



معهد العلوم و التقنيات التطبيقية
I S T A
مسة ورقلة

جامعة قاصدي مرباح ورقلة-الجزائر

معهد التكنولوجيا

قسم المناجمنت



مذكرة مقدمة ضمن نيل شهادة الليسانس مهني

في ميدان : علوم اقتصادية وتجارية وعلوم التسيير

فرع علوم مالية ومحاسبة، تخصص : محاسبة ومالية

بعنوان :

دور التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري في المؤسسة الاقتصادية

دراسة حالة الشركة الوطنية للتأمين _ المديرية الجهوية بورقلة خلال الفترة (2024-2022)

من اعداد الطالبين :

- عبير معمري
- هالة بورقعة

نوقشت واجيزت علنا بتاريخ 2025/05/28 ، امام اللجنة المكونة من السادة :

الصفة	الجامعة	اسم ولقب الأستاذ
رئيسا	جامعة ورقلة - معهد التكنولوجيا	
مشرفا	جامعة ورقلة - معهد التكنولوجيا	بدر الزمان خمقاني
مناقشا	جامعة ورقلة - معهد التكنولوجيا	الهادي عثمانى

السنة الجامعية : 2025/2024



معهد العلوم و التقنيات التطبيقية
I S T A
مسة ورقلة

جامعة قاصدي مرباح ورقلة-الجزائر

معهد التكنولوجيا

قسم المناجمنت



مذكرة مقدمة ضمن نيل شهادة الليسانس مهني

في ميدان : علوم اقتصادية وتجارية وعلوم التسيير

فرع علوم مالية ومحاسبة، تخصص : محاسبة ومالية

بعنوان :

دور التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري في المؤسسة الاقتصادية

دراسة حالة الشركة الوطنية للتأمين _ المديرية الجهوية بورقلة خلال الفترة (2024-2022)

من اعداد الطالبين :

- عبير معمري
- هالة بورقعة

نوقشت واجيزت علنا بتاريخ 2025/05/28 ، امام اللجنة المكونة من السادة :

الصفة	الجامعة	اسم ولقب الأستاذ
رئيسا	جامعة ورقلة - معهد التكنولوجيا	
مشرفا	جامعة ورقلة - معهد التكنولوجيا	بدر الزمان خمقاني
مناقشا	جامعة ورقلة - معهد التكنولوجيا	الهادي عثمانى

السنة الجامعية : 2025/2024

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الإهداء

الحمد لله الذي وفقنا في هذا العمل المتواضع الذي أهديه مع أسمى عبارات الحب والامتنان:

إلى من جرع الكاس فارغاً لي يهديني قطرة حب

إلى من حصد الأشواك عن دربي ليمهد لي طريق العلم

إلى أبي نور دربي الذي ساندني وتعب من أجل إتمام مسيرتي الدراسية.

إلى أمي التي طالما رافقتني بدعائها وحرصها علي.

إلى اخوتي وأحبتي واصدقائي وكل من ساهم في نجاحي من قريب أو بعيد.

إلى الأساتذة المحترمين وزملاء الدراسة.

إلى كل من قدم لي يد المساعدة .

اسم الطالبة : عبير معمر

الإهداء

الحمد لله الذي وفقنا ومنحنا القوة لإتمام هذا العمل العلمي

أهدي نتائج هذا الجهد وعصارة هذا العمل:

إلى التي اهدتني نور الحياة وتعهدت برعاية خطواتي ورسمت معي
أحلام حياتي والدتي الحبيبة حفظها الله.

إلى من زرع في قلبي حب العلم ووضع بين جنباتي القوة والعزيمة
والذي الغالي حفظه الله.

إلى إخوتي وأحبتي وأصدقائي الأعزاء.

إلى أساتذتي الكرام.

إلى كل من ساندني وساعدني من قريب أو بعيد.

اسم الطالبة : هالة بورقعة

شكر و عرفان

الحمد والشكر لله الحي القيوم أولا وأخيرا وإمثالا لقوله صلى الله عليه وسلم:
" من لا يشكر الناس لا يشكر الله "

نتوجه بجزيل الشكر وجميل العرفان للأستاذ " بدر الزمان خمقاني " الذي تكرم بقبول الإشراف على هذه المذكرة وعلى جميع التوجيهات والملاحظات والنصائح.

و إلى من إستضافنا بصدر رحب و أفاض علينا بجهدده و معارفه السيد " عبد السلام بن الشيخ " و إلى كل العاملين في مؤسسة التأمين Saa كما لا يفوتنا أن نتقدم بفائق التقدير والإحترام لأعضاء اللجنة المحترمين على عناء قراءة المذكرة وقبولها وتصويبها. وكذلك نتقدم بخالص الشكر الى كل من درسنا من أساتذة معهد العلوم والتقنيات التطبيقية جامعة قاصدي مرباح وجزاهم الله كل خير. وفي الأخير نشكر كل من قدم لنا يد العون والمساعدة من قريب او من بعيد.

المخلص :

هدفت هذه الدراسة إلى إبراز أهمية التشخيص التطوري كأداة فعالة لتحليل السلوك الاستثماري داخل المؤسسات الاقتصادية، وذلك من خلال تتبع دورة حياة الاستثمار داخل شركة التأمين Saa محل الدراسة. وقد أظهرت النتائج أن تطبيق التشخيص التطوري يساعد بشكل كبير في تحديد نقاط القوة والضعف في الأداء الاستثماري، مما يسهم في تحسين اتخاذ القرارات الاستراتيجية المرتبطة بالاستثمار، وتوصلت الدراسة إلى :

- أنه من خلال تحليل البيانات والمؤشرات الخاصة بشركة التأمين Saa ، تبين أن التشخيص التطوري يمكن أن يكشف عن المراحل التي تمر بها الاستثمارات داخل المؤسسة، ويعطي رؤية واضحة حول الاتجاهات المستقبلية المحتملة. كما سمح التشخيص برصد التحولات التي طرأت على أنماط الاستثمار تبعاً للمتغيرات الاقتصادية الداخلية والخارجية.
- وقد بينت أن الاعتماد على أدوات التشخيص التطوري يسهم في تحقيق استغلال أمثل للفرص الاستثمارية وتقليل المخاطر المرتبطة بها، كما يساهم في رسم استراتيجيات استثمارية قائمة على معطيات دقيقة وموضوعية، بدلاً من الاعتماد على التقديرات التقليدية.

الكلمات المفتاحية : التشخيص التطوري، السلوك الاستثماري، المؤسسة الاقتصادية، التحليل المالي، القرارات الاستثمارية، الأداء الاقتصادي .

Abstract:

This study aimed to highlight the importance of evolutionary diagnosis as an effective tool for analyzing investment behavior within economic institutions. This was achieved by tracking the investment lifecycle within the Saa insurance company under study. The results showed that applying evolutionary diagnosis significantly helps identify strengths and weaknesses in investment performance, which contributes to improving strategic investment decision-making. The study concluded that:

- By analyzing data and indicators specific to Saa Insurance Company, it was found that an evolutionary diagnosis can reveal the stages of investments within the organization and provide a clear vision of potential future trends. The diagnosis also allowed for monitoring shifts in investment patterns in response to internal and external economic variables.

- It has been demonstrated that relying on evolutionary diagnostic tools contributes to achieving optimal exploitation of investment opportunities and reducing associated risks. It also contributes to formulating investment strategies based on accurate and objective data, rather than relying on traditional estimates.

Keywords: Evolutionary assessment, investment behavior, economic institution, financial analysis, investment decisions, economic performance.

قائمة المحتويات

الصفحة	المحتوى
I	إهداء
III	شكر
IV	المُلخَص
VI	قائمة المحتويات
VIII	قائمة الجداول
IX	قائمة الملاحق
أ	المقدمة
1	الفصل الاول: الأدبيات النظرية والتطبيقية للتشخيص التطوري والسلوك الاستثماري
2	تمهيد
3	المبحث الاول: الادبيات النظرية للدراسة
3	المطلب الاول: أساسيات حول التشخيص التطوري
5	المطلب الثاني: مفاهيم أساسية حول السلوك الاستثماري
9	المطلب الثالث: دور التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري للمؤسسات الاقتصادية
9	المبحث الثاني: الدراسات السابقة حول التشخيص التطوري والسلوك الاستثماري
9	المطلب الاول: الدراسات المتعلقة بالتشخيص التطوري
12	المطلب الثاني: الدراسات المتعلقة بالسلوك الاستثماري
13	المطلب الثالث: مقارنة الدراسة الحالية بالدراسات السابقة
14	خلاصة الفصل
15	الفصل الثاني: دراسة ميدانية حول دور التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري لشركة التأمين Saa

16	تمهيد
17	المبحث الأول: الاطار التعريفي لشركة التأمين Saa
17	المطلب الأول: تقديم شركة التأمين Saa
18	المطلب الثاني: التنظيم العام لشركة التأمين Saa
20	المطلب الثالث: نشاط وأهداف شركة التأمين Saa
21	المبحث الثاني: تحليل الوضعية المالية لشركة التأمين Saa ورقلة (2022-2024)
21	المطلب الأول: تحليل الأداء الاستثماري لشركة التأمين Saa ورقلة
23	المطلب الثاني: تقييم السلوك الاستثماري المرادوية بشركة التأمين Saa ورقلة
30	المطلب الثالث: واقع تطبيق التشخيص التطوري في شركة التأمين Saa ورقلة
31	المطلب الرابع: مساهمة التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثمار في شركة التأمين Saa ورقلة
33	خلاصة الفصل
34	الخاتمة
38	المصادر والمراجع
41	الملاحق
66	الفهرس

قائمة الجداول

الصفحة	العنوان
	جدول يوضح تطور المؤشرات المالية الأساسية لوحدات شركة التأمين ورقلة

قائمة الأشكال البيانية

الصفحة	العنوان
	أعمدة بيانية تمثل تطور النشاط الاستثماري PPC لمؤسسة التأمين ورقلة
	منحنى بياني يمثل تطور الانبعاثات الصافية في شركة التأمين ورقلة

قائمة الملاحق

الصفحة	العنوان
42	الهيكل التنظيمي لشركة التأمين SAA المديرية الجهوية ورقلة
43	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الفردي
44	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي PPC 2022
46	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي 2022 & Production Encaissement
47	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Sinistre 2022
48	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Créance 2022
49	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Frais Généraux 2022
50	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي PPC 2023
52	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي 2023 & Production Encaissement
53	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Sinistre 2023
54	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Créance 2023
55	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Frais Généraux 2023
56	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي PPC 2024
58	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي 2024 & Production Encaissement
59	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Sinistre 2024
60	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Créance 2024
61	وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Frais Généraux 2024
62	وثيقة بيان مقارن للانبعاثات الصافية 2021 2022
64	وثيقة بيان مقارن للانبعاثات الصافية 2023 2024

المقدمة

أ- توطئة:

تواجه المؤسسات الاقتصادية في بيئة الأعمال المعاصرة تحديات متزايدة تتمثل في التغييرات السريعة في الأسواق، وضغوط المنافسة، والتقلبات الاقتصادية، الأمر الذي يجعل من الضروري اعتماد أدوات تحليلية دقيقة لفهم سلوكها الاستثماري واتخاذ قرارات رشيدة. ومن بين أهم هذه الأدوات يبرز التشخيص التنظيمي التطوري كمدخل علمي يعتمد على تحليل المراحل التي تمر بها المؤسسة خلال دورة حياتها، ويُمكن من ربط خصائص كل مرحلة بالسلوك الاستثماري الذي تتبناه.

إن السلوك الاستثماري داخل المؤسسة لا ينفصل عن السياق التنظيمي الذي تنمو فيه، حيث أن كل مرحلة من مراحل تطور المؤسسة (كالنشأة، والنمو، والنضج، وأحياناً التراجع) تحمل سمات تؤثر في طبيعة اتخاذ القرار الاستثماري، ومدى الإقبال على المخاطرة، وتوزيع الموارد المالية. ومن هنا تتبع أهمية هذا الموضوع، الذي يسعى إلى تسليط الضوء على كيفية استخدام التشخيص التطوري كأداة لفهم وتحليل أنماط السلوك الاستثماري داخل المؤسسات الاقتصادية، بهدف تعزيز الفعالية وتحقيق التوازن المالي والاستراتيجي.

ب- طرح الإشكالية:

من خلال ماسبق وللوصول لاهم النتائج المتعلقة بالموضوع يمكن طرح الإشكالية التالية: ماهو دور التشخيص التطوري في فهم وتفسير السلوك الاستثماري في شركة التأمين Saa . انطلاقاً من الإشكالية يمكننا طرح الاسئلة الفرعية الآتية:

- ✓ كيف يساهم التشخيص التطوري في توجيه وتحليل السلوك الاستثماري في مؤسسة؟
- ✓ الى أي مدى يساهم التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري واتخاذ القرارات داخل مؤسسة التأمين Saa ؟
- ✓ كيف يتم العمل بالتشخيص التطوري كأداة تحليلية في تفسير انماط السلوك الاستثماري في مؤسسة التأمين Saa؟
- ✓ هل يمكن لمؤسسة ...تجنب المشاكل المالية الخاصة بالسلوك الاستثماري من خلال النتائج التي يقدمها التشخيص التطوري ؟

ت- الفرضيات :

- ✓ يساهم التشخيص التطوري بشكل فعال في توجيه وتحليل السلوك الاستثماري في مؤسسة التأمين Saa .
- ✓ يساعد التشخيص التطوري في تعزيز فهم وتحليل السلوك الاستثماري مما يؤدي الى جودة اتخاذ القرارات الاستثمارية .
- ✓ يعمل التشخيص التطوري كأداة مقارنة تحليلية على تفسير أنماط السلوك الاستثماري داخل المؤسسة التأمين Saa.
- ✓ يدعم التشخيص التطوري تمكين المؤسسة من تجنب المشاكل المالية الناتجة عن السلوك الاستثماري.

ث- مبررات اختيار الموضوع

- مبررات ذاتية:
 - ✓ الاهتمام الشخصي بفهم ديناميكيات المؤسسات الاقتصادية وتطورها وعلاقتها بالقرارات الاستثمارية .
 - ✓ الرغبة في التعمق في أدوات التشخيص الإداري الحديثة وربطها بمشاكل واقعية تواجهها المؤسسات
- مبررات موضوعية:
 - ✓ لان هذا الموضوع لا يزال بحاجة الى أبحاث تربط بين التحليل التنظيمي التطوري والسلوك الاستثماري مما جعل هذا الموضوع ذات قيمة علمية مضافة .
 - ✓ تقديم نتائج تطبيقية عملية للمؤسسات لتحسين أدائها الاستثماري .

ج- أهداف الدراسة وأهميتها

- أهداف الدراسة :
 - ✓ تفعيل التشخيص التطوري لمؤسسة التأمين Saa عند إتخاذ القرارات الاستثمارية .
 - ✓ اكتشاف العلاقات بين التشخيص التطوري والمشاكل المالية الناتجة عن السلوك الاستثماري غير المدروس .
 - ✓ اقتراح توصيات عملية لاستخدام التشخيص التطوري كأداة مساعدة في تحسين الاداء الاستثماري .
- أهمية الدراسة :
 - ✓ قد تعاني المؤسسات من اختلالات في سلوكها الاستثماري نتيجة تغيرات داخلية أو خارجية تؤثر على أدائها العام ، وهو ما يتطلب منها اعتماد أدوات تحليلية دقيقة تساعدها على فهم طبيعة تلك السلوكيات ومرجعيتها. ومن بين هذه الأدوات، يبرز التشخيص التطوري كوسيلة علمية لفهم مراحل تطور المؤسسة، وعلاقته بأنماط السلوك الاستثماري المتبع. ومن هنا تبرز أهمية الدراسة في معرفة أثر المراحل التطورية للمؤسسة على توجهاتها الاستثمارية، ومدى إمكانية استخدام التشخيص التطوري في تحليل أنماط السلوك الاستثماري، وتحديد مواطن الخلل واتخاذ قرارات مالية أكثر توازنا وفعالية .

ح- حدود الدراسة

للإجابة على الإشكالية المطروحة والتوصل إلى النتائج فإن الدراسة ارتبطت بحدود مكانية وزمنية.

✓ الحدود الزمانية: من 2021 إلى 2024

فترة التربص: من 2025/04/13 إلى 2025/05/08

✓ الحدود المكانية : الشركة الوطنية للتأمين _ المديرية الجهوية ورقلة _ باعتبارها من المؤسسات الاقتصادية.

خ- منهج الدراسة

أما بخصوص المنهج فقد اعتمدنا على المنهج الوصفي في الجانب النظري لتوضيح الجوانب النظرية والإحاطة بالموضوع، وهذا بمتناول الأساليب التي تعد من النماذج العلمية وهي الأكثر استعمالاً في الدراسات المرتبطة بالسلوك الاستثماري والتشخيص داخل مؤسسة التأمين Saa ومن خلاله تم معالجة مختلف المفاهيم المرتبطة بالتشخيص التطوري وما يرتبط به من علاقات تؤثر على السلوك الاستثماري، وذلك عن طريق عرض وتحليل الدراسات السابقة والنظريات ذات الصلة.

وفي الجانب التطبيقي، اعتمدنا على دراسة حالة مؤسسة التأمين Saa بورقلة، يمكن من خلالها جمع المعطيات اللازمة للوصول إلى نتائج دقيقة تسهم في الإجابة على إشكالية الدراسة، وذلك من خلال وتحليل الوضع المالي و البيانات وفق خطوات منهجية علمية دقيقة على المستوى التطبيقي .

د- هيكل البحث

قمنا بتحليل إشكالتنا على خطة تنقسم إلى فصلين أحدهما نظري والثاني تطبيقي حيث اشتمل كل منهما على :

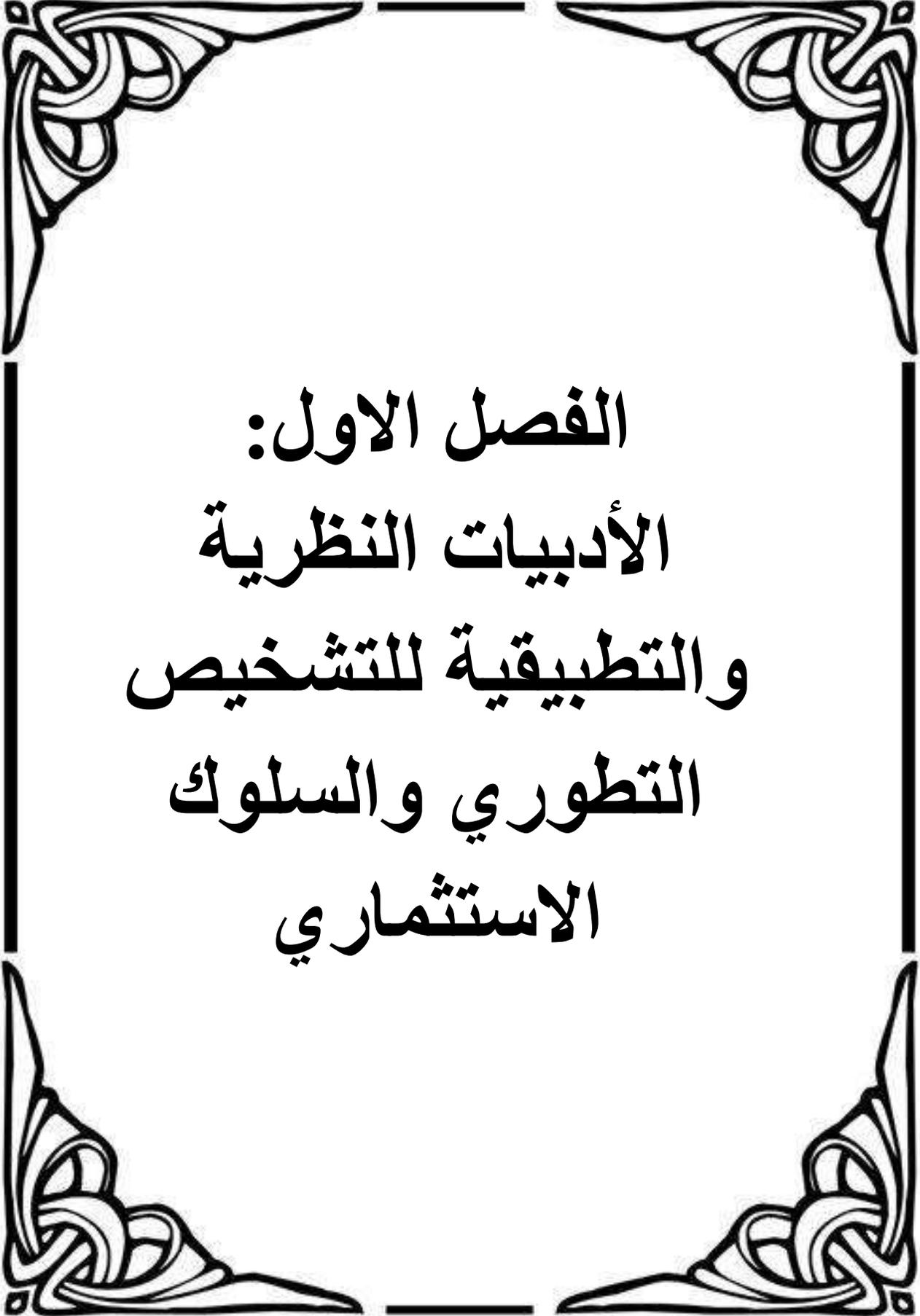
الفصل الأول : حيث يشتمل على الأدبيات النظرية والتطبيقية للدراسة على مبحثين ،المبحث الأول: الاطار النظري للدراسة، ويشمل ثلاث مطالب الأول أساسيات حول التشخيص التطوري، أما الثاني فيتضمن مفاهيم أساسية حول السلوك الاستثماري، والثالث دور التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري .

أما المبحث الثاني فيناقش الدراسات السابقة لموضوع الدراسة، ويشمل ثلاث مطالب، الأول متعلق بالدراسات السابق حول التشخيص التطوري، أما المطلب الثاني فيخص الدراسات السابقة المتعلقة بالسلوك الاستثماري، والثالث مقارنة بين الدراسات الحالية والدراسات السابقة .

الفصل الثاني: وقد احتوى هذا الفصل على مبحثين حيث خصص المبحث الأول للاطار التعريفي لشركة التأمين Saa حيث احتوى على ثلاث مطالب، حيث خصص المطلب الأول للتقديم العام لشركة التأمين Saa ، والمطلب الثاني للتنظيم العام لشركة التأمين Saa ، أما المطلب الثالث فكان حول نشاط أهداف شركة التأمين Saa .

