022 ويمكن تفسير ذلك اعتماد الزبائن على البطاقة الالكترونية في اجراء المعاملات المالية.

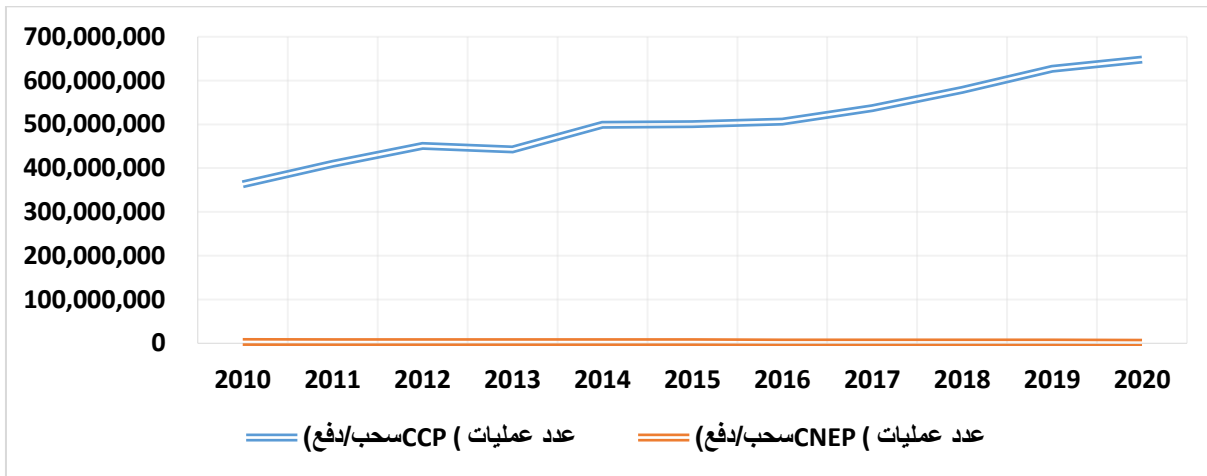
كما يلاحظ ارتفاع مستمر في كل المعاملات الأخرى التي تتم عبر الانترنت وهذا مؤشر قوي على زيادة الوعي في استعمال التكنولوجيا المالية الحديثة والخدمات الرقمية.

جدول رقم (8-2): يوضح عدد المعاملات على حسابات CCP & CNEP خلال الفترة 2010-2020

السنوات	عدد عمليات CCP (سحب/دفع)	عدد عمليات CNEP (سحب/دفع)
2010	363,151,449	2,983,189
2011	409,770,454	2,765,842
2012	450,581,628	2,786,746
2013	442,384,737	2,504,116
2014	498,959,868	2,484,242
2015	500,794,956	2,373,643
2016	506,000,000	2,260,538
2017	536,633,686	2,148,753
2018	578,752,563	2,097,139
2019	626,816,861	1,976,569
2020	647,935,582	1,322,056

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

شكل رقم (8-2): يوضح عدد عمليات الحساب الجاري البريد وعمليات التوفير والاحتياط



المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على تقرير السنوي لوزارة البريد والمواصلات

من خلال الرسم البياني أعلاه ، يلاحظ أن معاملات الحساب الجاري البريدي تسير بوتيرة مماثلة من سنة إلى أخرى ، وهو أمر منطقي لأن معظم عملاء البريد موظفين ومتقاعدين ، بينما يتناقص عدد حسابات التوفير تدريجياً. وذلك راجع لعدم تسويق الخدمة بشكل فعال على مستوى المؤسسة.

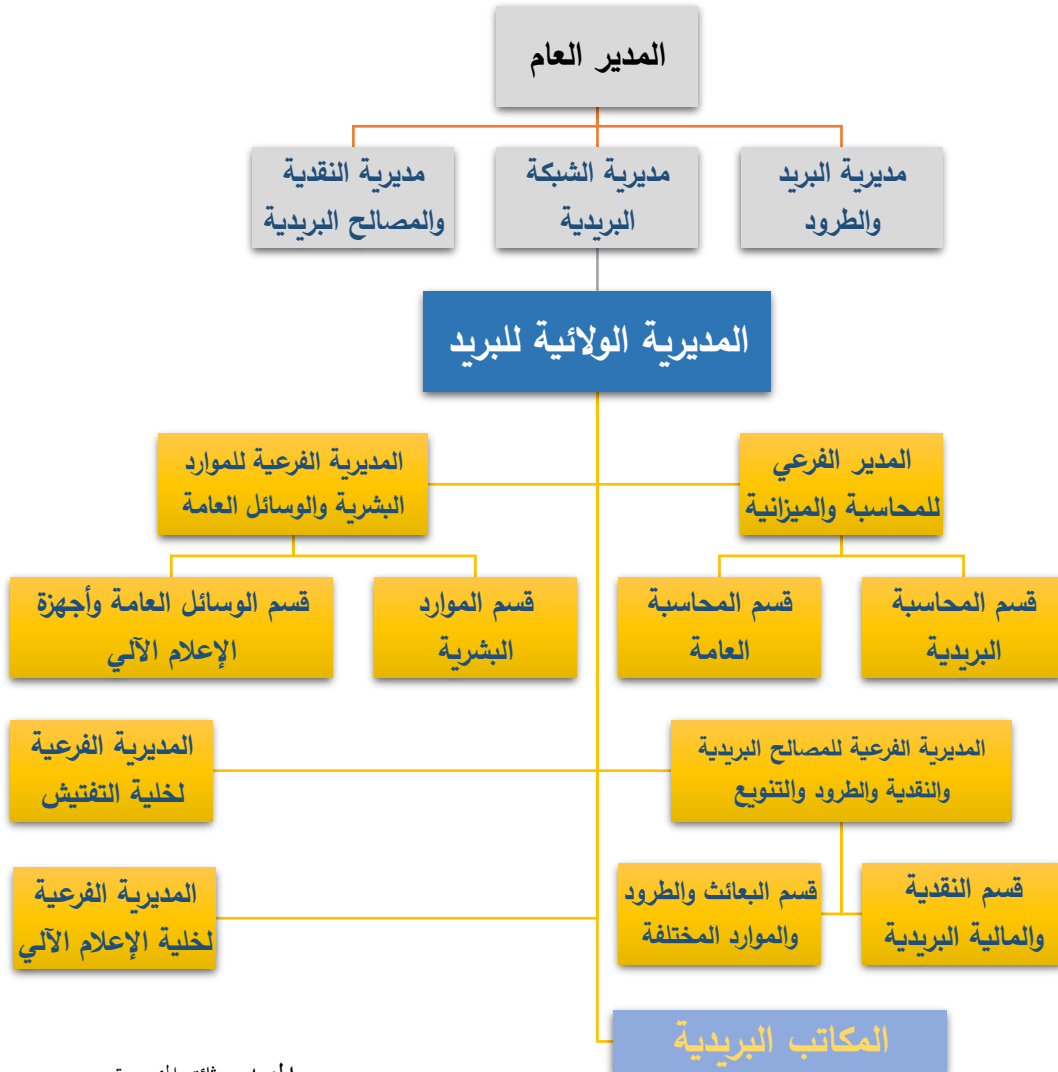
الفرع الخامس: الهيكل التنظيمي لمديرية الوحدة الولائية لبريد الجزائر- ورقلة -

يتميز بريد الجزائر بهيكل تنظيمي يسمح لها بالانتشار و التواجد في كل النقاط عبر القطر الجزائري، بهذا فقد اعتمدت المؤسسة في بناء هيكلها التنظيمي على ثلاث مستويات:

- 1- المديرية العامة و الهياكل المركزية وتسهر على الإشراف العام وتسيير المؤسسة على المستوى المركزي .
- 2- المديريات الإقليمية والتي تسهر على تسيير المؤسسة على مستوى جهوي .
- 3- الوحدات الولائية و تضطلع بمهام الاستغلال على المستوى الولائي .

ومن خلال هذا الشكل سنلاحظ موقع الهيكل للوحدة الولائية على مستوى المديرية العامة (الأم)

شكل رقم (2-9): يوضح موقع الهيكل للوحدة الولائية على مستوى المديرية العامة (الأم)



المصدر وثائق المؤسسة

الفرع السادس: تقديم مصلحة الدراسة

1- المديرية الفرعية للمحاسبة والميزانية: هي المصلحة المسؤولة عن تسيير الميزانية السنوية وكذا مختلف الأعمال المحاسبية للوحدة الولائية على مستوى الولاية، وتتشكل من مصلحتين تتشارك فيما بينها لإتمام هذا العمل هذه المصالح هي كالتالي¹:

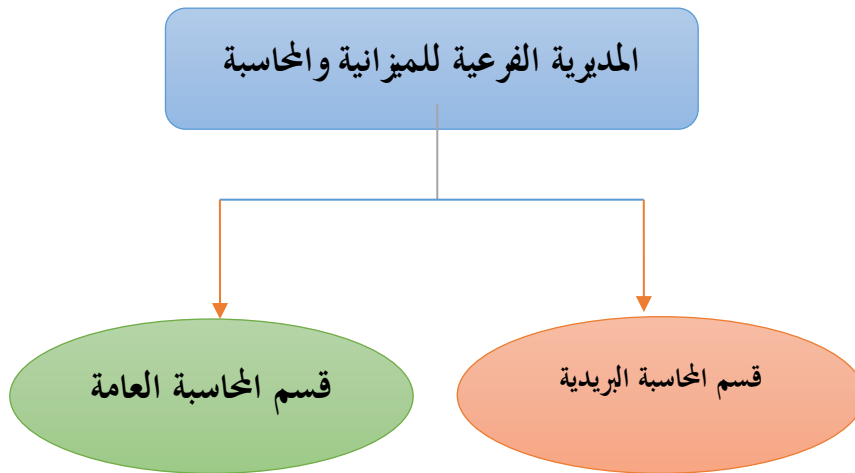
1-1/ قسم المحاسبة البريدية: وهي المصلحة التي تقوم بوظيفة المحاسبة البريدية والتي تقوم هذه الأخيرة على أساس تسجيل العمليات الناتجة عن المداخيل والإيرادات أو المصاريف المرتبطة بتحصيل أو أداء قيم في مقابل خدماتها على الوثائق والسجلات المحاسبية.²

ومن أهم ما تقوم به هذه المصلحة هي كالتالي:

- ◀ مراقبة والتحقق من حسابات المكاتب البريدية
- ◀ التحقق من المحاسبة الشهرية للمكاتب البريدية.
- ◀ إصدار شهادات المحاسبة.
- ◀ إقامة روابط وظيفية دائمة مع هياكل الشعبتين (المحاسبة العامة والبريدية) من أجل تجميع المحاسبين وتسويتهم.
- ◀ مراقبة عمليات نقل الأموال بين المكاتب البريدية.
- ◀ متابعة المنازعات والتسويات المحاسبية في المكاتب البريدية.

2-1 قسم المحاسبة العامة : وهي المصلحة التي تهتم بكافة العمليات على مستوى المؤسسة وذلك بتسجيلها محاسبيا .

شكل رقم (2-10): الهيكل التنظيمي للمديرية الفرعية للمحاسبة والميزانية



المصدر وثائق المؤسسة

¹ بودواية عبد الناصر، مدير فرعي للمحاسبة والميزانية بمديرية الوحدة الولائية لوحدة بريد ورقلة يوم 03. 05. 2023 (مقابلة شخصية)
² دليل المحاسبة البريدية، بريد الجزائر .

