

Vol. 3, No. 2

February (2020)



Journal of Economic Growth and Entrepreneurship

*JEGE is an Academic and Bimonthly Journal with a Highly Scientific
Committee*



Spatial and Entrepreneurial Development Studies

Laboratory Publisher



University of Adrar.
Adrar 01000, Algeria.



<https://jege.univ-adrar.dz/>

JEGE ISSN: 2710-8511

Journal of Economic Growth and Entrepreneurship (JEGE)

The JEGE Honorary President
The Rector, University of ADRAR-ALGERIA.

Editor-in-chief, Head of the journal, Director of the SED laboratory.
Professor. Ali YOUSFATE, SED Lab (University of adrar-ALGERIA).

Associate Editor
Doctor. Leila AYED, SED Lab (University of adrar-ALGERIA).

*Dr. BelbaliAbderahim, SED
Lab, Univ-Adrar .Algeria.*

*Dr. AkacemHasna, SED Lab,
Univ-Adrar .Algeria.*

*Dr. HouariMansori, SED Lab,
Univ-Adrar .Algeria.*

*Pr. MoulayM'hmed, SED Lab,
Univ-Adrar .Algeria.*

*Dr. Bouzid Ali, SED Lab, Univ-
Adrar .Algeria.*

Contactus

JEGE e-mail : jegeinfo@univ-adrar.dz
Thelaboratory e-mail :sedlab@univ-adrar.dz

All correspondences to be addressed to:

Editor

Journal of EconomicGrowth and Entrepreneurship
Spatial and Entrepreneurial Development Studies Laboratory
Prof. YOUSFATE ALI
Laboratories Hall,
University of Adrar.
Adrar 01000, Algeria.

Copyright

Copyright rests with the authors of the respective papers, who alone are responsible for the views expressed.

Journal of Economic Growth and Entrepreneurship (JEGE)

Editorial Board

*Dr. **leila Alaoui**, University of Sousse, Tunisia.*

*Dr **Fahad Al Duwailah**, Kuwait's National Security College, Kuwait.*

*Dr. **Tariq Hashim**, University of Philadelphia - Jordan.*

*Dr. **Fadel Al-Ghazali**, University of Kufa Iraq*

*Dr. **Hider Niama**, University of Kufa Iraq*

*Pr. **Tair Kaddumi**, Applied Science University, Jordan.*

Prof. Ben Habib Abdel Razak, University of Tlemcen.

Prof. Qudi Abdul Majeed, University of Algeria.

Prof. Ayash Zoubeir, University of Oum El Bouaghi.

Prof. Salouachi Hisham, High School of Commerce

Dr. Elarbi Mostpha, University of Bashar.

Dr. Boudi Abdul Samad, University of Bashar

Dr. Nouredine Jawadi, University of Eloued

Dr. Si Mohamed Kamal, Ain Temnouch University Center

Dr. Jallouli Mohamed, University of Saida.

Dr. Mufeed Abdul-Laawi, University of Eloued.

Dr. Hadidi Adam, University of Djelfa.

Dr. ATTAHIR Oussama, University of Marrakech, Morocco.

Dr. Zagbba Talal, University of M'sila.

Dr. Sofiane MOSTFAOUI, University of Adrar

*Dr **Hani Al Bardan**, Bournemouth University, UK.*

*Dr. **Nasser Alareqe**, International Islamic University Malaysia.*

*Dr. **Nasser Al-Khudairi**, King Abdulaziz University, KSA.*

*Dr. **Nasser Yousef**, International Islamic University, Malaysia*

*Dr. **Ahmed Hilmi**, Ain shames University, Egypte.*

Prof. Ben Bouziane Mohamed, University of Tlemcen.

Prof. Makhloufi Abdel Salam, University of Bashar.

Prof. Adjila Mohamed, University of Ghardaia.

Prof. Yahiaoui Naima, University of Batna

Prof. Oqba Abdel-Laawi, University of Eloued.

Prof. Siddiki Ahmed, University of Adrar.

Dr. Rjem Khaled, University of Ouargla.

Dr. Boudella Youssef, University of Bumerdes

Dr. Ben Ayad Mohamed Samir, University of Sidi Bel Abbes.

Dr. Ait Kaci Radouane, University of Algiers.

Dr. Yahiaoui Lakhdar, University Center Ain Temnouch.

Dr. Abada Mohamed, University of Bordj Bou Arreridj .

Dr. Madjdoub Khaira, University of Tiaret.

Dr. Elbez Kaltum, University of Bouira

Dr. ABDELLI Idriss, University of Blida.

Aims and Scope

The journal is interested by all the economic studies including the following subdisciplines : The Financial Economics, Econometrics, The Economics of Banking, The Economics of Development, International Finance, Public Finance and Taxation...etc.

The interest of the journal combines also the management subjects like: Management, Marketing, Strategic management, Human Resource Management, Systems of Information and Communication, Accounting, Auditing, Corporate Finance, Feasibility Studies, Operational Management, Models of Decision Making...

The focus of the journal widens to include the empirical methods in Economics and Finance like: Statistics, Probability, Data Analysis; and the economic and managerial topics related to Sociology, Psychology and Law issues.

Conditions of Submissions

- 1- The journal is interested only by the sound scientific researches including empirical studies (Econometrics, Mathematical Modelling, SEM....) and the researches including reviewing previous papers already published in highly indexed journals.
- 2- All the submitted papers must respect the template design Word 2007 available at: <https://jege.univ-adrar.dz/index.php?journal=jege&page=about&op=submissions>
- 3- References must to be according to APA method.
- 4- The journal accepts only the submitted papers written in a sound and a correct English language
- 5- JEGE is a peer reviewed journal and all the submitted papers pass by Plagiarism Software to check the accuracy of the paper.

The submitted papers must be sent via ASJP platform
Or E-mail: jgeesubmit@gmail.com

Submission Fees

There is no submission fee (Free)

Contents

Note from the Editors

ii–iv

Articles

Diversification of income sources and its Impact on economic growth " An analytical study of the case of the United Arab Emirates " 1

Fekir Kamel, Yousfat Ali

e-Recruitment in Morocco: Performance leverage or overrated mode (Qualitative study in Marrakech city) 16

Imane El Ouizgani

Professional accidents and their effects on the competitiveness of the institution 'Case study of GRTG company' of the state of Ain Témouchent (Algeria) 25

Zadi Ahmed, Benyamina Kheira, Abdelbaki Hayat

Study on The Use of Solar Energy in Tunisia as Alternative Energy: PROSOL Water Heating Project 38

Salah Said, Melouka Baroura

Entrepreneurial accompaniment as a mechanism to support small and medium enterprises in Algeria "Institutional incubator - Batna incubator model" 54

Abdessemed Samira, Chouchane Siham

Evaluating the performance of investment funds in a dual manner -Saudi Stock Market Case Study- 70

Attia Halima, Chouarfia Mohammed Elamine.

The House of Entrepreneurship at The University of Relizane model	93
<i>Kara Ibtissem, Tahraoui Douma Ali , Salah Mohamed.</i>	
Analyzing the reality of the knowledge economy in Algeria	107
<i>Boulouma Hadjira, Mimouni Ahmed Reda, Kherraf Mokhtaria</i>	
The lack of transparency on rating methods and its role in the outbreak of the Subprime crisis -An analytical reading-	123
<i>TROUBIA Nadir, LARABI Moustapha.</i>	

Diversification of income sources and its Impact on economic growth "An analytical study of the case of the United Arab Emirates"

Fekir Kamel¹, Yousfat Ali²

¹PhD student, Spatial and entrepreneurial development studies Laboratory, University of Adrar Algeria

²Professor, Spatial and entrepreneurial development studies Laboratory, University of Adrar Algeria.

ARTICLE INFO

Article history:

Received: 25/12/2019

Accepted: 26/02/2020

Online: 06/03/2020

Keywords:

Economic growth

Diversification of

income sources

The united Arab

Emirates

Strategy

Economic Growth Rates

JEL Code: E64 E66

F13

ABSTRACT

Our study aims to highlight the importance of the diversification strategy in income sources in raising the rates of economic growth, especially among countries dependent on a single source of income, through our study of the case of the United Arab Emirates, which adopted this strategy in order to move from the rentier economy to a productive economy that requires the participation of all sectors Economy (industry, services) in diversifying sources of income.

Our analytical study showed the growth of added values for the services and industry sectors during the study years with a significant contribution to the gross domestic product and the increase in economic growth rates, with a slow growth in the added value of the agricultural sector and a weak rate of its contribution to the gross domestic product.

التنوع في مصادر الدخل واثره على النمو الاقتصادي "دراسة تحليلية لحالة الامارات العربية المتحدة"

فكير كمال¹، يوسفات علي²

¹طالب دكتوراه، مخبر دراسات التنمية المكانية وتطوير المقاولاتية، جامعة أدرار، الجزائر.

²أستاذ التعليم العالي، مخبر دراسات التنمية المكانية وتطوير المقاولاتية، جامعة أدرار، الجزائر

معلومات المقال

تاريخ الاستقبال: 2019/12/25

تاريخ القبول: 2020/02/26

تاريخ النشر: 2020/03/06

الكلمات المفتاحية

النمو الاقتصادي

التنوع في مصادر الدخل.

الامارات العربية المتحدة

استراتيجية

معدلات النمو الاقتصادي

JEL Code: E64 E66

F13

المخلص

تهدف دراستنا هذه الى ابراز اهمية استراتيجية التنوع في مصادر الدخل في الرفع من معدلات النمو الاقتصادي خصوصا لدى الدول المعتمدة على مصدر دخل وحيد، وذلك من خلال دراستنا لحالة الامارات العربية المتحدة التي تبنت هذه الاستراتيجية لاجلال انتقال من الاقتصاد الريعي الى الاقتصاد المنتج الذي يتطلب مشاركة كل قطاعات الاقتصاد (الصناعة، الخدمات) في تنوع مصادر الدخل. وقد بينت دراستنا التحليلية نمو القيم المضافة لقطاعات الخدمات والصناعة خلال سنوات الدراسة مع المساهمة الكبيرة لها في اجمالي الناتج المحلي والرفع من معدلات النمو الاقتصادية، مع بطئ في نمو القيم المضافة لقطاع الزراعة وضعف نسبة مساهمته في اجمالي الناتج المحلي.

- مقدمة:

يعد الاقتصاد الاماراتي مثله مثل الاقتصاديات النامية الريعانية كان يعتمد على مورد اقتصادي واحد اعتمادا رئيسيا، وكانت تتجلى فيه ملامح الاقتصاد الاحادي الجانب، لكنها بذلت جهودا كبيرة خلال السنوات الاخيرة في سبيل التنويع في مصادر دخلها من اجل التقليل من الاعتماد على النفط وكذا المحافظة على معدلات نمو اقتصادية عالية، وذلك بالاهتمام بالقطاعات المنتجة لتحسين القيمة المضافة لها سواء عن طريق الانفاق العمومي أو عن طريق جلب الاستثمارات الاجنبية المباشرة التي توجه للقطاعات التي توفر قيم مضافة عالية، خصوصا قطاعات الصناعة والخدمات باستخدامها على عنصر التكنولوجيا، لتتطرق مؤخرا في مرحلة جديدة الا وهي مرحلة الاقتصاد المبني على المعرفة.

وإذ ألقينا نظرة على مختلف القطاعات في الاقتصاد الاماراتي يلمس التطور الكبير التي تشهدها سواء من حيث التكنولوجيا المستعملة فيها أو مساهمتها في الرفع من الدخل الاجمالي والرفع في معدلات النمو الاقتصادي، حيث تسعى الامارات العربية المتحدة للوصول الى مرحلة تتخلى فيها نهائيا عن مداخل القطاع النفطي في سياستها الرامية للتنمية المستدامة، ومن هذا المنطلق نطرح هذه الاشكالية.

ما اثر التنويع في مصادر الدخل على النمو الاقتصادي في الامارات العربية المتحدة ؟

فرضية الدراسة:

أحسن منهج يجب على الدول النامية خصوصا المعتمدة على مصدر دخل واحد من اجل الرفع من معدلات النمو فيها هو التنويع في مصادر الدخل لديها.

اهداف الدراسة:

تهدف هذه الدراسة الى ابراز اهمية التنويع في مصادر الدخل (اي تنشيط مختلف القطاعات المنتجة الصناعية والزراعية والخدماتية) كقطاعات بديلة للدول النامية الريعانية من اجل الرفع من معدلات النمو الاقتصادية.

منهجية الدراسة:

من اجل الاحاطة بكل جوانب موضوعنا هذا النظرية والتطبيقية، قسمنا دراستنا الى مبحثين، ارتبط الاول بالجانب النظري لموضوع الدراسة، من خلال ابراز مختلف المفاهيم المتعلقة بالنمو الاقتصادي والتنويع في مصادر الدخل وكذا العلاقة بين المفهومين، اما المبحث الثاني فكان للدراسة التطبيقية التحليلية من خلال تبيان نسب مساهمة القيم المضافة للقطاعات المهمة في الاقتصاد (الخدمات الصناعة والزراعة) في اجمالي الناتج المحلي في الامارات العربية المتحدة.

1- مفاهيم مختلفة حول التنويع في مصادر الدخل والنمو الاقتصادي.

تزداد الحاجة يوما بعد يوم الى الانتقال من نماذج النمو القائمة على الانفاق الحكومي الممولة بواسطة الابرادات النفطية والتحول الى النموذج الجديد الذي يتحقق من خلاله النمو الاقتصادي وتوفير فرص العمل الجديدة من خلال تنويع النشاط الاقتصادي لخلق الثروة.

1-1 ماهية التنويع في مصادر الدخل.

1-1-1 تعريف التنوع في مصادر الدخل.

مصطلح التنوع في مصادر الدخل أو التنوع الاقتصادي يرتبط اساسا بالدول ذات المصدر الوحيد غير المستديم حيث نجد هذه الاخيرة تهدف دائما الى اثراء المجموعة السلعية والخدماتية التي تشارك في تكوين الناتج الوطني الاجمالي وجعله أكثر تنوعا واثراء وكذا تنوع مصادر الموازنة العامة للوقوف ضد اي خلل في أحد الموارد أو انخفاض اسعارها في الاسواق العالمية، حيث اعطيت لهذا المصطلح عدة تعاريف.

01- يقصد بالتنوع في مصادر الدخل انتاج الدولة وتصديرها لمجموعة واسعة من المنتجات ويتضمن هذا التعريف كذلك تنوع الخدمات مثل الخدمات الصحية، التعليم وبالمعنى الواسع فالتنوع في مصادر الدخل يعني ان البلد ينتج لتصدير قائمة واسعة من السلع والخدمات⁽¹⁾.

02- التنوع في مصادر الدخل هو عملية توسيع القاعدة الاقتصادية واقامة ركائز اقتصاد حقيقي مكون من قاعدة انتاجية ومالية وخدمية يسهم في ايجاد مصادر اخرى للدخل بجوار مداخل النفط⁽²⁾.

03- هو عملية تهدف الى تنوع هيكل الانتاج وخلق قطاعات جديدة مولدة للدخل، وهذا التعريف للتنوع في مصادر الدخل يستهدف تخفيض الاعتماد الكلي على ايرادات القطاع الرئيس في الاقتصاد، اذ ستؤدي هذه العملية الى فتح مجالات جديدة ذات قيمة مضافة اعلى وقادرة على توفير فرص عمل اكثر انتاجية للأيدي العاملة الوطنية، وهذا ما سيؤدي الى رفع معدلات النمو في الاجل الطويل⁽³⁾.

من خلال هذه التعاريف يمكننا القول ان التنوع الاقتصادي يقصد به تنوع مصادر الدخل، تعزيز القعدة الانتاجية اثراء مساهمة القطاعات الانتاجية سواء السلعية أو الخدماتية في الناتج المحلي الاجمالي، توسيع دائرة السوق الوطنية والدولية وتحقيق انفتاح تجاري على العالم بمنتجات مختلفة وذلك بما يخلص الاقتصاد من خطورة الاعتماد على مورد واحد.

1-1-2 اهداف استراتيجية التنوع الاقتصادي (التنوع في مصادر الدخل).

تهدف استراتيجية التنوع في مصادر الدخل الى خلق قطاعات انتاجية متنوعة، تعمل على زيادة الدخل القومي فضلا عن تقليل الاعتماد الكلي على القطاعات التقليدية في تكوين الناتج المحلي الاجمالي، كون هذه العملية هي من اهم الاهداف التي تسعى الدول الى اعتمادها من اجل الحصول على ايرادات مالية متنوعة، فحسب الافق الزمني لعملية التنوع في مصادر الدخل بين هدفين⁽⁴⁾:

على المدى القصير: يكون هدف استراتيجية التنوع في مصادر الدخل في المدى القصير هو التوسع وتعزيز عائدات القطاع الرئيس النفط (إذا كانت دولة تعتمد على النفط كمصدر دخل رئيسي)، وبالتالي زيادة مساهمة هذا القطاع في الناتج المحلي الاجمالي فضلا عن العائدات التصديرية الاخرى.

على المدى الطويل: ان هدف هذه الاستراتيجية على المدى الطويل هو استخدام العوائد المالية المكتسبة من القطاع الرئيسي في احداث تنمية اقتصادية مركزة على التنوع والتوجه نحو الاستثمار في قطاعات اخرى اي ان القطاع الرئيس قد يتم الاعتماد عليه ليكون في المستقبل وسيلة لإحداث التنوع في مصادر الدخل وتحفيز النمو في قطاعات اخرى كالزراعة والصناعة والتجارة والخدمات بل حتى في قطاعات معدنية كالغاز والمعادن والفوسفات.

1-1-3 عوامل نجاح استراتيجية التنوع في مصادر الدخل.

معظم دول العالم سواء الريعية أو غير الريعية عمدت الى تنويع مصادر الدخل في اقتصادياتها وهياكل الانتاجية لديها حيث تمكن البعض منها في تحقيق ذلك في حين فشل البعض الاخر، والملاحظ ان اكثر الدول نجاحا هي التي لا تمتلك على ثروات طبيعية التي تمكن معظمها في الوصول الى درجة التنويع المثالية، فبالاعتماد على هذه التجارب الناجحة يمكننا استنتاج بعض العوامل المشتركة لديها التي ادت الى نجاح استراتيجية التنويع في مصادر الدخل، التي من بينها:

- توسيع نطاق الانفاق الحكومي لتدعيم القطاعات الانتاجية التي تؤثر في تنويع الصادرات.
- ضرورة اعتماد الحكومات على ادارة فعلة وذات مصداقية، تقوم بدراسة كل النواحي والاطار الممكن الوقوع فيها جراء التنمية والتنويع بوضع سياسات واستراتيجيات مبنية على معلومات وبيانات للتطورات والتغيرات الداخلية والخارجية لصنع القرارات المناسبة وفق القدرات المتوفرة.
- تحقيق انفتاح على الخارج من خلال تشجيع المستثمرين الاجانب وتوفير الظروف المناسبة لهم وتحقيق الشروط الامنية والبيئية والاقتصادية.
- ضرورة ادارة سياسية الصرف لتفادي ارتفاع اسعار الصرف الحقيقية جراء التغيرات والاستراتيجيات الجديدة.
- عدم تجاهل الدور الكبير الذي يلعبه قطاع العلوم والتكنولوجيا في ضمان تحقيق التنويع في مصادر الدخل بكل اشكاله.
- وضع مناهج وسياسات متوازنة للتنمية وفق اصلاحات واستثمارات هامة ومتنوعة في الاشخاص والمؤسسات والبنى التحتية والتجارة الخارجية تهدف للتخلص من احادية الاقتصاد والتحرر من التبعية لمورد واحد.

1-4 محددات التنويع في مصادر الدخل:

هناك العديد من العوامل التي تؤثر في نجاح أو فشل استراتيجية التنويع في مصادر الدخل، حيث أوردت اللجنة الاقتصادية لإفريقيا بالأمم المتحدة في عام 2006 خمسة متغيرات أساسية يمكن ان تؤثر في عملية التنويع في مصادر الدخل هذه العوامل التي نوجزها في النقاط التالية⁽⁵⁾:

- **العوامل المادية:** من حيث حجم الاستثمار ونوعه وخاصة الاستثمار الاجنبي المباشر الذي غالبا ما يكون له دور كبير في تسريع وانجاح عملية التنويع في مصادر الدخل، وذلك لما يترتب عليه وفورات ومكاسب للاقتصاد المحلي ايضا تتضمن العوامل المادية رأس المال البشري من حيث حجم الاستثمار فيه والاهتمام به كعنصر اساسي وفاعل في عملية التنويع في مصادر الدخل، بل انه من اهم العناصر التي يقف عليها نجاح أو فشل أو تباطؤ تحقيق التنويع.
- **السياسات العامة:** المقصود بها كل من السياسات المالية والتجارية والصناعية ومدى توافق هذه السياسات مع تحقيق هدف التنويع الاقتصادي كما هو مخطط له.
- **متغيرات الاقتصاد الكلي:** التركيز خاصة على سعر الصرف والتضخم.
- **المتغيرات المؤسسية:** المقصود بها مدى صلاحية بيئة الاعمال لإنجاح عملية التنويع في مصادر الدخل وذلك من حيث تطبيق شروط الحوكمة ومبدأ الشفافية سواء في منظمات الاعمال العامة أو الخاصة، وكذلك

البيئة الاستثمارية السائدة ومدى توافقها اقتصاديا وتشريعيا وامنيا لجذب مزيد من الاستثمارات سواء اجنبية أو محلية.

- الوصول الى الاسواق: من حيث مدى حرية انتقال السلع والخدمات ورؤوس الاموال.

1-2 النمو الاقتصادي (مفهومه والعوامل المحددة له).

كل دول العالم تهتم بالنمو الاقتصادي حيث أصبح ينظر اليه على انه معيار لتقييم التنمية الاقتصادية في الدول النامية خصوصا.

1-2-1 تعريف النمو الاقتصادي. تعددت التعاريف الموضوعية لمصطلح النمو الاقتصادي ولعل ابسطها هو " الزيادة في الناتج المحلي الاجمالي الحقيقي اي في الناتج الاجمالي بعد ازالة اثار التضخم "(6). وهذه أبرز تعريف النمو الاقتصادي:

- " الزيادة الحاصلة في القدرات الانتاجية لدولة ما نتيجة لحصول زيادة أو تحسن في استخدام الموارد الاقتصادية أو تطور التقنية المستخدمة في الانتاج "(7).
- " يتجلى النمو الاقتصادي في زيادة قابلية اقتصاد ما على توفير السلع والخدمات خلال فترة زمنية معينة، وذلك سوء كان مصدر هذا التوفير محليا أو خارجيا "(8).
- " حدوث زيادة مستمرة في متوسط الدخل الفردي الحقيقي مع مرور الزمن اي نصيب الفرد في المتوسط من الدخل الكلي للمجتمع، وهو ما يعني ان النمو الاقتصادي لا يعني مجرد حدوث زيادة في الدخل الكلي وانما يتعدى ذلك ليعني حدوث تحسن في مستوى معيشة الفرد ممثلا في زيادة نصيبه من الدخل الكلي "(9).
- " التوسع الاقتصادي التلقائي غير المتعمد والذي لا يستدعي تغيير في الهيكل الاقتصادي للمجتمع، ويقاس بحجم التغير الكمي في المؤشرات الاقتصادية للانتاج الوطني: الدخل الوطني.....الخ "(10).

من خلال التعاريف السابقة يمكننا استخلاص النقاط التالية:

- النمو الاقتصادي هو الزيادة الحاصلة في الناتج المحلي الاجمالي اي انه تغير كمي في الانتاج.
- هذه الزيادة يجب ان تكون بمعدلات مضطربة، اي مستمرة ومستقرة لفترة طويلة من الزمن.
- هذه الزيادة يجب ان تكون بمعدلات حقيقية اي يجب استبعاد اثر التضخم.
- لا يصاحب هذه الزيادة اي تغيرات هيكلية على مستوى اقتصاد الدولة.
- معدل هذه الزيادة ينبغي ان يفوق معدل زيادة السكان حتى يؤدي ذلك الى زيادة مستوى الناتج للفرد.

1-2-2 النظريات المفسرة للنمو الاقتصادي.

الكتابات الخاصة بالنمو الاقتصادي قديمة قد الاقتصاد ذاته، فقد كان الاقتصاديون التقليديون في القرنين الثامن عشر يكتبون في القوى التي تحدد التقدم للشعوب وقد ظهرت نظريات عديدة ومختلفة في مجال النمو الاقتصادي، فادم سميث وضع مجموعة من الافكار الاساسية التي يمكن من خلالها التعرف على وجهة نظره في موضوع النمو الاقتصادي واسباب تحقيقه والعوامل التي تعيقه، مما يعين انه لم يضع نظرية خاصة في النمو والتنمية الاقتصادية بوصفه موضوع مستقل، ثم تلاه دافيد ريكاردو، اين اعتبر ان توزيع الدخل هو العامل الحاسم المحدد لطبيعة النمو

الاقتصادي والذي يحلل عملية النمو من خلال تقسيم المجتمع الى ثلاث مجموعات هي الراسماليون العمال الزراعيون وملاك الاراضي⁽¹¹⁾.

ثم تلتها مجموعة من النظريات المفسرة للنمو الاقتصادي مثل نظرية شومبيتر⁽¹²⁾، نظرية لنمو المتوازن لـ نيركس رودان وكذا نظرية النمو غير المتوازن لـ البرت هيرشمان، وفي حاليا ظهرت نظرية جديدة مفسرة للنمو الاقتصادي هي نظرية " اضواء النمو الاقتصادي" حيث فسرت هذه النظرية ان صور الاقمار الصناعية للأرض ليلا تعكس وتيرة النمو الاقتصادي في اي بلد⁽¹³⁾.

1-2-3 محددات النمو الاقتصادي.

لتحقيق النمو الاقتصادي في اي دولة يجب ان تتوفر لديها مجموعة من العوامل، التي يلخصها البعض في 03 عوامل اساسية تتلخص في تراكم رأس المال والنمو السكاني (القوى العاملة أو العمل) والتقدم التكنولوجي، بالإضافة الى عوامل اخرى منها الموارد الطبيعية والتجارة الخارجية.

- تراكم رأس المال: يشمل التراكم الراسمالي كل الاستثمارات الجديدة سواء كانت مادية أو بشرية، وهو ينتج عندما يخصص جزء من الدخل الحالي كادخار ليتم استثماره حتى يزداد نمو الدخل والناتج المستقبلي، حيث نجد مثلا ان انشاء المصانع وزيادة المعدات والآلات وتشيد المباني كلها استثمارات تزيد من رصيد رأس المال المادي للدولة وبالتالي يمكن من خلاله التوسع في مستويات الانتاج التي يمكن تحقيقها⁽¹⁴⁾.

ويعتبر الادخار اساسا لتراكم رأس المال حيث ينبغي على الدولة الرامية الى زيادة معدلات النمو الامتناع عن استهلاك جزء من دخلها الحالي وتحويله الى ادخار ومن ثم الى مشاريع استثمارية، ولذلك نجد ان كلفة النمو الاقتصادي هي الجزء المضحي به من الاستهلاك لصالح الادخار بغرض تكوين تراكم رأس المال⁽¹⁵⁾، والكلم هنا عن رأس المال لا يعني رأس المال المادي بل يتعداه الى رأس المال البشري، كون الاستثمار في هذا الاخير وتحسين نوعيته يكون له اثر على حجم الانتاج.

- العمل: يرتبط عنصر العمل بنمو القوى العاملة اي بالنمو السكاني ويعرف على انه مجموع القدرات الفيزيائية والفكرية التي يمتلكها الانسان لاستخدامها في انتاج السلع والخدمات الضرورية لتلبية حاجياته⁽¹⁶⁾، حيث يؤثر عنصر العمل في عملية الانتاج من ناحيتين، الاولى تتمثل في اثر النمو السكاني الذي يزيد في حجم العمالة النشطة وقوة العمل، وزيادة هذا الاخير تعني زيادة عدد العمال المنتجين، ام الثانية فتتمثل اثر الحجم الساعي للعمل، اذ انه كلما زاد الحجم الساعي للعمل اثر ذلك في زيادة حجم الناتج بزيادة الانتاجية الحدية لعنصر العمل⁽¹⁷⁾.

- التكنولوجيا: يعتبر حاليا عنصر التقدم التكنولوجي اهم عنصر لعملية النمو الاقتصادي وهو عبارة عن مجموعة النظم والطرق الفنية والوسائل الحديثة التي تستعمل في الانتاج، قصد الاستخدام الامثل لعوامل الانتاج في العملية الانتاجية وبالتالي فانه حتى ولو بقيت كميات عناصر الانتاج (العمل ورأس المال) بنفس المستوى وحدث تقدم تكنولوجي فان ذلك سيؤدي الى زيادة الانتاج وتحقيق النمو الاقتصادي⁽¹⁸⁾، فحجم الانتاج

لا يرتفع فقط نتيجة ارتفاع حجم عنصري العمل ورأس المال وإنما لتطور العامل التكنولوجي الذي يساهم في حجم الناتج من خلال ما يسمى بالإنتاجية الكلية لعوامل الانتاج. اما العوامل الاخرى المحددة للنمو الاقتصادي فيمكن تلخيص البعض منها في النقاط التالية:

- النظام المالي المتبع في الدولة.
- الوضع السياسي.
- التضخم.
- الانفتاح التجاري.

2- تجربة الامارات العربية المتحدة في التنوع ومساهمة القطاعات غير النفطية في النمو الاقتصادي.

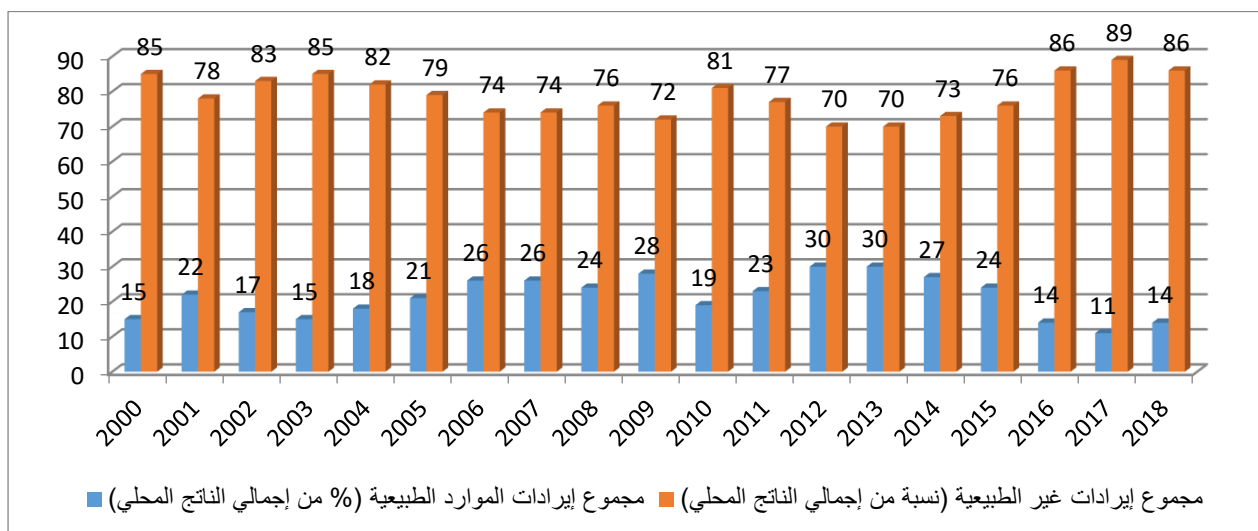
ان النموذج الاماراتي في التنوع في مصادر الدخل يعتبر من النماذج الناجحة في هذا المجال، حيث تمكنت هذه الدولة من احتلال المراتب الاولى عربيا وحتى عالميا في هذا المجال، وذلك من خلال مختلف المؤشرات التي تؤكد نجاحها في التخلص من التبعية النفطية الى اقتصاد يعتمد على تشكيلة متنوعة من القطاعات المنتجة، والذي يطمح في المستقبل القريب في التحول الى اقتصاد يعتمد على المعرفة.

مع وجوب الاشارة هنا الى ان دولة الامارات العربية المتحدة استفادت من تجربة النرويج في تنوع مصادر دخلها، وهي من الدول النفطية المتميزة وثالث دولة مصدرة للنفط، بحيث أوجدت اقتصاد متميزا بعد تركيزها على اربعة محاور هي تنوع مصادر الدخل والتحديث وتنمية الموارد البشرية بالإتفاق على التعليم المتميز ودعم تنافسية القطاع العام.

2-1 استراتيجية التنوع في مصادر الدخل في الامارات العربية المتحدة.

معظم التقارير والدراسات حول موضوع التنوع في مصادر الدخل خصوصا في الدول النفطية، تشير الى نجاح سياسة التنوع في مصادر الدخل التي انتهجتها الامارات، حيث نجحت الى ابعد الحدود في خلق اقتصاد قوي ومتنوع ساهم في تجاوز التحديات المختلفة التي مر ويمر بها الاقتصاد الاماراتي ومنها تداعيات الازمة المالية العالمية لعام 2008 وكذلك في ظل الانخفاض المتواصل لأسعار المحروقات، حيث أضحت الإيرادات غير النفطية تمثل نسب كبيرة جدا من اجمالي الناتج المحلي فالجدول التالي يبين نسبة الإيرادات النفطية والغير النفطية من اجمالي الناتج المحلي الاماراتي لسنوات 2000-2018.

الشكل رقم 01: نسب الإيرادات النفطية وغير النفطية من اجمالي الناتج المحلي الاماراتي (2000-2018).



المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على احصائيات البنك الدولي وعلى برنامج اكسل.

من خلال الشكل نلاحظ المساهمة الكبيرة للإيرادات غير النفطية في إجمالي الناتج المحلي الاماراتي، فمنذ سنة 2000 كانت هذه النسبة اعلى من 50 بالمائة، كما أنه قاربت نسبة 90 بالمائة سنة 2017 بالمائة، ما يعني التحول الكبير في الاقتصاد الاماراتي حيث اضحى يعتمد اساسا على الإيرادات غير النفطية.

2-1-1 استراتيجية التنوع في مصادر الدخل في الامارات العربية المتحدة.

من اجل التطور المستمر لاقتصادها، حرصت الامارات العربية المتحدة على اتباع استراتيجيات اقتصادية محفزة على التنوع في مصادر الدخل حيث اعتمدت على:

- زيادة الانفاق على مشاريع البنية التحتية لدعم البيئة الاقتصادية والاستثمارية في مختلف ارجاء البلاد وتشمل شبكات الطرق والانفاق والمباني ومشروع القطار الاتحادي.
 - الاهتمام الكبير بالتعليم من خلال الانفاق الكبير على الراسمال البشري.
 - توجيه الانفاق الحكومي الاستثماري العام لتفعيل القطاعات غير النفطية وبناء ميزات تنافسية بعيدة المدى لا سيما في قطاع الصناعات التحويلية، الطيران، السياحة، المصارف، التجارة والعقارات.
 - الاعتماد على سياسة جبائية مشجعة للاستثمار الخاص.
- كما ارفقت الامارات العربية المتحدة على مر الزمن استراتيجية التنوع الاقتصادي بجملة من السياسات الداعمة مثل⁽¹⁹⁾

- انتهاج سياسة الانفتاح الاقتصادي وجلب الاستثمارات الخارجية حيث تم تصنيف الامارات العربية المتحدة في المرتبة الـ 13 عالميا والاولى في الشرق الاوسط في الواجهات الواعدة للمستثمرين خلال الفترة من 2013 حتى 2015.

- اعتماد سياسة نقدية تدعم استقرار عملة الامارات العربية المتحدة مقابل الدولار الامريكي وسهولة تحويلها مع دعم فرض اي قيود على اعادة تصدير الارباح أو رأس المال.
- ارساء منظومة قانونية واقتصادية مرنة، وسهولة في ممارسة الاعمال.
- اقامة مناطق حرة ومناطق اقتصادية متخصصة وما تمنحه من مزايا.

ربط دول الامارات العربية بعلاقات وثيقة الصلة مع جمعيات ورابطات تجارية وذلك لدعم مركزها الذي يتبنى اقتصاد حر ومفتوح ولاعب في التجارة الدولية والتنافسية.

2-1-2 مرتكزات استراتيجية التنوع في مصادر الدخل في الامارات العربية المتحدة.

-توسيع الاستثمارات: عرفت الامارات العربية المتحدة في الوقت الحاضر مرحلة ازدهار اقتصادي غير مسبوق رسمت ملامحها توجيهات السياسة الاقتصادية، تمثلت في القيام باستثمارات ضخمة في القطاعات غير النفطية من اجل تعزيز تنوع مصادر الدخل فضلا عن الارتقاء بمكانة الدولة في كافة المجالات من خلال دعم التوجه نحو الاقتصاد المعرفي القائم على البحث العلمي، اما الاستثمار الاجنبي المباشر فاعدت له الدولة قانون يدعى قانون الاستثمار الاجنبي، الذي يهدف الى تشجيع الاستثمارات الاجنبية المباشرة وغير المباشرة مع اصدار وتحديث العديد من القوانين في هذا المجال.

-تحقيق الاستقرار الاقتصادي: يعد الاستقرار الاقتصادي من اساسيات دعم استراتيجية التنوع في مصادر الدخل، كون السيطرة على التضخم تساهم في دفع عجلة النمو الاقتصادي عن طريق جذب الاستثمارات طويلة الاجل، حيث تنتهج الامارات في هذا المجال الاقتصاد الحر الاكثر انفتاحا واندماجا في الاقتصاد العالمي، الامر الذي يجعله اكثر تأثرا بواقع الاسواق المحلية والعالمية، اي ان مستويات التضخم تتحدد باتجاهين محلي وخارجي.

-تطور مستوى دخل الفرد: استراتيجية تنوع مصادر الدخل بدأت تظهر ملامحها في المجتمع الاماراتي وان المواطن هو المستفيد بالدرجة الاولى، حيث احتل المواطن الاماراتي المرتبة لتاسع عالميا من حيث الدخل الفردي في عام 2014.

2-2 مساهمة القطاعات الاساسية في النمو الاقتصادي في الامارات العربية المتحدة.

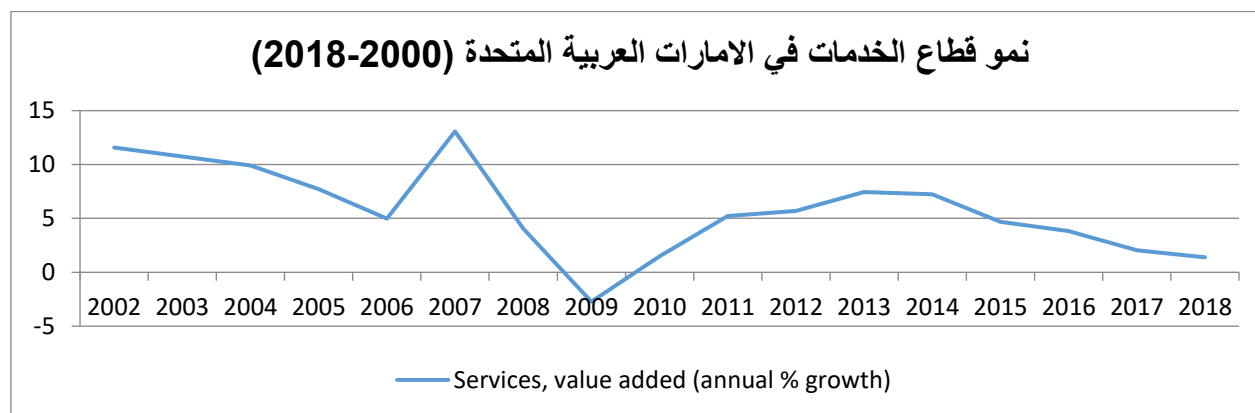
تزايدت وتيرة نمو القطاع غير النفطي في الامارات العربية المتحدة نتيجة تحسن في أنشطة قطاع الخدمات المالية والسياحية، وزيادة الاستثمارات في المشاريع الاستراتيجية والبنية التحتية والقطاعات الاقتصادية ذات القيمة المضافة العالية المحفزة للنمو الاقتصادي⁽²⁰⁾.

2-2-1 مساهمة قطاع الخدمات في النمو الاقتصادي.

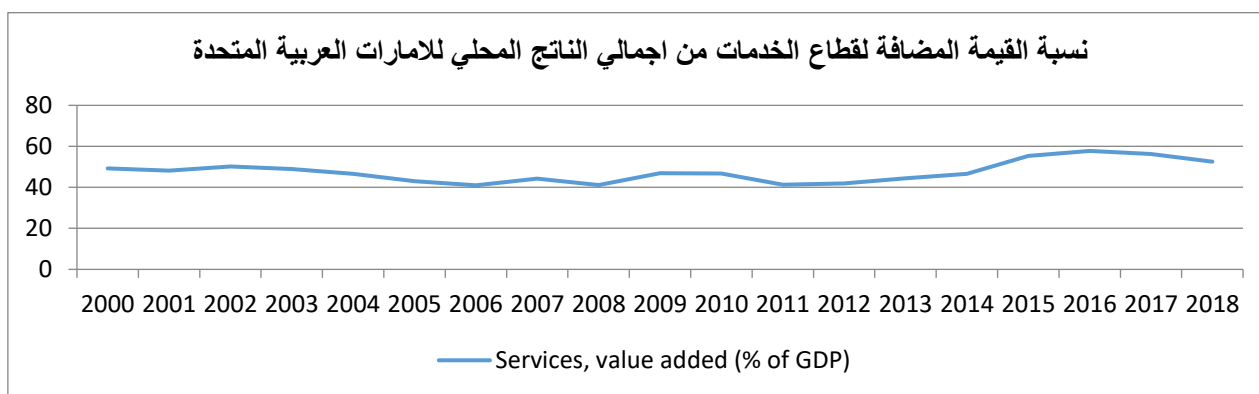
حقق قطاع الخدمات في السنوات الاخيرة بدولة الامارات العربية المتحدة مساهمة فعالة في الناتج المحلي الاجمالي عززت من اهمية الدولة كحلقة وصل بين قارات العالم، حيث أصبحت دولة الامارات مؤخرا نقطة ارتكاز اساسية في حركة التجارة في مجالات ادارة الموانئ والاتصالات.

ومن اجل معرفة مساهمة قطاع الخدمات في الامارات العربية المتحدة في النمو الاقتصادي، نعرض نسبة النمو في قطاع الخدمات لذاته ثم نسبة مساهمة هذا القطاع في تكوين اجمالي الدخل المحلي.

الشكل رقم 02 : نمو قطاع الخدمات في الامارات العربية المتحدة خلال سنوات 2002-2018.



المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على معطيات الموفرة من البنك الدولي وعلى برنامج اكسل.
 من خلال الشكل نلاحظ اجمالا ارتفاع في نمو قطاع الخدمات باستثناء في سنوات 2006-2009، حيث كانت نسبة النمو في السنوات الاخرى تتراوح بين 02- 12 بالمائة.
الشكل رقم 03: القيمة المضافة لقطاع الخدمات من اجمالي الدخل المحلي للامارات العربية المتحدة سنوات 2000-2018.

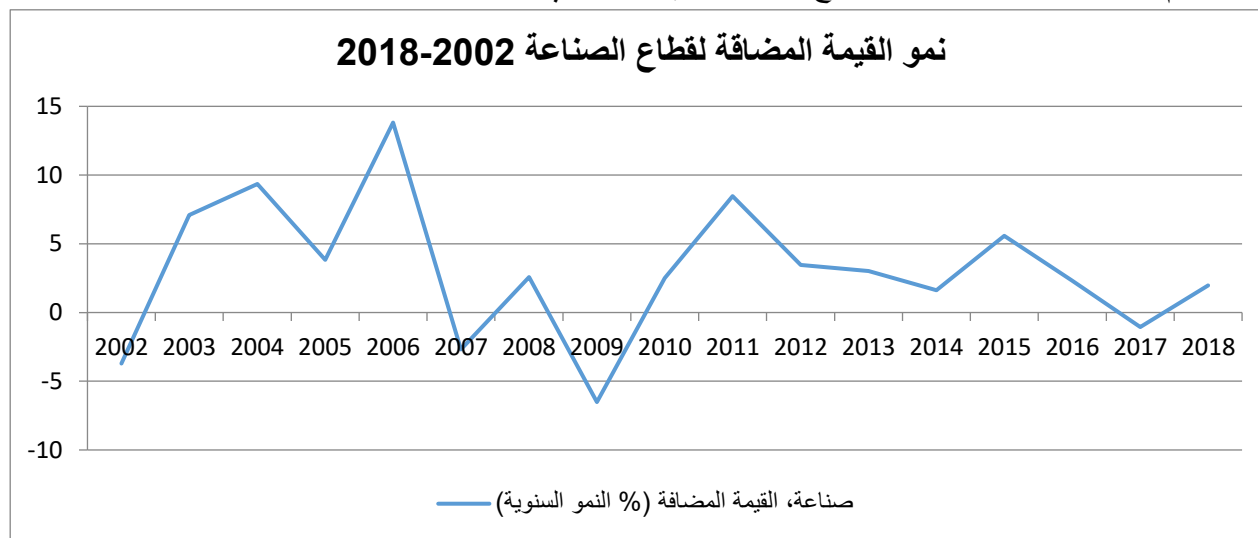


المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على معطيات الموفرة من البنك الدولي وعلى برنامج اكسل.
 من خلال الشكل نلاحظ ان نسبة مساهمة القيمة المضافة لقطاع الخدمات في الناتج المحلي الاجمالي في دولة الامارات العربية المتحدة خلال سنوات 2000 و 2018 كانت تتعدى الـ 40 بالمائة، وبلغت في سنوات 2016 و2017 نسبة الـ 60 بالمائة، ما يبين لنا اهمية هذا القطاع في تحقيق معدلات النمو الاقتصادية في هذه الدولة.
2-2-2 مساهمة قطاع الصناعة في النمو الاقتصادي.

تتمتع الامارات العربية المتحدة بقطاع صناعي مزدهر وقادر على تحقيق المزيد من النمو في ظل رؤية الدولة التي ترمي الى تنويع الاقتصاد ومصادر الدخل وتقليص اعتمادها على الهيدروكربونات، حيث قامت الامارات منذ العقدين الماضيين بتطوير البنية التحتية اللازمة لتحقيق هدفها من خلال خلق بيئة جاذبة للاستثمار الصناعي عبر مجموعة من القطاعات

فكانت أول خطوات الامارات العربي المتحدة الاهتمام بإنشاء المدن الصناعية، ومتابعة تطورها عن كثب ومن ثم استقطاب الخبرات الاجنبية لتأسيس صناعات محلية قادرة على المنافسة واستقطاب الاستثمارات بالتزامن مع انشاء المعاهد الصناعية لإعداد وتدريب اليد العاملة وإنشاء مراكز ابحاث متخصصة، حيث اضحى هذا القطاع يساهم بشكل كبير في النمو الاقتصادي ويتجلى ذلك من خلال نسب النمو السنوي للقيمة المضافة لهذا القطاع.

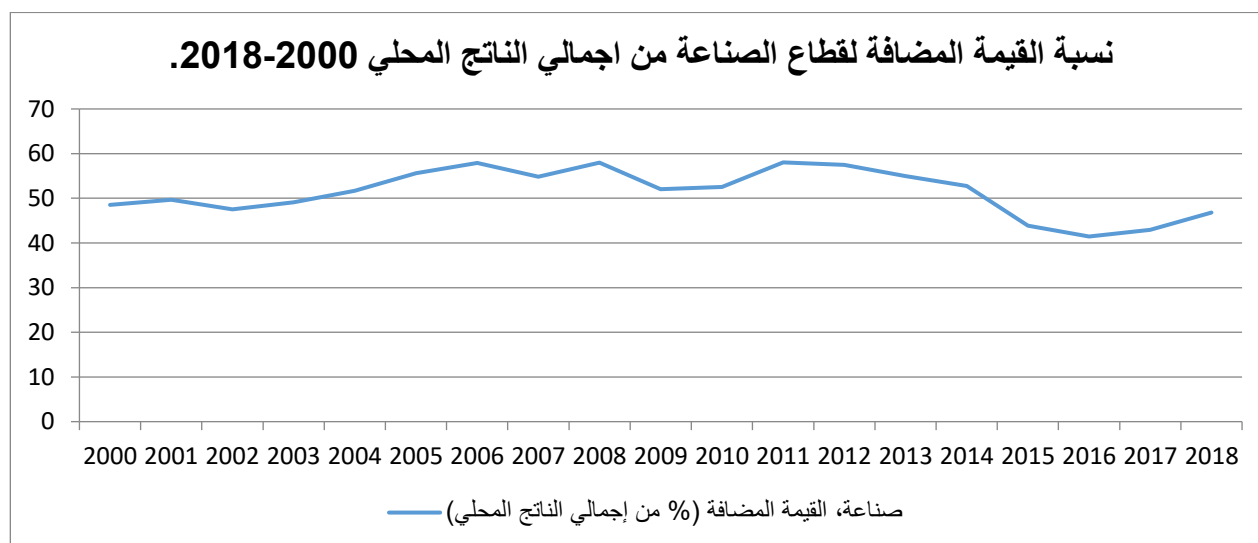
الشكل رقم 04: نمو القيمة المضافة لقطاع الصناعة للإمارات العربية المتحدة سنوات 2002-2018.



المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على معطيات الموفرة من البنك الدولي وعلى برنامج اكسل.

من خلال الشكل نلاحظ ارتفاع نمو القيمة المضافة لقطاع الصناعة في الامارات العربية المتحدة خلال سنوات 2018-2002 باستثناء سنوات 2009-2007، وكذا سنة 2017، حيث كانت نسبة النمو في السنوات الاخرى تتراوح ما بين 02 الى ما يقارب 15 بالمائة.

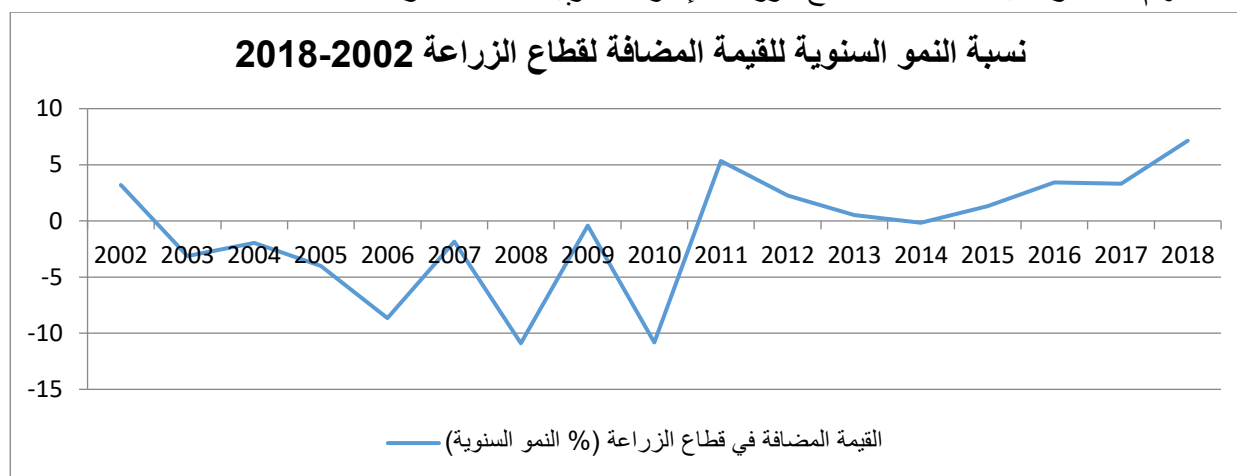
الشكل رقم 05: القيمة المضافة لقطاع الصناعة من اجمالي الدخل المحلي للإمارات العربية المتحدة سنوات 2000-2018.



المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على معطيات الموفرة من البنك الدولي وعلى برنامج اكسل.
من خلال الشكل نلاحظ المساهمة الكبيرة لقطاع الصناعة في اجمالي الناتج المحلي الاجمالي، حيث كانت نسبة المساهمة تفوق الـ 05 بالمائة في معظم سنوات الدراسة، اي مساهمة هذا القطاع في تحقيق معدلات نمو مرتفعة.
2-2-3 مساهمة قطاع الزراعة في النمو الاقتصادي.

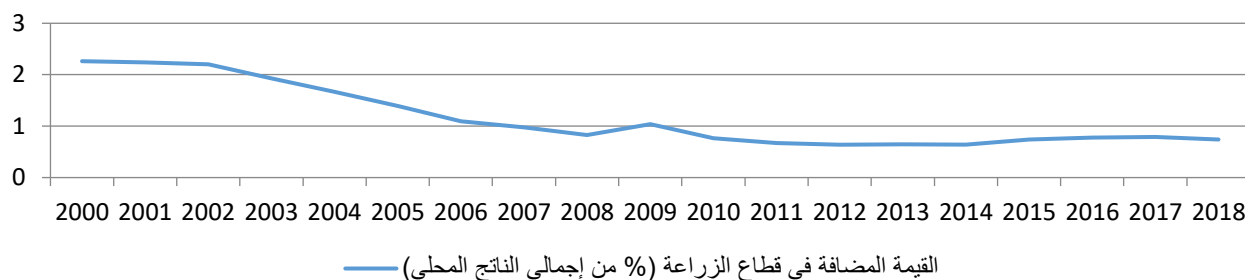
استت الامارات العربية المتحدة قاعدة قوية للزراعة بتحضير الاراضي الزراعية وتوزيعها مجانا على المواطنين وتسهيل الحصول على القروض الزراعية والمعدات مما انعكس على استقرار المزارعين في اراضيهم وثم بناء المساكن الحديثة وتوفير الخدمات لهم بالقرب من اراضيهم الزراعية، ثم الاهتمام بالتجارب الزراعية ضمن مراكز البحث المتخصصة. وفي ما يلي نعرض نمو القيمة المضافة لقطاع الزراعة في الامارات العربية المتحدة وكذا نسبة مساهمة هذا القطاع في الناتج المحلي الاجمالي.

الشكل رقم 6: نمو القيمة المضافة لقطاع الزراعة للإمارات العربية المتحدة سنوات 2002-2018.



المصدر : من اعداد الباحثان بالاعتماد على معطيات الموفرة من البنك الدولي وعلى برنامج اكسل.
من خلال الشكل نلاحظ ان نسبة نمو القيمة المضافة لقطاع الزراعة في الامارات العربية المتحدة خلال سنوات 2002-2018 كانت سالبة الى غاية سنة 2011 الذي عرفت فيه هذه النسبة ارتفاع ملحوظ حيث بلغت نسبتها 05 بالمائة لتبقى موجبة في السنوات المتبقية الى غاية سنة 2018.
الشكل رقم 07: القيمة المضافة لقطاع الزراعة من اجمالي الدخل المحلي للامارات العربية المتحدة سنوات 2000-2018.

نسبة القيمة المضافة لقطاع الزراعة من اجمالي الناتج المحلي 2018-2000



المصدر : من اعداد الباحثان بالاعتماد على معطيات الموفرة من البنك الدولي وعلى برنامج اكسل.

من خلال الشكل نلاحظ ان نسبة مساهمة القيمة المضافة لقطاع الزراعة في اجمالي الناتج المحلي لدولة الامارات العربية المتحدة كانت ضعيفة، حيث لم تتجاوز هذه النسبة الـ 03 بالمائة خلال سنوات 2018-2000.

الخاتمة:

من خلال الدراسة نستنتج ان دولة الامارات العربية المتحدة تبنت استراتيجية فعالة وناجحة الى ابعد الحدود في سبيل رفع معدلات النمو الاقتصادية، هذه الاستراتيجية التي قامت على اساس تنويع قاعدتها الانتاجية والتحول من اقتصاد قائم على الايرادات النفطية الى اقتصاد معتمد اساسا على تنوع مصادر الدخل المختلفة، حيث تحقق ذلك بالاهتمام بالقطاعات الحساسة في اقتصادها الوطني من خلال تنمية الاستثمارات في مجالات الصناعة، الخدمات والقطاع الزراعي مع الاهتمام بتطوير هذه القطاعات من خلال جلب التكنولوجيات المتقدمة وفتح مراكز بحث متخصصة.

نتائج الدراسة:

- مساهمة الايرادات غير النفطية بنسب تفوق الـ 50 بالمئة خلال سنوات 2018-2000 في تشكيل الناتج المحلي الاجمالي في الامارات العربية المتحدة، حيث أصبحت الايرادات النفطية تشكل النسبة الضعيفة في اجمالي الناتج المحلي.
- النمو الايجابي لنسب القيم المضافة لقطاعات الخدمات والصناعة خلال سنوات 2018-2002 في الامارات العربية المتحدة غير ان قطاع الزراعة كانت نسب نمو قيمته المضافة ابتداء من سنة 2010.
- نسبة مساهمة القيم المضافة لقطاعي الخدمات والصناعة في اجمالي الناتج المحلي للإمارات العربية المتحدة خلال سنوات 2018-2000 تفوق الـ 50 بالمائة، الى نسبة مساهمة القيمة المضافة لقطاع الزراعة كانت لا تفوق الـ 03 بالمئة.

من خلال ما سبق نستنتج المساهمة الكبيرة لقطاعات الصناعة والخدمات في الناتج المحلي الاجمالي وتحقيق معدلات نمو موجبة ومرتفعة خلال سنوات 2018-2000، مع بطئ في نمو القطاع الزراعي وضعف نسبة مساهمته في النمو الاقتصادي في دولة الامارات العربية المتحدة.

الإحالات والهوامش

1-Paul G.Hare, **Institution and Diversification of the Economies in Transition: policy challenges**, CENTRE FOR ECONOMIC REFORM AND TRANSFORMATION school of management and languages , Heriot – watt university , Discussion paper 04/2008, july 2008, p13.

2-صادق هادي، دور التنوع الاقتصادي في تحقيق التنمية المستدامة في الاقتصاديات النفطية، دراسة مقارنة بين الجزائر والنرويج خلال الفترة 2000-2012، رسالة ماجستير تخصص اقتصاد دولي وتنمية مستدامة ، جامعة فرحات عباس سطيف الجزائر ، 2014، ص 04.

3-ضياء النازور، اهم قضايا الموارد الاقتصادية والتنوع الاقتصادي، دار التعليم الجامعي، الاسكندرية مصر، 2019، ص 198.

4-بوشول السعيد وآخرون، المقاولاتية كاستراتيجية للتنوع الاقتصادي- دراسة حالة المملكة العربية السعودية، المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية، العدد 07، 2017، ص 229.

5- ضياء النازور، مرجع سبق ذكره ص ص 205-206.

6-Nava Goodwin and al, **Principles of Economics in Context** , first published, Routledge, USA, 2014,p 719.

7-كامل علاوي كاظم الفتلاوي، حسن يطيف كاظم الزبيدي، مبادئ علم الاقتصاد، الطبعة الاولى، دار صفاء للنشر والتوزيع، عمان، 2009 ، ص 281.

8- هوشيار معروف، تحليل الاقتصاد الكلي، الطبعة الاولى، دار صفاء للنشر والتوزيع، عمان، 2005، ص 347.

9- اسماعيل محمد بن قانة، اقتصاد التنمية (نظريات - نماذج - استراتيجيات)، الطبعة الاولى، در اسامة للنشر والتوزيع، عمان، 2012.

10- سفيان قمومية، رؤوس الاموال الاجنبية ودورها في النمو الاقتصادي، النشر الجامعي لجديد، تلمسان الجزائر، 2017، ص 104.

11- مدحت القرشي، التنمية الاقتصادية نظريات وسياسات وموضوعات، دار وائل للنشر، الاردن، الطبعة الاولى، 2007، ص 58.

12- محمد مدحت مصطفى، سهير عبد الظاهر احمد، النماذج الرياضية للتخطيط والتنمية الاقتصادية، مكتبة ومطبعة الاشعاع الفنية، 1999 ص 40.

13-Ying Yao Hu and jiaxiong yao, **IMF Working paper19/77**, p 47.

14- ميشيل تودارو، ترجمة محمود حسن حسني ومحمود حامد محمود عبد الرزاق، التنمية الاقتصادية، دار المريخ للنشر، الرياض، 2009، ص 168.

15- حربي محمد موسى، مبادئ الاقتصاد - التحليل الكلي، دار وائل للنشر والتوزيع ، عمان، 2006، ص 272.

16- سفيان قمومية، مرجع سبق ذكره، ص 114.