أما المبحث الثاني فقد تمحور حول تحليل الوضعية المالية لشركة التأمين Saa وتتضمن المطالب التالية :

- المطلب الأول : تحليل الأداء الاستثماري لشركة التأمين Saa .
- المطلب الثاني : تقييم السلوك الإستثماري بإستخدام المردودية في شركة التأمين Saa .
- المطلب الثالث : واقع تطبيق التشخيص التطوري في شركة التأمين Saa .
- المطلب الرابع : مساهمة التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري لمؤسسة التأمين Saa .



الفصل الاول:
الأدبيات النظرية
والتطبيقية للتشخيص
التطوري والسلوك
الاستثماري

تمهيد :

تسعى المؤسسات الاقتصادية إلى تحسين قراراتها المالية لذلك تلجأ إلى التشخيص المالي الذي يعتبر مرحل جد مهمة قبل اتخاذ اي قرار من طرف المحللين والمسيرين الماليين، لان التشخيص يسمح بمعرفة القيود الحقيقية التي تحيط بالمؤسسة وتحديد كل من نقاط القوة ونقاط الضعف والعوامل المسببة لمشاكل المؤسسة التي قد تؤدي إلى اختلال سلوك المستثمرين حيث تؤثر قراراتهم على القرارات المالية المتخذة وبالتالي نجد التشخيص التطوري الذي يقوم بتشخيص تطور الوضعية المالية للمؤسسة .

ومن خلالما سبق سوف نبين في هذا الفصل مايلي :

المبحث الاول: الادبيات النظرية للدراسة**المبحث الثاني: الدراسات السابقة****المبحث الاول: الادبيات النظرية للدراسة**

سننطلق في هذا المبحث الى المفاهيم العامة ل التشخيص التطوري والسلوك الاستثماري .

المطلب الاول: أساسيات حول التشخيص التطوري

ان من طرق التشخيص المالي نجد التشخيص المقارن والتشخيص المعياري والتشخيص التطوري وهذا الأخير يعتبر محل الدراسة .

الفرع الاول: مفهوم التشخيص التطوري

قبل التطرق لمفهوم التشخيص التطوري سنحاول ان نبين تعريفاً للتشخيص المالي في المؤسسة الاقتصادية .

أولاً: تعريف التشخيص المالي

تعريف 1: "يعرف التشخيص المالي على أنه عملية تحليل للوضع المالي باستخدام مجموعة من الأدوات والمؤشرات المالية ، بهدف استخراج نقاط الضعف ذات الطبيعة المالية"¹.

تعريف 2: "يعرف على انه مجموعة من الأساليب والطرق الفنية والاحصائية والرياضية التي يقوم بها المحلل على البيانات والكشوفات المالية من اجل تقييم أداء المؤسسات والمنظمات في الماضي والحاضر وتوقع ما ستكون عليه في المستقبل"².

ومنه يمكننا القول بأن التشخيص المالي هو عبارة عن الأدوات والتقنيات تساعد على تحليل الاداء المالي للمؤسسة وكذا كشف نقاط القوة ونقاط الضعف ذات الطبيعة المالية ويهدف تحسين الأداء المالي لتعظيم قيمة المؤسسة في الحاضر والمستقبل .

ثانياً : تعريف التشخيص التطوري

تعريف 1: يقوم التشخيص التطوري على دراسة الوضعية المالية للمؤسسة لعدة دورات مالية متتالية حيث يتم تحليل الوضعيات المالية السابقة وذلك من أجل تشخيص الوضع الحالي وتقدير الوضعية المالية المستقبلية، ومن أجل إجراء هذه الدراسة يجب على المؤسسة ان تمتلك نظام معلومات محاسبي ومالي متطور وفعال من أجل أن يتمكن المحلل المالي من رسم التطور المستقبلي للوضعية المالية³ .

تعريف 2: يقوم هذا التشخيص على المقارنة العمودية (في الزمن) حيث تؤخذ عدة دورات مالية متتالية وعلى أساسها يمكن تقدير الوضعية المستقبلية، ويتطلب هذا نظام معلومات محاسبي ومالي متطور وفعال⁴ . ومن خلال ماسبق يمكننا القول أن التشخيص التطوري هو عبارة عن دراسة الوضعية المالية لعدة دورات مالية متتالية، حيث يمكن تقديم صورة حالية للمؤسسة وتقدير الوضعية المستقبلية ومن أجل نجاعتها يتطلب نظام مالي محاسبي متطور وفعال .

¹ الياس بن ساسي، يوسف قريشي، التسيير المالي (الإدار المالية)، دار وائل للنشر والتوزيع عمان، الأردن، ط2، 2011،ص65.

² وليد لحيالي، الاتجاهات الحديثة للتحليل المالي، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، عمان، 2004، ص21.

³ الياس بن ساسي، يوسف قريشي، مرجع سبق ذكره، ص69.

⁴ شريف بوفاس، بلال رحاحلية، التشخيص المالي والتشخيص الاستراتيجي في المؤسسة: جزء من الكل، مداخلة ضمن الملتقى الوطني بعنوان التشخيص المالي للمؤسسات الاقتصادية جامعة سوق اهراس، يومي 22-23 ماي 2012، ص7.

الفرع الثاني: طرق التشخيص التطوري

يرتكز التشخيص التطوري على عناصر تتمثل فيما يلي :

1. **تطور النشاط:** يتم ذلك بمتابعة التغيرات في النشاط عبر فترة زمنية محددة ويكون اعتمادا على التغير في رقم الأعمال أو القيمة المضافة أو النتائج المحاسبية... إلخ وعليه يتم الحكم على نمو النشاط فيما إذا كان يتطابق مع اهداف المؤسسة ومعطيات السوق، وبناءا على حالة النمو تستطيع المؤسسة مراقبة التطور .
2. **تطور أصول المؤسسة:** تتمثل الأصول في مجموع الإمكانيات المادية والمعنوية والمالية المستخدمة في ممارسة النشاط والتي تعد ضرورية لتشخيص النمو الداخلي والخارجي للمؤسسة ويعتبر مؤشرا عن الوجة الاستراتيجية للمؤسسة إن كانت تتجه نحو النمو أو البقاء أو الانسحاب من السوق .
3. **تطور هيكل دورة الاستغلال:** يتكون هيكل دورة الاستغلال من العملاء والموردين والمخزونات وهي التي تشكل الاحتياجات المالية لدورة الاستغلال والتي يجب مراقبة تطورها عبر الزمن ومقارنة نموها بنمو رقم الاعمال وذلك من أجل الحكم على مستوى الاحتياطات المالية .
4. **تطور الهيكل المالي:** يتكون الهيكل المالي من مصادر تمويل المؤسسة والمتمثلة أساسا في الأموال الخاصة ومصادر الاستدانة، حيث يمكن مراقبة مستويات الاستدانة والتمويل الذاتي ومساهمة الشركاء وتحديد قدرة المؤسسة على تمويل احتياجات وقدرتها على السداد ومدى استقلاليتها المالية وتأثير الاستدانة على المردودية.
5. **تطور المردودية :** تعتبر المردودية الركيزة الأساسية التي يقوم عليها الهدف الاقتصادي لكل مؤسسة تتمثل في ضمانة للبقاء والنمو والاستمرارية كما تعتبر مؤشر لقياس أداء المؤسسة من جميع النواحي وعليه فإن مراقبة تطور معدلات المردودية يعتبر قاعدة أساسية للتشخيص المالي التطوري وذلك بواسطة نسب المردودية وآلية اثر الرافعة المالية¹ .

المطلب الثاني: مفاهيم اساسية حول السلوك الاستثمار

يعتبر الاستثمار حجر الزاوية في التنمية الاقتصادية والاجتماعية باعتباره الدافع الاساسي للنمو كل بلد. ونرتكز في هذا المطلب على السلوك الاستثماري .

الفرع الاول: مفهوم السلوك الاستثماري

قبل التطرق لمفهوم السلوك الاستثماري سنحاول ان نبين تعريفا للاستثمار في المؤسسة الاقتصادية .

اولا: مفهوم الاستثمار

¹ احمد هاني البناي، صالح نجار، دور التشخيص التطوري في تسيير عناصر دورة الاستغلال، مذكرة ليسانس مهني، تخصص محاسبة ومالية، معهد التكنولوجيا، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، الجزائر، 2022.

لقد ازداد الاهتمام بدراسة الاستثمار بشكل كبير في الآونة الأخيرة، وهذا لأهميته في المؤسسات بحيث انه يشكل معيار قوة ومصدر إيراداتها .

هناك عدة تعاريف للاستثمار يمكن ذكرها كالتالي :

تعريف 1:

- من ناحية محاسبية: في هذه الحالة فإن مفهوم الاستثمار يرتبط مع مفهوم المدة، وهكذا فإننا نجد في حساب الأصول الثابتة كل السلع والقيم المادية والمعنوية التي تم الحصول عليها أو إنشائها من طرف المؤسسة والتي تخص عدة سنوات أو دورات مالية، ونجدها مسجلة في النظام المحاسبي المالي ضمن الصنف الثاني .
- من ناحية اقتصادية: يمثل الاستثمار في هذه الحالة كل نفقة منتجة لإيرادات في المستقبل أو تؤدي إلى تقليص في النفقات على المدى البعيد، كما أن يتم شراء آلة تؤدي إلى رفع حجم الإنتاج أو تخفيض اليد العاملة.
- من ناحية مالية: يتمثل الاستثمار من وجهة النظر المالية في مجموعة من النفقات التي ستأتي عبر الزمن مداخل يمكن من تغطية النفقة الابتدائية التي ستلزمها المشروع الاستثماري .

تعريف 2: من خلال المفهوم المالي يرتبط برصيد التدفقات المالية الناتجة عن المشروع حيث أن هناك تدفقات مالية خارجة في شكل النفقات وهناك تدفقات مالية داخلية في شكل إيرادات والفرق بينهما يعبر لنا عن صافي التدفقات المالية .

تعريف شامل للاستثمار: ويعرف على أنه التعامل بالأموال للحصول على الأرباح وذلك بالتخلي عنها في لحظة زمنية معينة ولفترة زمنية معينة بقصد الحصول على تدفقات مالية مستقبلية تعوض عن القيمة الحالية للأموال المستثمرة، وتعوض عن كامل المخاطرة الموافقة للاستثمار¹ .

ثانيا: مفهوم السلوك الاستثماري

تعريف 1: تعريف سلوك الاستثماري من منظور إقتصادي عام: هو نمط اتخاذ الافراد أو المؤسسات لقرارات تخصيص الموارد المالية عبر الزمن، تحت ظروف من عدم التأكد، بهدف تحقيق عوائد مستقبلية.

تعريف 2: تعريف السلوك الاستثماري في الأسواق المالية: وهي القرارات الاستثمارية للأفراد، سواء قرار الشراء، قرار البيع، أو قرار عدم التداول، والتي تعكس سلوكهم الاستثماري الناتج عن تفاعل مزيج من التغيرات الاقتصادية والمتغيرات السلوكية والنفسية².

¹ عيد محمد، بلحاج عبد القادر، دور التحفيزات الجبانية في تشجيع الاستثمار المحلي، مذكرة ماستر، تخصص إدارة مالية، جامعة ابن خلدون تيارت، الجزائر، 2021.

² محمد محمد أحمد رمضان، أثر التحيزات السلوكية على السلوك الاستثماري للمستثمر وكفاءة سوق الأوراق المالية، المجلة العلمية التجارة والتمويل، المجلد 38، العدد 2، كلية التجارة_ جامعة دمياط_ مصر، 2018.

تعريف 3: تعريف سلوك الاستثمار المؤسسي: وهو مجموعة الممارسات والاستراتيجيات التي تتبعها المؤسسات في إدارة محافظها الاستثمارية، والتي تستند الى اهداف طويلة الأجل، وتخضع لاعتبارات تنظيمية وهيكلية ومحاسبية بالإضافة على تحليل شامل للمخاطر والعوائد¹.

تعريف عام لسلوك الاستثمار: هو الاسلوب الذي يقوم المستثمر من خلاله بالتحليل وفهم إجراءات ومعلومات الاستثمار والتنبؤ والحكم عند اتخاذ قرار الاستثمار².

الفرع الثاني: العوامل المؤثرة على سلوك الاستثمار

أولاً: الظروف الاقتصادية

- **السوق:** يعتمد على الحجم ومستويات الدخل، وآفاق الاستقرار والنمو الاقتصادي، والوصول إلى الاسواق الإقليمية، وأنماط الطلب.
- **الموارد:** مدى توفر الموارد الطبيعية ، والتكنولوجيا والمهارات والعمالة .
- **التنافسية:** مدى توافر القوة العاملة المنتجة وكلفتها وتأخذ بعين الاعتبار التكلفة والمهارات ، والمهارات الإدارية، والوصول إلى المدخلات والبنية التحتية المادية والمؤسسات المالية.
- **أساسيات الاقتصاد الكلي:** تتمحور حول معدلات الضرائب والهيكل الضريبي، ومعدل التضخم واسعار الصرف وأسعار الفائدة والدين العام .

ثانياً : الإطار القانوني والسياسات المتبعة

- **القوانين والسياسات على مستوى الاقتصاد الكلي:** تتمحور حول السياسة المالية، والسياسة النقدية والوصول إلى النقد الأجنبي .
- **القوانين والسياسات المتعلقة بالقطاع الخاص:** مدى الحفاظ على الممتلكات الخاصة والوضوح والاستقرار في السياسات العامة وسهولة الدخول والخروج من الأسواق، وفعالية الأسواق المالية، وفعالية الحكومة .
- **قوانين وسياسات الصناعة والتجارة:** تتمحور حول ضوابط الاستيراد والتصدير وسياسات التحرير، والعضوية في اتفاقيات التجارة الإقليمية وسياسات المنافسة، ودعم الشركات الصغيرة والمتوسطة ، وحماية حقوق الملكية الفكرية .
- **السياسات الاستثمارية:** تتمحور حول طبيعة الاتفاقيات الدولية حول الاستثمار، وسهولة الدخول إلى السوق (قبل التأسيس وبعده)، والمعاملة التفضيلية والمعاملة الوطنية وحقوق الملكية والحوافز، والوصول إلى مدخلات الإنتاج واستقرار القوانين والسياسات وشفافيتها .

¹ INVESTOPEDIA, Institutional Investor, <https://www.investopedia.com/terms/i/institutionalinvestor.asp> , 21/04/2025, 20:46.

² محمد محمد أحمد رمضان، مرجع سبق ذكره.

ثالثاً: استراتيجيات الاستثمار

- إدارة المخاطر: يعكس مستوى وحجم المخاطر في بلد ما من الناحية السياسية والاقتصادية، وسوق العمل واستقرار السياسات وحماية حقوق الملكية الفكرية.
- استراتيجيات الشركات: يعتمد على تحديد مصادر المدخلات أو المنتجات، وتكامل الشركات التابعة لبعضها البعض، وإدارة سلاسل التوريد والتحالفات الاستراتيجية¹.

الفرع الثالث: أهمية تحليل السلوك الاستثماري في المؤسسات

تحليل السلوك الاستثماري في المؤسسات يعد أداة استراتيجية حيوية لفهم كيفية اتخاذ المستثمرين للقرارات المالية، مما يمكن المؤسسات من تحسين أدائها وتقليل المخاطر.

فيما يلي أبرز الجوانب التي تبرز أهمية هذا التحليل :

1. فهم العوامل النفسية المؤثرة على قرارات المستثمرين: تشير الدراسات إلى أن التحيزات السلوكية مثل الإفراط في الثقة والتفاؤل المفرط والنفور من الخسارة وسلوك القطيع تؤثر بشكل كبير على قرارات المستثمرين، فهم هذه العوامل يساعد المؤسسات على تطوير استراتيجيات استثمارية أكثر فعالية².
2. تعزيز الأمان والكشف عن الأنشطة غير المعتادة: تحليلات السلوك التنبؤية تساعد المؤسسات المالية على اكتشاف الأنشطة غير العادية أو المريبة، مما يعزز الأمان ويقلل من مخاطر الاحتيال .
3. تحسين تخصيص الموارد واتخاذ قرارات استراتيجية: يساهم التحليل في تحسين تخصيص الموارد من خلال تقديم رؤى دقيقة حول المجالات التي تحتاج إلى استثمارات أكبر، مما يساعد في اتخاذ قرارات استراتيجية فعالة .
4. تطوير منتجات وخدمات مخصصة: من خلال فهم سلوك العملاء، يمكن للمؤسسات المالية تطوير منتجات وخدمات مخصصة تلبي احتياجات العملاء بشكل أفضل مما يعزز من رضائهم وولائهم .
5. تجنب المخاطر المرتبطة بالسلوك الاستثماري غير العقلاني: فهم نظريات مثل نظرية المستثمر الأكثر حماقة يساعد المؤسسات على تجنب المخاطر المرتبطة بالسلوك الاستثماري غير العقلاني مثل الانخراط في فقاعات السوق.

¹ ورقة السياسات الصادرة عن منتدى الاستراتيجيات الأردني، اقتصاديات الاستثمار المحلي والاستثمار الأجنبي المباشر، الدروس المستفادة للاردن، تموز 2023.

² IMARTICUS, What Is Behavioral Finance? Exploring The Psychological Factors Influencing Investment Decisions, October 4, 2024 , <https://imarticus-org.translate.goog/blog/behavioral-finance/? x tr sl=en& x tr tl=ar& x tr hl=ar& x tr pto=tc> ,21/04/2025, 22:56

6. **تحسين الأداء العام للمؤسسة:** تحليل سلوك المستثمرين يمكن أن يساهم في تحسين الأداء العام للمؤسسة من خلال تقديم رؤى حول كيفية تحسين العمليات والخدمات المقدمة .
7. **زيادة القدرة التنافسية في السوق:** من خلال استخدام تحليلات السلوك الاستثماري، يمكن للمؤسسات التكيف بسرعة مع تغيرات السوق واحتياجات العملاء، مما يعزز من قدرتها التنافسية¹.

المطلب الثالث: دور التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري

يعد التشخيص التطوري أداة فعالة في فهم وتحسين السلوك الاستثماري للأفراد، يهدف هذا النهج الى دراسة كيفية تفاعل المستثمرين مع بيئاتهم، وتحديد العوامل التي تؤثر قراراتهم المالية، مما يساعد في تطوير استراتيجيات استثمارية أكثر فاعلية .

ويساهم التشخيص التطوري في تقديم رؤى عميقة حول السلوك الاستثماري، مما يمكن المستثمرين من اتخاذ قرارات مالية أكثر وعي ودقة، من خلال فهم التحيزات والعوامل الشخصية المؤثرة، يمكن تحسين الأداء الاستثماري وتقليل المخاطر المرتبطة بالقرارات غير المدروسة².

المبحث الثاني: الدراسات السابقة حول التشخيص التطوري والسلوك الاستثماري

شهدت السنوات الأخيرة إهتماماً متزايداً من الباحثين في مجال الإقتصاد السلوكي والتشخيص التطوري بدراسة التأثير العوامل النفسية والتطورية على السلوك الاستثماري للأفراد، وبغرض تبسيط عرض أهم الدراسات التي تم الإطلاع عليها، ومن خلال ماسبق سنتطرق في هذا المبحث إلى أهم الدراسات التي شملت هذا الموضوع، وتلخيص أهم ما تطرق إليه الباحث فيها والنتائج المتوصل إليها .

المطلب الاول: الدراسات المتعلقة بالتشخيص التطوري

- 1- احمد هاني البناي، صالح نجار، دور التشخيص التطوري في تسيير عناصر دورة الإستغلال ، دراسة حالة الشركة الجزائرية للكهرباء والغاز-الطاقات المتجددة وحدة تفرت SER/UPSE خلال الفترة (2018-2022)، مذكرة ليسانس مهني، معهد التكنولوجيا، جامعة قاصدي مرباح ورقلة وتمحورت الإشكالية حول: "مامدى فعالية إستخدام التشخيص التطوري لتسيير عناصر دورة الاستغلال في شركة سونالغاز-الطاقات المتجددة وحدة تفرت خلال الفترة 2018-2022؟"
- هدفت هذه الدراسة الى ابراز أهمية التشخيص التطوري لدراسة الوضع المالي من أجل التسيير الامثل لعناصر دورة الاستغلال للشركات الوطنية ذات طابع اقتصادي من خلال تحديد مدى التطور المالي في شركة سونلغاز-الطاقات المتجددة وحدة تفرت خلال الفترة 2018-2022 وذلك باستخدام

¹ Team FOCAL ، ماهي تحليلات سلوك العملاء في المؤسسات المالية ؟، <https://www.getfocal.ai/ar/knowledgebases/what-is-behavioral-analytics> , Novembre 14/2024

² مريم أمير جبار، مدخل المالية السلوكية لإدارة راس المال العامل، مذكرة ماستر، تخصص علوم مالية ومصرفية، جامعة كربلاء، العراق، 2022 .

عملية تحليل القوائم المالية للشركة والمتمثلة في الميزانية المحاسبية وجدول حساب النتائج للسنوات الـ 5 الأخيرة، وتوصلت الدراسة إلى :

- الإستراتيجيات المالية لشركة سونلغاز-الطاقات المتجددة وحدة تقترت تؤثر بصفة مباشرة على عناصر دورة الاستغلال كما تؤدي التغيرات المستمرة في الهيكلية إلى عدم تحقيق توازن في دورة الإستغلال وهذا ماينتج عنه صعوبة في تقدير الوضع المالي .
- لا بد من تفعيل التشخيص التطوري للشركة للوصول إلى نتائج عن الوضع المالي ولا بد من تحيين في السياسية المالية من أجل تحسين في السيولة، بالإضافة إلى أن طبيعة الشركة محل الدراسة تعتمد على التمويل من المديرية العامة والتي تعتبر كنقطة قوة تمكنها من تجنب حالة العسر المالي دائما.

2- زهرة بريزيني، سليمة قريفي، دور المعلومات المالية في تفعيل التشخيص التطوري لخزينة المؤسسة، دراسة حالة قسم الانتاج حوض بركاوي بورقلة خلال الفترة 2015/2013، مذكرة ليسانس مهني، معهد التكنولوجيا،جامعة قاصدي مرباح ورقلة وتمحورت الإشكالية حول: "مامدى مساهمة المعلومات المالية في تفعيل التشخيص التطوري في خزينة المؤسسة؟"

هدفت هذه الدراسة إلى تحديد وبيان دور المعلومات المالية في تفعيل التشخيص التطوري في خزينة مؤسسة سوناطراك حوض بركاوي بورقلة وذلك خلال الفترة 2015/2013 حيث تبرز أهمية التشخيص المالي كأداة لتقييم الأداء، ودوره في ترشيد القرارات الإدارية بالمؤسسة، من أجل التعرف على حقيقة الوضع المالي وهذا بتحليل خزينتها بإستخدام اداتي المقابلة والوثائق الداخلية . ولتحقيق هذا، إعتدنا على جمع البيانات المتعلقة بالموضوع باتباع المنهج الوصفي في عرضها ومن ثم تفسير تلك المعلومات وتحليلها بإستخدام اهم المؤشرات المالية .