وتتمثل مهام قسم المحاسبة العامة في ما يلي :

- وضع وتنفيذ الموازنة العامة للوحدة البريدية.
- المتابعة والإشراف على عمليات تحويل الأموال.
- مراقبة الفواتير المقدمة من طرف الموردين.
- إصدار شيكات للدفع مستحقات الموردين.
- إجراء إعداد السجلات التكاليف.
- المشاركة في إعداد الميزانية التقديرية.
 - تجميع الميزانية التقديرية.
 - مراقبة ريادةية لعمليات التسويات، موازنة وتنفيذ الميزانية.
 - ضمان استمرارية شبكة البرمجيات المحاسبية.
 - رقابة احتياطي الأموال والحسابات الجارية للمكاتب البريدية.
- مراقبة المحاسبة اليومية للمكاتب البريدية.
 - التحقق من الحسابات البريدية في المكاتب البريدية.
 - إجراء المركزية للمحاسبة البريدية.
 - تحقق، ومراجعة ومتابعة حسابات المكاتب البريدية.
 - استغلال التقارير المقدمة من قبل مدققين الحسابات الداخليين.
 - إجراء تسويات وتعديلات تنظيمية للحسابات.

المطلب الثاني: جمع المعطيات والأدوات المستخدمة

الفرع الأول: طريقة جمع المعلومات

لتحقيق أهداف الدراسة تم الاعتماد على نوعين من البيانات نظرية وكمية فالأولى قمنا بجمعها وتلخيصها لضبط الجزء النظري اما الثانية فتم جمعها بغرض استغلالها في الجزء المخصص للدراسة الاحصائية.

- 1- معطيات نظرية: وتتمثل في كل المعلومات المأخوذة من الكتب والمقالات، الرسائل والأطروحات والمواقع الالكترونية وهذا بغرض تغطية الجانب النظري للدراسة.
- 2- معطيات كمية: وتضم بيانات تم الحصول عليها عن طريق المقابلة الشخصية مع السيد المسؤول الفرعي لقسم المحاسبة والمالية كما تم توفير معلومات من الموقع الرسمي لوزارة البريد والمواصلات وموقع ONS. وهي تلك المذكورة في التقرير السنوي الخاص بتطور المؤشرات البريدية في الجزائر

الفرع الثاني: الأدوات المستخدمة

من أجل تحديد سلوك الظاهرة المدروسة قمنا بإجراء التحليل الاحصائي لبيانات عينة الدراسة باستخدام Microsoft Excel ورسم الجداول والأشكال البيانية لمعرفة مسار التدفق النقدي ، ومن أجل بناء النموذج الخاص بالتوقع تم اعتماد طريقة نماذج بوكس جينكيز.

المبحث الثاني : عرض و تحليل مخرجات التحليل الاحصائي

المطلب الأول : عرض وتحليل مخرجات الاحصاء الوصفي

1- اولاً : وصف متغيرات الدراسة

✓ المتغير التابع ويرمز له $(Y;M.ret)$: و يمثل قيم الظاهرة المدروسة اي السحوبات الشهرية على مستوى وحدة البريد ورقلة.

✓ المتغير المستقل ويرمز له (t) : يمثل الاشهر التي تمت فيها السحوبات ويعتبر المؤثر في الظاهرة المدروسة.

قمنا بجمع البيانات وتنظيمها وترتيبها حتى تكون صالحة للاستغلال كما هو موضح في الجدول أدناه :

وحدة القياس: 1 مليار دج

جدول رقم (2-9): يوضح حجم السيولة المسحوبة شهريا خلال الفترة 2010 إلى مارس 2023

Date	M_2010	M_2011	M_2012	M_2013	M_2014	M_2015	M_2016	M_2017	M_2018	M_2019	M_2020	M_2021	M_2022	M_2023
Jan	3.5476	4.1498	6.1408	5.6731	6.8020	7.2305	7.8831	8.5030	8.5153	9.2170	9.5051	7.5464	9.6923	13.3934
Feb	3.2788	3.3605	5.8802	5.6145	6.4443	6.7033	7.7999	7.9189	8.2110	8.8268	10.0880	6.4767	9.1587	12.7980
Mar	3.8581	4.7114	5.6367	6.0448	7.2926	7.8690	8.2127	8.3321	8.7961	9.7555	9.7515	7.7000	10.8479	15.2134
Apr	3.7072	3.8272	6.5538	6.2058	7.2334	7.6900	7.8874	8.3434	8.5316	9.7693	8.2182	7.1585	10.2233	
May	3.8905	4.8527	6.2627	5.9454	8.1240	7.5062	8.0794	8.4075	8.4326	9.2772	7.6714	6.4735	9.5933	
Jun	4.2024	4.6203	5.7763	5.9421	6.9281	7.2151	7.7560	7.7002	7.8019	8.4474	8.1002	7.7531	10.0117	
Jul	3.7266	4.4697	5.6570	6.0209	6.2103	6.9300	7.2456	8.5379	8.2832	9.4043	8.4709	8.5733	9.9715	
Aug	3.7428	4.5027	5.1175	5.3861	6.2486	6.8265	7.7420	9.0839	8.4312	8.6221	6.1257	7.5656	9.0841	
Sep	2.8454	3.9902	6.0289	5.9647	7.4705	7.8050	7.7760	7.4596	8.2725	9.0544	6.9005	8.3503	10.1311	
Oct	3.7963	6.0574	6.4989	6.8320	6.3891	7.8563	8.2231	8.7829	9.0872	9.9634	7.0728	9.1280	11.1366	
Nov	3.7083	4.7273	5.0020	6.3769	6.7812	7.6579	8.1083	8.1187	8.2657	9.2339	6.7175	8.7940	10.3177	
Dec	3.3661	5.5917	6.2164	6.9685	7.3203	8.1572	7.9339	8.4014	9.5327	10.0371	7.1398	9.2073	11.2556	

المصدر: من إعداد الطلبة استنادا للمعطيات المقدمة من قبل المؤسسة

جدول رقم (2-10): يوضح التحليل الاحصائي الوصفي للسحوبات الشهرية لكل سنة/ للعيينة

المؤشرات	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	M.Sample
Mean	3.639	4.572	5.898	6.081	6.937	7.454	7.887	8.299	8.513	9.301	7.980	7.894	10.119	13.802	7.398
Standard Error	0.100	0.212	0.142	0.134	0.166	0.135	0.077	0.130	0.130	0.148	0.370	0.269	0.202	0.727	0.163
Median	3.717	4.561	5.955	5.993	6.865	7.582	7.885	8.372	8.432	9.256	7.886	7.727	10.071	13.393	7.690
Mode	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
Standard Deviation	0.347	0.734	0.491	0.465	0.575	0.466	0.266	0.449	0.450	0.514	1.281	0.933	0.700	1.258	2.057
Sample Variance	0.120	0.539	0.241	0.216	0.331	0.217	0.071	0.201	0.203	0.264	1.640	0.871	0.490	1.583	4.230
Kurtosis	1.705	0.619	-0.328	0.199	-0.060	-1.117	2.230	0.192	1.589	-0.927	-0.989	-0.994	-0.669	#DIV/0!	0.954
Skewness	-0.932	0.526	-0.579	0.691	0.544	-0.311	-1.054	-0.297	1.003	-0.135	0.394	-0.123	0.223	1.306	0.197
Range	1.357	2.697	1.552	1.582	1.914	1.454	0.978	1.624	1.731	1.590	3.962	2.734	2.171	2.415	12.368
Minimum	2.845	3.361	5.002	5.386	6.210	6.703	7.246	7.460	7.802	8.447	6.126	6.473	9.084	12.798	2.845
Maximum	4.202	6.057	6.554	6.969	8.124	8.157	8.223	9.084	9.533	10.037	10.088	9.207	11.256	15.213	15.213
Sum	43.670	54.861	70.771	72.975	83.244	89.447	94.648	99.589	102.161	111.608	95.762	94.727	121.424	41.405	1176.292
Count	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	3	159
Confidence (95.0%)	0.220	0.466	0.312	0.295	0.366	0.296	0.169	0.285	0.286	0.326	0.814	0.593	0.445	3.126	0.322
CV%	9.532	16.054	8.330	7.645	8.295	6.254	3.369	5.406	5.291	5.525	16.049	11.823	6.920	9.118	CV% للعيينة 27.799

المصدر: مخرجات EXCEL

سنحاول تقديم تحليل وتفسير لنتائج الاحصاء الوصفي في شكل نقاط :

✓ يتضح من الجدول أعلاه أن متوسط التدفق النقدي خلال فترة الدراسة قد بلغ 7.398 مليار دج مما يعني أن معظم التدفقات النقدية تتركز حول هذا المتوسط ، كما يظهر لنا أيضا من خلال الوسيط (Median) أن نصف قيم أفراد العينة أقل من 7.690 ويشمل السنوات من 2010 الى 2015 والنصف الآخر أعلى من 7.690 ويضم السنوات من 2016 الى 2023. وقد يعود ذلك الى العلاقة الطردية بين عدد الحسابات المفتوحة وحجم التدفق النقدي أو بسبب الزيادة في الاجور وارتفاع معدل التضخم او نتيجة زيادة الانفاق الاستهلاكي.

وتجدر الاشارة الى وجود فرق ما بين مقياسي النزعة المركزية سواء المتوسط الحسابي او الوسيط وهذا الفرق يعطي دلالة بأن هناك إلتواء نوعا ما في شكل التوزيع او البيانات ، فكلما اقترب المتوسط الحسابي من الوسيط دل ذلك على أن شكل التوزيع هو شكل متناظر .

✓ أما الانحراف المعياري فيفسر درجة التشتت عن الوسط الحسابي وقيمته تساوي 2.057 مما يشير أن معظم التدفقات النقدية تقع في المجال الذي حده الأدنى 5.341 مليار دج وحده الأعلى 9.455 مليار دج .

✓ يمكن ملاحظة أن قيمة المدى (range) لسنوات الدراسة كبيرة نوعا ما وهذا يدل أن قيم التدفق النقدي متباعدة عن بعضها اي غير متجانسة. باستثناء سنة 2016 فقد كانت صغيرة حيث بلغت 0.978 مما يشير إلى أن البيانات أقل تشتتا اي أن هذه السنة كانت أكثر استقرارا مقارنة بباقي السنوات.

✓ فيما يخص معيار Kurtosis فإن قيمته أقل من 3 مما يدل على أن شكل التوزيع التفلطح ، أما معيار Sekwness يظهر أن قيمته اكبر من الصفر أي ان شكل التوزيع هو ملتوي جهة اليسار.