17 Stanley Ficher et autres : **Macroéconomie** , 2 éme Edition, Dunod,Paris,2002,p :293.

18- ضياء مجيد الموسوي، النظرية الاقتصادية: التحليل الاقتصادي الكلي، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2005، ص 56-57.

19- الموقع الرسمي لدولة الامارات العربية المتحدة <http://government.ae/ar/web/guest/economy> ، اطلع عليه بتاريخ 2019/12/25.

20- التقرير الاقتصادي السنوي للامارات العربية المتحدة لعام 2019 ، ص 88.
المراجع:

1. اسماعيل محمد بن قانة، اقتصاد التنمية (نظريات - نماذج - استراتيجيات)، الطبعة الاولى، در اسامة للنشر والتوزيع، عمان، 2012.

2. بوشول السعيد وآخرون، المقاولاتية كاستراتيجية للتنوع الاقتصادي - دراسة حالة المملكة العربية السعودية، المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية، عدد 07/ ديسمبر 2017.

3. سفيان قمومية، رؤوس الاموال الاجنبية ودورها في النمو الاقتصادي، النشر الجامعي الجديد، تلمسان الجزائر، 2017.

4. كامل علاوي كاظم الفتلاوي، حسن يطيف كاظم الزبيدي، مبادئ علم الاقتصاد، الطبعة الاولى، دار صفاء للنشر والتوزيع، عمان، 2009.

5. مدحت القرشي، التنمية الاقتصادية نظريات وسياسات وموضوعات، دار وائل للنشر، الاردن، الطبعة الاولى، 2007.

6. محمد مدحت مصطفى، سهير عبد الظاهر احمد، النماذج الرياضية للتخطيط والتنمية الاقتصادية، مكتبة ومطبعة الاشعاع الفنية، 1999.
7. ميشيل تودارو، ترجمة محمود حسن حسني ومحمود حامد محمود عبد الرزاق، التنمية الاقتصادية، دار المريخ للنشر، الرياض 2009.
8. حربي محمد موسى، مبادئ الاقتصاد - التحليل الكلي، دار وائل للنشر والتوزيع ، عمان، 2006.
9. صادق هادي، دور التنوع الاقتصادي في تحقيق التنمية المستدامة في الاقتصاديات النفطية، دراسة مقارنة بين الجزائر والنرويج خلال الفترة 2000-2012 (رسالة ماجستير تخصص اقتصاد دولي وتنمية مستدامة، جامعة فرحات عباس سطيف الجزائر، 2013-2014).
10. ضياء الناروز، اهم قضايا الموارد الاقتصادية والتنوع الاقتصادي، دار التعليم الجامعي، الاسكندرية مصر، 2019.
11. ضياء مجيد الموسوي، النظرية الاقتصادية: التحليل الاقتصادي الكلي، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2005.
12. هوشيار معروف، تحليل الاقتصاد الكلي، الطبعة الاولى، دار صفاء للنشر والتوزيع، عمان، 2005.
13. Paul G.Hare, **Institution and Diversification of the Economies in Transition: policy challenges**, CENTRE FOR ECONOMIC REFORM AND TRANSFORMATION school of management and languages Heriot – watt University , Discussion paper 04/2008, july 2008.
14. Nava Goodwin and al, **Principles of Economics in Context** , first published, Routledge, USA, 2014.
15. Ying Yao Hu and jiaxiong yao, IMF Working paper 19/77.
16. ¹ Stanley Ficher et autres : **Macroéconomie** , 2 éme Edition, Dunod, Paris, 2002.
17. الموقع الرسمي لدولة الامارات العربية المتحدة <http://government.ae/ar/web/guest/economy> ، اطلع عليه بتاريخ 2019/12/25.
18. التقرير الاقتصادي السنوي للامارات العربية المتحدة لعام 2019 .

E-Recruitment in Morocco: Performance leverage or overrated mode (Qualitative study in Marrakech city)

Imane El Ouizgani

Assistant Professor, LEREG Laboratory, Ibn Zohr University, Faculty of economic, Morocco, i.elouizgani@uiz.ac.ma

ARTICLE INFO

Article history:
Received: 25/12/2019
Accepted: 26/02/2020
Online: 06/03/2020

Keywords:
ICT
Impact
e-Recruitment
Accessibility
Morocco
JEL Code:

ABSTRACT

The use of online recruitment is becoming more prevalent in Moroccan companies. However, the use of ICT has not dominated the recruitment market as predicted by researchers and practitioners despite its great accessibility. This may be because of the mixed results that organizations reported after using online recruitment methods. Through a qualitative study on recruitment practices in Morocco, we investigate the use and perceived success of various technological tools used in recruitment by HR professionals in Marrakech. In addition, our study is an opportunity to highlight the reasons of the choice of technologies used as well as the factors that may affect their success and their impact on the ground.

E-Recrutement au Maroc : Levier de performance ou mode surestimée (Etude qualitative au niveau de la ville de Marrakech)

Imane EL Ouizgani

¹Maitre assistante, Laboratoire LEREG, Université Ibn Zohr, faculté des sciences économiques, Maroc ,
i.elouizgani@uiz.ac.ma

ARTICLE INFO

Reçu: 25/12/2019
Accepté: 26/02/2020
En ligne: 06/03/2020

Mots clés:
TIC
Impact
e-Recrutement
Accessibilité
Maroc
Code JEL:

RÉSUMÉ

L'utilisation du recrutement en ligne est de plus en plus répandue dans les entreprises Marocaines. Toutefois, nous constatons que le recours aux TIC n'a pas dominé le marché du recrutement de la manière prévue par les chercheurs et praticiens malgré son accessibilité. Cela peut être dû au fait que les organisations remontent un succès mitigé dans l'utilisation des méthodes de recrutement en ligne. Grâce à une étude qualitative sur les pratiques de recrutement au Maroc, nous enquêtons sur l'utilisation et le succès perçu des outils technologiques divers utilisés dans le recrutement par les professionnels des cabinets RH à Marrakech. En outre, notre étude est l'occasion de mettre un coup de projecteurs sur les raisons du choix des technologies utilisées ainsi que les facteurs pouvant affecter leur succès et leurs impacts relevés sur le terrain..

INTRODUCTION

Les Technologies de l'Information et de la Communication (TIC) ont été introduites dans les pratiques courantes de la GRH à partir des années 60 mais uniquement pour les tâches relatives à la paie. Avec l'avancement de la science, les années 80 ont témoigné l'avènement du portail RH, considéré un peu plus compliqué et développé que les outils utilisés précédemment⁽¹⁾. Toutefois, nous ne pouvons parler d'un véritable usage d'e-RH qu'à partir des années 1990 et, surtout, lors des années 2000, suite à une sophistication plus pointue des technologies appliquées au management. Il en découla une nette amélioration de la confiance dans l'usage d'e-RH⁽²⁾.

Nous pouvons ainsi dire que la migration continue vers des technologies basées sur le web permet aux managers de fournir des services directement à tous les employés de l'entreprise grâce au développement des systèmes de self-service. La tendance de cette orientation vers la technologie prouve un passage d'une orientation axée sur la main d'œuvre (labor intensive) à une orientation plutôt orientée technologie (technology intensive) où les opérations sont exécutées de plus en plus par des logiciels que par le personnel RH⁽³⁾.

Au Maroc, nous pouvons dire que le niveau d'introduction des TIC à la GRH est très disparate et dépend de plusieurs variables dont les plus importantes restent la taille de l'entreprise et de sa DRH ainsi que ses capacités financières. Le recrutement par contre reste la fonction la plus facile à électroniser en raison de la facilité d'accès à internet et par conséquent la possibilité d'exploitation des divers job boards et réseaux sociaux et professionnels (entre autres). Nous nous focalisons dans le présent article sur l'étude des pratiques d'e-Recrutement au Maroc et d'en évaluer les portées et les effets recensés par les spécialistes du recrutement au niveau de la ville de Marrakech. Mais avant de passer au vif du thème traité, nous allons commencer par introduire les pratiques d'e-RH, leurs définitions et leurs étendues.

USAGE DES TIC EN GRH

Plusieurs chercheurs ont tenté de donner une définition de l'e-GRH. Certains l'assimilent à une GRH qui ne passe pas forcément par une Direction des RH ou, autrement dit, une online-RH⁽⁴⁾. Le concept d'e-GRH ou e-RH a été développé initialement par la société de consulting Watson Wyatt. Cette dernière le définit comme l'application de toute forme de technologie permettant aux employés d'avoir un accès direct à la GRH⁽⁵⁾. Elle reflète la manière d'implémenter des stratégies, politiques et pratiques de GRH grâce à un soutien conscient et bien orienté des technologies du web⁽⁶⁾. e-GRH est un concept très vague qui regroupe le SIRH, la GRH virtuelle, l'intranet RH, la GRH basée sur le web, la GRH par ordinateur, les portails RH, la GRH 2.0 et 3.0... etc..

Nous ne pouvons pas nous contenter de la présentation d'e-RH sans évoquer certaines activités phares qui lui sont étroitement associées et qui sont très citées dans ce domaine:

e-Learning:

Défini en tant qu'un processus de formation pris en charge par le salarié grâce au recours aux TIC. L'observatoire CEGOS a publié un rapport mettant en exergue clairement l'avancement des pratiques de formation en ligne. En effet, en 2016, 50% des personnes enquêtées par cet établissement ont admis avoir bénéficié d'e-Learning et 90% des Directeurs des RH et Directeurs Formation interrogés ont reconnu une migration générale de la formation vers le virtuel.

e-Mobilité :

Comme son nom l'indique, l'e-Mobilité est considérée la nouvelle application technologique de la mobilité dans l'entreprise. Son objectif est de mettre à la disposition des salariés toutes les informations sur les ouvertures de postes en temps réel pour faciliter le processus de recrutement interne.

e-GPEC :

La GPEC est une pratique stratégique qui sert à la gestion préventive des RH de l'entreprise. Les chercheurs reconnaissent que la migration technologique de la GPEC est plus profitable que les systèmes traditionnels qui étaient utilisés car permet de générer des gains en termes de temps et de coûts tout en améliorant la productivité de la GRH⁽⁷⁾.

La gestion administrative – Paie:

Considérée l'une des premières activités RH ayant intégré les technologies dans leur fonctionnement, la gestion administrative et de la paie sont d'autant plus faciles à gérer car tous leurs éléments sont facilement incorporables dans les systèmes de gestion informatisée, chose qui permet d'éditer automatiquement les relevés de paie, par exemple, pour tous les collaborateurs sur des délais record⁽⁸⁾.

Intranet RH :

Participant activement à faciliter les échanges entre les salariés de l'entreprise, l'intranet RH donne la possibilité de communiquer sur la politique et la stratégie de l'entreprise directement auprès de l'ensemble du personnel et ainsi d'éradiquer les intermédiaires et faciliter la collaboration entre les salariés même les plus distants.

Le Système d'Information RH (SIRH):

Défini comme un système de logiciels assurant la collecte, stockage, maintien, récupération et validation des données nécessaires au bon fonctionnement du département RH d'une entreprise. Laval et Guilloux (2010) indiquent que l'usage du terme SIRH indique que le logiciel en question est utilisé pour la gestion des informations à caractère social. Lors de notre consultation des références scientifiques, nous avons constaté que le terme SIRH est étroitement interchangeable avec la notion d'e-RH. Toutefois, ce dernier se distingue par la possibilité d'assurer une accessibilité à l'information RH pour l'ensemble des salariés de l'entreprise, chose qui n'est pas incluse au niveau du SIRH dont l'usage est exclusivement réservé aux professionnels de la GRH⁽⁹⁾ considèrent alors que le SIRH fait partie d'e-GRH puisque ce dernier englobe tous les salariés de l'entreprise.

De ce qui précède, l'ensemble des technologies mentionnées appliquées à la GRH et d'autres encore participent activement à la métamorphose de la Fonction RH de nos jours. Plusieurs facteurs peuvent concourir au choix des technologies à incorporer en RH et l'étendue de leur sophistication. En effet, cette procédure peut aller de la simple installation de MS Office à celle d'un SIRH best of breed. La structure et les moyens financiers de l'entreprise sont des facteurs déterminants dans sa politique de virtualisation de la GRH avancent de leur côté que plus la taille de l'entreprise est conséquente plus elle emploie des salariés hautement qualifiés et expérimentés et ainsi elle sera plus encline à investir dans des outils de gestion informatisée pointus en RH.

Pour conclure, nous pouvons dire qu'e-RH est un grand chantier stratégique qui engage l'entreprise sur un long terme et dont les enjeux sont très ambitieux. En effet, ⁽¹⁰⁾ surlignent le recours aux technologies pour améliorer la gestion des diversités et migrer vers une GRH plus stratégique et flexible en simplifiant et automatisant ses procédures quotidiennes. Ceci n'enlève point les enjeux traditionnels et plus répons de réduction des coûts et d'amélioration de la productivité et de la sécurité des données⁽¹¹⁾.

E-RECRUTEMENT : L'UNE DES PRATIQUES DE GRH LES PLUS "VISIBLEMENT" ELECTRONISEES

A l'image de l'e-GRH, l'e-Recrutement est défini comme l'usage des technologies du web pour identifier et attirer les salariés potentiels. Il permet notamment la lecture des CV, génération des formulaires électroniques de candidature, autosaisie des formulaires à partir des CV des candidats, Analyse syntaxique des CV, ... entre autres.

Dans une tentative de synthétiser les efforts des chercheurs, nous proposons de définir l'e-Recrutement en tant que l'action permettant de communiquer et de chercher en ligne les offres d'emploi des entreprises. Cette plateforme pourrait être utilisée aussi bien pour le sourcing des CV en ligne, pratique très courante chez les chasseurs de têtes cherchant à recruter des profils de management généralement. L'e-recrutement se fait généralement par recours aux Job Boards ou sites spécialisés de recrutement, en publiant les annonces de recrutement sur site web de l'entreprise, grâce aux serious games ou alors, plus communément, par le recours aux réseaux sociaux et professionnels⁽¹²⁾.

Notons qu'internet a commencé à être utilisé comme outil de recrutement au milieu des années 1990. Depuis, il est largement apprécié par les entreprises ainsi que les chercheurs d'emploi⁽¹³⁾. Durant la première décennie du 21ème siècle, le monde a témoigné la croissance rapide de l'utilisation des divers outils de recrutement électronique, considéré l'une des méthodes de recrutement subissant les changements les plus rapides⁽¹⁴⁾.

La sélection électronique par contre est utilisée comme outil simplifiant la prise de décisions lors du processus de recrutement. L'e-Sélection a pour objectif d'évaluer et reconnaître les candidats adéquats aux postes ouverts tout en gérant les flux des candidatures. Grâce à cette pratique, les candidats peuvent aujourd'hui passer leurs tests et entretiens en ligne et des fois même recevoir leurs résultats instantanément.

IMPACTS DU RECOURS A L'E-RH EN GENERAL ET L'E-RECRUTEMENT EN PARTICULIER:

Les développements technologiques récents ont fait émerger le concept "d'entreprise à la vitesse de pensée" ainsi que "les bureaux sans papier", termes signifiant la création d'un environnement de travail interactif et basé sur l'information en temps réel. La conception d'e-RH fait que les professionnels des ressources humaines utilisent les technologies pour rendre des informations détaillées et précises disponibles aux managers⁽¹⁵⁾.

Vu le rôle important des TIC en GRH, plusieurs recherches se sont attelées à l'analyse des résultats de son implémentation. En effet, il est parfaitement légitime de poser des questions sur l'évaluation de l'impact d'une pratique de plus en plus utilisée en entreprise et particulièrement difficile en termes de mise en place en raison de l'ampleur de ce projet ainsi que l'investissement colossal qu'elle nécessite.

Dans ce sens, –entre autres- mettent l'accent sur l'effet de facilitation de la collecte, de la restauration et de la mise à jour de l'information. L'accès aux données existantes relatives aux connaissances et compétences des employés de l'organisation en est aussi plus fluidifié. Selon les mêmes chercheurs, l'e-RH permet de mettre en place plusieurs changements bénéfiques pour l'entreprise : Accéder à un large réservoir de candidats et assurer un processus de recrutement plus efficace puisqu'il demande bien moins de temps et dégage des charges inférieures. Également, grâce aux TIC, la formation est de plus en plus organisée indépendamment des facteurs temps et lieu (comme mentionné plus tôt dans notre article) ... L'objectif de la gestion électronique de la performance des collaborateurs est de

développer les performances individuelles et ainsi celle organisationnelle en mettant les connaissances techniques, méthodes ainsi que les systèmes de supports à la disposition des employés. La paie électronique allège les tâches bureaucratiques répétitives liées à cette activité grâce à la circulation de données et connaissances en temps réel et c'est un outil incontournable pour maintenir une équité en termes de salaires. Finalement, grâce au recours aux TIC, il est possible d'informer les employés de façon informatisée sur les risques spécifiques auxquels ils pourraient faire face sous la forme d'informations personnalisées, ainsi, il serait possible de changer leurs attitudes sans forcément recourir à un expert.

De leur côté, Snell et al (2002) notent que la Fonction RH est amenée à atteindre quatre objectifs contradictoires mais aussi importants les uns et les autres: jouer le rôle de partenaire stratégique par la planification et implémentation de stratégies basées sur les compétences, réduire substantiellement les coûts, améliorer la flexibilité de l'entreprise et enfin garder, voire améliorer, le niveau du service RH rendus aux managers et employés.

Snell et al (2002) proposent alors un modèle de trois variables reproduisant les effets recensés de l'usage des TIC dans la GRH:

- Impact opérationnel : ce niveau incorpore les deux premiers stades mentionnés par Zuboff (1988), à savoir l'automatisation et l'information de la Fonction RH.

En effet, le point de départ de l'utilisation des TIC en GRH se focalise sur l'amélioration de l'efficacité opérationnelle, vu le poids extrêmement lourd des tâches administratives et de paie dans le département RH (la gestion des départs en congés, des salaires, pointages...etc.). L'orientation vers le digital allégeant cette fonction est ainsi complètement compréhensible, surtout pour les moyennes et grandes entreprises.

- Impact relationnel ou transactionnel : se matérialisant par la mise en place de la possibilité d'accès et de gestion à distance des fonctionnalités relevant du mix social ⁽¹⁶⁾ comme le recrutement, formation et gestion des compétences... Cette variable est liée à l'influence des technologies sur les relations du département RH avec le reste du personnel de la société. Shobaki et al (2017) renvoient cet impact simplement à l'amélioration des services octroyés par les activités RH.

En effet, les TIC permettent d'améliorer le service RH en octroyant aux managers et employés la possibilité d'accéder en ligne aux informations contenues dans les bases de données RH (et éventuellement les modifier ou supprimer), en plus de l'augmentation de leur habilité à se connecter avec les autres parties prenantes de l'entreprise. Il résulte de cet effet l'élimination des pertes de temps, amélioration de la qualité des décisions prises et l'amélioration de la flexibilité et individualisation.

- Impact transformationnel : qualifié aussi d'impact stratégique selon Field (2008). Cet impact se manifeste par la redéfinition du spectre de travail de la Fonction RH et redistribution des tâches de GRH. En effet, l'amélioration opérationnelle et relationnelle de la GRH est généralement accompagnée de changements fondamentaux dans la portée de la Fonction RH car, en plus du changement de ses activités, elle élargit l'étendue de son travail et la rend plus transversale et stratégique au sein de l'entreprise. Nous pouvons illustrer cet effet par l'usage de la visioconférence à Merck grâce au logiciel Netmeeting, permettant de revoir de fond en comble la manière dont cette entreprise organisait ses réunions avec ses parties prenantes, localisées dans des zones géographiques distantes. Cette fonctionnalité a facilité énormément les caucus et la tenue des réunions entre les membres des projets et a ainsi renforcé le fonctionnement de l'entreprise par la création d'un réseau virtuel des équipes.

Le tableau ci-après retrace l'ensemble des effets d'e-RH recensés lors de nos lectures :

TABEAU 1 : RECENSEMENT DES EFFETS DE L'USAGE D'E-RH

Effets positifs :	Effets négatifs :
Réingénierie RH	Réduction des effectifs menant au déclenchement de tensions sociales
Amélioration de l'apprentissage organisationnel	Accroissement du volume de travail du personnel hors Fonction RH (suite au transfert des tâches du département RH)
Consolidation de l'information et accès direct et en temps réel	Réduction du face à face et accroissement du sentiment d'isolement des salariés
Transparence des données et de la gestion RH	Difficulté de mesure exacte du retour sur investissement du système mis en place
Enrichissement des informations	Eloignement du personnel RH des salariés
Amélioration de la flexibilité et réactivité de l'entreprise	Résistance au projet et aux nouvelles méthodes de travail instaurées

Maîtrise des coûts	Réduction faible (voire inexistante) des coûts chez certaines entreprises
Meilleure gestion du temps	Lourdeur de l'investissement du départ
Amélioration de l'efficacité et efficience de la GRH	Echec de la revalorisation du département RH en un partenaire stratégique chez certaines entreprises
Amélioration de la qualité des services	Réduction du niveau de confiance des managers et salariés vis-à-vis du système
Amélioration des décisions	Dépendance accrue de la technologie
Automatisation (Réduction des tâches administratives et des délais de leur exécution)	Incompétence technologique
Amélioration de l'orientation stratégique de la GRH	Accroissement du sentiment d'insécurité
Amélioration des compétences des employés	Accroissement de la démotivation du personnel
Amélioration de la motivation et implication de la force de travail	Préoccupations quant à la sécurité des données
Fluidification des processus de maintenance des données	Phénomène du blurring
Réduction de la bureaucratie du département RH	Handicap et dépendance en cas d'incompétence technologique du personnel
Auto-évaluation et autogestion des carrières	Réduction de l'efficacité du système suite aux résistances
Transférabilité et standardisation/normalisation des pratiques de GRH	Complexité du système et difficulté de son usage
Amélioration de la communication dans l'entreprise	Réduction du degré de contrôle perçu par les utilisateurs
Amélioration de la diversité	Invasion de la vie privée du salarié
Meilleure participation du personnel - Implication et responsabilisation des salariés	Avalanche informationnelle bloquante
L'individu est replacé au centre des préoccupations RH	Augmentation du turnover
Développement du travail collaboratif et télétravail	Influence des décisions prises par les erreurs et incomplétude des informations insérées dans le système
Meilleure coordination des projets	Incompatibilité de certains systèmes d'information utilisés les uns avec les autres

Déclenchement du processus d'innovation continue	Problèmes techniques récurrents
Abolition des frontières organisationnelles	Brouillard causé par des informations indésirables et non pertinentes
Simplification des procédures administratives	Usage d'Internet pour les objectifs personnels des salariés pendant les heures du travail
Amélioration de la productivité	
Amélioration des relations employés/managers/professionnels de la GRH	
Amélioration des mesures et outils de suivi et évaluation RH	
Meilleure satisfaction des services RH	
Fidélisation du personnel de l'entreprise	
Réduction des tâches de saisie des professionnel RH	
Déconcentration des systèmes RH	
Facilitation de l'intégration des nouvelles recrues	
Décentralisation de la prise de décision	
Réduction de la discrimination et objectivation des processus RH	
Amélioration des apprentissages en respectant le rythme des salariés	
Amélioration de la performance globale de la Fonction RH	
Reconfiguration organisationnelle - entreprise plate	
Individualisation du traitement du personnel	
Changement du rôle des managers (facilitateurs et accompagnateurs)	
Meilleure responsabilisation des managers	
Sens accru de l'identité organisationnelle	
Meilleure flexibilité géographique	
Amélioration du climat social	
Amélioration de l'engagement des salariés	
Réduction des erreurs des informations	
Réalisation des objectifs organisationnels	

Source : El Ouizgani (2018). Pratiques d'e-GRH et leurs impacts dans les PME marocaines. pages 149 à 152.

Concernant l'e-Recrutement, l'usage des outils technologiques permet de rendre les données personnelles momentanément invisibles au recruteur, réduisant ainsi les biais psychosociologiques tout au long de la phase de recrutement des candidats. ⁽¹⁷⁾ conclue que l'utilisation accrue des TIC dans le recrutement a eu un impact fondamental

sur tous les aspects de cette activité au niveau de l'organisation, y compris les personnes, les processus, la structure organisationnelle et ses formes. Elle suggère que ces nouveaux processus sont nécessaires pour réduire les coûts, accélérer les transactions, améliorer l'efficacité et fournir un meilleur service. Un exemple de processus améliorés est la présélection automatisée des candidats⁽¹⁸⁾, ajoutent un effet palpable d'e-Recrutement⁽¹⁹⁾ et des Serious-Games sur la réduction de la discrimination⁽²⁰⁾ à l'embauche et l'objectivation du recrutement.

mettent l'accent⁽²¹⁾ aussi sur l'amélioration de l'efficacité et rigueur du processus de recrutement en plus d'une nette amélioration du service donné et de l'accessibilité à l'information (en relation avec les postes ouverts, processus de recrutement, ...) chose qui permet aux équipes de travailler de façon "plus intelligente". A un niveau plus managérial, le responsable recrutement a accès plus rapidement, en temps réel, aux informations et peut gérer les profils qui postulent aux postes vacants afin de prendre de meilleures décisions de recrutement. L'automatisation de la fonction de recrutement a ainsi permis aux recruteurs de se focaliser plus sur les activités ayant une meilleure valeur ajoutée pour l'entreprise en libérant leur temps à 60% grâce à la réduction de leurs tâches administratives. Ceci a permis de changer de point de focalisation vers un recrutement orienté-client puisqu'ils interagissent de plus en plus avec les managers pour sonder leurs besoins et recueillir leurs réclamations.

METHODOLOGIE DE RECHERCHE ADOPTÉE :

Dans notre travail, nous allons nous baser sur les publications scientifiques spécialisées dans l'évaluation des impacts du recours aux TIC en termes de recrutement. Nous cherchons à répondre à la question problématique suivante "Quel est l'impact réel de l'usage des TIC dans les pratiques de recrutement au Maroc ?" et formulons alors nos hypothèses comme suit:

H1: L'usage des TIC dans le recrutement permet d'améliorer ses résultats

H2 : L'usage des TIC dans le recrutement génère des effets négatifs palpables par les professionnels.

Pour répondre à cette question nous avons suivi une démarche hypothético-déductive et une méthodologie qualitative, commençant par une revue de la littérature e-RH et e-Recrutement afin de recenser les diverses variables clés liées à la sphère de notre problématique. Par la suite, nous avons construit un guide d'entretien semi-directif permettant d'évaluer tout d'abord le niveau du recours des entreprises enquêtées aux pratiques d'e-Recrutement ainsi que d'en évaluer les retombées. Nous y avons inséré aussi des questions permettant de sonder par la même le niveau d'introduction des autres modules d'e-RH et leurs impacts. En somme, le guide d'entretien a été subdivisé en plusieurs parties : informations générales sur les entreprises étudiées, les types des TIC utilisées en recrutement, leurs effets par rapport aux outils traditionnels ainsi qu'une partie relative à l'e-GRH en général et le niveau d'introduction des TIC aux différentes pratiques de leur GRH. Nous avons mené entre juin et octobre 2015 une étude de cas multiple auprès de professionnels de la GRH de 14 cabinets de recrutement et de conseil RH dans la ville de Marrakech. A défaut d'accord d'enregistrer et retranscrire 4 entretiens, nous n'avons gardé que les 10 enregistrés et retranscrits pour les besoins de notre étude afin d'en analyser le corpus plus profondément et d'en comparer les contenus.

IMPACTS DE L'E-RECRUTEMENT AU MAROC: RESULTATS DE L'ETUDE QUALITATIVE AUPRES DES CABINETS DE CONSEIL RH DE LA VILLE DE MARRAKECH

Parmi les entreprises consultées 6 représentent des cabinets RH décentralisés sur plusieurs villes au Maroc et 4 sont des cabinets basés seulement au niveau de Marrakech. De plus, les entreprises contactées recourent aux technologies dans 40% à 50% de leurs recrutements en moyenne par année.

Tous ces établissements détiennent un site web propre utilisé aussi pour leurs besoins de recrutement et recourent en plus principalement aux réseaux professionnels (83% utilisent LinkedIn et Viadeo), suivis par les sites spécialisés pour le recrutement (66% des entreprises rencontrées), les réseaux sociaux et forums viennent après et sont utilisés seulement par 50% des entreprises. Les outils technologiques les moins utilisés (mentionnés par une seule entreprise utilisatrice de celles rencontrées) sont les blogs, twitter, my space... entre autres. Ces derniers sont considérés moins populaires, moins performants et plus compliqués dans leur utilisation. Selon nos interviewés, les outils technologiques les plus efficaces sont incontestablement les job boards, suivis par les réseaux professionnels. Ces derniers sont le premier choix tout particulièrement pour le sourcing et chasse aux têtes des profils du top management.

Les raisons motivant le choix des outils technologiques utilisés varient aussi. Toutefois, la raison prédominante notée auprès de tous nos interlocuteurs reste la fiabilité assurée de l'opération de recrutement, la simplification du processus et la qualité du traitement engendrée. Les professionnels contactés sont moins exigeants par rapport à la maîtrise ou réduction des coûts du recrutement et l'ergonomie de l'outil utilisé. Nous pouvons alors dire que la qualité et le résultat de l'e-Recrutement priment par rapport aux exigences financière et esthétiques à leurs yeux.

Toujours dans le même sens, les professionnels trouvent suite à leurs expériences que l'e-Recrutement est nettement plus efficace que les outils traditionnels utilisés, ces propos confirment la première hypothèse de notre

recherche à savoir que l'e-Recrutement permet d'améliorer les résultats de cette activité. Le seul inconvénient communément cité concernant les pratiques technologiques en recrutement reste l'incompatibilité de certains candidats postulants avec les postes offerts en raison de l'ouverture en ligne et accessibilité de l'annonce à tous. En effet, en dépit de l'ouverture du spectre des répondants et enrichissement du vivier des CV des entreprises, la qualité des CV reçus et leur compatibilité avec les spécificités des postes n'est pas toujours assurée. Cela ralentit le temps de traitement des offres d'emploi même si, en comparaison avec le processus traditionnel, ce temps reste plus abrégé. Cet élément permet de valider aussi la deuxième hypothèse de notre recherche, stipulant que le recours aux TIC en recrutement génère des effets négatifs aussi. La réponse d'une responsable de recrutement contactée nous paraît assez parlante et résume ce constat relevé chez tous les répondants:

« À travers l'annonce qu'on publie sur internet l'effet positif est que nous arrivons à avoir un grand nombre de candidatures dans un laps de temps très court. Par contre, l'effet négatif est que tout le monde postule pour des profils qui ne leur correspondent absolument pas et donc il y'a un grand effort de sélection à faire vu l'importance des candidatures. » Extrait de l'entretien avec la Responsable de recrutement de l'un des cabinets RH contactés.

In fine, l'usage des TIC dans le recrutement des entreprises contactées a permis de générer les effets suivants : améliorer leur communication RH et celle institutionnelle, améliorer les process de recrutement, faciliter d'accès et améliorer la gestion de l'information, automatiser et simplifier les processus. Sur un autre plan, la réduction des coûts est nettement moins citée.

DISCUSSION ET CONCLUSION

Notre article examine les données relevées d'une étude qualitative dont l'objectif est de mesurer l'utilisation et les effets perçus du recrutement électronique sur une période de cinq mois au niveau de la ville de Marrakech. Ce document est également basé sur des données d'entretiens qui ont exploré les facteurs qui peuvent affecter le choix des TIC à utiliser en recrutement chez un employeur. Plus précisément, nous nous sommes penchés sur l'exploration des principaux effets relevés par les professionnels RH suite au recours à l'e-Recrutement.

Les résultats remontés montrent un sous-usage que nous pouvons qualifier de surprenant des moyens de recrutement en ligne, puisqu'ils ne dépassent pas 50% du volume de recrutement annuel des entreprises interrogées. Les outils les plus utilisés sont principalement des sites spécialisés pour le recrutement ainsi que les réseaux professionnels, les recruteurs cherchent à travers ces outils à améliorer la fiabilité et la qualité des recrutements générés. Nous pouvons attribuer ainsi la part de l'e-Recrutement à l'effet négatif détecté et mentionné par tous les utilisateurs, à savoir l'abondance des postulants, chose qui ralentit le processus de recrutement et alourdi le traitement des offres.

Le recours aux outils d'e-Sélection peut réduire cet effet négatif. Toutefois, aucune des entreprises interrogées n'investit dans un logiciel permettant de faire une liste restreinte de candidats sur une analyse préliminaire des mots clés cités dans leurs CV.

Le succès mitigé des entreprises dans l'utilisation du recrutement en ligne peut être l'une des raisons derrière l'échec du recrutement sur Internet à dominer le marché du recrutement comme prévu. De toute évidence, il existe actuellement des inhibitions à la propagation du recrutement sur Internet. Il y a aussi une forte probabilité que les contraintes du marché du travail incitent les employeurs à opérer avec des méthodes hybrides conjuguant à la fois les outils de recrutement traditionnels existants tout en recourant également à l'usage des outils technologiques.

Le fait que le recours au recrutement en ligne reste plus répandu dans les grandes organisations et dans le secteur des services suggère que la perception qu'internet est mieux adapté à certains types de rôles ou d'organisations est monnaie courante et peut affecter l'adoption de ces méthodes (Parry et Tyson, 2008). De même, les grandes organisations du secteur public peuvent être plus susceptibles d'être amenées à combler un grand nombre de postes vacants, ce qui signifie qu'elles peuvent avoir besoin d'un grand nombre de candidats et là le recours aux TIC pourrait être bénéfique et utile.

Notre recherche n'est pas sans limites. Nous avons mené notre étude terrain en recourant à des entretiens qualitatifs avec des répondants uniques de chaque organisation qui sont responsables du recrutement. Notre recherche a donc fourni une première étape essentielle dans l'exploration empirique de l'utilisation et du succès perçu du recrutement en ligne au Maroc et a suggéré que l'utilisation réussie des canaux de recrutement en ligne pourrait être plus complexe que ce qui a été initialement prévu. Des recherches supplémentaires sont nécessaires pour tester empiriquement plus de théories avec un plus grand échantillon d'utilisateurs de recrutement en ligne. Notre étude, en tant que première analyse empirique du développement du recrutement en ligne au Maroc et plus précisément à Marrakech, fournit une base solide pour cette recherche et quelques idées importantes sur l'utilisation et le succès potentiel des méthodes de recrutement en ligne.

RÉFÉRENCES

- ⁽¹⁾ Heikkilä, J.-P. (2010). A delphi study on e-HRM: Future Directions. Proceedings of the 3rd European academic workshop on electronic human resource management, 229-249.
- ⁽²⁾ Bondarouk, T., et Ruël, H. (2013). The strategic value of e-HRM: results from an exploratory study in a governmental organization. *The International Journal of Human Resource Management*, 24(2), 391-414.
- ⁽³⁾ Parry, E. (2011). An examination of e-HRM as a means to increase the value of the HR function. *The International Journal of Human Resource Management*, 22(5), 1146–1162.
- ⁽⁴⁾ De Juana Espinosa, S., et Luján-Mora, S. (2010). Putting e-HR into practice: the case of the University of Alicante. *Evidence-Based e-HRM? On the way to rigorous and relevant research*, 342-359
- ⁽⁵⁾ Heikkilä, J.-P. (2013). An institutional theory perspective on e-HRM's strategic potential in MNC subsidiaries. *Journal of Strategic Information Systems*, (22), 238–251.
- ⁽⁶⁾ Fabre, M., Merck, B., Proust, M.-A., Ridet, F., & Romanet, M. (2003). L'e-RH : mode ou révolution ?
- ⁽⁷⁾ Panayotopoulou, L., Vakola, M. et Galanaki, E. (2007). E-HR adoption and the role of HRM: evidence from Greece. *Personnel Review*, 36(2), 277–294.
- ⁽⁸⁾ Solutions informatiques RH. (2007). *Entreprise et Carrière*.
- ⁽⁹⁾ Bondarouk.T.,Ruel.H., Guiderdoni-Jourdain.K et Oiry.E. (2009). *Handbook of Research on E-Transformation and Human Resources Management Technologies: Organizational Outcomes and Challenges* mentionné aussi avec foster en bas
- ⁽¹⁰⁾ Ruël, H., Bondarouk, T et Looise, J. (2004). E-HRM: Innovation or irritation. An explorative empirical study in five large companies on web-based HRM. *Management Revue*, 15(3), 364–381.
- ⁽¹¹⁾ Grenier, S. (1998). Les impacts des changements technologiques sur les ressources humaines et sur la gestion des ressources humaines.
- ⁽¹²⁾ Martin, G., Reddington, M., et Alexander, H. (2008). *Technology, outsourcing and transforming HR*. Butterworth-Heinemann.
- ⁽¹³⁾ Dhamija, P. (2012). E-Recruitment: a Roadmap Towards E-Human Resource Management. *Journal of Arts, Science & Commerce*, 3(3(2)), 33–39. Retrieved from
- ⁽¹⁴⁾ Holm, A. (2010). The effect of e-recruitment on the recruitment process: Evidence from case studies of three Danish MNCs. Proceedings of the 3rd European academic workshop on electronic human resource management, 91-111
- ⁽¹⁵⁾ De Alwis, A. C. (2010). The Impact of Electronic Human Resource Management on the Role of Human Resource Managers. *Ekonomika A Management*, 4, 47–60.
- ⁽¹⁶⁾ Laval, F., et Guilloux, V. (2010). HRIS impacts implementation in a SME: a contextualist longitudinal case study. *Evidence-Based e-HRM? On the way to rigorous and relevant research*. 410-425
- ⁽¹⁷⁾ Holm, A. (2012). E-recruitment : Towards an Ubiquitous Recruitment Process and Candidate Relationship management. *German Journal of Research in Human Resource Management*, 241 – 259.
- ⁽¹⁸⁾ Davoudi, S. M. M., & Fartash, K. (2012). Electronic Human Resource Management : New Avenues Which Leads To Organizational Success. *Spectrum: A Journal of Multidisciplinary Research*, 1(2), 75 – 87.
- ⁽¹⁹⁾ Galois-Faurie, I. et Lacroux, A. (2014). “Serious games” et recrutement: Quels enjeux de recherche en Gestion des Ressources Humaines? *@GRH*, (10), 10–35.
- ⁽²⁰⁾ Fındıklı, M. A. et Bayarçelik, E. beyza. (2015). Exploring the Outcomes of Electronic Human Resource Management (E-HRM)? *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 207, 424–431.
- ⁽²¹⁾ Parry, E., et Tyson, S. (2009). What is the Potential of E-Recruitment to Transform the Recruitment Process and the Role of the Resourcing Team. *Handbook of research on e-transformation and human resources management technologies: Organizational outcomes and challenges*, 202-217.

Professional accidents and their effects on the competitiveness of the institution 'Case study of GRTG company' of the state of Ain Témouchent (Algeria)

ZADI Ahmed¹, BENYAMINA Kheira², ABDELBAKI Hayat³

¹ PhD student, Department of Management Sciences, Institute of Economics, Business and Management Sciences, Ain Témouchent University, Algeria.

² Lecture Professor-A, Institute of Economic Sciences, Business and Management Sciences, Ain Témouchent, University, Algeria.

³ Abdelbaki Hayat, Department of Management Sciences, Institute of Economics, Business and Management Sciences, Ain Témouchent University, Algeria.

ARTICLE INFO

Article history:

Received: 25/12/2019

Accepted: 26/02/2020

Online: 06/03/2020

Keywords:

Safety program

Work accidents

Institution

competitiveness

Key 5

JEL Code: I18 J28

ABSTRACT

This note addresses the impact of work accidents on the competitiveness of the company, as a large percentage of the world's workers are exposed to various accidents, including causing disabilities and physical disabilities, including those that lead to death, which results in additional costs for enterprises. There is no doubt that our institutions are not without these incidents we conducted a field study in the institution (GRTG) Algerian company to operate the gas transmission network of the state of Ain Témouchent - Algeria, and we reached a set of results, the most important of which is the existence of a statistically significant effect between the occupational safety program and work accidents and competitiveness. The company, relying on the program (SPSS) and concluded that this company is implementing the occupational safety program, as well as providing the necessary means of protection and security, in addition to the continuous training to prevent accidents that may be caused by gas in the process.

الحوادث المهنية وأثارها على تنافسية المؤسسة "دراسة حالة شركة GRTG" لولاية عين تموشنت (الجزائر)

أ. زادي أحمد¹، بن يمينه خيرة²، عبد الباقي حياة³

¹ طالب دكتوراه، قسم علوم التسيير، المركز الجامعي عين تموشنت، الجزائر، zadiamed2@gmail.com

² أستاذة محاضرة، معهد العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، المركز الجامعي عين تموشنت، الجزائر

³ دكتورة، قسم علوم التسيير، المركز الجامعي عين تموشنت، الجزائر

معلومات المقال

تاريخ الاستقبال: 2019/12/25

تاريخ القبول: 2020/02/26

تاريخ النشر: 2020/03/06

الكلمات المفتاحية

برنامج السلامة المهنية الكلمة

حوادث العمل

تنافسية الشركة

الكلمة 4

الكلمة 5

JEL Code: I18 J28

الملخص

تعالج هذه الورقة موضوع أثر حوادث العمل على تنافسية المؤسسة، حيث أن نسبة كبيرة من عمال المؤسسات يتعرضون لحوادث مختلفة والتي قد تسبب إعاقات أو عاهات جسدية، ومنها من تؤدي إلى الوفاة مما يترتب على هذه المؤسسات تكاليف إضافية. ومما لا شك فيه أن مؤسساتنا لا تخلو من هذه الحوادث، قمنا بدراسة ميدانية بمؤسسة (GRTG) الجزائرية لتسيير شبكة نقل الغاز لولاية - عين تموشنت - الجزائرية، وتوصلنا إلى مجموعة من النتائج من أهمها وجود أثر ذو دلالة إحصائية بين برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل وتنافسية الشركة، معتمدين على برنامج (SPSS) وتوصلنا إلى أن هذه الشركة تقوم بتطبيق برنامج السلامة المهنية، وتوفير الوسائل اللازمة للحماية والأمن، بالإضافة إلى التكوين المستمر للوقاية من الحوادث التي قد يسببها الغاز أثناء العمل.

- مقدمة:

نتيجة تزايد حدة المنافسة بين المؤسسات أصبح الهدف المنشود لأرباب العمل وأصحاب القرار بالمؤسسات الصناعية، البحث عن كيفية البقاء والاستمرار وبسط السيطرة وذلك من خلال العطاء بالكم والكيف والثلث المرغوب، فكان الاستثمار في رأس المال البشري المؤهل والمدرّب والكفاء باعتباره محور العملية الإنتاجية، فازداد الضغط والتوجه نحو العنصر البشري وذلك بتحريكه بكل الوسائل المادية والمعنوية رغبة في وسائل أفضل وإنتاج أوفر وربح أسرع في وقت أقصر.

وبالرغم من النجاحات والانتصارات التي حققتها هاته المؤسسات في ازدهار وتطور ورفاهية بلدانها إلا أنها لم تسلم من مشكلات جمة صاحبته في تحقيق أهدافها المسطرة كانت في مقدمتها مشكلة حوادث العمل والأمراض المهنية، والتي من دون شك قد كلفتها خسائر جسيمة تراوحت بين خسائر مادية وأخرى بشرية.

وفي إطار ما أضحي يعرف باقتصاد المعرفة بتزايد الاهتمام بالموارد البشرية كأحد أهم محددات تنافسية المؤسسة، لما تقدمه من أفضليات هامة من شأنها تحقيق التميز والتفوق على اعتبار أن المعارف والمهارات أصبحت اليوم تشكل رأس المال الحقيقي المتصارع عليه.

غير أن هذا المورد الذي أصبح ينظر إليه على أنه أهم موارد المؤسسات معرض لأخطار عدة كما سبق وذكرنا أهمها حوادث العمل، والتي تشكل مصدرا هاما للهدر الذي يطل إمكانيات المؤسسة البشرية منها والمادية ويحملها عبئا كبيرا يؤثر بشكل ملموس على أدائها وقدراتها.

رغم التطور التكنولوجي الحديث والسريع، وما أدخله من تعديل وتحسين في تصميم الآلات، تبقى معظم هذه المؤسسات الصناعية تعاني من مشاكل حادة ومعقدة من بينها مشكل الظروف الفيزيائية التي مازالت تشكل مصدر إزعاج للعامل وضرر يهدد كيانه وتواجده، وآفة تسعى علوم البيئة لمكافحتها والحد من أثارها السلبية الضارة. وبناءً على ما سبق فإن إشكالية الدراسة يمكن حصرها في التساؤل الآتي:

فيما يكمن أثر الحادث المهني على الميزة التنافسية للمؤسسة؟

وضمن هذه الإشكالية تدرج العديد من التساؤلات التي ينبغي الإجابة عنها نذكر من بينها:

• هل يمكن التحكم في الحوادث المهنية والسيطرة عليها؟

• فيما تكمن علاقة الميزة التنافسية بالحادث المهني؟

فرضيات الدراسة:

للإجابة على إشكالية الدراسة قمنا باعتماد الفرضيات التالية :

- يؤدي الوقوع المستمر لحوادث العمل إلى التقليل من الميزة التنافسية للمؤسسة.
- هنالك علاقة بين حوادث العمل والميزة التنافسية للمؤسسة.
- تولي مؤسسة "GRTG" الجزائرية لتسيير شبكة نقل الغاز، أهمية كبيرة للحوادث المهنية والوقاية منها.

أهداف الدراسة:

- إبراز مكانة ودور العنصر البشري في المؤسسة.

- الكشف عن مختلف النتائج السلبية التي تخلفها حوادث العمل على الصعيدين المادي والبشري.
- توضيح العلاقة القائمة بين الحوادث المهنية والميزة التنافسية في المؤسسة.
- محاولة لفت الانتباه لدى المسؤولين إلى الاهتمام بحوادث العمل داخل المؤسسة.

1- مفاهيم عن الحوادث المهنية:

تعد الحوادث المهنية من أبرز المواضيع التي تحظى باهتمام المؤسسات خاصة الصناعية منها والهيئات الرسمية على السواء لما تمثله من تحدي إنساني، اقتصادي وأخلاقي.

1-1- تعريف الحوادث المهنية:

قبل التطرق إلى تعريف حوادث العمل لابد من معرفة مفهوم كل من الحادث والسلامة المهنية.

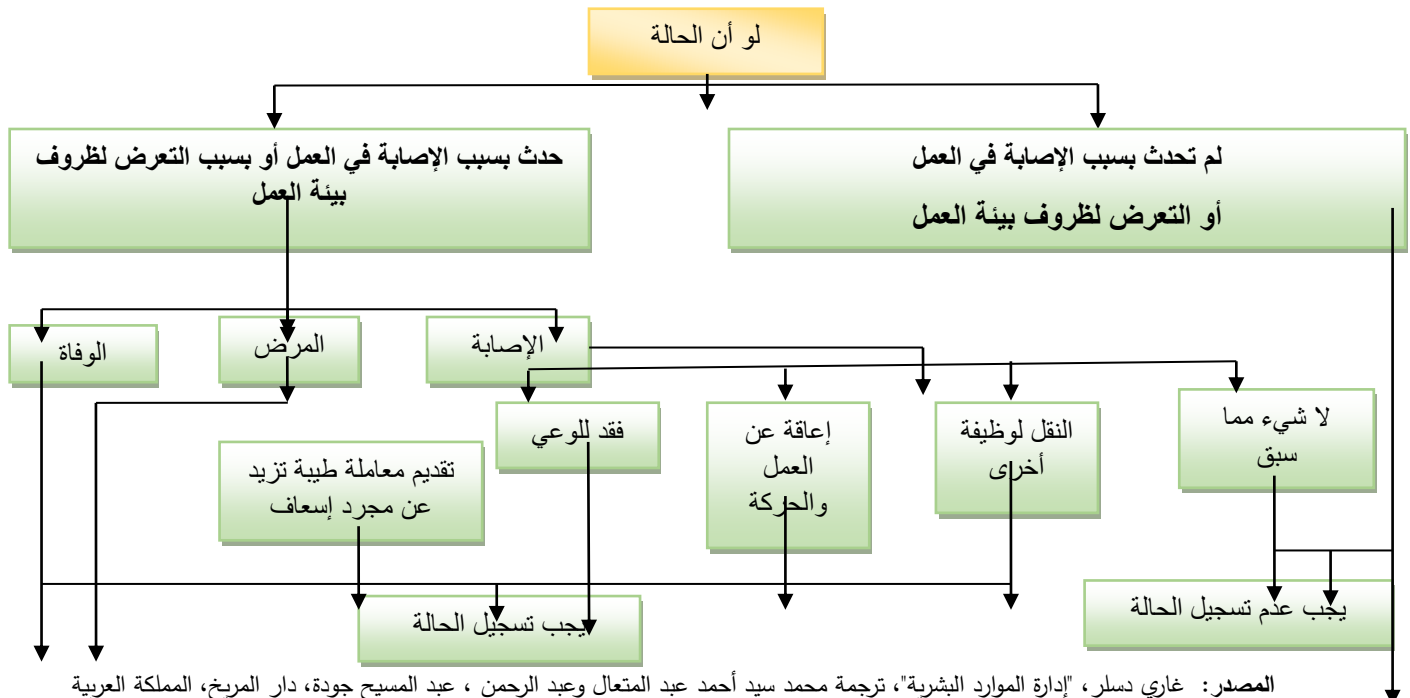
1-2- تعريف الحادثة:

الحادثة هي "واقعة مفاجئة في بيئة العمل نتيجة ظروف غير آمنة، أو طرق عمل غير آمنة قد تؤدي إلى ضرر أو خسارة اقتصادية أو حدوث إصابة للعامل أو العاملين تسبب ضررا جسديا أو نفسيا، قد يمتد هذا الضرر أجيالا أخرى نتيجة التأثير الوراثي أو الجيني أو تسبب تلف في آلة أو ضياع في الوقت أو كل هذه الأمور مجتمعة ولكل حادث سبب ونتيجة".ⁱ

1-3- تعريف السلامة المهنية

السلامة المهنية هي: "تحقيق سلامة العمال من النواحي الصحية والنفسية ووقايتهم من أخطار المهنة، ووفق "المفهوم الوظيفي" تعتبر السلامة المهنية، مجموعة من الإجراءات الهادفة إلى منع وقوع حوادث وإصابات العمل والأمراض المهنية، وتحقيق ظروف عمل آمنة خالية من المخاطر للحفاظ على عناصر الإنتاج من التلف والضياع".ⁱⁱ

شكل رقم (01): حالات الحوادث المهنية وفق قانون الأمن والسلامة الوظيفية الأمريكي



المصدر: غاري دسلر، "إدارة الموارد البشرية"، ترجمة محمد سيد أحمد عبد المتعال وعبد الرحمن، عبد المسيح جودة، دار المريخ، المملكة العربية

السعودية، 2003، ص526

1-4- المتغيرات والعوامل المؤدية لحوادث العمل:

أ. السن: هناك دراسة حديثة أجريت لمعرفة عما إذا كان انخفاض معدل الحوادث يحدث نتيجة للخبرة أم أنه ينخفض نتيجة للتقدم في السن، وما هو سبب انخفاض نسبة الحوادث، هل هو السن أم الخبرة ؟ لقد وجد أن لعامل السن تأثير أكبر في انخفاض نسبة الحوادث عن عامل الخبرة، فالعامل الأكبر سنًا والأكثر نضجًا يكون أقل عرضة لارتكاب الحوادث.

ب. التعب: على الرغم من أن التعب يؤدي إلى ارتكاب الحوادث، لكن العتبة المحددة من التعب التي عندها نستطيع أن نقول أن العامل سوف يرتكب حادث ما لا نستطيع أن نحددها تحديدًا مطلقًا، لكن من المؤكد أن التعب الشديد يؤدي إلى زيادة احتمال الوقوع في الحوادث.ⁱⁱⁱ

ج. المتغيرات البيئية في محيط العمل: هناك عوامل ترجع إلى الظروف البيئية المحيطة بالعمل كالحرارة، الرطوبة، التهوية والضوضاء وما إلى ذلك.

د. الإضاءة والحرارة: من الواضح أن درجة الإضاءة ووضوح الرؤية تؤثران في معدل الحوادث، ومن المؤكد أن نسبة الحوادث التي تقع في النهار (الضوء الطبيعي) أقل منها في أي نوع من الإضاءة الصناعية، كما أن الوهج يشتت الانتباه ويسبب الصداق والضوء غير المباشر والموزع توزيعًا جيدًا يزيل الظلال هو الضوء المناسب لعملية الإنتاج، وأن ضوء النهار المكتمل من أفضل أنواع الإضاءة ويمكن استخدام إضاءة صناعية مع ضوء النهار إذا كان مكان العمل يحتاج إلى ذلك، فذلك أفضل وأكثر راحة للبصر، أما الحرارة نجد أن الحرارة الطبيعية تصل إلى 37° بالرغم من تأثير الجسم بالحرارة المحيطة إلا أنه يحتفظ بدرجة حرارته وذلك بفضل التبادل الحراري، وقد وجد أن أفضل درجة حرارة لبيئة العمل هي 22°.

هـ. الضوضاء: نجد أن الضوضاء أو الضجيج يؤثر سلبًا على العامل ويؤدي إلى تشويش الذهن، وتشتت الانتباه والتركيز خاصة أثناء القيام بالأعمال الدقيقة كما قد يؤدي إلى التوتر والإصابة بالصمم.^{iv}

و. صعوبة العمل: هناك بعض الأعمال التي تتطلب جهدًا عضليًا كبيرًا من العامل ولا شك أن هذا الجهد يساهم في الوقوع في الحادث، لكن بعض الدراسات والدلائل التجريبية لا تؤيد هذه الفرضية بصورة كلية، ففي إحدى الدراسات وجد أن العمال الذين يقومون بجهود عضلية تبين أن نسبة ارتكابهم للحوادث في الصباح لا تختلف عنها عند الظهر، لكن لوحظ أن إنتاج عمال الصناعة الثقيلة ينخفض في فترة ما بعد الظهر عن عمال الصناعات الخفيفة، ووجد أن نسبة الحوادث ترتفع عند فئة العمال المجهدة جسميًا، وتؤدي هذه النتيجة إلى افتراض أن معدل الحوادث بالنسبة لوحدات الإنتاج يزداد تدريجيًا بمرور ساعات العمل اليومي.

ر. المناخ الصناعي: كان الاتجاه المعتاد في دراسة حوادث العمل، يعتمد على دراسة كل متغير على حدا كمتغير الخبرة، القدرات الحسية الحركية والإدراكية، لكن الاتجاه الحديث يدرس في وقت واحد مجموعة كبيرة من المتغيرات بهدف تحقيق نمط مناخي "Climat Pattern" يمتاز بانخفاض معدل الحوادث، أي الجو الصناعي العام الذي يساعد

على انخفاض معدل حوادث العمل والإصابات المهنية، حيث وجد أن حوادث العمل تكثر في حالات انعدام فرص مشاركة العمال في إقتراحاتهم حول موضوع الحوادث المهنية.^v

2- آثار حوادث العمل: إن لحوادث العمل آثار سلبية تؤثر على المؤسسة ونذكر منها:

2-1- الآثار الاقتصادية: إن حوادث العمل تعتبر من الأسباب الرئيسية في ضياع الأموال والوقت وهذا ما تشير إليه تقديرات منظمة العمل الدولية إلى أن أربعة في المائة من الناتج المحلي الإجمالي في العالم يرجع إلى حوادث وأمراض مرتبطة بالعمل، كما أن ظروف العمل غير الآمنة ينتج عنها خسائر مادية تتحملها المؤسسة أو الدولة بشكل عام ويظهر ذلك في:

- نفقات العلاج والمصاريف الطبية.
- التعويضات التي تدفع للمصابين نتيجة العاهات التي تحدث لهم نتيجة الإصابة.
- الأجور التي تدفع للمصابين أثناء تغييبهم بسبب الإصابة.
- الأجور الإضافية نتيجة العمل وقتاً إضافياً لتعويض العجز في الإنتاج.
- التكاليف التي تنشأ عن تأثر الإنتاج بسبب الحوادث مثل التأخير في تلبية الطلبات وما يترتب على مدة التأخير من غرامات.

2-2- الآثار الاجتماعية: أن الشخص الذي عجز دائم أو مؤقت بسبب حادث عمل سوف يضطر إلى أن يبقى في البيت طيلة فترة الإعاقة، وهذا الوضع الجديد له آثار سلبية على حياته وحياة الأسرة، فهذا الشخص الذي كان قد تعود على العمل والعطاء والإنتاج يرى نفسه عاجزاً عن القيام بأي عمل يعوضه عن هذا النقص، حيث أن هذا الشخص المصاب أكثر إحساساً من غيره بما أصابه ولحق به وبأسرته فدخله سيئناقص وهو لن يقدر على أن يلبي احتياجات الأسرة مثلما كان من قبل، وبالتالي فإن حوادث العمل ما هي إلا الناتج النهائي لتصرفات وظروف وأخطاء إنسانية وأعطال إنتاجية غير مأمونة، والتخوف من قبل المدير والإدارة وجميع العمال ومن احتمال وقوع حوادث.^{vi}

3- الميزة التنافسية: إن أهمية التعرف على الميزة التنافسية يأتي من الدور الحاسم الذي تلعبه في حياة المؤسسات، باعتبارها العنصر الاستراتيجي الحرج الذي يقدم فرصة جوهرية للمنظمات.

3-1- تعريف الميزة التنافسية: قبل التطرق إلى تعريف الميزة التنافسية لابد علينا أن نعرف معنى التنافسية أولاً بحيث تعرف التنافسية على أنها: الجهود والإجراءات والابتكارات والضغوط وكافة الفعاليات الإدارية والتسويقية والإنتاجية والابتكارية والتطويرية التي تمارسها المنظمات من أجل الحصول على شريحة أكبر من الزبائن ورقعة أكثر اتساعاً في الأسواق المستهدفة.^{vii}

كما أنه لا يوجد تعريف متفق عليه للميزة التنافسية، وذلك نظراً لاختلافها باختلاف طبيعة القطاع محل الدراسة فهناك عدة تعاريف نذكر منها:

يعرفها "Michael Porter" على أن الميزة التنافسية تنشأ بمجرد توصل المؤسسة إلى اكتشاف طرق جديدة أكثر فعالية من تلك المستعملة من قبل المنافسين، حيث يكون بمقدورها تجسيد هذا الاكتشاف ميدانياً، وبمعنى آخر بمجرد إحداث عملية إبداع بمفهومه الواسع^{viii}، وهناك من يرى أنها عبارة عن "المهارة أو التقنية أو المورد المتميز الذي يتيح للمنظمة إنتاج قيم ومنافع للعملاء تزيد عما يقدمه المنافسون، ويؤكد تميزها واختلافها عن هؤلاء المنافسين من

وجهة نظر العملاء الذين يتقبلون هذا الاختلاف والتميز حيث يحقق لهم المزيد من المنافع والقيم التي تتفوق على ما يقدمه لهم المنافسون الآخرون".^{ix}

4- أنواع الميزة التنافسية:

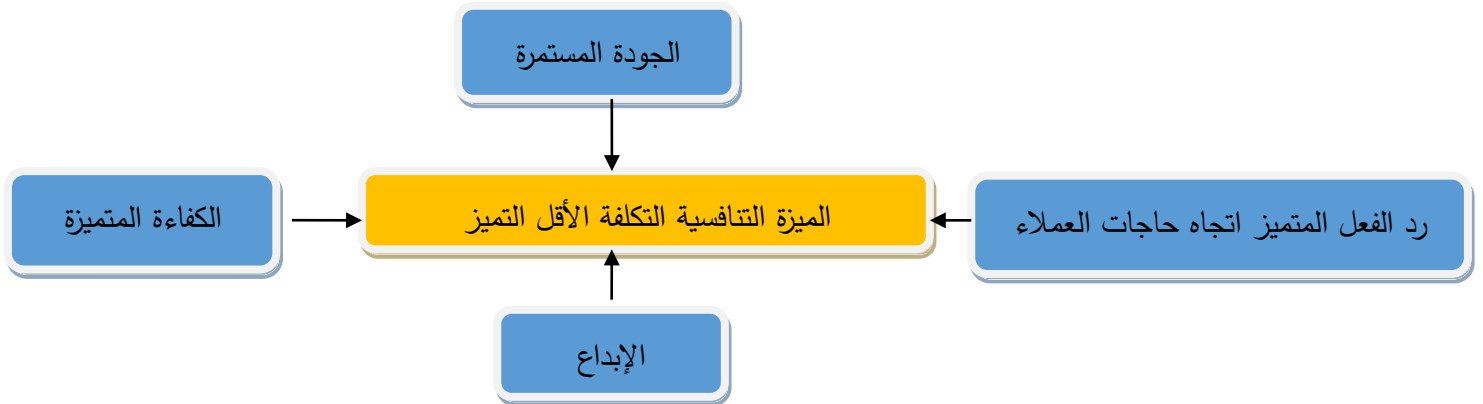
عندما تحاول مؤسسة ما المحافظة على مستوى معين من الأرباح يزيد من متوسط الربحية الصناعية، فهذه المؤسسة تستحوذ على ميزة تنافسية مقارنة بمنافسيها في نفس مجال النشاط ومن منظور الكتابات في هذا المجال فقط حدد "Porter" نوعين من الميزة التنافسية هما:

4-1- ميزة التكلفة الأقل: وتعتبر عملية خفض التكاليف من أحد المقومات الأساسية لزيادة القدرة التنافسية للمنتج واستمرار تزايد هذه القدرة، حيث أن تخفيض التكاليف ينجم عنه خفض الأسعار إلى المدى الذي يتعدى قدرة المنافسين.^x

4-2- ميزة التميز: تعني " قدرة المؤسسة على تقديم منتج مختلف عن المنتجات التي يقدمها المنافسون"، إن القيمة المضافة للمنتج يجب أن تؤثر على قرارات المستهلك بشراء السلعة ويحقق له الرضا عنها، وحتى تتمكن المؤسسة من الحصول على هذه الميزة فإنه تستند على عوامل التفرد والتي نسردها فيما يلي:

- الإجراءات التقديرية الخاصة بالنشاطات المرغوب ممارستها، كإجراءات خدمات ما بعد البيع.
- تتبع خاصية التفرد من الروابط الكامنة بين الأنشطة مع الموردين ومع قنوات التوزيع الخاصة بالمؤسسة.
- التوقع أو مركز المؤسسة وكذا المواقع التي تحتلها وحداتها الإنتاجية أو مراكز التوزيع التابعة لها.
- إدراج وإدماج أنشطة جديدة منتجة للقيمة مما يساهم في زيادة التنسيق بين هذه الأنشطة لزيادة تميز المؤسسة.