لخصت هذه الدراسة الى ان وحدة الانتاج حوض بركاوي لا تتمتع بالاستقلال المالي ولا يمكنها التصرف في امواله لانها فرع من المؤسسة الام، كما توصلنا الى ان التسيير الفعال للخزينة لايتحقق إلا من خلال التسيير الأمثل لمواردها المالية، وبالتالي ضمان الموارد اللازمة في الوقت المناسب، والوصل إلى هذه الوضعية مرهون بالقرارات المالية التي يتخذها مسير المؤسسة . وفي الاخير يمكننا القول ان جدول تدفقات الخزينة أهم القوائم المالية التي تشخص الوضع او المركز المالي للمؤسسة.

3- الهام بن مارس، علي بوحجار، خصوصيات التشخيص المالي في المؤسسات الناشئة، دراسة ميدانية للمؤسسة الناشئة "اليسير"، مذكرة ماستر، جامعة 8ماي 1945قالمة وتمحورت الإشكالية حول: "ماهي خصوصيات التشخيص المالي في المؤسسات الناشئة؟"

تهدف هذه الدراسة الى ابراز دور التشخيص المالي كأسلوب لتقييم أداء المؤسسات الاقتصادية على العموم والمؤسسات الناشئة على وجه الخصوص لما لها من أهمية في تحريك وتنمية العجلة الاقتصادية .

إذ يعتبر التشخيص المالي خطوة ضرورية للتخطيط المالي بهدف معرفة الوضعية المالية للمؤسسة من أجل وضع خطط مستقبلية بهدف إبراز نقاط القوة والضعف فيها، وذلك بالاعتماد على مجموعة

من المؤشرات التي يسترشد بها في إتخاذ القرارات المناسبة ولتحقيق أهداف الدراسة إختارنا المؤسسة الناشئة "يسير".

4- سميرة السايح، تحليل سلوكيات صغار المستثمرين عند اتخاذ قراراتهم الاستثمارية في اسواق الاوراق المالية، دراسة استطلاعية تحليلية في سوق تونس وسوق دبي للأوراق المالية، مذكرة دكتوراه، تخصص مالية الاسواق، جامعة قاصدي مرباح ورقلة وتمحورت الإشكالية حول: "ماهي أهم العوامل السلوكية المؤثرة على خيارات وتصورات صغار المستثمرين في أسواق الاوراق المالية العربية؟"

تهدف هذه الدراسة الى اختبار تأثير ومستويات تأثير العوامل السلوكية على سلوكيات صغار المستثمرين في اسواق الاوراق المالية العربية، ولتحقيق هذا الهدف يتم اتخاذ مجموعة واسعة من العوامل السلوكية باعتبارها التحيز الذي يعبر عن الحالة الشادة التي يمكن أن تؤثر على سلوكيات العديد من صغار المستثمرين ومنه تؤثر على قراراتهم الاستثمارية.

اقتصرت عينة الدراسة على مجموعة من صغار المستثمرين - مستثمري الأسهم - التي تشارك في الأسواق المالية العربية - سوق تونس وسوق دبي للأوراق المالية - خلال الفترة ديسمبر 2018 - سبتمبر 2019. وبالتحديد الأسواق في الدول ذات ثقافة مالية . وقد خلصت النتائج في مجملها إلى وجود تفاوت في التأثير، عدم وجود تأثير لعامل وسائل الاعلام والاحتياجات المالية على سلوكيات صغار المستثمرين .

المطلب الثاني: الدراسات المتعلقة بالسلوك الاستثماري

1- محمد محمد أحمد رمضان، أثر التحيزات السلوكية على السلوك الاستثماري للمستثمر وكفاءة سوق الأوراق المالية، دراسة ميدانية على البورصة المصرية، ماجستير ادارة الاعمال، كلية التجارة،دمياط بمصر وتمحورت الإشكالية حول: "مامدى تأثير التحيزات السلوكية على السلوك الاستثماري للمستثمر الفرد وأثر ذلك على كفاءة سوق الأوراق المالية المصرية؟"

تناول هذا البحث تحليل أثر التحيزات السلوكية على كفاءة سوق الأوراق المصري واختبار الدور الوسيط للسلوك الاستثماري للمستثمرين الافراد، واطهرت ان العوامل النفسية مثل الثقة المفرطة وسلوك القطيع تؤثر بشكل كبير على كفاءة السوق .

2- احمد بن عبد الله الزهراني، احمد محمد حمدي، التحيزات السلوكية لدى المستثمرين، دراسة تحليلية، المجلة العربية للإدارة، المجلد37، العدد3، المملكة العربية السعودية، سبتمبر 2017.

استعرضت الدراسة أهم التحيزات السلوكية في مجال الاستثمار في الأسواق المالية، مثل التحيز للتفاؤل وسلوك القطيع، وناقشت تأثير هذه التحيزات على سلوك المستثمرين، كما تم وضع عدد من التوصيات تنصح المستثمرين الافراد حول كيفية تجنب التحيزات والاطعاء السلوكية في اتخاذ القرارات الاستثمارية.

3- احمد عطية موحى الجبوري، التمويل السلوكي في القرارات المالية ، مجلة جامعة بابل، العلوم الانسانية، المجلد22، العدد 4، المملكة العربية السعودية، 2014. يتناول هذا البحث التمويل السلوكي من خلال السلوك غير العقلاني لمدراء التمويل في المنشآت في اتخاذ القرارات المالية من خلال تحليل موقفهم من تفضيل او نفور من المخاطرة، وكان الهدف الرئيس من البحث يتحدد بتوضيح واختبار دور التمويل السلوكي من خلال انماط السلوك في المواقف المختلفة والتفضيلات التي يتخذها المدراء والمستثمرين ازاء المخاطرة والتباين بين السلوك العقلاني والرشيد والسلوك غير العقلاني وانعكاس ذلك على القرارات التي يتخذها المدراء على مستوى الاستثمار والتمويل .

المطلب الثالث: مقارنة الدراسات الحالية بالدراسات السابقة

سيتم التطرق في هذا المطلب الى ذكر أوجه التشابه والاختلاف بين دراستنا الحالية والدراسات السابقة والمتمثلة فيما يلي:

الفرع الاول: أوجه التشابه

- لقد تشابهت دراستنا مع اغلبية الدراسات السابقة في المتغير التابع وهو سلوك الاستثمار كما اجتمعت في مجتمع الدراسة وهي المؤسسات الاقتصادية في الجزائر؛
- وتشابهت بعض الدراسات في استخدام التشخيص المالي من اجل الوصول لحلول للمشكلات ؛

- واشتركت بعض الدراسات، في التركيز على تحليل الاداء المالي لاتخاذ قرارات استثمارية رشيدة ؛
- كما اتفقت على تأثير السلوك الانساني في كفاءة القرارات الاستثمارية ؛
- كما اتفقت اغلب الدراسات على ان استخدام التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري يساعد في توقع الاخطاء السلوكية وتجنبها؛ مما يقلل من المخاطر الاستثمارية .

الفرع الثاني: أوجه الاختلاف

- لقد اختلفت دراستنا الحالية مع الدراسات السابقة في بيئة الدراسة حيث اجريت الدراسات في بيئة مختلفة منها أجريت داخل الوطن وفي ولايات مختلفة أما الدراسات الأخرى فكانت في خارج الوطن أما في ما يخص دراستنا فقد أجريت في شركة التأمين Saa ؛
- كما اختلفت الدراسات في زاوية المعالجة؛ فبعض الدراسات ركزت على التشخيص التطوري من منظور مالي بحت، مثل تحليل الخزينة أو دورة الاستغلال؛ بينما دراسات أخرى ركزت على السلوك الاستثماري، السلوكي والنفسي للمستثمرين دون التطرق المباشر للتشخيص المالي او التطوري .

خلاصة الفصل :

تطرقنا في هذا الفصل الى مفهوم التشخيص التطوري وذكرنا الطرق التي يتم بها تشخيص تطور المؤسسة الاقتصادية، كما تطرقنا ايضا الى مفهوم الاستثمار والسلوك الاستثماري والعوامل المؤثرة على سلوك الاستثمار،بالاضافة الى اهمية تحليل السلوك الاستثماري في مؤسسات التأمين ، باضافة دور التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري، واتجهنا الى الدراسات السابقة التي شملت متغيرات موضوعنا وابرزنا من خلالهم اهم جوانب التشابه والاختلاف بين دراستنا الحالية والدراسات السابقة، ويمكن تلخيص ماتوصلنا اليه كما يلي :

- يتيح التشخيص التطوري تتبع التغيرات الزمنية في مؤشرات الاداء المالي ،ما يساعد على فهم تطور القرارات الاستثمارية للمؤسسة او المستثمر ؛

- يستطيع المستثمر او صانع القرار التنبؤ بالمخاطر المستقبلية واختيار الاستثمارات الأكثر ملائمة، من خلال تحليل الاتجاهات والتغيرات السابقة ؛
- يساعد التشخيص على التعرف على التحيزات السلوكية مثل الافراط في الثقة أو الميل لسلوك القطيع، من خلال تتبع أنماط اتخاذ القرار لدى المستثمرين ؛
- يمكن للتشخيص التطوري كشف نقاط القوة والضعف للمؤسسة ؛
- وجود علاقة تكاملية و مترابطة بين التشخيص المالي والسلوك الاستثماري ،توضح كيف تؤثر المؤشرات المالية في قرارات المستثمرين .

الفصل الثاني :

الدراسة الميدانية في شركة

التأمين Saa – المديرية

الجهوية بورقلة

تمهيد:

بعد التطرق لأهم الجوانب النظرية للتشخيص التطوري والسلوك الاستثماري في الفصل الاول ، يأتي هذا الفصل لتطبيق تلك المفاهيم على الحالة الواقعية لشركة التأمين Saa بورقلة، من خلال تحليل ووضعيتها المالية ومردوديتها الاستثمارية خلال الفترة الممتدة من 2022 إلى 2024، لذا سنبين الأثر من استخدام التشخيص التطوري الذي يمكن الشركة من تحليل السلوك الاستثماري من خلال دراسة تطور مردودية المؤسسة، ومن خلال ماسبق ذكره سنتطرق الى مايلي :

المبحث الأول : الإطار التعريفي لشركة التأمين Saa**المبحث الثاني : تحليل الوضعية المالية لشركة التأمين Saa****المبحث الأول: الاطار التعريفي لشركة التأمين Saa**

تأسست الشركة بموجب قرار 12 ديسمبر 1963 وهي شركة مختلطة جزائرية مصرية (61 اسهم جزائرية 93 اسهم مصرية) أصبحت شركة وطنية بتاريخ 27 ماي

1966، وذلك بصدور قانون 66/127 الخاص باحتكار الدولة لعملية التأمين والقانون 66/192 المتعلق بتأميم الشركة الجزائرية للتأمين لتصبح جزائرية 100% بتاريخ 21 ماي 1975 .

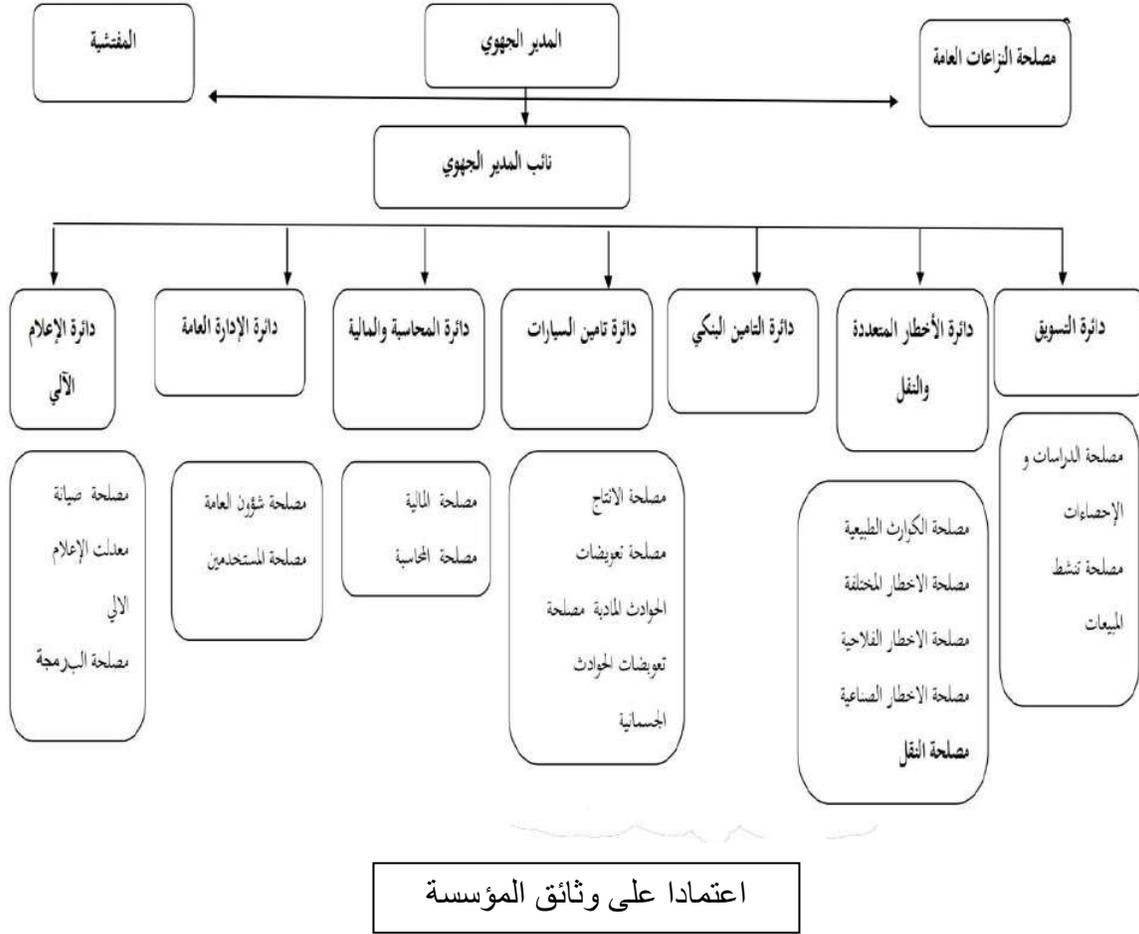
بداية من 21 فيفري 1987 وفي إطار الإصلاحات الاقتصادية ومرور المؤسسات الى نظام التمويل الذاتي " L Autonomie " أصبحت الشركة الوطنية للتأمين شركة ذات أسهم " spa " برأس مال يقدر بـ 80 مليون دج، تمارس جميع أنشطة التأمين وتخضع للمناقشة مع بقية الشركات العامة في الجزائر، وتطور رأس مال الاجتماعي للشركة مع مرور السنوات حتى بلغ سنة 2006 مبلغ 4.5 مليار دج.

المطلب الأول: تقديم شركة التأمين Saa

تعتبر من أقدم مؤسسات التأمين على المستوى الوطني وهي من بين المؤسسات العمومية الاقتصادية التابعة لوزارة المالية العامة، الكائن مقرها بساحة أول ماي بورقلة أنشئت في السبعينيات حيث كانت عبارة عن مندوبية تابعة لوحدة الأغواط أي لم تكن تتعامل مع المركز مباشرة، وفي سنة 1990 استقلت عن وحدة الأغواط وكانت تضم 13 وكالة موزعة على أربع ولايات (ورقلة، غرداية، تمنراست، الواد) لكنها بقية تابعة للشركة الأم؛

وفي منتصف سنة 2004 تم ضم وحدة الأغواط و بعض الوكالات التابعة لوحدة بسكرة إلى وحدة ورقلة و أصبحت تسمى المديرية الجهوية بورقلة بدال من وحدة ورقلة والتي أصبحت تضم 24 وكالة يبلغ عدد العمال الكلي للمديرية و الوكالات 137 عاملا , اما المديرية الجهوية تحتوي على 39 عاملا .

المطلب الثاني: التنظيم العام لشركة التأمين Saa



نلاحظ من الهيكل التنظيمي ان المديرية الجمهورية لورقلة تتكون من مجموعة من المصالح والدوائر وهي كالتالي:

«المدير الجهوي»: يشرف على الوكالات ويسهر على حسن سيرورتهم ، كما يعتبر همزة وصل بين الوكالات والمديرية الام في العاصمة.

«أمانة المديرية»: وتكتسي أهمية بالغة في السير الحسن داخل المديرية الجهوية وربط العمل مع المدير الجهوي وتهتم بتنظيم مقابلات والزيارات مع المدير.

«دائرة المحاسبة والمالية»: تحتوي على مصلحتين هما:

- مصلحة المالية : تقوم المصلحة بوظيفة متابعة كل العمليات الخاصة بالجانب المالي للمديرية وهذا يتمثل في إصدار الصكوك واستقبال الصكوك من الغير ودفعها إلى البنك دفع الأجرور تسوية الحوادث تسوية المصاريف العامة وذلك لإنجاز الميزانية السنوية.

- مصلحة المحاسبة : هي مصلحة تقوم بتسجيل كل العمليات المحاسبية الخاصة بنشاط المديرية وكذلك إنجاز الميزانية الختامية , كما لديهم برنامج للإعلام الآلي اسمه **ORASS**

«دائرة الإدارة العامة»: تقوم بتسيير كل الأعمال والوظائف المنوطة بالوسائل المادية والبشرية قصد بلوغ أهداف مسطرة مع الالتزام بالإستراتيجية العامة المسطرة من طرف المديرية أو الهيئات العليا للمؤسسة وهي تحتوي على مصلحتين هما .

- مصلحة المستخدمين: وتنقسم إلى ثلاثة فروع هي:

. فرع تسيير المستخدمين: يقوم هذا الفرع بمتابعة شؤون العمال في ما يخص كل القرارات المتعلقة بحقوقهم وضبط علاقات العمل.

. فرع الأجور: يقوم بضبط الراتب الشهري للموظف.

. فرع الشؤون الاجتماعية: يقوم بكل ما يخص العمال من ناحية صندوق الضمان الإجتماعي وصندوق التقاعد.

-الوسائل العامة:

▪**دائرة تأمين السيارات:** تقوم هذه المصلحة بمراقبة كل عقود التأمين الخاصة بتأمين الأشخاص والعمل على ترقية كل المتوجات المباعة في هذا النوع من التأمين ويتم علي مستواها دراسة ملفات الحوادث وتسويتها تسديد الضحايا في حالة حوادث مرور بما في ذلك التعويض عن المركبات الجانب المادي والجانب الجسماني وتضم هذه الدائرة عدة مصالح وهي كالآتي:

- مصلحة الإحصائيات ؛

- مصلحة الإنتاج ؛

- مصلحة الحوادث الجسمانية ؛

- مصلحة الحوادث المادية ؛

- مصلحة القيمة المسترجعة .

▪**دائرة الإعلام الآلي:** يقوم بمهام هي حفظ البيانات في المؤسسة والحفاظ على العتاد (صيانة وتوزيعه على المكاتب) جلب بيانات الوحدات التابعة للشركة المساعدة في السير الحسن للملفات تطوير برنامج عمل للمؤسسة وذلك بتثبيت كل التحديثات الواردة من المديرية العامة وتنقسم إلى مصالحتين هي:

-مصلحة العتاد ؛

-مصلحة البرمجة ؛

▪**مكتب التنظيم:** يقوم بتنظيم واستقبال البريد الوارد والصادر إلي المديرية الجهوية حيث يتم تسجيله وتوزيعه علي جميع مختلف مصالح المديرية الجهوية بعد المرور على المدير الجهوي.

▪**دائرة الحريق والحوادث الأخطار المتعددة تأمينات النقل:** مراقبة مختلف العقود المنتجة عبر الوكالات لجميع الفروع التابعة لدائرة وإعداد الإحصائيات الدورية لكل فرع تسيير الحوادث للفروع التابعة لدائرة مساعدة الوكالات في كل مجالات التسيير (إنتاج وحوادث) التابعة لنشاط الدائرة وهي تضم عدة مصالح هي:

- مصلحة الأخطار الصناعية ؛

- مصلحة الأخطار البسيطة ؛

- مصلحة تأمينات النقل ؛

- مصلحة الأخطار المتعددة المسؤولية المدنية ؛

- مصلحة الحريق والأخطار المتعددة والكوارث الطبيعية ؛

- مصلحة التأمين الفلاحي .

▪**دائرة التسويق:** ولها أهمية بالغة نظرا للمهام التي توكل لها إذ يرتبط نشاطها بمختلف المصالح الأخرى متابعة العقود الجديدة والعقود القديمة ومتابعة الأرقام وتضم مصالحتين هما:

- مصلحة المتابعة والإحصائيات ؛

- مصلحة التجارة.

▪ **دائرة التأمين البنكي:** هي دائرة حديثة النشأة يتمثل نشاطها في تأمين البنوك .

المطلب الثالث: نشاط وأهداف شركة التأمين Saa

تتمثل كل من نشاطات واهداف شركة التأمين في :

أولاً: نشاطاتها:

- ✓ تأمينات الأشخاص ؛
- ✓ تأمينات النقل ؛
- ✓ تأمينات السيارات ؛
- ✓ تأمينات اخطار البناء والهندسة ؛
- ✓ تأمينات الاخطار البسيطة ؛
- ✓ تأمينات الاخطار الزراعية .

ثانياً : اهدافها:

- ✓ المحافظة على مكانتها في السوق وتطوير المستوى، خصوصا انها تحتل أكبر حصة سوقية تقدر ب 23% من سوق التأمينات ؛
- ✓ تحسين المستوى الوظيفي للعمال من خلال التدريب المستمر؛
- ✓ طرح منتجات جديدة للتأمين ومتطلبات الزبائن للمحافظة على مكانتها في السوق ؛
- ✓ تقديم أحسن خدمة في مجال التأمينات ؛
- ✓ انشاء فرع للصيانة
- ✓ الرفع من رقم الاعمال وذلك من خلال البحث عن فرص خاصة بالاطار المختلفة .

المبحث الثاني: تحليل الوضعية المالية لشركة Saa ورقلة (2022-2024)

تعد الوضعية المالية لأي مؤسسة مرآة حقيقية تعكس مدى قوتها واستقرارها في السوق، وتكتسي أهمية خاصة في قطاع التأمين نظرا لحساسيته وارتباطه المباشر بثقة الزبائن والفاعلين والاقتصاديين .

المطلب الأول: تحليل الأداء الاستثماري لشركة التأمين Saa ورقلة

شهد فرع شركة التأمين Saa بورقلة خلال الفترة الممتدة من سنة 2022 إلى 2024، تطورا ملموسا في سياسته الاستثمارية وأداء محفظته المالية، في ظل ظروف اقتصادية متغيرة محليا ووطنيا . وقد أتاح التشخيص التطوري، المدعوم بالبيانات الميدانية، فرصة لتتبع التحول في أنماط اتخاذ القرار الاستثماري وتقييم انعكاساته على النتائج المحققة.