✓ بالنسبة لاعلى و أدنى تدفق للاموال فإننا سوف نقتصر على تفسير للسنوات الخمس الاخيرة

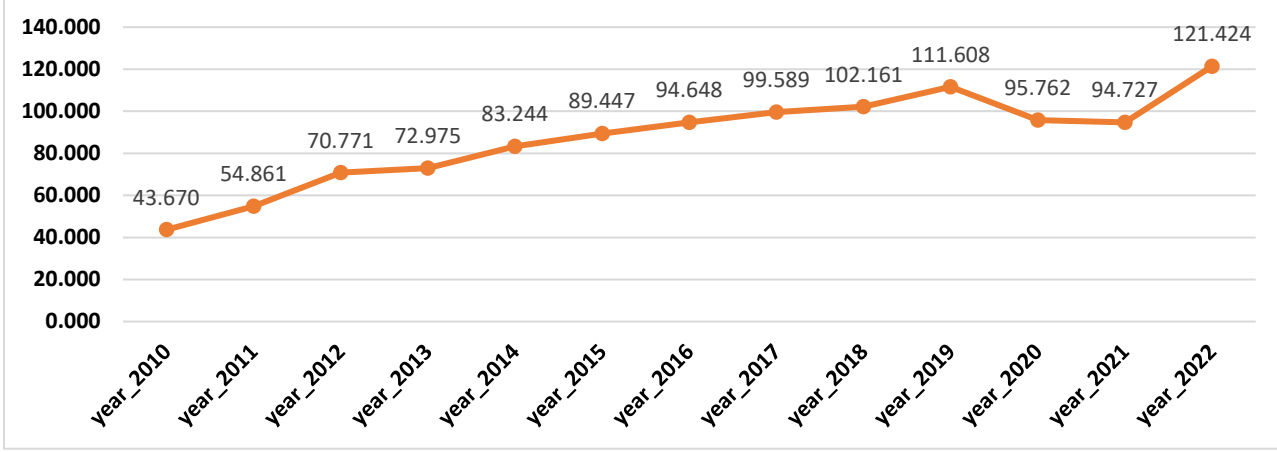
- إن أعلى قيمة سحب للأموال سجلت في شهر ديسمبر من عامي 2018 و 2019 ويفسر ذلك بتزامن هذه الفترة مع العطلة الشتوية و رأس السنة الميلادية اين تزيد نسبة الانفاق الاستهلاكي ، أما أقل قيمة فقد كانت في شهر جوان لعدم تزامن هذه الفترة مع اية حدث اجتماعي موسمي.

- بالنسبة لسنة 2020 فقد حقق أعلى سحب للاموال في شهر فيفري ويعود هذا نتيجة سحب المواطنين لكامل أموالهم من مراكز البريد بسبب الهلع الذي أحدثه وباء كورونا وأيضا بسبب الاشاعات حول ندرة المواد الاساسية الاستهلاكية مما دفع بالمواطنين إلى زيادة الطلب عليها، أما أقل قيمة سحب فقد سجلت في شهر أوت ويفسر ذلك بسبب أزمة نقص السيولة التي مست مراكز البريد.

- اما عن سنتي 2021 و 2022 فقد سجلت أعلى قيمة سحب في شهر ديسمبر وذلك يعود لتزامن هذه الفترة مع العطلة الشتوية و رأس السنة الميلادية و غالبا ما يفسر ذلك بزيادة الانفاق الاستهلاكي ، أما أقل قيمة سحب فقد كانت في شهر ماي لسنة 2021 ربما يعود ذلك الى أزمة كورونا و نقص السيولة على مستوى مراكز البريد مما دفع بعدد معتبر من زبائن البريد الى اللجوء إلى استعمال وسائل الدفع الالكترونية واستخدام النقود الكتابية في تسوية التزاماتهم ، اما سنة 2022 فقد سجلت أقل قيم سحب

في شهر أوت و يفسر ذلك أن أغلب المواطنين خلال هذه الفترة يكونوا خارج الولاية من اجل قضاء الاجازة الصيفية.

الشكل رقم (2-12): يوضح كمية السحوبات السنوية خلال الفترة 2010-2022



المصدر : من إعداد الطلبة بناء على جدول نتائج التحليل الإحصائي

✓ اما بالنسبة لاجمالي التدفق النقدي السنوي (انظر الشكل أعلاه) فقد سجل زيادة متفاوتة حيث انتقل من 43.670 مليار دج في عام 2010 إلى 54.861 في عام 2011 أي بنسبة نمو قدرت ب 25.63% ثم واصل الارتفاع ليصل الى 70.771 مليار دج في عام 2012 بنسبة نمو 29% اما سنة 2013 فقد حقق نمو قدر ب 3.11% أين بلغ 72.975 مليار دج اما سنة 2014 فقد شهد نمو ب 14.07% أي 83.249 مليار دج وواصل بعدها نموه بشكل تدريجي الى غاية عام 2019 وتفسر هذه الزيادة بسبب ارتفاع عدد زبائن البريد

ان نقص السيولة المسجلة بنسبة 14.20% في سنة 2020، يرجع ذلك للأسباب التالية :

- * زيادة الطلب على السيولة نتيجة ارتفاع الأسعار الأساسية مثل الزيت والسكر
- * نتيجة أزمة وباء كورونا الذي ساهم في تقليص عدد عمال الوكالات البنكية والبريدية بسبب الحجر الصحي ما في تشكيل طوابير كبيرة وصعوبة احتواء تلبية احتياجات الزبائن
- * انتشار الاشاعات بخصوص ندرة السيولة في المكاتب البريدية وكذا البنوك ، بحيث يقومون بسحب رواتبهم دفعة واحدة
- * أغلب التجار فضلوا اكتناز أموالهم بدلا من ايداعها في المكاتب تحوفا من عدم توفرها عند الحاجة
- * بسبب فقدان الثقة بين المواطنين والمؤسسات البريدية أصبحت أغلب المعاملات ذات المبالغ الكبيرة تتم نقدا مثال شراء السيارات أو السكن
- * ضعف استخدام النقود الكتابية
- * زيادة الرواتب والمخلفات خلال هذه الفترة ، مما أدى الى ارتفاع الانفاق الاستهلاكي

وفي سنة 2021 سجلت انخفاضا معتبرا بنسبة 1.08 % نتيجة لبعض الاجراءات التالية

1- اجراءات على مستوى الحكومة :

فتمثلت في اللجوء الى التمويل التقليدي كحل مؤقت ،حيث لجأ البنك المركزي بطبع فئة 2000.00 دج الجديدة.

2- اجراءات على مستوى مؤسسة بريد الجزائر

- تسقيف مستوى السحب اليومي الى 200000.00 دج كحد أقصى

- زيادة عدد الصرافات الآلية للحد من الطوابير الطويلة داخل الشبايبك

- استحداث خدمات جديدة كخدمة التحويل من حساب الى حساب بواسطة الصك أو البطاقة النقدية الذهبية

- صب رواتب المعاشات في أيام متقطعة من اجل التحكم في السيولة اليومية

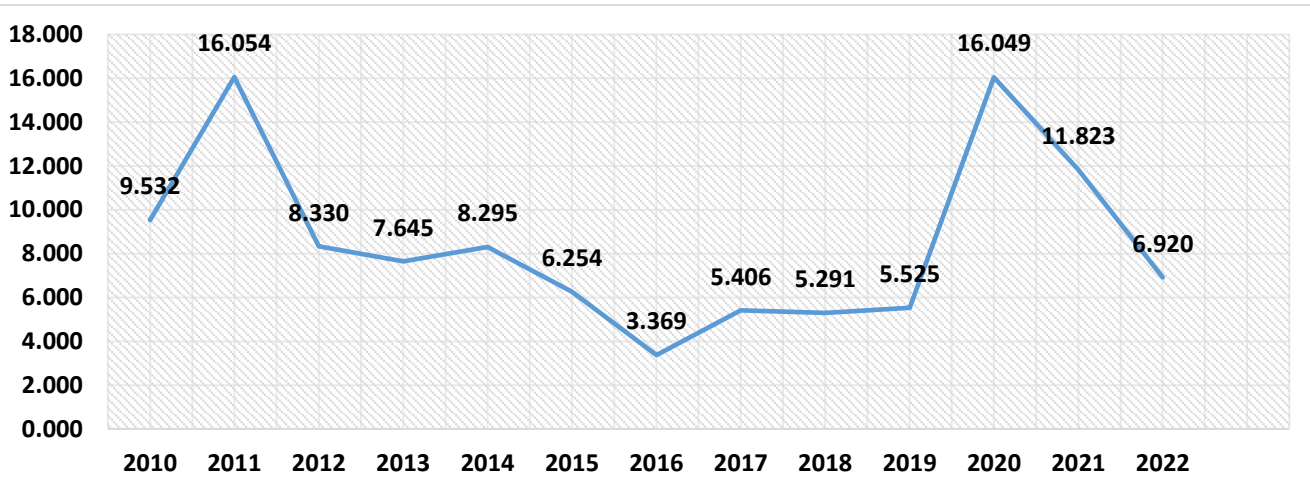
- تم توفير اجهزة فحائيات الدفع TPE لفائدة المتعاملين الاقتصاديين بهدف تقليص حجم المعاملات التجارية التي تتم نقدا

عموما فإن مشكلة نقص السيولة التي تعود في الأساس إلى تأخر تفعيل منظومة الدفع الالكتروني بالرغم من اعتماد

المؤسسة للبطاقة الذهبية في سنة 2017 وخدمة تطبيق بريدي موب منذ 2018 .

ثم عاد التدفق النقدي مرة أخرى للارتفاع في سنة 2022 وسجل نموا قدر ب 28.18 %

الشكل رقم(2-13) : يوضح مقارنة معاملات الاختلاف للظاهرة المدروسة خلال الفترة 2010-2022



المصدر: من إعداد الطلبة بناء على جدول التحليل الإحصائي

من ناحية أخرى ، سنحاول أن نبني المقارنة على معامل الاختلاف بدلاً من المتوسط لان هذا الاخير يتأثر بالقيم الشاذة

والمتطرفة ، وعليه فمن خلال المقارنة بين معاملات الاختلاف لبيانات الدراسة يمكن ملاحظة مايلي :

• سنوات 2011 و 2020 لديها معاملات اختلاف عالية 16.054 و 16.049 على الترتيب اي اكبر من معامل

الاختلاف المعياري المعتمد في الدراسات المالية والمقدر ب 15% مما يشير هذا الى تباين كبير في التدفقات النقدية اي

ان البيانات اكثر تشتتا واقل تجانسا.

• السنوات 2015 ، 2017 ، 2018 ، 2019 ، 2022 ، 2013 ، 2014 ، 2012 ، 2010 ، 2021 لديها

معامل اختلاف كبير محصور بين 5% و 15% هنا يظهر ان تشتت القيم عن وسطها الحسابي كبير جدا.

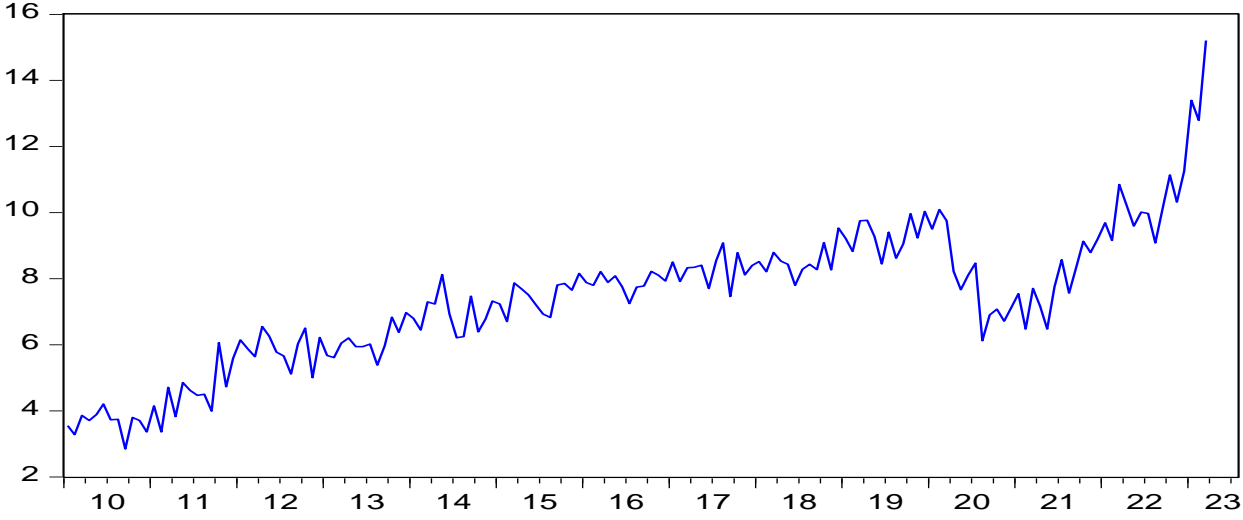
- اما سنة 2016 فقد سجلت معامل اختلاف صغير 3.369 % أي هناك تباين مقبول في البيانات مما يدل ايضا على استقرار البيانات وتجانسها.