شكل رقم (02): مصادر الميزة التنافسية.



المصدر: سمير صلاحي، الحوادث المهنية وآثارها على تنافسية المؤسسة، مذكرة مقدمة استكمالاً لنيل شهادة الماجستير في علوم التسويق، جامعة الحاج لخضر، باتنة، الجزائر، السنة الجامعية 2007-2008، ص52.

5- حوادث العمل والميزة التنافسية: تعتبر حوادث العمل والأمراض المهنية داخل المؤسسة، خاصة الصناعية منها بمثابة الحاجز والعائق الذي يقف أمامها لتحقيق مختلف أهدافها والتمثلة في ضمان البقاء والاستمرارية في السوق، وتحقيق أكبر ربح بأقل التكاليف الممكنة، وذلك من خلال اكتسابها للميزة التنافسية المناسبة التي تميزها عن باقي المؤسسات الاقتصادية الأخرى المنافسة لها في السوق، ولهذا تعتبر مختلف وسائل الحماية والوقاية من حوادث العمل وبرامج السلامة المهنية بمثابة ميزة تنافسية ونقطة قوة تعتمد عليها المؤسسة مقارنة بالمؤسسات الأخرى التي لا تعتمد على هذا النوع من الحماية، وإهمال هذه الجوانب من المؤكد أنها ستتسبب في كثرة الحوادث و إحداث الإعاقات أو حتى الوفاة للعمال، كما أن المؤسسة بدورها سوف تتأثر من جهة أخرى من خلال توقف الإنتاج وإصابات العمال إضافة إلى تحمل الأعباء الصحية للعمال.

6- عرض للمؤسسة محل الدراسة:

- إجراءات الدراسة الميدانية ونتائجها:

يعتبر الإطار الميداني تجسيدا للإطار النظري في أرض الواقع، والمتمثل في معرفة أثر حوادث العمل على تنافسية المؤسسة وتحديد العلاقة بين الميزة التنافسية والحادثة المهني في المؤسسة محل الدراسة.

6-1- منهج الدراسة: اعتمدنا على المنهج الوصفي التحليلي لتحديد طبيعة العلاقة بين الميزة التنافسية والحادثة المهني في المؤسسة محل الدراسة.

6-2- مجتمع الدراسة والعينة: تمثل مجتمع الدراسة في كافة العاملين للمؤسسة الجزائرية لتسيير شبكة نقل الغاز " GRTG"، فرع "عين تموشنت" التابعة لشركة سونلغاز خلال سنة 2016-2017 والمقدر عددهم 31 عامل.

6-3- أداة الدراسة:

أ- الجزء الأول: يتعلق ببرنامج السلامة المهنية ويتضمن بعدين هما: بعد متطلبات السلامة المهنية وحوادث العمل.

ب- الجزء الثاني: يتضمن بعد تنافسية المؤسسة.

وسيتم الإجابة عن هذين البعدين وفقا لسلم ليكارت الخماسي.

جدول رقم (01): ثبات الاستبيان لألفا كرونباخ:

Statistiques de fiabilité

Alpha de Cronbach	Nombre d'éléments
0.710	31

المصدر: من إعداد الباحثين اعتمادا على مخرجات (SPSS .v 25)

من أجل التأكد أن الاستبيان يقيس ما أعد من أجله، تم استخدام اختبار ألفا كرونباخ حيث بلغت قيمة ألفا بالنسبة للاستبيان ككل = (71.10%)، وهي نسبة ممتازة كونها أعلى من النسبة المقبولة (60%)، إذا يمكن إجراء مختلف العمليات الإحصائية في برنامج (SPSS .v 25) للاستبانة المفردة.

نلاحظ أن قيمة ألفا كرونباخ 0.710 أي هي قيمة أكبر من 0.60 التحليل الإحصائي لمحور برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل:

تتمثل أبعاد برنامج متطلبات السلامة المهنية في بعدين أساسيين كما سبق ذكره، وكما عالجناه في الجانب النظري والتي تتمثل في:

(بعد برنامج السلامة المهنية، والبعد الثاني الذي يتمثل في حوادث العمل).

7- البعد الأول يعبر عن برنامج السلامة المهنية :

يعبر برنامج السلامة المهنية، عن مدى توفير وتنوع وسائل الحماية لعمال مؤسسة (GRTG) عين تموشنت وكذا إشراك العمال في وضع البرامج التدريبية للحماية والسلامة المهنية، وإدراجها ضمن اختبارات التوظيف، فكل هذه المؤشرات تساعد الإدارة العليا في توجيه القرارات نحو تحسين ظروف العمل لتحقيق الأمن والسلامة المهنية بالمؤسسة، وبغرض التعرف على برنامج السلامة المهنية المتبع في مؤسسة (GRTG) لتسيير ونقل الغاز بولاية عين تموشنت، تم تفرغ بيانات الاستبيان في برنامج (SPSS.v25) من خلال الاعتماد على "سلم ليكرت" الخماسي، والذي يحتوي 5 درجات وكانت نتائج الدراسة أو مخرجات البرنامج مرتبطة بهذه الدرجات حيث:

- إذا كانت المتوسطات الإجابة أقل من 3: هذا يعني ميل المستجوبين إلى رفض محتوى العبارة.

- إذا كانت المتوسطات الإجابة من 3 فما فوق: هذا يعني ميل المستجوبين إلى قبول محتوى العبارة.

- وتم الوصول إلى تحديد درجات الاستجابة عن طريق حساب المدى وتكون الاستجابات كالتالي:

الجدول رقم(02): الدرجات على حسب سلم ليكرت الخماسي:

[15.00-4.20]	[4.20-3.40]	[3.40-2.60]	[2.60-1.80]	[1.80- 1]
مرتفعة جدا	مرتفعة	متوسطة	منخفضة	منخفضة جدا

المصدر : سلم ليكرت الخماسي

بعد إجراء الحسابات تم التوصل إلى ما يلي:

المتوسط الحسابي الإجمالي قد بلغ 4.30 بأهمية نسبية مرتفعة، بانحراف معياري إجمالي قدر ب 0.614 وجاءت النتائج كالتالي:

بالنسبة للعبارات من: 01 إلى 04 فهي تمثل أهمية برنامج السلامة المهنية وبعد تحليل نتائج استجابات أفراد العينة، يتبين أن قيم المتوسط الحسابي لهذه العبارات تراوحت قيمها ما بين 4.06 و 4.48 بأهمية نسبية مرتفعة ما بين 0.508 و 1.124 وهذا يدل على أن استجابات أفراد العينة لبرنامج السلامة المهنية في المؤسسة تميل إلى قبول محتوى العبارات الدالة على برنامج السلامة المهنية، فالإدارة تقوم بإدراج هذا البرنامج في عملية التوظيف، وتهتم بتوفير الوسائل الضرورية اللازمة للحماية والسلامة المهنية، كما أنها تراعي جانب التدريب الدوري الذي يناسب طبيعة العمل في المؤسسة بهدف تجنب الأخطار التي قد تطرأ في أي لحظة.

✓ تشير التحاليل السابقة أن برنامج السلامة المهنية مطبق بشكل جد مرضي و بشكل إيجابي.

7-1- بُعد حوادث العمل:

تمثل حوادث العمل البعد الثاني من محور برنامج متطلبات السلامة المهنية وحوادث العمل، والذي يتضمن مجموعة من العبارات من خلال الاستبيان.

وقد كانت نتائج استجابات أفراد العينة كلها مرتفعة ومرتفعة جدا، باستثناء العبارة الأخيرة التي تضمنت بأن العامل هو السبب في وقوع الحادث المهني والتي جاءت بمستوى منخفض، إذ تراوحت قيم المتوسطات الحسابية من 05 إلى 08 ما بين 2.29 و 4.74 و بانحراف معياري ما بين 0.445 و 1.101، وهذا يدل على أن استجابات أفراد العينة لبعده حوادث العمل في المؤسسة تميل إلى قبول محتوى العبارات الدالة على أن العامل لديه إدراك جيد لتفادي الوقوع بحوادث مهنية بالمؤسسة، كما أن للوقاية دور كبير في تفادي هذه الحوادث بالإضافة إلى أن استخدام معدات السلامة المهنية تحمي العامل أثناء تأديته لمهامه المنوطة به، وهذا ما تدل عليه العبارة (07) أما العبارة الأخيرة فهي تدل على أن معظم العمال غير موافقين على أن سبب الحوادث في عملهم بسببهم هم.

✓ تشير التحاليل السابقة أن حوادث العمل المهنية يمكن تجنبها أو تقليلها وذلك من خلال الوقاية منها باستعمال وسائل الحماية المهنية اللازمة.

التحليل الإحصائي لمحور تنافسية المؤسسة:

بعد تحليل محور برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل، سناحاول في هذا الجزء تحليل محور تنافسية الشركة، حيث كانت النتائج كالتالي:

اتضح أن المتوسط الحسابي الإجمالي قد بلغ 4.370 بأهمية نسبية مرتفعة جدا، بانحراف معياري إجمالي قدر ب: 0.455 وقد كانت نتائج استجابات أفراد العينة كلها مرتفعة جدا ومرتفعة ، إذ تراوحت قيم المتوسطات الحسابية للعبارات من 09 إلى 12 ما بين 4.19 و 4.55 و بانحراف معياري ما بين 0.402 و 0.783 وهذا يدل على أن استجابات أفراد العينة لمحور تنافسية المؤسسة تميل إلى قبول محتوى العبارات الدالة على أن المؤسسة التي يقوم عملها باستخدام وسائل الحماية و السلامة المهنية، وتهيئة الظروف المناسبة من درجة الحرارة والتهوية المناسبين، وكذا الإضاءة الجيدة هي من العوامل التي يجب الاهتمام بها، كما أن للصيانة الدورية والدقيقة دورا بارزا في تجنب الحوادث المحتملة من حين إلى حين آخر.

✓ تشير التحاليل السابقة أن المؤسسة يمكنها تحقيق ميزة تنافسية وذلك من خلال استخدام وسائل الحماية المهنية من طرف العمال، وتهيئة الظروف الملائمة إضافة إلى الصيانة الدورية الضرورية لحماية الآلات الذي ينجم عنها حماية العمال بالمؤسسة.

7-2- اختبار الفرضيات:

بعد تحديد محاور الدراسة متمثلة في محور برنامج متطلبات السلامة المهنية وحوادث العمل ببعديه، ومحور التنافسية بمؤسسة (GRTG) لولاية عين تموشنت، فإننا سناحاول معرفة طبيعة العلاقة بين المتغيرين وكذا معرفة درجة مساهمة المتغير المستقل بالنسبة للمتغير التابع، وسناحاول الإجابة على الفرضيات من خلال:

- استخدام معامل الارتباط R لتحديد طبيعة العلاقة ومعامل التحديد R^2 لتحديد درجة التأثير.
- تحليل نتائج التباين الأحادي ANOVA من أجل دراسة مستوى الدلالة.
- تحليل الانحدار الخطي البسيط.

أولاً : دراسة وتحليل الفرضية الرئيسية:

تتمثل الفرضية العدمية والفرضية البديلة فيما يلي:

$H_0 =$ لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل وتنافسية المؤسسة عند مستوى معنوية 5%.

$H_1 =$ يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل وتنافسية المؤسسة عند مستوى معنوية 5%.

(أ) دراسة طبيعة العلاقة بين " برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل " وتنافسية المؤسسة " وحجم الأثر الذي يحدثه المتغير المستقل في المتغير التابع:

الجدول رقم(03): يوضح تحليل معامل الارتباط بين برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل وتنافسية المؤسسة

Modèle	R	R-deux	R-deux ajusté	Erreur standard de l'estimation
1	0.575a	0.333	0.307	1,51787

a. Valeurs prédites : (constantes) المتغير 1.

المصدر: من إعداد الباحثين بإستخدام برنامج (spss).

من خلال نتائج الجدول السابق، وبالاعتماد على مخرجات (SPSS) يتضح أن العلاقة بين المتغيرين الرئيسيين هي علاقة موجبة حيث بلغ معامل الارتباط $R = 0.575$ ، كما يتضح أن معامل التحديد الكلي للدراسة بلغت $R^2 = 0.330$ ، أي أن ارتفاع مستوى تنافسية المؤسسة بنسبة 34% يفسره برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل ببعديها (بعد برنامج السلامة المهنية وبعد حوادث العمل)، وتبقى نسبة 66% تفسرها متغيرات أخرى لم تدخل في الدراسة.

ب) تحليل التباين الأحادي:

الجدول رقم (04): تحليل التباين الأحادي الكلي للنموذج

ANOVAa

Modèle	Somme des carrés	ddl	Moyenne des carrés	D	Sig.
Régression	32,928	1	32,928	14,292	,001b
1 Résidu	66,814	29	2,304		
Tota	99,742	30			

a. Variable dépendante: الشركة محور التنافسية

b. Valeurs prédites : (constantes) محور السلامة المهنية وحوادث العمل:

المصدر: من إعداد الباحثين بإستخدام برنامج (spss).

يبين الجدول أعلاه أن قيمة $\text{sig}=0.001$ وهي أقل من مستوى المعنوية المعتمد 0.05 كما يتضح أن معاملات المعادلة إيجابية حيث بلغ الانحدار (B) للسلامة المهنية 0.324، ومنه فإنه كلما تغير برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل (المغير المستقل) بوحدة واحدة، يؤدي إلى التغير في مستوى تنافسية المؤسسة (المتغير التابع) بقيمة 0.324، وعليه يمكن القول أن هناك أثر ذو دلالة إحصائية إيجابي لبرنامج السلامة المهنية وحوادث العمل على تنافسية المؤسسة عند مستوى معنوية $a=5\%$ ، ويمكن توضيح معادلة الانحدار كالتالي :

$$Y(\text{برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل}) = 6.769 + 0.324(\text{تنافسية المؤسسة})$$

ومن خلال ما سبق فإنه يتم رفض الفرضية العدمية، ويتم قبول الفرضية البديلة، أي أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل، وتنافسية المؤسسة عند مستوى معنوية 5% .

بنفس الأسلوب السابق يتم دراسة العلاقة ودرجة الأثر بين "برنامج السلامة المهنية" و"تنافسية المؤسسة":
تتمثل الفرضية الجزئية الأولى فيما يلي:

$H_0 = \text{لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين برنامج السلامة المهنية وتنافسية المؤسسة عند مستوى معنوية } 5\%$

$H_1 = \text{يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين برنامج السلامة المهنية وتنافسية المؤسسة عند مستوى معنوية } 5\%$

$$Y = 10.399 + 0.411(\text{برنامج السلامة المهنية})$$

ومنه نتحصل على المعادلة التالية:

ومن خلال ما سبق فإنه يتم رفض الفرضية العدمية، ويتم قبول الفرضية البديلة، أي أنه يوجد أثر ذو دلالة

إحصائية بين برنامج السلامة المهنية وتنافسية المؤسسة عند مستوى معنوية 5%

بنفس الأسلوب السابق يتم دراسة العلاقة ودرجة الأثر بين "حوادث العمل" و"تنافسية المؤسسة":

تتمثل الفرضية الجزئية الثانية فيما يلي:

$H_0 = \text{لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين حوادث العمل وتنافسية المؤسسة عند مستوى معنوية } 5\%$

$H_1 = \text{يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين حوادث العمل وتنافسية المؤسسة عند مستوى معنوية } 5\%$

$$Y = 12.471 + 0.317(\text{حوادث العمل})$$

ومنه نتحصل على المعادلة التالية:

ومن خلال ما سبق فإنه يتم رفض الفرضية العدمية، ويتم قبول الفرضية البديلة، أي أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين حوادث العمل وتنافسية الشركة عند مستوى معنوية 5%

خاتمة:

حاولنا من خلال هذا الجانب التطبيقي، إسقاط بعض ما سبق في الجانب النظري، من خلال محاولة دراسة الحوادث المهنية وآثارها على تنافسية المؤسسة الجزائرية (GRTG) لتسيير شبكة نقل الغاز لولاية عين تموشنت، واختبار صحة الفرضية من عدمها.

وقصد معرفة مدى تطبيق برنامج السلامة المهنية، ومعرفة آراء العاملين حول حوادث العمل بالمؤسسة تم تفريغ معطيات استمارة الاستبيان ومعالجتها بالاعتماد على برنامج الحزم الإحصائية للعلوم الاجتماعية (SPSS v. 25). وتوصلنا بعد تحليل استجابات أفراد العينة إلى مجموعة من النتائج نذكر من بينها:

- ✓ يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين برنامج السلامة المهنية وحوادث العمل وتنافسية المؤسسة.
- ✓ يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين برنامج السلامة المهنية وتنافسية المؤسسة.
- ✓ يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين حوادث العمل و تنافسية المؤسسة.
- ✓ وقد بلغت نسبة تأثير برنامج السلامة المهنية لحوادث العمل ببعديها (بعد برنامج السلامة المهنية وبعد حوادث العمل) نسبة 34% على تنافسية المؤسسة محل الدراسة، وتبقى نسبة 66% تفسرها متغيرات أخرى لم تدخل في الدراسة.

نتائج الدراسة:

بالنسبة للجانب النظري فقد توصلنا إلى:

- ✓ الحادث المهني هو كل حادث غير متوقع يقع أثناء العمل نتيجة عوامل مادية أو بشرية والذي قد يلحق أضرار بعناصر العملية الإنتاجية والمتمثلة في العمال والمعدات والآلات والمواد الإنتاجية.
- ✓ تعتبر إستراتيجية التميز إحدى استراتيجيات التنافس التي جاء بها بورتر، والتي يتطلب تحقيقها تلاحم جهود الكفاءات البشرية في تطوير أهم المجالات المحددة للتميز والمتمثلة في الجودة والإبداع والمعرفة والتكنولوجيا.
- ✓ الميزة التنافسية لا تكمن في موارد المؤسسة، وإنما في طريقة المزج بين هذه الموارد وما ينتج عنه من فروقات محسوسة في كيفية اقتحامها للأسواق وتموقعها، وهو ما توفره الموارد البشرية عن طريق حماية هذه الأخيرة وتوفير لها الأمن والحماية من الحوادث المهنية في المؤسسة.
- أما فيما يتعلق بالجانب التطبيقي فقد توصلنا إلى النتائج التالية:

- ✓ استنتجنا أن برنامج السلامة المهنية، مطبقا بشكل جيد في المؤسسة.
- ✓ بالنسبة لبعد حوادث العمل بالمؤسسة، اتضح أن العمال يدركون جيدا أن الوقاية واستخدام معدات الأمن والسلامة المهنية تساهم في التقليل من حوادث العمل وتحميهم في مكان عملهم.
- ✓ كسب المؤسسة ميزة تنافسية باعتبارها مؤسسة وطنية تراعي كل شروط السلامة المهنية والوقاية من حوادث العمل.

- ✓ إلزامية حصول كل العمال على الكتاب الوصفي للموظفين يتضمن كل ما يهم السلامة المهنية والوقاية من حوادث العمل.

من خلال النتائج المتوصل إليها نقدم التوصيات الآتية للمؤسسة محل الدراسة بشكل خاص وللمؤسسات الاقتصادية الصناعية بشكل عام، والتي تتمثل فيما يلي:

- ✓ قيام المؤسسة ببرامج التوعية المتواصلة للوقاية من حوادث العمل والسلامة المهنية.
- ✓ ضرورة إشراك العمال لتقديم اقتراحات وتوصيات لتفادي حوادث العمل المحتملة.

- ✓ إتاحة فرص التكوين للعاملين الأكثر حاجة للتكوين وخاصة العمال حديثي التوظيف، وعدم التركيز فقط على فئة معينة في كل مرة تتيح فيها المؤسسة فرصا للتكوين.
- ✓ ضرورة توظيف الكفاءات ذات التخصص أي تطبيق إستراتيجية الشخص المناسب في المكان المناسب وذلك لتفادي خطر الوقوع في الحوادث المهنية.
- على المؤسسة أن تدرك أهمية وفعالية قدراتها وطاقاتها البشرية من خلال توفير الحماية والأمن لعمالها.
- الإحالات والهوامش :**

- (1) محمد عبد الرضا الشمري، السلامة والأمن الصناعي، دار الصفا للنشر والتوزيع، الأردن، 2008، ص16.
- (2) خالد فتحي ماضي، أحمد راغب خطيب، السلامة المهنية العامة، الطبعة الأولى، دار كنوز المعرفة العلمية للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2010، ص9.
- (3) سمير حديبي، حوادث العمل وعلاقتها بالروح المعنوية، مذكرة ماجستير في علم النفس، العمل والسلوك التنظيمي، جامعة منتوري، قسنطينة، الجزائر، 2009، ص44.
- (4) كامل محمد عويضة، علم النفس الصناعي، دار الكتب العلمية، الطبعة الأولى، بيروت، لبنان، 1996، ص ص144-145.
- (5) سمير حديبي، مرجع سبق ذكره، ص48.
- (6) خلف عبد الله، الآثار الاقتصادية والاجتماعية لحوادث العمل، منظمة العمل العربية، المركز العربي للتأمينات الاجتماعية، سوريا، 2005، ص61.
- (7) مصطفى محمود أبو بكر، الموارد البشرية مدخل لتحقيق الميزة التنافسية، الدار الجامعية، الإسكندرية، مصر، 2006، ص13.
- (8) Michael Porter, Avantage concurrentiel des nations, Inter Edition, Paris, 1993, P 48.
- (9) علي السلمي، إدارة الموارد البشرية الإستراتيجية، دار غريب للطباعة، القاهرة، مصر، 2001، ص10.
- (10) الوليد علالي، الأسس العامة لبناء المزايا التنافسية ودورها في خلق القيمة، تخصص علوم تجارية، كلية العلوم الإقتصادية، جامعة محمد بوضياف المسيلة، الجزائر، 2009، ص 26.
- (11) غاري دسلر، إدارة الموارد البشرية، ترجمة محمد سيد أحمد عبد المتعال وعبد الرحمن، عبد المسيح جودة، دار المريخ، المملكة العربية السعودية، 2008، ص526.
- (12) سمير صلحاوي، الحوادث المهنية وآثارها على تنافسية المؤسسة، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة الحاج لخضر باتنة، الجزائر، 2008، ص52.
- (13) فراس سليمان الشلبي وآخرون، أثر القيادة التبادلية في تنمية رأس المال البشري في جامعة فيلادلفيا، جامعة البلقاء التطبيقية، كلية عمان الجامعية، قسم إدارة الأعمال ونظم المعلومات الإدارية، المملكة الأردنية الهاشمية، 2013، شوهد على الموقع الالكتروني بتاريخ 2019/09/15

Study on The Use of Solar Energy in Tunisia as Alternative Energy: PROSOL Water Heating Project

Salah Said¹, Melouka Baroura²,

¹Associate Professor, Economic Science, Khanchla University, Algeria

²Doctoral Degrees, Commercial Science, Med Khidhar Biskra University, Algeria.

ARTICLE INFO

Article history:

Received:25/12/2019

Accepted:26/02/2020

Online:06/03/2020

Keywords:

Energy solar

Water

PROSOL

Renewable Energy

Clean Energy

JEL Code: A10, Q01,

Q25

ABSTRACT

Given the limited and low cost of conventional energy and the resulting pollution and damage to the environment and the future of future generations, current research has tended to be increasingly interested in the search for other types of clean, renewable, and sundrenched energy, in which case the Sun is the main source of many energy sources in nature, and some people even launch the slogan "Sun or energies", and it is considered a clean and renewable energy as long as the Sun exists and has been used for thousands of years in hot areas, as it was used in Heating water and drying some agricultural crops to protect them from damage, while research and experiments are being made to try to exploit the Sun's energy in producing electricity and Heating ... Etc

The Tunisian Government's interest in exploiting renewable energy potential for many years has increased considerably, and initiatives have been launched to support the solar water Heating policy, which is suitable for the hot and sunny climate of Tunisia, with the adoption of important promotional and financing policies, as well as the role of the private sector, which has played an important role.

The study aims to learn about Tunisia's solar experience as an alternative to coal, gas, and oil in Heating water to the needs of both the residential, service and industrial sector, which we are a successful and well-studied experiment

دراسة لاستخدام الطاقة الشمسية في تونس كطاقة بديلة: مشروع PROSOL لتسخين المياه

الصالح السعيد¹، ملوكة برورة².

¹أستاذ محاضر أ، قسم العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة خنشلة، الجزائر

²دكتورة، قسم العلوم التجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر بسكرة، الجزائر

معلومات المقال

تاريخ الاستقبال: 2019/12/25

تاريخ القبول: 2020/02/26

تاريخ النشر: 2020/03/06

الكلمات المفتاحية

طاقة شمسية

ماء

مشروع تسخين المياه

الطاقة المجددة

الطاقة النظيفة

JEL Code: A10, Q01,

Q25

الملخص

في ضوء محدودية الطاقة التقليدية وما ينجم عن استخدامها من تلوث وإضرار بالبيئة وبمستقبل الأجيال القادمة، فقد اتجهت البحوث الحالية إلى الاهتمام المتزايد بالبحث عن أنواع أخرى من الطاقة النظيفة والمتجددة والغير قابلة للنضوب بالإضافة إلى قلة كلفتها، وفي هذا الشأن تعتبر الشمس هي المصدر الرئيسي لكثير من مصادر الطاقة الموجودة في الطبيعة حتى أن البعض يطلق شعار "الشمس أم الطاقات"، كما أنها تعتبر طاقة نظيفة متجددة لا تنضب ما دامت الشمس موجودة وقد كان استخدامها منذ آلاف السنين في المناطق الحارة، حيث استخدمت في تسخين المياه وتجفيف بعض المحاصيل الزراعية لحفظها من التلف، أما في الوقت الحالي فإن الأبحاث والتجارب تقوم على محاولة استغلال طاقة الشمس في إنتاج الكهرباء والتدفئة ... إلخ.

وقد ازداد اهتمام الحكومة التونسية كثيراً باستغلال إمكانات الطاقة المتجددة لأعوام عديدة، وقد تم إطلاق مبادرات دعم لسياسة تسخين المياه بالطاقة الشمسية والتي تناسب المناخ الحار والشمس لتونس، باعتماد سياسات تشجيعية وتمويلية مهمة بالإضافة إلى دور القطاع الخاص الذي لعب دور مهما.

- مقدمة:

لقد حاول الإنسان منذ فترة بعيدة الاستفادة من الطاقة الشمسية واستغلالها ولكن بقدر قليل ومحدود ومع التطور الكبير في التقنية والتقدم العلمي فتحت له آفاقا علمية جديدة في ميدان استغلال الطاقة الشمسية، فقد استطاع الإنسان الاستفادة من طاقة الإشعاع الشمسي مباشرة في تطبيقات عديدة كتجفيف المحاصيل الزراعية وتدفئة المنازل كما استخدمها في مجالات أخرى، فقد وردت في كتب العلوم التاريخية أن أرخميدس أحرق الأسطول الحربي الروماني في حرب عام 212 ق م عن طريق تركيز الإشعاع الشمسي على سفن الأعداء بواسطة المئات من الدروع المعدنية، وفي العصر البابلي كانت نساء الكهنة يستعملن آلة ذهبية مصقولة كمرآيا لتركيز الإشعاع الشمسي للحصول على النار ، كما قام عدة علماء باستخدام الطاقة الشمسية في صهر المواد وطهي الطعام وتوليد بخار الماء وتقطير الماء وتسخين الهواء ، كما أنشئت في مطلع القرن الميلادي الحالي أول محطة عالمية للري بواسطة الطاقة الشمسية كانت تعمل لمدة خمس ساعات في اليوم.

الإشكالية:

في عام 2004 أقيمت شراكة قوية مع برنامج الأمم المتحدة للبيئة (UNEP) والمؤسسات المحلية، ومؤسسات التمويل المحلية، والمركز المتوسطي للطاقات المتجددة (MEDREC) لتنفيذ آلية تمويل نظم تسخين المياه بالطاقة الشمسية في تونس، وهو ما يُطلق عليه برنامج بروسول (PROSOL) والنتائج الجيدة التي تم إحرازها خلال العامين الأولين من تنفيذ هذا البرنامج دفعت الحكومة إلى أن تقر قانونيًا - للمرة الأولى في تونس - آلية داعمة توازن إعانات الوقود الأحفوري القائمة بالفعل، وقد أدى ذلك إلى انتشار سوق مكثفية ذاتيًا سمحت بدورها بالقضاء على الدعم الدولي لهذه الآلية تدريجيًا في عام 2008.

ومنه يأتي طرح الإشكالية التالية: ما الدروس المستفادة من التجربة التونسية في استغلال الطاقة الشمسية

من خلال مشروع (PROSOL)؟

الأسئلة الفرعية: يندرج تحت هذه الإشكالية الأسئلة الفرعية التالية:

- ما مميزات استخدام الطاقة الشمسية بدل الطاقة التقليدية؟

- ما الهدف الرئيسي من هذا المشروع؟

- ما أهم العوامل التي ساعدت على نجاح هذا المشروع في تونس؟

الفرضيات:

- تتميز الطاقة الشمسية كغيرها من الطاقات المتجددة في كونها صديقة للبيئة من جهة ومن جهة أخرى هي طاقات غير ناضبة عكس الطاقات الأحفورية.

- يساهم هذا المشروع في تحقيق التنمية المستدامة والمحافظة على البيئة.

- التعاون بين القطاع الحكومي والخاص سر من أسرار نجاح التجربة التونسية.

أهمية الدراسة:

تكمن أهمية هذه الدراسة في محاولتها الإجابة على الإشكالية المطروحة، التي جاءت لتسلط الضوء على الجوانب والأبعاد للطاقات المتجددة، وكمحاوله جديدة لتسليط الضوء على فكرة تسخين المياه بالاعتماد على الطاقة الشمسية بدل

الطاقة التقليدية الذي يتوافق وأهداف التنمية المستدامة، كما تبرز أهداف الدراسة في تبيان النموذج التونسي الذي يعد نموذجا ناجحا في هذا المجال.

منهجية الدراسة:

تم إتباع المنهج الوصفي التحليلي في هذه الدراسة ثلاث نقاط رئيسية فبالإضافة إلى تمهيد وخاتمة تتضمن النتائج تم التعرض إلى ثلاث نقاط رئيسية: مفاهيم عن الطاقة الشمسية، تسخين الماء بالطاقة الشمسية، تجربة تونس، ثم تقييم برنامج النهوض بسخانات الطاقة الشمسية.

1 - مفاهيم عن الطاقة الشمسية:

1-1 - مفهوم الطاقة الشمسية:

الطاقة الشمسية هي نتاج التفاعلات النووية التي تحدث في الشمس، وتصل طاقتها الحرارية إلى الأرض على شكل طاقة إشعاعية مكونة من الأشعة فوق البنفسجية "التي يتم حجب كمية كبيرة منها بواسطة الغلاف الجوي" والأشعة المرئية والأشعة تحت الحمراء¹، حيث يبلغ قطر الشمس 1.39 مليون كيلومتر، أما درجة حرارتها فتبلغ عند السطح حوالي 5762 درجة مطلقة، وتتبعث طاقة الشمس بمعدل ثابت تقريبا يسمى بالثابت الشمسي ويقدر بنحو 1.35 كيلووات/م²، ولا يصل من هذه الطاقة إلى الأرض إلا نحو 70 % منها وينعكس الباقي وهو 30% إلى الفضاء مرة أخرى على هيئة موجات وإشعاعات، وبهذا تعتبر الطاقة الشمسية من أهم أنواع الطاقة التي يمكن للإنسان استغلالها، فهي طاقة دائمة ومتجددة ونظيفة، تشع علينا من الشمس يوميا بمقدار ثابت، ولا ينتظر أن تقنى إلا عند فناء العالم⁽²⁾.

1-2 - مميزات استخدام الطاقة الشمسية المتجددة.

تتميز الطاقة الشمسية بالعديد من المزايا الإيجابية تجعلها مفضلة على غيرها من مصادر الطاقة الأخرى ونذكر بعض منها كما يلي⁽³⁾:

-عدم مساهمة مصادر الطاقة الشمسية في تلوث البيئة، هذه المشكلة التي تواجه الإنسان المعاصر وتبدو كأنها خارجة عن سيطرته وتهدد حياته وحضارته والناجمة في معظمها من الاستغلال المفرط لمصادر الطاقة الملوثة للبيئة كالنفط والفحم والغاز الطبيعي.

-تعتبر الطاقة الشمسية مصدرا متجددا غير قابل للنضوب وبلا مقابل أي بلا ثمن مما يسهل إمكانية إنشاء المشاريع المستدامة التي تعتمد في طاقتها على الطاقة الشمسية.

-عدم خضوع الطاقة الشمسية لسيطرة النظم السياسية والدولية أو المحلية التي تحد من مدى التوسع في استغلال أية كمية منها.

-توفر الطاقة الشمسية في جميع الأماكن تقريبا بحيث يمكن إقامة المشاريع في أي مكان قرب التجمعات السكنية أو المناطق الصناعية أو أي مكان آخر بحيث لا يتطلب ذلك وسائل نقل أو تحميل.

-لا تتطلب تكنولوجيا معقدة ولا تشكل خطورة على العاملين وغيرهم في عمليات إنتاج الطاقة من الشمس كالمخاطر التي توجد في استغلال مصادر الطاقة الأخرى.

ولا تقتصر الطاقة الشمسية على هذه المزايا فقط بل تتدرج ضمنها بعض العيوب مثل كونها متقطعة مع عدم تركيزها الدائم أو المؤقت، ومن الممكن التغلب على ذلك عن طريق اختيار الموقع بدرجة عالية من الدقة، بالإضافة إلى التكاليف العالية التي تتميز بها الطاقة الشمسية لتوليد الكهرباء وهي مرتفعة حتى في بعض الأحيان على باقي الطاقات المتجددة الأخرى⁽⁴⁾

3-1- سوق الطاقة الشمسية:

شهد سوق الطاقة الشمسية نموًا كبيرًا، فوفقًا لتقرير صادر عن مؤسسة "Global Market Insights" بلغت القيمة السوقية للطاقة الشمسية 65 مليار دولار في 2015، ومن المتوقع أن تتجاوز القيمة السوقية للطاقة الشمسية 140 مليار دولار بحلول 2023 وذلك بسبب زيادة حجم الطاقة الشمسية المنتجة، وشهد العالم اتجاهًا متزايدًا نحو استخدام الطاقة البديلة لتقليل انبعاثات الكربون، حتى أن العديد من الدول الكبرى قامت بزيادة سعة مرافق الطاقة الشمسية والطاقة المتجددة خلال السنوات الماضية، ومن المتوقع أن تحافظ الدول الكبرى بما في ذلك الصين، اليابان، ألمانيا، والولايات المتحدة على ريادتها في مجال الطاقة الشمسية في المستقبل.

ووفقًا لتقرير أصدرته شركة "بريتشبتروليوم" فقد تم إنشاء مرافق جديدة لإنتاج الطاقة الشمسية بقدرة إنتاجية بلغت 301 جيجاواط بنهاية 2016، ويمثل ذلك زيادة بنسبة 33.2% عن عام 2015، وقد ساهمت الصين بالنسبة الأكبر من المرافق الجديدة بقدرة إنتاجية بلغت نحو 34.5 جيجاواط، تلتها الولايات المتحدة بمرافق بلغت قدرتها نحو 14.7 جيجاواط، ليمثل إنتاج الدولتين معًا ثلثي النمو في سوق الطاقة الشمسية العالمي، والجدول التالي يبين الدول الأكثر إنتاجًا للطاقة الشمسية في العالم عام 2016⁽⁵⁾.

جدول رقم 1 : يبين الدول الأكثر إنتاجًا للطاقة الشمسية في العالم عام 2016.

الترتيب	الدولة	إجمالي لقدرة الإنتاجية بالجيجاواط
1	الصين	78.07
2	اليابان	42.75
3	ألمانيا	41.22
4	الولايات المتحدة الأمريكية	40.30
5	إيطاليا	19.28
6	المملكة المتحدة	11.63
7	الهند	9.01
8	فرنسا	7.13
9	أستراليا	5.90
10	إسبانيا	5.49

المصدر: يومية أرقام، مرجع سابق

يتضح من الجدول أن الصين تقود قطاع الطاقة الشمسية العالمي على مدى العشر سنوات الأخيرة، فوفقًا للوكالة الدولية للطاقة، أقامت الصين مشروعات جديدة للطاقة الشمسية بلغت قدرتها نحو 40 جيجاواط في 2016، بذلك يبلغ إجمالي إنتاج الصين من الطاقة الشمسية 78 جيجاواط في نهاية العام، ناهيك عن مشروعات أخرى في الأشهر

السبعة الأولى من 2017، بلغت قدرتها الإنتاجية من الطاقة الشمسية 35 جيجاواط، تليها اليابان في المركز الثاني، إلا أنه من المتوقع ألا تحتفظ بهذا المركز لفترة طويلة بسبب العدد المحدود لمرافق الطاقة الشمسية بها، وتأتي ألمانيا في المركز الثالث تليها الولايات المتحدة الأمريكية في المركز الرابع والتي من المتوقع أن تزيد قدرتها الإنتاجية التراكمية لتبلغ نحو 85 جيجاواط بنهاية 2020⁽⁶⁾.

2. تسخين المياه بالطاقة الشمسية (فكرة السخان الشمسي):

1-2- تعريف السخان الشمسي:

السخان الشمسي هو جهاز يحول الطاقة الشمسية إلى طاقة يستفاد منها في تسخين المياه⁽⁷⁾، بشكل مباشر وليس لتوليد الكهرباء كما في حالة الألواح الشمسية، وهذه المياه الساخنة يمكن استغلالها لأغراض الاستحمام أو لتدفئة حمامات السباحة أو التدفئة بالطاقة الشمسية أو حتي التبريد بالطاقة الشمسية، كما أن محطات الطاقة الشمسية الحرارية أيضا تستخدم تسخين المياه لتوليد الكهرباء وسخانات الطاقة الشمسية موجودة منذ أكثر من مائة عام ولكن في العقدين الأخيرين تطورت تكنولوجيا السخانات الشمسية بشكل كبير وملحوظ ومعظم التطور الحاصل كان في المجمعات الشمسية فالمجمعات الشمسية الآن يمكنها استغلال ما يزيد عن 50% من الطاقة الشمسية الساقطة عليها، ولو قارنتها بالألواح الطاقة الشمسية الفولت وضوئية فهي لا تستطيع تحويل أكثر من 21% من الطاقة الشمسية الساقطة عليها إلي كهرباء وذلك في أجود أنواع الألواح الطاقة الشمسية⁽⁸⁾.

2-2- مميزات استخدام سخانات الطاقة الشمسية:

تتمتع سخانات المياه بالطاقة الشمسية بكثير من المميزات الهامة التي تؤهلها لأن تكون البديل الأمثل لاستغلال أحد أهم مصادر الطاقة البديلة وهي الطاقة الشمسية بكفاءة عالية، فهي آمنة وصديقة للبيئة وقد تم استخدام تقنية العزل الحراري العالي High Insulation فيها عن طريق استخدام البولي يوريثان Polyurethane في داخل الأنابيب المفرغة مما يؤدي إلى الاحتفاظ بالحرارة لوقت طويل⁽⁹⁾، بالإضافة إلى المميزات التالية:

- روعي تصنيع التتاك الداخلي وأنابيب التوصيل الخارجية من معدن الستانلس ستيل *Stainless Steel* المقاوم للتآكل وللعوامل الجوية المختلفة، كما أن كافة القطع المطاطية والوصلات الداخلية، مصنوعة من مواد غير سامة ولا تؤثر على خصائص الماء المار فيها، وتتميز هذه السخانات بسهولة التركيب والبساطة، حتى في أسوأ الظروف عندما يتم كسر أحد الأنابيب المفرغة بفعل قسري، عندها ينبغي ببساطة إزالة الأنبوب المكسور عن طريق تحرير اللاصق الخاص به ووضع أنبوب جديد مكانه بكل سهولة ويسر.

- السخانات الشمسية وسيلة لاستغلال الطاقة الحرارية الناتجة من أشعة الشمس في تسخين المياه للمنازل والأغراض التجارية، وتحقق هذه النظم جدوى اقتصادية أعلى من الطاقة الشمسية الفولت وضوئية حيث يمكن توفير 30% من فاتورة الكهرباء المنزلية بتكلفة يتم استردادها خلال 3 سنوات فقط.

- السخان الشمسي يقوم بتسخين الماء وتخزينه خلال النهار للاستخدام طول اليوم 24 ساعة، عكس السخان الكهربائي التقليدي الذي يمكنه التسخين في أي وقت نهار أو ليلا و بالتالي سعة السخان الشمسي تكون أكبر بكثير، فمثلا لو

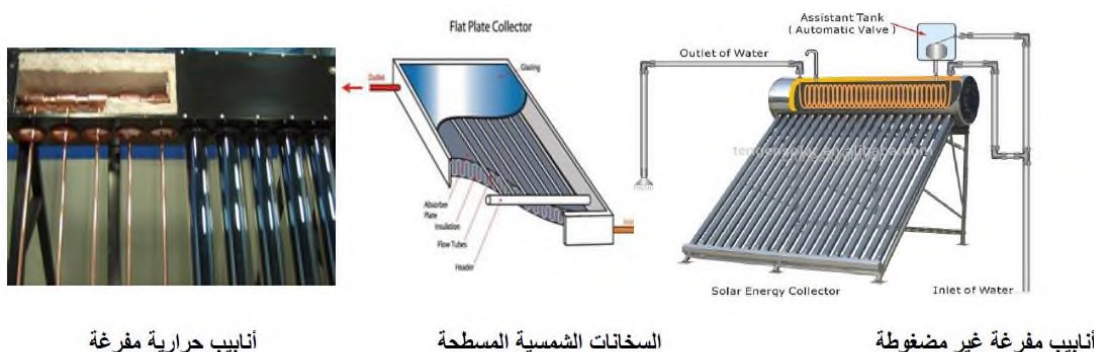
شقة متوسطة تحتاج إلى سخانات كهربائية إجمالي سعتها 50-70 لتر، نفس الشقة سوف تحتاج إلى سخان شمسي سعة 250-300 لتر.

- مجمعات الطاقة الشمسية تستطيع أن تستغل ما يزيد عن 50% من الطاقة الشمسية الساقطة عليها.
- كلما كان المكان يتعرض لشدة الإشعاع الشمسي والحرارة فيه مرتفعة أكثر نستطيع الحصول على طاقة أكبر دون قيود كما في حالة ألواح الطاقة الشمسية لتوليد الكهرباء التي تقل كفاءتها كلما ارتفعت درجة الحرارة.
- الأنواع الصغيرة منها على قدر استهلاك منزلي ليست باهظة الثمن.
- عمرها الافتراضي كبير ولكنها تحتاج صيانة تقريبا كل 3 سنوات.⁽¹⁰⁾

3-2- أنواع السخانات الشمسية:

- هناك عدة أنواع من أنظمة تسخين المياه بالطاقة الشمسية منها:
- **أنابيب مفرغة غير مضغوطة:** تعتمد هذه التقنية على أنابيب مفرغة تمتص الطاقة الحرارية وتحولها إلى طاقة حرارية لتسخين المياه، حيث يتألف كل أنبوب مفرغ من أنبوبين من الزجاج، أحدهما بداخل الآخر، ويصنعان من زجاج البوروسيليكيت.
- **السخانات الشمسية المسطحة:** المجمع الشمسي في هذه السخانات عبارة سطح امتصاص يتكون من لوح رقيق جداً من الألومنيوم أو النحاس Absorber مدهون بمادة ماصة لأشعة الشمس، ويتدفق الماء المراد تسخينه في مواسير نحاسية داخل هذه اللوطة فيحدث التبادل حراري، ويفضل استخدام هذا النظام في التطبيقات المنزلية والإدارية العادية وتنفيذ مضخة لضغط مواسير الماء الساخن.
- **أنابيب حرارية مفرغة:** الفرق الأساسي بين هذا النوع والأنابيب المفرغة العادية السابق شرحها هو أنه في هذا النوع يوجد ماسورة نحاس داخل الأنابيب الزجاجية وهو نقي عالي الجودة داخله كمية صغيرة من سائل حراري، ومفرغ من الهواء للحصول على ضغط منخفض وغلان سريع للسائل الحراري بدرجات حرارة منخفضة، حيث أن نقطة غليان السائل تكون عند درجة حرارة 30 درجة، فإذا تجاوزت هذه الحرارة يتبخر السائل الحراري ويندفع نحو قمة الأنبوب حيث تقل معه درجة الحرارة، وعند وصوله إلى أعلى الأنبوب تنتقل الحرارة من طرف الماسورة النحاس إلى الماء المراد تسخينه فيتكثف البخار ويسيل إلى أسفل الأنبوب النحاسي مرة أخرى، وهذه العملية تتكرر بصفة مستمرة وتؤدي إلى تسخين المياه.

شكل رقم 1 أهم أنواع السخانات الشمسية.



المصدر: محرك البحث غوغل، <https://www.google.com>، شوهده بتاريخ 25-11-2019

3- تجربة تونس من خلال برنامج PROSOL

3-1- مفهوم برنامج PROSOL وتطور سوق السخانات الشمسية في تونس.

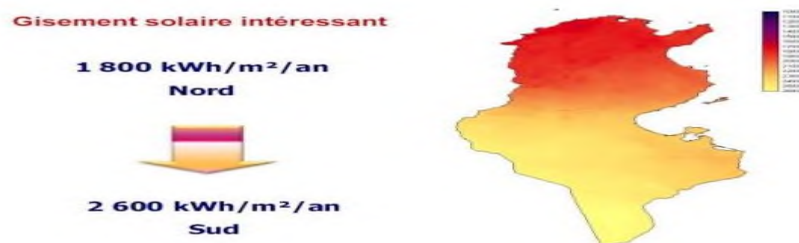
3-1-1- تعريف برنامج PROSOL:

برنامج بروصل هي مأخوذة من التعبير الفرنسي "Programme Solaire" البرنامج الشمسي "والذي وضع للتخفيف من الارتفاع الهائل من أسعار الوقود على السوق الدولي⁽¹¹⁾، وهو منظومة متكاملة لنشر استعمال السخانات الشمسية على نطاق واسع عن طريق توفير آلية تمويلية مبتكرة لفائدة (المستعملين) بالتوازي مع منظومة اعتماد المزودين وشركات التركيب والتجهيزات إضافة إلى إجراءات المراقبة لضمان جودة السخانات المركزة في إطار البرنامج ويهدف إلى استبدال الطاقة التقليدية (الغاز النفطي المسال، والغاز الطبيعي)، بالطاقة الشمسية للحصول على المياه الساخنة. ومن ثم فهو يوفر حلا للتقليل من انبعاث الغازات والحد من تغير المناخ، وقد يساهم هذا المشروع أيضا في التخفيض من الاعتماد على الموارد المالية من صادرات الطاقة الأحفورية⁽¹²⁾.

3-1-2- تطور سوق السخانات الشمسية في تونس:

نظرا لما تتمتع به دولة تونس من موارد طاقة شمسية هائلة لما تحظى به من أشعة شمسية تتراوح ما بين 1800 كيلوواط ساعة/م² سنوياً في الشمال و2600 كيلوواط ساعة/م² في الجنوب، فإنها تملك موارد طاقة شمسية كافية لتسخين المياه ودعم الاستخدام المستدام لها⁽¹³⁾، كما يبين الشكل التالي:

شكل رقم 2 الموارد الشمسية في تونس

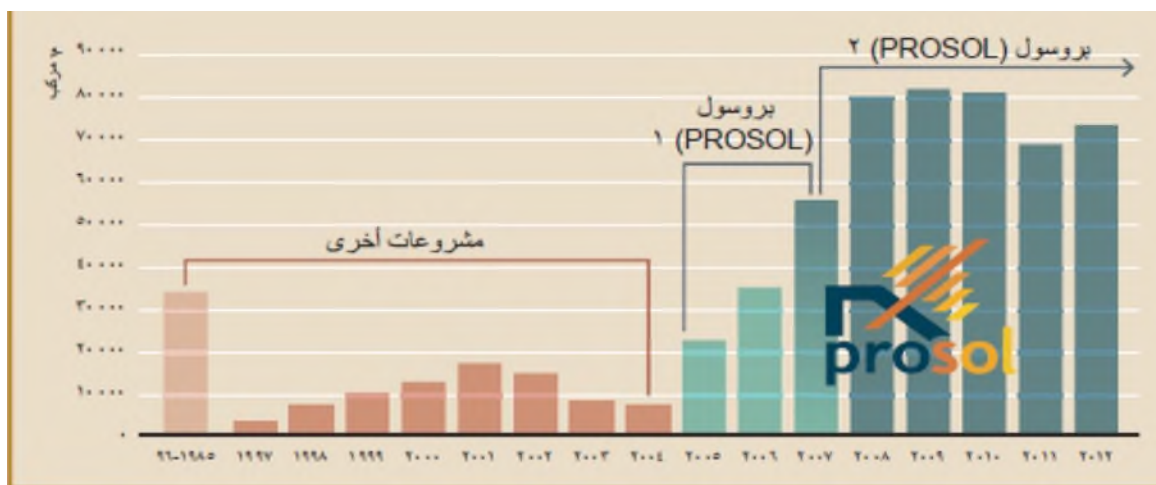


• المصدر: الأطلس الشمسي، عن طريق الموقع <http://www.solar-med-atlas.org/solarmed-atlas> شوهده بتاريخ 12-12-

2019

وفكرة السخانات الشمسية في تونس قديمة حيث ترجع إلى فترة الثمانينات حيث وصلت إلى أكثر من 5500 م²، غير أنه ما لبثت لتشهد تنديبا ثم تراجع ملحوظ خلال النصف الأول من بداية التسعينات، وذلك إثر تسجيل عدة نقائص فنية بالتجهيزات المصنعة من قبل الشركة المنتجة آنذاك (سيربيت)، حيث حقق المؤشر الخاص للسخانات الشمسية 300 م² سنة 1995، ليشهد تطورا بفضل البرنامج إلى 17000 م² سنة 2001، غير أنه وبسبب غياب المنحة- الذي أدى إلى غياب بعض المزودين وبالتالي تراجع العرض- تراجع نسق تركيز السخانات الشمسية من 17000 م² سنة 2001 إلى 7000 م² سنة 2004⁽¹⁴⁾، كما يبين ذلك الشكل رقم 3

شكل رقم 3 تطور سوق السخانات الشمسية في تونس



المصدر: برنامج الأمم المتحدة للبيئة (UNEP) البيئة والأراضي والبحار الإيطالية، آلية تسهيل الاستثمارات في منطقة البحر الأبيض المتوسط، عن طريق الموقع: www.unep.org/energy تاريخ النشر 2013، شوه بتاريخ 2014-10-12

وفي سنة 2005 اشترك برنامج تسهيلات الاستثمار في منطقة البحر المتوسط مع الوكالة الوطنية للتحكم في الطاقة بتونس في إنشاء برنامج بروسول من خلال ثلاث مخططات:

-الأول (2005-2007): حيث حقق المؤشر الخاصي للسخانات الشمسية 60000 بنهاية الفترة.

-الثاني (2008-2012): حيث تم تركيب سخانات بسعة 900000 م² بحلول عام 2016.

-الثالث (2016-2030): حيث تم تركيب سخانات بسعة 900000 م² بحلول عام 2016، ومن المتوقع بلوغ 2.5 مليون م² من اللاقطات الشمسية في حدود سنة 2030.

3-2- قطاعات البرنامج:

3-2-1- مشروع تسخين المياه بالطاقة الشمسية للقطاع السكني:

نفذ برنامج الأمم المتحدة للبيئة برنامج PROSOL السكني في عام 2005، بالتعاون مع وزارة البيئة الإيطالية والوكالة الوطنية التونسية للتحكم في الطاقة، وكان هدفه في البداية مساعدة الأسر التونسية في التحول من سخانات المياه التي تعتمد على الوقود الأحفوري إلى سخانات المياه التي تعمل بالطاقة الشمسية، وقد تم تصميم المشروع لتطوير سوق سخانات المياه بالطاقة الشمسية والمحافظة عليه، الأمر الذي سيؤدي بدوره إلى انخفاض ملحوظ في انبعاثات غاز ثاني أكسيد الكربون على مستوى القطاع السكني، ويعمل هذا المشروع على علاج عدد من التحديات مثل⁽¹⁵⁾:

-انحرافات السوق الناتجة عن إعانات الوقود الأحفوري.

-التكلفة الاستثمارية المقدمة العالية مقارنة بتسخين المياه باستخدام الوقود التقليدي.

-عزوف المصارف عن خوض المخاطر، أي غياب القروض المقدمة للمستهلكين في ما يتعلق باستثمارات الطاقة المتجددة.

-الافتقار إلى الثقة في التكنولوجيا من خلال تجارب سلبية سابقة خاضتها الأسر.

3-2-2- مشروع تسخين المياه بالطاقة الشمسية للقطاع الصناعي:

يتطلب الإنتاج الصناعي كمية كبيرة من الطاقة، وتستخدم الكثير من الصناعات في تونس مثل الصناعات الزراعية والكيميائية والمنسوجات وصناعة الورق معظم الطاقة التي تستهلكها لتسخين المياه اللازمة للعمليات الصناعية، فمن بين 227 صناعة من الصناعات التونسية التي خضعت لأعمال التدقيق فيما يتعلق بالطاقة، استخدمت 50% منها كميات ضخمة من الطاقة لهذا الغرض، ونتيجة لذلك، تكون الصناعات المعتمدة على الطاقة المستمدة من منتجات النفط والغاز الطبيعي بشكل أساسي عرضة على نحو خاص للتأثر بارتفاع أسعار الوقود الأحفوري، لذا من الضروري البحث عن حلول بديلة، مثل الطاقة الشمسية الحرارية، لتسخين المياه والمساهمة في الحد من التلوث وانبعاثات غازات التدفئة.

ويعمل برنامج الأمم المتحدة للبيئة خطوة بخطوة لتحديد التحديات التكنولوجية والتنظيمية والمالية الأساسية التي ينبغي التعامل معها، مع مراعاة متطلبات الإنتاج والمتطلبات الهيكلية التي يحددها القطاع الصناعي، ففي المرحلة الأولى من البرنامج، تم إجراء دراسات جدوى مفصلة لـ 6 صناعات تونسية تستخدم درجات حرارة وأنواع وقود أحفوري (غاز طبيعي أو غاز نفطي مسال) مختلفة في التشغيل، وتختلف في أحجام إنتاجها أيضًا، وغطت هذه الدراسات كل المعايير التقنية والاقتصادية ذات الصلة.

3-2-3 مشروع تسخين المياه بالطاقة الشمسية للقطاع الخدماتي:

في أعقاب نجاح هذا البرنامج بتونس، حدثت غير كبير في حجم سوق سخانات المياه التي تعمل بالطاقة الشمسية المخصصة للقطاع السكني في مختلف أنحاء البلاد، وقد دفع ذلك الحكومة إلى إطلاق آلية دعم مالي مماثلة تستهدف قطاع الخدمات يُطلق عليها برنامج بروسول للخدمات (PROSOL) وتولى تنفيذ هذا البرنامج كل من برنامج الأمم المتحدة للبيئة (UNEP) ووزارة البيئة والأراضي والبحار الإيطالية والوكالة الوطنية للتحكم في الطاقة، وتمثل هدفه في دعم قطاع الخدمات (مثل الفنادق والعيادات والمراكز الرياضية) للاستفادة من الطاقة النظيفة المستدامة والمتجددة التي تتميز بمجانيته، وقد تموضع برنامج بروسول بخطط لمجابهة التحديات مثل:

-القصور في إدراك المصارف لربحية الأسواق.

-نقص الوعي في قطاع الخدمات.

-التكلفة الاستثمارية المقدمة العالية مقارنةً بتسخين المياه باستخدام الوقود التقليدي؛

-النقص في تدريب متخصصي التركيب، وصيانة أنظمة سخانات المياه التي تعمل بالطاقة الشمسية، وخدمات ما بعد البيع.

3-3-3 آلية تمويل برنامج PROSOL:

تمت تعبئة الموارد المالية اللازمة لضمان نجاح البرنامج عن طريق:

3-3-1-التمويل المادي:

◀ قام "التجاري بنك" بتوفير تمويل في حدود 117 مليون دينار خلال الفترة 2007-2011 ثم 110 مليون دينار خلال الفترة 2012-2016.

◀ يتم إسناد القروض بعد المصادقة على الملفات من قبل الشركة التونسية للكهرباء والغاز (STEG) التي تتكفل بضمان استرجاع القروض.

◀ ويتم استخلاص هذه القروض بشروط ميسرة: نسبة الفائدة تساوي نسبة السوق زايد 1.2

◀ آلية دعم مالية مبتكرة ومستديمة من أجل المحافظة على نسق تطور السوق من خلال توفير الدعم المالي للأسر المحلية عن طريق تقديم المنح المعفاة من ضريبة القيمة المضافة، تخفيض الرسوم الجمركية وتقديم القروض المصرفية بمعدلات فائدة منخفضة على عمليات التسديد، ويتم إدراج مبلغ تسديد القرض في الفواتير الاعتيادية للشركة التونسية للكهرباء والغاز والتي قد توقف الإمداد للجهة التي تتأخر/تعجز عن التسديد، وذلك باعتبارها طرفاً آخر يحصل ديون القروض، ويقلل هذا الإجراء من المخاطر التي تواجه المصارف المحلية التي ترغب في تمويل مشروعات تسخين المياه بالطاقة الشمسية بمعدلات فائدة منخفضة، هذا فضلاً عن سماحه للأسر بالتمتع بالمزايا المالية الناتجة عن استخدام السخانات الشمسية، لأنهم سيتمكنون من مقارنة قيمة أقساط التسديد الشهرية لنظام تسخين المياه بالطاقة الشمسية بفواتير الكهرباء السابقة⁽¹⁶⁾.