1. تطور هيكل المحفظة الاستثمارية :

- في سنة 2022 : تميزت المحفظة الاستثمارية بطابعها المحافظ، حيث استمرت الشركة في الاعتماد على الودائع البنكية كخيار رئيسي (تمثل حوالي 55% من اجمالي الاستثمارات)، تليها السندات الحكومية بنسبة تقارب 30%، أما الاستثمارات العقارية والمشاريع المحلية بقيت في حدود ضيقة لا تتعدى 10%.
- في سنة 2023 : بدأ الفرع في إدخال عنصر التنويع التدريجي، من خلال تخصيص جزء من السيولة للاستثمار في مشاريع تعاونية محلية (خاصة في مجال الخدمات) ومحاولة

- استكشاف فرص في القطاع العقاري التجاري، مما خفض حصة الودائع إلى حوالي 45 % وبالرغم من ذلك ظل الطابع العام محافظا .
- **في سنة 2024 :** تم تعزيز التوجه نحو تنويع المحفظة، مع اعتماد نسبة استثمارية أعلى في السندات طويلة الأجل وبعض المشاريع العقارية المدعومة من الدولة، حيث ارتفعت نحو 18 % ؛ بينما انخفضت نسبة الاعتماد على الودائع البنكية إلى مايقارب 40 %.
- 2. تطور آليات اتخاذ القرار الاستثماري :**
- **في سنة 2022 :** قرارات الاستثمار ظلت مركزية بنسبة كبيرة، حيث يعتمد الفرع على التعليمات من الادارة العامة، دون هامش كبير للابتكار أو التحليل .
 - **في سنة 2023 :** لوحظ إدخال آليات تحليل بسيطة في الفرع، مثل مقارنة العائد المتوقع بالمخاطر، خاصة في الاستثمارات العقارية، بالإضافة الى فتح المجال لبعض المقترحات من الأطارات المحلية .
 - **في سنة 2024 :** شهدت السنة بداية اعتماد بعض أدوات التحليل الكمي وورشات تقييم للمخاطر بمساعدة خبراء محليين، ماساهم في تحسين اتخاذ القرار وتحقيق استثمارات أكثر عقلانية، رغم استمرار بعض الممارسات التقليدية.
- 3. تقييم الأداء المالي للفترة المدروسة :**
- **في سنة 2022 :** بلغ معدل العائد الاستثماري السنوي نحو 4.1 % ، مع استقرار نسبي في النتائج وعدم تسجيل خسائر مباشرة . الاستثمار ظل آمن لكنه منخفض العائد .
 - **في سنة 2023 :** شهد الفرع ارتفاعا طفيفا في العائد بلغ حوالي 5.2 %، بفضل مشاريع عقارية صغيرة ذات عائد ثابت، رغم تراجع مردودية الودائع البنكية .
 - **في سنة 2024 :** سجل تحسن ملحوظ في الأداء، حيث بلغ العائد الاستثماري مايقارب 6.3 %، نتيجة اعتماد أدوات تقييم للمخاطر وتحقيق استقرار في العائدات العقارية والسندات الحكومية .
- 4. نقاط القوة والضعف (2022-2024) :**
- **نقاط القوة :**
 - تحسن تدريجي في تنويع المحفظة ؛
 - بداية اعتماد أدوات تحليل بدائية للمخاطر؛
 - استقرار مالي مع غياب الخسائر الكبيرة .
 - **نقاط الضعف :**
 - تأخر في تطبيق آليات التحليل المتقدم ؛
 - استمرار تأثير الانحيازات النفسية والسلوكية ؛
 - بطء في الاستجابة لفرص السوق المحلية المتجددة .

المطلب الثاني : تقييم السلوك الاستثماري باستخدام المردودية في شركة التأمين Saa ورقلة

يتم تقييم السلوك الاستثماري للمؤسسة باستخدام كل من المردودية الفردية والمردودية الجماعية .

أولاً: المردودية الفردية

تعد المردودية الفردية مؤشرا حيويًا لقياس كفاءة الموارد البشرية داخل مؤسسة التأمين ورقلة، إذ تعبر عن متوسط ما يحققه كل موظف من أقساط محصلة أو عوائد استثمار، وعند تحليل تطور هذا المؤشر خلال الفترة الممتدة من 2022 إلى 2024، يتبين وجود تحسن تدريجي يشير إلى فعالية متزايدة في الأداء الفردي للعاملين .

- **سنة 2022 :** سجل المؤشر قيمة 9.29 مليون دج في الأقساط و 0.71 مليون دج في عوائد الاستثمار لكل موظف، وهي مردودية متواضعة نسبيًا تعزى إلى اعتماد نمط عمل تقليدي يغيب عنه الحافز، وضعف التنسيق بين الأقسام التجارية والمالية .
- **سنة 2023 :** تحسن الأداء الفردي بشكل طفيف إلى 10 مليون دج في الأقساط و 0.8 مليون دج في الاستثمار، ما يعكس بداية إدماج العاملين في استراتيجية تطوير الأداء، وتحفيزهم على رفع الإنتاجية من خلال التكوين والتتبع المهني .
- **سنة 2024 :** فقد بلغت المردودية الفردية ذروتها في هذه الفترة ، حيث سجل كل موظف مامعدله 10.31 مليون دج في الأقساط و 1 مليون دج في الاستثمار، وهو ما يدل على تحسن في فعالية الأفراد، خاصة بعد اعتماد أدوات رقمية في التسيير وتحسين مناخ العمل .

ثانياً: المردودية الجماعية

وهي التي تعكس الأداء الكلي للمؤسسة كوحدة إنتاجية واحدة، وهي التي تقيس قدرة الفرع ككل على تحقيق إيرادات من خلال نشاطة التأميني والاستثماري، وبما أنه هناك ثلاث وكالات تابعة للمديرية الجهوية ورقلة سنقوم بتقييم تطور كل منها من خلال :

1. تقييم المبيعات مقارنة مع الأهداف المسطرة

➤ سنة 2022

- ورقلة A: حققت نسبة 88% من الإنتاج المخطط له وتحصلت على 20 نقطة بجودة 69% ولم تتحصل على أي نقطة في الجودة 00؛

- ورقلة B: حيث حققت نسبة 103% أي تم الوصول إلى الهدف المخطط له وتحصلت على 40 نقطة كاملة بجودة 78% وتحصلت على 30 نقطة ؛
- ورقلة C: حيث حققت هي الأخرى نسبة 124% وتحصلت أيضا على 40 نقطة بجودة 38% ولم تتحصل على أي نقاط .

➤ سنة 2023

- ورقلة A: حققت نسبة 94% من الإنتاج المخطط له وتحصلت على 30 نقطة بجودة 86% ولم تتحصل على اي نقطة في الجودة 30؛
- ورقلة B: حيث حققت نسبة 97% وتحصلت على 35 نقطة بجودة 83% وتحصلت على 30 نقطة ؛
- ورقلة C: حيث حققت هي الأخرى نسبة 97% وتحصلت أيضا على 35 نقطة بجودة 67% وتحصلت على 25 نقطة .

➤ سنة 2024

- ورقلة A: حققت نسبة 97% من الإنتاج المخطط له وتحصلت على 35 نقطة بجودة 89% وتحصلت على 30 نقطة ؛
- ورقلة B: حيث حققت نسبة 95% وتحصلت على 35 نقطة كاملة بجودة 76% وتحصلت على 30 نقطة ؛
- ورقلة C: حيث حققت هي الأخرى نسبة 103% وتحصلت أيضا على 40 نقطة بجودة 81% وتحصلت ايضا على 30 نقطة.

التعليق : شهدت مبيعات شركة التأمين ورقلة خلال الفترة (2022- 2024)، عدم استقرار وتذبذب ملحوظ في أدائها مقارنة مع الأهداف المسطرة .

2. تقييم عدد الملفات المسواة مع عدد الملفات المستهدف تسويتها

➤ سنة 2022

- ورقلة A: حققت نسبة 99% من عدد الملفات المراد تسويتها أي انها سوت اكبر عدد من الملفات وتحصلت على 20 نقطة ؛
- ورقلة B: حيث حققت نسبة 95% من الملفات المراد تسويتها وتحصلت على 40 نقطة ؛
- ورقلة C: حيث حققت هي الأخرى نسبة 96% من الملفات المراد تسويتها وتحصلت أيضا على 40 نقطة.

➤ سنة 2023

- ورقلة A: : حققت نسبة 90% من عدد الملفات المراد تسويتها وتحصلت على 20 نقطة؛
- ورقلة B: حققت نسبة 96% من عدد الملفات المراد تسويتها وتحصلت على 20 نقطة؛
- ورقلة C: حققت نسبة 86% من عدد الملفات المراد تسويتها وتحصلت على 20 نقطة.

➤ سنة 2024

- ورقة A: حققت نسبة 91% من عدد الملفات المراد تسويتها وتحصلت على 20 نقطة؛
 - ورقة B: حققت نسبة 96% من عدد الملفات المراد تسويتها وتحصلت على 20 نقطة؛
 - ورقة C: حققت نسبة 96% من عدد الملفات المراد تسويتها وتحصلت على 20 نقطة .
- التعليق :** نلاحظ أن وضعية تسوية الملفات في شركة التأمين ورقلة خلال الفترة (2022-2024) جيدة إلا أنها حققت تراجع ملحوظ في أدائها مقارنة مع كل سنة سابقة .

3. الديون السابقة المحصلة مع مجموع الديون السابقة

➤ سنة 2022

- ورقة A: حصلت ديون بنسبة 100% أي انها حصلت جميع الديون وتحصلت على 10 نقاط كاملة ؛
- ورقة B: حيث حصلت ديون بنسبة 3% أي انها تواجه مشكلا في تحصيل الديون ولم تتحصل على اية نقاط 00 ؛
- ورقة C: حيث حصلت هي الأخرى ديون بنسبة 92% وتحصلت أيضا على 10 نقاط.

➤ سنة 2023

- ورقة A: : حصلت ديون بنسبة 93% أي انها حصلت اغلب الديون وتحصلت على 10 نقاط كاملة ؛
- ورقة B: حيث حصلت ديون بنسبة 2% أي انها تواجه مشكلا في تحصيل الديون ولم تتحصل على اية نقاط 00 ؛
- ورقة C: حيث حصلت هي الأخرى ديون بنسبة 18% ولم تتحصل أيضا على نقاط.

➤ سنة 2024

- ورقة A: حصلت ديون بنسبة 100% أي انها حصلت جميع الديون وتحصلت على 10 نقاط كاملة ؛
- ورقة B: حيث حصلت ديون بنسبة 22% الديون ولم تتحصل على اية نقاط 00 ؛
- ورقة C: حيث حصلت هي الأخرى ديون بنسبة 37% ولم تتحصل أيضا على نقاط.

التعليق : نلاحظ أن قدرة شركة التأمين ورقلة خلال الفترة (2022-2024) في استرجاع ديونها المتأخرة جيدة في فرع A فقط بينما الفروع الأخرى في تحسن طفيف وهذا يدل على ضعف السيولة ويؤثر سلبا على قدرة المؤسسة .

4. الديون المحصلة للسنة الحالية مع مجموع المداخيل (المبيعات)

➤ سنة 2022

- ورقة A: تمثلت نسبة النفقات العامة 32% بمعدل مقارنة الأداء مع الهدف 80% ؛
- ورقة B: تمثلت نسبة النفقات العامة 31% بمعدل مقارنة الأداء مع الهدف 85% ؛

- ورقة C: تمثلت نسبة النفقات العامة 16% بمعدل مقارنة الأداء مع الهدف 100%.
- سنة 2023
- ورقة A: تمثلت نسبة النفقات العامة 27% بمعدل مقارنة الأداء مع الهدف 90% ؛
- ورقة B: تمثلت نسبة النفقات العامة 28% بمعدل مقارنة الأداء مع الهدف 90% ؛
- ورقة C: تمثلت نسبة النفقات العامة 32% بمعدل مقارنة الأداء مع الهدف 100%.
- سنة 2024
- ورقة A تمثلت نسبة النفقات العامة 30% بمعدل مقارنة الأداء مع الهدف 85% ؛
- ورقة B: تمثلت نسبة النفقات العامة 31% بمعدل مقارنة الأداء مع الهدف 85% ؛
- ورقة C: تمثلت نسبة النفقات العامة 16% بمعدل مقارنة الأداء مع الهدف 100%.

التعليق : نلاحظ أن شركة التأمين ورقلة خلال الفترة (2022- 2024)؛ حققت نسب جيدة من تحقيق الأهداف المسطرة في مجال الانتاج والتحصيل إلا ان ارتفاع النفقات العامة يؤثر ويضعف الأداء المالي للمؤسسة.

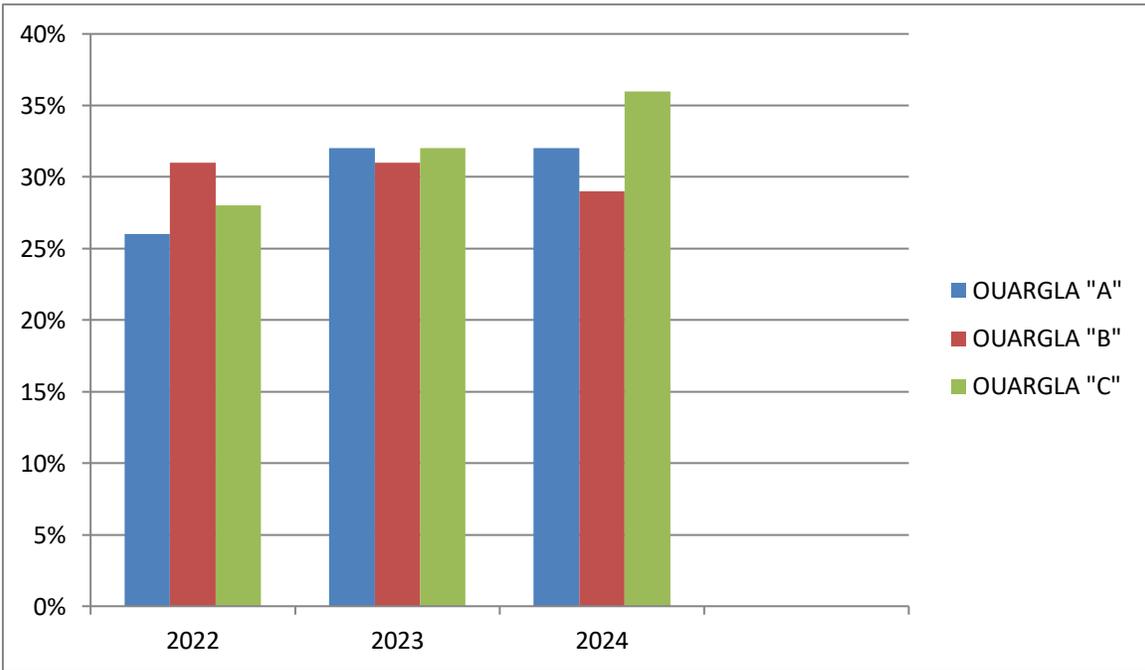
5. تقييم نسبة التكاليف مع رقم الأعمال

- سنة 2022
- ورقة A تمثل مجموع النقاط المحققة عبر مجموعة من المؤشرات في 80 بنسبة أداء PPC الفعلية 26% وكذا PPC الكلية 26% ؛
- ورقة B: تمثل مجموع النقاط المحققة عبر مجموعة من المؤشرات في 90 بنسبة أداء PPC الفعلية 31% وكذا PPC الكلية 31% ؛
- ورقة C: تمثل مجموع النقاط المحققة عبر مجموعة من المؤشرات في 70 بنسبة أداء PPC الفعلية 28% وكذا PPC الكلية 28% .
- سنة 2023
- ورقة A تمثل مجموع النقاط المحققة عبر مجموعة من المؤشرات في 90 بنسبة أداء PPC الفعلية 32% وكذا PPC الكلية 32% ؛
- ورقة B: تمثل مجموع النقاط المحققة عبر مجموعة من المؤشرات في 85 بنسبة أداء PPC الفعلية 31% وكذا PPC الكلية 31% ؛
- ورقة C: تمثل مجموع النقاط المحققة عبر مجموعة من المؤشرات في 80 بنسبة أداء PPC الفعلية 31% وكذا PPC الكلية 31% .
- سنة 2024
- ورقة A تمثل مجموع النقاط المحققة عبر مجموعة من المؤشرات في 95 بنسبة أداء PPC الفعلية 32% وكذا PPC الكلية 32% ؛

- ورقة B: تمثل مجموع النقاط المحققة عبر مجموعة من المؤشرات في 85 بنسبة أداء PPC الفعلية 29% وكذاء PPC الكلية 29% ؛
- ورقة C: تمثل مجموع النقاط المحققة عبر مجموعة من المؤشرات في 90 بنسبة أداء PPC الفعلية 36% وكذاء PPC الكلية 36% .

التعليق : حققت شركة التأمين ورقلة خلال الفترة (2022- 2024) ؛ تطورا في الأداء الفعلي مقارنة بالأهداف المسطرة وهذا يدل على تحسين الكفاءة التجارية للوكالات .

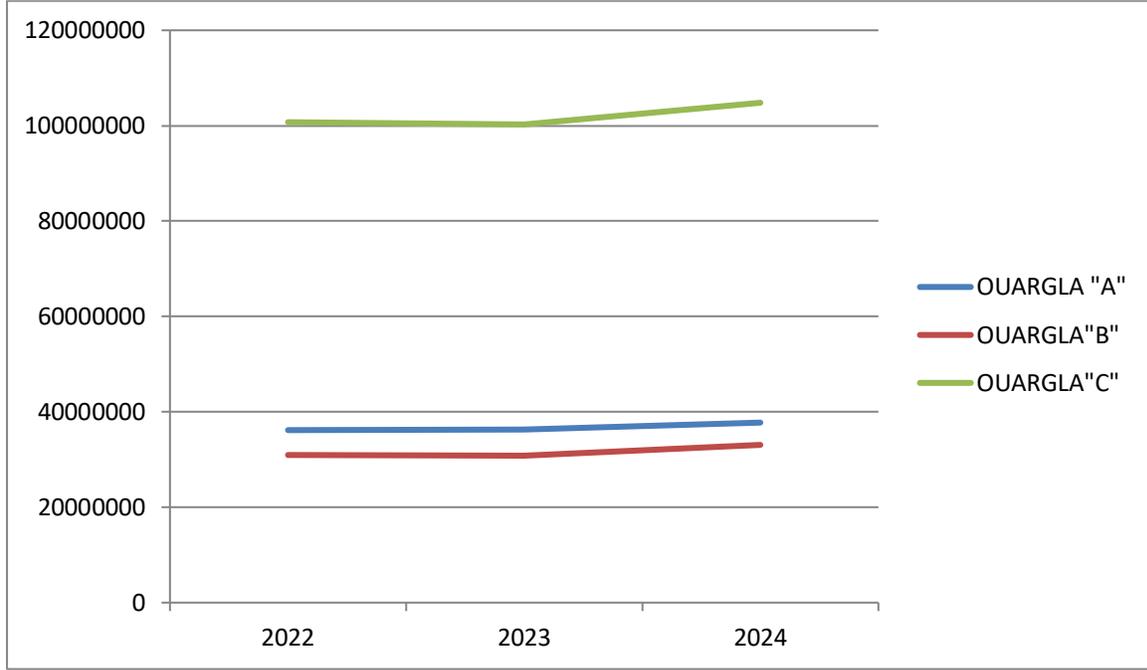
● أعمدة بيانية تمثل تطور نشاط الاستثماري PPC لمؤسسة التأمين ورقلة



من إعداد الطالبتين

التحليل : نلاحظ أن الوكالة A أظهرت أداء متصاعدا عبر الثلاث سنوات، حيث يعكس تطورا إيجابيا في مستوى الفعالية والكفاءة التشغيلية، كما يبين لنا قدرتها على التكيف مع متغيرات بيئة العمل وتحسين نتائجها تدريجيا، أما الوكالة B فقد سجلت استقرارا نسبيا في أدائها خلال نفس الفترة، حيث يعكس هذا الثبات قدرتها على الحفاظ على مستوى مقبول من الأداء وإلى محدودية الابتكار، كما أن الوكالة C أيضا حققت أداء متصاعدا وتحسن تدريجي خلال السنوات . وهذا ما يدل على أن المؤسسة في تطور وتحسن عام في الأداء خاصة في السنوات الأخيرة ،مايعكس جهودا استراتيجية لتحسين فعالية الاستثمار والاستغلال داخل الشركة .

● منحنى بياني يمثل تطور الانبعاثات الصافية في شركة التأمين ورقلة



من إعداد الطالبتين

التحليل : نلاحظ أن الوكالة A سجلت إيرادات مستقرة دون وجود زيادات واضحة وهذا ما يشير إلى وجود سقف نمو محدود، مما قد يكون نتيجة لتثبيح السوق أو ضعف الاستثمار في التوسع. أما الوكالة B تظهر أنها سجلت إيرادات منخفضة وثابتة تقريبا، وهذا ما يدل على وجود مشكلات أو ضعف في حجم العمليات التجارية، غير أن الوكالة C شهدت تطورا كبيرا في الإيرادات تجاوزت 10 ملايين دينار سنة 2023 مع بقاء هذا المستوى لغاية 2024، ما يدل على النجاح في التوسع أو التصدير أو الاستفادة من فرص استثمارية جديدة.

المطلب الثالث: واقع تطبيق التشخيص التطوري في شركة التأمين Saa ورقلة

- التحول الرقمي كأداة للتشخيص لتطوري

في إطار سعيها لتحديث خدماتها، إعتمدت الشركة الجزائرية للتأمين وإعادة التأمين خارطة طريق للرقمنة تهدف إلى تحسين جودة الخدمات المقدمة للزبائن. يشمل هذا المخطط الاستراتيجي إعادة تنظيم الوظائف التجارية، وتعزيز الابتكار من خلال البحث والتطوير بالإضافة إلى الرقمنة التي تمتد حتى عام 2026، مما يساهم في التحول الرقمي الشامل للشركة .

- مبادرات رقمية في قطاع التأمين

من بين المبادرات الرقمية التي تعزز من التشخيص التطوري، يخطط المكتب الموحد الجزائري للسيارات للإطلاق تقرير المعاينة الودية الالكتروني، والذي سيسمح بالتصريح بالحوادث عبر منصة رقمية، مما يقلل من مدة معالجة الاضرار ويحسن من سلاسة التفاعل بين المؤمن لهم وشركات التأمين .