المطلب الثاني : عرض وتحليل مخرجات الدراسة القياسية

1- التمثيل البياني للظاهرة المدروسة

شكل رقم (2-13) : يوضح التمثيل البياني للسحوبات الشهرية خلال (2010-2023)

M.ret



المصدر: مخرجات برنامج EViews

يتضح من خلال الشكل اعلاه أن السلسلة غير مستقرة وبها مركبات موسمية.

2- دراسة استقرارية السلسلة الزمنية

تعتبر المتغيرات الاقتصادية سلاسل زمنية غير مستقرة كونها تسير بصفة عامة في اتجاه عام، وبالتالي يصعب نمذجة تلك السلاسل الزمنية لذلك لا بد من تحويلها إلى سلاسل زمنية مستقرة .

حيث تعرف السلسلة الزمنية على أنها مستقرة إذا كانت نتيجة لنموذج مستقر، هذا ما يستلزم أن السلسلة لا تحتوي على مركبة الاتجاه العام ولا على المركبة الفصلية، ولا على أي عامل يتأثر بتغير الزمن.

ومن اجل ذلك قمنا باختبارات استقرارية السلسلة

أ- اختبار الارتباط الذاتي Correlogram

✓ اذا كان $Prob < 5\%$ فإننا نرفض الفرضية المدمومة H_0 ونقبل الفرضية البديلة H_1 أي أن السلسلة غير مستقرة

✓ اذا كان $Prob > 5\%$ فإننا نقبل الفرضية المدمومة H_0 ونرفض الفرضية البديلة H_1 أي أن السلسلة مستقرة

نلاحظ ان $Prob < 5\%$ والذي يظهر في الشكل أدناه الخاص بدالة الارتباط الذاتي ودالة الارتباط الذاتي الجزئي وهذا يعني ان

السلسلة غير مستقرة

شكل رقم (2-14): يوضح دالة الارتباط الذاتي والارتباط الذاتي الجزئي

Date: 05/27/23 Time: 16:45
Sample: 2010M01 2023M07
Included observations: 159

Autocorrelation	Partial Correlation	AC	PAC	Q-Stat	Prob	
		1	0.876	0.876	124.23	0.000
		2	0.834	0.288	237.63	0.000
		3	0.790	0.083	340.00	0.000
		4	0.735	-0.037	429.31	0.000
		5	0.707	0.070	512.35	0.000
		6	0.672	0.023	587.93	0.000
		7	0.638	-0.002	656.42	0.000
		8	0.608	0.001	719.04	0.000
		9	0.592	0.073	778.88	0.000
		10	0.548	-0.089	830.46	0.000
		11	0.527	0.020	878.45	0.000
		12	0.513	0.064	924.33	0.000
		13	0.436	-0.251	957.72	0.000
		14	0.419	0.053	988.72	0.000
		15	0.391	0.042	1015.9	0.000
		16	0.352	-0.042	1038.1	0.000
		17	0.338	0.023	1058.6	0.000
		18	0.319	0.043	1077.1	0.000
		19	0.295	-0.010	1093.1	0.000
		20	0.286	0.021	1108.1	0.000
		21	0.277	0.030	1122.3	0.000
		22	0.259	0.027	1134.8	0.000
		23	0.274	0.096	1149.0	0.000
		24	0.282	0.070	1164.1	0.000
		25	0.257	-0.060	1176.7	0.000
		26	0.270	0.024	1190.7	0.000
		27	0.267	0.027	1204.6	0.000
		28	0.263	0.016	1218.0	0.000
		29	0.267	-0.020	1232.0	0.000
		30	0.272	0.048	1246.7	0.000
		31	0.276	0.043	1262.0	0.000
		32	0.285	-0.010	1278.3	0.000

المصدر: مخرجات برنامج EViews

ب- إختبار ديكي فولر

- ✓ إذا كان $Prob < 5\%$ فإننا نرفض الفرضية المدمومة H_0 ونقبل الفرضية البديلة H_1 أي أن السلسلة مستقرة
 - ✓ وإذا كان $Prob > 5\%$ فإننا نقبل الفرضية المدمومة H_0 ونرفض الفرضية البديلة H_1 أي أن السلسلة غير مستقرة
- و يظهر من الشكل أدناه أن السلسلة تحتوى جذر الوحدة لان $Prob > 5\%$ مما يعني اننا نقبل الفرضية المدمومة ونرفض الفرضية البديلة أي انه يوجد جذر وحدة وبالتالي السلسلة غير مستقرة

شكل رقم (2-15): يوضح اختبار ديكي فولر

10% level -3.144955

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(M_RET)

Method: Least Squares

Date: 05/22/23 Time: 22:23

Sample (adjusted): 2011M02 2023M03

Included observations: 146 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
M_RET(-1)	-0.131045	0.068168	-1.922396	0.0567
D(M_RET(-1))	-0.310340	0.098729	-3.143348	0.0021
D(M_RET(-2))	0.007664	0.101746	0.075323	0.9401
D(M_RET(-3))	0.251353	0.102352	2.455777	0.0154
D(M_RET(-4))	0.258545	0.104254	2.479956	0.0144
D(M_RET(-5))	0.121187	0.104141	1.163686	0.2467
D(M_RET(-6))	0.082845	0.104577	0.792186	0.4297
D(M_RET(-7))	0.044526	0.104535	0.425941	0.6708
D(M_RET(-8))	-0.140799	0.104850	-1.342865	0.1816
D(M_RET(-9))	0.025655	0.105452	0.243288	0.8082
D(M_RET(-10))	-0.018386	0.105882	-0.173648	0.8624
D(M_RET(-11))	0.100905	0.102176	0.987565	0.3252
D(M_RET(-12))	0.493819	0.088318	5.591385	0.0000
C	0.552797	0.326900	1.691026	0.0932
@TREND("2010M01")	0.005662	0.002552	2.218623	0.0282

R-squared 0.482830 Mean dependent var 0.075778

Adjusted R-squared	0.427560	S.D. dependent var	0.771125
S.E. of regression	0.583432	Akaike info criterion	1.857292
Sum squared resid	44.59144	Schwarz criterion	2.163827
Log likelihood	-120.5823	Hannan-Quinn criter.	1.981844
F-statistic	8.735823	Durbin-Watson stat	1.996640
Prob(F-statistic)	0.000000		

Null Hypothesis: M_RET has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=13)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	2.432765	0.9965
Test critical values:		
1% level	-2.579870	
5% level	-1.942883	
10% level	-1.615351	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(M_RET)

Method: Least Squares

Date: 05/22/23 Time: 22:23

Sample (adjusted): 2010M04 2023M03

Included observations: 156 after adjustments

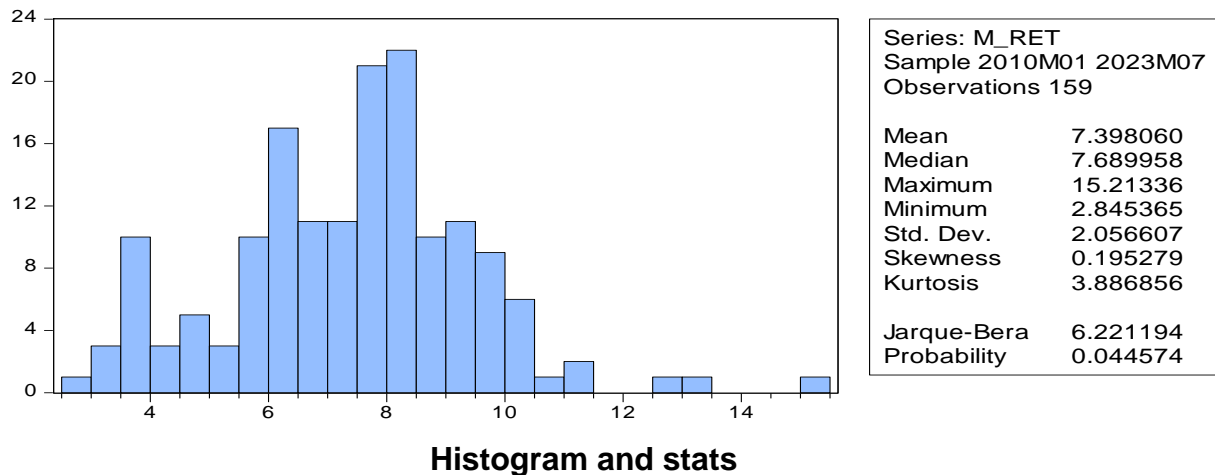
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
M_RET(-1)	0.017274	0.007101	2.432765	0.0161
D(M_RET(-1))	-0.583881	0.081181	-7.192342	0.0000

D(M_RET(-2))	-0.277313	0.080993	-3.423920	0.0008
R-squared	0.249628	Mean dependent var	0.072790	
Adjusted R-squared	0.239819	S.D. dependent var	0.758023	
S.E. of regression	0.660908	Akaike info criterion	2.028638	
Sum squared resid	66.83024	Schwarz criterion	2.087289	
Log likelihood	-155.2338	Hannan-Quinn criter.	2.052460	
Durbin-Watson stat	1.837022			

المصدر: مخرجات برنامج EViews

من خلال الشكل التالي يظهر ان $Prob < 5\%$ ، أي البيانات لا تتبع التوزيع الطبيعي وبالتالي سنستخدم اللوغاريتم