◀ توفير إعانة على معدلات الفائدة خلال أول عامين 2005-2006 من البرنامج، مما خفض من معدل الفائدة على القرض ليصل إلى 5% للمستخدم النهائي، لكن تم رفع هذا الدعم في عام 2007، ومنذ ذلك الحين ارتفع معدل الفائدة على القرض إلى 6.5 % سنوياً، وتقدم الحكومة التونسية إعانة مالية بنسبة 20 % على تكلفة النظام، وهي الإعانة التي كانت في البداية إجراء مؤقتاً تموله الوزارة الإيطالية بهدف احتلال الصدارة في السوق، لكن الحكومة التونسية حولته إلى إجراء دائم فيما بعد⁽¹⁷⁾.

3-2- إجراءات مصاحبة متكاملة ومتناسقة⁽¹⁸⁾:

- ◀ تركيز مخبر متكامل لقيس النجاعة الطاقية والميكانيكية للسخانات الشمسية.
- ◀ ضمان الجودة ومصلحة ما بعد البيع من خلال وضع معايير جودة التركيب ومعايير جودة التجهيزات.
- ◀ تنمية الطلب من خلال وضع برنامج خاص بالتوعية والإعلام والتكوين.
- ◀ وضع منظومة جودة خاصة بتركيب السخان الشمسي.
- ◀ فتح الآفاق أمام المصنعين للتصدير إلى البلدان المجاورة والأوروبية.
- ◀ آلية لبناء القدرات: وفرتها الوكالة الوطنية للتحكم في الطاقة عن طريق عقد دورات تدريبية لشركات الاستشارات الهندسية، ومتخصصي تركيب سخانات المياه التي تعمل بالطاقة الشمسية، وملاك الفنادق ووضع برنامج لتأهيل شركات تركيب السخانات الشمسية.
- ◀ حملة اتصالات: تهدف لرفع مستوى الوعي في قطاع الخدمات بشأن قدرة تقنية الطاقة الحرارية الشمسية على البقاء، وكجزء من هذا العنصر الخاص بالاتصالات، تم عقد ورش عمل لعرض نتائج المشروعات التجريبية في تونس.

3-3- إجراءات تحفيزية:

- ◀ إسناد منحة بـ 200 دينار بالنسبة للسخان ذي لاقط تتراوح مساحته بين 1 إلى 3 م² و 400 دينار بالنسبة للسخان ذي لاقط تتراوح مساحته بين 3 إلى 7 م² من الصندوق الوطني للتحكم في الطاقة

◀ إسناد قروض بنكية (550د، 750د، 950د و1150د) بعد المصادقة على الملفات يتم استخلاصها على مدى 5 سنوات عن طريق فواتير استهلاك الكهرباء تتكفل بضمان استرجاعها الشركة التونسية للكهرباء والغاز.

◀ تيسير نسب فوائد القروض المسندة في بداية البرنامج بتمويل من طرف برنامج الأمم المتحدة للبيئة.

◀ وفي القطاع الخدمي تم توفير منحة بقيمة 50% من تكلفة إجراء دراسة الجدوى، وإعانة مالية على معدل الفائدة بنسبة 2%، والمساعدة في الحد من عائق التكلفة المقدمة من خلال توفير إعانة مالية على التكلفة الرأسمالية تصل إلى 10% بالإضافة إلى إعانة مالية على التكلفة الرأسمالية بنسبة 30%، بتمويل من الصندوق الوطني التونسي لحفظ الطاقة.

4- تقييم برنامج بروسول (PROSOL).

تعكس آلية التمويل التونسية لبرنامج بروسول نموذجاً لنجاح الدعم العام المحلي والدولي في معالجة أهم العوائق التي تعرقل الانتشار واسع النطاق لتكنولوجيا الطاقة المتجددة المجدية تجارياً، والتي تتمثل في هذه الحالة في سخانات المياه التي تعمل بالطاقة الشمسية، في إحدى الدول النامية (تونس)، وقد أدى نجاح المشروع في القطاعات الثلاثة إلى انعكاسات ايجابية على جميع المجالات.

4-1- المجال الاقتصادي:

- حققت استثمارات كلية خلال الفترة 2005-2011 بقيمة 228 مليون دينار بجملة المنح المسندة من قبل الدولة 41 مليون دينار.

- اقتصاد في الطاقة يناهز 460 ألف طن في نهاية 2011 وتجنب دعم الدولة في حدود 63 مليون دينار.

- قام 36 مؤسسة من قطاع الخدمات و 61 فندقاً بتركيب أنظمة مجمعات طاقة شمسية جمعية يبلغ إجمالي مساحتها نحو 2900 م²، أي ما يساوي نحو 1132000 دولار أمريكي من الاستثمارات التي تم تعبئتها⁽¹⁹⁾.

شكل رقم 4 مزايا تركيب نظام لتسخين المياه بالطاقة الشمسية في فندق "Djerba beach" بتونس



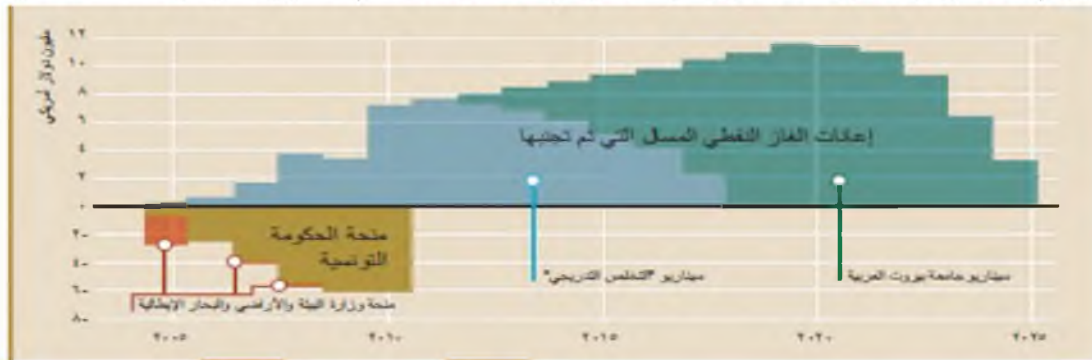
المصدر: برنامج الأمم المتحدة للبيئة (UNEP) لعام 2012، الطاقة المتجددة، عن طريق الموقع www.unep.org/energy شوهد بتاريخ 13-

2014-12

4-2- المجال الصناعي والتجاري:

ساهم برنامج بروسول (PROSOL) بشكل ماحوظ في إحداث نسيج صناعي وديناميكية تجارية ومواطن شغل إذ ساهم المشروع السكني وحده في ما يلي:

- خلق 3000 فرصة عمل مباشرة جديدة و7000 فرصة عمل غير مباشرة.
 - تحقيق التواصل بين متخصصي تركيب نظم تسخين المياه بالطاقة الشمسية، الذين وصل عددهم إلى 1200 متخصص وفق إحصائيات 2012، بعد أن كان 100 في عام 2002.
 - إنشاء 50 شركة لبيع سخانات المياه التي تعمل بالطاقة الشمسية حتى 2014، بعد أن كانت ثماني شركات فقط في عام 2002.
 - نتيجة هذا البرنامج حدث تطور وتوسع ماحوظ في قدرات التصنيع المحلية التونسية، مما أدى إلى حدوث منافسة وتنوع في السوق، فضلاً عن خلق فرص محتملة للتصدير، كما خففت البيئة التمكينية من المخاطر المرتبطة بالاستثمارات، ومن ثم خفضت من التكاليف ومعدلات الفائدة على القروض.
 - زادت تركيب مجمعات الطاقة الشمسية من 8000 م² سنوياً (قبل برنامج بروسول) إلى 80.000 م² سنوياً، الأمر الذي تسبب في إقامة شبكة من الشركات الصناعية وشركات التركيب يصل عدد العاملين فيها إلى نحو 6000 فرد،
 - الحد من الإعانات المالية المخصصة للطاقة التقليدية، وتحويلها إلى حوافز للطاقة الشمسية، الأمر الذي يؤدي بدوره إلى تحقيق مزيد من المزايا البيئية والاجتماعية والاقتصادية، وهو ما يعتبر نموذجا رائع الإستراتيجية تخلص الدولة من نظام الإعانات المحلي الذي أصبح عبئاً على ميزانيتها، كما في الشكل التالي:
- شكل رقم 5: التنبؤ بالمدخرات المستقبلية والحد من الإعانات بفضل نظم تسخين المياه بالطاقة الشمسية .



المصدر: مبادرة السياسة المناخية لعام 2012، <http://www.worldbank.com> شوهدي بتاريخ 12-11-2014

حيث أنه مع انطلاق المشروع لوحظ تراجع حجم إعانات الدولة في هذا المجال يقابلها زيادة في حجم المدخرات على شكل إعانات تم تجنبها والتي وصلت عام 2015 إلى حوالي 7.9 مليون دولار أمريكي ومن المتوقع أن تصل إلى حدود 13.9 عام 2020 إلى غاية عام 2025 حيث ستوجه الإعانات إلى مصادر أخرى لتنميتها.

4-3- المجال الاجتماعي والبيئي:

- ساعد هذا المشروع أكثر من 165000 أسرة تونسية في الحصول على نظم تسخين المياه بالطاقة الشمسية لتلبية احتياجاتها المنزلية من خلال تركيب ما يقرب من 500000 م² من المجمعات الشمسية

- توفير 251000 وحدة طن نفط مكافئ من الوقود على مدار دورة حياة سخانات المياه التي تعمل بالطاقة الشمسية والتي تزيد عن 20 عامًا، مما سيؤدي إلى انخفاض ثاني أكسيد الكربون بمقدار 715000 طن، بالإضافة إلى انخفاض عام يتراوح بين 605 و1325 دولارًا أمريكيًا في قيمة فواتير الطاقة الخاصة بكل منزل على مدار دورة الحياة المتوقعة لسخانات المياه التي تعمل بالطاقة الشمسية

4-4- المجال التكنولوجي وتقوية القدرات:

وذلك من خلال إحداث ديناميكية في مجال البحث والتنمية وتنمية الشراكة مع عدد من البلدان، حيث تم تأسيس المركز المتوسطي للطاقات المتجددة (MEDREC) في تونس ليكون مركز التنسيق في مبادرة البرنامج المتوسطي للطاقات المتجددة (MEDREP) للتدريب ونشر المعلومات وتدعيم شبكة العلاقات وتطوير المشروعات التجريبية في مجال الطاقات المتجددة.

- خاتمة :

يمثل مشروع بروسول بتونس إحدى أهم المشاريع الناجحة في استغلال الطاقات المتجددة عن طريق استبدال الطاقة التقليدية بالطاقة الشمسية في عمليات تسخين المياه الضرورية سواء للمستهلكين (السكن) أو المجالات الصناعية أو الخدمية، ويعد مثالاً للتعاون الفعال في هذا المجال من خلال تعاون كل من الأمم المتحدة للبيئة مع الحكومة الإيطالية من خلال تأسيس المركز المتوسطي للطاقات المتجددة (MEDREC) والمؤسسات المحلية، ومؤسسات التمويل المحلية التونسية، وقد امتد نجاح مشروع بروسول إلى خارج حدود تونس وأخذت عدة دول تقتدي بهذه التجربة الناجحة ففي دولة الجبل الأسود - التي تُعد إحدى الدول التي تحظى بأعلى إمكانات الطاقة الشمسية في جنوب شرق أوروبا، وتحتل الصدارة في هذا الشأن بين الدول المجاورة لها وفقًا لقاعدة بيانات برنامج *Meteonorm*، طور برنامج الأمم المتحدة للبيئة برنامجًا مشتركًا مع الحكومة لإنشاء سوق مستدام لسخانات المياه التي تعمل بالطاقة الشمسية على المدى الطويل من خلال تمويل القروض منخفضة الفائدة ودعم التكاليف الرأسمالية. وفي مصر حيث تم اعتماد الطاقة الشمسية لأول مرة في السبعينيات والثمانينيات من القرن العشرين، تمكن برنامج الأمم المتحدة من تطوير برنامج إيجيسول (EGYSOL) لجعل القطاعين العام والخاص يستفيد من خلاله القطاع السياحي وقطاع الخدمات من نظام لتسخين المياه بالطاقة الشمسية في الفنادق بمنطقة البحر الأحمر وجنوب سيناء، بالإضافة إلى العديد من الدول الأخرى مثل اليونان، سوريا، جنوب إفريقيا... وغيرها.

- نتائج:

من خلال الدراسة أمكننا التأكد من صحة الفرضيات الموضوعية:

- تتميز الطاقة الشمسية كغيرها من الطاقات المتجددة في كونها صديقة للبيئة من جهة ومن جهة أخرى هي طاقات غير ناضبة عكس الطاقات الأحفورية فهي صحيحة.
- يساهم هذا المشروع في تحقيق التنمية المستدامة فهي صحيحة من خلال المحافظة على البيئة وتوفير مناصب شغل إضافية.

- التعاون بين القطاع الحكومي والخاص سر من أسرار نجاح التجربة التونسية فهي صحيحة فبالإضافة إلى وجود تمويل قوي مصحوب ببنية جادة من قبل الحكومة.

كما يمكن للنتائج التالية المتوصل إليها أن تساهم في تعزيز الفرضيات:

-تعد هذه المشروعات الخطوات الأولى الملموسة ليس فقط تجاه تحقيق الأمان في عمليات الإمداد بالطاقة، وإنما أيضًا تجاه حماية البيئة والحد من انبعاثات غازات الدفيئة وفق آلية التنمية النظيفة التي ينص عليها بروتوكول كيوتو.

-يهدف مشروع بروسول إلى استبدال الطاقة التقليدية (الغاز النفطي المسال، والكهرباء، والغاز الطبيعي) بالطاقة الشمسية للحصول على المياه الساخنة، ومن ثم فهو يوفر حلاً للتقليل من انبعاثات غازات الدفيئة والحد من تغير المناخ، ويعتمد نجاح هذا البرنامج على الشراكة بين القطاعين العام والخاص.

-مكنت كل هذه الإنجازات في تونس من البروز كقصة نجاح في إطار التعاون الدولي في مجال الطاقة المتجددة بمنطقة البحر الأبيض المتوسط.

-رغم نجاح هذا المشروع في تونس ونسخ التجربة في العديد من البلدان كالجبل الأسود، مصر، المغرب، إلا أننا نلاحظ قصور هذه المشاريع في الجزائر والتي تعتبر مشاريع قيد الدراسة.

توصيات:

هناك جملة من التوصيات بشأن إمكانية تشجيع هذه التكنولوجيا في الجزائر:

تتميز أرض الجزائر بمعدلات عالية من الإشعاع الشمسي وساعات سطوع شمس طويلة وهذا يشجع على استعمال الطاقة الشمسية في مجال تسخين المياه للأغراض المنزلية على أقل تقدير وبشكل واسع في توفير الماء الساخن للصناعات الغذائية والوحدات الخدمية في المصانع والمجمعات السكنية وفي عمليات التدفئة للبيوت الخضراء، وهنا كمسألتان رئيسيتان أولهما لتطوير سوق مستدامة للتكنولوجيا النظيفة في الجزائر، فاستنادًا إلى تجربة آلية تسهيل الاستثمارات في منطقة البحر الأبيض المتوسط تتعلق المسألة الأولى بالتكلفة المقدمة العالية التي تثني المستخدمين النهائيين عن هذه التكنولوجيا، ويمكن التغلب على هذه المشكلة عن طريق آلية تمويل فعالة توفر حافزًا أوليًا، بالإضافة إلى القروض ذات معدلات الفائدة المنخفضة، أما المسألة الرئيسية الثانية، فتتعلق بانحرافات الأسعار الناتجة عن إعانات الوقود الأحفوري، ويتطلب ذلك عادة إجراء تغيير في السياسات عن طريق وضع قوانين وحوافز جديدة تدعم التقنيات النظيفة، ويعني أيضًا اضطلاع الحكومة بدور رئيسي في منح الثقة للمستثمرين.

قائمة المراجع:

1-الأطلس الشمسي، عن طريق الموقع <http://www.solar-med-atlas.org/solarmed-atlas> شوهد بتاريخ

2019-12-12

2-الصالح السعيد، ملوكة برورة، استغلال الطاقة الشمسية في تسخين المياه استعراض التجربة التونسية من خلال مشروع (PROSOI)، الملتقى الدولي الأول: نحو إدماج أعمق لثروتي الشمس والماء في سياسة التنمية الوطنية للجنوب الجزائري، جامعة حمة لخضر الوادي، 11-12 نوفمبر 2019.

3-برنامج الأمم المتحدة للبيئة (UNEP) لعام 2012، الطاقة المتجددة، عن طريق الموقع

www.unep.org/energy شوهد بتاريخ 2014-12-13

- 4-برنامج الأمم المتحدة للبيئة (UNEP) البيئة والأراضي والبحار الإيطالية(2013)، آلية تسهيل الاستثمارات في منطقة البحر الأبيض المتوسط، عن طريق الموقع: www.unep.org/energy شوهد بتاريخ 2014-12-13
- 5-جامعة الدول العربية، دليل الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة في الدول العربية، 2013، مصر.
- 6-تاكواشت عماد، واقع وآفاق الطاقة المتجددة ودورها في التنمية المستدامة في الجزائر، مذكرة ماجستير في العلوم الاقتصادية فرع اقتصاد التنمية، جامعة الحاج لخضر باتنة، 2012
- 7-عبد علي الخفاف وكاظم خطير، الطاقة وتلوث البيئة، 2007، دار المسيرة للنشر والتوزيع، الأردن.
- 8-مبادرة السياسة المناخية لعام 2012 عبر الموقع <http://www.worldbank.com>
- 9-منا لعريشة، سخانات المياه الشمسية ذات تقنية الأنابيب المفرغة، <http://kawngroup.com/hot-water-pipe> شوهد بتاريخ 2019-12-02
- 10-منصف ناجيمي، برنامج بروفصول تونس: نشر أنظمة تسخين المياه بالطاقة الشمسية على نطاق واسع، المعرض العربي الإقليمي الأول للتنمية القائمة على التعاون في ما بين بلدان الجنوب، 18-20 فيفري 2014، قطر.
- 11-منظمة الدول المصدرة للبترول، التقرير السنوي الثالث والثلاثون، العدد 33، 2007
- 12-مظفر عميشم. مالك الكباريتي. نضال عبد. عمار الطاهر، حقيبة السخان الشمسي تاريخ المشاهدة 2012-12-24
- 2019 عن طريق الموقع www.prosoltertiaire.com
- 13-نبيل مرزوق، مونية سعيح، هناء جعوب، استغلال الطاقة الجديدة والمتجددة في الصناعة السياحية كمدخل للتنمية المستدامة في الجزائر-دراسة إمكانية تطبيق مشروع (EGYSOL) -و (PROSOL)، المؤتمر الدولي حول استراتيجيات الطاقات المتجددة ودورها في تحقيق التنمية المستدامة -دراسة تجارب بعض الدول-. البلدة، 23-24 أبريل 2018
- 14-المؤتمر الوطني العربي، التقنيات الحديثة للطاقة من أجل ازدهار البيئة، عدد 67، 2005.
- 15-النصر للسخانات الشمسية، السخانات الشمسية، <https://nasrsolar.com> شوهد بتاريخ 2019-12-02
- 16-يومية أرقام، أكبر 10 دول منتجة للطاقة الشمسية في العالم، <https://www.argaam.com/ar/article/articledetail> شوهد بتاريخ 2019-12-02
- 17-Pierre Bessemoulin et Jean Oliviéri, Le rayonnement solaire et sa composante Ultra-violette , Météo-France .La Météorologie 8e série n° 31, 2000.

- الإحالات والهوامش :

(1) Pierre Bessemoulin et Jean Oliviéri (2000), Le rayonnement solaire et sa composante Ultra-violette , Météo-France .La Météorologie 8e série – n° 31.,P42

(2) المؤتمر الوطني العربي (2005)، التقنيات الحديثة للطاقة من أجل ازدهار البيئة، عدد 67، ص ص 94-95.

(3) عبد علي الخفاف وكاظم خطير (2007)، الطاقة وتلوث البيئة، دار المسيرة للنشر والتوزيع، الأردن، ص 120.

(4) تاكو شتعماد (2012)، واقع وآفاق الطاقة المتجددة ودورها في التنمية المستدامة في الجزائر، مذكرة ماجستير في العلوم الاقتصادية

فرع اقتصاد التنمية، جامعة الحاج لخضر باتنة، ص 58

(5) يومية أرقام (2008)، أكبر 10 دول منتجة للطاقة الشمسية في العالم، على الخط، متوفر على:

<https://www.argaam.com/ar/article/articledetail>

(6) منظمة الدول المصدرة للبترول (2007)، التقرير السنوي الثالث والثلاثون، العدد 33 .

(7) مظفر عميشم. مالك الكباريتي. نضال عبد. عمار الطاهر (2014)، حقيبة السخان الشمسي، عن طريق الموقع

www.prosoltertiaire.com

(8) النصر للسخانات الشمسية، (2019)، السخانات الشمسية، <https://nasrsolar.com>

(9) منا لعريشة، سخانات المياه الشمسية ذات تقنية الأنابيب المفرغة، <http://kawngroup.com/hot-water-pipe>

(10) مظفر عميشم. مالك الكباريتي. نضال عبد. عمار الطاهر (2014)، حقيبة السخان الشمسي، عن طريق الموقع

www.prosoltertiaire.com

(11) نبيل مرزوق، مونيعة سعيح، هناء جعبوب (23-24 أبريل 2018)، استغلال الطاقة الجديدة والمتجددة في الصناعة السياحية كمدخل

للتنمية المستدامة في الجزائر (EGYSOL) - و (PROSOL) في الجزائر-دراسة لإمكانية تطبيق مشروع، المؤتمر الدولي حول

استراتيجيات الطاقات المتجددة ودورها في تحقيق التنمية المستدامة -دراسة تجارب بعض الدول-البلدية، ص 15

(12) نبيل مرزوق وآخرين، مرجع سابق، ص 17

(13) الأطلس الشمسي، (2019) عن طريق الموقع <http://www.solar-med-atlas.org/solarmed-atlas>

(14) منصف ناجمي (18-20 فيفري 2014)، برنامج يروصول تونس: نشر أنظمة تسخين المياه بالطاقة الشمسية على نطاق واسع،

المعرض العربي الإقليمي الأول للتنمية القائمة على التعاون فيما بين بلدان الجنوب، قطر، ص 2

(15) الصالح السعيد، ملوكة برورة، (11-12 نوفمبر 2019)، استغلال الطاقة الشمسية في تسخين المياه استعراض التجربة التونسية من

خلال مشروع (PROSOL)، الملتقى الدولي الأول: نحو إدماج أعمق لثروتي الشمس والماء في سياسة التنمية الوطنية للجنوب الجزائري،

جامعة حمة لخضر الوادي. ص 6

(16) جامعة الدول العربية (2013)، دليل الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة في الدول العربية، مصر، ص 167

(17) الصالح السعيد وملوكة برورة، مرجع سابق، ص 9

(18) منصف ناجمي، مرجع سابق، ص 16

(19) برنامج الأمم المتحدة للبيئة (UNEP) البيئة والأراضي والبحار الإيطالية (2013)، آلية تسهيل الاستثمارات في منطقة البحر البيض

المتوسط، عن طريق الموقع: www.unep.org/energy

Entrepreneurial accompaniment as a mechanism to support small and medium enterprises in Algeria "Institutional incubator - Batna incubator model"

Abdessemed Samira¹, ChouchaneSiham²

¹Lecturer, Faculty of Economics and Business Sciences, Batna1 University, Algeria, chouchanesiham44@gmail.com

²Phd Student, Faculty of Economics and Business Sciences, Batna1 University, Algeria

ARTICLE INFO

Article history:

Received: 25/12/2019

Accepted: 26/02/2020

Online: 06/03/2020:

Keywords:

Entrepreneurial Small
and Medium
Enterprises
Batna business
incubator's

Business incubators
Graduates and young
entrepreneurs

JEL Code:

ABSTRACT

Small and medium enterprises are an important economic challenge to Algeria because of its vital role in the overall development of the country, which provide methods of production that are less complex, more flexible and suitable to its economy, This requires Algeria to rise up and promote this vital sector, through relying on the supporting and accompanying mechanisms of these Institutions; Entrepreneurial supporting bodies and accompanying small and medium enterprises are considered as one of the most important bodies that promote economic development through its contribution to support the movement of the establishment of economic institutions in various sectors, Business incubators are one of the important mechanisms that have proved useful in accompanying, supporting and developing small and medium enterprises, therefore, we aim through this study to shed light on the role of business incubators in upgrading projects, by focusing on the importance of Batna business incubator's contribution in accompanying the small and medium enterprises and its role in providing support to these institutions.

The study found that Batna business incubator's contributed significantly to providing many services to university graduates and young entrepreneurs.

المرافقة المقاولاتية كآلية لدعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بالجزائر

"مشتلة المؤسسات - محضنة باتنة نموذجا"

عبد الصمد سميرة¹، شوشان سهام²

¹أستاذ محاضر أ، كلية العلوم الاقتصادية، جامعة باتنة 1 الحاج لخضر، الجزائر، chouchanesiham44@gmail.com

²أستاذ مؤقت، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة باتنة 1 الحاج لخضر، الجزائر

معلومات المقال

تاريخ الاستقبال: 2019/12/25

تاريخ القبول: 2020/02/26

تاريخ النشر: 2020/03/06

الكلمات المفتاحية

المرافقة

المؤسسات الصغيرة

والمتوسطة

مشتلة باتنة

حاضنات الاعمال

خريجي الجامعات والشباب

المقاولين

JEL Code:

الملخص

تعد المؤسسات الصغيرة والمتوسطة رهانا اقتصاديا هاما للجزائر نظرا لدورها الحيوي في التنمية الشاملة للوطن، حيث توفر المؤسسات الصغيرة والمتوسطة طرق إنتاج أقل تعقيدا وأكثر مرونة وملائمة مع النسيج الاقتصادي، هذا ما يفرض على الجزائر النهوض بهذا القطاع الحيوي وترقيته، من خلال الاعتماد على آليات دعم ومرافقة لهذه المؤسسات؛ إذ تعتبر هيئات دعم المقاولاتية ومرافقة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة أحد أهم الهيئات التي تشجع على التنمية الاقتصادية من خلال مساهمتها دعم حركة إنشاء المؤسسات الاقتصادية في مختلف القطاعات، وتعد حاضنات الأعمال إحدى الآليات الهامة التي أثبتت جدواها في مرافقة ودعم وتطوير المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، لذلك نهدف من خلال هذه الدراسة إلى تسليط الضوء على دور حاضنات الأعمال في ترقية المشاريع، من خلال التركيز على أهمية مساهمة مشتلة باتنة في مرافقة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ودورها في توفير الدعم لهذه المؤسسات. وقد توصلت الدراسة أن مشتلة باتنة ساهمت بشكل ملحوظ في تقديم العديد من الخدمات لخريجي الجامعات والمقاولين الشباب.

- مقدمة:

أصبحت المؤسسات الصغيرة والمتوسطة تلعب دورا هاما وحيويا في الاقتصاديات الدول المتقدمة والنامية على حد سواء بإسهامها في نمو الدخل الوطني وحل مشكلة البطالة، كما تمثل من جهة عامل تراكم لرأس المال البشري باعتبارها مخبرا للتطبيقات التكنولوجية وفضاء للابتكارات ومن جهة ثانية مصدر تكامل للنسيج الصناعي بتغذيتها للمجمعات الصناعية الكبرى، إلا أن افتقار العديد من المؤسسات الصغيرة والمتوسطة إلى رؤية واضحة عند تأسيسها، وصعوبة حصول البعض منها على بعض مستلزمات الإنتاج، وتنامي حدة المنافسة، خاصة في ظل العولمة الاقتصادية، يجعل الكثير من هذه المؤسسات غير قادر على الاستمرار في ممارسة نشاطها، وكنيجة لهذا ظهرت اتجاهات فكرية تدعو إلى ضرورة تدخل الدولة لدعم عمل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، ولهذا فقد ظهرت هيئات عمومية عرفت بحاضنات الأعمال أو مشاتل المؤسسات ولتأطير المؤسسات الصغيرة والمتوسطة عند إنشائها. وقد أثبتت تجربة العديد من بلدان العالم أن المرافقة المقاولاتية من خلال إنشاء حاضنات الأعمال تعتبر إطارا ملائما لدعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وهذا لما توفره من خدمات تسمح لهذا النوع من المؤسسات بتخطي العديد من المشاكل التي تواجهها عند بدء نشاطها، وذلك في ظل تنامي حدة المنافسة بفعل تواجد مؤسسات كبيرة سواء وطنية أو أجنبية.

يرجع تاريخ المشاتل في العالم إلى أول مشروع تمت إقامته في مركز التصنيع المعروف باسم باطافيا في ولاية نيويورك بالولايات المتحدة الأمريكية وذلك عام 1959، عندما قامت عائلة بتحويل مقر شركتها التي توقفت عن العمل إلى مركز للأعمال، يتم تأجير وحداته للأفراد الراغبين في إقامة مشروع مع توفير النصائح والاستشارات لهم، ولاقت هذه الفكرة نجاحا كبيرا خاصة وأن هذا المكان كان يقع في منطقة أعمال وقريب من البنوك ومناطق التسويق وتحولت الفكرة إلى ما يسمى بالحاضنة. وفكرة الحاضنة مستوحاة من الحاضنة التي يتم وضع الأطفال غير المكتملين فيها فور ولادتهم من أجل تخطي الصعوبات والظروف الخاصة بهم، وبدأت الفكرة تتطور شيئا فشيئا حتى أصبح عدد الحاضنات في الولايات المتحدة الأمريكية 550 حاضنة في نهاية 1997.

وتعتبر الجزائر من بين الدول التي بدأت تتبنى التوجه المقاولاتي، من خلال تشجيع إنشاء المشاريع الصغيرة والمتوسطة ودعمها للنهوض باقتصادها والدفع بعجلة التنمية لديها، سيما في ظل الأزمة البترولية التي أكدت عدم نجاعة اعتماد إستراتيجية مصدر تمويلي وحيد للاقتصاد، وقد اعتمدت الجزائر كغيرها من الدول على تأسيس إطار قانوني وتنظيمي يعنى بترقية هذا القطاع مدعم بهياكل إدارية متخصصة في تطوير وترقية المؤسسات الصغيرة ومن بينها المرافقة المقاولاتية عن طريق استحداث مشاتل المؤسسات بمختلف أنواعها والتي تعتبر تجربة جديدة في هذا الميدان.

وفي ضوء ما سبق نطرح التساؤل الرئيسي التالي: ما هو واقع المرافقة المقاولاتية في الجزائر، وما دور المشاتل في ترقية المؤسسات الصغيرة والمتوسطة محليا؟

ويندرج ضمن هذا التساؤل الرئيسي الأسئلة الفرعية التالية:

- ما هو واقع المرافقة المقاولاتية بالجزائر؟
- ما دور المشاتل في دعم وترقية المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بالجزائر؟
- كيف تساهم مشاتل باتنة كنموذج لدعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة محليا؟

أهداف الدراسة: تهدف الدراسة إلى ما يلي:

- ✓ التعرف على واقع المرافقة المقاولاتية بالجزائر؛
- ✓ التعرف على دور حاضنات الأعمال في مرافقة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بالجزائر؛
- ✓ تسليط الضوء على مشئلة باتتة كنموذج لدعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

منهج الدراسة: تم استخدام المنهج الوصفي بالاعتماد على الأسلوب التحليلي في هذه الدراسة. وبغرض الإجابة على الإشكالية وتحقيق الأهداف تم تقسيم الدراسة إلى ثلاثة محاور رئيسية كما يلي:

1_ إطار مفاهيمي حول المؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

2_ مقارنة نظرية للمرافقة المقاولاتية بالجزائر.

3_ مشئلة المؤسسات-محضنة باتتة وواقع المرافقة المحلية.

1- إطار مفاهيمي حول المؤسسات الصغيرة والمتوسطة:

لا يوجد تعريف دقيق للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، فالمؤسسات التي تعتبر في الدول المتقدمة صغرى، تعتبرها الدول النامية كبرى، كما يوجد أكثر من تعريف في الدولة الواحدة؛ ولقد تبنت الدول معايير مختلفة لتعريفها ومن أهم المعايير الشائعة: معيار العمال، معيار رأس المال، معيار المبيعات، معيار الإنتاج، معيار التكنولوجيا، معيار الاستقلالية... الخ ولكن أكثر المعايير شيوعا هو معيار عدد العاملين

1-1- تعريف المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وخصائصها:

لإظهار التباين بين التعاريف المختلفة للمؤسسات المتوسطة والصغيرة والمصغرة، ارتأينا إدراج مجموعة من التعاريف قدمت من خلالها بعض الهيئات والدول مفهومها لهذا النوع من المؤسسات كما يلي⁽¹⁾:

أ- تعريف البنك الدولي للمؤسسات المتوسطة والصغيرة والمصغرة: يعرف البنك الدولي هذا النوع من المؤسسات استنادا إلى معيار عدد العمال، ويصنف المؤسسات المصغرة على أنها تلك التي تشغل أقل من 10 عمال، والمؤسسات الصغيرة تلك التي يعمل بها ما بين 10 إلى 50 عامل، أما التي تشغل ما بين 50 إلى 100 عامل فهي تصنف كمؤسسة متوسطة، وما فوق ذلك فهي مؤسسة كبيرة.

ب- تعريف هيئة الأمم المتحدة للمؤسسات المتوسطة والصغيرة والمصغرة: لقد استندت هيئة الأمم المتحدة في دراسة لها عن المحاسبة في المؤسسات المتوسطة والصغيرة والمصغرة على معيارين وهما العمالة والحجم، وذلك: بعدما أفادت بعدم وجود تعريف موحد لهذا النوع من المؤسسات، وقد قسمتها إلى:

- **المؤسسة المصغرة:** تشغل أقل من 10 أجزاء وتتسم ببساطة الأنشطة وسهولة الإدارة.

- **المؤسسات الصغيرة:** الصغيرة توافق معايير الاستقلالية وتشغل أقل من 50 جزء ولا يتجاوز رقم أعمالها السنوي لا يتجاوز 7 ملايين أورو، أو لا تتعدى ميزانيتها 5 ملايين أورو سنويا.

- **المؤسسة المتوسطة:** توافق هي كذلك معايير الاستقلالية وتشغل أقل من 250 جزء، ورقم أعمالها السنوي لا يتجاوز 40 ملايين أورو، أو لا تتعدى ميزانيتها 27 ملايين أورو سنويا.

ت- تعريف الجزائر للمؤسسات المتوسطة والصغيرة والمصغرة:

تعتبر الجزائر إحدى الدول النامية التي واجهت ومازالت تواجه إشكالية تحديد تعريف المؤسسات المتوسطة والصغيرة والمصغرة، وقد عرفت الجزائر هذا النوع من المؤسسات من خلال القانون التوجيهي رقم 01/ 18 المؤرخ في 27 رمضان 1422 الموافق ل 12/ 12/ 2001 والمتضمن القانون التوجيهي ترقية المؤسسات الصغيرة والمتوسطة مهما كانت طبيعتها القانونية بأنها كمؤسسة لإنتاج السلع والخدمات تعرف بـ:

-تشغل من 1 إلى 250 عامل؛

-رقم أعمالها السنوي أقل من 2 مليار دج وإيراداتها السنوية أقل من 500 مليون دج؛

-تتمتع بالاستقلالية المالية، بحيث لا يمتلك رأسمالها من قبل مؤسسة أو مجموعة مؤسسات أخرى بمقدار يساوي أو يزيد عن 25%.

وقد صنفت كل من المواد 7.6.5 من نفس القانون التوجيهي، كمؤسسة على حدى وهذا ما سيوضحه الجدول التالي:

الجدول رقم (01): المؤسسات المتوسطة والصغيرة والمصغرة في الجزائر

المعيار الصف	عدد العمال (عامل)	رقم الأعمال السنوي (مليون دج)	الإيرادات السنوية (مليون دج)
مؤسسة مصغرة	من 1 إلى 9	أقل من 20	أقل من 10
مؤسسة صغيرة	من 10 إلى 49	أقل من 200	أقل من 100
مؤسسة متوسطة	من 50 إلى 250	من 200 إلى 2000	من 100 إلى 500

المصدر: سمير سحنون، المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ومشاكل تمويلها بالجزائر، الملحق الدولي حول: متطلبات تأهيل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الدول العربية، جامعة جيلالي اليابس، سيدي بلعباس، يومي: 17 و 18 أفريل 2006، ص 424.

وتتصف المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بعدد من الخصائص والمزايا التي تميزها عن المؤسسات الكبيرة وتجعلها أكثر ملاءمة للحالة الاقتصادية لبعض الدول ويمكن إبراز أهم الخصائص فيما يلي⁽²⁾:

-**الجمع بين الإدارة والملكية**: حيث أن صاحب المشروع غالبا ما يكون هو مدير المشروع ومن ثم يتمتع بالاستقلال في الإدارة.

-**صغر حجم رأسمال**: نظرا لصغر حجم المشروع مقارنة بالمشاريع الكبيرة، ولأنه لا يحتاج إلى مساحة كبيرة لأداء نشاطه، ولانخفاض احتياجاته من البنية الأساسية، والاعتماد على تكنولوجيا بسيطة عند بدايته.

-**تقديم السلع والخدمات**: التي تتناسب ومتطلبات السوق المحلي والمستهلك المحلي مباشرة مما يساهم في تعميق التصنيع المحلي وتوسيع قاعدة الإنتاج.

-**ارتفاع قدراتها على الابتكار**: وذلك لارتفاع قدرات أصحابها على الابتكار الذاتي في مشاريعهم.

-**الإيمان في التخصص**: والذي يؤدي إلى تخفيض تكاليف الإنتاج من جهة ومن جهة أخرى ارتفع مستوى المهارات للعمالة المستخدمة.

-**نظام معلوماتي غير معقد**: مما يتلاءم مع نظام القرار غير المعقد في هذه المؤسسات.

- هيكل تنظيمي بسيط يعتمد على نطاق إشراف محدود، حتى أن وظيفة واحدة يمكن أن تقوم مقام عدة وظائف.

1-2- أهداف إنشاء المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

يرمي إنشاء مؤسسة صغيرة أو متوسطة إلى تحقيق عدة أهداف نذكر منها⁽³⁾:

- ترقية روح المبادرة الفردية و الجماعية، باستخدام أنشطة اقتصادية سلعية أو خدمية لم تكن موجودة من قبل، و كذا إحياء أنشطة تم التخلي عنها لأي سبب كان؛
- استحداث فرص عمل جديدة بصورة مباشرة و هذا لمستحدثي المؤسسات، أو بصورة غير مباشرة عن طريق استخدامهم لأشخاص آخرين، ومن خلال الاستحداث لغرض العمل يمكن أن تتحقق الاستجابة السريعة للمطالب الاجتماعية في مجال الشغل؛
- إعادة إدماج المسرحين من مناصب عملهم جراء الإفلاس لبعض المؤسسات العمومية، أو بفعل تقليص حجم العمالة فيها جراء إعادة الهيكلة أو الخصخصة وهو ما يدعم إمكانية تعويض بعض الأنشطة المفقودة؛
- استعادة كل حلقات الإنتاج غير المربحة و غير الهامة التي تخلصت منها المؤسسات الكبرى من أجل إعادة تركيز طاقاتها على النشاط الأصلي، و قد بينت دراسة أجريت على مؤسسة عمومية اقتصادية في قطاع الإنجاز و الأشغال الكبرى أنه يمكن عن طريق التخلي و الاستعادة إنشاء 15 مؤسسة صغيرة؛
- يمكن أن تشكل أداة فعالة لتوطين الأنشطة في المناطق النائية، مما يجعلها أداة هامة لترقية و تنمية الثروة المحلية، و إحدى وسائل الاندماج و التكامل بين المناطق؛
- يمكن أن تكون حلقة وصل في النسيج الاقتصادي من خلال مجمل العلاقات التي تربطها بباقي المؤسسات المحيطة و المتفاعلة معها و التي تشترك في استخدام نفس المدخلات؛
- تمكين فئات عديدة من المجتمع تمتلك الأفكار الاستثمارية الجيدة و لكنها لا تملك القدرة المالية و الإدارية على تحويل هذه الأفكار إلى مشاريع واقعية؛
- تشكل إحدى مصادر الدخل بالنسبة لمستحدثيها و مستخدميها، كما تشكل مصدرا إضافيا لتنمية العائد المالي للدولة من خلال الاقتطاعات و الضرائب المختلفة؛
- تشكل إحدى وسائل الإدماج للقطاع غير المنظم و العائلي.

2- مقارنة نظرية للمرافقة المقاولاتية بالجزائر

يعد مفهوم مرافقة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من أهم الآليات الجديدة المبتكرة لترقية هذه المؤسسات، بما يترتب عنها من خلق مناصب شغل جديدة، والنهوض بالتنمية الاقتصادية والاجتماعية.

2-1- مفهوم المرافقة المقاولاتية

قبل التطرق إلى مفهوم المرافقة المقاولاتية لابد من توضيح مفهوم المفاوض والمقاولاتية باعتبارهما عنصرين مهمين في المرافقة المقاولاتية ، ولكن قبل ذلك لا بد من توضيح أسباب إنشاء هيئات مرافقة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

أ- أسباب إنشاء هيئات المرافقة المقاولاتية:

- لعل من أهم الأسباب لإنشاء هيئات المرافقة المقاولاتية بالنسبة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ما يلي⁽⁴⁾:
- التعتد الفني: لا يمتلك أي مشروع في بداية إنشائها لكثير من الخبرة والكفاءة التسييرية الكافية، وبالتالي على منشئ المشروع الجديد التحكم في عنصرين أساسيين هما: المعرفة الفنية الجيدة بالمشروع، والروح المقاولاتية العالية.
- تعتد المحيط الخارجي: تتميز البيئة الخارجية عادة بالتغير وعدم الثبات، وبالكثير من التعقيدات، وهذا يتطلب القيام
- بجهد إضافي للتنبؤ بالتغيرات البيئية بهدف الاستعداد للظروف الطارئة وتصحيح الأوضاع قبل تفاقم المشاكل.
- التعتد الإداري: غالبا ما يواجه المقاولون صعوبات إدارية خلال تنفيذ إجراءات إنشاء المشروع، والمتعلقة بمختلف معاملات تسجيل المشروع وكذا المعاملات المتعلقة بمصالح الضرائب والتأمينات ومصالح العمل والضمان الاجتماعي وغيرها.
- هشاشة وضعف المؤسسات حديثة النشأة: هناك مجموعة من المشاكل الفنية التي تعاني منها المؤسسات الصغيرة خاصة في مراحلها الأولى والتي تعتد بشكل كبير عملية نموها.

ب- تعريف المقاول والمقاولاتية:

أصبح مفهوم المقاول شائعا لاستعمال ومتداول بشكل واسع خاصة مع انتشار مسألة المبادرة الفردية والإبداع الفكري، ويعد "بيتر دراك" **Peter Drucker** من الأوائل الذين أشاروا إلى ذلك سنة 1891 من خلال إشارته إلى تحول الاقتصاديات الحديثة من اقتصاديات التسيير إلى اقتصاديات مقاولاتية.

لقد عرفت المقاولاتية بأنها نشاط لتحويل منتجات أو خدمات بغرض إعاره بيعها وتحمل المخاطرة الناتجة عن هذا التحويل⁽⁵⁾.

كما عرفت المقاولاتية بأنها: نشاط إنساني اقتصادي بالدرجة الأولى تجتمع فيه إمكانيات القدرة على المبادرة في إنشاء واستغلال الموارد المادية والبشرية المتاحة، خلق فرص الإبداع والعمل على تنظيمها من أجل تحسين عمليات الإنتاج وخلق قيمة مضافة⁽⁶⁾.

ونظرا لأهمية المقاول في العملية المقاولاتية فقد تعددت جهات النظر التي أعطت تعريف للمقاول، وتم التركيز في مختلف التعاريف على الخصائص التي يتحلى بها المقاول والأعمال التي يقوم بها.

عرف المقاول بأنه: الشخص المبادر في تبني الأفكار الجديدة، وهو من يسعى إلى اكتشاف الفرص وتعظيمها ومن يمتلك روح المخاطرة، الرؤية الواضحة والقدرة على التخطيط والتعامل مع الظروف الغامضة من أجل إضافة قيمة أو تطوير منتجات لتحقيق الربح والنمو⁽⁷⁾.

فالمقاول هو الشخص الذي اجتمعت فيه صفات تنوعت بين فطرية ومكتسبة، وجعلت منه مبادرا، خارجا عن المؤلف، مغامر أو قادرا على تحويل أفكاره الإبداعية إلى واقع ملموس وتنفيذها في شكل مشروع مقاولاتي سعيا لتحقيق أهدافه والوصول إلى التميز.

أ- تعريف المرافقة المقاولاتية

- إن تعريف المرافقة المقاولاتية وخاصة مرافقة المؤسسات الصغيرة أمراً معقداً لحد ما ويرجع ذلك⁽⁸⁾:
- ✓ تعدد الفاعلين في هذا المجال وتشبعهم، كما أنه ليس بالضرورة كل فاعل هو بمثابة مرافق؛
 - ✓ تنوع أشكال المرافقة وإجراءات تنفيذها.

تعرف المرافقة بأنها عملية ديناميكية لتنمية وتطوير مشروعات الأعمال خاصة مشروعات أو منشآت الأعمال الصغيرة التي تمر بمرحلة التأسيس أو الإنشاء وبداية النشاط حتى تتمكن من البقاء والنمو بصفة خاصة في مرحلة بداية النشاط وذلك من خلال العديد من المساعدات المالية والفنية وغيرها من التسهيلات الأخرى اللازمة أو المساعدة⁽⁹⁾.

ويقول (Olivier CULLIERE) أن نشاط هيئات الدعم والمرافقة يقوم على التقريب بين مجموع الفاعلين في عملية إنشاء وتطوير المؤسسات الصغيرة من الهيئات القانونية، المنظمات الاستشارية، الجماعات المحلية، الوكالات العامة والخاصة، الجمعيات المهنية، المجالس المختلفة، البنوك، مؤسسات التأمين، الضرائب، مؤسسات رأسمال المخاطرة... وغيرها⁽¹⁰⁾.

ويعتبر التعريف الأكثر شمولاً لمهنة المرافقة هو الذي اقترح من طرف "أندريلو تاوسكي" André Letowski "، وهو مسؤول عن الدراسات في وكالة إنشاء المؤسسات بفرنسا "APCE" في مذكرة داخلية أعدها، إذ أنه قد عرفها على أنها "تجنيد للهياكل والاتصالات والوقت من أجل مواجهة المشاكل المتعددة التي تعترض المؤسسة، ومحاولة تكييفها مع ثقافة وشخصية المنشئ".⁽¹¹⁾

فعملية المرافقة المقاولاتية تتعلق بإتباع سيرورة تشمل ثلاث مراحل أساسية، وهي⁽¹²⁾:

- **مرحلة الاستقبال:** وتشمل كل من الإعلام، التحسيس، التوجيه وإعادة توجيه حاملي المشاريع، أين يتم تقديم وعرض المشروع (فكرته، أسباب اختيارها) ثم بداية التصميم وجمع المعلومات الضرورية للمشروع ليبدأ المرافق في مساعدة المقاول المحتمل على تحديد طبيعة المنتج أو الخدمة التي يرغب في تقديمها للسوق ويتم الاتفاق بين الطرفين حول طبيعة المرافقة الواجب إتباعها على أساس احتياجات المقاول.
 - **مرحلة المرافقة:** وتكون في كل مرحلة من مراحل نضج المشروع، تكوين حامله من الجانب التقني والتسييري، القيام بدراسة الجدوى إلى غاية التجسيد الفعلي له، أي مرافقته في إعداد مخطط الأعمال الخاص بمشروعه، بالإضافة على المرافقة المالية بفحص الملف المقدم واتخاذ قرار المشروع ومساعدته على الحصول إعانات هيئات أخرى.
 - **مرحلة المتابعة:** وتشمل كأشكال الدعم الموجهة للمقاول والتي تمكنه من امتلاك أدوات تسيير فعالة، مساعدته على اتخاذ القرار، تحديد وتنفيذ إستراتيجيته التجارية وإقحام مؤسسته في بيئة الأعمال.
- ويمكن الإشارة أن المرافقة المقاولاتية تكون في إحدى الأشكال الآتية⁽¹³⁾:
- **المحضنة:** هيكل دعم يتكفل بدعم حامل المشاريع في قطاع الخدمات؛
 - **ورشة الربط:** هيكل دعم يتكفل بحامل المشاريع في قطاع الصناعة الصغيرة والمهن الحرفية؛
 - **نزل المؤسسات:** هيكل دعم يتكفل بحامل المشاريع المنتمين إلى ميدان البحث.

• **مشكلة المؤسسات:** تعتبر مشكلة المؤسسات أحد أجهزة المرافقة المكملة لدور ومهام الحاضنات، وتعرف على أنها الهيئة التي تهتم باستقبال واستضافة حاملي المشاريع في المراحل الأولى من حياة المؤسسة (عادة الأربع سنوات الأولى) أي بعد إنشائها، و تتكفل المشكلة بأداء ثلاث مهام أساسية⁽¹⁴⁾:

- أول مهمة تتمثل في مرافقة حامل المشروع.
- والثانية هي مهمة توفير الخدمات الاستشارية.
- أما الأخيرة فتتمثل في استضافة المؤسسة الفتية.

وبذلك تختلف الحاضنة عن المشكلة في كون الأولى تتكفل باستقبال ومرافقة حاملي المشاريع والأفكار عند قيامهم بإنشاء مؤسساتهم، أما الثانية فيتمثل دورها في استضافة المؤسسات التي أنشئت حديثا و تزويدها بخدمات ملحقه.

2-2-آليات المرافقة المقاولاتية

يمكن الإشارة إلى أن هناك عدة آليات لمرافقة المقاولين وأصحاب المؤسسات، وتختلف هذه الآليات باختلاف احتياجات المنشئين وتمايز مستواهم التكويني، حيث تهدف إلى نقل المعارف والخبرات في مجال إنشاء وتسيير المؤسسات من المرافق إلى المقاول، ومن أهم هذه الأساليب نذكر⁽¹⁵⁾:

✓ **التدريب:** يمكن تعريف التدريب المقاولاتي بأنه مرافقة فردية للمقاولين في مرحلة انطلاق المؤسسة أو في بداية نموها، تهدف إلى تلبية الاحتياج الخاص باكتساب وتنمية المهارات المطلوبة لتسيير المؤسسة.

✓ **التوجيه:** ويقصد به علاقة دعم تربط المقاول ذو خبرة بمقاول شاب أقل خبرة من أجل مساعدته في تحسين كفاءاته الإدارية وذلك عن طريق التعلم.

✓ **التكوين:** يتجسد دور المرافق من خلال التكوين في تعليم المقاول كيفية مواجهة صعوبات عالم الأعمال بالإضافة على الخبرة اللازمة للتكيف معها وذلك من خلال تمرير رسالة علمية وفعالة تتناسب ودوافع المقاول وكذا أهدافه.

✓ **الخبرة:** يقدم الخبراء للمقاولين تشكيلة متنوعة من خدمات المرافقة كل حسب مجال اختصاصه (خبير، محاسب، خبير قانوني...)، يكتسب من خلالها المقاول معارف ومهارات تساعده على اتخاذ القرارات المناسبة، لكن لا يفرض الخبير على المقاول تنفيذ ما ورد في تقريره من اقتراحات وحلول محتملة، فيبقى على المقاول العمل بتلك المقترحات أو رفضها.

3-واقع المرافقة المقاولاتية في الجزائر:

3-1- هيئات المرافقة المقاولاتية بالجزائر:

هناك خدمات تقدمها هيئات المرافقة قبل البداية في المشروع من خلال التوجيه والتشجيع حيث تساعد هيئات المرافقة المقاول على إختيار الطريقة المناسبة لتنفيذ مشروعه، ومساعدته في إجراء دراسة الجدوى لمشروعه، كما تقوم الهيئة المرافقة بالتكوين المجاني للمقاول في ما يخص طرق التسيير والجانب المالي لإنشاء مشروع وتسييره، وهذا من خلال ورشات تنظمها الوكالات المكلفة بالمرافقة، أما بعد انطلاق المشروع تقوم الوكالة بالتشجيع والرقابة من خلال متابعة مرحلة تنفيذ المشروع ومرحلة استغلال المشروع، إذ يقدم المقاول كشف بحالة تقدم الأعمال كل فترة محددة، المتابعة والتقييم من خلال التقارير التي يقدمها المقاول، وفي حالة حاجته للمساعدة أو التوجيه تكون الوكالة جاهزة

لتقديم هذه المساعدة، كما تحتاج هذه المقاولات لمؤسسات لضمان المخاطر وهذا من خلال إنشاء وكالات أو صناديق متخصصة في ضمان مخاطر المقاولات المنشأة في إطار المرافقة، لأن شركات التأمين الخاصة لا يمكنها تأمين مخاطر هذه المقاولات لكبر حجم المخاطرة⁽¹⁶⁾.

ويمكن استعراض أهم هيئات المرافقة لتنمية ودعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر في الجدول التالي:

الجدول رقم (2): أنماط التمويل في الوكالة الوطنية لتسيير القرض المصغر

الهيئة	تعريفها
الوكالة الوطنية لدعم تشغيل الشباب ANSEJ	أنشئت بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 96-296 المؤرخ في 08/09/1996، وتهدف إلى التخفيف من حدة البطالة في أوساط الشباب، وذلك من خلال تشجيعهم على إنشاء مؤسسات مصغرة، دعمهم ومرافقتهم في مختلف مراحل تنفيذ المشروع.
الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة CNAC	تأسست وفق المرسوم التنفيذي رقم 94-188 المؤرخ في 06/07/1994، يساهم في طاق مهامه وبالاتصال مع المؤسسات المالية والصندوق الوطني لترقية التشغيل في تطوير وإحداث أعمال لفائدة البطالين المنخرطين فيه.
الوكالة الوطنية لتسيير القرض المصغر ANGEM	أنشئت بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 04-14 المؤرخ في 22/01/2004، وهي هيئة ذات طابع خاص، وتقوم بالدعم للمستفيدين وتقدم لهم الاستشارة وترافقهم في تنفيذ أنشطتهم وتمنح قروضا دون فوائد.
الوكالة الوطنية لتسيير الاستثمار ANDI	أنشئت بمقتضى المرسوم التنفيذي رقم 01-03 المؤرخ في 20/08/2001، وتعنى بخدمة المستثمرين الوطنيين والأجانب وتعد الأداة الأساسية للتعريف بفرص الاستثمار القائمة والترويج لها واستقطاب رؤوس الأموال والاستثمارات الأجنبية المباشرة.
مشاتل المؤسسات	تم إنشاؤها بموجب القانون التوجيهي لترقية المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وهي مؤسسات عمومية ذات طابع صناعي وتجاري، وتتكفل بمساعدة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ودعمها.
مراكز التسهيل	تم إنشاؤها بموجب القانون التوجيهي لترقية المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وهي مؤسسات عمومية ذات طابع إداري تقوم بإجراءات إنشاء المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وتوجيهها ودعمها ومرافقتها.

المصدر: سبرينة مانع، فضيلة بوطوبة، المرافقة المقاولاتية آلية داعمة لإنشاء وترقية المشاريع الصغيرة والمتوسطة بالجزائر "حالة: الوكالة الوطنية لتسيير القرض المصغر "ANGEM"، مجلة المال والأعمال، جامعة الوادي، المجلد 3، العدد 1، 2018، ص 157.

2-3 واقع حاضنات الأعمال في الجزائر:

تركز التجربة الجزائرية في مجال المرافقة المقاولاتية على تفعيل ديناميكية بين دار المقاولاتية التي تم إنشاؤها عبر مختلف الجامعات وبين حاضنات الأعمال ومؤسسات دعم وتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، التي تعمل في إطار تكاملي لتطوير هذا القطاع، خاصة في الوسط الجامعي بهدف نشر وترويج الفكر المقاولاتي لدى الشباب الجامعي ومنحهم إمكانية تجسيد مشروع التخرج والانتقال من الإطار النظري للفكرة إلى تجربة التجسيد الفعلي للأفكار الرائدة عن طريق حاضنات الأعمال وبدعم وتمويل داخلي للمرحلة التجريبية للمشروع التي يتم التركيز فيه على الجوانب التطبيقية والميدانية للمنتج ثم دراسة إمكانية تسويقه للانتقال إلى مرحلة التوسع ودخول السوق عن طريق إنشاء مؤسسة صغيرة بتمويل من هيئات الدعم المتخصصة في هذا القطاع⁽¹⁷⁾.

وفي هذا الإطار يمكن عرض توزيع الهياكل المتخصصة لإنشاء مشاتل المؤسسات وفق الجدول الآتي:

الجدول رقم (3): توسيع مشاتل المؤسسات ومراكز التسهيل في الجزائر

مراكز التسهيل	مشتاتل المؤسسات	المنشآت العملية
26	16	المنشآت قيد الإنجاز
1	6	المجموع
27	22	

المصدر: ففتح جاري وآخرون، حاضنات الأعمال في الجزائر الواقع والآفاق، المؤتمر الدولي حول: الريادة والاستدامة في قطاع الأعمال، جامعة فلاديلفيا، الأردن، يومي 16 و17 أبريل 2018، ص 13.

أما فيما يخص مشتاتل المؤسسات التي بدأت النشاط فعليا فهي موزعة على الولايات الآتية: (عنابة، وهران، برج بوعريبيج، غرداية، بسكرة، خنشلة، ميلة، سيدي بلعباس، ورقلة، باتنة، البيض، أم البواقي، البويرة، تيارت، بشار)، والتي تقوم باحتضان مشاريع صغيرة ومتوسطة على مستوى إقليم الولاية لفترة تتراوح ما بين 26 شهر إلى 36 شهر كأقصى تقدير يمكن تمديدها حسب نسبة تقدم إنجاز المشروع المحتضن.

3-3 مشتلة المؤسسات-محضنة باتنة وواقع المرافقة المحلية

أ- لمحة تقديمية لمشتلة المؤسسات - محضنة باتنة

• تعريف المشتلة:

مشتلة المؤسسات المسماة محضنة باتنة هي عبارة عن هيئة عمومية لدعم، استقبال، توظيف ومرافقة لخلق مؤسسات تسمح بالمرور من الفكرة إلى التجسيد. وتتمتع المشتلة بشخصية قانونية واستقلالية مالية تحت إشراف وزارة الصناعة والمناجم.

وهي مؤسسة عمومية ذات طابع صناعي وتجاري، ذات شخصية معنوية أسست وفقا للمرسوم التنفيذي رقم 376/03 المؤرخ في 2003/10/30. وتشتمل المشتلة على موارد البشرية مقدرة ب 11 فردا، 6 منهم إطارات والباقي أعوان تنفيذ. موزعين حسب النوع وطبيعة العقد كما يبين الجدول الموالي:

الجدول رقم (4): الموارد البشرية للمشتلة

العدد	النوع	طبيعة العقد		الصف
		دائم	عقود ما قبل التشغيل	
06	ذكور	03	04	إطارات
05	إناث	01	05	أعوان التنفيذ
11	المجموع	04	09	

المصدر: وثائق مشتلة باتنة.

• أهداف مشتلة باتنة:

- تتمثل أهم الأهداف التي تسعى مشتلة المؤسسات باتنة إلى تحقيقها، في:
- المساهمة في التنشيط الاقتصادي.
- تشجيع ظهور مشاريع إبداعية.
- منح المساعدة للمؤسسات الجديدة.
- ديمومة المؤسسات المرافقة.
- حث المؤسسات على وضع بنيته.
- تنمية تبادلية مع المحيط المقاولاتي.

- التحول في أقرب وقت إلى عنصر لإستراتيجية التنمية الاقتصادية في المنطقة.

• مهام مشتلة باتنة:

- استقبال، توجيه، توظيف ومرافقة لمدة محددة للمؤسسات الجديدة ولحاملي الأفكار.
- تقديم نصائح للشباب.
- إيواء وتسيير المكاتب.
- تقديم خدمات: رسائل، فاكس، طبع وتوزيع المراسلات.
- تقدم المشتلة دعم في تقنيات التسيير والإعلام خاصة في المرحلة الأولى.

ب- الخدمات التي تقدمها المشتلة:

• التوظيف: هو عبارة عن توفير مقر إداري و تجاري لحاملي المشاريع والمؤسسات المنشأة حديثا لمدة محددة مع مرافقة عملية.