- التحديات والفرص

رغم هذه الجهود لاتزال هناك تحديات تواجه تطبيق التشخيص التطوري بشكل كامل، مثل الحاجة إلى تطوير الكفاءات البشرية، وتحسين البنية التحتية الرقمية، وتحديث الاطر القانونية لتنظيم الصناعة بشكل أكثر فعالية .

المطلب الرابع: مساهمة التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثمار في شركة التأمين Saa المديرية الجهوية ورقلة

تهدف هذه الدراسة إلى تحليل كيفية تطور السلوك الاستثماري لشركة تأمين مقرها في ورقلة خلال الفترة 2022-2024، من خلال توظيف التشخيص التطوري كأداة لتقييم التغيرات في استراتيجيات

وأداء الاستثمار. أهمية الدراسة تكمن في قدرتها على توجيه القرارات المستقبلية وتعزيز الكفاءة الاستثمارية في القطاع التأميني.

مساهمة لتشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري في شركة التأمين

التحليل التطوري للسلوك الاستثماري :

سنة 2022: السياسات: توجه حذر بعد تداعيات كوفيد-19، مع اعتماد كبير على السندات الحكومية. النتائج: عائد منخفض (~2%)، نسبة مخاطرة ضعيفة.

سنة 2023: السياسات: بداية التوجه نحو تنويع الاستثمار، إدخال استثمارات في العقارات والأسهم المحلية. النتائج: تحسن نسبي في العائد (~4%)، زيادة طفيفة في المخاطرة.

سنة 2024: السياسات: اعتماد استراتيجية أكثر جرأة مع استثمارات خارجية محدودة في الأسواق الناشئة. النتائج: عائد مقبول (~5.5%)، ظهور تحديات تتعلق بالتحكم في السيولة.

- جدول يوضح تطور المؤشرات المالية الأساسية لوحدات شركة التأمين .

عائد الاستثمار	درجة المخاطرة	مرونة السيولة	
2%	ضعيفة	عالية	2022
4%	متوسطة	متوسطة	2023
5.5%	مرتفعة	ضعيفة	2024

تحليل الجدول

1. تنويع المحفظة

2022: اعتمدت الشركة استراتيجية استثمارية محافظة، مركزة على أصول قليلة المخاطر (مثل السندات) .

2023: بدأت الشركة في تنويع المحفظة تدريجياً، ما يشير إلى رغبتها في رفع العائد.

2024: توسع كبير في تنويع الاستثمارات (محلياً وخارجياً)، مما يعكس تحولاً استراتيجياً نحو جرأة أكبر.

2. عائد الاستثمار (ROI)

ارتفع من 2% في 2022 إلى 4% في 2023، ثم 5.5% في 2024.

هذا يبيّن علاقة طردية بين التنويع والعائد، أي أن كلما زادت المخاطرة، زاد العائد المحتمل.

3. درجة المخاطرة

تصاعدت تدريجياً مع تغير السياسات الاستثمارية.

2022: مخاطرة منخفضة بسبب الاعتماد على أدوات آمنة.

2023: بدأت الشركة تتعرض لمخاطر أكبر نتيجة دخولها في استثمارات أكثر تقلباً.

2024: مخاطرة مرتفعة تعكس التوسع في استثمارات ذات طابع غير مضمون كلياً.

4. مرونة السيولة

2022: سيولة مرتفعة نتيجة استثمارات في أدوات قابلة للتحويل النقدي بسهولة.

2023: بدأت السيولة تتراجع مع تنويع الاستثمارات.

2024: سيولة ضعيفة بسبب ارتباط جزء من المحفظة بأصول طويلة الأجل أو غير سائلة (مثل العقارات والأسواق الناشئة).

شركة تسير وفق منحنى تصاعدي في العائد والمخاطرة، ما يدل على تحول في الرؤية الاستثمارية نحو تحقيق أرباح أعلى.

النقطة الحرجة هي تراجع السيولة في 2024، والتي قد تعرض الشركة لمخاطر إذا واجهت التزامات مالية عاجلة.

هناك حاجة لتحقيق توازن دقيق بين العائد، المخاطرة، والسيولة في الفترة القادمة.

خلاصة الفصل

جاء هذا العمل بغرض تحليل دور التشخيص التطوري في تفسير وتحليل السلوك الاستثماري داخل المؤسسة الاقتصادية، حيث تم اختيار شركة التأمين ورقلة كدراسة حالة. وقد تم الاعتماد على جانبين رئيسيين في هذا البحث: الجانب النظري الذي تناول الإطار المفاهيمي لكل من التشخيص التطوري والسلوك الاستثماري، والعلاقة بينهما؛ والجانب التطبيقي الذي تمثل في دراسة ميدانية داخل المؤسسة محل الدراسة.

وقد توصلنا من خلال هذه الدراسة إلى مجموعة من النتائج يمكن تلخيصها فيما يلي:

- ✓ التشخيص التطوري يمثل أداة فعّالة لتحليل الواقع الداخلي للمؤسسة من حيث الهيكل، الأهداف، الثقافة التنظيمية، والبيئة الداخلية والخارجية.
- ✓ السلوك الاستثماري في المؤسسة يتأثر بعوامل متعددة منها: السياسات العامة، الموارد المتاحة، التحفيز، والمخاطر.
- ✓ هناك علاقة ارتباطية بين استخدام التشخيص التطوري وتحسين جودة القرار الاستثماري داخل المؤسسة.
- ✓ تبين أن المؤسسة محل الدراسة تعتمد جزئيًا على أدوات التشخيص في قراراتها الاستثمارية، ولكنها لا تستفيد منها بشكل منهجي.
- ✓ أبرزت نتائج الدراسة أن وجود تشخيص دقيق لوضع المؤسسة يساعد على تقليص المخاطر الاستثمارية وتعزيز الكفاءة في توجيه الموارد.

الخاتمة

تناولنا في هذه المذكرة دور التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري في المؤسسة الاقتصادية وذلك من خلال فصلين، الفصل الأول يتمثل في المنظور النظري للتشخيص المالي التطوري والسلوك الاستثماري وأما الفصل الثاني فكان حول دراسة حالة لشركة التأمين Saa بورقلة وذلك من خلال تشخيص مؤشرات السلوك الاستثماري و تحليل الوضع المالي للشركة حيث توصلنا إلى مايلي :

أولاً: نتائج الدراسة

- يتسم السلوك الاستثماري في شركة التأمين Saa بعدم الاستقرار، وذلك نتيجة تغيرات محيطها الاقتصادي والمالي، ويعتمد بشكل كبير على قرارات إدارية آنية لا تستند إلى تشخيص عميق للمؤشرات الاستثمارية السابقة.
- يساهم التشخيص التطوري في توضيح أنماط السلوك الاستثماري داخل الشركة، مما يساعد على فهم العلاقة بين القرارات الاستثمارية المتخذة ومراحل دورة حياة الاستثمار.
- وجود علاقة تكاملية بين التشخيص التطوري وتوجهات الإدارة الاستثمارية، حيث مكن التشخيص من إعادة ترتيب الأولويات الاستثمارية حسب نقاط القوة والضعف في البنية المالية للشركة.
- أظهر تطبيق منهجية التشخيص التطوري أن هيكل اتخاذ القرار الاستثماري في الشركة يعاني من غياب مؤشرات استباقية واضحة، مما يؤدي إلى قرارات قصيرة الأمد تفقر إلى رؤية استراتيجية بعيدة المدى
- تمكّن التشخيص من الكشف عن غياب آليات تقييم فعالة للفرص الاستثمارية، ما يجعل الشركة أكثر عرضة للمخاطر الناتجة عن التقدير الخاطئ لعوائد الاستثمار.
- أظهرت الدراسة، من خلال تحليل البيانات لعدة سنوات ، أن هناك فترات معينة شهدت استثمارات عشوائية غير قائمة على تحليل تطوري للسلوك الاستثماري، مما أدى إلى انخفاض العائد العام للاستثمارات.
- ساعد التشخيص في وضع خريطة تحليلية للسلوك الاستثماري للشركة، ما مكن من بناء نموذج استثماري أكثر اتزاناً يقوم على تقييم ديناميكي للمؤشرات الداخلية والخارجية المؤثرة.

ثانياً: اختبار صحة الفرضيات

الفرضية الأولى: "يساهم التشخيص التطوري بشكل فعال في توجيه وتحليل السلوك الاستثماري في المؤسسة" ، فمن خلال تحليل المعطيات المستخرجة من مؤشرات السلوك الاستثماري، تبين أن تطبيق منهج التشخيص التطوري مكن من تتبع التحولات الاستثمارية عبر الزمن، وربطها بالمؤشرات المالية والمحاسبية، مما يدل على وجود علاقة مباشرة بين التشخيص التطوري وفعالية تحليل السلوك الاستثماري. وبالتالي، فإن الفرضية الأولى صحيحة.

الفرضية الثانية: " يساعد التشخيص التطوري في تعزيز فهم وتحليل السلوك الاستثماري مما يؤدي إلى جودة اتخاذ القرارات الاستثمارية" ، من خلال دراسة العلاقة بين نتائج التشخيص ومستوى القرارات المتخذة داخل المؤسسة، اتضح أن استخدام التشخيص التطوري أسهم في تحسين الرؤية الاستراتيجية، وتقليل نسب الخطأ في اتخاذ القرار، مما انعكس إيجاباً على نتائج الأداء المالي. وعليه، فإن هذه الفرضية **صحيحة** ومدعومة بالنتائج الميدانية.

الفرضية الثالثة: "يعمل التشخيص التطوري كأداة مقارنة تحليلية على تفسير أنماط السلوك الاستثماري داخل المؤسسة" ، أثبت تحليل البيانات أن التشخيص التطوري أتاح إمكانية تفسير التحولات المتكررة في السلوك الاستثماري، وذلك من خلال الربط بين المراحل الزمنية لدورة الاستثمار والقرارات المتخذة خلالها. مما يعني أن هذه المقاربة فعالة في كشف الأنماط، وبالتالي، فإن الفرضية الثالثة تعتبر **صحيحة**.

الفرضية الرابعة : "يدعم التشخيص التطوري تمكين المؤسسة من تجنب المشاكل المالية الناتجة عن السلوك الاستثماري" ، أظهرت النتائج أن المؤسسة التي اعتمدت على التحليل التطوري كانت أكثر قدرة على توقع المشكلات المالية المرتبطة بالسلوك الاستثماري، خاصةً في حالات الانحرافات الكبيرة في المؤشرات. وهذا ما يعكس فعالية التشخيص كأداة وقائية واستباقية. لذا، فإن هذه الفرضية **أيضاً صحيحة**.

ثالثاً: مقترحات الدراسة.

- ✓ ضرورة اعتماد المؤسسة الاقتصادية على نظام التشخيص التطوري لتحسين السلوك الاستثماري لديها؛
- ✓ تطوير أنظمة معلومات دقيقة لتسهيل عملية جمع وتحليل المعطيات المالية المتعلقة بدورة الاستثمار؛
- ✓ تدريب الكوادر الإدارية والمالية على استخدام أدوات التشخيص التطوري وتحليل بياناته بشكل فعال؛
- ✓ إدماج نتائج التشخيص التطوري ضمن عمليات اتخاذ القرار الاستثماري ورسم الخطط الاستراتيجية طويلة الأجل .
- ✓ القيام بدراسات دورية لتحديث قاعدة البيانات المالية والاقتصادية بما يتناسب مع التغيرات البيئية الداخلية والخارجية؛
- ✓ تعزيز ثقافة التقييم المستمر لدورة الاستثمار داخل المؤسسة مما يساهم في التنبؤ بالمخاطر والاستفادة من الفرص في الوقت المناسب .

رابعاً: افاق الدراسة

في ضوء النتائج المتوصل إليها، يمكن اقتراح عدد من المواضيع للبحث المستقبلي، منها :

- ✓ دراسة أثر التشخيص التطوري على تحسين كفاءة توزيع الاستثمارات داخل المؤسسات الاقتصادية .
- ✓ قياس مدى تأثير العوامل الاقتصادية الخارجية على دقة التشخيص التطوري للاستثمارات .
- ✓ بناء نموذج تطبيقي لتحليل دورة الاستثمار اعتماداً على مقارنة التشخيص التطوري في مؤسسات مالية متنوعة .
- ✓ مقارنة بين نتائج التشخيص التقليدي والتشخيص التطوري في تحسين الأداء الاستثماري داخل المؤسسات الاقتصادية .



المصادر والمراجع

المصادر والمراجع

أ- الكتب:

1. الياس بن ساسي، يوسف قريشي، التسيير المالي (الإدار المالية)، دار وائل للنشر والتوزيع عمان، الأردن، ط2، 2011 .
2. وليد لحيالي، الاتجاهات الحديثة للتحليل المالي، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، عمان، 2004.

ب- البحوث الجامعية :

3. احمد هاني البناي، صالح نجار، دور التشخيص التطوري في تسيير عناصر دورة الاستغلال، مذكرة ليسانس مهني، تخصص محاسبة ومالية، معهد التكنولوجيا، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، الجزائر، 2022.
4. عيد محمد، بلحاج عبد القادر، دور التحفيزات الجبائية في تشجيع الاستثمار المحلي، مذكرة ماستر، تخصص إدارة مالية، جامعة ابن خلدون تيارت، الجزائر، 2021.
5. مريم أمير جبار، مدخل المالية السلوكية لإدارة راس المال العامل، مذكرة ماستر، تخصص علوم مالية ومصرفية، جامعة كربلاء، العراق، 2022 .

ت- المقالات :

6. محمد محمد أحمد رمضان، أثر التحيزات السلوكية على السلوك الاستثماري للمستثمر وكفاءة سوق الأوراق المالية، المجلة العلمية التجارة والتمويل، المجلد38، العدد2، كلية التجارة_جامعة دمياط_ مصر، 2018.
7. ورقة السياسات الصادرة عن منتدى الاستراتيجيات الأردني، اقتصاديات الاستثمار المحلي والاستثمار الأجنبي المباشر، الدروس المستفادة للاردن، تموز 2023.

ث- الملتقيات :

8. شريف بوفاس، بلال رحاحلية، التشخيص المالي والتشخيص الاستراتيجي في المؤسسة: جزء من الكل، مداخلة ضمن الملتقى الوطني بعنوان التشخيص المالي للمؤسسات الاقتصادية جامعة سوق اهراس، يومي 22-23 ماي 2012 .

ج- مواقع إلكترونية .

9. INVESTOPEDIA, Institutional Investor, <https://www.investopedia.com/terms/i/institutionalinvestor.asp> , 21/04/2025, 20:46.

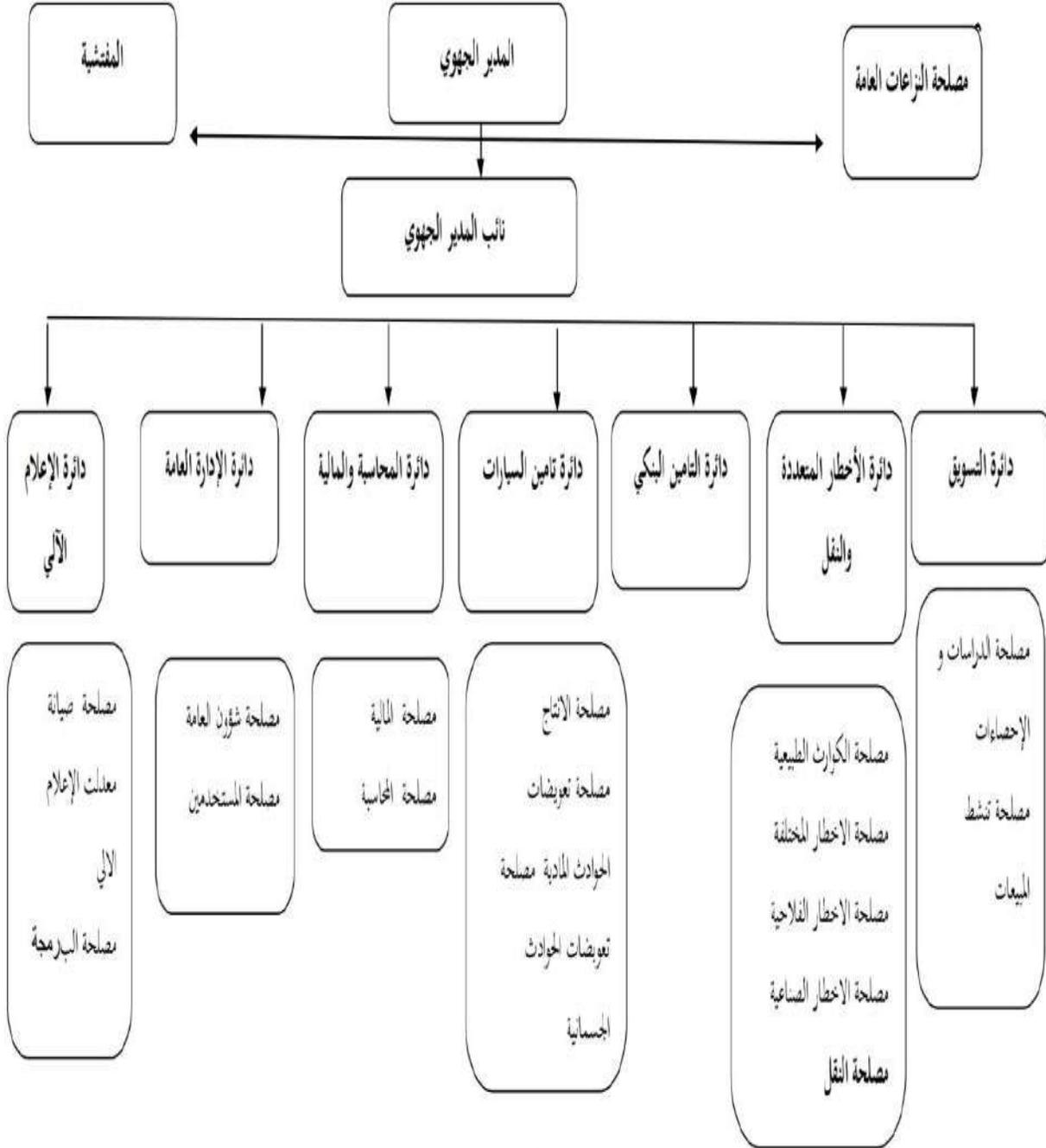
10. Team FOCAL , ماهي تحليلات سلوك العملاء في المؤسسات المالية ؟ ,
<https://www.getfocal.ai/ar/knowledgebases/what-is-behavioral-analytics> ,
Novembre 14/2024

ح- المراجع باللغة الاجنبية :

11. IMARTICUS, What Is Behavioral Finance? Exploring The Psychological Factors Influencing Investment Decisions, October 4,2024 ,
https://imarticus-org.translate.google.com/blog/behavioral-finance/?x_tr_sl=en&x_tr_tl=ar&x_tr_hl=ar&x_tr_pto=tc
,21/04/2025, 22:56

الملاحق

الملحق رقم (1): الهيكل التنظيمي لشركة التأمين SAA المديرية الجهوية ورقلة



الملحق رقم (2): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الفردي

 <p>Direction Régionale OUARGLA Notation 4^e trimestre 2024</p>	<p>الشركة الوطنية للتأمين Société Nationale d'Assurance</p>	<p>Code : ER.01-PR.03-S.01 Version : 01</p>
	<p>Système de Management Qualité ISO 9001/2015 FICHE DE NOTATION DE LA PRIME DE PERFORMANCE INDIVIDUELLE</p>	<p>Date : 26/06/2022 Page : 1/1</p>

FICHE DE NOTATION PPI
Structure effectif : Agence

Nom	Prénom	Critères										Total		
		Rendement	Assiduité	Qualité de données	Qualité de travail	maitrise de travail	Initiative	Sens de responsabilité	Esprit de commandement	taux de fidélité	Sens de l'organisation & assiduité			
Cadres supérieur														
Barème de Notation		Sur 3	/	Sur 3	/	Sur 3	/	Sur 3	/	Sur 03	/	Sur 4	Sur 4	20
Cadres Moyens														
Barème de Notation		Sur 3	Sur 3	Sur 3	Sur 3	Sur 3	/	Sur 3	/	Sur 3	/	Sur 4	Sur 4	20
Maitrise														
Barème de Notation		Sur 3	Sur 3	Sur 3	Sur 3	Sur 3	Sur 2	Sur 2	/	Sur 2	/	Sur 4	/	20
Exécution														
Barème de Notation		Sur 5	Sur 5	Sur 5	Sur 5	Sur 5	Sur 5	Sur 5	/	Sur 5	/	Sur 5	/	20

Ce document est la propriété de la SAA il ne pourra être communiqué à des tiers.