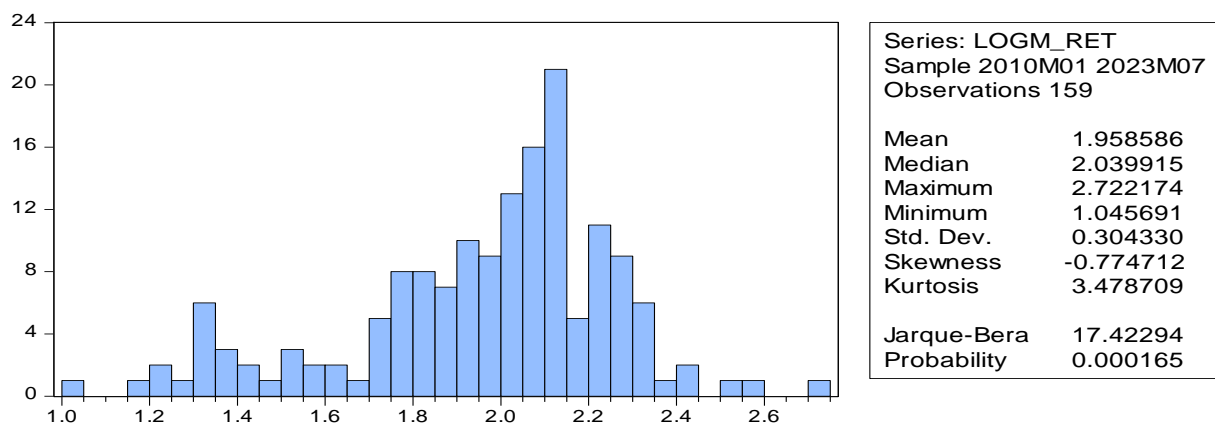
شكل رقم (2-16): يوضح توزيع البيانات



المصدر: مخرجات برنامج EViews

نلاحظ السلسلة بالرغم من ادخال اللوغاريتم الا ان البيانات مازالت لا تتبع التوزيع الطبيعي حيث تظهر انها منقسمة بشكل مختلف تماما و $Prob < 5\%$

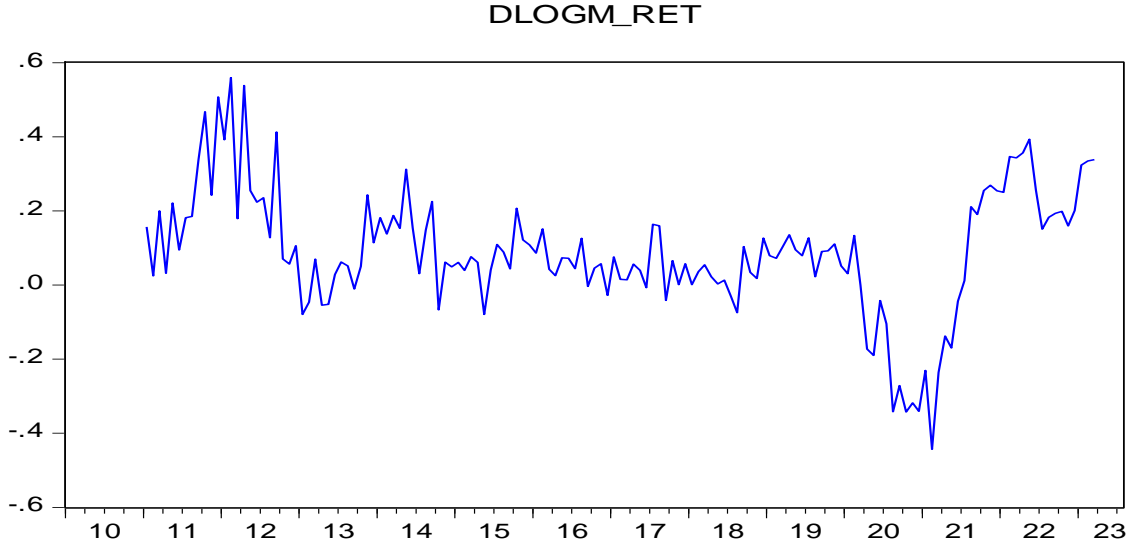
شكل رقم (2-17): يوضح توزيع البيانات بعد إدخال اللوغاريتم



المصدر: مخرجات برنامج EViews

سنحاول حل المشكل بطريقة اخذ الاختلاف الموسمي لان البيانات فيها موسمية فناخذ الفرق ، ثم نرسم التمثيل البياني بعد اخذ هذا الفرق، حيث نلاحظ انه تم حل مشكل الموسمية بحيث اختفت الأنماط المتكررة و لكن مازالت السلسلة غير مستقرة

شكل رقم (2-18): يوضح التمثيل البياني بعد الغاء الأثر الموسمي



المصدر: مخرجات برنامج EViews

ثم نقوم باعادة اختبار ديكي فولر على السلسلة وهذا بعد إدخال اللوغارتم و طريقة الفرق من الشكل أدناه يلاحظ ان السلسلة لازالت تحتوى على جذر الوحدة لان القيمة الاحتمالية اكبر من 0.05

شكل رقم (2-19): يوضح جذر الوحدة

Null Hypothesis: DLOGM_RET has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=13)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.736247	0.7301
Test critical values:		
1% level	-4.023042	
5% level	-3.441330	
10% level	-3.145211	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

المصدر: مخرجات برنامج EViews

بعد أخذ اللوغاريتم والفرق الأول له نلاحظ أنه حدث استقرار للسلسلة الزمنية (القيمة الاحتمالية > 0.05)

شكل رقم (2-20): إعادة اختبار جذر الوحدة

Null Hypothesis: D(LOGM_RET) has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=13)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-14.58148	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.472534	
5% level	-2.879966	
10% level	-2.576674	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ج- رسم دالتي الارتباط الذاتي والارتباط الذاتي الجزئي مع اخذ الفرق الأول

شكل رقم (2-21): دالتي الارتباط الذاتي والارتباط الذاتي الجزئي مع اخذ الفرق الأول

Date: 05/23/23 Time: 00:19
Sample: 2010M01 2023M07
Included observations: 158

Autocorrelation	Partial Correlation	AC	PAC	Q-Stat	Prob
		1 -0.522	-0.522	43.915	0.000
		2 0.063	-0.289	44.551	0.000
		3 0.151	0.063	48.250	0.000
		4 -0.136	0.017	51.271	0.000
		5 0.084	0.053	52.431	0.000
		6 -0.089	-0.085	53.758	0.000
		7 0.187	0.171	59.590	0.000
		8 -0.285	-0.174	73.248	0.000
		9 0.256	0.081	84.408	0.000
		10 -0.165	-0.111	89.084	0.000
		11 -0.089	-0.180	90.458	0.000
		12 0.416	0.332	120.41	0.000
		13 -0.372	0.089	144.48	0.000
		14 0.150	-0.006	148.42	0.000
		15 -0.006	-0.036	148.42	0.000
		16 -0.077	-0.158	149.48	0.000
		17 -0.014	-0.132	149.52	0.000
		18 0.075	0.030	150.52	0.000
		19 -0.002	-0.007	150.52	0.000
		20 -0.151	0.028	154.69	0.000
		21 0.227	0.049	164.18	0.000
		22 -0.223	-0.029	173.41	0.000
		23 0.119	0.054	176.04	0.000
		24 0.141	0.077	179.78	0.000
		25 -0.177	0.068	185.71	0.000
		26 0.062	-0.054	186.45	0.000
		27 0.008	-0.047	186.46	0.000
		28 -0.011	0.039	186.49	0.000
		29 -0.026	0.088	186.62	0.000
		30 -0.001	-0.184	186.62	0.000
		31 0.035	0.001	186.87	0.000
		32 -0.080	-0.020	188.17	0.000

المصدر: مخرجات برنامج EViews

من خلال الشكل أعلاه يمكن تحديد مركبات نموذج sarima للجزء الموسمي، وبالتالي فإن أية ارتباط خارج حدود الثقة له دلالة إحصائية.

الجزء الموسمي عند 12 الارتباط الذاتي الجزئي له دلالة إحصائية لأنه اقل من 0.05 AC و خارج حدود الثقة و أيضا الارتباط الذاتي له دلالة إحصائية.

ومنه تم اختيار افضل نموذج من بين النماذج المقترحة هو (2.3)(0.1) التالي :

شكل رقم (2-22): نموذج آرما

Summary

```
Automatic ARIMA Forecasting
Selected dependent variable: DLOG(LOGM_RET)
Date: 05/29/23 Time: 16:05
Sample: 2010M01 2023M07
Included observations: 158
Forecast length: 0

Number of estimated ARMA models: 48
Number of non-converged estimations: 0
Selected ARMA model: (2,3)(0,1)
AIC value: -2.94387837979
```

Dependent Variable: DLOG(LOGM_RET)

Method: ARMA Maximum Likelihood (BFGS)

Date: 05/23/23 Time: 01:26

Sample: 2010M02 2023M03

Included observations: 158

Convergence achieved after 29 iterations

Coefficient covariance computed using outer product of gradients

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.004796	0.003465	1.383994	0.1684
AR(1)	-1.051635	0.230255	-4.567264	0.0000
AR(2)	-0.193410	0.227987	-0.848335	0.3976
MA(1)	0.406477	0.209496	1.940260	0.0542
MA(2)	-0.295095	0.119357	-2.472376	0.0145
MA(3)	0.230237	0.147107	1.565097	0.1197
SMA(12)	0.386898	0.100622	3.845047	0.0002

SIGMASQ	0.002285	0.000209	10.94622	0.0000
R-squared	0.498287	Mean dependent var		0.004844
Adjusted R-squared	0.474874	S.D. dependent var		0.067701
S.E. of regression	0.049060	Akaike info criterion		-3.125707
Sum squared resid	0.361033	Schwarz criterion		-2.970639
Log likelihood	254.9309	Hannan-Quinn criter.		-3.062732
F-statistic	21.28224	Durbin-Watson stat		1.986452
Prob(F-statistic)	0.000000			
Inverted AR Roots	-.24	-.81		
Inverted MA Roots	.89-.24i	.89+.24i	.65+.65i	.65-.65i
	.28+.40i	.28-.40i	.24+.89i	.24-.89i
	-.24-.89i	-.24+.89i	-.65+.65i	-.65+.65i
	-.89+.24i	-.89-.24i	-.96	

المصدر: مخرجات برنامج EViews

شكل رقم (2-23) : النماذج المرشحة لبناء التوقع

Model	LogL	AIC*	BIC	HQ
(2,3)(0,1)	246.926088	-2.943878	-2.811018	-2.889938
(2,3)(1,0)	246.926088	-2.943878	-2.811018	-2.889938
(2,3)(1,1)	246.926088	-2.943878	-2.811018	-2.889938
(2,3)(0,0)	246.926088	-2.943878	-2.811018	-2.889938
(2,2)(1,0)	243.840077	-2.918283	-2.804403	-2.872049
(2,2)(0,0)	243.840077	-2.918283	-2.804403	-2.872049
(2,2)(1,1)	243.840077	-2.918283	-2.804403	-2.872049
(2,2)(0,1)	243.840077	-2.918283	-2.804403	-2.872049
(2,1)(1,1)	242.747853	-2.917152	-2.822251	-2.878623
(2,1)(0,1)	242.747853	-2.917152	-2.822251	-2.878623
(2,1)(0,0)	242.747853	-2.917152	-2.822251	-2.878623
(2,1)(1,0)	242.747853	-2.917152	-2.822251	-2.878623
(2,0)(1,1)	240.010359	-2.895833	-2.819912	-2.865010
(2,0)(1,0)	240.010359	-2.895833	-2.819912	-2.865010
(2,0)(0,0)	240.010359	-2.895833	-2.819912	-2.865010
(2,0)(0,1)	240.010359	-2.895833	-2.819912	-2.865010
(1,3)(1,0)	241.793214	-2.893168	-2.779288	-2.846934
(1,3)(1,1)	241.793214	-2.893168	-2.779288	-2.846934
(1,3)(0,1)	241.793214	-2.893168	-2.779288	-2.846934
(1,3)(0,0)	241.793214	-2.893168	-2.779288	-2.846934
(0,2)(1,0)	239.129311	-2.885022	-2.809102	-2.854199
(0,2)(0,1)	239.129311	-2.885022	-2.809102	-2.854199
(0,2)(0,0)	239.129311	-2.885022	-2.809102	-2.854199
(0,2)(1,1)	239.129311	-2.885022	-2.809102	-2.854199
(1,1)(1,1)	238.837389	-2.881440	-2.805520	-2.850618
(1,1)(1,0)	238.837389	-2.881440	-2.805520	-2.850618