• المرافقة: هي مجموعة من الخدمات تقدمها المشتلة لحاملي المشاريع والمؤسسات المنشأة حديثا وتتمثل في:

- مجموعة النصائح المقدمة في الميادين الإدارية، القانونية، المحاسبية، التجارية قبل وبعد إنشاء المؤسسة.
- وضع مكاتب مجهزة تحت تصرفهم مع تقديم خدمات تتمثل في: طبع و توزيع المراسلات، فاكس، انترنت.

- مساعدة هذه المؤسسات على مواجهة العوائق التي تواجهها.

- دراسة واقتراح الوسائل الخاصة بترقية هذه المؤسسات.

- تقديم دعم في تقنيات التسيير والإعلام خاصة في المرحلة الأولى.

ج- حصيلة نشاطات مشتلة باتنة لسنة 2018:

نترجم حصيلة نشاطات مشتلة المؤسسات باتنة لسنة 2018 كما يلي:

1- النشاطات المرتبطة بأصحاب المشاريع والمؤسسات:

■ الاستقبال والتوجيه:

خلال سنة 2018 استقبلت مشتلة المؤسسات 104 زائرا جديدا موزعين على مختلف القطاعات كما يبين الجدول الموالي:

الجدول 5: توزيع أصحاب المشاريع لسنة 2018 حسب النشاط

الجنس		التوجيه	العدد	النشاط
إناث	ذكور	لمختلف هياكل الدعم وكيفية الحصول على العقار الصناعي	40	الخدمات
18	86		11	الصناعة
			12	البناء والأشغال العمومية

			02	الفلاحة
			13	الصناعة الغذائية
			01	كيمياء وبلاستيك
			25	أخرى
			104	المجموع

المصدر: وثائق مشتلة باتة.

■ الاحتضان:

تم خلال سنة 2018 استغلال كافة المكاتب المتواجدة في المشتلة للإيواء. وتم احتضان 16 مؤسسة تعمل في مجالات نشاط مختلفة على مستوى المشتلة خلال السنة، وتراوحت مدة الإيواء لهذه المؤسسات من شهر إلى سنة. الجدول الموالي يبين هذه المؤسسات:

الجدول رقم(6): المؤسسات المحتضنة لسنة 2018

الرقم	النشاط	مدة الإيواء (شهر)
01	أشغال البناء جميع هياكل الدولة	09
02	إنتاج الحليب ومشتقاته	06
03	مكتب دراسات هندسة معمارية	10
04	إنتاج قطع غيار السيارات	08
05	إنتاج مبردات السيارات والشاحنات	08
06	وكالة اتصال ومعلوماتية	12
07	إنتاج قطع الغيار البلاستيكية	10
08	مدرسة تدريب واستشارات	03
09	تحويل وتشكيل المعادن	12
10	تركيب الشبكات والمراكز الكهربائية والهاتفية	12
11	تركيب الشبكات ومعالجة المعلومات	11
12	تطوير البرامج وتصميم المواقع	07
13	تركيب الشبكات ومعالجة المعلومات	06
14	أشغال البناء في جميع مراحله	04
15	إنتاج المحاليل الطبية	01

16	مكتب دراسات وقاية وأمن	01
----	------------------------	----

المصدر: وثائق مشنلة باتنة.

تمت مرافقة ما لا يقل عن 16 مؤسسة خلال سنة 2018 في مختلف التخصصات الاقتصادية والخدماتية من طرف مشنلة المؤسسات. واستقبلت المشنلة واحتضنت حاملي المشاريع لمساعدتهم ودعمهم حتى يتمكنوا من بلوغ مرحلة نضج تمكنهم من إنجاز مشاريعهم من خلال تقديم النصائح لهم حول الجوانب المالية والقانونية والجبائية والتجارية والتقنية. وتنشط المشاريع التي رافقتها المشنلة والتي بادر بها مقاولون شباب وجامعيون في مجالات عديدة منها، صنع قطع الغيار ومبردات السيارات، إنتاج المحاليل الطبية، مكاتب للدراسات وأشغال البناء وكذا تركيب الشبكات ومدرسة تدريب واستشارات. وهذا ما يساهم في ترقية الابتكار والمقاولاتية في أوساط المقاولين الشباب وبالتالي المساهمة في خلق الثروات واستحداث مناصب الشغل بالولاية.

■ **المرافقة:** بالإضافة إلى عملية الاحتضان ومرافقة هذه 16 مؤسسة، أبرمت المشنلة عدة اتفاقيات مرافقة مع العديد من أصحاب المشاريع الجديدة غير المحتضنة وهي مبينة في الجدول التالي:

الجدول رقم(7): المؤسسات غير المحتضنة التي تم مرافقتها خلال سنة 2018

الرقم	النشاط
01	إنتاج القوالب
02	مقولة أشغال البناء
03	صناعة منتجات من التمور
04	صناعة الحلويات

المصدر: وثائق مشنلة باتنة.

بالإضافة إلى المؤسسات السابقة، فقد قامت مشنلة المؤسسات بمرافقة مؤسستين مع المعهد الجزائري للملكية الصناعية من أجل تسجيل العلامة التجارية، وهما: مؤسسة إنتاج الحلويات ومؤسسة تحويل البلاستيك. وقد ساهمت مرافقة المؤسسات الجديدة من قبل المشنلة في مساعدتها على تخطي العراقيل التي تواجهها والتعريف بهذه المؤسسات، وذلك من خلال العديد من الإجراءات والأنشطة، منها:

- جلسات ومتابعة فردية لكل مؤسسة محتضنة وتوجيهها وفق احتياجاتها.
- متابعة حاملي المشاريع الجديدة قبل إنشاء مؤسساتهم على مستوى هيئات الدعم ومختلف الشركاء.
- مشاركة بعض المؤسسات المحتضنة في الأيام الإعلامية المنظمة من طرف المشنلة في الجامعة وفي قافلة التشغيل.
- مشاركة بعض المؤسسات في صالون الاستثمار باتنة 2.

■ **المؤسسات المنشأة بمساعدة المشنلة:**

تمت المساعدة على إنشاء 08 مؤسسات جديدة وهي كما يلي:

الجدول رقم(8): المؤسسات الجديدة التي ساهمت المشنلة بإنشائها

الرقم	النشاط
01	أشغال البناء جميع هياكل الدولة
02	إنتاج قطع غيار السيارات
03	إنتاج مبردات السيارات
04	مدرسة تدريب واستشارات
05	تركيب الشبكات ومعالجة المعلومات
06	أشغال البناء في جميع مراحله
07	إنتاج المحاليل الطبية
08	مكتب دراسات البيئة والأمن الصناعي

المصدر: وثائق مشتلة باتنة.

ب- النشاطات المرتبطة بالتكوين، التظاهرات الاقتصادية والتحسينية:

ركزت المشتلة في مجال التكوين على تنظيم العديد من الدورات التكوينية في سنة 2018، بلغت 37 دورة تكوينية. تمحورت أغلبها حول المقاولاتية وكيفية ومراحل إنشاء مؤسسة وصفات ومهام المدير الناجح، والتعريف بمهام وأهداف المشتلة. وتمت أغلب هذه الدورات على مستوى جامعة باتنة 1 وجامعة باتنة 2 موجهة إلى طلبة مختلف الكليات. بالإضافة إلى إقامة بعض الدورات في مراكز التكوين المهني، وأخرى بالمشتلة. وتم تأطير هذه الدورات من طرف مدير المشتلة وإطاراتها وبعض المكونين الخارجيين. كما بادرت المشتلة خلال سنة 2018 بإعداد دورة تكوينية في مقياس المقاولاتية لـ 4 أفواج من طلبة قسم البيولوجيا بجامعة باتنة 2.

أما بالنسبة للأيام التحسينية والتظاهرات الاقتصادية فقد نظمت وساهمت المشتلة في 6 أيام تحسينية كما يوضح الجدول الموالي:

الجدول رقم (9): الأيام التحسينية لمشتلة باتنة خلال سنة 2018

التاريخ	التظاهرة	المكان	الشركاء
09 جانفي	يوم إعلامي تحسيسي حول "مرافقة الشباب"	مكتبة بلدية تيمقاد	الوكالة الوطنية لدعم تشغيل الشباب، الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة، الوكالة المحلية للتشغيل، بعض المؤسسات الخاصة
07-08 مارس	يومين تحسيسيين حول " المرأة الأوراسية في قلب التنمية "	المكتبة المركزية لجامعة باتنة 2	جامعة باتنة 2
03 فيفري	معرض حول هينات الدعم والمرافقة	دار الشباب دائرة الشجرة	الوكالة الوطنية لدعم تشغيل الشباب، الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة، الوكالة المحلية للتشغيل، غرفة الصناعة التقليدية والحرف بعض المؤسسات الخاصة
19 أفريل	المقاولاتية الاجتماعية لدعم وإنشاء مؤسسات ذات طابع اجتماعي في الجزائر	المكتبة المركزية لجامعة باتنة 2	جامعة باتنة 2 مكتب الاستشارة والتدريب HDN، غرفة الصناعة التقليدية والحرف، الوكالة الوطنية

لتسيير القرض المصغر			
مديرية الصناعة والمناجم، هيئات الدعم	قاعة المعارض أسحار	صالون الاستثمار باتنة 2 بمشاركة 06 مؤسسات محل مرافقة من طرف المشتلة	21-22 أبريل
الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة، مفتشية العمل، الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي، الصندوق الوطني للعمال غير الأجراء، الوكالة المحلية للتشغيل، وبعض هيئات دعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة	قاعة المحاضرات للصندوق الوطني للتأمين عن البطالة	أهمية تشريعات العمل (حقوق وواجبات المستخدم)	16 أكتوبر

المصدر: وثائق مشتلة باتنة.

وبالإضافة إلى الأيام التحسيسية السابقة، فقد شاركت مشتلة المؤسسات باتنة في الكثير من الأيام التحسيسية خارج مدينة باتنة وتظاهرات اقتصادية مختلفة منظمة من طرف الشركاء. وهذا ما ساهم في توسيع نطاق التعريف بالمشتلة عبر إقليم ولاية باتنة.

خاتمة:

في ظل الانفتاح والتنافس المميزان للاقتصاديات المعاصرة، ولحماية ورعاية المؤسسات الصغيرة والمتوسطة الناشئة من المنافسة الدولية الحادة بادرت الجزائر إلى إيجاد وتطوير عدد من آليات الدعم والمراقبة، لعل من أبرزها مشاتل المؤسسات الخاصة باحتضان ومرافقة أصحاب المشاريع والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة الحديثة النشأة. -في هذا المسعى تم إنشاء مشتلة المؤسسات- محضنة باتنة كهيئة جهوية تسمح بوضع كل الكفاءات الوطنية الشابة في خدمة تنمية مستدامة ومتوازنة، وتسمح بمرافقة المواطن وإدماجه في برامج التنمية المحلية والوطنية. -وتعتبر محضنة باتنة مثالا حيا عن واقع حاضنات المؤسسات بالجزائر، حيث أنها ساهمت بشكل ملحوظ في تقديم العديد من الخدمات لخريجي الجامعات والمقاولين الشباب. من خلال نشر ثقافة المقاوالتية في الوسط الشباني وحثهم على إنشاء مؤسساتهم الخاصة، وانتقاء المشاريع الإبداعية للاحتضان والمراقبة والعمل على رفع مستوى أصحاب المؤسسات في مجال التسيير.

-كما ساهمت مشتلة باتنة خلال سنة 2018 في إنشاء شبكة اتصال بين أصحاب المؤسسات وتطوير التآزر مع المحيط المؤسسي، حيث ساهمت المشتلة في إنشاء جمعية ولائية للمؤسسات المصغرة. هذا بالإضافة إلى مرافقة المؤسسات الجديدة ومساعدتها على تخطي العراقيل التي تواجهها والتعريف بهم، من خلال متابعة حاملي المشاريع الجديدة قبل إنشاء مؤسساتهم على مستوى هيئات الدعم و مختلف الشركاء، ومشاركة بعض المؤسسات المحتضنة في الأيام الإعلامية المنتظمة من طرف المشتلة في الجامعة و في قافلة التشغيل.

- خاتمة: نتائج الدراسة والتوصيات

الإحالات والهوامش :

(1) سمير سحنون، المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ومشاكل تمويلها بالجزائر، الملتقى الدولي حول: متطلبات تأهيل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الدول العربية، جامعة جيلالي اليابس، سيدي بلعباس، يومي: 17 و 18 أبريل 2006، ص ص 422- 424.

- (2) عمر بن جيمة، محمد بن علي، دور هيئات المرافقة المقاولاتية في ترقية المؤسسات الصغيرة والمتوسطة: دراسة حالة ANGEM-ANSEJ، مجلة البدر، جامعة بشار، 2010، ص 53 .
- (3) عبد الرزاق حمدي، عبد القادر عوينان، دور المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الحد من أزمة البطالة-مع الإشارة لبعض التجارب العالمية، الملتقى الدولي حول إستراتيجية الحكومة في القضاء على البطالة وتحقيق التنمية المستدامة، جامعة محمد بوضياف، المسيلة، 2010، ص 3 .
- (4) محمد صلاح وآخرون، دور المقاولاتية في إنشاء وتمويل المؤسسات المصغرة: إشارة إلى هيئات الدعم والمرافقة في الجزائر، AL-RIYADA For Business Economics، المجلد 5، العدد 1، 2019، ص 187.
- (5) نفيسة خميس، عواطف محسن، دور التكوين الجامعي في تفعيل النية المقاولاتية لدى الطلبة: دراسة ميدانية لعينة من الطلبة بولاية ورقلة، مجلة رؤى اقتصادية، الوادي، المجلد 7، العدد 2، ديسمبر 2017، ص 250.
- (6) بلال خلف السكارنه، الإبداع الإداري، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الطبعة الأولى، 2017، ص 250.
- (7) نجوية الحدي، المقاولاتية كرهان لامتناس البطالة، مجلة إدارة الأعمال والدراسات الاقتصادية، جامعة الجلفة، العدد 2، ص 95 .
- (8) صندرة سايب، عبد الفتاح بوخمخ، دور المرافقة في دعم إنشاء المؤسسات الصغيرة: واقع التجربة الجزائرية، المؤتمر الثاني للقضايا الملحة للدول للاقتصاديات الناشئة في بيئة الأعمال الحديثة، كلية الأعمال، الجامعة الأردنية، الأردن، يومي 14 و 15 أفريل 2009، ص 9.
- (9) عبد السلام أبو قحف وآخرون، حاضنات الأعمال فرصة جديدة للاستثمار وآليات لدعم منشآت الأعمال الصغيرة، الدار الجامعية، الإسكندرية، 2011، ص 94.
- (10) Olivier Culliere, Determinants institutionnels de l'intensité d'accompagnement à la création d'entreprise, Colloque: accompagnement des jeunes entreprises: Entre darwinisme et assistantat, Centre d'étude et de recherche sur les organisations et le management (cerom), Montpellier, 26 mai 2005, P2.
- (11) إلياس شاهد، عبد المنعم دفرور، المرافقة المقاولاتية كأسلوب فعال للنهوض بالمشروعات الصغيرة والمتوسطة والتقليل من البطالة في الدول العربية، مجلة اقتصاديات المال والأعمال، 2017، ص 20.
- (12) أشرف مهني، المرافقة المقاولاتية أسلوب للنهوض بالمؤسسات الصغيرة في الجزائر، مجلة دراسات في الاقتصاد والتجارة والمالية، جامعة الجزائر 3، المجلد 2، 2013، ص 115.
- (13) الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، العدد 13، 2003، ص ص 13-16.
- (14) صندرة سايب، عبد الفتاح بوخمخ، مرجع سابق، ص 5.
- (15) فوزي آيت سعيد، محجوب بن حمودة، المرافقة المقاولاتية وتنشيط الصناعات التقليدية والحرف في الجزائر، مجلة دراسات في الاقتصاد والتجارة والمالية، جامعة الجزائر 3، المجلد 6، العدد 3، 2017، ص ص 874-875.
- (16) فاطمة الزهراء قاسي، المرافقة المقاولاتية في الجزائر من خلال الدعم الجبائي، مجلة الأبحاث الاقتصادية، جامعة البليدة 2، العدد 11، 2014، ص 119.
- (17) فاتح جاري وآخرون، حاضنات الأعمال في الجزائر الواقع والآفاق، المؤتمر الدولي حول: الريادة والاستدامة في قطاع الأعمال، جامعة فلاديفيا، الأردن، يومي 16 و 17 أفريل 2018، ص 12 .

Evaluating the performance of investment funds in a dual manner -Saudi Stock Market Case Study-

Attia Halima¹, Chouarfia Mohammed Elamine²,

¹PhD student, Department of Economic Sciences, Faculty of Economic and Commercial Sciences and Management Sciences/ University of Mohamed Khider Biskra, Algeria, halima0740@yahoo.com

²PhD student, Department of commercial Sciences, Faculty of Economic and Commercial Sciences and Management Sciences/Oran University 2, Algeria

ARTICLE INFO

Article history:

Received: 25/12/2019

Accepted: 26/02/2020

Online: 06/03/2020:

Keywords:

standard deviation;

Saudi stock market;

investment fund;

JEL Code: E44 ; D53;

O16

ABSTRACT

The quantitative or dual methods of evaluating the performance of investment funds came from the idea that the simple method of evaluating the performance of the fund is considered to be focused on return without taking into account the risks. The study concluded that the four indicators used in evaluating the performance of investment funds reflect better performance of investment funds versus the market portfolio, despite their obvious impact on the global financial crisis and the sovereign debt crisis. Events of the Arab world.

تقييم أداء صناديق الاستثمار بالأسلوب المزدوج -سوق الأسهم السعودي دراسة حالة-.

عطية حليلة¹، شوارفية محمد الأمين²

¹طالبة دكتوراه سنة خامسة، قسم العلوم الاقتصادية، جامعة محمد خيضر بسكرة، الجزائر، halima0740@yahoo.com

²طالب دكتوراه سنة أولى، قسم العلوم التجارية، جامعة محمد بن أحمد وهران 2، الجزائر

معلومات المقال

تاريخ الاستقبال: 2019/12/25

تاريخ القبول: 2020/02/26

تاريخ النشر: 2020/03/06

الكلمات المفتاحية

الانحراف المعياري.

سوق الأسهم السعودي.

صندوق استثمار

JEL Code: E44 ;

D53; O16

المخلص

جاءت الأساليب الكمية أو المزدوجة لتقييم أداء صناديق الاستثمار من فكرة أن الأسلوب البسيط لتقييم أداء الصندوق يؤخذ عليه أنه يركز على العائد دون أن يأخذ المخاطر في الحسبان، وبالتالي فإن الهدف الرئيسي لهذه الدراسة هو تطبيق مؤشرات تقييم أداء الصناديق الاستثمارية على البعض منها والمدرجة في سوق الأسهم السعودي باستخدام المنهج الوصفي التحليلي وخلصت الدراسة إلى أن المؤشرات الأربعة والمستخدم في تقييم أداء صناديق الاستثمار تعكس أداء أفضل للصناديق الاستثمارية مقابل محفظة السوق بالرغم من تأثيرها الواضح بالأزمة المالية العالمية وأزمة الديون السيادية والأحداث التي مر بها الوطن العربي.

- مقدمة:

تعد صناديق الاستثمار من الوسائل الحديثة في الأسواق المالية التي تقوم بتجميع المدخرات من عدد كبير من المستثمرين لتعيد استثمارها في شراء وبيع الأوراق المالية باستخدام إدارة ذات خبرة عالية وبهدف تحقيق الأرباح للمستثمرين، فقد انتشرت صناعتها بشكل كبير في الأسواق المالية لما تقدمه من مزايا عديدة لمستثمريها بالمقارنة مع الاستثمار المباشر ومن أهمها التقليل من المخاطر، وتحقيق عائد جيد للمستثمرين، واعتمادها في إدارتها على خبرات إدارية محترفة، لا تتوفر في العديد من أعمال المستثمرين إضافة لما تقدمه من مزايا في توظيف الفائض من السيولة للمصارف، وتنشيط الأسواق المالية بجذبها لأكثر عدد من المستثمرين، وقد تأثرت تلك الصناديق وظهرت الكثير من الانتقادات لأدائها، والتي أدت إلى ظهور العديد من المتطلبات المتعلقة بها من حيث اختيار المدير ذو الكفاءة والخبرة الجيدة، أو اختيار نوع الأوراق المالية المستثمرة في الصندوق، وطرق الإفصاح وإظهار المعلومات المتعلقة بالصندوق، وحماية حقوق حملة الوثائق، فكان لابد من وجود نظام لمراقبة آلية عمل تلك الصناديق وذلك حرصاً على المحافظة على أموال المستثمرين والتقليل من المخاطر.

وعلى غرار باقي الدول العربية، ومن بينها المملكة العربية السعودية لجأت لتكوين الصناديق الاستثمارية كسلوب جديد في مجال الاستثمار، ونظراً للأهمية الاقتصادية لهذه الصناديق باعتبارها أدوات مالية وأوعية استثمارية جديدة لها تأثيرها في جذب المدخرات وتشجيع المستثمرين، ومع اتجاه كثير من البنوك إلى تأسيس هذه الصناديق، فقد أصبح من الضروري أن نقيم هذه التجربة بعد مرور ما يقارب 40 عاماً على بدايتها.

- الإشكالية: وفي ظل هذه المتغيرات قمنا بطرح إشكالية دراستنا في الصيغة التالية:

كيف يمكن تقييم أداء صناديق الاستثمار بطريقة عادلة تأخذ في اعتبارها الهدف الأساسي من القرار الاستثماري المتبع والمنشأ من أجله صندوق الاستثمار؟

- أهمية الدراسة:

تأتي أهمية الدراسة في أنها تحاول تقييم أداء الصناديق الاستثمارية باستخدام مؤشرات كمية والتعرف على نتائج كل مؤشر من هذه المؤشرات، ثم مقارنة هذه النتائج مع بعضها البعض للتعرف على مدى الاتساق أو الاختلاف بين نتائج هذه المؤشرات ومدى انطباقها على الواقع السعودي، إضافة إلى التعرض لنشأة وتأسيس هذه الصناديق وأنواعها المختلفة.

- أهداف الدراسة: تهدف هذه الدراسة إلى:

- عرض المفاهيم والنماذج المتعلقة بصناديق الاستثمار.

- تقييم أداء صناديق الاستثمار وفق المؤشرات المزدوجة (المركبة) مع دراسة حالة السعودية.

- الدراسات السابقة: حتى نحدد موقع دراستنا من الدراسات السابقة، وفي حدود اطلاعنا نقول أن هناك العديد من الدراسات حول موضوع تقييم أداء صناديق الاستثمار، لكن أغلبها أعطتها دراسة ساكنة والبعض الآخر قام بدراستها قياسياً، وفيما يلي سنلقي الضوء على بعضها.

-الدراسة الأولى: مذكرة الطالب شريط صلاح الدين مقدمة لنيل درجة دكتوراه علوم في العلوم الاقتصادية حاملة لعنوان: دور صناديق الاستثمار في سوق الأوراق المالية دراسة تجربة جمهورية مصر العربية مع إمكانية تطبيقها في الجزائر، من جامعة الجزائر 03، للموسم الجامعي 2011، 2012.

وتهدف الدراسة إلى التعرف على ماهية صناديق الاستثمار وتقييم أدائها من خلال التجربة المصرية ومحاولة التعرف على متطلبات إقامة صناديق الاستثمار في الجزائر تماشياً مع سياسات الإصلاح الاقتصادي والسياسي والإداري. وقد خلصت دراسة الطالب إلى نتيجة عامة مفادها:

- في ظل بيئة المناخ الاستثماري واستقرار الظروف السياسية والاقتصادية والاجتماعية فإن الاقتصاد المصري قادر على تخطي العديد من المشكلات والعقبات التي تواجهه، ويؤكد ذلك ما تحقق من بعض النتائج الايجابية في ظل الإصلاح الاقتصادي وبرامج الخصخصة وإصدار القوانين والتشريعات المنظمة لسوق رأس المال المصري الذي خلق أدوات جديدة تعمل على تنشيط سوق المال في مصر ومنها صناديق الاستثمار الذي كان لها الدور الرئيسي في تنشيط سوق رأس المال وفتح قنوات استثمار كبيرة بين السوق النقدي وسوق رأس المال الذي جعل البورصة المصرية تواكب تطور أسواق المال العالمية خلال الثلاثين عاماً الماضية.

-**الدراسة الثانية:** للطلاب عمر عبو وهي أطروحة دكتوراه بعنوان: **الأسواق المالية ودورها في تعزيز أداء صناديق الاستثمار -دراسة تجارب دولية-**، بجامعة حسية بن بوعلي الشلف، سنة 2015، 2016، وكانت أهم الأهداف الرئيسية للدراسة هي:

-معرفة حيثيات الأسواق المالية مبرزا في ذلك مفهوم السوق المالي، بالإضافة إلى كفاءتها ومؤشراتها.

-التعرف على طبيعة صناديق الاستثمار وأنواعها.

-إبراز النماذج المختلفة لتقييم أداء صناديق الاستثمار وتطبيقها على عينة من الصناديق محل الدراسة.

وقد توصل الطالب الى جملة من النتائج أهمها:

تأثرت معظم أسواق الأوراق المالية محل الدراسة بالآزمات خاصة الأزمة المالية العالمية، بالإضافة إلى تداعيات انخفاض أسعار النفط في الربع الرابع من سنة 2014 وهذا ما انعكس سلباً على أداء الأسواق.

-أن مؤشر شارب للصناديق الثلاث محل الدراسة في السوق، كان العائد الإضافي الذي حققه مقابل المخاطر الكلية لصالح الصندوق، ما عدا صندوق العربي للأسهم السعودي الذي كان العائد الإضافي المحقق أقل من العائد الإضافي للسوق في ظل المخاطر الكلية.

-فيما يخص مؤشر ترينور، فإن هناك ثلاثة صناديق قد انخفض العائد في ظل المخاطر المنتظمة، ما عدا الصندوق العربي للأسهم السعودي الذي حقق عائداً إضافياً في ظل المخاطر المنتظمة.

-**الدراسة الثالثة:** مقال للأستاذين: بوفليح نبيل وعبو ربيعة، بعنوان: **دور التنوع في التقليل من مخاطر المحفظة الاستثمارية مع الإشارة إلى بعض المحافظ الاستثمارية الموجودة بالسوق المالي السعودي**، مقال منشور في مجلة أبعاد اقتصادية، جامعة بومرداس، المجلد 07، العدد 01، جوان 2017.

وقد هدف الباحثان الى دراسة دور التنوع في التقليل من مخاطر المحافظ الاستثمارية بالتطبيق على بعض المحافظ الاستثمارية المتواجدة في السوق المالي السعودي.

في حين توصل الباحثان الى مجموعة من النتائج، لعل أبرزها ما يلي:

01- بالتطبيق على المحافظ الاستثمارية المدروسة نجد تأثيرها بكل من أزمة الرهن العقاري وأزمة الديون السيادية، وهو ما يبرره معدل العائد السالب في كل من سنتي 2008 و 2011.

02 - بالمقارنة بين محفظة السوق والمحافظ المدروسة تبين أن محفظة السوق أكثر مخاطرة، وهذا ما يبرزه كل من الانحراف المعياري ومعامل بيتا المتعلق بالمخاطر المنتظمة فقط.

03-التنوع في أصول المحافظ مع مراعاة العائد والمخاطر يساهم في التقليل من مخاطر المحفظة الاستثمارية، وذلك حسب رغبة المستثمر، فإذا كانت له رغبة في الحصول على عوائد أكبر كانت النسبة الأكبر للاستثمار موجهة للأسهم، وتكون المخاطر مرتفعة كما يظهر في محفظة الشجاع، أما إذا كان المستثمر متجنباً للمخاطر، فيقوم بتكوين محفظة استثمارية تكون النسبة الأكبر موجهة للاستثمار في السندات وأسواق النقد قصيرة الأجل كما تظهر في محفظة الهادئ والمخاطر فيها متدنية، أما إذا حاول الموازنة بين العائد والمخاطرة فيقوم بتوزيع أصوله بين الأسهم والسندات بالتساوي كما يظهر في محفظة المقدام.

04-المؤشرات الثلاثة لتقييم أداء المحافظ (مؤشر شارب، ترينور، جنسن) تعكس أداء أفضل للمحافظ الاستثمارية مقابل محفظة السوق.

في ضوء عرض الجهود المعرفية السابقة، يمكن للباحثان القول أن المجالات التي تستفيد منها الدراسة الحالية،
تتلخص في:

- 1-توظيف الدراسات السابقة في بناء الاطار النظري، وبعض جوانب منهجية البحث.
 - 2-تدعم الدراسات السابقة توجه الدراسة الحالية بما تمخضت عنه تلك الدراسات من نتائج مما يساعد في تناول مجالات وقضايا لم يتم البحث فيها واختيار الوسائل الاحصائية والتحليلية الملائمة للدراسة الحالية.
 - 3-تحليل مضامين ونتائج الدراسات السابقة، ساهم بشكل فاعل في بناء العلاقة بين متغيرات الدراسة الحالية.
- ✓ أبرز أوجه الاختلاف بين الدراسات السابقة والدراسة الحالية: يمكن للدراسة الحالية أن تتميز عن غيرها من الدراسات السابقة بالآتي:

- 1-الفترة الزمنية التي غطتها الدراسة من 2008-2017، في حين تم تحديد الفترة (2000-2017) لدراسة تطور إجمالي الصناديق الاستثمارية وإجمالي الأصول المالية التي تديرها.
 - 02-جرت الدراسة الحالية في البيئة السعودية وبالتحديد في سوق الأسهم السعودي.
 - 03-تطرقنا للدراسات السابقة إلى تقييم صناديق ومحافظ الاستثمار، فقد تعرض الطالب عمر عبو الى تقييم صناديق مع دراسة تجارب دولية (سوق الأسهم السعودي، سوق البحرين للأوراق المالية وسوق الأوراق المالية الماليزي) كما أن الفترة التي غطتها الدراسة كانت من (2007-2014)، في حين تناول الباحثان فليح نبيل وعبو ربيعة تقييم أداء بعض المحافظ الاستثمارية دون الصناديق والمدرجة في سوق الأسهم السعودي خلال نفس الفترة التي تعرضت لها الدراسة السابقة، ومن جهة أخرى تناول الطالب شريط صلاح الدين تقييم أداء صناديق الاستثمار من خلال دراسة تجربة جمهورية مصر العربية خلال الفترة (2005-2011).
- **المنهجية المتبعة:**

لجمع شتات الموضوع فقد تم الاعتماد على المنهج الوصفي في الجزء الأول من الدراسة وهو الجزء الذي يتناول الاطار النظري بالتعرف على طبيعة صناديق الاستثمار والكتابات السابقة في تقييم أدائها باستخدام أهم الأساليب المتبعة في هذا الشأن.

بينما يعتمد الجزء الثاني على استخدام أسلوب التحليل الكمي من خلال رصد وتقييم المؤشرات المستخدمة في التقييم والقيام بالتطبيق.

1- الملامح الرئيسية لصناديق الاستثمار:

تعتبر صناديق الاستثمار من أهم صيغ تعبئة المدخرات في الوقت الحالي إذ لا يكاد يخلو أي سوق مالي من هذه الأداة الاستثمارية، ولا ريب أن ما نقرأه في كل يوم عن انتقال رؤوس الأموال الضخمة لغرض الاستثمار بين أسواق العالم إلا شاهد بأهمية هذه الصناديق، ومن خلال هذه النقطة نتعرف على مفهومها وتبيان مزايا الاستثمار في هذه الصناديق وكذا المخاطر المترتبة عليها.

1-1- مفهوم صناديق الاستثمار:

اختلفت التعاريف المقدمة لصناديق الاستثمار، فقد تكون عن عبارة شركات مساهمة استثمارية تعمل على تجميع مدخرات صغار المستثمرين بالدرجة الأولى واستثمارها في مختلف أنواع الأوراق المالية المسجلة بأسواق الأوراق المالية وكذلك شهادات الودائع التي تصدرها البنوك بالإضافة إلى بعض الاستثمارات الأخرى⁽¹⁾.

كما تعرف أيضا على أنها مؤسسات مالية تقوم على تجميع اموال الراغبين في الاستثمار في وعاء واحد توجهه نحو شراء وبيع الاوراق المالية المختلفة، ويحصل كل مستثمر مقابل أمواله على حصة ملكية في أصول الصندوق⁽²⁾.

نستنتج من التعريفين السابقين نستنتج أن صندوق الاستثمار عبارة عن وعاء مالي يمكن أن يؤسس كشركة مساهمة ويكون له شخصية معنوية، ويمكن أن يتم تأسيسه من خلال بنك أو شركة تامين ولا يتمتع بشخصية معنوية، ويهدف إلى تجميع الأموال من عدد من المستثمرين وتتم إدارتها وفقاً لإستراتيجية يضعها مدير الصندوق لتحقيق أرباح توزع على حملة وثائق الصندوق وتحقيق الأمان بتنوع الاستثمارات، والسيولة.

1-2- نشأة صناديق الاستثمار:

تعتبر فكرة صناديق الاستثمار فكرة قديمة جدا مرت بالعديد من المراحل حتى وصلت إلى ما وصلت إليها الآن، كما ذكرت كتب التاريخ فإن المصريين القدماء والفينيقيين اعتادوا بيع أجزاء من مراكبهم وعرباتهم حتى يقللوا المخاطر على المالكين الأفراد، وفي العصور الحديثة ظهرت صناديق الاستثمار وتطورت مما مكنها من الاستحواذ على نسبة كبيرة من مدخرات المستثمرين⁽³⁾، وسوف نتعرض فيما يلي لهذه الصناديق من حيث نشأتها وتطورها عالميا وعربيا.

✓ **نشأة صناديق الاستثمار الدولية:** لا يوجد اتفاق بين الباحثين على تحديد المكان والزمان الذي شهد بداية ظهور صناديق الاستثمار، لكن تعتبر الدول الغربية السابقة في تأسيس البورصات ومن ثم تأسيس صناديق الاستثمار، حيث ترى إحدى الدراسات أن نشأة صناديق الاستثمار تعود إلى اسكتلندا حيث تم ابتكار الصناديق المغلقة أو شركات الاستثمار ذات رأس المال الثابت عام 1870، وقد قام المدخرون الصغار آنذاك بإيداع أموالهم لدى شركات إدارة أموال تدار لمعرفة محترفين بالبورصة.

ثم انتقلت الفكرة إلى الولايات المتحدة الأمريكية في عام 1924، واتخذت شكل الصناديق ذات الرأسمال المتغير، وازدهرت صناديق الاستثمار ونمت في الولايات "open-end fund" المفتوحة المتحدة الأمريكية بشكل كبير عقب الحرب العالمية الثانية، مما أدى انتشارها بالولايات المتحدة الأمريكية إلى قيام الحكومة الأمريكية بإصدار القانون الذي ينظم عملها عام 1940 ACT^{the} 1 investment company بلغت عددها 1974 صندوقاً بأصول صافية بلغت 4 مليارات دولار، وفي مدة تقل عن عشرين عام ازداد عدد الصناديق أكثر من 50%، وزادت استثمارات هذه الصناديق أكثر من 1250% بل زادت بكثير مع دخول عصر العولمة.

وتوصلت دراسة ثالثة إلى أن بداية ظهور صناديق الاستثمار كان في لندن عام 1868 تحت اسم investment trust وكان أول صندوق هو: Foreign and colonial government investment trust ثم انتشرت الصناديق بعد ذلك في باقي دول العالم.

وتؤكد دراسة رابعة على أن بداية ظهور صناديق الاستثمار كان في اسكتلندا عام 1870 في شكلها المغلق، ثم انتقلت إلى الولايات المتحدة الأمريكية عام 1929 في الشكل المفتوح وليس عام 1924 كما أشارت الدراسة الأولى، وتم تقنين عملها بصور عدة قوانين أمريكية عام 1933 لتنظيم التعامل في الأوراق المالية بشكل عام، ثم عام 1940 لتنظيم عمل شركات الاستثمار بشكل خاص، وتم تعديل هذا القانون عام 1970 لحماية المستثمرين.

ثم أنشئ معهد شركات الاستثمار لنشر المعلومات والإحصائيات الخاصة بعمل الصناديق الأمر الذي ساعد على ازدهارها وانتشارها بالولايات المتحدة، حتى بلغ عددها عام 1947 حوالي 352 صندوقاً ثم ارتفع لأكثر من 5000 صندوقاً عام 1994، ثم تأسس أو لصندوق في بريطانيا عام 1931 وتطورت الصناديق إلى الشكل المفتوح عام 1966، وكانت بداية الصناديق في فرنسا عام 1945 بينما في ألمانيا عام 1950، وتلي ذلك انتشارها في باقي أوروبا واليابان، وساعد على انتشارها في أوروبا صدور القانون الأوروبي الموحد عام 1985 الذي ساعد على توسيع نطاق عمل الصناديق ليشمل دول الاتحاد الأوروبي كلها بداية من سبتمبر عام 1989.

وترى دراسة خامسة أن صناديق الاستثمار نشأت في الولايات المتحدة الأمريكية عام 1929 وكانت حوالي 29 صندوقاً بأصول لا تزيد عن 200 مليون دولار، ثم ارتفعت إلى 25 بليون دولار عام 1980 بمشاركة 6% من الشعب الأمريكي، وقفزت بعد ذلك إلى تريليون دولار بمساهمة 25% من الشعب الأمريكي عام 1990.

ومن هنا تؤكد الدراسات السابقة استمرار الجدل بين الباحثين حول مكان ظهور أو لصندوق استثمار والتاريخ الذي تأسس فيه و ذلك على المستوى العالمي.

✓ نشأة صناديق الاستثمار في الدول العربية:

على الصعيد العربي، كانت السعودية الأسبق إلى خوض هذه التجربة حين أنشأ البنك الأهلي التجاري أول صندوق استثماري باسم "صندوق الأهلي للدولار قصير الأجل" في ديسمبر 1979، ولم تصدر قواعد وتنظيم صناديق الاستثمار السعودية إلا بعد هذا التاريخ بنحو 14 عاماً أي في بداية عام 1993 واستمرت البنوك السعودية نتيجة لنجاح هذه التجربة في إصدار العديد من الصناديق الاستثمارية المتنوعة، علماً أن إدارة هذه الصناديق انتقلت حالياً إلى شركات الوساطة المرخص لها من هيئة السوق المالية⁽⁴⁾، أما باقي الدول العربية فقد خاضت التجربة نفسها بنسب متفاوتة من النجاح والإقبال، واتسمت أغلب تلك التجارب بصور الصناديق الاستثمارية قبل صدور التشريعات

المنظمة لها وجاءت الكويت كثاني دولة عربية بعد السعودية في خوض التجربة، إذ بدأت تجربتها عام 1985 ثم تبعتها بعض الدول العربية بعد نحو عقد من الزمن وهي مصر والبحرين وعمان في عام 1994، ثم المغرب عام 1995، تلتها لبنان عام 1996، والأردن عام 1997⁽⁵⁾.

1-3-أنواع صناديق الاستثمار: هناك أنواع عدة لصناديق الاستثمار تشكلت نتيجة نمو الصناديق واختلاف وتعدد حاجات وأهداف المستثمرين ورغباتهم، وعموماً يمكن تصنيف صناديق الاستثمار على حسب المعايير الآتية:

1-3-1-حسب معيار الهيكل التمويلي: تصنف صناديق الاستثمار من حيث الهيكل التمويلي لها إلى نوعين رئيسيين هما:

1- صناديق الاستثمار ذات النهاية المغلقة: تعرف صناديق الاستثمار المغلقة بأنها شركة استثمار ذات نهاية مغلقة، حيث أن عدد الوثائق لهذه الصناديق ثابت ومحدد، وأن هذه الوثائق تباع وتشتري من خلال الأسواق الثانوية لسوق الأوراق المالية⁽⁶⁾، وطبقاً لنظام هذه الصناديق لا يجوز لمالك هذه الوثائق استرداد قيمتها من الصندوق المصدر لها⁽⁷⁾.

ويمكن حصر السمات العامة المميزة للصناديق المغلقة وإيجازها على النحو الآتي⁽⁸⁾:

- ثبات عدد الوحدات المصدرة نتيجة ثبات رأس مالها.
- لا يقبل الصندوق استرداد قيمة وثائق الاستثمار ولكن يسمح بتداولها في الأسواق المالية الثانوية.
- يتم توزيع الأرباح على المستثمرين بانتهاء مدة الصندوق.
- إمكانية تحولها إلى صناديق مفتوحة بعد فترة زمنية معينة.
- إن القيمة السوقية لأسهم هذه الصناديق والقيمة الصافية لها يتم نشرها عادة في صحف المال.

2- صناديق الاستثمار ذات النهاية المفتوحة: ويغلب اصطلاح الصندوق المشترك على هذا الصندوق، وكما هو واضح من التسمية فإن حجم رأس مال الصندوق المفتوح أو الأموال المستثمرة فيه لا يكون ثابتاً كما، إذ يجوز لإدارة الصندوق إصدار وبيع المزيد من الوثائق المالية منها لتلبية لحاجات المستثمرين، بالإضافة إلى الالتزام التام من قبل إدارة الصندوق بتلبية طلبات الاسترداد التي يمكن أن يتقدم بها ملاك الحصص أو الوحدات الاستثمارية في أي وقت يشاءون⁽⁹⁾.

ويمكن حصر السمات العامة المميزة للصناديق المفتوحة وإيجازها على النحو الآتي⁽¹⁰⁾:

- ليس هناك رسوم شراء من قبل المستثمرين بل عادة فرض رسوم استرداد، ويجري تطبيقها عندما يتقدم مالكو الوثائق بطلب استرداد قيمة وثائقهم بعد فترة من حيازتها.
- أسهم الصناديق المفتوحة لا تتداول في سوق الأوراق المالية.
- إدارة الصندوق ملزمة بتلبية طلبات الاسترداد التي ترد في أي وقت.

1-3-2- معيار الأهداف المقررة: يتحدد هدف الصندوق بطريقة تمكن من جذب فئة معينة من المستثمرين، وفي هذا الصدد نميز بين خمسة أنواع من صناديق الاستثمار وفق الأهداف الأساسية هي:

1- صناديق الدخل: تهدف هذه الصناديق إلى تحقيق دخل جار للمستثمرين، لذا عادة ما تشتمل تشكيلة محفظة الأوراق المالية في هذه الصناديق على سندات تعطي معدلات ثابتة من الفائدة عن أسهم الشركات المستقرة التي توزع الجانب الأكبر من أرباحها التي تم تحقيقها⁽¹¹⁾.

2-صناديق النمو: تهدف هذه الصناديق إلى تحقيق نمو طويل الأجل وعائد مستقبلي كبير بدلا من العائد الجاري وذلك من خلال العمل على تحقيق تحسن في القيمة السوقية للتشكيلة التي يتكون منها الصندوق أي الأوراق المالية المكونة لمحفظة الصندوق، كما أن إدارة الصندوق تقوم بالاستثمار في أسهم شركات صغيرة متوقع لها النمو المستقبلي لما يتم تدوير الأرباح للحصول على المزيد من المكاسب الرأسمالية⁽¹²⁾.

3-صناديق النمو والدخل: يشمل الغرض من هذا النوع تحقيق الهدفين معا (النمو والدخل) بشكل متوازي، فيعمل من ناحية على نمو رأس مال للمستثمر ومن ناحية أخرى تحقيق دخل دوري له، وتجدر التفرقة بين نوعين من الصناديق: الأولى صناديق النمو والدخل: وهي صناديق تعطي أولوية لنمو رأس المال، والثانية صناديق الدخل والنمو: وهي صناديق تعطي أولوية للدخل على نمو رأس المال⁽¹³⁾.

4-صناديق الأهداف المزدوجة: تصدر هذه الصناديق نوعين من الوثائق لتلبي حاجة فئتين من المستثمرين، فالمستثمر الذي يرغب بعائد دوري يمكنه الاستثمار بأسهم الدخل، أما المستثمر الذي يرغب في تحقيق نمو في استثماراته فيمكنه الاستثمار في أسهم النمو التي يتولد عنها أرباح رأسمالية من خلال ارتفاع القيمة السوقية لمكونات المحفظة، حيث تنتمي هذه الصناديق عادة إلى الصناديق ذات النهاية المغلقة⁽¹⁴⁾.

5- صناديق إدارة الضريبة: يقصد بها تلك الصناديق التي لا تجري توزيعات على المستثمرين، بل تقوم بإعادة استثمار ما يتولد من أرباح في مقابل حصول المستثمر على أسهم إضافية بما يعادل قيمتها، وبالطبع ليس هناك محل لدفع الضريبة طالما لم يحصل المستثمر على التوزيعات نقدا، فالضريبة تستحق فقط عند بيع الأسهم، هذا النوع من الصناديق ربما يلائم المستثمر الذي يرغب في تأجيل دفع الضريبة إلى سنوات لاحقة، كما قد يلائم المستثمر الذي يخضع لشريحة ضريبية مرتفعة في ظل نظام ضريبي يكون فيه معدل الضريبة المفروض على الربح الأيرادي أكبر من مثيله على الربح الرأسمالي⁽¹⁵⁾.

1-3-3- معيار العائد: تصنف صناديق الاستثمار حسب هذا المعيار إلى⁽¹⁶⁾:

1- الصناديق ذات العائد الدوري: تتميز هذه الصناديق بتوزيع الأرباح الصافية لحملة وثائق الاستثمار على فترات دورية ربع سنوية، نصف سنوية أو سنوية، وتتضمن نشرة الاكتتاب في الوثيقة توزيع العائد، تستثمر هذه الصناديق عادة في أسهم وسندات منشآت كبيرة ومستقرة، وتناسب هذه الصناديق المستثمرين الذين يعتمدون على عائد استثماراتهم في تغطية نفقات معيشتهم.

2- الصناديق ذات العائد المتراكم: وفيها تعمل إدارة الصندوق على إعادة استثمار العوائد المحققة وذلك في كافة أنواع الأوراق المالية المتاحة في السوق المالي، وعند استرداد قيمة الوثيقة يتم سداد الأصل والربح معا، وتستثمر هذه الصناديق أموالها في أسهم عادية في منشآت تملك آفاقا أعلى للنمو وهي بذلك تناسب المستثمرين الذين لا يعتمدون على عائد استثماراتهم في تغطية نفقات معيشتهم.

3- الصناديق ذات العائد الدوري التراكمي: يستثمر هذا الصندوق الاستثماري في محفظة أوراق مالية متنوعة من الأسهم والسندات المحلية والأجنبية والأوراق الحكومية، وتدار بمعرفة متخصصين لتعظيم العائد المحقق للمستثمرين تمهيدا لتوزيعها على حملة الوثائق.

2- أهم أساليب تقييم أداء صناديق الاستثمار: هناك العديد من الأساليب التي يتم من خلالها التعرف على أداء الصناديق الاستثمارية، نحاول التعرض لها بنوع من التفصيل في هذه النقطة من الورقة البحثية.

2-1- النموذج البسيط: يناسب هذا الأسلوب المستثمر الذي لا يملك دراية كافية باستثماراته، وذلك لسهولة الأسلوب، إضافة إلى توفر البيانات المالية عن أداء الصناديق اللازمة لتطبيق الأسلوب البسيط، حيث تنشر صناديق الاستثمار سالمفتوحة بيانات دورية عن قيمة الأصل الصافية للسهم، وكذلك الأرباح الموزعة لكل صندوق، وتعد هذه المعلومات كافية لحساب قيمة معدل العائد على الاستثمار في ظل الأسلوب البسيط، وذلك من خلال استخدام المعادلة الآتية⁽¹⁷⁾:

$$T_n = \frac{(P - P_1) + R_i + R}{P}$$

حيث أن:

T_n : العائد على الاستثمار، P : قيمة الأصل في بداية الفترة، P_1 : قيمة الأصل في نهاية الفترة.

R_i : الأرباح الإيرادية خلال الفترة، R : الأرباح الرأسمالية خلال الفترة، $(P - P_1)$: الأرباح الرأسمالية.

وعلى المستثمر القيام بمقارنة العائد على الاستثمار الذي حققه الصندوق الذي يستثمر فيه أمواله مع معدل العائد على الاستثمار لصناديق أخرى مماثلة.

2-2- النموذج المزدوج: (الكمي): يعاب على الأسلوب البسيط في تقييم صناديق الاستثمار تركيزه على العائد دون أن يأخذ بعين الاعتبار المخاطرة في الحساب، فقد يحقق صندوق ما عائدا أكبر من العائد الذي يحققه صندوق آخر، غير أن الزيادة في العائد لا تكفي للتعويض عن زيادة المخاطر التي قد ينطوي عليها الاستثمار فيه مقارنة بالصندوق الثاني ولتجنب ذلك فقد اقترحت بدائل لقياس مستوى أداء صناديق الاستثمار تأخذ في الحساب كل من العائد والمخاطرة، لذا أطلق عليها الأساليب المزدوجة⁽¹⁸⁾، ومن أهم هذه النماذج ما يلي:

أ. نموذج شارب: (أسلوب المخاطر الكلية): قدم وليم شارب هذا النموذج سنة 1966 لقياس أداء محفظة الأوراق المالية لصناديق الاستثمار ويمكن حسابه خلال فترات طويلة وليس كما في النموذج البسيط الذي يمكن حسابه على أساس فترات قصيرة.

ويوصف معيار شارب بأنه يمثل نسبة المكافأة التي التقلب، ويقصد بالمكافأة الفرق ما بين عائد المحفظة والعائد الخالي من المخاطرة، منسوبة هذه المكافأة إلى التقلب لعوائد أصول المحفظة الاستثمارية⁽¹⁹⁾، لذلك يقاس أداء المحافظ الاستثمارية بواسطة النموذج الرياضي التالي⁽²⁰⁾:

$$T_n = \frac{E(R_i) - R_F}{\sigma}$$

حيث: T_n ، قيمة المؤشر، $E(R_i)$: العائد على الاستثمار، R_F : العائد الخالي من المخاطر.

σ : الانحراف المعياري بمعدل العائد على استثمارات الصندوق، وهو يعبر عن المخاطر الكلية لاستثمارات الصندوق.

ب. نموذج ترينور (أسلوب المخاطر المنتظمة): يقوم هذا النموذج على أساس الفصل بين المخاطر المنتظمة والمخاطرة غير المنتظمة، يفترض التنويع الجيد للمحفظة وبالتالي يتم القضاء على المخاطر غير المنتظمة (مخاطر الشركة) وقياس المخاطر النظامية (مخاطر السوق) باستخدام معامل B كمقياس لمخاطر المحفظة (المخاطر المنتظمة للمحفظة) بدلا من الانحراف المعياري الذي يقيس المخاطر الكلية للمحفظة⁽²¹⁾.

$$T = \frac{R_P - R_F}{B} \quad (22)$$

حيث:

T: قيمة المؤشر، R_P: تمثل معدل العائد على الاستثمار للصندوق، R_F: معدل العائد على الاستثمار الخالي من

$$B = \frac{\text{cov } R_P, R_M}{\delta m^2} \quad (23)$$

حيث:

R_m: عائد السوق، δ_m: الانحراف المعياري لعائد السوق، B: مقياس مخاطر السوق.

وفيما يتعلق بأهم الاختلافات بين المؤشرين (شارب وترينور) نجد ما يلي⁽²⁴⁾:

1- مقياس شارب يعتمد على الانحراف المعياري (δ) أي المخاطر الكلية، وهذا يعني أن الصندوق لم يتخلص من المخاطر غير النظامية.

2- بينما مقياس ترينور يعتمد على المخاطر النظامية، وهذا يعني أن الصندوق قد تخلص من المخاطر غير النظامية من خلال التنويع.

ج. مقياس جنسن: يسمى هذا المقياس أيضا جنسن ألفا العائد التفاضلي لجنسن، ويعتمد هذا المقياس على نموذج تسعير الموجودات الرأسمالية CAPM⁽²⁵⁾، وتقوم فكرة النموذج على إيجاد الفرق بين مقدارين للعائد⁽²⁶⁾:

المقدار الأول: يمثل الفرق بين متوسط عائد المحفظة ومتوسط معدل العائد على الاستثمار الخالي من الخطر، ويطلق على هذا المقدار العائد الإضافي.

المقدار الثاني: يتمثل في حاصل ضرب المعامل B في الفرق بين متوسط عائد السوق ومتوسط العائد على الاستثمار الخالي من الخطر، والتي يطلق عليها علاوة خطر السوق.

وكما أشرنا أعلاه فإن نموذج جنسن يعتمد على نموذج تسعير الأصول الرأسمالية Modèled'évaluation des Actif financier واختصارا MEDAF والانجليزية Capital Asset Pricing model أو اختصارا CAPM، وينطلق هذا النموذج من فرضية أن المستثمر يتوفرون على المعلومات الضرورية لاتخاذ القرارات ويمتازون بالرشد الأمر الذي يتيح لهم تعظيم منافعهم أو تعظيم عوائدهم الناتجة عن توظيف أموالهم ومن جهة أخرى يسعى هؤلاء المستثمرين إلى تخفيض المخاطر الكلية المرتبطة بتوظيفاتهم، وبذلك فإن نموذج تسعير الأصول الرأسمالية يربط بين العائد المطلوب على الأصول المختلفة (أسهم عادية مثلا) وبين المخاطر المنتظمة (السوقية)؛ التي لا يمكن تجنبها بالتنويع بفرض أن يتم ذلك في أسواق مالية تعمل بكفاءة معقولة، وبذلك يدرس هذا النموذج العلاقة بين عائد الورقة ومخاطرها، كما يقوم بدراسة العلاقة بين عائد المحفظة ومخاطرها⁽²⁷⁾.

$$\alpha = (R_P - R_F) - B(R_M - R_F) \quad (28)$$

حيث:

R_p : عائد الصندوق، R_F : معدل العائد على الاستثمار خالي من المخاطر، R_M : عائد السوق.
وتشير المعادلة في أن معامل α إما أن يكون موجبا، ويشير ذلك إلى الأداء الجيد للمحفظة، أو أن يكون سالبا ويشير ذلك إلى الأداء السيئ للمحفظة، أما إذا كان معامل α يساوي الصفر فيشير ذلك إلى عائد التوازن، حيث لا يختلف في الواقع عائد المحفظة عن عائد السوق.

د. نموذج الأداء المعدل بالمخاطر (RAP) "Risk adjusted Performance": قَدَمَ (Leath&FranceModigliani 1997) مؤشر أطلق عليه نموذج الأداء المعدل بالمخاطر، ويسمى أيضا نموذج (M^2) نسبة إلى الأحرف الأولى من أسميهما، حيث أن مقاييس شارب وپرينور مقاييس جيدة عند تقييم أداء صناديق الاستثمار، بينما يصبح تقييم أداء صندوق استثماري واحد باستخدام هذه المقاييس أمرا صعبا، حيث أن مقياس الأداء المعدل بالمخاطر هو مقياس مبني على أساس حساب النقاط الأساسية للمحفظة، وهو ما يجعل إمكانية تقييم محفظة

$$RAP = R_F + (\bar{R}_P - R_F) \left[\frac{\delta_m}{\delta_p} \right]$$

استثمارية أمرا سهلا، ويمكن صياغة معادلته كما يلي:

حيث:

RAP : معدل الأداء المعدل بالمخاطر، R_F : معدل العائد الخالي من المخاطر،

$\bar{R}_P$: متوسط عائد المحفظة، δ_m : الانحراف المعياري لمخاطر محفظة السوق،

δ_p : الانحراف المعياري لمخاطر المحفظة محل التقييم.

ويعكس المقدار $\left(\frac{\delta_m}{\delta_p} \right)$ العلاقة النسبية بين مخاطرة محفظة السوق ومخاطر المحفظة محل التقييم.

بينما يشير $(\bar{R}_P - R_F)$ إلى مقدار العائد الإضافي الذي تحققه المحفظة محل التقييم من سندات حكومية خالية من المخاطر.

أما الجديد الذي قدمه مؤشر RAP فيتمثل في إضافة العائد الخالي من المخاطرة إلى أداء المحفظة، باعتبار أن المستثمر سوف يحصل على هذا العائد في أسوأ الافتراضات إذا ما قرر عدم استثمار أمواله في المحفظة مع تفضيل الاستثمار الخالي من المخاطرة في أوراق مالية حكومية⁽²⁹⁾.

- عموما يمكن استخدام مقياسين أو أكثر من المقاييس الواردة أعلاه لقياس أداء الصندوق وخاصة عند المقارنة بين أداء أكثر من صندوق لغايات اتخاذ قرار الاستثمار، وقد يفضل استخدام أحدها في صناديق معينة دون غيرها وفق ما يراه المحلل في طبيعة الأصول ونوع الصندوق قيد البحث.

2-3- جوانب أخرى في قياس الأداء: إلى جانب معدل العائد على الاستثمار، ومؤشرات الأداء التي تقيس أداء الصندوق وفقا لمعيار العائد والمخاطرة، ثمة جوانب أخرى لتقييم أداء الصندوق ينبغي الوقوف عليها، ونقصد بها مدى إمكانية المحافظة على مستوى المخاطر المحدد في هدف إنشاء الصندوق، والتأكد من ملائمة مستوى التنوع، والتأكد من تحقيق عائد ملائم، إضافة إلى الوقوف على حجم التكاليف التي يتكبدها المستثمر ومدى تأثيرها على العائد الذي يحققه، ويمكن إيجاز هذه الجوانب فيما يلي⁽³⁰⁾:

- **المحافظة على مستوى المخاطر:** ويبين مدى قدرة الإدارة على المحافظة على مستوى المخاطرة التي ينطوي عليها الاستثمار في الصندوق وذلك بالمقارنة مع مستوى المخاطرة المحدد في الهدف من إنشائه.

- **قياس مستوى التنوع:** من بين الأسباب المشجعة لشراء أسهم شركات الاستثمار المستوى العالي للتنوع الذي تتسم به تشكيلات الأوراق المالية التي تتضمنها صناديق الاستثمار، فأسهم شركات الاستثمار عادة ما تمثل الجانب الأكبر من استثمارات بعض الأفراد، الأمر الذي يجعل من الأهمية ضرورة الاطمئنان على أن تشكيلة الأوراق المالية التي يتضمنها الصندوق على مستوى عالٍ من التنوع.

- **قياس متوسط العائد:** قد يكون من الملائم الاطمئنان على مدى ملائمة معدل العائد على الاستثمار الذي يتولد عن الصندوق وقد يتم ذلك بمقارنة متوسط العائد عن الصندوق ببيع متوسط العائد لأحد المؤشرات المعروفة مثل: (Dow Jones) أو مؤشر (Standard and Poor's).

- **قياس التكاليف:** هناك نوعان من التكاليف يصاحبان صناديق الاستثمار، النوع الأول هي التكاليف المباشرة التي يمكن قياسها ويقصد بها أتعاب الإدارة والمصاريف الإدارية، وعادة ما تكون هذه التكاليف منشورة.

أما النوع الثاني: هي تكاليف المعاملات (تكاليف غير مباشرة) وتنقسم بدورها إلى تكاليف يمكن قياسها وأخرى يصعب قياسها، ويقصد بالتكاليف التي يسهل قياسها: عمولة السمسرة وعادة ما تتوافر عنها بيانات منشورة، أما التكاليف التي يصعب قياسها فهي هامش ربح بيع وشراء السهم إضافة إلى التأثير الذي تحدثه الصفقات الكبيرة بيعاً أو شراءً على القيمة السوقية للسهم.

3- الأسلوب المزدوج لتقييم أداء صناديق الاستثمار مع الإشارة إلى بعض الصناديق الاستثمارية المدرجة في سوق الأسهم السعودي.

أشرنا فيما سبق إلى مختلف الأساليب المستخدمة في تقييم أداء صناديق الاستثمار، وسنحاول من خلال هذا العنصر التركيز على الأسلوب المزدوج في تقييم أداء الصناديق وهذا بالإشارة إلى البعض منها والمتواجدة في سوق الأسهم السعودي خلال الفترة (2008-2017) وذلك باستخدام المؤشرات المركبة ممثلة في: مؤشر شارب، مؤشر ترينور، مؤشر الأداء المعدل بالمخاطر M^2 ، مؤشر جنسن مع اختيار عينة عمدية قدرها خمسة (05) صناديق استثمارية تعود إلى ثلاثة (03) مدراء صناديق استثمار بعد أن تم إجراء مسح شامل للصناديق التي تتوافر فيها البيانات المطلوبة.