الملحق رقم (3): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي PPC 2022

DGA Finances & Management des Risques										
Direction Planification & Veille Stratégique										
Sous direction planification										
PPC 2022										
DIRECTION REGIONALE OUARGLA										
NOMBRE	CODE	AGENCE	Primes nettes + Coût de police 1	Production Prévue 2	R1 Production 1/2	Points	R2 Qualité de Service	Points	Montant des Primes Encaissées de la Période de la Période 5	Primes Emises en TTC de la Période de la Période 6
1	1907	GHARDAIA "A"	60 949 765	60 130 000	101%	40	92%	30	72 635 283	73 702 490
2	1909	BERRIANE	10 109 224	10 912 000	93%	30	62%	15	9 247 202	12 285 472
3	1915	GUERRARA	14 599 588	18 421 000	79%	00	72%	30	18 605 862	18 605 862
4	1916	GHARDAIA "B"	13 970 868	16 034 000	87%	20	85%	30	16 897 887	17 033 635
5	1920	HASSI R'MEL	4 133 180	5 607 000	74%	00	54%	00	4 389 559	5 386 246
6	3104	EL-MAGHAIER	18 821 718	20 484 000	92%	30	79%	30	17 049 375	23 335 263
7	3107	EL-OUED	32 235 582	35 911 000	90%	20	56%	10	33 867 383	39 999 751
8	3111	DEBILA	35 773 965	26 135 000	137%	40	89%	30	46 951 183	47 061 079
9	3112	GUEMMAR	45 902 198	45 897 000	100%	40	80%	30	59 341 203	59 341 203
10	3301	OUARGLA "A"	36 165 699	41 239 000	88%	20	73%	30	44 843 434	45 112 022
11	3302	TOUGGOURT	35 600 263	51 459 000	69%	00	65%	25	43 367 509	43 976 997
12	3303	EL HADJIRA	2 849 919	3 752 000	76%	00	69%	25	3 544 735	3 628 061
13	3304	H.M.D	40 388 415	40 674 000	99%	40	65%	15	45 448 068	49 263 522
14	3305	DJAMIAA	25 114 467	32 395 000	78%	00	60%	10	31 360 459	31 429 168
15	3306	ILLIZI	19 507 665	26 426 000	74%	00	68%	25	12 216 969	23 735 630
16	3307	DJANET	9 093 474	7 407 000	123%	40	50%	00	7 692 993	11 198 033
17	3308	IN AMINAS	14 161 826	15 548 000	91%	30	66%	25	15 325 832	17 424 946
18	3309	TAMANRASSET	71 776 694	78 335 000	92%	30	78%	30	84 183 134	87 534 159
19	3310	IN SALAH	23 566 646	35 859 000	66%	00	75%	30	29 542 802	29 736 042
20	3311	EL MENIAA	12 663 358	14 298 000	89%	20	75%	30	14 715 297	16 215 944
21	3312	METLILI	5 180 366	5 804 000	89%	20	52%	00	5 406 469	6 457 237
22	3314	OUARGLA "B"	30 964 109	30 094 000	103%	40	78%	30	36 759 204	38 544 849
23	3317	OUARGLA "C"	100 753 600	81 303 000	124%	40	38%	00	117 280 895	121 995 591
24	3354	AGA CHAOUICHE MORCHED	9 914 715	15 115 000	66%	00	38%	00	12 669 018	12 669 018
25	BANCASS	BANCASSURANCE	16 544 162	11 764 000	141%	40	38%	00	19 693 634	19 693 634
26		AGENCES DIRECTES FERMEES	-	-	-	00	-	00	-	-
27		AGA FERMEES	-	-	-	00	-	00	-	-
28			-	-	-	00	-	00	-	-
29			-	-	-	00	-	00	-	-
30			-	-	-	00	-	00	-	-
31			-	-	-	00	-	00	-	-
DR										
			690 741 467	#####	94%	30	66%	25	803 035 388	855 365 852
			PPC DR							

R3.1 Recouvrement 5/6	Points	Encaissement des Créances Antérieurs 7	Montant des Créances Antérieurs 8	R3.2 Créances 7/8	Points	Montant des Frais Généraux 9	Frais Généraux 9/1	taux de PPC vs MG 1	Points R1+R2+R3.1 +R3.2	Taux de la PPC	Taux de la PPC FINAL
99%	20	6 415 017	11 647 616	55%	07	9 508 153	16%	100%	97	39%	39%
75%	10	703 815	703 815	100%	10	5 407 511	53%	00%	65	0%	0%
100%	20	174 002	174 002	100%	#DIV/0!	10 553 709	72%	00%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
99%	20	817 076	817 076	100%	10	7 336 960	53%	00%	80	0%	0%
81%	15	-	-		10	3 115 439	75%	00%	25	0%	0%
73%	05	685 096	685 096	100%	10	11 184 770	59%	00%	75	0%	0%
85%	15	4 970 184	9 147 148	54%	07	15 431 211	48%	00%	52	0%	0%
100%	20	-	0	0%	10	17 499 790	49%	00%	100	0%	0%
100%	20	-	-		10	12 800 763	28%	90%	100	36%	36%
99%	20	4 256 900	4 256 900	100%	10	11 551 553	32%	80%	80	26%	26%
99%	20	21 957 211	39 610 294	55%	07	18 200 317	51%	00%	52	0%	0%
98%	20	74 319	245 748	30%	00	5 977 144	210%	00%	45	0%	0%
92%	20	5 842 729	11 801 906	50%	05	10 662 538	26%	90%	80	29%	29%
100%	20	5 081 566	5 081 566	100%	10	13 154 640	52%	00%	40	0%	0%
51%	00	6 229 493	42 076 696	15%	00	6 499 102	33%	80%	25	8%	8%
69%	00	8 712 855	11 474 894	76%	10	5 896 640	65%	00%	50	0%	0%
88%	20	7 400 168	19 952 822	37%	00	6 492 215	46%	00%	75	0%	0%
96%	20	9 192 771	184 195 803	5%	00	16 026 784	22%	95%	80	30%	30%
99%	20	502 783	502 783	100%	10	13 588 430	58%	00%	60	0%	0%
91%	20	1 128 816	11 050 959	10%	00	6 594 489	52%	00%	70	0%	0%
84%	15	1 426 281	1 771 976	80%	10	6 852 441	132%	00%	45	0%	0%
95%	20	279 078	9 802 291	3%	00	9 460 429	31%	85%	90	31%	31%
96%	20	18 346 190	19 897 612	92%	10	16 219 284	16%	100%	70	28%	28%
100%	20	-	-		10	1 717 258	17%	100%	30	12%	12%
100%	20	-	-		10	436 381	3%	100%	70	28%	28%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
						93 821 662					
94%	20	104 196 351	384 897 006	27%	00	335 989 613	49%	00%	75	0%	0%

الملحق رقم (4): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي

Production & Encaissement 2022

NOMBRE	CODE	AGENCE	Primes Nettes P1	CP P2	Chiffre d'Affaires P1+P2	Production Prévue	Primes Emises en TTC de la Période	Montant des Primes Encaissées TTC de la Période*	* Les encaissements sont à présenter en cumulé des périodes depuis le début de l'exercice N.
1	1907	GHARDAJA "A"	60 141 815	807 950	60 949 765	60 130 000	73 702 490	72 635 283	
2	1909	BERRIANE	9 822 674	286 550	10 109 224	10 912 000	12 285 472	9 247 202	
3	1915	GUERRARA	13 976 688	622 900	14 599 588	18 421 000	18 605 862	18 605 862	
4	1916	GHARDAJA "B"	13 765 268	205 600	13 970 868	16 034 000	17 033 635	16 897 887	
5	1920	HASSI R'MEL	3 940 030	193 150	4 133 180	5 607 000	5 386 246	4 389 559	
6	3104	EL- MAGHAIER	18 394 318	427 400	18 821 718	20 484 000	23 335 263	17 049 375	
7	3107	EL-OUED	31 389 232	846 350	32 235 582	35 911 000	39 999 751	33 867 383	
8	3111	DEBILA	33 657 715	2 116 250	35 773 965	26 135 000	47 061 079	46 951 183	
9	3112	GUEMMAR	43 784 498	2 117 700	45 902 198	45 897 000	59 341 203	59 341 203	
10	3301	OUARGLA "A"	35 272 549	893 150	36 165 699	41 239 000	45 112 022	44 843 434	
11	3302	TOUGGOURT	34 955 113	645 150	35 600 263	51 459 000	43 976 997	43 367 509	
12	3303	EL HADJIRA	2 726 419	123 500	2 849 919	3 752 000	3 628 061	3 544 735	
13	3304	H.M.D	39 929 065	459 350	40 388 415	40 674 000	49 263 522	45 448 068	
14	3305	DJAMAA	24 307 367	807 100	25 114 467	32 395 000	31 429 168	31 360 459	
15	3306	ILLIZI	19 404 415	103 250	19 507 665	26 426 000	23 735 630	12 216 969	
16	3307	DJANET	8 871 974	221 500	9 093 474	7 407 000	11 198 033	7 692 993	
17	3308	IN AMINAS	13 895 326	266 500	14 161 826	15 548 000	17 424 946	15 325 832	
18	3309	TAMANRASSET	70 850 044	926 650	71 776 694	78 335 000	87 534 159	84 183 134	
19	3310	IN SALAH	22 950 296	616 350	23 566 646	35 859 000	29 736 042	29 542 802	
20	3311	EL MENIAA	12 135 008	528 350	12 663 358	14 298 000	16 215 944	14 715 297	
21	3312	METLILI	5 040 366	140 000	5 180 366	5 804 000	6 457 237	5 406 469	
22	3314	OUARGLA "B"	30 129 959	834 150	30 964 109	30 094 000	38 544 849	36 759 204	
23	3317	OUARGLA "C"	99 758 200	995 400	100 753 600	81 303 000	121 995 591	117 280 895	
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED	9 535 465	379 250	9 914 715	15 115 000	12 669 018	12 669 018	
25	BANCASS	BANCASSURANCE	16 471 612	72 550	16 544 162	11 764 000	19 693 634	19 693 634	
26		AGENCES DIRECTES FERMEES			0				
27		AGA FERMES			0				
28					0				
29					0				
30					0				
31					0				
		DR	675 105 417	15 636 050	690 741 467	731 003 000	855 365 852	803 035 388	

الملحق رقم (5): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي 2022 Sinistre

NOMBRE	CODE	AGENCE	Stock Initial	Déclarés	Repris	CSS	Reglement	Stock Final	Cadence de Reglement
			01 01 20xx Nombre	Nombre	Nombre	Nombre	Nombre	Nombre	
1	1907	GHARDAIA "A"	16	344	8	77	260	31	92%
2	1909	BERRIANE	44	31	1	10	37	29	62%
3	1915	GUERRARA	40	79	4	7	81	35	72%
4	1916	GHARDAIA " B"	20	84	2	11	79	16	85%
5	1920	HASSI R'MEL	34	34	3	2	36	33	54%
6	3104	EL- MAGHAIER	35	99	0	20	86	28	79%
7	3107	EL-OUED	125	278	16	33	202	184	56%
8	3111	DEBILA	34	200	34	51	188	29	89%
9	3112	GUEMMAR	74	424	10	35	372	101	80%
10	3301	OUARGLA " A"	59	260	5	33	205	86	73%
11	3302	TOUGGOURT	128	295	11	15	268	151	65%
12	3303	EL HADJIRA	21	21	0	7	22	13	69%
13	3304	H.M.D	48	162	2	10	127	75	65%
14	3305	DJAMAA	91	102	4	13	105	79	60%
15	3306	ILLIZI	35	43	0	8	45	25	68%
16	3307	DJANET	13	16	1	6	9	15	50%
17	3308	IN AMINAS	14	27	0	3	24	14	66%
18	3309	TAMANRASSET	76	279	0	45	231	79	78%
19	3310	IN SALAH	54	168	0	16	151	55	75%
20	3311	EL MENIAA	20	67	0	12	53	22	75%
21	3312	METLILI	17	15	1	4	13	16	52%
22	3314	OUARGLA " B"	47	202	6	30	170	55	78%
23	3317	OUARGLA " C"	65	916	4	67	308	610	38%
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED	95	99	2	8	67	121	38%
25	BANCASS	BANCASSURANCE	5	8	0	0	5	8	38%
26		AGENCES DIRECTES FERMEES						0	#DIV/0!
27		AGA FERMES						0	#DIV/0!
28								0	#DIV/0!
29								0	#DIV/0!
30								0	#DIV/0!
31								0	#DIV/0!
DR			1 210	4 253	114	523	3 144	1 910	66%

الملحق رقم (6): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي 2022 Créance

NOMBRE	CODE	AGENCE	Créance TTC au 31/12/2021	Encaissement des créances antérieures	Créance de la période	Créances de la période	Total des créances
1	1907	GHARDAIA "A"	11 647 616	6 415 017	5 232 599	1 067 208	6 299 807
2	1909	BERRIANE	703 815	703 815	0	3 038 269	3 038 269
3	1915	GUERRARA	174 002	174 002	0	-	-
4	1916	GHARDAIA " B"	817 076	817 076	0	135 748	135 748
5	1920	HASSI R'MEL	0		0	996 687	996 687
6	3104	EL- MAGHAIER	685 096	685 096	0	6 285 888	6 285 888
7	3107	EL-OUED	9 147 148	4 970 184	4 176 965	6 132 368	#####
8	3111	DEBILA	0		0	109 896	109 896
9	3112	GUEMMAR	0		0	-	-
10	3301	OUARGLA " A"	4 256 900	4 256 900	0	268 587	268 587
11	3302	TOUGGOURT	39 610 294	21 957 211	17 653 083	609 488	#####
12	3303	EL HADJIRA	245 748	74 319	171 430	83 326	254 755
13	3304	H.M.D	11 801 906	5 842 729	5 959 176	3 815 453	9 774 630
14	3305	DJAMAA	5 081 566	5 081 566	0	68 709	68 709
15	3306	ILLIZI	42 076 696	6 229 493	35 847 203	#####	#####
16	3307	DJANET	11 474 894	8 712 855	2 762 039	3 505 040	6 267 080
17	3308	IN AMINAS	19 952 822	7 400 168	12 552 654	2 099 113	#####
18	3309	TAMANRASSET	184 195 803	9 192 771	175 003 032	3 351 025	#####
19	3310	IN SALAH	502 783	502 783	0	193 241	193 241
20	3311	EL MENIAA	11 050 959	1 128 816	9 922 143	1 500 648	#####
21	3312	METLILI	1 771 976	1 426 281	345 695	1 050 768	1 396 463
22	3314	OUARGLA " B"	9 802 291	279 078	9 523 213	1 785 646	#####
23	3317	OUARGLA " C"	19 897 612	18 346 190	1 551 422	4 714 696	6 266 119
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED			0	-	-
25	BANCASS	BANCASSURANCE			0	-	-
26		AGENCES DIRECTES FERMEES			0	-	-
27		AGA FERMES			0	-	-
28					0	-	-
29					0	-	-
30					0	-	-
31					0	-	-
DR			384 897 006	104 196 351	280 700 655	52 330 464	333 031 119

الملحق رقم (7): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Frais
Généraux 2022

NOMBRE	CODE	AGENCE	61	62	63	64	65	66	Indemnité Départ Retraite	Frais de Gardiennage	Frais Généraux
1	1907	G HARDAIA "A"	330 902	1 583 823	4 871 539	914 246				1 807 643	9 508 153
2	1909	BERRIANE	144 593	437 978	3 552 573	151 638	1 171			1 119 558	5 407 511
3	1915	GUERRARA	1 038 954	453 893	5 968 241	218 994	2 500			2 871 128	#####
4	1916	G HARDAIA " B"	136 515	647 229	4 552 216	209 563	120			1 791 317	7 336 960
5	1920	HASSI R'MEL	96 356	229 427	932 244	61 998	0			1 795 413	3 115 439
6	3104	EL- MAGHAIER	209 262	769 793	6 948 531	282 326	9			2 974 849	#####
7	3107	EL-OUED	904 679	2 358 167	8 946 376	483 533	500			2 737 957	#####
8	3111	DEBILA	683 405	2 541 269	11 969 017	536 609	199			1 769 291	#####
9	3112	GUEMMAR	563 402	2 476 142	7 246 477	688 533	4 180			1 822 029	#####
10	3301	OUARGLA " A"	312 846	1 770 477	8 924 769	542 485	976				#####
11	3302	TOUGGOURT	366 596	4 254 716	9 876 515	648 351	13 250			3 040 889	#####
12	3303	EL HADJIRA	98 830	97 241	4 511 535	42 749	362			1 226 427	5 977 144
13	3304	H.M.D	409 976	1 073 541	7 220 492	605 826	22 423			1 330 279	#####
14	3305	DJAMAA	372 817	1 432 738	8 089 913	376 717	389			2 882 066	#####
15	3306	ILLIZI	122 167	393 686	4 669 693	292 615	100			1 020 841	6 499 102
16	3307	DJANET	38 700	621 428	3 988 082	136 402	1			1 112 027	5 896 640
17	3308	IN AMINAS	481 052	2 046 173	3 724 688	212 427	2			27 871	6 492 215
18	3309	TAMANRASSET	730 253	4 177 498	8 892 799	1 076 650	47			1 149 537	#####
19	3310	IN SALAH	1 118 258	3 601 721	6 366 898	353 500	2 336			2 145 717	#####
20	3311	EL MENIAA	303 610	429 198	4 122 752	189 950	37 592			1 511 388	6 594 489
21	3312	METLILI	207 770	305 220	3 530 339	77 706	3 500			2 727 906	6 852 441
22	3314	OUARGLA " B"	357 187	2 331 065	6 307 647	464 462	69				9 460 429
23	3317	OUARGLA " C"	911 578	2 803 681	10 971 264	1 531 952	810				#####
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED	106 615	1 461 922		148 721					1 717 258
25	BANCASS	BANCASSURANCE		188 219		248 162					436 381
26		AGENCES DIRECTES FERMEES									-
27		AGA FERMES									-
28											-
29											-
30											-
31											-
		DR	3 467 715	9 466 934	73 156 586		505 191			7 225 236	#####
		TOTAL	13 514 037	47 953 178	219 341 186	10 496 116	595 728	0	0	44 089 368	335 989 613

الملحق رقم (8): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي PPC 2023

		DGA Finances & Management des Risques		PPC 2023		DIRECTION REGIONALE OUARGLA							
		Direction Planification & Veille Stratégique											
		Sous direction planification											
NOMBRE	CODE	AGENCE	Primes nettes + Coût de police 1	Production Prévue 2	R1 Production 1/2	Points	R2 Qualité de Service	Points	Montant des Primes Encaissées de la Période de la Période 5	Primes Emises en TTC de la Période de la Période 6			
1	1907	GHARDAIA " A "	56 877 753	63 333 000	90%	20	93%	30	37 016 965	69 044 395			
2	1909	BERRIANE	10 111 195	10 967 000	92%	30	80%	30	10 214 903	12 496 497			
3	1915	GUERRARA	13 353 780	15 806 000	84%	10	69%	25	16 595 267	16 940 239			
4	1916	GHARDAIA " B "	23 458 444	14 794 000	159%	40	80%	30	20 024 321	28 676 754			
5	1920	HASSI R'MEL	3 254 906	4 599 000	71%	00	61%	15	4 295 576	4 295 576			
6	3104	EL- MAGHAIER	19 150 337	20 749 000	92%	30	87%	30	23 806 084	23 842 395			
7	3107	EL-OUED	33 638 848	35 569 000	95%	30	72%	30	38 659 154	42 024 550			
8	3111	DEBILA	52 913 581	32 227 000	164%	40	92%	30	70 048 655	70 048 655			
9	3112	GUEMMAR	48 296 954	48 244 000	100%	40	83%	30	62 415 197	62 415 197			
10	3301	OUARGLA " A "	36 226 560	38 636 000	94%	30	86%	30	40 613 286	45 198 203			
11	3302	TOUGGOURT	42 041 568	45 203 000	93%	30	77%	30	47 648 758	52 002 112			
12	3303	EL HADJIRA	3 112 743	3 026 000	103%	40	53%	00	3 492 065	3 991 640			
13	3304	H.M.D	41 172 450	45 254 000	91%	30	66%	25	38 670 383	49 157 680			
14	3305	DJAMAA	26 522 810	26 121 000	102%	40	74%	30	33 303 750	33 320 390			
15	3306	ILLIZI	16 744 078	18 903 000	89%	20	64%	15	16 403 793	20 303 725			
16	3307	DJANET	7 488 735	9 806 000	76%	00	46%	00	8 048 079	9 301 595			
17	3308	IN AMINAS	7 117 813	15 441 000	46%	00	76%	30	7 974 104	8 980 123			
18	3309	TAMANRASSET	73 396 230	74 882 000	98%	35	78%	30	86 711 436	89 891 471			
19	3310	IN SALAH	27 404 899	25 719 000	107%	40	74%	30	31 187 858	34 439 508			
20	3311	EL MENIAA	14 806 906	13 204 000	112%	40	82%	30	17 372 323	18 902 426			
21	3312	METLILI	5 482 722	5 739 000	96%	35	79%	30	5 919 239	6 820 061			
22	3314	OUARGLA " B "	30 806 297	31 701 000	97%	35	83%	30	36 925 312	38 348 641			
23	3317	OUARGLA " C "	100 544 459	103 406 000	97%	35	67%	25	104 367 064	122 041 092			
24	3354	AGA CHAOUICHE MORCHED	9 745 563	11 755 000	83%	10	61%	15	12 489 581	12 489 581			
25	BANCASS	BANCASSURANCE	12 631 944	17 671 000	71%	00	64%	15	14 547 528	14 547 528			
26		AGENCES DIRECTES FERMEES	-	-	-	00	-	00	-	-			
27		AGA FERMES	-	-	-	00	-	00	-	-			
28			-	-	-	00	-	00	-	-			
29			-	-	-	00	-	00	-	-			
30			-	-	-	00	-	00	-	-			
31			-	-	-	00	-	00	-	-			
		DR											
		PPC DR	716 281 575	732 755 000	98%	35	76%	30	788 750 681	889 520 034			

R3.1 Recouvrement 5/6	Points	Encaissement des Créances Antérieurs 7	Montant des Créances Antérieurs 8	R3.2 Créances 7/8	Points	Montant des Frais Généraux 9	Frais Généraux 9/1	taux de PPC vs MG 1	Points R1+R2+R3.1 +R3.2	Taux de la PPC	Taux de la PPC FINAL
54%	00	1 064 321	6 299 807	17%	00	7 654 651	13%	100%	50	20%	20%
82%	15	3 038 269	3 038 269	100%	10	4 739 559	47%	00%	85	0%	0%
98%	20	-	-		10	6 752 703	51%	00%	65	0%	0%
70%	00	135 748	135 748	100%	10	5 445 355	23%	95%	80	30%	30%
100%	20	996 687	996 687	100%	10	1 163 725	36%	80%	45	14%	14%
100%	20	5 500 803	6 285 889	88%	10	7 433 314	39%	50%	90	18%	18%
92%	20	6 148 049	10 309 332	60%	07	8 677 925	26%	90%	87	31%	31%
100%	20	109 896	109 896	100%	10	12 688 058	24%	95%	100	38%	38%
100%	20	-	-		10	10 484 815	22%	95%	100	38%	38%
90%	20	249 326	268 587	93%	10	9 703 272	27%	90%	90	32%	32%
92%	20	13 345 730	18 262 570	73%	10	12 004 233	29%	85%	90	31%	31%
87%	20	43 682	254 755	17%	00	4 568 934	147%	00%	60	0%	0%
79%	10	2 851 327	9 774 630	29%	00	7 047 406	17%	100%	65	26%	26%
100%	20	68 709	68 709	100%	10	8 236 220	31%	80%	100	32%	32%
81%	15	12 579 005	42 824 173	29%	00	5 039 231	30%	85%	50	17%	17%
87%	20	718 200	6 267 080	11%	00	4 269 052	57%	00%	20	0%	0%
89%	20	4 213 974	14 651 768	29%	00	4 274 655	60%	00%	50	0%	0%
96%	20	7 406 297	178 354 057	4%	00	16 371 881	22%	95%	85	32%	32%
91%	20	132 094	193 241	68%	10	7 706 144	28%	85%	100	34%	34%
92%	20	1 279 108	11 422 791	11%	00	5 150 295	35%	80%	90	29%	29%
87%	20	1 396 463	1 396 463	100%	10	3 943 529	72%	00%	95	0%	0%
96%	20	277 410	11 308 858	2%	00	8 508 431	28%	90%	85	31%	31%
86%	20	1 057 260	5 730 076	18%	00	18 177 069	18%	100%	80	32%	32%
100%	20	-	-		10	1 905 903	20%	100%	55	22%	22%
100%	20	-	-		10	332 976	3%	100%	45	18%	18%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
						72 557 912					
89%	20	62 612 358	327 953 386	19%	00	254 837 248	36%	80%	85	27%	27%

الملحق رقم (9): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء
الجماعي 2023 Production & Encaissement