المصدر: مخرجات برنامج EViews

نرى ان قيمة معامل التحديد R^2 جيدة حيث لا يمكن ان تزيد عن 50% في هذا النوع من النماذج

3- اختبار النموذج و تشخيص البواقي

نلاحظ ان الارتباطات الذاتية الجزئية و الارتباطات الذاتية تقع في حدود الثقة وهذا ما يدل على ان النموذج جيد

شكل رقم (2-24): اختبار النموذج و تشخيص البواقي

Date: 05/23/23 Time: 01:43

Sample: 2010M01 2023M07

Included observations: 158

Q-statistic probabilities adjusted for 6 ARMA terms

Autocorrelation	Partial Correlation	AC	PAC	Q-Stat	Prob
		1 -0.001	-0.001	5.E-05	
		2 -0.003	-0.003	0.0014	
		3 -0.021	-0.021	0.0766	
		4 0.065	0.065	0.7652	
		5 -0.017	-0.017	0.8123	
		6 -0.018	-0.018	0.8648	
		7 0.099	0.102	2.4954	0.114
		8 -0.158	-0.166	6.6888	0.035
		9 -0.060	-0.056	7.2906	0.063
		10 -0.071	-0.066	8.1493	0.086
		11 0.052	0.032	8.6213	0.125
		12 0.014	0.038	8.6550	0.194
		13 -0.163	-0.169	13.285	0.065
		14 -0.005	-0.008	13.290	0.102
		15 -0.122	-0.109	15.938	0.068
		16 -0.154	-0.196	20.174	0.028
		17 -0.034	-0.017	20.387	0.040
		18 0.124	0.079	23.172	0.026
		19 -0.076	-0.087	24.219	0.029
		20 -0.028	0.028	24.360	0.041
		21 0.092	0.049	25.927	0.039
		22 0.002	-0.029	25.928	0.055
		23 0.135	0.136	29.319	0.032
		24 0.148	0.119	33.437	0.015
		25 -0.021	-0.093	33.518	0.021
		26 -0.025	0.003	33.636	0.029
		27 0.047	0.053	34.064	0.036
		28 0.064	0.014	34.852	0.040
		29 -0.000	-0.031	34.852	0.054
		30 -0.044	-0.090	35.227	0.065
		31 0.049	0.082	35.703	0.076

4- التوقع

سنقوم بعملية التنبؤ لأربعة الأشهر التالية من السلسلة الزمنية

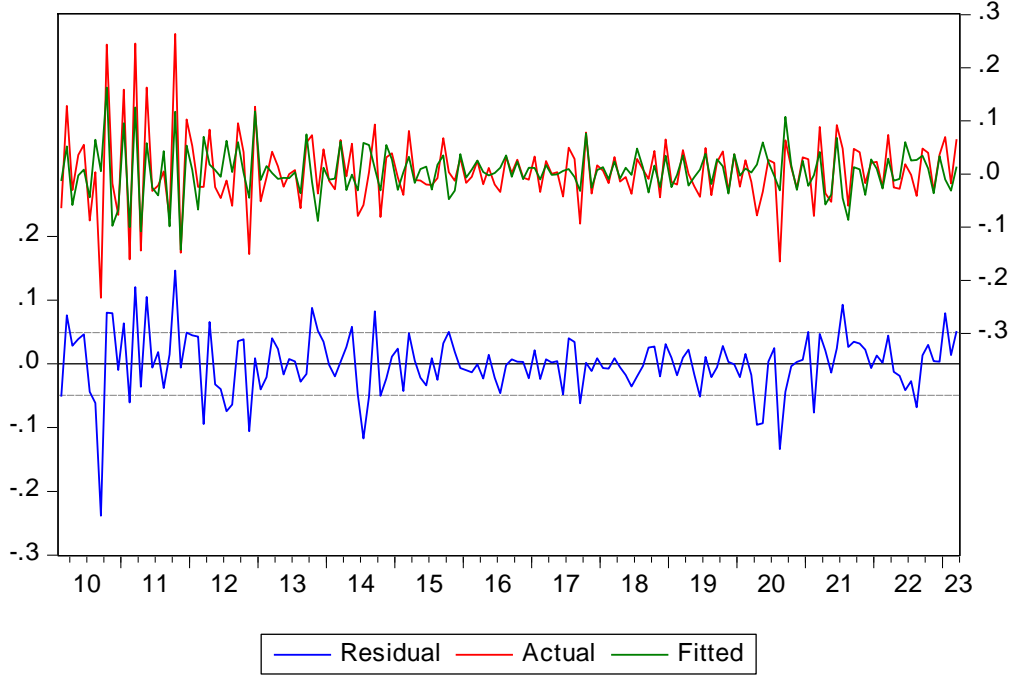
جدول رقم(2-11): يوضح التوقع الشهري لسحوبات شهري افريل وماي 2023

السنة	Apr-23	May-23	Jun-23	Jul-23
القيمة المتوقعة	15.76955	15.98002	16.19434	16.41259
القيمة الفعلية	16.65374		/	/
الخطأ النسبي (%)	0.053-		/	/

المصدر: مخرجات برنامج EViews

نلاحظ ان القيمة التقديرية في مارس 2023 هي 15.76283 مليار دج والقيمة الفعلية هي 15.2134 مليار دج أي ان الخطأ العشوائي هو 2.30 %، وان القيمة التقديرية في أبريل 2023 هي 15.76955 مليار دج والقيمة الفعلية هي 16.65374 مليار دج أي أن الخطأ العشوائي هو 5.3 %، وهذا ما يدل على أن النموذج جيد بفرض ثبات المتغيرات الخارجية

الشكل رقم (2-25): يوضح المقارنة بين القيم الحقيقية Actual والقيم المقدرة Fitted لنموذج الظاهرة



المصدر: مخرجات برنامج EViews

بعد الدراسة الإحصائية و القياسية حول الظاهرة المدروسة ومن خلال النتائج المتحصل عليها فقد توصلنا إلى :

- ✓ يلاحظ زيادة كبيرة في التدفق النقدي في عام 2022 وهذا بسبب استحداث الدولة لمنحة البطالة والمقدرة بـ 13000 دج ، ثم تم رفعها الى 15000 دج و هذه الزيادة ظهرت في الأشهر الأولى لعام 2023. وكذلك بسبب الزيادة في معاشات المتقاعدين فمن المتوقع استمرار الارتفاع في إجمالي التدفق النقدي في المستقبل لذا يجب اخذ التقلبات الاقتصادية في الاعتبار من اجل فهم الاتجاهات المستقبلية بشكل جيد.
- ✓ من خلال النموذج الاحصائي نلاحظ أن هناك تشتت كبير بين القيم الفعلية والتقديرية ويفسر هذا بزيادة تداول الكتلة النقدية في الاقتصاد حيث 88 % هي نسبة التدفق النقدي في شكل سيولة اما 12 % هي نسبة التدفق النقدي الالكتروني وعليه نرى أن خطر السيولة مازال قائما وعلى مؤسسة البريد تكثيف جهوداتها لترويج وتسويق خدمة الدفع الالكتروني. وهو مادفع أيضا بالسلطات في التفكير باستحداث الدينار الرقمي الجزائري من أجل حل المشكلات المرتبطة بالسيولة النقدية في المبادلات التجارية ونرى انه من المستبعد حدوث أزمات سيولة في المستقبل عندما يتعلق الأمر بتبادل الأموال في شكلها الرقمي كما تجدر الإشارة أن تداول العملة الرقمية ستقضي حتما على السوق الموازية وهي التي أحدثت خللا كبيرا على مستوى الاقتصاد الوطني لعدة سنوات.

خلاصة الفصل الثاني

خصصنا هذا الفصل للدراسة الكمية، حيث كان الهدف هو محاولة إيجاد تفسيرات واقعية لمخرجات التحليل الاحصائي وهذا بالاخذ بعين الاعتبار الأحداث والوقائع في فترة الدراسة. اين توصلنا لجملة من النتائج من أهمها:

- ✓ بناء نموذج قياسي كونه الهدف الرئيسي للدراس
- ✓ بعد تحليل مؤشرات الإحصاء الوصفي للظاهرة محل الدراسة تبين أنه يمكن الاعتماد على هذه المؤشرات كأداة مساعدة في اتخاذ القرار.

الخاتمة

الخاتمة

على ضوء ما سبق ذكره في دراستنا بتحليل حركة السيولة من خلال البيانات الماضية للسحوبات النقدية الشهرية والاستعانة بالمؤشرات الاحصائية لمؤسسة البريد، ومدى أهمية السيولة على الصعيدين الاقتصادي والمالي لما يحظى به من أهمية بالغة. حاولنا من خلال هذه الدراسة أن نناقش موضوع واقع السيولة في الجزائر من خلال مؤسسة بريد الجزائر وحدة ورقلة في الفترة الممتدة من 2010 الى مارس 2023، حيث تم ذلك من خلال فصلين بالإعتماد على المنهج الوصفي في الجانب النظري وأسلوب دراسة الحالة، والاعتماد على تحليل نتائج مخرجات الاحصاء الوصفي والنموذج القياسي المقترح للقيام بعملية التوقع، وتوصلت الدراسة إلى مايلي :

نتائج البحث و إختبار الفرضيات :

- إن التحكم الفعال في ادارة النقدية تساعد المؤسسة على تقدير مقبول لمتطلبات السيولة المستقبلية
- بناءا على قيمة معامل اختلاف (27.4 %) فإن هذا يفسر لنا التغير الكبير في حجم السيولة خلال فترة الدراسة، حيث يرجع ذلك الى مايلي:
 - الزيادة الغير مدروسة في الأجور والرواتب ومعاشات المتقاعدين
 - الرفع من الحد الأدنى للأجور
 - استحداث منح جديدة كمنحة البطالة
 - زيادة عدد المكاتب البريدية و الصرافات الآلية بسبب الزيادة في الكثافة السكانية
 - الزيادة غير المبررة في اسعار المواد الواسعة الاستهلاك
- بناءا على المؤشرات الاحصائية وتقديرات الدراسة القياسية التي تطرقنا اليها نستنتج أن:
 - ان الاعتماد على النموذج التقديري يفيدنا في المدى القريب فقط، نظرا لتأثرها بمتغيرات خارجية (مثل السياسات النقدية والمالية، الأزمات الظرفية... إلخ)، مما ينعكس على كفاءة النموذج.
 - يمكن الاعتماد على المتوسط الحسابي للسحب السنوي في عملية التقدير، بالاضافة الى المتغيرات الأخرى (معدل نمو عدد الحسابات الجارية البريدية، مستوى التضخم، اسعار السلع الاستهلاكية... إلخ)

المقترحات:

من أجل ضبط حجم السيولة بمؤسسة البريد وحصر العوامل المؤثرة فيها ، فإنه يجب تعميم استعمال وسائل الدفع الالكترونية ، اذ من المعلوم أن حجم النقود القانونية يشكل حاليا نسبة 80 % من اجمالي حجم الكتلة النقدية المتداولة في الاقتصاد الجزائري في الوقت الذي تشكل فيه هذه النسبة في البلدان المتقدمة سوى 20% فقط ، وبدلا من طبع النقود عند كل حاجة و ما له من آثار جسيمة على الاقتصاد، أصبح من الضروري الزام كل المتعاملين الاقتصاديين التعامل بوسائل الدفع الحديثة على غرار النقود الكتابية واعادة تفعيل النصوص القانونية التي تحارب الصك بدون رصيد وبناءا على ما سبق نقترح مايلي :

- استحداث تقنيات تضمن حقوق حاملي هذه الصكوك دون اللجوء الى المنازعات القانونية من خلال فتح نافذة الكترونية خاصة، متاحة للمتعاملين الاقتصاديين وتحت اشراف مؤسسة بريد الجزائر، حيث تمكن صاحب الحق

الإطلاع على المبلغ المتفق عليه بينه وبين صاحب الإلتزام وامكانية تجميد هذا المبلغ حين تحويله الى حساب صاحب الحق.