3-1- صناديق الاستثمار في سوق الأسهم السعودي.

يعد سوق الأوراق المالية السعودي من الأسواق العربية الأكثر تطوراً في مجال صناديق الاستثمار من حيث العدد والأصول والتنوع والتنظيم باعتبار أنها أول دولة عربية أنشأت صندوق استثماري سنة 1979، وبهذا فقد عملت المملكة العربية السعودية على تنشيط سوقها المالي وتحقيق المزيد من الحماية للأموال الوطنية من التسرب إلى الخارج، وفي سبيل ذلك نشطت صناعة صناديق الاستثمار مما أدى إلى نمو كبير في عددها وازداد نشاطها ليصل بنهاية عام 2017 إلى 273 صندوقاً بأصول قدر حجمها بـ 110.2 مليار ريال، ووصل عدد المشتركين فيها إلى أكثر من 238 ألف مشترك بنهاية عام 2017 بارتفاع 6.3 في المئة عن العام السابق.

وجاءت فكرة صناديق الاستثمار السعودية تلبية لرغبات وطلبات المستثمرين لفئاتهم المختلفة وإقبالهم على هذه الصناديق التي تسوّق محلياً وعالمياً، وبسبب ازدهار صناعة الصناديق تبنت مؤسسة النقد العربي السعودي مهمة

الرقابة على الصناديق وأصدرت القرار الوزاري رقم 2053/03 المؤرخ في: 1413/07/14 الموافق لـ: 1993/01/07 الذي عمل على تنظيم إدارة الصناديق والاشتراك فيها واضعا لها صيغة تتضمن التعاريف والإطار التنظيمي وكيفية الترخيص لها، إذ عرّف صندوق الاستثمار بأنه: برنامج استثماري مشترك ينشئه البنك المحلي بموافقة مسبقة من مؤسسة النقد العربي السعودي بهدف إتاحة الفرصة للمستثمرين فيه للمشاركة جماعيا في نتائج أعمال البرنامج ويتم إدارته من قبل البنك مقابل أتعاب محددة⁽³¹⁾.

تطور صناديق الاستثمار المدرجة في سوق الأسهم السعودي: يمثل الجدول الموالي تطور عدد الصناديق العاملة في السعودية وعدد المشتركين فيها بالإضافة إلى التطور في حجم أصولها.

جدول رقم (01): إجمالي الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية وإجمالي الأصول المالية التي تديرها للفترة (2000-2017).

السنة	عدد الصناديق العاملة	إجمالي أصول الصناديق مليار ريال	عدد المشتركين في نهاية الفترة المالية	معدل نمو أصول الصناديق	معدل نمو المشتركين
2000	138	38.56	95.800	/	/
2001	138	50.06	173.999	%30	%82
2002	143	48.82	165.044	%-2	%-5
2003	170	53.87	172.197	%10	%4
2004	188	60.32	198.357	%12	%15
2005	199	136.97	568.284	%127	%186
2006	214	84.1	499.968	%-39	%-12
2007	252	105.1	426.085	%25	%-15
2008	262	74.81	374.975	%-29	%-12
2009	244	89.55	356.331	%20	%-5
2010	243	94.74	320.415	%6	%-10
2011	249	82.19	293.905	%-13	%-8
2012	240	88.07	275.624	%7	%-6
2013	236	103.18	258.110	%17	%-6
2014	252	110.71	246.031	%7	%-5
2015	270	102.90	236.977	%-7	%-4
2016	275	87.84	224.411	%-15	%-5
2017	273	110.20	238.445	%25.5	%6

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي، التقرير السنوي لسنة 2018.

ويلاحظ من الجدول والشكل أعلاه أن النمو في أصول الصناديق الاستثمارية كان بشكل متناقص إلا أنه قفز في عام 2005 إلى مستوى عال جداً نتيجة الارتفاع الكبير في أسعار النفط وهو متذبذب بين السنوات الأخرى حتى عام 2007 (عام الأزمة المالية العالمية) فقد عصفت هذه الأزمة بالاقتصاد العالمي وكان لها تأثيرات مباشرة على الاقتصاد السعودي من خلال حدوث تباطؤ في نمو اقتصاده وتراجع في الصادرات السعودية (البترولية وغير البترولية) وانخفاض تدفق الاستثمار الأجنبي للمملكة، إضافة إلى بقاء سعر صرف الريال منخفضاً اتجاه معظم عملاء الشركاء التجاريين للمملكة، ليهبط المؤشر العام للسوق المالي السعودي حوالي 56 نقطة مقارنة بالعام الماضي ولتتقد القيمة السوقية لإجمالي الأسهم المصدرة حوالي 52% من قيمته⁽³²⁾، وانخفضت أسعار النفط إلى أدنى مستوى لها في عام 2009 مسببة هزة مالية للاقتصاد السعودي، هذا الأخير الذي يعتمد على الصادرات النفطية والتي تشكل أكثر من 45% من إيرادات المملكة العربية السعودية.

كما شهدت سنتي 2012 و 2013 انخفاض في عدد الصناديق المدرجة في السوق إلى 240 و 236 صندوقاً على التوالي، ويعود سبب هذا الانخفاض إلى تداعيات أزمة الديون السيادية اليونانية وإلى تجميد هيئة السوق المالي لعمل بعض الصناديق نتيجة لعدم الإفصاح والشفافية على التقارير المالية⁽³³⁾.

كما انخفض عدد صناديق الاستثمار التي تديرها شركات الاستثمار في المملكة عام 2017 بنسبة 0.7% ليصل إلى 273 صندوقاً وارتفع إجمالي أصول الصناديق بنحو 25.5 في المائة لتصل إلى نحو 110.2 مليار النهاية عام 2017، ومن جهة أخرى يلاحظ الأثر الواضح للأزمة المالية العالمية بالانخفاض المتزايد في عدد المشتركين في الصناديق حتى نهاية عام 2017، ويرتبط عدد المشتركين في الصناديق الاستثمارية بعدد المستثمرين في السوق المالي إذ يؤدي انخفاض عدد المستثمرين في السوق إلى انخفاض عدد المشتركين في صناديق الاستثمار⁽³⁴⁾.

3-2- عوائد ومخاطر الصناديق الاستثمارية محل الدراسة: والجدول المالي يوضح ذلك.

جدول رقم (02): حساب عوائد ومخاطر الصناديق الاستثمارية الخمسة.

الصندوق الاستثماري السنوات.	محفظة السوق	صندوق الرياض للأسهم السعودية	صندوق الرياض للأسهم 02	صندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع	صندوق الرائد للأسهم السعودية	صندوق الفريد للأسهم السعودية
	عائد المحفظة	عائد الصناديق				
2008	0.564 -	0.536-	-0.536	0.515-	0.507-	0.479-
2009	0.274	0.224	0.253	0.336	0.137	0.250
2010	0.081	0.143	0.153	0.165	0.114	0.126
2011	0.030-	-0.0132	0.044-	0.019	0.003	0.010
2012	0.059	0.0890	0.130	0.052	0.137	0.079
2013	0.255	0.306	0.251	0.313	0.317	0.357
2014	0.023-	0.115	0.029	-0.001	0.128	0.220
2015	0.170	0.143	0.176-	-0.128	0.150-	0.062-

0.022-	0.078-	0.083	0.010-	-0.0164	0.043	2016
0.0089	-0.006	-0.023	-0.0048	0.0041	0.0022	2017
4.88%	0.95%	3.01%	0.45%	%4.59	2.67%	متوسط العوائد
19.62%	21.26%	22.82%	22.19%	21.73%	23.20%	الانحراف المعياري
0.036091 16	0.03410 307	0.04112 044	0.03958 311	0.04725 898	/	التباين المشترك Cov (R _m , R _p)
0.94	0.75	0.79	0.80	1	1	معامل B
RF=0.27%						متوسط العائد الخالي منالخطر

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على التقارير السنوية للصناديق الاستثمارية محل الدراسة.

وقد حققت الصناديق عوائد متذبذبة بحيث عرفت عوائد سالبة نتيجة التذبذبات القوية التي شهدتها السوق سنتي 2008 و 2011 بسبب أزمة الرهن العقاري في الولايات المتحدة الأمريكية، والديون السيادية في اليونان، وبسبب أحداث ما يسمى بالربيع العربي بداية بتونس أواخر عام 2010 وقد كان ذلك احتجاجا على الأوضاع المعيشية انتهاء بإطاحة حكام أربعة (04) دول عربية ممثلة في: تونس، مصر، ليبيا واليمن بحلول سبتمبر من العام 2012، ولتكمّل تراجع أسعار النفط خلال الربع الأخير من سنة 2014 سلسلة التأثيرات السلبية على أداء سوق الأسهم السعودي إذ حقق السوق عائدا سلبيا وصل إلى 2.37% خلال نفس السنة (2014).

3-2- استخدام الأسلوب المزدوج في تقييم أداء صناديق الاستثمار:

يوضح الجدول الموالي أهم المقاييس المركبة (المزدوجة) والمستخدمّة في قياس أداء بعض صناديق الاستثمار في سوق الأسهم السعودي خلال الفترة الممتدة من (2008-2017).

جدول رقم (03): تقييم أداء الصناديق الاستثمارية باستخدام الأسلوب المزدوج.

مؤشر جنس ****	مؤشر الأداء المعدل بالخطر ***	مؤشر ترينور **	مؤشر شارب *	المؤشر الصندوق الاستثماري
0	2.67	2.47	0.10	محفظة السوق
1.92	4.88	4.32	0.20	صندوق الرياض للأسهم السعودية.
-1.74	0.46	0.23	0.008	صندوق الرياض للأسهم 02.
0.84	3.06	3.47	0.12	صندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع.
-1.12	1.01	0.91	0.03	صندوق الرائد للأسهم السعودية.
2.35	5.72	4.90	0.23	صندوق الفريد للأسهم السعودية

المصدر: - من إعداد الباحثين اعتمادا على معطيات الجدول 02.

$$R_i = \frac{V_C - V_r}{\delta} \quad \text{مؤشر شارب يعطى بالعلاقة:}$$

حيث: : مؤشر شارب. V_C : متوسط معدل العائد على الاستثمار.

V_R : متوسط معدل العائد على الاستثمار الخالي من الخطر، δ : المخاطر الكلية ممثلة في الانحراف المعياري.

$$T = \frac{R_P - R_F}{B} \quad \text{مؤشر ترينور يعطى بالمعادلة:}$$

حيث: T : مؤشر ترينور. R_P : معدل العائد على الاستثمار في الصندوق. R_F : معدل العائد الخالي من الخطر.

$$B = \frac{\text{cov} R_P R_m}{\delta^2} \quad \text{B: معامل بيتا ويحسب بالصيغة:}$$

حيث: :: التباين المشترك بين متوسط العائد الخالي من الخطر وبين متوسط عائد الصندوق.

$$M^2 = R_F + \frac{\delta m}{\delta p} (R_P - R_F) \quad \text{وصيغت معادلة نموذج الأداء المعدل بالخطر كالآتي:}$$

حيث: M^2 : نموذج الأداء المعدل بالخطر. R_F : متوسط العائد الخالي من الخطر.

R_P : متوسط العائد المعياري للصندوق محل التقييم. δ_m : الانحراف المعياري لسوق الأسهم السعودي.

δ_p : الانحراف المعياري للصندوق محل التقييم.

$$\alpha = (R_P - R_F) - B(R_m - R_F) \quad \text{مؤشر ألفا جنسن يحسب كما يلي:}$$

حيث: α : ألفا جنسن.

$(R_P - R_F)$: المقدار الأول يمثل الفرق بين متوسط عائد الصندوق ومتوسط العائد على الاستثمار الخالي من

الخطر، ويطلق على هذا المقدار العائد الإضافي.

$\beta(R_m - R_F)$: أما المقدار الثاني فيتمثل في حاصل ضرب معامل β في الفرق بين متوسط عائد السوق ومتوسط العائد

على الاستثمار الخالي من الخطر ويطلق على هذا الفرق علاوة خطر السوق.

✓ بالنسبة لمؤشر شارب:

◀ سوق الأسهم السعودي: إن العائد الإضافي الذي استطاع السوق تحقيقه من كل وحدة مخاطرة كلية هو 0.10

وحدة عائد، ويرجع عدم ارتفاع معدلات ربحية سوق الأسهم السعودي المعدلة بالمخاطر الكلية إلى ارتفاع قيمة

المخاطر غير المنتظمة لعوائد السوق نتيجة للتذبذبات القوية التي شهدتها السوق سنوات 2008، 2011، 2014

بسبب أزمة الرهن العقاري، أزمة الديون السيادية، وانخفاض أسعار النفط في الأسواق العالمية حيث وصل العائد

إلى 56.49% في حين حقق السوق عائدا سلبيا قدر بـ 3.07% بسبب أحداث ما يسمى بالربيع العربي وأزمة

الديون السياسية في اليونان سنة 2011، ولتكمّل تراجع أسعار النفط خلال الربع الأخير من سنة 2014 سلسلة

التأثيرات السلبية على أداءه إذ حقق السوق عائدا سلبيا وصل إلى 2.37%.

◀ صندوق الرياض للأسهم السعودية: إن العائد الإضافي الذي حققه صندوق الرياض للأسهم السعودية من كل

وحدة مخاطرة كلية يقدر بـ 0.20 وحدة عائد، ومن ثم فإن العوائد المرجحة للمخاطرة للصندوق (مؤشر شارب

لصندوق) أكبر من قيمة معدل شارب لسوق الأسهم بفارق قدر بـ 0.1 وحدة عائد لكل وحدة مخاطرة لصالح

الصندوق، ويرجع السبب في هذا الارتفاع أو الفارق بينهما إلى ارتفاع معدل المتوسط السنوي للصندوق لاستثماره

بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة في مختلف الأحجام والقطاعات.

- ◀ **صندوق الرياض للأسهم 02:** إن العائد الذي استطاع الصندوق تحقيقه من كل وحدة مخاطرة كلية هو 0.008 وحدة عائد، وبالتالي فإن العوائد المرجحة للمخاطرة للسوق أكبر من العوائد المرجحة للصندوق ليكون الفرق لصالح السوق ممثلاً في 0.092 وحدة عائد لكل وحدة مخاطرة
- ◀ **صندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع:** ومنه فإن العائد الإضافي الذي استطاع الصندوق تحقيقه من كل وحدة مخاطرة كلية هو 0.12 وحدة عائد، وبالتالي تفوق الصندوق من حيث العائد المرجح على أداء السوق بفارق قدره 0.02 وحدة عائد لكل وحدة مخاطرة ويعود تراجع النسبة عموماً إلى انخفاض المتوسط السنوي لعائد صندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع، وبمقارنة أداء هذا الصندوق بصندوقي الرياض للأسهم فقد تفوق أداء صندوق الرياض للأسهم السعودية على نظيره صندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع وكذا صندوق الرياض للأسهم (02) والمتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية على اعتبار أنه كلما كان معدل شارب أعلى كلما كان أداء الصندوق أفضل.
- ◀ **صندوق الرائد للأسهم السعودية:** إن العائد الإضافي الذي استطاع الصندوق تحقيقه في كل وحدة مخاطرة كلية هو 0.03 وحدة عائد متراجعا بذلك بـ 0.07 وحدة عائد على السوق، ويعود تراجع مؤشر شارب لصندوق الرائد للأسهم السعودية إلى التراجع الملاحظ في المتوسط السنوي لعوائد الصندوق (0.95).
- ◀ **صندوق الفريد للأسهم السعودية:** إن العائد الإضافي الذي حققه الصندوق عند كل وحدة مخاطرة كلية قدر بـ 0.23 وحدة عائد متفوق بـ 0.13 وحدة عائد على مؤشر شارب للسوق، وعليه فإن المخاطر الكلية للصندوق (19.52%) أقل من المخاطر الكلية للسوق والمقدرة بـ (23.20%).
- ✓ **مؤشر ترينور:**
- ◀ **محفظة سوق الأسهم السعودي:** بحيث انخفضت عوائد محفظة السوق في ظل المخاطر المنتظمة المقدرة بالواحد الصحيح من 2.67 إلى 2.47 بانخفاض يقدر بقيمة متوسط العائد الخالي من المخاطرة وهو ما يمثل عائد أدون الخزنة السعودي.
- ◀ **صندوق الرياض للأسهم السعودية:** ومنه فإن العائد الزائد الذي استطاع الصندوق تحقيقه لكل وحدة من المخاطرة باستخدام مقياس بيتا للمخاطر هو 4.32 وحدة عائد وكلما ارتفع هذا العدد زاد العائد الذي يولده الصندوق، وبما أن قيمة المؤشر مرتفعة فإن ذلك دلالة على الأداء الجيد للأصل المالي وبما أن معامل $B=1$ فهذا يعني أن مخاطر الصندوق مساوية لمخاطر السوق مما ساعد في الحفاظ على نفس المستوى من العوائد تقريباً في ظل المخاطر المنتظمة.
- ◀ **صندوق الرياض للأسهم (02):** إن العائد الإضافي الذي استطاع الصندوق تحقيقه من كل وحدة مخاطرة منتظمة قدر بـ 0.23 وحدة عائد، وهو ما يشير إلى انخفاض ربحية الصندوق مقارنة بربحية السوق، وبما أن B أقل من 1 فهذا يعني أن مخاطر الصندوق أكبر من مخاطر السوق وهذا ما ساهم في تراجع عوائد الصندوق من 0.45% إلى 0.23% في ظل المخاطر المنتظمة.
- ◀ **صندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع:** إن العائد الإضافي الذي استطاع الصندوق تحقيقه من كل وحدة مخاطرة هو 3.47 وحدة عائد، وهو ما يشير إلى ارتفاع ربحية الصندوق، حيث ارتفع متوسط عوائد الصندوق من 3.01% إلى 3.47% في ظل مخاطرة منتظمة قدرت بـ 0.79.

◀ **صندوق الرائد للأسهم السعودية:** إن العائد الإضافي الذي استطاع الصندوق تحقيقه من كل وحدة مخاطرة منتظمة قدر ب 0.91 وحدة عائد وهو ما يشير إلى انخفاض عائد الصندوق في ظل المخاطر المنتظمة من 0.95% إلى 0.91%، وما يلاحظ أن معامل $B_1 < (B=0.75)$ وهذا يعني أن مخاطر الصندوق المرجحة بالمخاطر المنتظمة أكبر من مخاطر السوق.

◀ **صندوق الفريد للأسهم السعودية:** وقد استطاع الصندوق تحقيق عائد إضافي وصل إلى 4.90 وحدة عائد مقابل كل وحدة مخاطرة منتظمة، وهو ما يشير إلى ارتفاع ربحية الصندوق مقارنة بربحية السوق لأن عوائد الصندوق ارتفعت من 4.88% إلى 4.90% في ظل المخاطر المنتظمة وما ساهم أيضا في ارتفاع ربحية الصندوق أن مخاطر الصندوق أقل من مخاطر السوق لأن معامل B لم يتجاوز الواحد ($B=0.94$).

✓ **نموذج الأداء المعدل بالمخاطر M^2 :**

◀ **بالنسبة لسوق الأسهم السعودي:** إن العوائد البسيطة لمؤشر الصندوق مساوية لعوائد محفظة السوق (2.67%).

◀ **صندوق الرياض للأسهم السعودية:** وبالتالي فإن العوائد البسيطة لمؤشر الصندوق سوف تصبح 4.88% بدلا من 4.59% في حالة خفض معدل المخاطرة الكلية في استثمارات الصناديق لتصل إلى نفس مستوى المخاطرة الكلية في حالة الاستثمار المباشر في السوق.

◀ **صندوق الرياض للأسهم (2):** ستصبح عوائد الصندوق 0.46% بدلا من 0.45% في حالة خفض معدل المخاطرة الكلية في استثمارات الصناديق لتصل إلى نفس المخاطرة الكلية في حالة الاستثمار في السوق أي بارتفاع قدره 0.01 نقطة مئوية.

◀ **صندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع:** وعليه فإن عوائد الصندوق سوف تصبح 3.06% بدلا من 3.01% في حالة خفض درجة المخاطرة في استثمارات الصندوق لتصل إلى نفس مستوى مخاطرة السوق في حالة الاستثمار فيه وبفارق 0.05%.

◀ **صندوق الرائد للأسهم السعودية:** وعليه فإن عوائد الصندوق سوف تصبح 1.01% بدلا من 0.95% في حالة خفض معدل المخاطرة الكلية في استثمارات الصندوق لتصل إلى نفس مستوى معدل المخاطرة في حالة الاستثمار المباشر في السوق، أي بارتفاع قدره 0.06 نقطة مئوية.

◀ **صندوق الفريد للأسهم السعودية:** ستصبح عوائد الصندوق البسيطة 5.72% بدلا من 4.88% بارتفاع قدره 0.84% في حالة خفض معدل المخاطرة الكلية في استثمارات الصندوق لتصل إلى نفس مستوى معدل المخاطرة في حالة الاستثمار المباشر في السوق.

✓ **نموذج جنسن:**

◀ **سوق الأسهم السعودي:** بما أن معامل α لسوق الأسهم السعودي مساوي للصفر فإن هذا يعني أن محفظة السوق قد حققت عائد فعلي مساوي لمعدل العائد التوازني الذي كانت يجب أن يحققه الصندوق.

◀ **صندوق الرياض للأسهم السعودية:** وبما أن معامل $\alpha < 0$ فإن هذا يعني أن قيمة (العائد على الصندوق - العائد الخالي من المخاطرة) أكبر مما يستحق، وهذا يعني أن الصندوق قد حقق معدل عائد فعلي أكبر من معدل العائد التوازني الذي كان يجب أن يحققه الصندوق وأن أداء الصندوق كان جيدا مقارنة بأداء محفظة السوق.

«صندوق الرياض للأسهم 02: بما أن معامل ألفا للصندوق أصغر من الصفر فإن هذا يشير إلى سوء الأداء الاستثماري للصندوق، بمعنى أن الصندوق قد حقق معدل فعلي أقل من معدل العائد التوازني الذي كان يجب أن يحققه السوق.

«صندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع: وبما أن معامل α الخاص بصندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع أكبر من الصفر، فإن هذا يعني أن محفظة السوق قد حققت معدل عائد أقل من معدل العائد التوازني الذي كان يجب أن يحققه الصندوق وأن هذا الصندوق يسبق السوق في أدائه.

«صندوق الرائد للأسهم السعودية: وبما أن معامل α الخاص بصندوق الرائد للأسهم السعودية أقل من الصفر، فإن هذا يعني أن الصندوق قد حقق معدل عائد أقل من معدل العائد التوازني الذي كان يجب أن يحققه السوق وقد كان أداء الصندوق سيئاً مقارنة بمحفظة السوق.

«صندوق الفريد للأسهم السعودية: وبما أن معامل α الخاص بصندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع أكبر من الصفر، فإن هذا يعني أن الصندوق قد حقق عائد أكبر من معدل العائد التوازني الذي كان يجب أن يحققه الصندوق، وقد كان أداء الصندوق جيداً مقارنة بمحفظة السوق.

الخاتمة: من خلال هذه الدراسة تم التوصل إلى جملة من الاستنتاجات والتوصيات كما يلي:

01-صناديق الاستثمار تُعد الوسيلة المثلى لتعبئة مدخرات صغار المدخرين وتحقيق العوائد المناسبة لهم من خلال استثمارات سليمة في شركات وأصول ناجحة.

02-تتيح صناديق الاستثمار المجال لذوي الدخل المحدود للتعامل في سوق المال إذا امتلك حداً أدنى من الوثائق التي تمكنه من الاشتراك في إحدى هذه الصناديق من خلال تنويع استثماراتها في الأوراق المالية، كون صغار المستثمرين لا يستطيعون ذلك لعدم وجود خبرة، فيمكن الاستفادة من خبرات الإدارة المتخصصة، التي تدير محفظة الأوراق المالية للمستثمر بتكاليف منخفضة مع تحقيق عائداً أعلى من عائد الوثائق المصرفية، وتمكن المستثمر من شراء وثائق بالتقسيط خلال فترة زمنية من تنظيم استرداد كل أو بعض رأس المال وفق شروط معينة.

03-تؤدي صناديق الاستثمار دوراً هاماً في تفعيل عمليات التداول في سوق الأوراق المالية من خلال الدور المزدوج الذي تقوم به كعارض للنقد من جهة، وطالب للأوراق المالية المطروحة للتداول من جهة ثانية.

04-وعلى مستوى الاقتصاد الوطني تحقق هذه الصناديق مزايا متعددة يتمثل أهمها في تنشيط أسواق رأس المال وحماية المدخرات الوطنية ومنع تسريبها للاستثمار في الخارج من خلال تعبئة الموارد المالية وتوجيهها نحو تمويل المشروعات المختلفة لخدمة الاقتصاد الوطني.

05- لغرض تقييم أداء صناديق الاستثمار وجدت مجموعة من الأساليب والطرق البسيطة والمزدوجة تسمح بقياس قيمة الوحدات الاستثمارية للصندوق، وبالتالي المساعدة على تحليل وتقييم أداء الصناديق والمفاضلة بينهما (تفضيل الصندوق الذي يعود بأكبر عائد وأقل مخاطرة).

06- بالمقارنة بين محفظة السوق والصناديق الاستثمارية المدروسة تبين أن محفظة السوق أكثر مخاطرة، وهذا ما يبرزه كل من الانحراف المعياري ومعامل بيتا المتعلق بالمخاطر المنتظمة.

07- تم التوصل من خلال دراسة وتقييم أداء بعض الصناديق إلى تأثرها الواضح بالأزمات العالمية والعربية التي مست العالم أجمع (أزمة الرهن العقاري، أزمة الديون السيادية والربيع العربي) وتسربت محليا الى الاقتصاد السعودي وهو ما يظهر في العائد السلبي المحقق في العديد من سنوات الدراسة ليمتد أثرها أيضا إلى السوق المدرجة فيه إذ حقق عائدا يكاد يكون معدوما قدر ب 0.22% سنة 2017.

08- مما أمكن ملاحظته من خلال مؤشر شارب أن أداء صندوق الرياض للأسهم السعودية، صندوق الأهلي للمتاجرة بالسلع، صندوق الفريد للأسهم السعودية أفضل من أداء محفظة السوق على اعتبار أنه كلما كان مؤشر شارب أعلى كان أداء الصندوق أفضل.

09- بما أن α أكبر من الصفر في أغلب الصناديق الاستثمارية المدروسة فهذا يعني أن قيمة (العائد على الصندوق - العائد الخالي من المخاطرة) أكبر مما يستحق وهذا يعني أن أداء الصندوق أعلى من أداء السوق وأن الصناديق سبقت السوق في آدائها.

◀ **التوصيات:** ونوصي بما يلي:

01- اختيار كوادر بشرية مؤهلة إدارة صناديق الاستثمار ويفضل من أصحاب شهادات في التخصص المالي وأن يكون غالبية أعضاء مجلس الإدارة من المديرين المستقلين لكيلا تتعارض مصالحهم الخاصة مع مصالح حملة الأسهم ومواكبتهم للتطورات الدولية المتسارعة من حيث المعايير المحاسبية والتدقيقية الدولية بما يضمن حقوق حملة الأسهم وتحقيق التنمية الاقتصادية الوطنية.

02- الشفافية في تقديم المعلومات الخاصة بأداء صناديق الاستثمار لزيادة ثقة المستثمرين، وبالتالي زيادة الطلب على المشاريع الاستثمارية في الأسواق المالية وإصدار تشريع ينص على تشديد نظام الرقابة على أعمال صناديق الاستثمار وتحديد الحد الأدنى لحجم الصفقات التي يقوم بها حتى يتجنب المنافسة مع صغار المستثمرين ومن ثم يؤدي إلى خروجهم من السوق.

03- استفادة الجزائر من التجارب المقدمة في مجال الصناديق الاستثمارية، من أجل تطوير سوقها المالي، واستحداث أداة الاستثمار في الصناديق للتقليل من المخاطر الاستثمارية المصاحبة لمزاولة نشاط الاستثمار في البورصة.

الاحالات والهوامش

(1) عطية أحمد صلاح (2003، 2002)، مشاكل المحاسبة والإفصاح في صناديق الاستثمار، دار الثقافة للنشر، مصر، ص 7

(2) حسين عصام (2008)، أسواق الأوراق المالية، دار أسامة للنشر والتوزيع، الأردن، ص 213.

(3) شريط صلاح الدين (2011، 2012)، دور صناديق الاستثمار في سوق الأوراق المالية - دراسة تجريبية مصر - رسالة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير، جامعة الجزائر 3، ص 161.

(4) شريط صلاح الدين، مرجع سابق، ص 163.

(5) دوابة أشرف محمد (2004)، صناديق الاستثمار في البنوك الإسلامية بين النظرية والتطبيق، دار السلام للطبع والنشر، مصر، ص 57.

- (6) Bassam I. Azeb (2002), **the Performance the Egyptian Stock Market**, Master of Business Administration thesis, the University of Birmingham the Birmingham Business school, 2002, P 78.
- (7) الحسني أحمد بن حسن بن أحمد (1999)، صناديق الاستثمار دراسة وتحليل من منظور الاقتصاد الإسلامي، مؤسسة شباب الجامعة، مصر، ص 08.
- (8) طالب علاء فرحان وآخرون (2013)، إدارة المؤسسات المالية مدخل فكري معاصر، دار الأيام، الأردن، ص 225.
- (9) زيني فريدة بن يوسف (2005، 2006)، صناديق الاستثمار ودورها في تفعيل استخدام المدخرات - تجربة جمهورية مصر العربية وإمكانية تطبيقها في سورية -، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في إدارة الأعمال، كلية الاقتصاد، جامعة دمشق، ص 29، 30.
- (10) طالب علاء فرحان وآخرون، مرجع سابق، ص 225.
- (11) مطاوع سعد عبد الحميد (2001)، الأسواق المالية المعاصرة، مكتبة أم القرى، المنصورة، ص 446.
- (12) مبروك نزيه عبد المقصود محمد (2007)، صناديق الاستثمار بين الاقتصاد الإسلامي والاقتصاد الوضعي، دار الفكر الجامعي، مصر، ص 98.
- (13) سعيد حاتم غائب، سليم إبراهيم هزاع (2018)، أثر صناديق الاستثمار في النهوض بسوق الأوراق المالية، مجلة جامعة تكريت للحقوق، المجلد 2، العدد 03، العراق، ص 326.
- (14) حنفي عبد الغفار، قري اقصر سمية (1997)، الأسواق والمؤسسات المالية (البنوك وشركات التأمين والبورصات وصناديق الاستثمار)، مركز الإسكندرية للكتاب، مصر، ص 373.
- (15) هندي منير إبراهيم (1994)، صناديق الاستثمار في خدمة صغار وكبار المدخرين، منشأة المعارف، مصر، ص 40.
- (16) عبو عمر (2010)، صناديق الاستثمار ودورها في تنشيط الأسواق المالية - تحارب بعض الدول العربية -، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة حسيبة بوعلي الشلف، ص 61.
- (17) علوان قاسم نايف (2009)، إدارة الاستثمار (بين النظرية والتطبيق)، دار الثقافة للنشر والتوزيع، الأردن، ص 227، 228.
- (18) حنفي عبد الغفار، قري اقصر سمية (2005)، أسواق المال وتمويل المشروعات، الدار الجامعية، مصر، ص 169.
- (19) المومني غازي فلاح (2014)، إدارة المحافظ الاستثمارية الحديثة، دار المناهج للنشر والتوزيع، الأردن، ص 227.
- (20) شموط مروان، كنجو عبود كنجو (2015)، الأسواق المالية، الشركة العربية المتحدة للتسويق والتوريدات، مصر، ص 238.
- (21) الحناوي محمد صالح، العبدجلال إبراهيم (2005)، بورصة الأوراق المالية بين النظري والتطبيقي، الدار الجامعية للطباعة والنشر، مصر، ص 24.
- (22) الحمدوني إلياس خضير (2011)، تقييم أداء المحافظ الاستثمارية بالتطبيق في سوق عمان المالي، مجلة الأنبار للعلوم الاقتصادية والإدارية، المجلد 04، العدد 07، جامعة الأنبار، العراق، ص 321.
- (23) عبو عمر (2015، 2016)، الأسواق المالية ودورها في تعزيز أداء صناديق الاستثمار - دراسة تجارب دولية -، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه علوم في العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة الشلف، ص 162.
- (24) نوري موسى شقييري، الزرقان صالح ظاهر، الحداد وسيم محمد، الدويكات مهند فايز (2012)، إدارة الاستثمار، دار المسيرة، الأردن، ص 201.
- (25) الحمدوني إلياس خضير، مرجع سابق، ص 322.
- (26) كحلي فتحة، تقييم أداء صناديق الاستثمار الإسلامية - دراسة تجارب بعض الدول العربية -، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، تخصص محاسبة ومالية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة الشلف، 2010، 2011، ص 44، 45.

- (27) بلعيدسمية (2014، 2013)، دور صناديق الاستثمار في تفعيل سوق الأوراق المالية-دراسة حالة سوق الأوراق المالية السعودية-، رسالة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في علوم التسيير، تخصص إدارة مالية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قسنطينة 2، ص ص 98، 99.
- (28) RahimieAbd Karim,(2010), Analyzing the Characteristics and Performance of Islamic Funds: A critical Review of the MalaysianCase, Doctorate thesis, Durham University, Malaysia, P 150.
- (29) الحناوي محمد صالح، العبد جلال إبراهيم، مرجع سابق، ص 25.
- (30) حنفي عبد الغفار، قري اقصر سمية (1995)، مذكرات في الأسواق والمؤسسات المالية، مؤسسة شباب الجامعة للطباعة والنشر، مصر، ص ص 398-399.
- (31) عبو عمر، الأسواق المالية ودورها في تعزيز أداء صناديق الاستثمار -دراسة تجارب دولية-، مرجع سابق، ص 173.
- (32) هيئة السوق المالية، التقرير السنوي لسنة 2008.
- (33) عبو عمر، الأسواق المالية ودورها في تعزيز أداء صناديق الاستثمار -دراسة تجارب دولية-، مرجع سابق، ص 174.
- (34) عريبات أحمد حسن محمود (2017)، أثر صناديق الاستثمار الإسلامية على مؤشرات السوق المالي السعودي، أطروحة مقدمة لنيل درجة الدكتوراه في المصارف الإسلامية في المصارف الإسلامية، كلية الدراسات العليا، جامعة العلوم الإسلامية العالمية، الأردن، ص 84.

قائمة المراجع

- 1- أحمد صلاح عطية، مشاكل المحاسبة والإفصاح في صناديق الاستثمار، 2002، 2003، دار الثقافة للنشر، مصر.
- 2- أحمد بن حسن بن أحمد الحسني، صناديق الاستثمار دراسة وتحليل من منظور الاقتصاد الإسلامي، 1999، مؤسسة شباب الجامعة، مصر.
- 3- أشرف محمد دوابة، صناديق الاستثمار في البنوك الإسلامية بين النظرية والتطبيق، 2004، دار السلام للطبع والنشر، مصر.
- 4- سعد عبد الحميد مطاوع، الأسواق المالية المعاصرة، 2001، مكتبة أم القرى، المنصورة.
- 5- عبد الغفار حنفي، رسمية قرياقص، مذكرات في الأسواق والمؤسسات المالية، 1995، مؤسسة شباب الجامعة للطباعة والنشر، مصر.
- 6- عبد الغفار حنفي، رسمية قرياقص، أسواق المال وتمويل المشروعات، 2005، الدار الجامعية، مصر.
- 7- عبد الغفار حنفي، رسمية قرياقص، الأسواق والمؤسسات المالية (البنوك وشركات التأمين والبورصات وصناديق الاستثمار)، 1997، مركز الإسكندرية للكتاب، مصر.
- 8- عصام حسين، أسواق الأوراق المالية، 2008، دار أسامة للنشر والتوزيع، الأردن.
- 9- علاء فرحان طالب وآخرون، إدارة المؤسسات المالية مدخل فكري معاصر، 2013، دار الأيام، الأردن.
- 10- غازي فلاح المومني، إدارة المحافظ الاستثمارية الحديثة، 2014، دار المناهج للنشر والتوزيع، الأردن.
- 11- قاسم نايف علوان، إدارة الاستثمار (بين النظرية والتطبيق)، 2009، دار الثقافة للنشر والتوزيع، الأردن.
- 12- محمد صالح الحناوي، جلال إبراهيم العبد، بورصة الأوراق المالية بين النظرية والتطبيق، 2005، الدار الجامعية للطباعة والنشر.
- 13- مروان شموط، كنجو عبود كنجو، الأسواق المالية، 2015، الشركة العربية المتحدة للتسويق والتوريدات، مصر.
- 14- منير إبراهيم هندي، أدوات الاستثمار في أسواق المال، 2014، دار المعرفة الجامعية، مصر.
- 15- منير إبراهيم هندي، صناديق الاستثمار في خدمة صغار وكبار المدخرين، 1994، منشأة المعارف، مصر.
- 16- موسى شقيري نوري، صالح ظاهر الزرقان، وسيم محمد الحداد، مهند فايز الدويكات، إدارة الاستثمار، 2012، دار المسيرة، الأردن.
- 17- نزيه عبد المقصود محمد مبروك، صناديق الاستثمار بين الاقتصاد الإسلامي والاقتصاد الوضعي، 2007، دار الفكر الجامعي، مصر.

- 18- إلياس خضير الحمدوني، تقييم أداء المحافظ الاستثمارية بالتطبيق في سوق عمان المالي، مجلة الأنبار للعلوم الاقتصادية والإدارية، جامعة الأنبار - العراق، العدد 07، المجلد 04، 2011.
- 19- حاتم غائب سعيد، إبراهيم هزاع سليم، أثر صناديق الاستثمار في النهوض بسوق الأوراق المالية، مجلة جامعة تكريت للحقوق، المجلد 2، جامعة العراق، العدد 03، المجلد 4، مارس 2018.
- 20- أحمد حسن محمود عريبات، أثر صناديق الاستثمار الإسلامية على مؤشرات السوق المالي السعودي، أطروحة مقدمة لنيل درجة الدكتوراه في المصارف الإسلامية في المصارف الإسلامية، كلية الدراسات العليا، جامعة العلوم الإسلامية العالمية، الأردن، 2017.
- 21- سمية بلعيد، دور صناديق الاستثمار في تفعيل سوق الأوراق المالية -دراسة حالة سوق الأوراق المالية السعودية-، رسالة ماجستير في علوم التسيير، تخصص إدارة مالية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قسنطينة 2، 2013، 2014.
- 22- صلاح الدين شريط، دور صناديق الاستثمار في سوق الأوراق المالية -دراسة تجريبية مصر-، رسالة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير، جامعة الجزائر 3، 2011-2012، ص 161.
- 23- عمر عبو، صناديق الاستثمار ودورها في تنشيط الأسواق المالية -تجارب بعض الدول العربية-، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة حسيبة بوعلي الشلف، 2009، 2010.
- 24- عمر عبو، الأسواق المالية ودورها في تعزيز أداء صناديق الاستثمار -دراسة تجارب دولية-، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه علوم في العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة الشلف، 2015، 2016.
- 25- فتحة كحلي، تقييم أداء صناديق الاستثمار الإسلامية -دراسة تجارب بعض الدول العربية-، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، تخصص محاسبة ومالية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة الشلف، 2010، 2011.
- 26- فريدة بن يوسف زيني، صناديق الاستثمار ودورها في تفعيل استخدام المدخرات -تجربة جمهورية مصر العربية وإمكانية تطبيقها في سورية-، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في إدارة الأعمال، كلية الاقتصاد، جامعة دمشق، 2005، 2006.
- 27- هيئة السوق المالية، التقرير السنوي لسنة 2008.
- 28- Bassam I. Azeb, the Performance the Egyptian Stock Market, Master of Business Administration thesis, the University of Birmingham the Birmingham Business School, 2002.
- 29- Abd Karim Rahimi, Analyzing the Characteristics and Performance of Islamic Funds: A cutical Review of the MalaysianCase, Doctorate thesis, Durham University, Malaysia, 2010.

The House of Entrepreneurship at The University of Relizane model

Kara Ibtissem¹, Tahraoui Douma Ali², Salah Mohamed³

¹Associate Professor, Department of Management, University of Relizane, Algeria.

²Associate Professor, Department of Management, University of Relizane, Algeria. phd.tahraoui@gmail.com

³Associate Professor A, Department of Management, University of Tissemsilt, Algeria

ARTICLE INFO

Article history:

Received: 25/12/2019

Accepted: 26/02/2020

Online: 06/03/2020

Keywords:

Entrepreneurship
Entrepreneurial culture
The house of
Entrepreneurship
JEL Code: y 8

ABSTRACT

This study aims to highlight the role played by the House of Entrepreneurship at the University of Relizane in spreading the entrepreneurial culture among students and developing their entrepreneurial spirit, with reference to a case study of the House of Entrepreneurship at the University Of Relizane, which became a door for students to The business world.

The study found that the House of Entrepreneurship plays an important role in the development of entrepreneurial thought among the students of the University through the awareness and training programs that it offers to them throughout the university year, it has become a successful mechanism to develop creative ideas reflect positively on the realization of their projects and reduce the likelihood of their failure and bankruptcy.

دور دار المقاولاتية في تطوير الفكر المقاولاتي لدى الشباب الجامعي

دار المقاولاتية بجامعة غليزان أنموذجاً -

قارة ابتسام¹، طهراوي دومة علي²، صلاح محمد³

¹أستاذ محاضر أ، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، علوم تسيير، جامعة غليزان، الجزائر

²أستاذ محاضر أ، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، علوم تسيير، جامعة غليزان، الجزائر

³أستاذ محاضر أ، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، علوم تسيير، جامعة تيسمسيلت، الجزائر

معلومات المقال

تاريخ الاستقبال:

2019/12/25

تاريخ القبول:

2020/02/26

تاريخ النشر: 2020/03/06

الكلمات المفتاحية

المقاولاتية

الفكر المقاولاتي

دار المقاولاتية

JEL Code: y8

المخلص

تهدف هذه الدراسة إلى تسليط الضوء على الدور الذي تلعبه دار المقاولاتية في الجامعة الجزائرية في نشر الثقافة المقاولاتية لدى الطلبة وتطوير روح المقاولاتية لديهم، مع الإشارة لدراسة حالة لدار المقاولاتية بجامعة غليزان، التي أصبحت باباً لطلبة المركز إلى عالم الأعمال. وتوصلت الدراسة إلى أن دار المقاولاتية تلعب دوراً هاماً في تطوير الفكر المقاولاتي لدى طلبة المركز من خلال البرامج التحسيسية والتكوينية التي تقدمها لهم على مدار العام الجامعي، فقد أصبحت تمثل آلية ناجحة لاستحداث الأفكار المبدعة وأرضية مثبته يطور الطلبة من خلالها معارفهم لتنعكس إيجاباً على تحقيق مشاريعهم وإنجاحها وخفض احتمالات تعثرها وإفلاسها.

- مقدمة:

من أجل ترقية وتطوير النظام المقاوлатي، قامت الجزائر بتطبيق جملة من الإصلاحات واستحداث مجموعة من الآليات المتخصصة في المرافقة المقاوлатية بهدف تهيئة الأرضية الملائمة لنشاط المقاولين ومؤسساتهم المصغرة مما يساهم في توسع النسيج المؤسساتي وانخفاض معدلات البطالة، ومن هذا المنطلق عملت على إدماج الشباب الجامعي في هذا النظام من خلال إدخال التعليم المقاولاتي ضمن برامج التعليم الجامعي من جهة، ومن جهة أخرى خلق وتفعيل ما يعرف بدار المقاوлатية والتي نشأت عن طريق اتفاقية بين وزارة التعليم العالي والبحث العلمي ووزارة العمل، التشغيل والضمان الاجتماعي حيث تعتبر الأداة المناسبة التي تعتمد عليها لغرس القيم المقاوлатية وتعريف الطلاب على العمل المقاولاتي الذي يقودهم لتحقيق أفكارهم وإخراج المشاريع ذات القيمة المضافة العالية التي تسهم في تنمية الاقتصاد الوطني، كما تشجعهم و ترافقهم نحو خلق مشاريع تساعد في تحقيق استقلاليتهم، ومن هنا نطرح الإشكالية التالية:

كيف تساهم دار المقاوлатية في تطوير الفكر المقاولاتي لدى طلبة جامعة غليزان؟

ولإجابة عن هذه الإشكالية نضع الفرضية التالية:

ساهمت دار المقاوлатية بجامعة غليزان في تطوير الفكر المقاولاتي للطلبة من خلال مجموعة من البرامج التكوينية والنشاطات التحسيسية.

تقسيم الدراسة: للإلمام بالموضوع تم تقسيمه للمحورين التاليين:

المحور الأول: الإطار النظري للمقاوлатية ودار المقاوлатية.

المحور الثاني: تقييم دور دار المقاوлатية بجامعة غليزان في تطوير الفكر المقاولاتي للطلبة

1- الإطار النظري للمقاوлатية ودار المقاوлатية:

1-1 تعريف المقاوлатية:

تعددت التعاريف ذات الصلة بمفهوم المقاوлатية إلا أنها متقاربة من حيث المعنى العام والمحتوى، ونذكر من بين أهمها التعريفات التالي:

تتعلق التعاريف الأولى بالتطور التاريخي لمفهوم المقاولة والذي ظهر أول مرة في بداية القرن السادس عشر، إذ اخذ المفهوم وقتها معنى المخاطرة وتحمل الصعاب التي رافقت حملات الاستكشافات العسكرية. إذ بقي هذا المفهوم متداولاً في نفس السياق إلى غاية مطلع القرن الثامن عشر أين دخل مفهوم المقاولة إلى النشاطات الاقتصادية، حيث عرفت المقاولة على أنها ممارسة مختلف الأعمال والأنشطة الاقتصادية التي تحمل في طياتها روح المخاطرة والمغامرة، مع ضمان النجاح من خلال الإدارة المتخصصة⁽¹⁾.

المقاوлатية هي القدرة والرغبة في تنظيم وإدارة الأعمال بكافة أنواعها، عن طريق إنشاء شيء جديد ذو قيمة، وتخصيص الوقت والجهد والمال اللازم للمشروع، وتحمل المخاطرة المصاحبة، واستقبال المكافئة الناتجة. بغرض الإسهام في تحقيق التنمية الاقتصادية والاجتماعية.⁽²⁾

ركز التعريف السابق على إبراز صفات ومزايا مفهوم المقاوлатية، والتي يمكن حصرها في الآتي⁽³⁾:

- الإبداع تعتبر المقاوله أحد مدخلات عملية اتخاذ القرار المتعلق بالاستخدام الأمثل للموارد المتاحة للوصول إلى بمختلف أشكاله.
 - المقاوله هي جهد موجه للتنسيق بين عمليات الإنتاج والبيع.
 - المقاوله هي مجموعة من المهارات الإدارية والإبداعية المستندة للمبادرة الشخصية والقدرة على تحمل المخاطرة في ظل بيئة سريعة التغير.
 - المقاوله تعني الإدراك الكامل للفرص والتحديات.
 - إن المقاوله هي نهج أو مسار يتبعه الفرد المقاول من أجل انجاز عمل مقاولاتي خاص به.
- وفي نفس السياق الذي ينظر إلى المقاوله من جانب الإبداع والتجديد والذي يعطي بعدا جديدا لمفهوم المقاوله والمقاول، يمكن تعريف المقاوله بـ: المقاوله هي حركية إنشاء واستغلال فرص الأعمال من طرف فرد أو عدة أفراد و ذلك عن طريق إنشاء منظمات جديدة من أجل خلق القيمة⁽⁴⁾.
- من خلال ما سبق يمكننا القول بأن التعريف الأخير هو أوضح وأشمل تعريف لمفهوم المقاوله إذ يجمع ما بين الفرصة، والمخاطرة عن طريق اغتنام هذه الفرصة، ثم الإبداع من أجل ضمان النجاح.

1-2 مفهوم المقاول:

يرى Mark Casson أن المقاول هو شخص متخصص في صنع القرار يمتلك معرفة بديهية تمكنه من الاستغلال الأمثل للموارد النادرة والتعامل معها من أجل الوصول إلى أهدافه⁽⁵⁾، في حين قدم Joseph Schumpeter بعدا جديدا لمفهوم المقاول والمقاوله، فقد ربط المقاول بالشخص المبدع والمبتكر والمجدد فهو كل من يستطيع : إنتاج منتج جديد، استحداث أسلوب إنتاج جديد، فتح منفذ جديد للسوق، اكتشاف مصدر جديد للمواد الأولية، تنظيم جديد للإنتاج⁽⁶⁾.

1-3 التمايز بين المقاولاتية والأعمال الصغيرة والمتوسطة:

يمكننا التفريق بين المقاولاتية و الأعمال الصغيرة والمتوسطة من خلال ثلاث خصائص أساسية يظهرها الجدول التالي:

الجدول رقم (1): أوجه الاختلاف بين الأعمال المقاولاتية والأعمال الصغيرة والمتوسطة

الخاصية	الأعمال المقاولاتية	الأعمال الصغيرة والمتوسطة
الإبداع	يعتمد على الإبداع بشكل معنوي أي يركز معنويا على طريقة جديدة في عمل الأشياء	أقل إبداعا، تميل إلى المحلية في توجهها و لا تعمل على تأسيس شيء جديد بتوجه وشعور عالمي، لكن هذا يعني أنها تعمل شيء جديد
إمكانيات النمو	يملك علاقة قوية من إمكانيات النمو	محدودة في إمكانيات النمو
الأهداف الاستراتيجية	أهدافه الاستراتيجية تذهب إلى أبعد من الأعمال الصغيرة إذ ترتبط بالنمو المستهدف، تطوير السوق، الحصة السوقية، المركز السوقي	أهدافه الاستراتيجية ترتبط عادة بتحديد الأسواق المستهدفة للمبيعات أو بعض الأهداف المالية.

المصدر: النجار فايز جمعة صالح ، العلي عبد الستار محمد ، ، الريادة و إدارة الأعمال الصغيرة ، الطبعة الثانية، دار الحامد ، عمان ، الأردن، 2008، ص 22-23 .

من خلال ما سبق ذكره في الجدول السابق نستنتج بأن المقاولاتية ما هي إلا خاصية أو متطلب أساسي لأصحاب المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من أجل ضمان بقاء واستمرارية هذه المؤسسات ولمواجهة ضغوطات المنافسة.

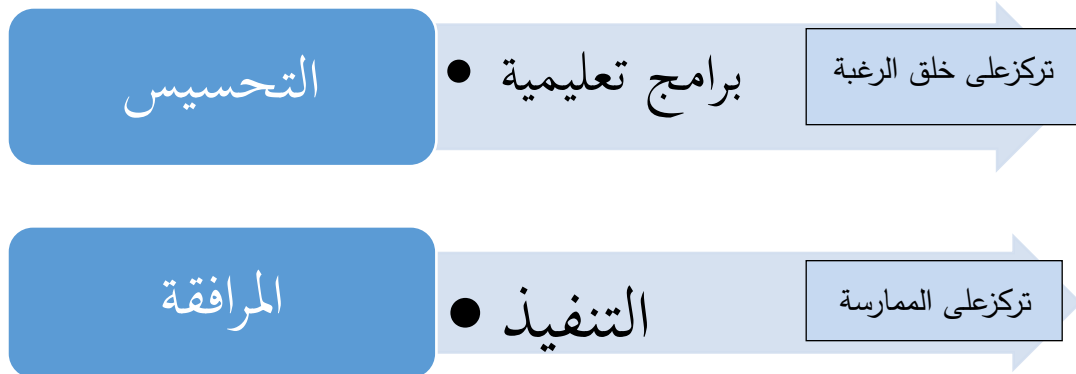
1-4 الآثار الاقتصادية والاجتماعية للمقاولاتية والمشروعات الصغيرة والمتوسطة في التنمية الاقتصادية:

يمكننا حصر أهم الآثار الاقتصادية والاجتماعية للأعمال المقاولاتية والمشاريع الصغيرة في التالي⁽⁷⁾:

- إيجاد فرص عمل جديدة وامتصاص البطالة.
- الحد من الهجرة من الريف إلى المدن.
- نشر المعرفة والتوعية.
- التجديد والابتكار والقدرة على تلبية حاجات السوق.
- نواة لتكامل المشروعات الكبيرة.
- تقليل حجم المغامرة والتجاوب السريع مع المتغيرات.
- إعادة استثمار مخلفات المشروعات الكبيرة.
- تشجيع التشغيل الذاتي وخاصة للفئة النسوية.
- زيادة متوسط دخل الفرد، والتغيير في هياكل الأعمال.
- العمل على تطور الاقتصاد.
- تعظيم العائد الاقتصادي.
- عدالة التنمية الاجتماعية وتوزيع الثروة.

1-6 الإطار النظري لدار المقاولاتية:

شكل رقم (1): وظائف دار المقاولاتية



Source: jean-pierre boissin, le concept de maison de l'entrepreneuriat « un outil d'action pour l'initiative économique sur les campus », la Direction de la Technologie du Ministère de la Jeunesse, de l'Education Nationale et de la Recherche, mai 2003, publiée sur :

1-6-1 التحسيس:

تهدف عملية التحسيس إلى العمل على الرغبات المقاولاتية للباحثين أو الطلاب بعد مغادرتهم الجامعة أو بعد الخبرة في العمل، لأن اثر عملية التحسيس يظهر مع مرور الوقت لأنها تتعارض مع الفكرة القائلة بان تنظيم المشاريع سيتطلب خبره مهنية سابقة لأننا وكثيرا ما نجد أن اصحاب المشاريع الناجحة هم حديثي التخرج. وفي ظل السياق الاقتصادي الصعب ، يجب على الطلاب العمل في أقرب وقت ممكن علي ضمان مستقبلهم المهني⁽⁸⁾.

1-6-2 المرافقة:

الوظيفة الثانية لدار المقاولاتية هي إستقبال ومرافقه الفكرة إلى المشروع. تعمل دار المقاولاتية على جمع الموارد التعليمية و التقنية لمرافقه مشروع المقاوله، على الرغم من ان الهدف الرئيسي لدار المقاولاتية هو العمل على الفكر المقاولاتي للطلاب والباحثين ، إلا أنها في الحقيقة تعتبر الهيكل القادر على المساعدة في تبني الفكرة وتحويلها إلى مشروع من خلال وضع أصحاب المشروع في شبكة التواصل الملائمة مع هياكل الدعم.

1-6-3 أنشطة ومهام دار المقاولاتية:

* المهام:

- نشر ثقافة تنظيم المشاريع من خلال التوعية؛
- تدريب الطلاب في مجال ريادة الاعمال؛
- المرافقة المسبقة للطلبة الحاملين لمشاريع.

الأنشطة:

وتستند أعمال دار المقاولاتية إلى خطه عمل سنوية علي النحو التالي⁽⁹⁾:

- أيام إعلام وتحسيسية عامة؛
- ملتقيات وأيام دراسية حول المقاولاتية؛
- الجامعات الصيفية: دورات تدريبية حول خلق المؤسسات ، بمشاركه شركاء ANSEJ؛
- مسابقة أفضل خطة عمل؛
- مسابقة أفضل فكره؛
- دورات تدريبية حول خطوات المقاولاتية ، منهجية TRIE-CREE لمنظمه العمل الدولية،جيل نموذج الاعمال (BMG).

1-6-4 تنظيم دار المقاولاتية:

ويستند تنظيم دار المقاولاتية إلى لجنه وطنيه مشتركه ولجان محليه مشتركه مسؤوله عن تحديد برامج العمل ورصد تنفيذها.

وتتكون اللجنة الوطنية المشتركة من الأعضاء التالية:

-ممثلان عن وزاره العمل التشغيل والضمان الاجتماعي؛

- أربعة (04) ممثلين عن وزارة التعليم العالي والبحث العلمي؛
- ممثلان عن الوكالة الوطنية لدعم تشغيل الشباب.
- واللجنة مسؤوله عن وضع لائحة داخلية تحدد شروط عملها.
- وتعد أيضا تقريرا سنويا عن حاله تنفيذ البرنامج ، وترسله إلى الوزراء المسؤولين عن العمل التشغيل والضمان الاجتماعي والتعليم العالي والبحث العلمي.
- تتكون اللجنة المحلية المشتركة علي مستوى كل مؤسسه اكاديميه من الأعضاء التاليين:
- ممثل واحد (01) لمديرية التوظيف بالولاية؛
- اثنين (02) ممثلين عن الجهاز المحلي للوكالة الوطنية لدعم تشغيل الشباب؛
- اثنين (02) ممثلين عن الجامعة المعنية.
- هذه اللجان مسؤوله عن اعداد التقرير السنوي وتقديمه إلى اللجنة الوطنية.

1-6-5 تعميم مفهوم دار المقاولاتية:

لقد حفز تعميم هذا المفهوم ، في 2013 ، علي مستوى جميع الجامعات والمدارس الرئيسية ، النتائج المقنعة التي تم الحصول عليها من خلال التجربة التجريبية التي أجريت في 2007 ، علي مستوى جامعة قسنطينة ، بالشراكة مع جامعه بيبير مينديس فرنسا في غرونوبل.

حصيلة عددية:

58 دار مقاولاتية تغطي كل التراب الوطني.

من حيث معدل تسجيل حاملي الشهادات الجامعية في نظام ANSEJ ، فقد ارتفع من 8 ٪ إلى 30 ٪ خلال الفترة (2008-2016) وقد مكن وضع مخطط عمل سنوي من تحقيق 1,623 نشاط خلال الفترة (2013-الربع الأول 2017)

ارتفع معدل إنشاء المشاريع الصغرى من قبل خريجي الجامعات من 6 ٪ في 2013 إلى 13 ٪ في 2015 و 18 ٪ في 2016.

- 2-تقييم دور دار المقاولاتية بجامعة غليزان في تطوير الفكر المقاولاتي للطلبة:
- 1-2 التعريف بدار المقاولاتية لجامعة غليزان: (الشعار،التعريف، النشأة، الأهداف والمهام)



هي عبارة عن هيئة مرنة، مقرها جامعة أحمد زبانة على مستوى المكتبة المركزية، تتمثل مهمتها في نشر روح المقاولاتية في الوسط الطلابي و ضمان مرافقتهم الأولية من أجل انشاء مؤسساتهم الخاصة. تم تنصيب دار المقاولاتية للمركز الجامعي أحمد زبانة صائفة سنة 2013 بموجب إتفاقية أبرمت بين الوكالة الوطنية لدعم تشغيل الشباب لفرع غليزان و المركز الجامعي.

الأهداف

- تعميم مفهوم المقاولاتية لدى طلبة الجامعة؛
- تعزيز ثقافة الشراكات؛
- إبراز أفكار جديدة لمشاريع مبتكرة؛
- تدعيم شبكة المقاولاتية؛
- تقريب هيئات الدعم والمرافقة من الجامعة؛

المهام

تتمثل مهمة دار المقاولاتية في تعميم عملية تحسيس الطلبة بالمقاولاتية و بروز جيل جديد من المتخرجين المقاولين من خلال:

- إرساء ثقافة المقاولاتية في صفوف الطلبة؛
- تدريب الطلاب على روح المبادرة؛
- إدراج مقياس إنشاء المؤسسة على مستوى أغلبية التخصصات في الليسانس والماستر؛
- إعلام الطلبة حول مهنة المقاول؛
- تدريس مقاييس تتعلق بإنشاء "المؤسسات وتسييرها" في مختلف الاختصاصات؛
- إنشاء حاضنات الأعمال على مستوى الجامعة تعنى بمشاريع الطلبة والدفع بهم نحو تحقيقها في أرض الواقع؛
- توعية الطالب إلى أن المقاول اختار و ليس بديل في ظل عدم وجود فرص للتوظيف؛

2-2 نشاطات دار المقاولاتية:

- تنظيم أيام دراسية وتكوينية حول شرح مراحل انشاء المؤسسة المصغرة في ريادة الأعمال تمنح من خلالها شهادات كفاءة في تقنيات التسيير؛
- تنظيم أيام اعلامية و تحسيسية؛
- تنظيم ايام دراسية على مستوى مختلف المعاهد؛
- تنظيم دورات تدريبية في مجال خلق و تسيير المؤسسة؛
- تنظيم "مسابقة نجوم المقاولاتية" بالشراكة مع الوكالة الوطنية لدعم تشغيل الشباب.
- دار المقاولاتية فضاء للإصغاء:
- تعتبر دار المقاولاتية فضاء بين الطلبة وخبراء مهنيين، تهتم بانشغالات الطلبة فيما يخص مستقبلهم المهني وهي موجهة بالخصوص لفئة حاملي المشاريع أو الأفكار أو الراغبين في إنشاء مؤسسة.
- دار المقاولاتية فضاء لتبادل الأفكار:

كما أن دار المقاولاتية هي الإطار الجامع يلتقي فيه الطلبة حاملي المشاريع، لمناقشة أفكارهم وتبادل التجارب والتواصل في إطار نوادي ومنتديات موضوعاتية أو مفتوحة.