NOMBRE	CODE	AGENCE	Primes Nettes P1	CP P2	Chiffre d'Affaires P1+P2	Production Prévue	Primes Emises en TTC de la Période	Montant des Primes Encaissées TTC de la Période*	* Les encaissements sont à présenter en cumule des périodes depuis le début de l'exercice N.
1	1907	GHARDAIA "A"	56 082 553	795 200	56 877 753	63 333 000	69 044 395	37 016 965	
2	1909	BERRIANE	9 763 895	347 300	10 111 195	10 967 000	12 496 497	10 214 903	
3	1915	GUERRARA	12 792 280	561 500	13 353 780	15 806 000	16 940 239	16 595 267	
4	1916	GHARDAIA " B"	23 255 444	203 000	23 458 444	14 794 000	28 676 754	20 024 321	
5	1920	HASSI R'MEL	3 057 006	197 900	3 254 906	4 599 000	4 295 576	4 295 576	
6	3104	EL- MAGHAIER	18 624 287	526 050	19 150 337	20 749 000	23 842 395	23 806 084	
7	3107	EL-OUED	32 575 548	1 063 300	33 638 848	35 569 000	42 024 550	38 659 154	
8	3111	DEBILA	49 387 481	3 526 100	52 913 581	32 227 000	70 048 655	70 048 655	
9	3112	GUEMMAR	46 037 904	2 259 050	48 296 954	48 244 000	62 415 197	62 415 197	
10	3301	OUARGLA " A"	35 395 410	831 150	36 226 560	38 636 000	45 198 203	40 613 286	
11	3302	TOUGGOURT	41 212 818	828 750	42 041 568	45 203 000	52 002 112	47 648 758	
12	3303	EL HADJIRA	2 964 743	148 000	3 112 743	3 026 000	3 991 640	3 492 065	
13	3304	H.M.D	40 738 150	434 300	41 172 450	45 254 000	49 157 680	38 670 383	
14	3305	DJAMAA	25 617 260	905 550	26 522 810	26 121 000	33 320 390	33 303 750	
15	3306	ILLIZI	16 652 278	91 800	16 744 078	18 903 000	20 303 725	16 403 793	
16	3307	DJANET	7 239 985	228 750	7 468 735	9 806 000	9 301 595	8 048 079	
17	3308	IN AMINAS	6 895 463	222 350	7 117 813	15 441 000	8 980 123	7 974 104	
18	3309	TAMANRASSET	72 270 730	1 125 500	73 396 230	74 882 000	89 891 471	86 711 436	
19	3310	IN SALAH	26 722 399	682 500	27 404 899	25 719 000	34 439 508	31 187 858	
20	3311	EL MENIAA	14 229 206	577 700	14 806 906	13 204 000	18 902 426	17 372 323	
21	3312	METLILI	5 329 372	153 350	5 482 722	5 739 000	6 820 061	5 919 239	
22	3314	OUARGLA " B"	29 956 247	850 050	30 806 297	31 701 000	38 348 641	36 925 312	
23	3317	OUARGLA " C"	99 452 359	1 092 100	100 544 459	103 406 000	122 041 092	104 367 064	
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED	9 356 713	388 850	9 745 563	11 755 000	12 489 581	12 489 581	
25	BANCASS	BANCASSURANCE	12 584 944	47 000	12 631 944	17 671 000	14 547 528	14 547 528	
26		AGENCES DIRECTES FERMEES			0				
27		AGA FERMES			0				
28					0				
29					0				
30					0				
31					0				
	DR		698 194 475	18 087 100	716 281 575	732 755 000	889 520 034	788 750 681	

الملحق رقم (10): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي 2023 Sinistre

NOMBRE	CODE	AGENCE	Stock Initial 01 01	Déclarés	Repris	CSS	Reglement	Stock Final	Cadence de Reglement
			20xx	Nombre	Nombre	Nombre	Nombre	Nombre	
1	1907	GHARDAIA "A"	31	367	7	76	301	28	93%
2	1909	BERRIANE	29	61	3	18	56	19	80%
3	1915	GUERRARA	35	84	1	5	78	37	69%
4	1916	GHARDAIA " B"	16	120	2	12	99	27	80%
5	1920	HASSI R'MEL	33	41	0	6	39	29	61%
6	3104	EL- MAGHAIER	28	137	0	27	116	22	87%
7	3107	EL-OUED	184	289	10	65	282	136	72%
8	3111	DEBILA	29	267	37	62	243	28	92%
9	3112	GUEMMAR	101	521	10	56	469	107	83%
10	3301	OUARGLA " A"	86	310	18	83	274	57	86%
11	3302	TOUGGOURT	151	285	5	49	291	101	77%
12	3303	EL HADJIRA	13	48	1	1	32	29	53%
13	3304	H.M.D	75	128	2	10	125	70	66%
14	3305	DJAMAA	79	162	5	37	146	63	74%
15	3306	ILLIZI	25	33	1	5	33	21	64%
16	3307	DJANET	15	9	0	8	3	13	46%
17	3308	IN AMINAS	14	59	2	5	52	18	76%
18	3309	TAMANRASSET	79	296	3	40	253	85	78%
19	3310	IN SALAH	55	211	5	16	185	70	74%
20	3311	EL MENIAA	22	83	1	21	66	19	82%
21	3312	METLILI	16	17	1	1	26	7	79%
22	3314	OUARGLA " B"	55	252	7	15	245	54	83%
23	3317	OUARGLA " C"	610	846	20	177	810	489	67%
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED	121	129	3	21	134	98	61%
25	BANCASS	BANCASSURANCE	8	3	0	0	7	4	64%
26		AGENCES DIRECTES FERMEES						0	#DIV/0!
27		AGA FERMES						0	#DIV/0!
28								0	#DIV/0!
29								0	#DIV/0!
30								0	#DIV/0!
31								0	#DIV/0!
DR			1 910	4 758	144	816	4 365	1 631	76%

الملحق رقم (11): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي 2023 Créance

NOMBRE	CODE	AGENCE	Créance TTC au 31/12/2022	Encaissement des créances antérieurs	Créance de la période	Créances de la période	Total des créances
1	1907	GHARDAIA "A"	6 299 807	1 064 321	5 235 486	32 027 430	37 262 916
2	1909	BERRIANE	3 038 269	3 038 269	0	2 281 594	2 281 594
3	1915	GUERRARA			0	344 972	344 972
4	1916	GHARDAIA " B"	135 748	135 748	0	8 652 433	8 652 433
5	1920	HASSI R'MEL	996 687	996 687	0	-	0
6	3104	EL- MAGHAIER	6 285 889	5 500 803	785 086	36 311	821 397
7	3107	EL-OUED	10 309 332	6 148 049	4 161 283	3 365 396	7 526 679
8	3111	DEBILA	109 896	109 896	0	-	0
9	3112	GUEMMAR	0	0	0	-	-
10	3301	OUARGLA " A"	268 587	249 326	19 261	4 584 917	4 604 178
11	3302	TOUGGOURT	18 262 570	13 345 730	4 916 840	4 353 354	9 270 194
12	3303	EL HADJIRA	254 755	43 682	211 073	499 575	710 648
13	3304	H.M.D	9 774 630	2 851 327	6 923 303	10 487 297	17 410 600
14	3305	DJAMAA	68 709	68 709	0	16 640	16 640
15	3306	ILLIZI	42 824 173	12 579 005	30 245 168	3 899 932	34 145 100
16	3307	DJANET	6 267 080	718 200	5 548 880	1 253 516	6 802 396
17	3308	IN AMINAS	14 651 768	4 213 974	10 437 794	1 006 019	11 443 813
18	3309	TAMANRASSET	178 354 057	7 406 297	170 947 760	3 180 035	174 127 795
19	3310	IN SALAH	193 241	132 094	61 147	3 251 650	3 312 797
20	3311	EL MENIAA	11 422 791	1 279 108	10 143 683	1 530 103	11 673 786
21	3312	METLILI	1 396 463	1 396 463	0	900 822	900 822
22	3314	OUARGLA " B"	11 308 858	277 410	11 031 448	1 423 329	12 454 777
23	3317	OUARGLA " C"	5 730 076	1 057 260	4 672 816	17 674 028	22 346 844
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED			0	-	-
25	BANCASS	BANCASSURANCE			0	-	-
26		AGENCES DIRECTES FERMEES			0	-	-
27		AGA FERMES			0	-	-
28					0	-	-
29					0	-	-
30					0	-	-
31					0	-	-
DR			327 953 386	62 612 358	265 341 028	100 769 353	366 110 381

الملحق رقم (12): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Frais
Généraux 2023

NOMBRE	CODE	AGENCE	61	62	63	64	65	66	Indemnité Départ Retraite	Frais de Gardiennage	Frais Généraux
1	1907	GHARDAIA "A"	375 230	2 403 516	4 022 703	853 166	36				7 654 651
2	1909	BERRIANE	525 810	882 260	3 168 619	159 668	3 203				4 739 559
3	1915	GUERRARA	236 463	900 948	5 412 485	200 307	2 500				6 752 703
4	1916	GHARDAIA " B"	106 958	725 525	4 260 635	351 877	360				5 445 355
5	1920	HASSI R'MEL	78 948	169 339	866 614	48 824					1 163 725
6	3104	EL- MAGHAIER	176 779	473 431	6 495 698	287 255	150				7 433 314
7	3107	EL-OUED	539 547	991 072	6 642 722	504 583	2				8 677 925
8	3111	DEBILA	689 548	540 688	10 663 419	793 704	700				12 688 058
9	3112	GUEMMAR	588 587	3 293 509	5 878 265	724 454					10 484 815
10	3301	OUARGLA " A"	345 597	1 879 065	6 935 212	543 398					9 703 272
11	3302	TOUGGOURT	1 450 182	1 801 365	8 122 062	630 624					12 004 233
12	3303	EL HADJIRA	133 165	199 207	4 187 208	46 691	2 663				4 568 934
13	3304	H.M.D	286 274	1 431 169	4 712 376	617 587					7 047 406
14	3305	DJAMAA	208 986	555 655	7 059 937	397 842	13 800				8 236 220
15	3306	ILLIZI	137 545	908 633	3 738 664	251 161	3 228				5 039 231
16	3307	DJANET	68 270	540 982	3 547 769	112 031	-				4 269 052
17	3308	IN AMINAS	313 535	921 916	2 930 627	106 767	1 810				4 274 655
18	3309	TAMANRASSET	1 643 614	6 618 120	7 009 194	1 100 943	9				16 371 881
19	3310	IN SALAH	385 640	1 934 479	4 974 650	411 073	300				7 706 144
20	3311	EL MENIAA	185 055	916 040	3 827 007	222 104	90				5 150 295
21	3312	METLILI	93 123	545 178	3 176 613	127 547	1 068				3 943 529
22	3314	OUARGLA " B"	430 007	2 175 491	5 440 438	462 094	400				8 508 431
23	3317	OUARGLA " C"	1 516 564	6 126 033	9 026 304	1 508 167	0				18 177 069
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED	132 128	1 290 638		146 183	336 955				1 905 903
25	BANCASS	BANCASSURANCE		143 497		189 479					332 976
26		AGENCES DIRECTES FERMEES									-
27		AGA FERMES									-
28											-
29											-
30											-
31											-
DR			3 787 297	7 316 636	60 911 923	9 915	532 141				72 557 912
TOTAL			14 434 852	45 684 393	183 011 144	10 807 444	899 415	0	0	0	254 837 248

الملحق رقم (13): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي PPC 2024

Division Stratégie et Performance		Direction Veille Stratégique & Intelligence Economique		PPC 2024		DIRECTION REGIONALE OUARGLA							
NOMBRE	CODE	AGENCE	Primes nettes + Coût de police 1	Production Prévue 2	R1 Production 1/2	Points	R2 Qualité de Service	Points	R2 Qualité de Service	Points	Montant des Primes Encaissées de la Période 5	Primes Emises en TTC de la Période 6	
1	1907	GHARDAIA "A"	52 842 415	59 166 000	89%	20	92%	30	92%	30	36 114 811	64 259 697	
2	1909	BERRIANE	12 797 269	12 692 000	101%	40	78%	30	78%	30	14 882 137	15 893 888	
3	1915	GUERRARA	14 208 525	15 932 000	89%	20	80%	30	80%	30	18 072 081	18 072 081	
4	1916	GHARDAIA " B"	20 716 421	26 055 000	80%	00	86%	30	86%	30	10 846 112	25 273 303	
5	1920	HASSI R'MEL	3 424 684	4 407 000	78%	00	66%	25	66%	25	4 504 623	4 504 623	
6	3104	EL- MAGHAIER	20 127 721	21 763 000	92%	30	91%	30	91%	30	22 037 245	25 151 940	
7	3107/2	EL-OUED	40 630 653	36 345 000	112%	40	73%	30	73%	30	45 080 546	50 925 197	
8	3111/1	DEBILA	66 793 936	54 514 000	123%	40	88%	30	88%	30	89 090 318	89 090 318	
9	3112	GUEMMAR	51 277 620	51 717 000	99%	40	87%	30	87%	30	66 062 298	66 062 298	
10	3301	OUARGLA " A"	37 748 768	38 725 000	97%	35	89%	30	89%	30	42 623 780	47 079 981	
11	3302/1	TOUGGOURT	45 169 483	44 878 000	101%	40	85%	30	85%	30	47 771 766	56 634 579	
12	3303	EL HADJIRA	3 629 405	4 705 000	77%	00	73%	30	73%	30	4 676 753	4 677 077	
13	3304	H.M.D	38 777 317	43 996 000	88%	20	81%	30	81%	30	39 259 985	47 429 963	
14	3305	DJAMAA	30 080 015	29 441 000	102%	40	79%	30	79%	30	34 654 653	37 812 014	
15	3306	ILLIZI	18 813 393	18 459 000	102%	40	66%	25	66%	25	10 606 895	22 890 665	
16	3307	DJANET	7 860 348	9 128 000	86%	20	56%	10	56%	10	9 275 500	9 799 232	
17	3308	IN AMINAS	7 097 113	9 311 000	76%	00	85%	30	85%	30	8 232 655	8 977 370	
18	3309	TAMANRASSET	75 239 465	76 015 000	99%	35	72%	30	72%	30	82 096 255	92 230 693	
19	3310	IN SALAH	29 213 567	30 394 000	96%	35	79%	30	79%	30	35 357 864	36 589 776	
20	3311	EL MENIAA	15 068 365	17 187 000	88%	20	76%	30	76%	30	17 644 176	19 274 331	
21	3312	METLILI	6 850 642	7 892 000	87%	20	70%	25	70%	25	7 800 750	8 616 688	
22	3314	OUARGLA " B"	33 073 583	34 774 000	95%	35	76%	30	76%	30	39 718 830	41 186 101	
23	3317/1	OUARGLA " C"	106 344 621	103 541 000	103%	40	81%	30	81%	30	123 958 254	129 427 251	
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED	10 738 141	13 643 000	79%	00	57%	10	57%	10	13 763 731	13 763 731	
25	BANCASS	BANCASSURANCE	6 694 934	18 543 000	36%	00	63%	15	63%	15	7 699 624	7 699 624	
26		AGENCES DIRECTES FERMEES	-	-	-	00	-	00	-	00	-	-	
27		AGA FERMES	-	-	-	00	-	00	-	00	-	-	
28			-	-	-	00	-	00	-	00	-	-	
29			-	-	-	00	-	00	-	00	-	-	
30			-	-	-	00	-	00	-	00	-	-	
31			-	-	-	00	-	00	-	00	-	-	
		DR											
			PPC DR	755 218 403	763 213 001	96%	35	81%	30	81%	631 831 661	943 322 409	

R3.1 Recouvrement 5/6	Points	Encaissement des Créances Antérieurs 7	Montant des Créances Antérieurs 8	R3.2 Créances 7/8	Points	Montant des Frais Généraux 9	Frais Généraux 9/1	taux de PPC vs MG 1	Points R1+R2+R3.1 +R3.2	Taux de la PPC	Taux de la PPC FINAL
56%	00	34 650 988	37 262 916	93%	10	8 268 247	16%	100%	60	24%	24%
94%	20	2 281 594	2 281 594	100%	10	5 907 417	46%	00%	100	0%	0%
100%	20	344 972	344 972	100%	#DIV/0!	6 616 006	47%	00%	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
43%	00	1 921 213	8 652 433	22%	00	6 761 470	33%	80%	30	10%	10%
100%	20	-	-		10	1 417 912	41%	20%	55	4%	4%
88%	20	821 397	821 397	100%	10	8 260 519	41%	20%	90	7%	7%
89%	20	5 016 867	7 526 679	67%	10	14 683 000	36%	70%	100	28%	28%
100%	20	-	-		10	18 060 516	27%	90%	100	36%	36%
100%	20	-	-		10	11 967 145	23%	95%	100	38%	38%
91%	20	4 584 917	4 604 178	100%	10	11 491 709	30%	85%	95	32%	32%
84%	15	7 720 507	9 270 194	83%	10	14 830 631	33%	80%	95	30%	30%
100%	20	83 488	710 649	12%	00	5 750 021	158%	00%	50	0%	0%
83%	15	7 174 512	17 410 599	41%	05	6 405 811	17%	100%	70	28%	28%
92%	20	16 640	16 640	100%	10	10 548 442	35%	80%	100	32%	32%
46%	00	11 396 115	34 145 100	33%	00	6 331 582	34%	80%	65	21%	21%
95%	20	255 797	6 802 396	4%	00	4 778 537	61%	00%	50	0%	0%
92%	20	4 930 208	11 443 812	43%	05	4 884 919	69%	00%	55	0%	0%
89%	20	40 815 067	174 127 795	23%	00	13 979 749	19%	100%	85	34%	34%
97%	20	2 655 821	3 312 797	80%	10	9 515 695	33%	80%	95	30%	30%
92%	20	10 653 994	11 673 787	91%	10	8 956 533	59%	00%	80	0%	0%
91%	20	900 822	900 822	100%	10	5 266 427	77%	00%	75	0%	0%
96%	20	2 763 163	12 454 777	22%	00	10 121 419	31%	85%	85	29%	29%
96%	20	8 262 742	22 346 844	37%	00	16 976 894	16%	100%	90	36%	36%
100%	20	-	-		10	2 103 295	20%	100%	40	16%	16%
100%	20	-	-		10	660 533	10%	100%	45	18%	18%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
	00	-	-		10	-		00%	10	0%	0%
						132 830 855					
88%	20	147 250 824	366 110 381	40%	05	347 375 287	46%	00%	90	0%	0%

الملحق رقم (14): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء
الجماعي 2024 Production & Encaissement

NOMBRE	CODE	AGENCE	Primes Nettes P1	CP P2	Chiffre d'Affaires P1+P2	Production Prévue	Primes Emises en TTC de la Période	Montant des Primes Encaissées TTC de la Période*	* Les encaissements sont à présenter en cumule des périodes depuis le début de l'exercice N.
1	1907	GHARDAJA "A"	51 979 215	863 200	52 842 415	59 166 000	64 259 697	36 114 811	
2	1909	BERRIANE	12 334 469	462 800	12 797 269	12 692 000	15 893 888	14 882 137	
3	1915	GUERRARA	13 567 975	640 550	14 208 525	15 932 000	18 072 081	18 072 081	
4	1916	GHARDAJA " B"	20 525 621	190 800	20 716 421	26 055 000	25 273 303	10 846 112	
5	1920	HASSI R'MEL	3 226 034	198 650	3 424 684	4 407 000	4 504 623	4 504 623	
6	3104	EL- MAGHAIER	19 569 171	558 550	20 127 721	21 763 000	25 151 940	22 037 245	
7	3107/2	EL-OUED	39 408 403	1 222 250	40 630 653	36 345 000	50 925 197	45 080 546	
8	3111/1	DEBILA	61 978 786	4 815 150	66 793 936	54 514 000	89 090 318	89 090 318	
9	3112	GUEMMAR	48 939 870	2 337 750	51 277 620	51 717 000	66 062 298	66 062 298	
10	3301	OUARGLA " A"	36 871 418	877 350	37 748 768	38 725 000	47 079 981	42 623 780	
11	3302/1	TOUGGOURT	43 921 283	1 248 200	45 169 483	44 878 000	56 634 579	47 771 786	
12	3303	EL HADJIRA	3 445 455	183 950	3 629 405	4 705 000	4 677 077	4 676 753	
13	3304	H.M.D	38 330 567	446 750	38 777 317	43 996 000	47 429 953	39 259 985	
14	3305	DJAMAA	29 033 415	1 046 600	30 080 015	29 441 000	37 812 014	34 654 653	
15	3306	ILLIZI	18 697 643	115 750	18 813 393	18 459 000	22 890 665	10 606 895	
16	3307	DJANET	7 632 498	227 850	7 860 348	9 128 000	9 799 232	9 275 500	
17	3308	IN AMINAS	6 835 763	261 350	7 097 113	9 311 000	8 977 370	8 232 655	
18	3309	TAMANRASSET	73 948 365	1 291 100	75 239 465	76 015 000	92 230 693	82 096 255	
19	3310	IN SALAH	28 497 217	716 350	29 213 567	30 394 000	36 589 776	35 357 864	
20	3311	EL MENIAA	14 488 315	580 050	15 068 365	17 187 000	19 274 331	17 644 176	
21	3312	METLILI	6 596 192	254 450	6 850 642	7 882 000	8 616 688	7 800 750	
22	3314	OUARGLA " B"	32 084 633	988 950	33 073 583	34 774 000	41 186 101	39 718 830	
23	3317/1	OUARGLA " C"	105 077 771	1 266 850	106 344 621	103 541 000	129 427 251	123 958 254	
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED	10 301 941	436 200	10 738 141	13 643 000	13 763 731	13 763 731	
25	BANCASS	BANCASSURANCE	6 661 384	33 550	6 694 934	18 543 000	7 699 624	7 699 624	
26		AGENCES DIRECTES FERMEES			0				
27		AGA FERMES			0				
28					0				
29					0				
30					0				
31					0				
DR			733 953 403	21 265 000	755 218 403	783 213 001	943 322 409	831 831 661	

الملحق رقم (15): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي 2024 Sinistre