- منح ضمانات من قبل جهاز مكافحة اصدار شيك بدون رصيد وذلك بتأمين حقوق المتضرر
- أما بخصوص العوامل الأخرى كالأزمات والحالات التي تتطلب سيولة اضافية وتلك التي تؤثر على حركة السيولة النقدية، فعلى المؤسسة أن تنشئ صندوق طوارئ خاص بإدارة السيولة يكفل التزاماتها تجاه متعاملاتها من أفراد ومؤسسات.
- ضرورة الاسراع في فرض التعامل بالدينار الجزائري الرقمي من أجل استرجاع الكتلة النقدية المتداولة في السوق الموازية تجنباً للوقوع في ازمات سيولة.
- بسبب تباطؤ وتيرة التعامل بوسائل الدفع الالكترونية بمؤسسة البريد والمخاطر المرتبطة باستخدام هذه الوسيلة، يجب على المؤسسة تنظيم ايام تحسيسية ودراسية حول كيفية استخدام هذه الوسيلة لفائدة الاساتذة، الطلبة الجامعيين و طلبة مراكز التكوين المهني.... الخ
- رفع التسقيف في المعاملات الالكترونية كتحويل الأموال من حساب الى حساب على مستوى الصراف الآلي أو خدمة بريدي موب ، حتى يتمكن الأفراد من تسوية كل معاملاتهم الكترونياً.
- الزام تطبيق نظام الدفع الالكتروني في كل المحلات التجارية والمؤسسات الاقتصادية والعمومية ومراكز الشرطة والضرائب ومن جهة أخرى وبالنظر الى العدد الهائل من متعاملي بريد الجزائر والذي تجاوز 27 مليون حساب بريدي في نهاية 2022، ونظراً للطابع الديني للمجتمع الجزائري فنقترح ضرورة تحويل مؤسسة بريد الجزائر الى بنك بريد إسلامي.

آفاق الدراسة:

لقد اقتصرنا حول وضعية حركة السيولة لمؤسسة لبريد الجزائر وذلك بالاعتماد على متغير واحد بدلالة الزمن، وعليه نقترح بعض آفاق للدراسة :

*من اجل بناء نموذج احصائي أقرب الى الواقع يجب ادخال متغيرات مستقلة أخرى لها تأثير على الظاهرة المدروسة مثل: معدلات التضخم ، اسعار السلع الاستهلاكية ، معدل نمو عدد الحسابات البريدية النشطة.... الخ

*تطبيق الدراسة على نطاق أوسع

*دراسة مقارنة بين التقنيات التقليدية مثل طبع النقود وتبني تقنيات حديثة تواكب العصر واثرها على حركة السيولة

*دراسة سلوك الزبون في تفضيله استخدام النقود الكتائبة أم النقود القانونية وأثرها على حركة السيولة

*دراسة تحليلية للتكاليف في الخدمات البريدية والمالية باستخدام طريقة ABC وأثرها على تنافسية وأداء المؤسسة

المصادر والمرجع

قائمة المصادر والمراجع

- 1) أحمد فارس القبسي، مقال، (2018) بعنوان "أثر عناصر قائمة التدفقات النقدية وأنماطها في التنبؤ بالتعثر المالي (دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في سوق عمان المالي)"
- 2) باكرية على وبيض القول عبد الله، مقال، (2022) بعنوان "دور جدول تدفقات الخزينة في التسيير المالي الاستراتيجي للمؤسسة الاقتصادية -دراسة حالة مؤسسة NCA BOUIRA"
- 3) باهي نوال، مهري عبد الملك وأيمن فريد، مقال، (2018) بعنوان: إدارة التدفقات النقدية باستخدام نموذج ميلر واوودر -حالة مؤسسة اسمنت تبسة S.C.t
- 4) بوخلوة باديس، الامثلية في تسيير الخزينة بالمؤسسة، مذكرة تخرج لنيل شهادة الماجستير، جامعة المسيلة، 2003
- 5) تنظيم رقم 92-03 المؤرخ في 1992/03/22 المتعلق بالوقاية ومكافحة اصدار شيكات بدون رصيد
- 6) تيجاني، شمس الدين، قياس اثر تكنولوجيا المعلومات والاتصال على أداء تسيير الخزينة في المؤسسة الاقتصادية -دراسة ميدانية على عينة من المؤسسات التابعة لمجمع سوناطراك بحاسي مسعود، أطروحة دكتوراه غير منشورة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة الجزائر
- 7) حناشي وراجي، مقال، (2021) بعنوان: "دور جدول تدفقات الخزينة في التنبؤ بالفشل المالي للمؤسسة" دراسة حالة المركب المعني حمام الشلالة وفندق الاوراسي للفترة 2017-2019"
- 8) رابح طويرات والحسين مشقف، مقال، (2021) بعنوان "أثر قياس وتحليل التدفقات النقدية على إتخاذ القرارات المالية في المؤسسة الاقتصادية وفق SCF وامعاير المحاسبي الدولي IAS 07 دراسة حالة تعاونية الحبوب والبقول الجافة لولاية المسيلة"
- 9) سليمان ناصر: النظام المصرفي الجزائري وتحديات العولمة، مجلة الدراسات الاقتصادية والمالية، المركز الجامعي - وادي سوف، العدد 01، 2008
- 10) طبشي مصطفى، مقال، (2016) بعنوان: اشكالية تسيير السيولة النقدية باستخدام جدول تدفقات الخزينة -حالة المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية (snvi) فرع ورقلة خلال الفترة 2011-2014
- 11) عبد الرحمان الأحمد العبيد، مبادئ التنبؤ الإداري، دار النشر العلمي والمطابع، جامعة الملك سعود، الرياض، 2004
- 12) عز الدين عبد الرؤوف وتمار توفيق (2021) بعنوان: إدارة التدفقات النقدية باستخدام نموذج حدود الرقابة لميلر وأورد -حالة مؤسسة القال بلس +algal للألنيوم بالمسيلة
- 13) عزالدين عبد الرؤوف وتمار توفيق، إدارة التدفقات النقدية باستخدام نموذج حدود الرقابة لميلر واوودر، مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والإدارية، المجلد 08، العدد 03، 2021.
- 14) مادة رقم 2 من مشروع القانون النقدي والمصرفي الذي يلغي الأمر 11/3 المؤرخ في 2003/08/26
- 15) محمد البشير مركان وفوزي الحاج أحمد وعيسى دراجي، مقال، (2020) بعنوان "التحليل المالي للقوائم المالية للمؤسسات -دراسة حالة مؤسسة بريد الجزائر تيسمسيلت- " (2018-2019)
- 16) محمود جمام أميرة دباش، مقال، (2015) بعنوان "أثر قائمة التدفقات النقدية على إتخاذ القرارات المالية-دراسة حالة البنوك التجارية بولاية جيجل -"

قائمة المصادر والمراجع

- 17) موسى عساوس ومراد آيت محمد ، مقال، (2021) بعنوان : "نموذج ألتمان وشيروود كآلية للتنبؤ بالتعثر المالي" -دراسة حالة مؤسسة بريد الجزائر- "
- 18) وجددي حامد حجازي ، التخطيط وادارة السيولة النقدية ، دار التعليم الجامعي ،الاسكندرية ،2010
- 19) يوسف قاشي ومحمد أبركان، مقال، (2022) بعنوان بعنوان " أهمية جدول تدفقات الخزينة في التنبؤ بالاحتياجات المالية للمؤسسة -دراسة حالة مؤسسة DIVINDUS DMC BUIRA " (2017-2013)
- 20) يوسفات علي، وسائل الدفع الحديثة ودورها في تسيير أزمة السيولة، جامعة ادرار، 2020

رابعا: المراجع الأجنبية

- 1) Mustahshon elahi ,habib ahmed ,muhammed shames and Ali saleem (2021):The impact of operating cash flows on financial stability of commercial banks,Evidence from pākistan-Journal of Asian Finance ,Economics and Business vol 8 no 11 (2021) 0223-0234
- 2) Rezig kamel et Rezazi omar (2016) : Analyse de comportement cyclique des flux trésorie -étude de cas la poste de Ouargla Revue Dirassat -numéro économique -v 7 université Laghouat

سادسا: المواقع الالكترونية

- 1) www.ons.dz
- 2) www.mpt.gov.dz
- 3) www.Hbrarabic.com
- 4) www.poste.dz

قائمة الملاحق

قائمة الملاحق

قائمة الملاحق:

التقديرات الشهرية لحركة السيولة خلال فترة الدراسة

Date	LOGM_RETF	LOGM_RET	m_ret	m-retF	الانحرافات
2010M01	////	1.266271485	3.5476	#VALUE!	#VALUE!
2010M02	////	1.187492247	3.2788	#VALUE!	#VALUE!
2010M03	////	1.350175612	3.8581	#VALUE!	#VALUE!
2010M04	1.270341051	1.310267104	3.7072	3.562067	0.1451
2010M05	1.289146452	1.358534186	3.8905	3.629687	0.2608
2010M06	1.322592793	1.435648723	4.2024	3.75314	0.4492
2010M07	1.296457028	1.315489374	3.7266	3.656319	0.0703
2010M08	1.333214973	1.319839747	3.7428	3.793219	-0.0504
2010M09	1.311838537	1.045691339	2.8454	3.712994	-0.8676
2010M10	1.343612243	1.334013751	3.7963	3.832864	-0.0366
2010M11	1.326715203	1.310579431	3.7083	3.768644	-0.0603
2010M12	1.351910834	1.213756902	3.3661	3.864803	-0.4987
2011M01	1.356113864	1.423071351	4.1498	3.881082	0.2688
2011M02	1.337535551	1.212101008	3.3605	3.809643	-0.4491
2011M03	1.396004461	1.549977018	4.7114	4.03903	0.6723
2011M04	1.375757533	1.342133229	3.8272	3.958074	-0.1309
2011M05	1.384280325	1.57953385	4.8527	3.991952	0.8607
2011M06	1.402488141	1.530449704	4.6203	4.065302	0.5550
2011M07	1.396651786	1.497325017	4.4697	4.041645	0.4281