- دار المقاولاتية تحقق أحلامكم:

إن دار المقاولاتية من خلال خبرة مؤطريها تمكن الطلبة من ترجمة أفكارهم إلى مشاريع حقيقية تجسد ميدانيا وناجحة اقتصادي.

- التكوين:

توفر دار المقاولاتية من خلال تنشيط دورات تكوينية لصالح الطلبة، قيمة مضافة سواء من حيث التحفيز على إنشاء المؤسسة أو توفير خبرة في إعداد مشروع مقاولاتي أو تقنيات الاتصال.

- مرافقة الوكالة الوطنية لدعم تشغيل الشباب:

تلتزم دار المقاولاتية بواسطة الوكالة الوطنية لدعم تشغيل الشباب بتوفير المرافقة والمساعدة الدائمة على إعداد مشروع مقاولاتي.

2-3 مخطط الأعمال لنشاطات دار المقاولاتية لسنة 2019:

تم المصادقة على برنامج نشاطات دار المقاولاتية دار المقاولاتية لسنة 2019 يتمحور حول الآتي:

-أيام إعلامية وتحسيسية على مستوى جميع معاهد جامعة،

-أبواب مفتوحة،

-أيام دراسية،

-جامعة ربيعية،

-مسابقات أحسن فكرة مشروع؛

-برنامج تكويني حول الخطوات المقاولاتية في إنشاء مؤسسة مصغرة؛

-برامج تكوينية أخرى؛

-موائد مستديرة لعرض التجارب الناجحة أو حول مواضيع معينة؛

-ملتقيات وطنية.

والجدول التالي يلخص مجمل النشاطات:

جدول رقم (2): ملخص حصيلة نشاطات دار المقاولاتية لعام 2019

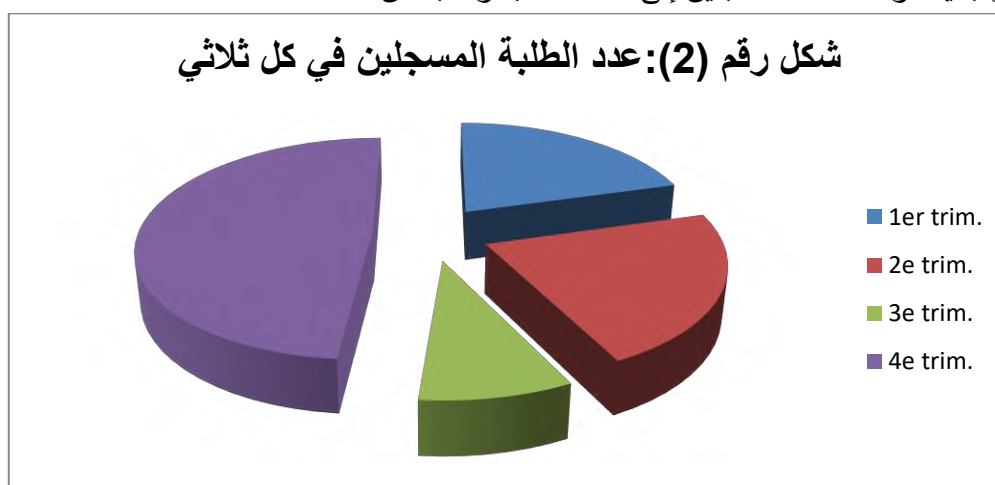
نشاطات دار المقاولاتية	تكرار كل نشاط
ورشات تكوينية	26
ورشات تدريبية	03
لقاءات تحسيسية وطاولات مستديرة مع الطلبة، الطالبات وممثلي النوادي	05
أبواب مفتوحة	03
أيام دراسية وتحسيسية	07

04	المشاركة في الحصص الإذاعية
01	تغطية الإذاعة لنشاطات دار المقاولاتية
05	أيام دراسية شاركت فيها دار المقاولاتية
01	ندوات دولية شاركت فيها دار المقاولاتية
01	مبادرة "شاركنا تجربتك"
04	اجتماعات اللجنة المحلية المختلطة لدار المقاولاتية
01	تنظيم أسبوع المقاولاتية الحرفية
01	المشاركة في اليوم الوطني للحرفي

المصدر: ملخص حصيلة نشاطات دار المقاولاتية، دار المقاولاتية لجامعة غليزان، 2019.

2-4-1 وضعية الطلبة المسجلين بدار المقاولاتية لعام 2019:

عدد الطلبة المسجلين للاستفادة من التكوين بدار المقاولاتية في تزايد مستمر لكن الإقبال الكبير على التسجيل كان في الثلاثي الأخير بحيث وصل عدد المسجلين إلى 166 طالب وطالبة من مختلف التخصصات.



المصدر: من إعداد الباحثين اعتمادا على سجل التسجيل الخاص بدار المقاولاتية بجامعة غليزان

2-4-1 خريجي دار المقاولاتية لعام 2019

السداسي الأول لعام 2019:

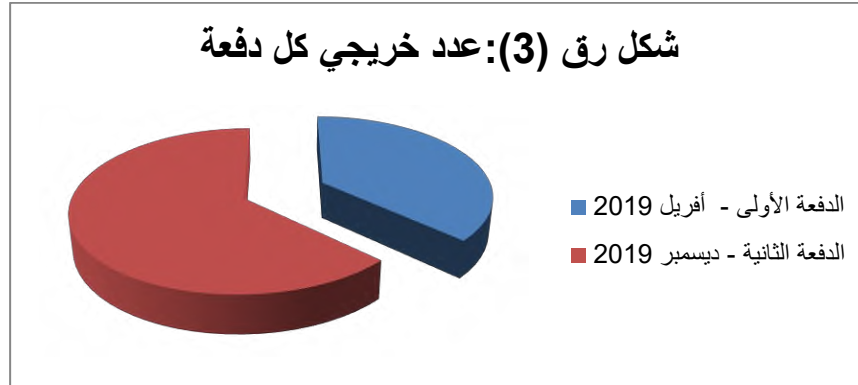
بلغ عدد المسجلين في الدفعة الأولى 75 طالب، أما الحضور الفعلي للورشات قدر بـ 58 طالب وطالبة من مختلف التخصصات وهو عدد خريجي الدفعة الأولى لعام 2019، بحيث يستفيد الطلبة في المرحلة الأولى من التكوين في برنامج TRIE أي "إيجاد فكرة مؤسسة"، في المرحلة الثانية يكون التكوين حول برنامج "كيفية تجسيد فكرة مؤسسة". ونفس البرنامج يستفيد منه الطلبة في كل دفعة.

بالإضافة إلى استفادتهم من ورشات تدريبية متعلقة بتعزيز الثقة بالنفس وكذلك ورشات حول الاتصال الشخصي والرقمي.

السداسي الثاني لعام 2019:

قدر عدد الطلبة بـ 105 طالب وطالبة من مختلف التخصصات، وهذا بعد التواصل معهم عبر الهاتف لتأكيد التكوين واختيار الفوج المناسب، لكن اعتذر البعض نظرا لبرنامجهم الدراسي المكثف لهذا يتم إدراجهم تلقائيا في الدفعات اللاحقة.

تم توزيع الطلبة على 03 أفواج بمعدل 35 طالب في الفوج، لكن الحضور الفعلي للطلبة كان 33 طالب في كل فوج وعليه يقدر خريجي الدفعة الثانية 99 طالب.



المصدر: من إعداد الباحثين اعتمادا على سجل التسجيل الخاص بدار المقاولاتية بجامعة غليزان

2-4-2 تطور عدد الطلبة والطالبات المسجلين في الدورات التكوينية لدار المقاولاتية خلال السداسي الأول والثاني لسنة 2019 حسب الجنس:

فيما يلي عرض لعدد الطلبة المسجلين في البرامج الخاصة بدار المقاولاتية للسداسي الأول والثاني لسنة 2019:

جدول رقم (4): تطور عدد الطلبة والطالبات المسجلين في الدورات التكوينية لدار المقاولاتية خلال السداسي الأول والثاني لسنة 2019

نسبة التغير		سداسي الثاني 2019			سداسي الأول 2019		
ذكور	إناث	كلي	ذكور	إناث	كلي	إناث	ذكور
11-	15+	84	29	55	78	40	38
14.2-%	+14.2%	100%	34.5%	65.5%	100%	51.3%	48.7%

المصدر: من إعداد الباحثين اعتمادا على سجل التسجيل الخاص بدار المقاولاتية بجامعة غليزان

نلاحظ من خلال الجدول ارتفاع العدد الكلي للطلبة المسجلين بالبرامج التكوينية لدار المقاولاتية بالمركز الجامعي، حيث أصبح 84 طالبا من مختلف التخصصات خلال السداسي الثاني لسنة 2019 ، كما نلاحظ أن نسبة المقبلين على التسجيل من الإناث أكبر منها عند الذكور خلال كلا السداسيين حيث كانت نسبة الذكور 48.7% والإناث 51.3% في السداسي الأول أما في السداسي الثاني فقد كانت 34.5% ذكور و 65.5% إناث.

وما نلاحظه في الجدول أيضا التغير الإيجابي في نسبة إقبال الإناث على التسجيل من السداسي الأول عن السداسي الثاني بنسبة 14.2% وهذا يرجع للبرامج التحسيسية التي اعتمدها اللجنة المشرفة على تسيير دار المقاولاتية حيث ركزت على إدماج ومشاركة الطالبات بفعالية كما هو موضح في جدول حصيلة النشاطات الموالي:

جدول رقم (5): حصيلة أنشطة دار المقاولاتية الثلاثي الأول لسنة 2019

المدينة	المؤسسة	الفترة	طبيعة النشاط	الجهة المنظمة	مكان النشاط	عدد المشاركين	الصدى	الملاحظة
		2019/01/27 صباحا	طاولة مستديرة مع الطالبات حول المقاولاتية النسوية	دار المقاولاتية	دار المقاولاتية	27	جيد جدا	إهتمام كبير من طرف الطالبات.
		2019/01/27 مساء	المشاركة في حصة إذاعية مع مجموعة من الطالبات حول موضوع المقاولاتية النسوية ودورها في التنمية الاقتصادية	إذاعة غليزان الجهوية	إذاعة غليزان الجهوية	08	جيد جدا	ممثلي دار المقاولاتية رفقة 06 طالبات حاملي أفكار مشاريع.
		2019/01/28	المشاركة في حصة إذاعية حول مساهمة الوكالة في تمويل النشاطات الإبداعية والإبتكارية لصالح خريجات الجامعات	إذاعة غليزان الجهوية	إذاعة غليزان الجهوية	/	جيد	
		2019/02/07	يوم تحسيبي بمناسبة افتتاح المقر الجديد لدار المقاولاتية			57	جيد جدا	حضور السيد مدير الجامعة والوفد المرافق له والسيد مدير وكالة ANSEJ وممثل عن مدير مديرية التشغيل.
		2019/02/10	المشاركة في يوم دراسي حول البطالة و الهجرة غير الشرعية بالتنسيق مع النادي الإبداع الإعلامي	نادي الإبداع العلمي	قاعة المحاضرات الكبرى - جامعة أحمد زبانة غليزان	/	جيد	
		2019/02/18-10	تنظيم أسبوع المقاولاتية	دار المقاولاتية	على مستوى المركز الجامعي		جيد	

				بالتنسيق مع غرفة الصناعة التقليدية والحرف - غليزان	الحرفية			
	جيد جدا	/	على مستوى معهد علوم الطبيعة والحياة	دار المقاولاتية	يوم تحسيبي وإعلامي حول المقاولاتية	2019/02/12		
	جيد جدا	/	على مستوى معهد العلوم والتكنولوجيا القديم	دار المقاولاتية	يوم تحسيبي وإعلامي حول المقاولاتية	2019/02/17		
	جيد جدا	/	على مستوى معهد العلوم والتكنولوجيا الجديد	دار المقاولاتية	يوم تحسيبي وإعلامي حول المقاولاتية	2019/02/18		

المصدر: من إعداد الباحثين اعتمادا على الحصيلة السنوية لدار المقاولاتية بجامعة غليزان

كذلك نلاحظ زيادة بنسبة 15 % من حيث إقبال الطالبات على التسجيل للاستفادة من برامج التكوين والتدريب التي تؤهلهم لتجسيد مشاريعهم والمتمثلة في:

البرنامج التكويني العادي: مدته 03 أشهر بمعدل ورشة تكوينية كل أسبوع، ويشمل برنامجي "أوجد فكرة مشروعك"، و"كيف تجسد مشروعك"، وتتخلله ورشات تدريبية لبناء شخصية مقاولي الغد وتعزيز ثقتهم بأنفسهم، بالإضافة إلى تعلم مهارات وتقنيات الاتصال الفعال، وفي الأخير يخصص يومين لعرض أفكار المشاريع أمام اللجنة للتقييم والتوجيه، البرنامج التكويني المكثف: مدته 10 يوم بمعدل 03 أيام في الأسبوع مخصصة لدورة TRIE ، و05 أيام في الأسبوع الثاني مخصصة لدورة CREE ، أما الأسبوع يخصص يومين لعرض أفكار المشاريع أمام اللجنة للتقييم والتوجيه. وهذا البرنامج المكثف مخصص للطلبة المقبلين على التخرج الذين لم يتمكنوا من حضور الدورات العادية بسبب كثافة برنامجهم الدراسي لكن لديهم الرغبة في تجسيد مشاريعهم بعد الحصول على الشهادة التخرج مباشرة.

ومن ناحية أخرى الاستفادة من برامج المرافقة المسطرة لهم على 03 مراحل وهي:

المرحلة الأولى: المرافقة لدراسة واختيار فكرة المشروع المناسب،

المرحلة الثانية: المرافقة لبداية الإجراءات وتجسيد الفكرة،

المرحلة الثالثة: المرافقة بعد تجسيد الفكرة،

وفي كل مرحلة يتم دعوة فريق من الباحثين والمتخصصين من داخل وخارج جامعة أحمد زبانة غليزان لتقديم خدمة المرافقة بصيغة تطوعية لمقاولي الغد وهذا حسب نوع المشروع واحتياجاتهم.

النتائج والتوصيات:

من خلال الدراسة المقدمة نستطيع استعراض النتائج التالية:

- ✓ تعد مبادرة استحداث دور المقاولاتية لربط المحيط الجامعي مع مختلف هيئات دعم المقاولاتية إستراتيجية ناجحة لنشر الفكر المقاولاتي في الوسط الجامعي، في ظل ابتكار آلية تحفيزية لجذب الطلاب وتحفيزهم نحو الإبداع والابتكار.
- ✓ تعتبر الجامعة مهد المشاريع الناجحة والتمتية، نظرا لتوافرها على العناصر اللازمة لتحقيق ذلك.
- ✓ أفضل وأسرع وسيلة للوصول إلى المقاولين الأكفاء والذين يستطيعون الوصول إلى الريادة هي الجامعة، وبالصبط دار المقاولاتية، التي تساهم في إكساب الفرد المهارات والقدرات اللازمة ليصبح الطلبة فاعلين في الاقتصاد.
- ✓ ساهمت دار المقاولاتية التي تعتبر أحد أهم الآليات وانسبها لاحتضان فكرة إنشاء مؤسسة في تحسيس الطلبة بالفكر المقاولاتي وتعزيز ثقتهم بأنفسهم وبقدرتهم على إنشاء مشاريعهم الخاصة.
- ✓ تعتبر دار المقاولاتية بالجامعة من التجارب الناجحة في ترسيخ الفكر المقاولاتي الطلبة الجامعيين والطالبات الجامعيات، نظرا لما تقدمه من نشاطات وفعاليات ودورات تساهم في نشر الثقافة المقاولاتية، والتي استفادوا منها في توضيح كل اللبس المتعلق بإنشاء مؤسساتهم الخاصة.
- ✓ من خلال المقابلة المباشرة مع مجموعة من الطلبة "مقاولي الغد" للتأكد من رغبتهم في تجسيد أفكارهم توصلنا إلى أن معظم المسجلين أصبح لديهم رغبة كبيرة في الدخول إلى مجال المقاولاتية خاصة بعد الاستفادة من الدورات التكوينية المبرمجة بدار المقاولاتية.
- وعليه يمكننا القول أن الفرضية التي نصت على أن دار المقاولاتية تعمل على ترسيخ الفكرة المقاولاتي لدى طلبة جامعة غليزان من خلال البرامج التحسيسية والتكوينية التي تقدمها لهم محققة.
- و في ظل هذه النتائج نوصي بما يلي:
- ✓ ادراج مقياس المقاولاتية ضمن المساقات الدراسية بكل أطوارها، لضمان نشر أوسع لمفهوم المقاولاتية.
- ✓ خلق علاقة شراكة بين دور المقاولاتية و مخابر البحث من أجل تعزيز البحث في هذا المجال وتطويره.
- ✓ تدعيم دور المقاولاتية باضانات أعمال تسمح بالتكفل بأفكار مشاريع الطلبة ودعمهم لتجسيدها.
- ✓ وضع وتخصيص ميزانية سنوية لتنفيذ الخطط والاستراتيجيات الخاصة بالتعليم المقاولاتي يسمح بتكوين مقاولين على درجة من الفعالية تنعكس بنتائج ايجابية في الجانبين الاقتصادي والاجتماعي.
- ✓ بما أنها هيئة مختلطة يجب دراسة أيضا إمكانية اعطاءها الصبغة الاقتصادية لتنظيم دورات تكوينية متخصصة بالتنسيق مع هيئات عمومية اقتصادية مقابل رسوم تسجيل تغطي لاحقا نفقات تسييرها.

- الإحالات والهوامش :

- (1) أحمد مروة، برهم نسيم ، الريادة وإدارة المشروعات ، بدون طبعة، الشركة العربية المتحدة للتسويق والتوريدات، القاهرة، 2007 ، ص 07.
- (2) النجار جمعة صالح ، العلي عبد الستار محمد ، الريادة و إدارة الأعمال الصغيرة ، الطبعة الثانية ، دار الحامد ، عمان ، الأردن ، 2008، ص 07.
- (3) أحمد مروة، برهم نسيم ، مرجع سبق ذكره، ص 08.
- (4) سلامي منيرة، التوجه المقاوالاتي للمرأة في الجزائر ، مذكرة ماجستير ، جامعة قاصدي مرباح ، ورقلة ، الجزائر ، 2008، ص 05.
- (5) Émile- Michel HERNANDEZ ، Luc MARCO ، Entrepreneur et Décision de l'intention à l'acte ,ESKA , Paris , 2006 , p 15.
- (6) أحمد مروة وبرهم نسيم، مرجع سبق ذكره، ص ص 08-09
- (7) أحمد مروة وبرهم نسيم ، مرجع سبق ذكره، ص ص 92-93
- (8) jean-pierre boissin, **le concept de maison de l'entreprenariat « un outil d'action pour l'initiative économique sur les campus »**, la Direction de la Technologie du Ministère de la Jeunesse, de l'Education Nationale et de la Recherche, mai 2003,p10, publiée sur:
https://www.aradel.asso.fr/fichier/bibliotheque/20059111272449259589014014374843/etudemaisonsentreprenariat_jpboissin_mai2003.pdf
- (9) النجار فايز جمعة صالح، العلي عبد الستار محمد ،الريادة و إدارة الأعمال الصغيرة ، الطبعة الثانية، دار الحامد للنشر والتوزيع، عمان ، الأردن، 2008، ص ص 22-23 .

Analyzing the reality of the knowledge economy in Algeria

Boulouma Hadjira¹, Mimouni Ahmed Reda², Kherraf Mokhtaria³

¹Phd Student, Science of management , University of Saida, Algeria, bhadjira20@gmail.com

² Phd Student, Science of management , University of Saida, Algeria

³ Phd Student, Science of management , University of Saida, Algeria

ARTICLE INFO

Article history:

Received: 25/12/2019

Accepted: 26/02/2020

Online: 06/03/2020

Keywords:

Knowledge,
Knowledge Economy,
Indicators of
Knowledge Economy.
JEL Code: D80,D83

ABSTRACT

This research paper discusses the theoretical foundations of the knowledge economy. According to the theoretical framework, the knowledge economy is the creation of a set of strategic changes in the nature of the economic environment and its organization to become more responsive and in line with the challenges of globalization, information and communication technology, the universality of knowledge, and sustainable development in its holistic and integrated concept, before this situation remains to Algeria Any room for hesitation in keeping pace with the new economy. For this reason, the study tried to diagnose the reality of the knowledge economy and to devise the most important obstacles facing Algeria in order to enter this economy based on the analysis of some indicators worldwide. Of the knowledge economy. The study concluded a set of solutions, the most important of which is developing the use of information and communications technology by developing the appropriate legislative environment for electronic transactions in all its forms. Paying attention to the subject of the knowledge economy and addressing the imbalance that exists in every corner of it, encouraging national competencies for creativity and innovation.

تحليل واقع الاقتصاد المعرفي في الجزائر

بولومة هجيرة¹, ميموني أحمد رضا², خراف مختارية³

¹ دكتوراه , علوم تجارية، جامعة د. مولاي الطاهر سعيدة ،الجزائر، bhadjira20@gmail.com

² دكتور، علوم تجارية ، جامعة د. مولاي الطاهر سعيدة ،الجزائر

³ دكتوراه، علوم تجارية، جامعة د. مولاي الطاهر سعيدة، الجزائر

معلومات المقال

تاريخ الاستقبال: 2019/12/25

تاريخ القبول: 2020/02/26

تاريخ النشر: 2020/03/06

الكلمات المفتاحية

المعرفة
الاقتصاد المعرفي
مؤشرات الاقتصاد المعرفي

JEL Code: D80,D83

المخلص

تناقش هذه الورقة البحثية الأسس النظرية للاقتصاد المعرفي، فتبعا للآطار النظري للاقتصاد المعرفي هو إحداث مجموعة من التغييرات الاستراتيجية في طبيعة المحيط الاقتصادي وتنظيمه ليصبح أكثر استجابة وانسجاما مع تحديات العولمة وتكنولوجيا المعلومات والاتصالات وعالمية المعرفة، والتنمية المستدامة بمفهومها الشمولي التكاملي، أمام هذا الوضع لم يبق للجزائر أي مجال للتردد في مواكبة الاقتصاد الجديد، من أجل هذا حاولت الدراسة تشخيص واقع الاقتصاد المعرفي و استنباط أهم العوائق التي تواجه الجزائر من أجل الولوج في هذا الاقتصاد بناء على تحليل بعض المؤشرات العالمية للاقتصاد المعرفي. خلصت الدراسة إلى مجموعة من الحلول أهمها تطوير استخدام تكنولوجيا المعلومات والاتصالات وذلك بتطوير البيئة التشريعية المناسبة للتعاملات الإلكترونية بمختلف أشكالها. الاهتمام بموضوع اقتصاد المعرفة ومعالجة الخلل الموجود في كل ركن من أركانه ، تشجيع الكفاءات الوطنية على الابداع والابتكار.

مقدمة:

لم تكن المعرفة وليدة الصدفة ونشأتها مع نشوء البشرية وتطورها فهي منذ الأزل إلا أنها أحبكت بسبب الصراعات السياسية والاجتماعية طيلة الأزمان الغابرة، وبعد أن وعت البشرية أن للمعرفة دور كبير في تطور المجتمعات وتقدما علميا واضحا. فخير دليل النموذج الياباني فبعد خسارة اليابان في الحرب العالمية وجهت قدرتها إلى المعرفة والتعليم وركزت عليه فأنشئت الكثير من مراكز التعليم بكامل أطواره ومراكز البحوث مما أدى إلى حدوث تطور علمي ساعد مجتمعا على اعتناق الفكرة العلمية واعتبار العلم كقدرة قوية غالبية في كل المجالات وأصبحت اليابان من ألمع الدول معرفيا وتطورا بشريا رائعا، وبالتالي تطور المعرفة لها دور كبير في تطور المجتمعات وتطور البشرية على المستوى العالمي، حيث نلاحظ في الدول المتقدمة بفضل المعرفة أصبحت قوة لا تضاهى من حيث أداء الأعمال بقدرة تقنية ذات جودة عالية وماهي إلا إنتاج المعرفة وتطور الفكر البشري العلمي فمراكز البحوث والمخابر أصبحت السمة الرئيسية لهذه الدول من حيث جلبها لوسائل معرفية متطورة ساعدها على غزو جميع المجالات بينما هناك دول لا تزال بعيدة كل البعد عن المعرفة واقتصادها وأصبحت تابعة لتلك الدول في اكتساب المعرفة وشراء أولوياتها منها إذا كانت قدرتها المالية جيدة. أمام هذا الوضع لم يبق للسلطة الاقتصادية والعلمية الجزائرية أي مجال للتردد أو المماطلة في الاندماج بسرعة و بشكل إيجابي في القاطرة الاقتصادية العالمية المتجهة في ظل العولمة الاقتصادية نحو هذا الاقتصاد الجديد. رغم الرهانات الكبرى لتسريع الاندماج الإيجابي للجزائر في اقتصاد المعرفة، إلا هناك عوائق أمام الجزائر عليها تجاوزها لاستدراك الفجوة

الرقمية مع الدول التي تسبقها. و من خلال ما سبق تبرز معالم إشكالية البحث على الشكل التالي:

ما هو واقع الاقتصاد المعرفي في الجزائر؟

ومن خلال الإشكالية الرئيسية يتم استنتاج مجموعة من التساؤلات الفرعية تتمثل فيما يلي:

- ما المقصود بالاقتصاد المعرفي؟

- ما هي مؤشرات الاقتصاد المعرفي؟

2- الإطار النظري للاقتصاد المعرفي :**2-1- الإطار النظري للمعرفة:**

إن المعرفة knowledge هي نتيجة العلم والعلم ينمو من المعلومة والمعلومة تأتي من المعطيات فمعرفة القراءة نتيجة تلقي معلومات عن الحرف و الأحداث في أبسط صورها هي معطيات أعطاهها سبحانه وتعالى للبشر للتعبير عن شيء معين واكتشفها الإنسان في نفسه وطورها ومن هذا المنطلق المعرفة هي حصيلة الامتزاج الخفي بين المعلومة والخبرة والمدرجات الحسية والقدرة على الحكم. نتلقى المعلومات ونخرجها بما تدركه حواسنا، والمعلومات وسيط لاكتساب المعرفة ضمن وسائل عدة كالحديث والتخمين والممارسة الفعلية¹. (عدنان داود محمد و هدى، 2010،

صفحة 60)

كما تعرف المعرفة على أنها رأس مال فكري، وقيمة مضافة تتحقق عند استثمارها بشكل فعلي². (أحمد و خالد، 2009، صفحة 07)

2-2 خصائص المعرفة: للمعرفة عدة خصائص يمكن ذكر أهمها على النحو الآتي³: (ثريا و شرين، 2011، صفحة 33):

✓ أنها إنسانية: قد ميزت المعرفة الإنسان عن باقي الكائنات الحية، كما أنه هو الذي ينقلها من جيل لآخر.
✓ أنها تراكمية: إذ تتكون المعرفة وتحدث على فترات زمنية طويلة نسبيا، وتتراكم ويحتفظ بها الفرد أو المنظمة بغرض معالجة مشكلات أو مواقع معينة.

✓ أنها مجردة وغير ملموسة: أي أنها توجد كمنتج معرفي وبمعزل عن المنتجات المادية الأخرى.

✓ أنها تخزن: فالمعرفة يمكن أن تخزن في الوثائق، وأدمغة الأفراد، وقواعد المعرفة، ومواقع الأنترنت وغيرها.

2-3 مصادر المعرفة: تقسم مصادر المعرفة إلى مصدرين رئيسيين هما⁴ (عامر، 2012، صفحة 31):

(1) **المصادر الداخلية:** تتمثل المصادر الداخلية في خبرات أفراد المنظمة المتراكمة حول مختلف الموضوعات وقدرتها على الاستفادة منها ومن عملياتها والتكنولوجيا المعتمدة، ومن الأمثلة على المصادر الداخلية: الاستراتيجية والمؤتمرات الداخلية، الحوارات، رأس المال الفكري للمنظمة، الخبرة والمهارة، أو من خلال التعلم بالعمل أو بالبحوث أو براءات الاختراع الداخلية.

(2) **المصادر الخارجية:** وهي التي تظهر في بيئة المنظمة المحيطة، والتي تتوقف على نوع العلاقة مع المنظمات الأخرى الرائدة في الميدان والانتساب إلى التجمعات التي تسهل عليها استتساخ المعرفة ومن أمثلة هذه المصادر نجد المكتبات، الأنترنت.

2-4 أنواع المعرفة: يمكن للمعرفة أن تتضمن عدة أنواع وأشكال ولكن يمكن حصرها في نوعين: المعرفة الضمنية والمعرفة الصريحة.

❖ حيث عرفت **المعرفة الصريحة** حسب Pamela vouney على أنها معلومات منظمة قابلة للاستخدام في

حل مشكلة معينة أو هي مجموعة معلومات مفهومة محللة ومطبقة⁵ (عامر، 2012، صفحة 29).

❖ أما **المعرفة الضمنية:** تعرف على أنها المعرفة غير الظاهرة وهي المعرفة التي تكون متضمنة في أشخاص من تتوفر لديه هذه المعرفة والتي تختزنها عقولهم، وما تحتويه هذه العقول من معارف وأفكار لا تنفصل عنهم.

3- مفهوم الاقتصاد المعرفي:

يعتبر اقتصاد المعرفة هو الاقتصاد الذي تحقق فيه المعرفة الجزء الأعظم من القيمة المضافة، وعليه فأن المعرفة في هذا الاقتصاد تشكل مكونا أساسيا في العملية الإنتاجية مثلما في التسويق، وأن النمو يزداد بزيادة هذا المكون. كما أن هذا النوع من الاقتصاد يقوم على أساس تكنولوجيا المعلومات والاتصال، بوصفها المنصة الأساسية التي منها ينطلق.

4- خصائص اقتصاد المعرفة

تتسم المعرفة من الناحية الاقتصادية بخصائص أصبحت تمثل الإطار الفكري لاقتصاد المعرفة تتمثل فيما يلي⁶ (عدنان داود محمد و هدى، 2010):

- ✓ الاهتمام بالبحث العلمي و الإبداع والابتكار بما يساعد في توليد المعارف المفيدة في شتى المجالات.
- ✓ العمل على نشر المعارف من خلال التعليم والتدريب و الإعلام من أجل بناء الإنسان الذي يتمتع بالمعارف والمهارات والقدرات التي تمكنه من العمل بفاعلية .
- ✓ توفير بيئة تفاعلية مناسبة تحت الإنسان على إبراز إمكاناته، وتشجيعه على العطاء في شتى المجالات العلمية والاقتصادية والإدارية....الخ
- ✓ تأمين بنية تقنية مناسبة لتحفيز العمل المعرفي.
- ✓ التركيز على التقنية الرقمية المعلوماتية بما في ذلك تقنيات الاتصالات والحاسوب والإنترنت.

5- مؤشرات ومكونات الاقتصاد المعرفي

قد أشار تقرير التنمية الإنسانية العربية لسنة 2003 إلى أن القياس الوافي لرأس المال المعرفي يقوم على الجوانب الرئيسية لاكتساب المعرفة وعناصرها الأساسية الأتية:

1) إنتاج المعرفة: وتتضمن بعدين:

- المدخلات: وتشمل العاملون بالمعرفة و الإنفاق على البحث والتطوير ومؤسسات البحث العلمي.
 - المخرجات: وتضم عناصر النشر العلمي وبراءات الاختراع إضافة إلى اصدار الكتب والمقالات العلمية.
- 2) نشر المعرفة: ويشمل كل من التعليم ووسائل الإعلام والترجمة.
- 3) البنية الأساسية لرأس المال المعرفي: وتشمل على البنية الأساسية لتقنيات المعلومات و الاتصال، ومؤسسات دعم البحث والتطوير والمؤسسات المهنية للعاملين بالمعرفة.
- 6- سمات الاقتصاد المعرفي: هناك مجموعة من السمات التي يتميز بها الاقتصاد المعرفي التي أصبحت السمة الغالبة للاقتصاديات والتي يمكن حصرها فيما يلي⁷ (هاشم و ناديا، 2008، صفحة 22):
- ❖ الاستخدام الكثيف للمعرفة العلمية والعملية وبالذات عالية المستوى في عمل الاقتصاد وفي أداء نشاطاته وفي توسعه ونموه.

- ❖ الاستثمار في الموارد البشرية باعتبارها رأس المال الفكري والمعرفي الذي يميز الاقتصاد المعرفي بما فيها من استخدام واسع للبحوث والدراسات التطبيقية.
- ❖ الاعتماد على القوى العاملة المؤهلة والمتخصصة والمدرّبة على التقنيات الجديدة حيث أشارت الدراسات الحديثة للاقتصاديات المتقدمة أن قطاع المعلومات هو المصدر الرئيسي للدخل القومي.
- ❖ انتقال النشاط الاقتصادي من إنتاج وصناعة السلع إلى إنتاج وصناعة الخدمات المعرفية نتيجة لتقارب العديد من هذه الصناعات.
- ❖ اعتماد التعلم والتدريب المستمرين، وإعادة التدريب و التأهيل المستمر التي تضمن للعاملين مستويات عالية من التدريب ومواكبة التطورات التي تحدث في ميادين المعرفة.

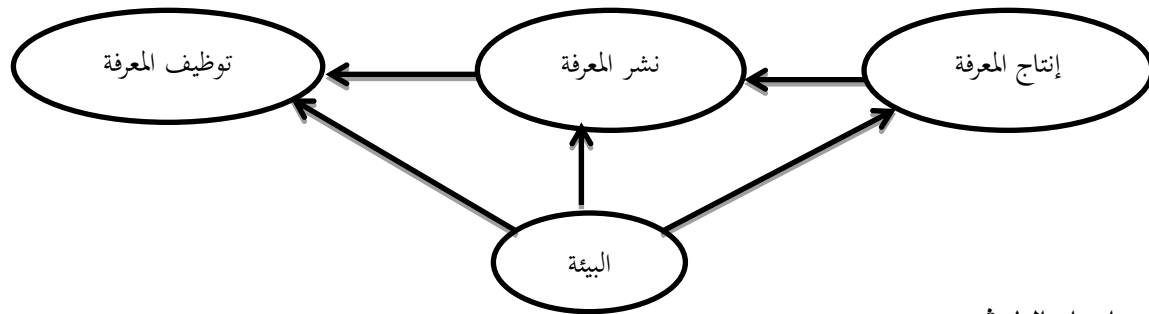
❖ توظيف تكنولوجيا المعلومات والاتصالات توظيفا يتسم بالفعالية لما له من تأثير على مجريات الاقتصاد بشكل خاص والحياة الاجتماعية بشكل عام.

❖ تفعيل عمليات البحث والتطوير كمحرك للتغيير والتنمية لما لهذه العمليات من صدى كبير في التأثير على خطى التقدم في مجالات المعرفة والبحث عن طرق جديدة وبديلة لسير العمليات الاقتصادية، وقد اتضح ذلك في اقتصاديات الدول المتقدمة، كذلك زيادة حجم الإنفاق على البحث والتطوير لما له من أهمية كبرى في سير عملية التطور والتقدم داخل البلد.

7- مؤشرات الاقتصاد المعرفي:

في ظل التغيرات الكبيرة والمتسارعة في الاقتصاد العالمي، الناجمة عن دخول تكنولوجيا المعلومات في كل أركان الاقتصاد الذي أصبح عنصرا لا يمكن الاستغناء عنه، أصبحت تكنولوجيا المعلومات حجر الزاوية الذي يرتكز عليه الاقتصاد، ويشتمل اقتصاد المعرفة على عدة مؤشرات مهمة وضرورية يمكن من خلالها معرفة إمكانية الانضمام ضمن هذا الاقتصاد الجديد. لذا سنتطرق إلى أهم المؤشرات التي يشتمل عليها اقتصاد المعرفة بغية إضفاء صورة أوضح لهذا الاقتصاد . حيث وضع⁸ (عدنان داود محمد و هدى، 2010، صفحة 86) تصور منطقي لتسلسل دورة المعرفة كما هي موضحة في الشكل التالي:

الشكل(1) يبين دورة المعرفة في ظل تغيرات البيئة



المصدر: من إعداد الباحثين

حيث أن المعرفة تبدأ من مرحلة إنتاج هذه الأخيرة عن طريق التفاعل بين الحقائق والمعارف المتوفرة من جهة، وبين عقل الإنسان وقدرته على التفكير والإبداع هذا التفاعل الذي تحكمه تغيرات البيئة المحيطة به بحيث يعتبر البحث العلمي أهم عناصر هذا التفاعل، أما المرحلة الثانية فهي نشر المعرفة بحيث أن عقل الإنسان يحتاج إلى المعرفة بشتى أنواعها لذا وجب ضرورة اكتساب المعرفة من أجل تأمين الدخل والحصول على المتطلبات، أما المرحلة الثالثة فهي استخدام المعرفة وتوظيفها في تنظيم الأعمال بكفاءة عالية فبقدر استخدام المعرفة في القيام بالأعمال تكون كفاءة الأعمال. ففوة المعرفة تكمن في توظيفها بكفاءة فمن دون التوظيف تبقى المعرفة مجرد شكل بدون روح. ولاشك أن للبيئة تأثير كبير في إنتاج المعرفة ونشرها وتوظيفها ولعل أبرز سمات البيئة الحالية ما وصلت إليه التقنية الحديثة من تقدم كبير وبالتالي يمكن حصر مؤشرات اقتصاد المعرفة على النحو التالي:

7-1- مؤشرات العلم والتكنولوجيا: حيث تعد البنية التحتية لتقانات الاتصال والمعلومات لبلد ما العامل الأهم في تحديد قدرته على الانتقال إلى الاقتصاد العالمي المبني على المعرفة، حيث تشكل كل من مؤسسات البحث والتطوير، المنشورات العلمية و الإنفاق عليها، براءات الاختراع من أهم المؤشرات الأساسية لاقتصاد المعرفة لأنها تعد الركيزة المهمة في تطوره ونجاحه ⁹ (هاشم و ناديا، 2008، الصفحات 35-46)

7-2- المؤشرات المتعلقة بالموارد البشرية:

إن أهمية دراسة المصادر المتعلقة بالعنصر البشري أمر يقر به الجميع ، إلا أن مؤشرات قليلة لدراسة هذا البعد في اقتصاد المعرفة لنقص الدراسات السابقة في هذا المجال وصعوبة قياس كفاءات الأفراد مباشرة، حيث أن العائد من الاستثمار في الموارد البشرية جد عالي، إذ أن لمؤشرات الموارد البشرية مصادر رئيسية على قدر كبير من الأهمية وهي بيانات التعليم والتدريب ومخزون رأس المال والاستثمارات في رأس المال البشري. حيث يمكن أن تجمع هذه الإحصائيات من قبل قاعدة بيانات البنك الدولي، منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية، اليونسكو... الخ

﴿ أما **معهد البنك الدولي** فمن أجل مساعدة الدول على ولوج المعرفة وتوظيفها من أجل تحسين قدرتها التنافسية وتحسين مستوى النمو والرفاهية وذلك عن طريق تقييمها مع 140 دولة في قدرتها على المنافسة في الاقتصاد العالمي القائم على المعرفة، حيث وضع هذا المعهد أربعة أركان رئيسية (KAM 2008) ¹⁰ (ربيع، 2015، صفحة 05) وهي: الحوافز الاقتصادية والنظم المؤسسية (Economic Incentive Regime)، الإبداع (Innovation Index)، مؤشر التعليم (Education Index)، مؤشر تقانة المعلومات و الاتصالات (Information Communication Technology Index)، يمكن أن تستخدمها البلدان كأساس لانتقالها إلى اقتصاد المعرفة تعتمد على 83 متغيرا، تقيس مدى تقدمها في اقتصاد المعرفة عن طريق ترتيبها من خلال سلم ترتيبي من 0 كأدنى قيمة إلى 10 كأعلى قيمة، وذلك من خلال مؤشرين عامين هما :

1- مؤشر المعرفة (KI): ويشمل كل من مؤشر تقانة المعلومات و الاتصالات (الهواتف الثابتة و المحمولة، عدد مستخدمي الإنترنت، عدد الحواسيب)، مؤشر الإبداع (براءات الاختراع، المنشورات العلمية) ومؤشر التعليم الخاص بالموارد البشرية (متوسط سنوات التعليم، نسبة الالتحاق بالتعليم الثانوي، نسبة الالتحاق بالتعليم الجامعي).

2- مؤشر اقتصاد المعرفة (KEI): الذي يشمل مؤشرات إدارة المعرفة بالإضافة إلى مؤشر الحوافز الاقتصادية والمؤسسية (قيود التعريفية الجمركية، فعالية الحكومة، سيادة القانون).

8- مخاطر و قيود اقتصاد المعرفة:

على الرغم من النمو والتأثير الكبير على أساليب حياتنا، Amable et Askensay (2005) حددوا بعض القيود على اقتصاد المعرفة. أولا وقبل كل شيء، التفكير الاقتصادي لا يعتبر أن الاقتصاد يقوم على المعرفة فقط فمنذ تسعينات القرن الماضي حيث أن بعض الأعمال أنجزت عن طريق الاعتقاد وهذا التفكير قديم جدا. القيد الثاني هو أننا يجب أن نكون قادرين على فصل المعرفة الصريحة ورأس المال، وهذا ما لأنجده حاليا. ثم إذا كانت تكنولوجيا المعلومات و الاتصالات

تسهل إنتاج المعرفة هذه الأخيرة لا يمكن معرفة صافي النمو في الأداء. وأخيرا، انطلاقا من نشر تكنولوجيا

المعلومات, اقتصاد المعرفة تقدم باعتبارها مفتاحا ممكنا للتطور السريع للبلدان النامية ولكن هذا الاحتمال هو المتعلقة بتكنولوجيات المعلومات والاتصالات التي تفرض قيودا عليها¹¹ (Martin, p. 6).

9-علاقة الاقتصاد المعرفي بإدارة الموارد البشرية

مر مصطلح إدارة الموارد البشرية بسلسلة من التغيرات من حيث التسمية والمضمون أو التطبيق المرافق للتسمية, إذ بدأت هذه الإدارة تحت مسمى إدارة القوى العاملة أو إدارة الأفراد التي تتضمن إدارة الأفراد العاملين في المنظمة , من حيث اختيارهم وتعيينهم وتدريبهم وتطويرهم وتحفيزهم .حيث تعرف إدارة الموارد البشرية على أنها الإدارة الاستراتيجية التي تعنى بصياغة استراتيجيات وسياسات الموارد البشرية بالتوافق مع الفرص البيئية واستراتيجيات الأعمال والهيكل التنظيمي بهدف تحقيق المزايا التنافسية بواسطة العنصر البشري¹² (سهيلة، 2003، صفحة 27)، انطلاقا من هذا التعريف ندرك أن الاستثمار في الموارد البشرية أصبح أمر ضروري ومكون أساسي من مكونات التنمية ,خاصة البلدان التي يقوم اقتصادها على تبلور الاقتصاد المعرفي في الانتاج

إن المعرفة عموما تمثل ميزة أساسية من مزايا العصر الحديث , فالاقتصاد المعرفة يكمن في إنسان التنمية وهو الجسر الذي يمكننا من خلاله الدخول إلى اقتصاد المعرفة

ومن ناحية السياسة الاقتصادية, فإن مفهوم التنمية البشرية أسهم بتحدي الفرضية السائدة بأن طريق التنمية هو الاستثمار في رأس المال المادي, مثل المصانع والمعدات. بل تجاوزت مفهوم رأس المال البشري فذهبت إلى أن الاستثمار في الانسان هو بمجملة استثمار منتج, سواءا كان يهدف إلى زيادة الناتج القومي أو إلى توسيع الطاقات البشرية.

عند الحديث عن مؤشرات العلم والتكنولوجيا في اقتصاد المعرفة, فالعالم اليوم دخل مرحلة جديدة تتطلب الكفاءة البشرية من أجل الولوج والاندماج في اقتصاد المعرفة, فمثلا في مجال الانتاج نجد تحويل المادة إلى أشكال يتطلب معلومات كبيرة مثل خصائص المادة , تصميم الآلات ...الخ وكل هذا في الحقيقة تعامل مع المعلومات. وبالتالي يمكن ملاحظة أهمية المعلومات في اقتصاد المعرفة ومعالجة المعلومات لحل مشكلة التنمية في البلدان المتخلفة والنامية ولذلك أوجب على الدول الاستثمار في رأس المال البشري.

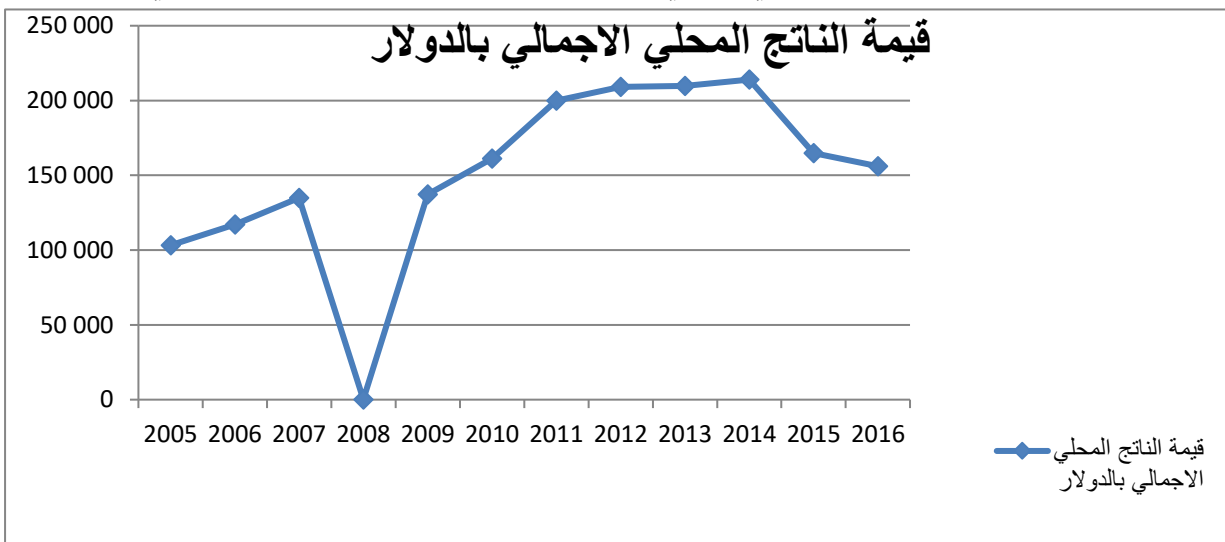
10-الدراسة التحليلية:

1-أثر اقتصاد المعرفة على الناتج المحلي الإجمالي:

لقد عرف الاقتصاد الجزائري مراحل عديدة في النمو حيث كان مرتبطا بإنشاء قاعد مادية كثيفة تمتد إلى القطاعات الأخرى مبنية على إيرادات المحروقات ترتب عنها وجود معدلات عالية في الاستثمار حيث بلغت نسبة النمو الإيجابية في الناتج المحلي الإجمالي 26.69% سنة 2008 راجع للإصلاحات التي قامت بها الجزائر. حيث قامت ببرنامج الإنعاش وبرنامج دعم النمو وهو برنامج حكومي يعمل على دعم النشاطات المنتجة للثروة والقيمة المضافة والموفرة لمناصب العمل , ليتذبذب بداية من سنة 2014 نتيجة الأزمة الاقتصادية العالمية ولطبيعة الاقتصاد

الجزائري القائم على الثنائية وشديد التبعية للخارج أحادي التصدير (ريعي). وكذلك تدهور شروط التبادل الدولي وتقلب أسعار النفط. وهبوط قيمة الدينار الجزائري. والشكل التالي يوضح تطور الناتج المحلي الإجمالي للجزائر من سنة 2005 إلى غاية 2016.

الشكل (2) منحى يبين تطور الناتج المحلي الإجمالي بالدولار بناء على قاعدة بيانات البنك الدولي

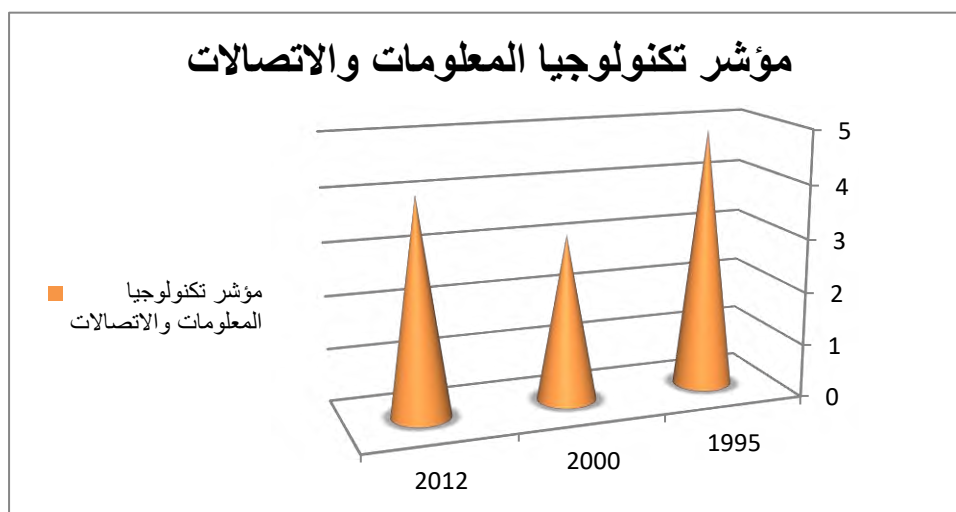


المصدر: من إعداد الباحثين بناء على بيانات البنك الدولي.

من خلال ما سبق نلاحظ ان الجزائر بعيدة كل البعد عن الولوج في اقتصاد المعرفة ومساهمتها في الناتج المحلي الإجمالي واعتمادها على الربيع البترولي وعدم بناء اقتصاد انتاج حقيقي خاضع للمعايير الدولية¹³. (جمال، 2005، صفحة 08)

2- أثر تقانة المعلومات والاتصالات على اقتصاد المعرفة: من خلال البيانات المتحصل عليها من البنك الدولي تحصلنا على الشكل البياني التالي:

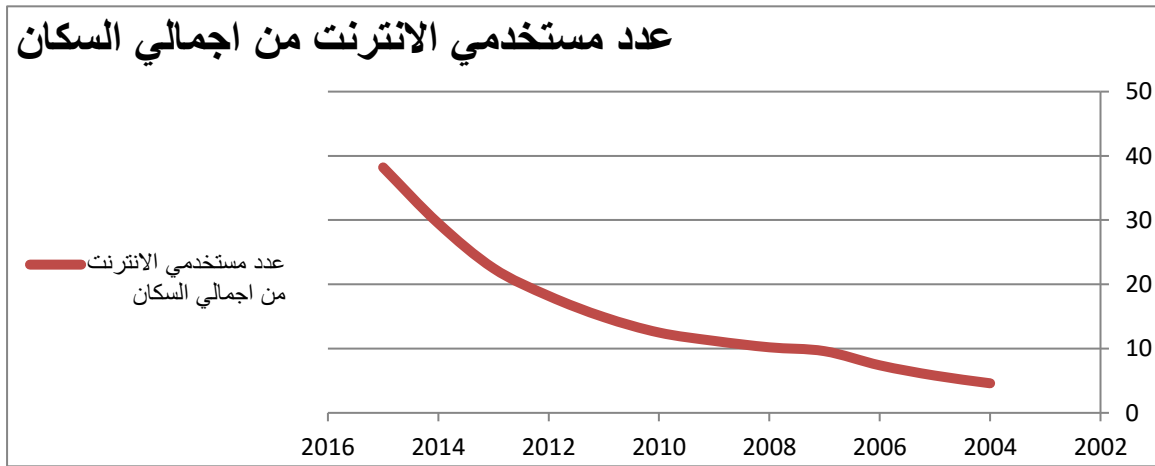
الشكل (3) شكل بياني يمثل مؤشر تقانة المعلومات والاتصالات



المصدر: من إعداد الباحثين بناء على بيانات البنك الدولي سنة 2012

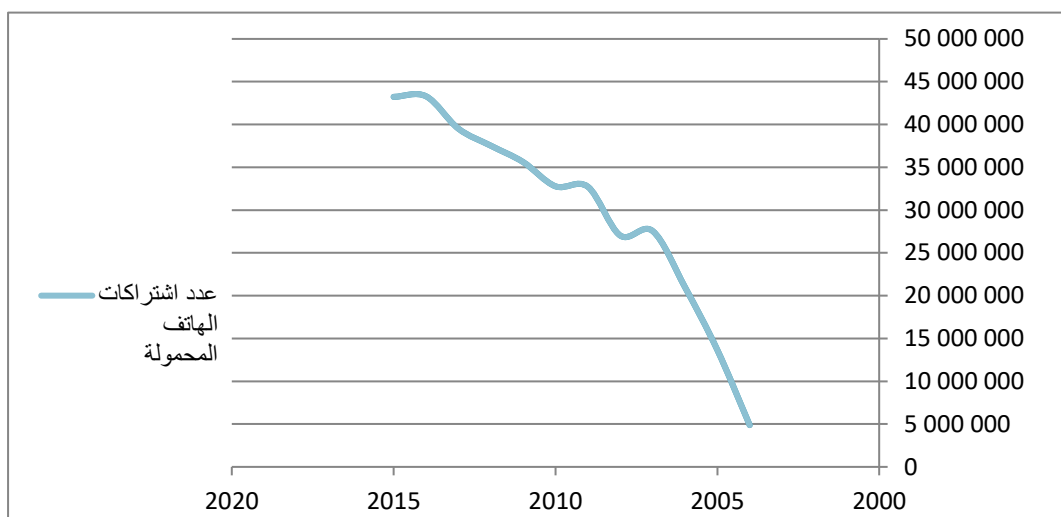
حيث يوضح الشكل المركب التجميعي لمؤشر تقانة المعلومات والاتصالات يشمل كل من عدد الحواسيب، الهواتف الثابتة والمحمولة وعدد مستخدمي الانترنت في الجزائر خلال الفترة الممتدة من 1995 إلى غاية 2012 باعتبارها آخر إحصائيات البنك الدولي في انتظار صدور الاحصائيات في بداية شهر ديسمبر 2017.

من خلال الشكل أعلاه هناك انخفاض محسوس لتقانة المعلومات والاتصالات بداية من 1995 إلى غاية 2000 وهذا راجع لأوضاع التي عاشتها الجزائر خلال فترة التسعينات، وتدهور البنية التقنية والطاقة الابتكارية وتأهيل راس المال البشري. كما نلاحظ ارتفاع في المؤشر بعد 2000 إلى غاية يومنا هذا. وهذا ما توضحه الرسومات البيانية الخاصة بكل من عدد مستخدمي الانترنت في الجزائر وعدد الخطوط المحمولة والثابتة .

2-1- عدد مستخدمي الانترنت من اجمالي السكان: تم معالجة البيانات وتمثيلها بيانيا في الشكل التالي:**الشكل(4) رسم بياني لعدد مستخدمي الانترنت بناء على احصائيات البنك الدولي****المصدر: من إعداد الباحثين بناء على بيانات البنك الدولي**

من خلال المنحنى أعلاه نلاحظ أن عدد مستخدمي الانترنت في الجزائر في ارتفاع متزايد وهذا يدل على انتشار المعرفة في الجزائر ورغم هذا تبقى أقل بكثير عن عدد مستخدمي الانترنت في الدول الصناعية.

2-2- عدد اشتراكات الهواتف المحمولة والثابتة: المنحنى التالي يوضح تطور عدد اشتراكات الهواتف المحمولة والثابتة خلال الفترة الممتدة من 2000 إلى 2016.**الشكل(5) منحنى بياني لعدد اشتراكات الهاتف المحمولة**



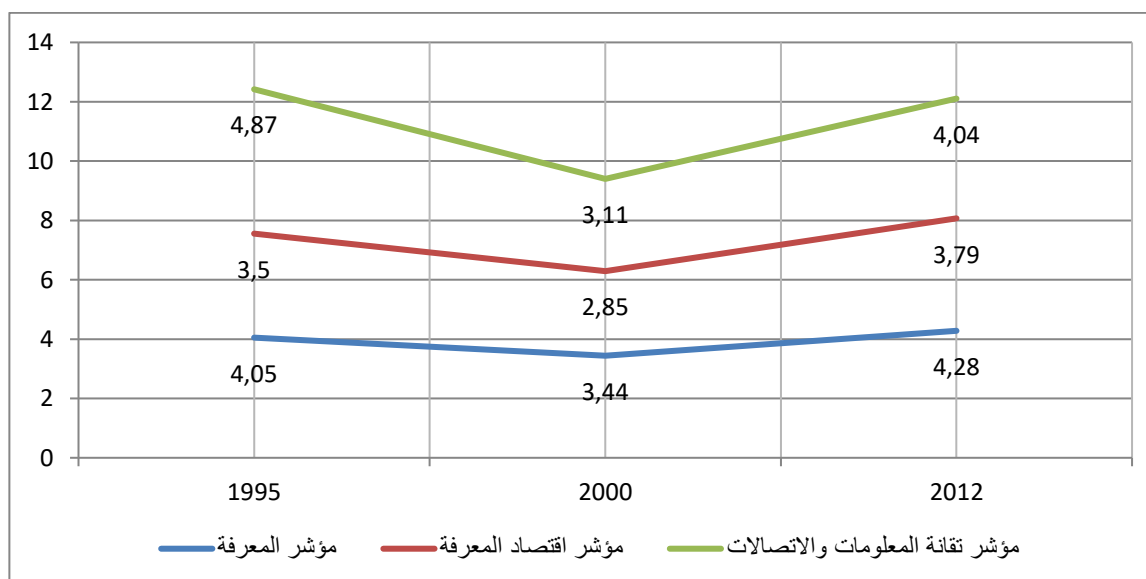
المصدر:

من إعداد الباحثين بناء على بيانات أطلس بيانات العالم -البيانات الخاصة بالجزائر 2016

نلاحظ من خلال المنحنى البياني هناك ارتفاع متزايد في امتلاك المجتمع الجزائري لأهم عنصر مساعد على نشر المعرفة .

2-3- علاقة مؤشر تقانة المعلومات بمؤشرات المعرفة واقتصاد المعرفة: من أجل معرفة مدى أهمية هذا المؤشر في تدفق المعلومات وتوسيع القاعدة المعرفية في المجتمع بل تتعداها إلى الشفافية و المشاركة. قمنا برسم بياني مشترك لكل من احصائيات مؤشر تقانة المعلومات و الاتصالات و مؤشرات المعرفة و اقتصاد المعرفة و هي على موضحة في الشكل التالي:

الشكل (6)منحنى بياني لمؤشر تقانة المعلومات والاتصالات ومؤشر المعرفة ومؤشر اقتصاد المعرفة

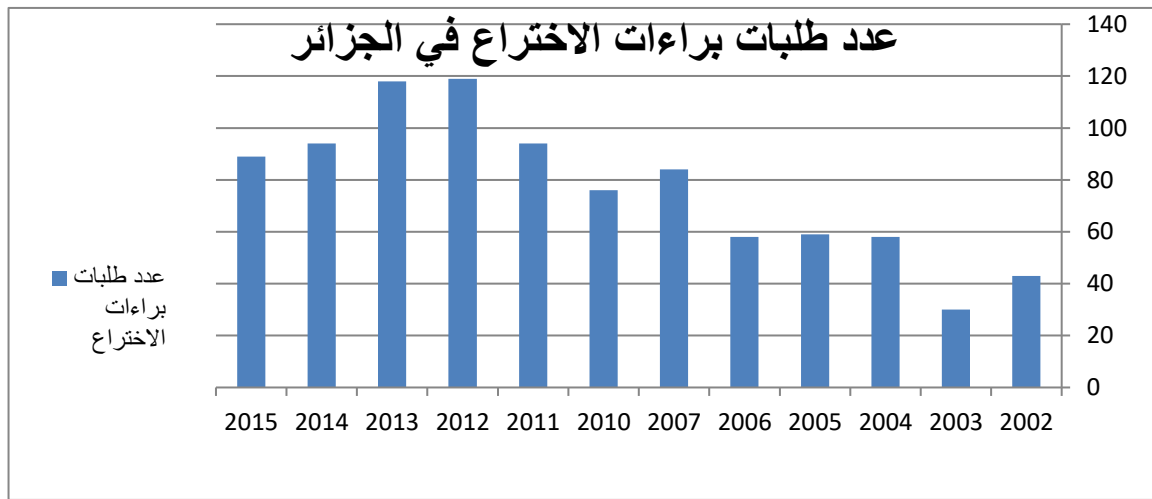


المصدر: من إعداد الباحثين

نلاحظ أن هناك ترابط كبير بين المؤشرات الثلاثة، لتأكد مدى الارتباط الكبير بين الازدهار العلمي والمعرفي، والديمقراطية في الوصول إلى المعلومة و الاسهام في صنع القرارات.