NOMBRE	CODE	AGENCE	Stock Initial 01 01 20xx	Déclarés	Repris	CSS	Reglement	Stock Final	Cadence de Reglement
			Nombre	Nombre	Nombre	Nombre	Nombre	Nombre	
1	1907	GHARDAIA "A"	28	363	5	55	310	31	92%
2	1909	BERRIANE	19	65	4	11	58	19	78%
3	1915	GUERRARA	37	79	3	9	86	24	80%
4	1916	GHARDAIA " B"	27	106	5	13	105	20	86%
5	1920	HASSI R'MEL	29	59		1	57	30	66%
6	3104	EL- MAGHAIER	22	146	5	8	150	15	91%
7	3107/2	EL-OUED	136	427	18	26	396	159	73%
8	3111/1	DEBILA	28	340	8	16	313	47	88%
9	3112	GUEMMAR	107	545	17	37	544	88	87%
10	3301	OUARGLA " A"	57	300	25	46	294	42	89%
11	3302/1	TOUGGOURT	101	397	18	72	366	78	85%
12	3303	EL HADJIRA	28	34		2	43	17	73%
13	3304	H.M.D	70	170	6	23	177	46	81%
14	3305	DJAMAA	63	120	10	23	129	41	79%
15	3306	ILLIZI	21	33	5	7	32	20	66%
16	3307	DJANET	13	25	3	2	21	18	56%
17	3308	IN AMINAS	18	49		10	47	10	85%
18	3309	TAMANRASSET	85	258	3	37	211	98	72%
19	3310	IN SALAH	70	233	8	28	218	65	79%
20	3311	EL MENIAA	19	82		4	73	24	76%
21	3312	METLILI	7	25	1	2	21	10	70%
22	3314	OUARGLA " B"	54	282	10	23	240	83	76%
23	3317/1	OUARGLA " C"	490	1 029	24	640	616	287	81%
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED	98	126	6	17	114	99	57%
25	BANCASS	BANCASSURANCE	4	3	1	5		3	63%
26		AGENCES DIRECTES FERMEES						0	#DIV/0!
27		AGA FERMES						0	#DIV/0!
28								0	#DIV/0!
29								0	#DIV/0!
30								0	#DIV/0!
31								0	#DIV/0!
DR			1 631	5 296	185	1 117	4 621	1 374	81%

الملحق رقم (16): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي 2024 Créance

NOMBRE	CODE	AGENCE	Créance TTC au 31/12/2023	Encaissement des créances antérieurs	Créance de la période	Créances de la période	Total des créances
1	1907	GHARDAIA "A"	37 262 916	34 650 988	2 611 928	28 144 887	30 756 815
2	1909	BERRIANE	2 281 594	2 281 594	0	1 011 751	1 011 751
3	1915	GUERRARA	344 972	344 972	0	-	-
4	1916	GHARDAIA " B"	8 652 433	1 921 213	6 731 220	14 427 190	21 158 410
5	1920	HASSI R'MEL			0	-	-
6	3104	EL- MAGHAIER	821 397	821 397	0	3 114 695	3 114 695
7	3107/2	EL-OUED	7 526 679	5 016 867	2 509 812	5 844 650	8 354 462
8	3111/1	DEBILA			0	-	-
9	3112	GUEMMAR			0	-	-
10	3301	OUARGLA " A"	4 604 178	4 584 917	19 261	4 456 201	4 475 462
11	3302/1	TOUGGOURT	9 270 194	7 720 507	1 549 687	8 862 794	10 412 481
12	3303	EL HADJIRA	710 649	83 488	627 161	324	627 485
13	3304	H.M.D	17 410 599	7 174 512	10 236 087	8 169 967	18 406 054
14	3305	DJAMAA	16 640	16 640	0	3 157 361	3 157 361
15	3306	ILLIZI	34 145 100	11 396 115	22 748 985	12 283 770	35 032 755
16	3307	DJANET	6 802 396	255 797	6 546 599	523 732	7 070 331
17	3308	IN AMINAS	11 443 812	4 930 208	6 513 604	744 715	7 258 319
18	3309	TAMANRASSET	174 127 795	40 815 067	133 312 728	10 134 438	143 447 166
19	3310	IN SALAH	3 312 797	2 655 821	656 976	1 231 912	1 888 888
20	3311	EL MENIAA	11 673 787	10 653 994	1 019 793	1 630 155	2 649 948
21	3312	METLILI	900 822	900 822	0	815 939	815 939
22	3314	OUARGLA " B"	12 454 777	2 763 163	9 691 614	1 467 271	11 158 885
23	3317/1	OUARGLA " C"	22 346 844	8 262 742	14 084 102	5 468 997	19 553 099
24	3354	AGA CHAOUCHE MORCHED			0	-	-
25	BANCASS	BANCASSURANCE			0	-	-
26		AGENCES DIRECTES FERMEES			0	-	-
27		AGA FERMES			0	-	-
28					0	-	-
29					0	-	-
30					0	-	-
31					0	-	-
DR			366 110 381	147 250 824	218 859 557	111 490 748	330 350 305

الملحق رقم (17): وثيقة تقييم مكافأة نظام إدارة الجودة الأداء الجماعي Frais Généraux 2024

NOMBRE	CODE	AGENCE	61	62	63	64	65	66	Indemnité Départ Retraite	Frais de Gardiennage	Frais Généraux
1	1907	GHARDAIA "A"	595 408	2 279 425	5 393 414		-				8 268 247
2	1909	BERRIANE	884 561	630 381	4 372 401	20 072	2				5 907 417
3	1915	GUERRARA	211 238	468 652	5 926 544		9 572				6 616 006
4	1916	GHARDAIA " B"	184 426	213 299	6 363 744		-				6 761 470
5	1920	HASSI R'MEL	116 524	159 960	1 141 428		-				1 417 912
6	3104	EL- MAGHAIER	254 531	1 174 140	6 831 609		239				8 260 519
7	3107/2	EL-OUED	772 760	2 159 259	11 746 693	4 000	288				14 683 000
8	3111/1	DEBILA	1 076 889	2 810 277	14 162 282	7 072			3 996		18 060 516
9	3112	GUEMMAR	764 941	2 482 315	8 696 049	23 841					11 967 145
10	3301	OUARGLA " A"	426 010	937 997	10 127 640		62				11 491 709
11	3302/1	TOUGGOURT	641 995	2 349 804	11 831 760		7 072				14 830 631
12	3303	EL HADJIRA	141 860	145 637	5 450 960	7 564	4 000				5 750 021
13	3304	H.M.D	306 458	823 169	5 262 764		13 420				6 405 811
14	3305	DJAMAA	415 118	1 358 180	8 756 772	7 072	11 300				10 548 442
15	3306	ILLIZI	279 645	796 225	5 255 712		-				6 331 582
16	3307	DJANET	132 833	510 990	4 134 714		-				4 778 537
17	3308	IN AMINAS	158 060	281 978	3 724 684		720 197				4 884 919
18	3309	TAMANRASSET	562 519	3 108 821	10 308 287		122				13 979 749
19	3310	IN SALAH	475 766	1 575 483	7 464 446		-				9 515 695
20	3311	EL MENIAA	1 339 852	663 351	5 038 718		58		1 914 554		8 956 533
21	3312	METLILI	189 273	963 412	4 101 770		11 972				5 266 427
22	3314	OUARGLA " B"	509 464	1 014 897	8 585 700	7 072	4 286				10 121 419
23	3317/1	OUARGLA " C"	555 994	2 240 107	14 180 686		107				16 976 894
24	3354	AGA CHAOUICHE MORCHED	246 705	1 856 590							2 103 295
25	BANCASS	BANCASSURANCE		660 533							660 533
26		AGENCES DIRECTES FERMEES									-
27		AGA FERMES									-
28											-
29											-
30											-
31											-
DR			4 234 905	41 663 940	79 821 167		661 238			6 449 605	132 830 855
TOTAL			15 477 735	73 328 824	248 679 946	76 693	1 443 935	0	1 918 550	6 449 605	347 375 287

الملحق رقم (18): وثيقة بيان مقارن للانبعاثات الصافية 2022|2021

Saa

ETAT COMPARITIF D'EMISSIONS NETTES

Edité le : 29-AVR-25 11:49:34

Du : 01 Janvier 2022

Au 31 Décembre 2022

Direction Régionale 33-- Direction Régionale OUARGLA
 Branche de 11 Automobile
 A : 52 Caution

Agence	Désignation	EXERCICE EN COURS		EXERCICE (N-1)		COMPARATIF
		Nbr contrat	Prime Commerciale	Nbr contrat	Prime commerciale	
1907	G HARDAIA "A"	4032	60.949.764,80	4021	54.098.348,38	12,66%
1909	BERRIANE	1268	10.109.224,01	1157	9.638.225,71	4,89%
1915	GUERRARA	3306	14.599.588,28	3385	15.585.008,86	-6,32%
1916	G HARDAIA "B"	1040	13.970.868,49	1037	14.274.039,25	-2,12%
1920	HASSI R'MEL	1002	4.133.179,92	1241	4.346.574,40	-4,91%
3104	EL MAGHAIR	2255	18.821.718,03	2045	18.491.062,55	1,79%
3107	EL OUED	3999	30.922.299,06	3738	32.438.788,80	-4,67%
3111	DEBILA	8207	25.694.180,15	5119	21.747.503,66	18,15%
3112	GUEMMAR	11817	45.902.198,07	10280	43.000.743,06	6,75%
3301	Ouargla A	4639	36.165.698,76	4542	39.220.361,02	-7,79%
3302	TOUGGOURT	2802	32.955.119,99	2621	49.314.324,72	-33,17%
3303	EL HADJIRA	654	2.849.919,34	617	2.813.584,86	1,29%
3304	HASSI MESSAOUD	2284	40.388.415,30	2209	36.787.598,80	9,79%
3305	DJAMAA	3779	25.114.466,76	3691	28.691.014,74	-12,47%
3306	ILLIZI	408	19.507.665,19	437	24.628.058,79	-20,79%
3307	DJANET	939	9.093.473,80	831	6.607.265,61	37,63%
3308	AIN AMINAS	1262	14.161.826,39	1341	14.255.316,93	-0,66%
3309	TAMANRASSET	4526	71.776.694,22	4704	75.422.108,43	-4,83%
3310	AIN SALAH	3166	23.566.646,36	3346	34.213.279,99	-31,12%
3311	EL MENEA	2993	12.663.357,81	2880	13.046.503,37	-2,94%
3312	METLILI	665	5.180.366,44	608	4.903.909,01	5,64%
3314	OUARGLA "B"	4312	30.964.108,88	3929	28.098.564,79	10,20%
3317	OUARGLA "C"	4981	100.753.600,21	4647	47.342.418,23	112,82%

Saa

ETAT COMPARITIF D'EMISSIONS NETTES

Edité le : 29-AVR-25 11:49:34

Du : 01 Janvier 2022

Au 31 Décembre 2022

Direction Régionale 33-- Direction Régionale OUARGLA
 Branche de 11 Automobile
 A : 52 Caution

Agence	Désignation	EXERCICE EN COURS		EXERCICE (N-1)		COMPARATIF
		Nbr contrat	Prime Commerciale	Nbr contrat	Prime commerciale	
3354	Chaouch Morched	2187	9.914.714,75	1993	11.025.430,03	-10,07%
31071	Antenne Agence El Oued	216	1.313.282,44	0	0,00	100,00%
31111	Taleb Larbi	4852	10.079.785,05	421	1.569.938,23	542,05%
33021	Antenne TAIBET	823	2.645.142,69	86	385.249,08	586,61%
41401	A.LE GHARDAIA	83	6.601.614,05	68	3.585.475,32	84,12%
41404	A.LE OUARGLA	44	1.753.938,05	88	3.184.565,06	-44,92%
41406	A.LE Djemaa	178	3.187.664,37	87	3.585.579,98	-11,10%
41407	A.LE Touggourt	1	3.206,80	6	15.121,69	-78,79%
41408	BADR Berriane	42	1.058.341,52	8	66.682,62	1.487,13%
41409	BADR EL MEGHAIER	29	587.218,60	0	0,00	100,00%
41411	BADR GUEMAR	2	41.500,00	0	0,00	100,00%
41417	A.LE LAGHOUAT	49	3.310.678,83	0	0,00	100,00%
Total :		82842	690.741.467,41	71183	642.382.645,97	7,53%

الملحق رقم (19): وثيقة بيان مقارن للانبعاثات الصافية 2024|2023

Saa

ETAT COMPARITIF D'EMISSIONS NETTES

Edité le : 29-AVR-25 11:51:22

Du : 01 Janvier 2024

Au 31 Décembre 2024

Direction Régionale 33-- Direction Régionale OUARGLA
 Branche de 11 Automobile
 A : 52 Caution

Agence	Désignation	EXERCICE EN COURS		EXERCICE (N-1)		COMPARATIF
		Nbr contrat	Prime Commerciale	Nbr contrat	Prime commerciale	
1907	G HARDAIA "A"	4367	52.842.415,27	4128	56.877.753,39	-7,09%
1909	BERRIANE	2273	12.797.268,67	1664	10.111.195,33	26,57%
1915	GUERRARA	3413	14.208.524,76	2947	13.353.780,14	6,40%
1916	G HARDAIA "B"	952	20.716.421,37	960	23.458.443,55	-11,69%
1920	HASSI R'MEL	1068	3.424.683,94	1043	3.254.905,81	5,22%
3104	EL MAGHAIR	2921	20.127.721,05	2772	19.150.337,49	5,10%
3107	EL OUED	4159	29.948.848,34	3610	22.860.875,90	31,00%
3111	DEBILA	10689	26.853.411,31	11043	27.146.941,13	-1,08%
3112	GUEMMAR	14543	51.277.619,51	13916	48.296.954,16	6,17%
3301	Ouargla A	4774	37.748.767,56	4500	36.226.560,29	4,20%
3302	TOUGGOURT	3589	36.958.862,99	2723	36.758.980,66	0,54%
3303	EL HADJIRA	1007	3.629.404,88	831	3.112.742,83	16,60%
3304	HASSI MESSAOUD	2393	38.777.316,71	2272	41.172.450,13	-5,82%
3305	DJAMAA	5141	30.080.015,02	4435	26.522.810,01	13,41%
3306	ILLIZI	466	18.813.392,99	419	16.744.078,39	12,36%
3307	DJANET	972	7.860.347,79	905	7.468.735,13	5,24%
3308	AIN AMINAS	1245	7.097.113,20	1066	7.117.812,74	-0,29%
3309	TAMANRASSET	6203	75.239.465,39	5502	73.396.229,83	2,51%
3310	AIN SALAH	3603	29.213.566,59	3372	27.404.899,41	6,60%
3311	EL MENEA	3126	15.068.365,20	3114	14.806.905,64	1,77%
3312	METLILI	1322	6.850.642,06	753	5.482.722,22	24,95%
3314	OUARGLA "B"	4939	33.073.583,38	4436	30.806.297,14	7,36%
3317	OUARGLA "C"	6581	104.807.870,73	5626	100.260.449,14	4,54%

Saa

ETAT COMPARITIF D'EMISSIONS NETTES

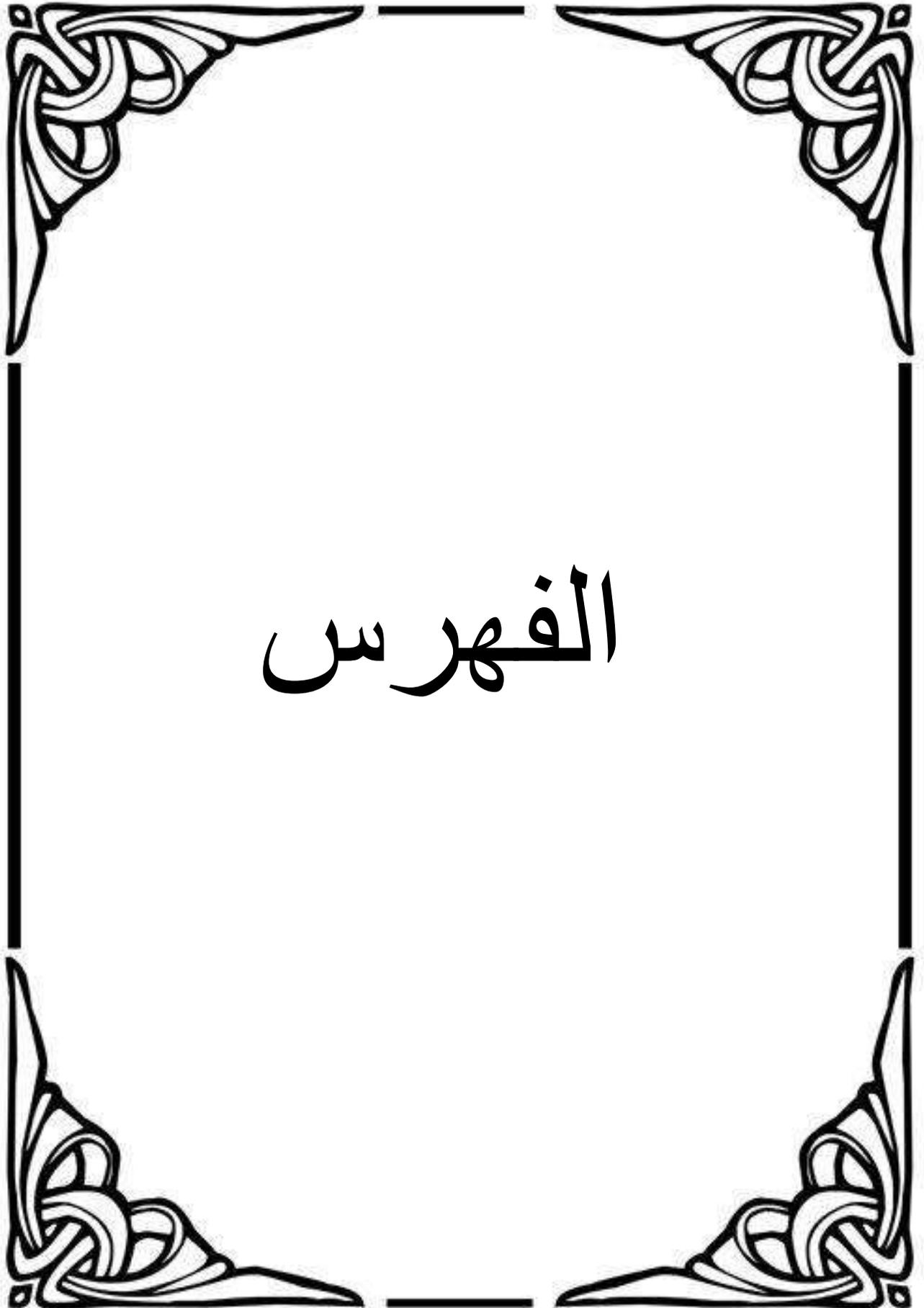
Edité le : 29-AVR-25 11:51:22

Du : 01 Janvier 2024

Au 31 Décembre 2024

Direction Régionale 33-- Direction Régionale OUARGLA
 Branche de 11 Automobile
 A : 52 Caution

Agence	Désignation	EXERCICE EN COURS		EXERCICE (N-1)		COMPARATIF
		Nbr contrat	Prime Commerciale	Nbr contrat	Prime commerciale	
3354	Chaouch Morched	2922	10.738.140,63	2623	9.745.563,48	10,18%
31071	Antenne Agence El Oued	2919	10.159.843,73	2639	10.658.553,84	-4,68%
31072	BSS FIAT EL OUED	71	521.961,19	2	119.417,71	337,09%
31111	Taleb Larbi	21404	39.940.524,90	13728	25.766.640,15	55,01%
33021	Antenne TAIBET	3360	8.210.619,57	1952	5.282.586,92	55,43%
33171	BSS FIAT OUARGLA	114	1.536.750,72	18	284.009,90	441,09%
41401	A.L.E GHARDAIA	31	2.201.618,24	51	1.371.055,80	60,58%
41403	BADR EL OUED	6	174.960,00	14	326.368,48	-46,39%
41404	A.L.E OUARGLA	8	1.900.832,12	45	5.828.690,36	-67,39%
41406	A.L.E Djemaa	16	190.090,49	19	99.814,39	90,44%
41407	A.L.E Touggourt	8	118.629,81	17	301.160,13	-60,61%
41408	BADR Berriane	53	469.149,32	29	203.955,50	130,03%
41409	BADR EL MEGHAIER	17	855.205,88	65	3.278.920,06	-73,92%
41411	BADR GUEMAR	0	0,00	9	369.235,15	-100,00%
41417	A.L.E LAGHOUAT	10	568.327,98	12	852.742,43	-33,35%
41421	BADR DEBILA	10	216.119,81	0	0,00	100,00%
Total :		120695	755.218.403,10	103260	716.281.574,76	5,44%



الفهرس

الفهرس

I.....	الاهداء								
III.....	الشكر								
IV.....	الملخص								
VI.....	قائمة المحتويات								
VIII.....	قائمة الجداول والاشكال البيانية								
IX.....	قائمة الملاحق								
أ.....	المقدمة								
الفصل الأول:	الأدبيات	النظرية	والتطبيقية						
1.....	الدراسة								
2.....	تمهيد								
3.....	المبحث الأول: الأدبيات النظرية للدراسة								
المطلب الأول:	أساسيات	حول	تشخيص						
3.....	تطوري								
الفرع الأول:	مفهوم	التشخيص	المالي						
3.....	التطوري								
الفرع الثاني:	طرق	التشخيص							
4.....	التطوري								
المطلب الثاني:	مفاهيم	أساسية	حول	السلوك	الإستثماري				
5.....									
الفرع الأول:	مفهوم	الاستثمار	والسلوك						
5.....	الاستثماري								
الفرع الثاني:	العوامل	المؤثرة	على	سلوك					
6.....	الاستثمار								

الفرع الثالث: أهمية تحليل السلوك الاستثماري في المؤسسات الاقتصادية.....8

المطلب الثالث: دور التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري9

المبحث الثاني: دراسات سابقة حول التشخيص التطوري والسلوك الاستثماري.....9

المطلب الأول: دراسات سابقة حول التشخيص التطوري.....9

المطلب الثاني: دراسات سابقة حول السلوك الاستثماري.....12

المطلب الثالث: مقارنة الدراسات الحالية بالدراسات السابقة13

الفرع الأول: أوجه التشابه13

الفرع الثاني: أوجه الاختلاف13

14..... خلاصة الفصل

الفصل الثاني: دراسة ميدانية حول التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري لشركة التأمين بورقلة Saa

15.....

16..... تمهيد

المبحث الأول: الاطار التعريفي لشركة التأمين Saa17

المطلب الأول: تقديم شركة التأمين Saa17

المطلب الثاني: التنظيم العام لشركة التأمين Saa18

المطلب الثالث: نشاط وأهداف شركة التأمين Saa20

المبحث الثاني: تحليل الوضعية المالية لشركة التأمين Saa	21.....
المطلب الأول: تحليل الأداء الاستثماري لشركة التأمين Saa	21.....
المطلب الثاني: تقييم السلوك الاستثماري باستخدام المردودية في شركة التأمين Saa	23.....
المطلب الثالث: واقع تطبيق التشخيص التطوري في شركة التأمين Saa	30.....
المطلب الرابع: مساهمة التشخيص التطوري في تحليل السلوك الاستثماري لمؤسسة التأمين Saa	31.....
خلاصة الفصل	33.....
الخاتمة	34.....
المصادر والمراجع	38.....
الملاحق	41.....
الفهرس	66.....