قائمة الملاحق

2011M08	1.414395833	1.50467614	4.5027	4.114	0.3887
2011M09	1.411988617	1.383847748	3.9902	4.104109	-0.1139
2011M10	1.426345119	1.801285751	6.0574	4.163454	1.8940
2011M11	1.426997805	1.553345373	4.7273	4.166173	0.5611
2011M12	1.438932812	1.721286241	5.5917	4.216194	1.3755
2012M01	1.441696976	1.814959173	6.1408	4.227864	1.9130
2012M02	1.452023889	1.771583341	5.8802	4.271751	1.6084
2012M03	1.456225441	1.729304455	5.6367	4.289737	1.3470
2012M04	1.465498325	1.880037976	6.5538	4.3297	2.2241
2012M05	1.470684298	1.834615883	6.2627	4.352212	1.9105
2012M06	1.479274674	1.75376157	5.7763	4.389761	1.3865
2012M07	1.485142141	1.732891962	5.6570	4.415593	1.2414
2012M08	1.493298856	1.632666459	5.1175	4.451757	0.6657
2012M09	1.499645373	1.796557218	6.0289	4.4801	1.5488
2012M10	1.507535155	1.871633334	6.4989	4.515587	1.9833
2012M11	1.514225508	1.609836108	5.0020	4.545899	0.4561
2012M12	1.521960136	1.82718963	6.2164	4.581196	1.6352
2013M01	1.528904085	1.735728748	5.6731	4.613118	1.0599
2013M02	1.536558575	1.725345256	5.6145	4.648565	0.9659
2013M03	1.543695977	1.799205064	6.0448	4.681862	1.3630
2013M04	1.551320745	1.825485077	6.2058	4.717697	1.4881
2013M05	1.558611589	1.782612588	5.9454	4.752219	1.1932

قائمة الملاحق

2013M06	1.5662406	1.782069651	5.9421	4.788612	1.1535
2013M07	1.573658348	1.795234134	6.0209	4.824265	1.1966
2013M08	1.581314558	1.683829653	5.3861	4.861342	0.5248
2013M09	1.588841689	1.785865071	5.9647	4.898072	1.0667
2013M10	1.596540691	1.921613401	6.8320	4.935928	1.8960
2013M11	1.604165718	1.852685412	6.3769	4.973708	1.4032
2013M12	1.611918183	1.941404041	6.9685	5.012417	1.9561
2014M01	1.61963366	1.917213168	6.8020	5.05124	1.7507
2014M02	1.627446965	1.863198971	6.4443	5.090861	1.3535
2014M03	1.635248149	1.986859864	7.2926	5.130731	2.1619
2014M04	1.643127473	1.978707227	7.2334	5.171317	2.0621
2014M05	1.651011435	2.094826319	8.1240	5.212249	2.9118
2014M06	1.658960486	1.935591191	6.9281	5.253847	1.6743
2014M07	1.666925511	1.826201577	6.2103	5.295861	0.9144
2014M08	1.674947016	1.832361919	6.2486	5.338512	0.9101
2014M09	1.682992204	2.01096123	7.4705	5.381635	2.0889
2014M10	1.691088237	1.854593599	6.3891	5.425382	0.9637
2014M11	1.699213235	1.914152174	6.7812	5.469642	1.3115
2014M12	1.707385434	1.990648143	7.3203	5.514525	1.8058
2015M01	1.715590259	1.978301442	7.2305	5.559956	1.6705
2015M02	1.723839974	1.90259431	6.7033	5.606014	1.0972
2015M03	1.732124892	2.062932328	7.8690	5.652652	2.2164

قائمة الملاحق

2015M04	1.740453282	2.039915295	7.6900	5.699927	1.9900
2015M05	1.748818727	2.0157331	7.5062	5.747809	1.7584
2015M06	1.757226826	1.976175596	7.2151	5.796341	1.4188
2015M07	1.76567335	1.935859614	6.9300	5.845507	1.0845
2015M08	1.77416211	1.920808816	6.8265	5.895339	0.9311
2015M09	1.782690343	2.054768158	7.8050	5.945831	1.8592
2015M10	1.791260665	2.061317849	7.8563	5.997008	1.8593
2015M11	1.799871293	2.03574175	7.6579	6.048869	1.6091
2015M12	1.808524046	2.098896326	8.1572	6.101435	2.0557
2016M01	1.817217797	2.064719665	7.8831	6.154711	1.7284
2016M02	1.825953829	2.054116206	7.7999	6.208714	1.5912
2016M03	1.834731458	2.105683656	8.2127	6.263452	1.9493
2016M04	1.843551611	2.065267568	7.8874	6.318941	1.5685
2016M05	1.852413896	2.089320079	8.0794	6.37519	1.7042
2016M06	1.861319003	2.048466345	7.7560	6.432215	1.3238
2016M07	1.870266741	1.980399157	7.2456	6.490027	0.7556
2016M08	1.879257639	2.046662623	7.7420	6.548642	1.1934
2016M09	1.888291638	2.05104798	7.7760	6.60807	1.1680
2016M10	1.897369165	2.106951602	8.2231	6.668328	1.5548
2016M11	1.906490249	2.092889994	8.1083	6.729429	1.3789
2016M12	1.915655245	2.071145715	7.9339	6.791387	1.1425
2017M01	1.924864247	2.140415615	8.5030	6.854218	1.6488

قائمة الملاحق

2017M02	1.934117562	2.069254824	7.9189	6.917937	1.0010
2017M03	1.943415325	2.120114768	8.3321	6.982558	1.3495
2017M04	1.952757813	2.121468399	8.3434	7.048098	1.2953
2017M05	1.962145189	2.129122369	8.4075	7.114573	1.2929
2017M06	1.971577712	2.041242607	7.7002	7.181999	0.5182
2017M07	1.981055564	2.144513725	8.5379	7.250392	1.2875
2017M08	1.990578991	2.206502511	9.0839	7.319771	1.7641
2017M09	2.000148189	2.0095083	7.4596	7.390151	0.0695
2017M10	2.009763397	2.172802311	8.7829	7.461552	1.3213
2017M11	2.01942482	2.094170466	8.1187	7.53399	0.5847
2017M12	2.029132694	2.128393554	8.4014	7.607485	0.7939
2018M01	2.038887232	2.141869454	8.5153	7.682056	0.8333
2018M02	2.048688666	2.105470876	8.2110	7.757721	0.4532
2018M03	2.058537214	2.174304527	8.7961	7.834501	0.9616
2018M04	2.06843311	2.143779534	8.5316	7.912416	0.6192
2018M05	2.078376575	2.132107005	8.4326	7.991485	0.4411
2018M06	2.088367843	2.054363758	7.8019	8.07173	-0.2699
2018M07	2.09840714	2.114233751	8.2832	8.153173	0.1301
2018M08	2.1084947	2.131938664	8.4312	8.235835	0.1954
2018M09	2.118630752	2.112939672	8.2725	8.319738	-0.0472
2018M10	2.128815531	2.206868743	9.0872	8.404906	0.6823
2018M11	2.13904927	2.112114764	8.2657	8.491361	-0.2257

قائمة الملاحق

2018M12	2.149332206	2.254729653	9.5327	8.579127	0.9536
2019M01	2.159664574	2.221052041	9.2170	8.66823	0.5488
2019M02	2.170046613	2.177793681	8.8268	8.758692	0.0681
2019M03	2.18047856	2.277835375	9.7555	8.850541	0.9050
2019M04	2.190960657	2.279240296	9.7693	8.943801	0.8255
2019M05	2.201493143	2.227564173	9.2772	9.038499	0.2387
2019M06	2.212076262	2.133853176	8.4474	9.134663	-0.6873
2019M07	2.222710257	2.241167766	9.4043	9.232319	0.1720
2019M08	2.233395371	2.154333201	8.6221	9.331496	-0.7094
2019M09	2.244131852	2.203245474	9.0544	9.432223	-0.3779
2019M10	2.254919945	2.298916474	9.9634	9.53453	0.4289
2019M11	2.2657599	2.222879222	9.2339	9.638446	-0.4046
2019M12	2.276651965	2.306289474	10.0371	9.744002	0.2931
2020M01	2.28759639	2.251830793	9.5051	9.851231	-0.3461
2020M02	2.298593429	2.311349963	10.0880	9.960163	0.1279
2020M03	2.309643332	2.277418828	9.7515	10.07083	-0.3194
2020M04	2.320746356	2.106354022	8.2182	10.18327	-1.9650
2020M05	2.331902754	2.037501832	7.6714	10.29752	-2.6261
2020M06	2.343112784	2.091894168	8.1002	10.4136	-2.3134
2020M07	2.354376703	2.136632977	8.4709	10.53156	-2.0607
2020M08	2.36569477	1.812486803	6.1257	10.65144	-4.5258
2020M09	2.377067247	1.931598533	6.9005	10.77326	-3.8727

قائمة الملاحق

2020M10	2.388494393	1.956250858	7.0728	10.89707	-3.8243
2020M11	2.399976473	1.904711255	6.7175	11.02292	-4.3054
2020M12	2.41151375	1.965684542	7.1398	11.15083	-4.0110
2021M01	2.423106489	2.021066984	7.5464	11.28085	-3.7345
2021M02	2.434754958	1.868206071	6.4767	11.41302	-4.9364
2021M03	2.446459424	2.041219827	7.7000	11.54739	-3.8474
2021M04	2.458220156	1.968305261	7.1585	11.684	-4.5255
2021M05	2.470037424	1.867715653	6.4735	11.82289	-5.3494
2021M06	2.481911501	2.048088526	7.7531	11.96411	-4.2110
2021M07	2.49384266	2.148651429	8.5733	12.10771	-3.5344
2021M08	2.505831175	2.023610619	7.5656	12.25374	-4.6881
2021M09	2.517877321	2.122297609	8.3503	12.40224	-4.0519
2021M10	2.529981376	2.211343428	9.1280	12.55327	-3.4253
2021M11	2.542143619	2.174075115	8.7940	12.70688	-3.9128
2021M12	2.554364328	2.21999517	9.2073	12.86312	-3.6558
2022M01	2.566643786	2.271330995	9.6923	13.02205	-3.3298
2022M02	2.578982273	2.21470891	9.1587	13.18371	-4.0250
2022M03	2.591380075	2.38397388	10.8479	13.34818	-2.5003
2022M04	2.603837476	2.324672901	10.2233	13.5155	-3.2922
2022M05	2.616354763	2.261066765	9.5933	13.68574	-4.0924
2022M06	2.628932223	2.303757539	10.0117	13.85896	-3.8472
2022M07	2.641570147	2.299734872	9.9715	14.03522	-4.0637

قائمة الملاحق

2022M08	2.654268824	2.206525632	9.0841	14.21459	-5.1305
2022M09	2.667028547	2.315613141	10.1311	14.39713	-4.2660
2022M10	2.679849609	2.410241226	11.1366	14.5829	-3.4463
2022M11	2.692732304	2.333856223	10.3177	14.77198	-4.4543
2022M12	2.705676931	2.420861359	11.2556	14.96444	-3.7089
2023M01	2.718683785	2.594759356	13.3934	15.16035	-1.7670
2023M02	2.731753166	2.549287749	12.7980	15.35979	-2.5618
2023M03	2.744885375	2.722174154	15.2134	15.56283	-0.3495
2023M04	2.758080714	///	#VALUE!	15.76955	#VALUE!
2023M05	2.771339486	///	#VALUE!	15.98002	#VALUE!
2023M06	2.784661996	///	#VALUE!	16.19434	#VALUE!
2023M07	2.798048551	///	#VALUE!	16.41259	#VALUE!