3-علاقة اقتصاد المعرفة ببراءات الاختراع: لقد أثبت تجارب عدد من الدول أن توفير البنى التحتية في البحث والتطوير وبراءات الاختراع والتدريب...الخ تعد من البنى التحتية الضرورية ومن أساسيات بناء الاقتصاد المعرفي، وتحقيق مكاسب اقتصادية من خلال رفع مستوى الاداء البشري. عند تمثيل البيانات في شكل أعمدة بيانية نتحصل على الشكل التالي:

الشكل(7): عدد براءات الاختراع في الجزائر

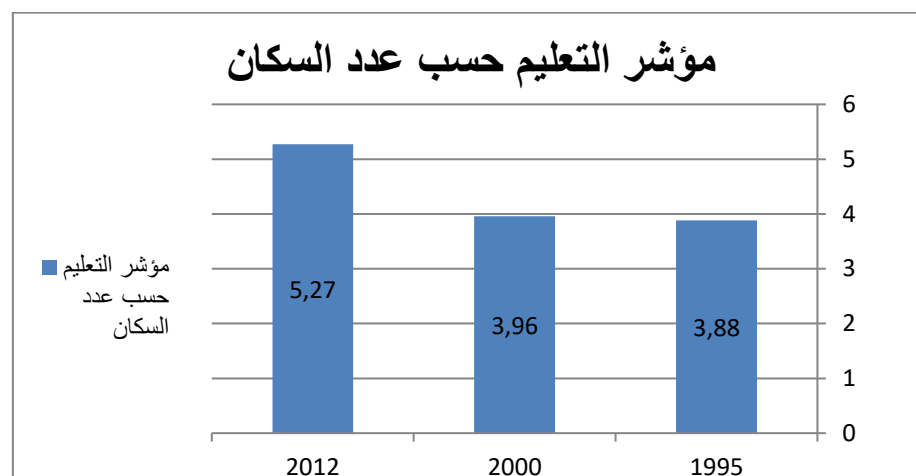


المصدر: من إعداد الباحثين بناء على بيانات البنك الدولي.

براءات الاختراع هي تطبيقات حائزة على براءة اختراع على مستوى العالم يتم تقديمها من خلال إجراء معاهدة التعاون بشأن براءة الاختراع أو من خلال مكتب براءات اختراع محلي. حيث نلاحظ من خلال المنحنى هناك ارتفاع في عدد طلبات براءة الاختراع وهذا راجع لإنتاج المعرفة في الجزائر ودورها في تدعيم القاعدة الإنتاجية هذا ما يسهم في تفعيل الميزة التنافسية للمؤسسات المحلية وهذا بدوره يؤدي إلى الاندماج والولوج في الاقتصاد المعرفي العالمي.

4-علاقة اقتصاد المعرفة بالتعليم والموارد البشرية: حيث من أهم الآراء فيما يخص الاستثمار في الموارد البشرية (Stewart) حيث يرى أن مهارات العاملين ومعلوماتهم تعد رأس مال فكري إذ كانت متميزة بحيث لا يوجد من يمتلك هذه المهارات في المنظمات المنافسة، فضلا عن كونها استراتيجية أي أن يكون لها قيمة يدفع الزبون لها ثمنا للحصول عليها عن طريق شرائهم للمنتجات المتميزة. ولغرض تحليل كفاءة الموارد البشرية في الجزائر تم استنتاج بعض الأرقام الخاصة بمؤشر التعليم في الجزائر بناء على تقرير البنك الدولي فتحصلنا على المنحنى التالي:

الشكل(8) أعمدة بيانية لمؤشر التعليم من إعداد الباحثين بناء على قاعدة بيانات البنك الدولي.



المصدر: من إعداد الباحثين بناء على بيانات البنك الدولي.

نلاحظ ارتفاع في مستويات التعليم في الجزائر بداية من 2000 إلى غاية يومنا هذا حيث بلغت نسبة التسجيل في التعليم العالي في 2014 ما يقارب 34.6% حسب عدد السكان. وبالتالي الجزائر تسعى لإعداد قوى عاملة وطنية ذات كفاءة. وتأسيس مراكز للبحوث التطبيقية و التعليمية وإقامة تحالفات استراتيجية مع مجموعة من الشركاء متعددي الجنسيات كوسيلة لإقامة مورد اقليمي. وذلك من أجل الحد من شراء المعرفة والتكنولوجيا من الخارج في المشاريع الصناعية الكبرى وتشجيع الكادر المحلي. كما عليها الاهتمام بالموارد البشرية الذي أصبح أمر ضروري في إرساء الاقتصادي المعرفي. فيعتبر البشر المتغير المحوري في كل المنظمات, والذي بدوره تفقد الأصول المادية قيمتها تماما. وبالتالي فإن الحصول عليهم واعادتهم وتحفيزهم والمحافظة عليهم يعتبر نشاطا ضروريا لكي تستطيع الجزائر الوصول إلى غايتها. و يصبح بالتالي من اللازم على الجزائر أن تخطط وتنظم وتقود وتقيم مواردها البشرية, أي أنه عليها إدارتها.

11-نتائج الدراسة:

رغم إدراك الحكومة أن اقتصاد المعرفة هو اقتصاد الألفية , ورغم المجهودات التي تبذلها والمشاريع التي هي بصدد إنجازها للانتقال إلى هذا الاقتصاد الجديد. انطلاقا من تحليل الواقع المعلوماتي الجزائري يمكن القول أن هناك مجموعة من العوائق لاندماج الجزائر في اقتصاد المعرفة يمكن ذكرها في النقاط التالية:

- ✓ اتساع الفجوة الرقمية التي خلقتها ثورة المعلومات و الاتصالات بين الدول المتقدمة و الدول النامية.
- ✓ ارتفاع تكلفة استخدام الأنترنت و استحواذ اللغة الإنجليزية على 80 % من مواقعها مع ضعف الاهتمام بها.
- ✓ السماح بهجرة الأدمغة البشرية بصورة غير منطقية خارج الوطن. حيث أن الجزائر أول دولة عربية طاردة للكوادر العلمية نحو الخارج حيث صنفتها جامعة الدول العربية في وقت سابق - على رأس قائمة الدول العربية المصدرة للكفاءات العلمية و الأدمغة نحو الخارج.

- ✓ اعتماد الجزائر على النفط في تمويل المشاريع القطاعات الأخرى وعدم البحث عن بدائل أخرى كالأستثمار في الموارد البشرية.
- ✓ غياب استراتيجية واضحة المعالم للبحث والتطوير في الجزائر وتدني أنظمة التعليم واعتمادها أساليب التلقين وعدم تشجيع حرية التفكير.
- ✓ افتقار الجزائر للموارد البشرية والمادية والخبرات التكنولوجية التي تمكنها من الانتفاع اقتصاديا من تكنولوجيا المعلومات والاتصالات.
- ✓ تدهور القدرة الشرائية للمجتمع الجزائري والرعاية الصحية ومستوى التعليم مقارنة بتونس و المغرب.

12- سبل اندماج الجزائر في اقتصاد المعرفة :

- رغم الصعوبات التي تواجه الجزائر للاندماج في الاقتصاد الجديد إلا أنها يمكن أن تتجاوزها من خلال مجموعة من التوصيات نوجزها فيما يلي:
- ✓ تطوير عمل استخدام تكنولوجيا المعلومات والاتصالات في الجزائر وذلك من خلال رفع يدها عن قطاع الاتصالات فيما يتعلق بخدمات الهاتف الثابت والإنترنت بالإضافة إلى البريد، و فتح المجال أمام القطاع الخاص، وإنهاء الاحتكار الحكومي.
 - ✓ فتح المجال للقطاع الخاص للاستثمار في مجال الهاتف الثابت و الإنترنت. لرفع الكفاءة تحسين نوعية الخدمات.
 - ✓ وضع كيان مستقل لتنظيم قطاع الاتصالات بحيث يتم الفصل بين الحكومة التي تضع السياسة و الهيئة التي تنظم القطاع و المشغلين الذين يملكون الشبكات و يقدمون الخدمات.
 - ✓ تطوير المنظومة التعليمية من خلال:
 - ✓ تشجيع استخدام التكنولوجيا و نشرها في الأوساط التربوية و الثقافية.
 - ✓ المشاركة في شبكة الانترنت من خلال إنشاء المواقع الثقافية العربية و نشر المعلومات عليها باللغة العربية و كذا اللغات العالمية.
 - ✓ تأهيل أعضاء الهيئات التدريسية في جميع التخصصات و ذلك من خلال التدريب المستمر على تكنولوجيا الاتصالات و المعلومات ،بغية إحداث نقلة نوعية في ثقافة التعليم و المنهجيات التعليمية المتبعة.
 - ✓ تشجيع الطلبة على استخدام تكنولوجيا المعلومات و الاتصالات.
 - ✓ دعم مؤسسات التعليم و البحث و التطوير لإنهاء حالة الترهل التي تعانيها هذه المؤسسات حتى لا تبقى بلادنا معزولة معرفيا و تكنولوجيا.
 - ✓ مواكبة التحول العالمي من الصناعي إلى المجتمع المعلوماتي الجديد ودراسة الآثار الاجتماعية و الكفيلة بالحفاظ على الهوية العربية و الإسلامية للمجتمع الجزائري.
 - ✓ تطوير البيئة التشريعية المناسبة للتعاملات الإلكترونية بمختلف أشكالها و أنواعها .

- الاهتمام بموضوع اقتصاد المعرفة و معالجة الخلل الموجود في كل أركانه ، مثل التعليم و التدريب، تشجيع الكفاءات الوطنية على الابداع والابتكار .

- الإحالات والهوامش :

- 1- العذاري عدنان داود محمد، و زوير مخلف الدعي هدى. (2010). الاقتصاد المعرفي وانعكاساته على التنمية البشرية. دار جرير للنشر والتوزيع. ص60.
- 2- الخطيب أحمد، و زيغان خالد. (2009). ادارة المعرفة ونظم المعلومات. عمان: عالم الكتب الحديثة للنشر والتوزيع. ص07.
- 3- عبد الرحيم الخزرجي ثريا، و بدري البارودي شرين. (2011). اقتصاد المعرفة-الاسس النظرية والتطبيق في المصارف التجارية. عمان: دار الورق للنشر والتوزيع. ص33.
- 4- بشير عامر. (2012). دور الاقتصاد المعرفي في تحقيق الميزة التنافسية- دراسة حالة الجزائر. جامعة الجزائر. ص31.
- 5- بشير عامر. (2012). دور الاقتصاد المعرفي في تحقيق الميزة التنافسية- دراسة حالة الجزائر. جامعة الجزائر. ص29.
- 6- العذاري عدنان داود محمد، و زوير مخلف الدعي هدى. (2010). الاقتصاد المعرفي وانعكاساته على التنمية البشرية. دار جرير للنشر والتوزيع. ص80.
- 7- الشمري هاشم، و الليثي ناديا. (2008). لاقتصاد المعرفي. عمان: دار صفاء للنشر والتوزيع. ص22.
- 8- العذاري عدنان داود محمد، و زوير مخلف الدعي هدى. (2010). الاقتصاد المعرفي وانعكاساته على التنمية البشرية. دار جرير للنشر والتوزيع. ص86.
- 9- الشمري هاشم، و الليثي ناديا. (2008). لاقتصاد المعرفي. عمان: دار صفاء للنشر والتوزيع. ص35-46.
- 10- قرين ربيع. (2015). منهجيات قياس ادارة المعرفة في الوطن العربي. المستقبل العربي(441)، 5.
- 11- Martin, R. (s.d.). L'économie du savoir. Récupéré sur redactologie/IMG/pdf/synthese_1_economie_du_savoir: <http://www.vcharite.univ-mrs.fr.P06>.
- 12- محمد عباس سهيلة. (2003). ادارة الموارد البشرية مدخل استراتيجي. عمان -الاردن: دار وائل للنشر والتوزيع. ص27.
- 13- سالمى جمال. (2005). سبل اندماج الجزائر في اقتصاد المعرفة. مجلة العلوم الانسانية. ص08.

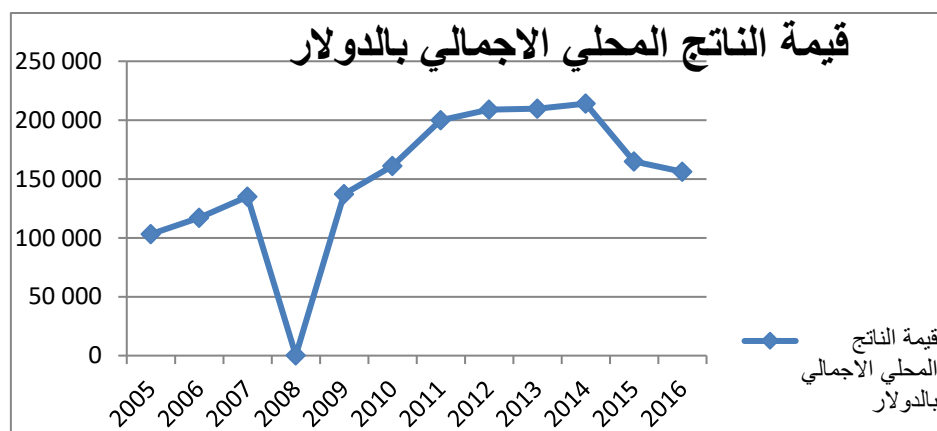
قائمة المراجع:

- الخطيب أحمد، و زيغان خالد. (2009). *ادارة المعرفة ونظم المعلومات*. عمان: عالم الكتب الحديثة للنشر والتوزيع.
- الشمري هاشم، و الليثي ناديا. (2008). *لاقتصاد المعرفي*. عمان: دار صفاء للنشر والتوزيع.
- العذاري عدنان داود محمد، و زوير مخلف الدعي هدى. (2010). *الاقتصاد المعرفي وانعكاساته على التنمية البشرية*. دار جرير للنشر والتوزيع.
- بشير عامر. (2012). *دور الاقتصاد المعرفي في تحقيق الميزة التنافسية- دراسة حالة الجزائر*. جامعة الجزائر.
- سالمى جمال. (2005). *سبل اندماج الجزائر في اقتصاد المعرفة*. مجلة العلوم الانسانية.
- عبد الرحيم الخزرجي ثريا، و بدري البارودي شرين. (2011). *اقتصاد المعرفة-الاسس النظرية والتطبيق في المصارف التجارية*. عمان: دار الورق للنشر والتوزيع.
- قرين ربيع. (2015). *منهجيات قياس ادارة المعرفة في الوطن العربي*. المستقبل العربي(441)، 5.
- محمد عباس سهيلة. (2003). *ادارة الموارد البشرية مدخل استراتيجي*. عمان -الاردن: دار وائل للنشر والتوزيع.

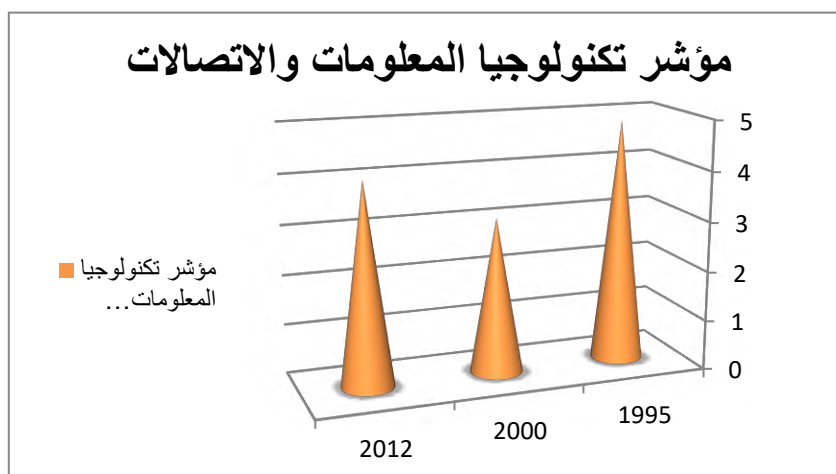
- Martin, R. (s.d.). *L'économie du savoir*. Récupéré sur redactologie/IMG/pdf/synthese_1_economie_du_savoir: <http://www.vcharite.univ-mrs.fr>

- L'économie du savoir. Récupéré sur redactologie/IMG/pdf/synthese_l_economie_du_savoir:
<http://www.vcharite.univ-mrs.fr>
- Stewart. T. A , Intellectual capital the new weath of organizations business quarterly ,1994, p 3.
- «Knowledge Economy Index (KEI) 2012 Rankings,» World Bank (2012), <<http://sitere.sources.worldbank.org/intunikam/resources/2012.pdf>

الملحق(1) منحى يبين تطور الناتج الاجمالي المحلي بالدولار بناءا على قاعدة بيانات البنك الدولي

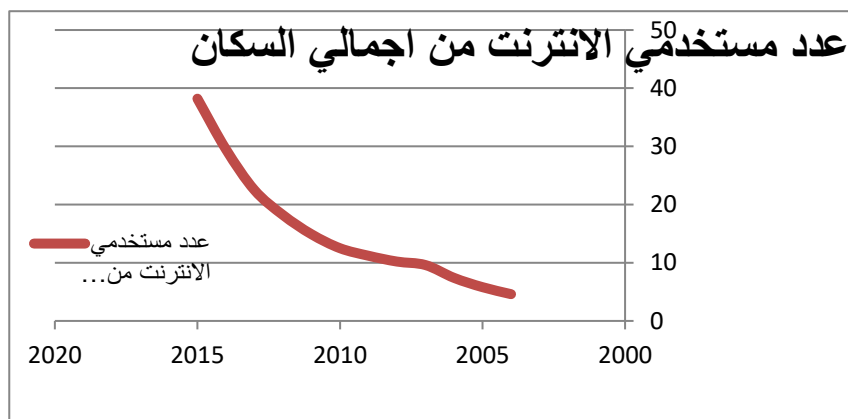


الملحق(2) شكل بياني يمثل مؤشر تقانة المعلومات والاتصالات

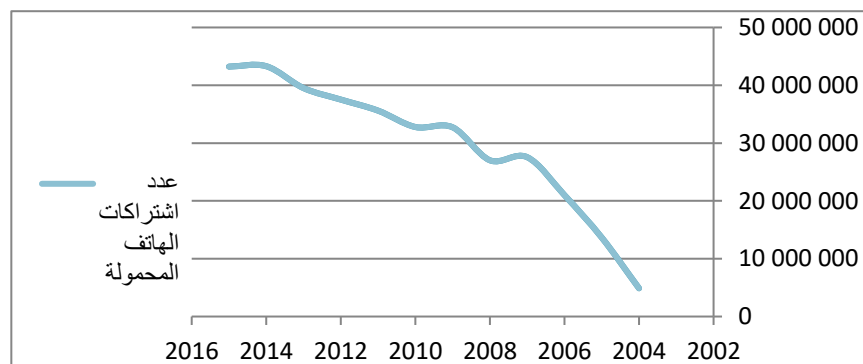


المصدر: من إعداد الباحثين بناءا على بيانات البنك الدولي سنة 2012

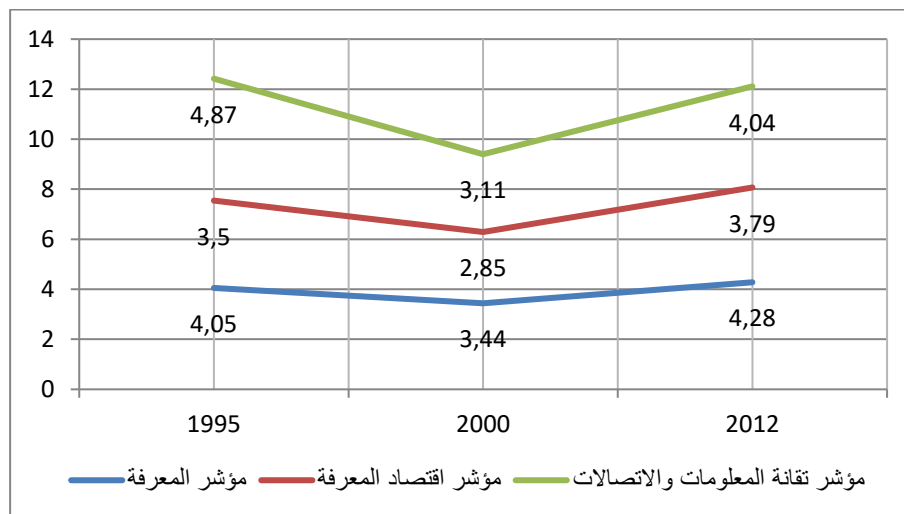
الملحق (3) رسم بياني لعدد مستخدمي الانترنت بناءا على احصائيات البنك الدولي



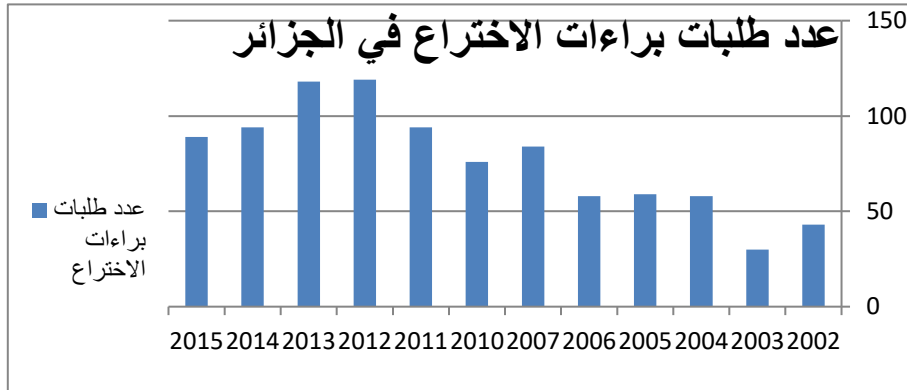
الملحق (4) منحنى بياني لعدد اشتراكات الهاتف المحمولة



الملحق (5) منحنى بياني لمؤشر تقانة المعلومات والاتصالات ومؤشر المعرفة ومؤشر اقتصاد المعرفة



الملحق (6): عدد براءات الاختراع في الجزائر



The lack of transparency on rating methods and its role in the outbreak of the Subprime crisis -An analytical reading-

TROUBIA Nadir¹, LARABI Moustapha²

¹ Associate Professor, Management Department, Adrar University, Algeria, nad.troubia@univ-adrar.dz

² Associate Professor, Economic Department, Bechar University, Algeria

ARTICLE INFO

Article history:

Received: 25/12/2019

Accepted: 26/02/2020

Online: 06/03/2020

Keywords:

Rating Agencies,

Governance

Crisis 2008

Subprime Mortgages

Banks

JEL Code: E51, G01,

O16

ABSTRACT

The financial crisis, which unfolded in 2007 in the United States on the subprime loan market, quickly spread to all financial markets and severely affected growth in the major advanced countries during the years 2008, 2009 until to 2011. This crisis erupted due to several bad behaviors in monetary and financial institutions. In addition, rating agencies have been criticized for their poorly played role in the valuation of securitized loans.

The objective of this present study is to reread, in an analytical manner, Lack of transparency concerning an evaluation of debt securities issued between 2004 and 2007, including "subprime" mortgage loans which caused trouble in the financial system from 2008. The fact that required a strengthening of corporate governance in rating agencies as well as financial institutions.

L'absence de transparence sur les méthodes de notation et son rôle dans l'éclatement de la crise des Subprimes -Une lecture analytique-

TROUBIA Nadir ¹, LARABI Moustapha ²

¹MCA, Département De Gestion, Université d'Adrar, Algérie, nad.troubia@univ-adrar.dz

²MCA, Département De Gestion, Université De Bechar, Algérie

ARTICLE INFO

Reçu: 25/12/2019

Accepté: 26/02/2020

En ligne: 06/03/2020

Mots clés:

Agences de notation

Gouvernance

Crise 2008

Crédits Subprimes

banques

Code JEL:E51, G01,

O16

RÉSUMÉ

La crise financière, déroulée en 2007 aux États-Unis sur le marché des crédits subprimes, s'est rapidement étendue à l'ensemble des marchés financiers et a gravement affecté la croissance dans les grandes pays avancés au cours des années 2008, 2009 jusqu'à 2011. Cette crise a été éclatée à cause de plusieurs mauvais comportements dans les institutions monétaires et financières. En outre, les agences de la notation ont été reprochées à cause de leur rôle mal joué vis-à-vis l'évaluation des crédits titrisés.

Cette étude présente a pour objectif de relire, d'une façon analytique, Manque de transparence concernant une évaluation des titres de dettes émis entre 2004 et 2007, dont des prêts immobiliers « subprime » qui ont fait troubler le système financier à partir de 2008. Le fait qui a nécessité un renforcement de gouvernance d'entreprise dans les agences de notation ainsi que les établissements financiers.

- **INTRODUCTION**

L'économie mondiale a été bouleversée, il y a quelques années par une crise financière inattendue, cette crise a été à l'origine d'une augmentation forte des dettes dans le secteur immobilier, et l'éclatement de la bulle immobilière avait déclenché la crise en provoquant la débâcle au sein du segment dit subprime, le plus fragile du prêt hypothécaire, car rassemblant en son sein les consommateurs à risques.

Par ailleurs cette crise a touché non seulement les crédits hypothécaires accordés aux ménages américains risqués mais aussi l'essentiel du système bancaire et financière. Et alors elle soulève de redoutables interrogations sur les avantages et les inconvénients des procédures de titrisation, sur le rôle des innovations financières dans le transfert des risques et donc leur traçabilité, sur le contrôle interne des risques et l'organisation même des systèmes de contrôle prudentiel et de supervision bancaire, sur le dispositif général de régulation bancaire et financière.

Par conséquent, la crise des Subprimes a engendré une perte de confiance vis-à-vis du monde bancaire, et l'idée que les décisions d'investissement étaient effectuées par un homme raisonnable ayant largement montré son insuffisance. Et de nombreuses études relatives à la confiance vis-à-vis des banques indiquent une forte baisse de la confiance des clients envers les banques dans les pays touchés par la crise financière. Et pour retrouver cette confiance de nombreuses banques ont commencé des changements de modèle et de stratégie, faisant naître une gouvernance particulière.

1. le surendettement est la cause majeure de la crise financière 2008 :

La première apparition de la crise était aux États-Unis quand on a permis aux ménages américains, dont les salaires déclinaient en dollars réels au fil des ans, de substituer du crédit facile à l'argent qui faisait défaut. Chaque personne a pu avoir un prêt qui n'était pas accordé uniquement en fonction de l'équilibre entre les revenus et les charges de la personne (emprunteur), mais aussi en fonction du patrimoine pouvant servir de garantie en cas de défaillance (Pécourt, 2010, p. 43). Un individu ayant un salaire bas mais propriétaire de sa maison pouvait se voir accorder un prêt.

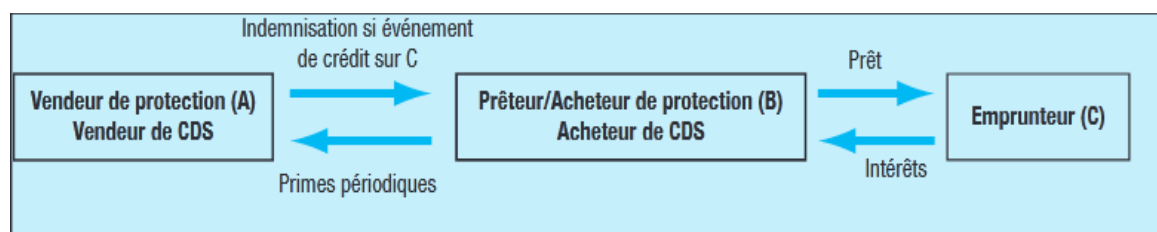
La hausse du marché immobilier a eu pour effet d'augmenter la valeur des résidences, et donc la capacité d'endettement de leurs propriétaires. Les consommateurs avaient toujours la possibilité de vendre leur maison pour rembourser leur prêt, ce qui convenait très bien aux investisseurs dans la mesure où les titres adossés aux flux de revenus issus des hypothèques risquées connaissaient des rendements très élevés. Les banques américaines ont alors proposé à ces consommateurs d'augmenter leur dette à de proportion de la revalorisation de leur maison. Mais quelques années plus tard les prix de l'immobilier se sont effondrés et les maisons apportées en garantie des prêts ne pouvaient plus couvrir les dettes (Pécourt, 2010, p. 43).

Sans oublier que ces consommateurs font courir des risques particulièrement importants aux établissements de crédit. Parmi eux, les deux organisations qui sont appelées Fannie Mae et Freddie Mac. Freddie Mac a été créé en 1970 alors que Fannie Mae a été créée en 1938, dans le cadre du New Deal de Franklin Roosevelt, dans le but de garantir les prêts immobiliers accordés par les banques et de racheter leurs hypothèques. Fannie Mae a été établie pour aider les Américains à se loger alors que le New Deal et ses impressionnantes dépenses avaient provoqué un assèchement du marché des fonds prêtables par l'État et une augmentation des taux d'intérêt. (SALIN, 2010, p. 35).

Malgré que ces deux organismes au-dessus soient privés, ils bénéficient de garanties implicites du gouvernement et d'un régime fiscal de faveur en contrepartie de leurs obligations. Fannie Mae et Freddie Mac ont pour rôle d'acheter des créances immobilières auprès des banques qui ont accordé les crédits initiaux, puis de rassembler ces créances dans des titres garantis par les hypothèques (MBS, mortgage-backed securities) et vendus à des investisseurs avec une garantie de paiement, ce que veut dire que les acheteurs recevraient le principal et les intérêts des prêts sous-jacents, même si les emprunteurs initiaux faisaient défaut. Pour les banques, il y avait là une source inépuisable de profits puisqu'elles pouvaient multiplier indéfiniment leurs prêts sans avoir à se préoccuper véritablement de la solvabilité de leurs emprunteurs. Les banques pensaient qu'elles pouvaient obtenir une protection contre le risque grâce aux produits dérivés, en particulier les assurances contre les défauts de paiement CDS¹ (credit default swaps), et en se débarrassant de leurs actifs risqués par la titrisation. (SALIN, 2010, pp. 35-36)

Figure01 : Le mécanisme des CDS

¹ Un CDS est un contrat d'échange dans lequel l'acheteur paie au vendeur des primes périodiques en échange d'une indemnisation si un événement de crédit prédéfini, relatif à une institution tierce, survient.



Source: Yves Jégourel, **Comprendre les marchés financiers**, Cahiers français, n°361, La Documentation française, Paris, Mars-avril 2011, p43.

Comme le montre le schéma ci-dessous, l'agent B détient une créance sur C et subit un risque non seulement de défaut si C se retrouve dans l'incapacité de rembourser sa dette, mais aussi de diminution de la valeur de la dette qu'il détient si la solidité financière de C s'érode : en effet, dans ce cas, la valeur du titre détenu par B se dépréciera sur le marché.

En achetant un CDS auprès de A, moyennant le paiement de primes périodiques, B sera indemnisé si l'un ou l'autre de ces risques se réalise. Un CDS pourrait apparaître en cela tout à fait conforme à une assurance traditionnelle et bien inoffensif. Deux éléments permettent de comprendre qu'il n'en est rien. Il n'est, en premier lieu, pas nécessaire que B détienne une créance sur C pour acheter un CDS l'indemnisant si un événement de crédit survient (Jégourel, 2011, p. 43)

Les primes payées sont généralement composées (ANDERSON, 2010, p. 13):

1. de l'évaluation par le marché de la distribution des défauts physiques (PD, LGD).
2. d'une prime de risque reflétant le prix du marché du risque de défaut.
3. d'un écart acheteur/vendeur reflétant la liquidité du marché des CDS.
4. d'une décote reflétant la valeur de l'option de livraison sur le CDS.
5. d'une décote pour le risque de contrepartie associé au CDS.

L'éclatement de la bulle de l'immobilier avait déclenché la crise, au moment que Chaque baisse du prix de l'immobilier résidentiel contribuait ainsi à affecter de nouveaux propriétaires, y compris celles qui c'étaient imaginées être à l'abri, ayant acquis leurs maisons avant même que la bulle ne se mette à enfler, sachant que les sommes en jeu étaient considérables : le montant des prêts hypothécaires américains se chiffrait à 11000 milliards de dollars ; 60% de ce montant avaient été « titrisés » sous forme de (RMBS, residential mortgage-backed securities), obligations vendues au public. Ces obligations peuvent être modulées en tranches d'autant mieux rémunérées qu'elles sont plus risquées, afin de convenir exactement aux besoins des investisseurs selon leurs préférences particulières. De même, les subprimes² titrisés représentaient un tiers du marché de la titrisation aux États-Unis (Jorion, 2008, p. 28).

À partir de 2004, des assouplissements de la réglementation prudentielle et comptable ont offert l'occasion pour l'ingénierie financière de donner un nouvel essor à la titrisation (Mishkin & autres, 2010, pp. 277-278) :

1. l'exigence en fonds propres a été ramenée par les superviseurs prudeniels à 2 % si l'exposition était constituée par des RMBS garantis par les GSE et les prêts hypothécaires devaient être couverts par 4 % de capital réglementaire
2. Les autorités comptables, en application de la norme FAS 140, ont lancé un programme de validation de certains véhicules de titrisation permettant aux bénéficiaires de ce statut de déconsolider entièrement de leur bilan les actifs titrisés en franchise d'impôt.
3. Les banques d'investissement et les maisons de titres et firmes de courtage bénéficiaient d'une forte réduction des contrôles ainsi que des exigences en fonds propres réglementaires en choisissant comme autorité de supervision consolidée (CSE, consolidated supervisory entity) la SEC (plutôt que la Fed). Cette chance a été offerte par les Securities and Exchange Commission en 2004.
4. L'Office of Thrift Supervision, l'instance de contrôle des institutions d'épargne, a, comme la SEC, attiré dans son champ de compétence de grandes institutions d'épargne en leur promettant le statut de CSE et un coût de contrôle plus faible que celui des autres régulateurs.

2- Des difficultés sur les marchés financiers précèdent la crise de 2008 :

Tout a commencé, comme on l'a montré avant, par l'emballement du prix des actifs sur le marché immobilier après la fin de la récession en 2001, qui a contribué aussi à stimuler la croissance des crédits subprimes. Grâce à des taux d'intérêt très bas, qui ont remonté très progressivement à partir de 2004, les originators de prêts hypothécaires ont encouragé les emprunteurs à renégocier leurs dettes pour abaisser leurs remboursements périodiques et dépenser les sommes ainsi économisées par rapport aux paiements contractuels initiaux. La hausse du prix de l'immobilier a permis

² on peut distinguer trois types de personnes selon le degré de l'éligibilité du crédit : 1) la population **primes**, soit l'essentiel de la population : il s'agit des individus dont les conditions personnelles et professionnelles permettent d'accéder au crédit ; 2) la population **near primes** : il s'agit souvent d'individus présentant des critères d'instabilité (instabilité à l'emploi, ressources aléatoires, instabilité au logement...) qui peuvent les pénaliser dans l'obtention d'un crédit ; 3) la population **Subprimes**, qui concerne des individus dont la probabilité de défaillance pour le remboursement d'un crédit est très élevée

aussi aux emprunteurs à risque de refinancer leur maison en obtenant des prêts plus élevés quand la valeur de leur bien s'appréciait

Des années plus tard, le volume de la liquidité avait sans cesse diminué sur la majorité de marchés financiers, ce qui a conduit de nombreuses banques³ à solliciter une recapitalisation fin 2007 et courant 2008 (voir le tableau 01). Afin d'augmenter leurs réserves de liquidités, ces institutions financières ont développé toutes sortes d'innovations financières qui leur ont permis de titriser ces actifs et de les revendre sur les marchés. Depuis août 2007, les marchés financiers ont énormément reculé, les valeurs financières étant d'abord plus particulièrement touchées (Blancheton, 2009, p. 102):

- le Dow Jones a chuté entre octobre 2007 et octobre 2008 de près de 40 % ;
- sur la même période le CAC a reculé de près de 50 %.
-

Tableau 01 : Pertes et Recapitalisation des banques 2007-2008

	Pertes	Recapitalisation
Citigroup	55.1	49.1
Merrill Lynch	51.8	29.9
UBS (Suisse)	44.2	28.3
HSBC (UK)	27.4	3.9
Wachovia	22.5	11
Bank of America	21.2	20.7
Washington Mutual	14.8	12.1
Morgan Stanley	14.4	5.6
JP Morgan Chase	14.3	7.9
Lehman Brothers	8.2	13.9
Crédit agricole (F)	8	8.9
Société générale (F)	6.8	9.8

Source : Paul Jorion, *La crise des subprimes au séisme financier planétaire*, Ed. Fayard, Paris, 2008, P65.

Selon la même source, pendant 2008, des banques confrontaient un manque considérable en liquidité, notamment en Europe et aux Etats unis. En Europe, une ruée bancaire se produit aux guichets de la Northern Rock en février 2008, l'établissement est nationalisé temporairement. Aux États-Unis en mars 2008, la banque d'affaires et de courtage Bear Stearns (cinquième banque d'investissement américaine) a été renflouée par sa concurrence JPMorgan Chase et par la Réserve fédérale de New York. (Blancheton, 2009, p. 102)

En 2008 aussi, Fannie Mae et Freddie Mac sont placées sous la tutelle publique (Trésor américain) (DAS, 2010, p. 59) , Le 15 septembre 2008 Lehman Brothers (quatrième banque d'affaires de Wall Street) est mise en faillite. La banque n'a pas trouvé de repreneur et a été abandonnée. Ce choix a été analysé comme une erreur dans la mesure où il a pu faire penser que d'autres institutions n'étaient pas à l'abri d'une telle sanction. À la suite de cet épisode, le prêt interbancaire a été jugé davantage risqué, les taux sur d'intérêt le marché monétaire se sont envolés. Les prêts interbancaires semblent alors paralysés, une défiance généralisée étant de mise entre banquiers.

3. les agences de notations ont été coupables dans cette crise :

Plusieurs facteurs ont contribué à troubler le système monétaire avant et pendant la crise économique : les banques centrales ont été trop laxistes, les régulateurs ont fermé les yeux, les règlements comptables et prudentiels sont incomplets et pro-cycliques, les traders sont sans morale, leurs bonus sont inadaptés et excessifs, les banques d'affaires ont été cupides, les agences de notation trop complaisantes, la gouvernance pas assez rigoureuse, etc. (Jacques-Henri DAVID & autres, 2009, p. 50).

Restons avec les agences de notation. Les agences les plus connues aux États-Unis sont Moody's et Standard and Poor's et Fitch sont les trois principales agences de notation ou notateurs. Ces notateurs sont rétribués pour leur capacité à attribuer des notes exprimant le risque de contrepartie que constituent des emprunteurs institutionnels, ainsi que le risque de non-remboursement d'instruments de dette spécifiques.

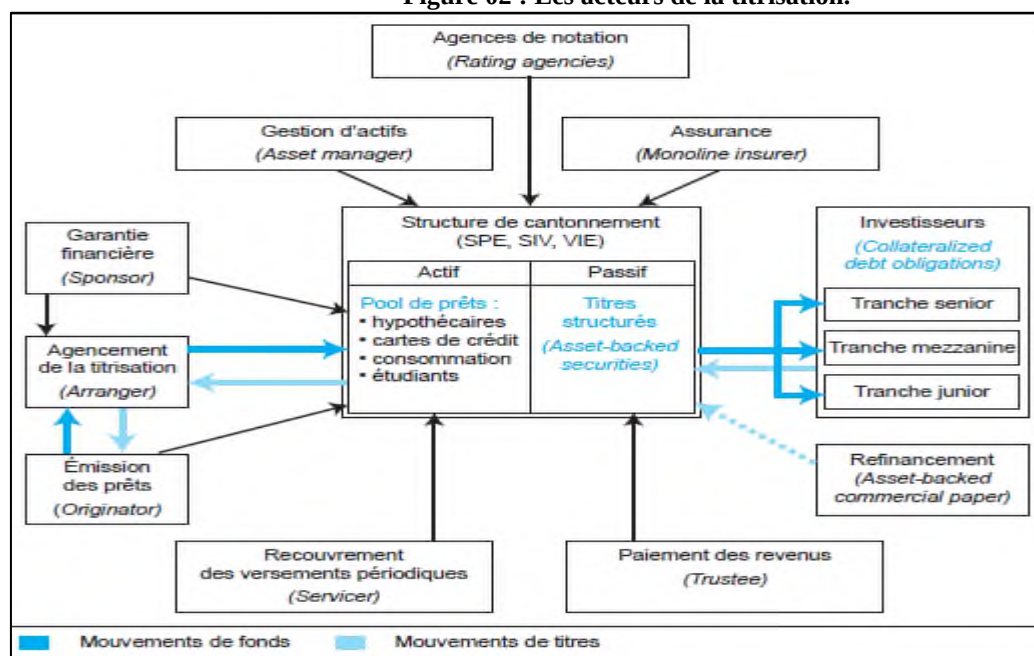
De plus, les agences de notation fassent payer leurs services d'information et d'évaluation à un individu qui désirerait acheter un actif ou investir dans un établissement financier. L'agence ne pourra lui demander qu'une très faible rémunération, compte tenu du pouvoir d'achat de son client. Une fois la note obtenue, ce client pourra la diffuser sans limites, gratuitement ou moyennant paiement, sans que le producteur de l'information initiale puisse en retirer bénéfice. Il est donc rationnel qu'une agence de notation se fasse payer par un client unique et important,

³ A titre d'exemples: Morgan Stanley, Bank of America, Citigroup, Merrill Lynch aux États-Unis, UBS, Royal Bank of Scotland en Europe...).

l'établissement financier qu'elle note, au lieu d'essayer de vendre ses informations et ses notes à un très grand nombre de petits acheteurs. (SALIN, 2010, p. 69)

Le risque de crédit peut dépendre directement de la solvabilité de l'institution emprunteuse, État, autorité locale, fondation, firme, etc., qui se voit alors attribuer une notation « globale » portant sur l'ensemble des instruments de dette qu'elle émet, c'est-à-dire sur l'ensemble des dettes qu'elle contracte par le truchement de l'émission de titres. Dans le cas des instruments de dette « structurés » tels que les RMBS residential mortgage-backed securities américaines, le risque de crédit encouru par l'investisseur qui acquiert ces titres ne dépend pas uniquement de la solvabilité des consommateurs individuels dont la dette a été consolidée avec d'autres au sein de l'obligation, mais aussi de la façon dont celle-ci a été structurée, c'est-à-dire de la manière dont un mécanisme interne assigne les flux monétaires (les mensualités versées par les emprunteurs) à ses différentes parties ou « tranches », en termes de priorité dans le temps ou de subordination de certaines tranches (tranches « junior ») à d'autres (tranches « senior »). (Jorion, 2008, p. 197)

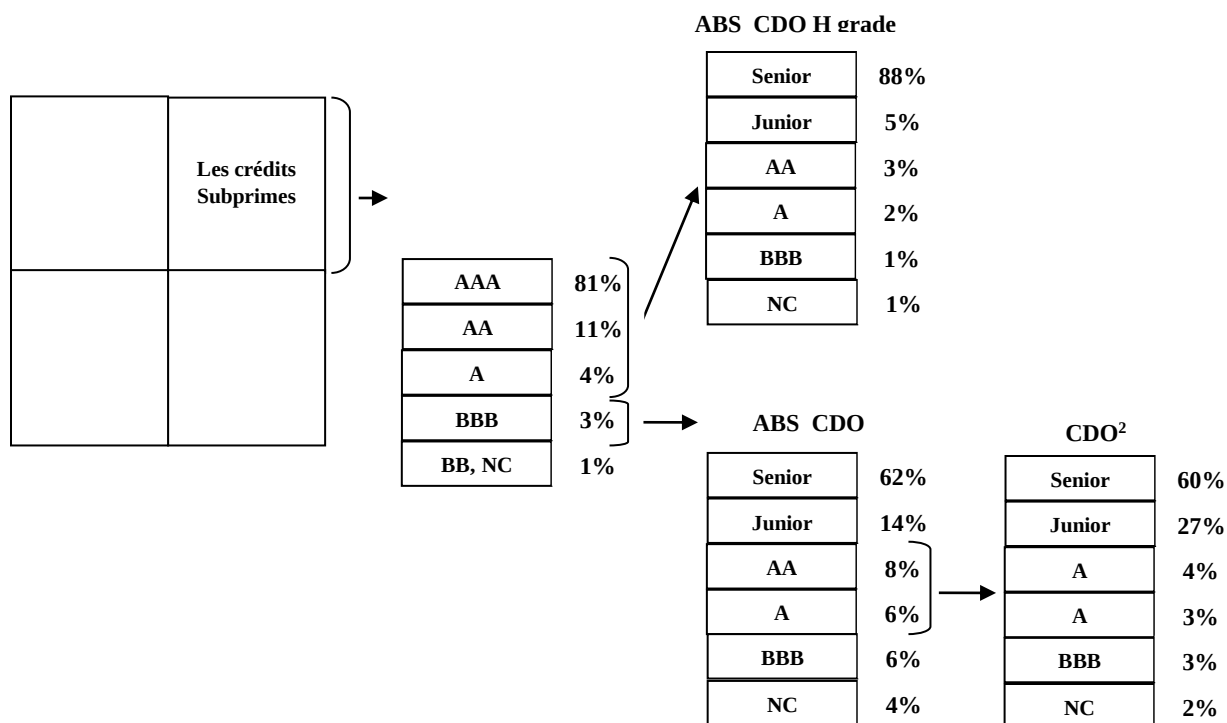
Figure 02 : Les acteurs de la titrisation.



Source : F. Mishkin, C. Bordes, P.-C. Hautcoeur, D. Lacoue-Labarthe, X. Ragot, **Monnaie, banque et marchés financiers**, Ed. Pearson Education France, 2010, P283.

Le mécanisme était, à la fois, très simple et malin. Tout d'un coup, les investisseurs les plus compliqués cessaient de faire confiance à toute une catégorie de dérivés de crédit CDO. Les banques visant à vendre les crédits immobiliers, elles les avaient titrisés d'abord et les découpaient en trois tranches. Seule la troisième tranche, « senior », qui promet un « return » relativement raisonnable (mettons 6 % par an) jouit d'une notation très avantageuse : un triple A. Les cash-flows en provenance du portefeuille d'actifs sont en priorité affectés à la rémunération des investisseurs de la tranche 3. Elle a pour répondant les débiteurs. Mais, pour inciter les investisseurs à se porter sur la deuxième tranche (« mezzanine ») et la première (« equity ») on promettait des rendements fabuleux, par exemple respectivement 10 % et 30 %. (Fabra, 2010, p. 136).

Figure 03 : le découpage des crédits Subprimes titrisés en (CDO)



Source: Gary B. Gorton, **the subprime panic**, Working Paper, NBER, N°14398, October 2008, P13.

Quand le cash-flow sous-jacent (à attendre des emprunteurs de base) a commencé à se ralentir, puis à diminuer, l'astuce a consisté à découper à son tour la deuxième tranche en trois sous tranches dont la troisième a été qualifiée de... «Senior ». Il ne restait plus qu'à convaincre, — ce qui fut le cas général ! — l'agence de notation d'attribuer à cette troisième sous-tranche le label convoité AAA. La qualité des deux autres « sous-tranches » s'en trouvait automatiquement rehaussée. (Fabra, 2010, p. 136)

Le problème est survenu quand le taux de défaut des emprunteurs a explosé, passant de 10 à 15, et, crise aidant dans certaines régions, à plus de 80 %, voire à 100 %. Dans ce cas, une explication peut s'apparaitre : les investisseurs sont toujours prêts à se faire rémunérer un risque... qu'ils ne sont au fond pas prêts à prendre ! Autrement dit, dès que les défauts de paiement ont commencé à survenir, ils ont tous cherché à se départir des parts de CLO et CDO qu'ils avaient acquises et, très vite, il n'y eut plus que des vendeurs et plus aucun acheteur, portant la valeur des parts de ces produits à zéro (CRESPELLE, 2009, p. 153). Par conséquent, tous ceux qui étaient suspectés d'être « scotchés » à ces produits qui ne valaient plus rien sont devenus à leur tour suspects, et personne n'a plus voulu leur prêter d'argent. Et c'est ainsi que l'on a débouché sur la crise de confiance entre les banques. (CRESPELLE, 2009, p. 153)

Il est important de noter que les dérivés du crédit auraient permis aux banques de faire face à la crise financière du début du millénaire. Sans ces dérivés, on aurait pu assister à de nombreuses faillites bancaires. Il apparaît donc que les dérivés du crédit transfèrent de façon efficace le risque de crédit, c'est-à-dire vers les agents qui sont le mieux en mesure de le supporter. (RACICOT & THÉORET, 2006, p. 597). Mais ce qui s'était passé en 2008 c'étaient tout à fait le contraire, les dérivés deviennent des agents de crise financière et font tomber plusieurs établissements financiers en faillite.

Donc on peut dire qu'en 2008, aux Etats-Unis, ce sont les agences de notation et leur manque de rigueur méthodologique en partenariat avec les autorités monétaires et les banques qui étaient des vrais complices. En effet, les autorités monétaires et financières s'assurent que les banques respectent bien leurs obligations selon les critères de

Bâle II⁴, les banques ont alors bien compris que le plus important pour eux n'était pas de donner une information de bonne qualité au marché, mais de satisfaire aux critères de Bâle II vis-à-vis des autorités réglementaires et, pour cela, d'obtenir de bonnes notes de la part des agences de notation qu'elles rémunèrent. Donc, Les agences de notation disposent ainsi d'une clientèle captive qu'elles souhaitent satisfaire à bon compte. (SALIN, 2010, p. 70)

Et pour conclure ce point, on le droit de dire que l'absence de transparence sur les méthodes de notation est à l'origine de la crise financière 2007-2008, cet avantage informationnel vis-à-vis des investisseurs a été mal utilisé. Il y avait trois raisons principales : (KLEIN, 2008, pp. 83-86)

a. L'utilisation d'une échelle de ratings identique pour les obligations classiques et les produits structurés :

L'utilisation d'une échelle de ratings identique pour les produits structurés et les obligations classiques entretient une confusion dans l'esprit de l'investisseur. En effet, l'investisseur face à une obligation classique et une tranche de RMBS bénéficiant du même rating est susceptible d'opérer une assimilation entre le risque des deux produits. En réalité, le risque de ces deux actifs, bien qu'ayant une note identique, est différent.

b. Des différences de méthodologies entre les agences susceptibles de mener à des notations divergentes :

Selon l'auteur, les agences n'utilisaient pas des méthodologies identiques dans l'évaluation du risque de crédit des tranches. Ces différences de méthodologies peuvent mener à des notations divergentes.

c. l'absence d'inconditionnalité: pro-cyclicité des notations avec les bulles immobilières :

Une modification de la fonction de densité des pertes se traduit par un changement du rating à moins que le niveau de rehaussement de crédit soit ajusté en conséquence. Étant donné qu'une modification de la conjoncture économique implique une modification de la courbe de distribution des pertes, le niveau de rehaussement de crédit et donc les ratings des tranches de RMBS et CDO sont pro-cycliques.

4. Rétablir et renforcer la gouvernance d'entreprise pour faire face contre les crises financières

Parler de gouvernance et son rôle majeur dans la réforme du système monétaire et financier, nécessite de clarifier le sens de ce concept. Alors parmi les sens donnés celle qui considère que le terme gouvernance fait référence à l'exercice de l'autorité économique et politique et administrative en vue de gérer les affaires d'un pays à tous les niveaux. Elle englobe les mécanismes, les processus et les institutions par les biais desquels les citoyens et les groupes expriment leurs intérêts, exercent leurs droits juridiques, assument leurs obligations et auxquels ils s'adressent en vue de régler leurs différents. (DEMANTE & TYMINSKY, 2008, p. 07)

D'un autre point de vue, le mode de gouvernance s'inspire des acquis du vaste débat « corporate governance », une expression, originaire du monde anglo-saxon, qui peut recouvrir des contenus multiples. Essentiellement, il s'agit d'un système de structures et de procédures établis en vue de la gestion et du contrôle de l'entreprise, en procédant de l'interaction entre les propriétaires, le conseil d'administration et le management (Lievens, 2006, p. 09).

Or, certains auteurs confirment que la recherche d'une bonne gouvernance, c'est-à-dire de processus de direction et de contrôle de l'entreprise qui concilient au mieux, efficacité de la gestion, sécurité pour les actionnaires et pérennité de l'entreprise, est un enjeu essentiel en terme de performance économique et de préservation des droits des autres. Et tous Les lois définissent un dispositif minimum de gouvernance, correspondant à un souci de normalisation et de transparence (Viénot, 2007, p. 04).

Pratiquer la gouvernance nécessite impérativement une compétence de l'entreprise distinguée. Et pour identifier cette compétence, six conditions doivent être respectées (Baudry, 2003, p. 34):

- la valeur : la compétence doit permettre d'exploiter une opportunité ou de neutraliser une menace de l'environnement ;
- la rareté : la compétence doit être rare, c'est-à-dire qu'un nombre limité seulement de firmes peut y avoir accès ;
- la non-imitation : la compétence doit être difficilement imitable afin d'empêcher les concurrents de répliquer la stratégie ;
- la longévité : la longévité de la compétence dépend de facteurs tels que la durée du cycle d'innovation technologique, la fréquence de nouveaux entrants dans l'activité ;
- la non-substitution : pour conserver sa valeur, la compétence ne doit pas avoir de substituts aisément accessibles ;
- l'appropriation : les auteurs insistent sur la nécessité pour une firme de s'approprier le surplus résultant de l'exploitation des compétences.

⁴ **Les normes Bâle II** (le second accord de Bâle) constituent un dispositif prudentiel destiné à mieux appréhender les risques bancaires et principalement le risque de crédit ou de contrepartie et les exigences, pour garantir un niveau minimum de capitaux propres, afin d'assurer la solidarité financière. Ces directives ont été préparées depuis 1988 par le Comité de Bâle, sous l'égide de la Banque des règlements internationaux et ont abouti à la publication de la Directive CRD. **Les normes de Bâle II** devraient remplacer les normes mises en place par Bâle I en 1988 et visent notamment à la mise en place du ratio McDonough destiné à remplacer le ratio Cooke. En 2010, le minimum de fonds propres Tiers-I requis par les accords de Bâle est de 4 % mais les investisseurs exigent plutôt des banques un ratio supérieur à 10 %. Face aux 500 milliards d'euros de produits dérivés et aux risques hors bilan qu'ils représentent, la révision des normes bancaires Bâle III est en cours. **Source :** https://fr.wikipedia.org/wiki/B%C3%A2le_II, consulté le 13/02/2020

La crise financière de 2008 a été exceptionnelle pour l'économie des pays développés sur tous les niveaux, face aux résultats pour le moins désastreux des institutions financières, divers commentateurs ont remis en cause leur structure, leur gouvernance et la compétence de leurs gestionnaires et ont réclamé une intervention plus ferme des gouvernements. Dans ce contexte, les décideurs ont mis en place certaines règles venues de l'esprit de gouvernance d'entreprise et destinées à réformer le système monétaire des pays (Boyer, 2009, p. 26):

1. L'utilisation des taux d'intérêt comme facteur de pondération pour la détermination des réserves en capital que devront détenir les institutions.
2. L'imposition aux grandes institutions financières de coefficients de réserve en capital plus élevés en périodes normales ou de croissance soutenue et plus faibles en période de récession.
3. L'obligation des agences de notation de rendre des comptes quant à leurs évaluations des probabilités de défaut et des pertes en cas de défaut.
4. Une mesure susceptible d'améliorer la gouvernance des grandes banques, en particulier un contrôle raisonnable et efficace des gestionnaires par les actionnaires, il faudrait rendre plus flexibles les règles sur la propriété des banques, actuellement très restrictives.

Conclusion :

En fin de compte on peut dire La crise financière puis économique qui s'est déroulée à la fin de 2007 début 2008 est, en réalité, le résultat d'une absence de transparence vis-à-vis les investisseurs. Ces derniers ont cherché à augmenter leurs rendements en investissant dans des produits rémunérateurs, mais risqués, En se séduisant par un taux d'intérêt très faible. A cause d'un environnement économique extrêmement favorable (inflation faible, croissance forte, solidité financière des entreprises), les investisseurs ont sous-estimé les risques attachés à ces produits.

La crise financière en question été éclatée et amplifiée par un mauvais contrôle des innovations financières, notamment les opérations de titrisation sur le marché des prêts hypothécaires, malgré que ces produits d'innovation aient permis aux banques de faire face à la crise financière du début du millénaire.

Résultats :

Les agences de notation étaient uniquement responsables de l'évaluation du risque de crédit, Et toute mauvaise évaluation mènera à une véritable crise à la fin.

La méthode utilisée pour noter les produits structurés « titrisés » est identique, en termes de présentation, à celui qui est utilisé pour les produits obligataires traditionnels, alors que les risques sont plus élevés.

En crise de 2008, ce sont les agences de notation et leur manque de rigueur méthodologique qui a paralyser les mécanismes de crédits.

La gouvernance consiste à interdire ou limiter certaines pratiques et faire régner ta transparence dans toutes activités bancaires, financières et Évaluatives

REFERENCES

- [1] ANDERSON, R. (2010, Juillet). Les CDS : quels avantages et coûts collectifs ? (B. d. France, Éd.) Revue de la stabilité financière, pp. 1-16.
- [2] Baudry, B. (2003). Économie de la firme. Paris: Éditions La Découverte.
- [3] Blancheton, B. (2009). Maxi fiches de Sciences économiques. Paris: Dunod.
- [4] Boyer, M. (2009). La crise économique et ses conséquences sur l'emploi. Montréal: Institut économique de Montréal.
- [5] CRESPELLE, N. (2009). La crise en questions. Paris: Groupe Eyrolles.
- [6] DAS, S. (2010, Juillet). Les credit default swaps Innovation financière ou dysfonctionnement financier? (B. d. France, Éd.) Revue de la stabilité financière.
- [7] DEMANTE, M.-J., & TYMINSKY, I. (2008). La décentralisation et gouvernance locale en Afrique. études & méthodes (p. 40). Paris: iram.
- [8] Fabra, P. (2010). Le capitalisme sans capital. Paris: Groupe Eyrolles.
- [9] Jacques-Henri DAVID & autres. (2009). Repenser la planète Finance. Paris: Groupe Eyrolles.
- [10] Jégourel, Y. (2011, Mars-Avril 01). Les produits dérivés : outils d'assurance ou instruments dangereux de spéculation ? Cahiers français.
- [11] Jorion, P. (2008). la crise des subprimes au séisme financier planétaire. Paris: Librairie Arthème Fayard.
- [12] KLEIN, L. (2008). La crise des subprime. Paris: REVUE BANQUE Édition.
- [13] Lievens, J. (2006). La gouvernance dans les entreprises familiales: les clés du succès. Bruxelles: Editions Racine.
- [14] Mishkin & autres, F. (2010). Monnaie, banque et marchés financiers. Paris: Pearson Education France.
- [15] Pécourt, N. (2010). Un monde sans crédit ? Paris: Éditions d'Organisation.
- [16] RACICOT, F.-É., & THÉORET, R. (2006). Finance computationnelle et gestion des risques. Québec: Presses de l'Université du Québec.
- [17] SALIN, P. (2010). REVENIR AU CAPITALISME ...pour éviter les crises. Paris: ODILE JACOB.
- [18] Viénot, P. (2007). La gouvernance de l'entreprise familiale, 77 conseils pratiques aux administrateurs, actionnaires et dirigeants. Paris: Groupe Eyrolles.