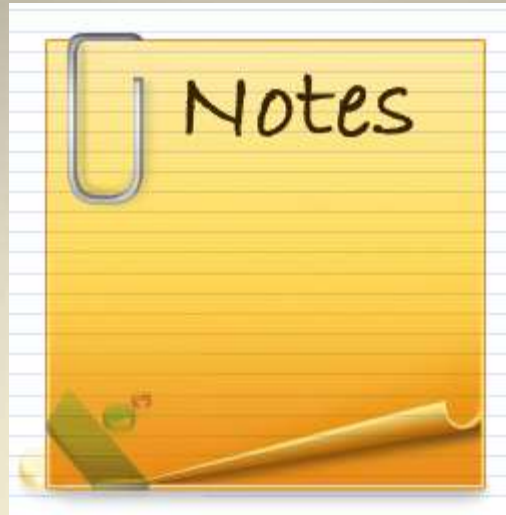




## الوحدة التدريبية رقم (2)

### الاحتياجات التمويلية ومصادر التمويل للمشروعات الصغيرة والمتوسطة





## خمس دقائق لمناقشة أهم ما تم تقديمه في الوحدة التدريبية الماضية



| الوحدة التدريبية رقم (2): الاحتياجات التمويلية ومصادر التمويل للمشروعات الصغيرة والمتوسطة                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| عدد الساعات                                                                                                                                  | 3 ساعات و45 دقيقة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| هدف الوحدة التدريبية                                                                                                                         | بيان أهمية التمويل في تطوير قطاع المشروعات الصغيرة والمتوسطة، وعرض أبعاد مشكلة التمويل، وشرح آليات تحديد الاحتياجات التمويلية المشروعات الصغيرة والمتوسطة ونوعية المنتجات التمويلية التي تطلبها هذه المشروعات. كما تهدف إلى بيان مصادر تمويل هذه الاحتياجات بكافة أنواعها سواء كانت مصادر داخلية او خارجية (رسمية). وسيتم إجراء بعض التطبيقات العملية حول آليات اختيار مصدر التمويل والعوامل التي تؤثر في ذلك. |
| الجلسة رقم (1) : 10:15-9:00                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| هدف الجلسة                                                                                                                                   | بيان دور الحصول على التمويل في دعم وتطوير قطاع المشروعات الصغيرة والمتوسطة وتحليل أبعاد مشكلة التمويل. وآليات تحديد الاحتياجات التمويلية من خلال بيان الاحتياجات الرأسمالية والتشغيلية.                                                                                                                                                                                                                        |
| موضوعات لجلسة                                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ مقدمة عن البرنامج</li> <li>■ مراحل عمر المشروع</li> <li>■ آليات تحديد الاحتياجات التمويلية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                     |
| الجلسة رقم (2) : 12:00 – 10:45                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| هدف الجلسة                                                                                                                                   | بيان مصادر التمويل المتوفرة وشرك آليات المفاضلة بينها من خلال مؤشرات ومعايير منطقية تقود إلى اتخاذ القرار السليم. كما تهدف إلى بيان مدى قدرة مصادر التمويل المختلفة على تغطية كافة الاحتياجات التمويلية الخاصة بهذه المشروعات.                                                                                                                                                                                 |
| موضوعات لجلسة                                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ مصادر تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة الداخلية والخارجية (الرسمية وغير الرسمية).</li> <li>■ آليات المفاضلة بين مصادر التمويل</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                             |
| الجلسة (3) : 13:45-12:30                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| هدف الجلسة                                                                                                                                   | عرض بعض التجارب العملية حول مشكلة التمويل وشرح أبعادها المختلفة من أجل التمهيد لمناقشتها بشكل مفصل في الوحدة التدريبية الثانية.                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| موضوعات لجلسة                                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ تطبيقات عملية حول ترتيب الاحتياجات التمويلية ومصادر التمويل المفضلة وتقييم المشروعات لمؤسسات التمويل</li> <li>■ تطبيقات حول عملية المفاضلة بين مصادر التمويل المتوفرة</li> </ul>                                                                                                                                                                                      |
| ملاحظة: الجدول الزمني للوحدة التدريبية قابل للتعديل بشكل بسيط إذا اقتضت الحاجة، كما يمكن إجراء بعض المناقشات وإعادة توزيع الوقت بين الجلسات. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |



## عزيزتي المتدربة...عزيزي المتدرب

قبل البدء بهذه الوحدة التدريبية ومن أجل قياس مكاسب وعوائد التدريب، أرجو بيان مستوى معرفتك لكل موضوع من الموضوعات التالية بدقة وموضوعية.

| الموضوع                                                         | ضعيف | متوسط | جيد | جيد جدا | ممتاز |
|-----------------------------------------------------------------|------|-------|-----|---------|-------|
|                                                                 | 1    | 2     | 3   | 4       | 5     |
| أبعاد مشكلة التمويل بالنسبة للمشروعات الصغيرة والمتوسطة         |      |       |     |         |       |
| مراحل عمر المشروع الاستثماري الصغير او المتوسط                  |      |       |     |         |       |
| آليات تحديد الاحتياجات الرأسمالية والتشغيلية للمشروع            |      |       |     |         |       |
| مفهوم دراسة الجدوى والدراسة الفنية                              |      |       |     |         |       |
| آليات تحديد الاحتياجات التمويلية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة    |      |       |     |         |       |
| نوع المنتجات التمويلية التي تطلبها المشروعات الصغيرة والمتوسطة  |      |       |     |         |       |
| مصادر تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة                         |      |       |     |         |       |
| آليات ومعايير المفاضلة بين مصادر التمويل                        |      |       |     |         |       |
| علاقة مشكلة المعلومات بمشكلة الوصول إلى والحصول على التمويل     |      |       |     |         |       |
| المعلومات المالية اللازمة لتقييم وتحليل المشروعات القائمة       |      |       |     |         |       |
| معوقات دور البنوك التجارية في تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة |      |       |     |         |       |
| عملية الإقراض وجانبي الطلب والعرض                               |      |       |     |         |       |
| دور مؤسسات الإقراض المتخصصة والمؤسسات غير المصرفية              |      |       |     |         |       |
| برامج ضمان القروض ومسألة الحصول على التمويل                     |      |       |     |         |       |
| مسألة التمويل والضمانات وتكلفة رأس المال                        |      |       |     |         |       |

لا بد من القاء نظرة عامة على طبيعة المشكلة  
وحجمها وأسبابها وأبعادها والحلول المقترحة







من المسؤول عن فجوة التمويل؟

هل مشكلة التمويل هي نقص السيولة؟

هل المشكلة من جانب الطلب ام جانب العرض؟

ما حجم مشكلة التمويل؟

هل تحل مؤسسات الإقراض المتخصصة بدل البنوك؟

كيف نقيس فجوة التمويل ونقل منها في الدول العربية؟

ما مدى ملائمة أساليب التمويل الإسلامي؟

ما الفرق بين تمويل المشروعات الصغيرة والتمويل الأصغر؟

ما دور مؤسسات الدعم الفني في معالجة مسألة التمويل

ما المقصود بالطلب الحقيقي

ما هي مراحل عملية الاقتراض

ما دور برامج ضمان القروض؟

كيف يتم اختيار مصدر التمويل وحجم التمويل

ما معنى تناظر المعلومات والاختيار الخاطئ

ما المقصود بالعرض الحقيقي

كيف نعزز دور البنوك في تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة



## نشاط تدريبي

كيف ترتب معوقات نمو وتطور المشروعات الصغيرة والمتوسطة؟ اين موقع مشكلة التمويل في بلدك؟





**دراسة عملية وتطبيقية :**

**المشروعات الصناعية الصغيرة**

**والمتوسطة في المملكة الاردنية الهاشمية**



## الترتيب التنازلي لأهم معوقات نمو المشروعات الميكروية والصغيرة والمتوسطة

| النسبة *    | البيان                                                       |
|-------------|--------------------------------------------------------------|
| 80.4        | معوقات تتعلق بضعف الدور الحكومي                              |
| <b>79.6</b> | <b>معوقات تتعلق بالتمويل</b>                                 |
| 76.4        | معوقات تتعلق بنقص المعلومات                                  |
| 76.0        | معوقات تتعلق بتكاليف الانتاج                                 |
| 75.6        | معوقات ذات علاقة بالسوق والمنافسة                            |
| 66.4        | معوقات تتعلق بعلاقة القطاعات الاقتصادية مع بعضها البعض       |
| 62.0        | معوقات تتعلق بخصائص الاقتصاد المحلي والمشاكل التي تواجهه     |
| 57.6        | معوقات تتعلق بالظروف السياسية المحلية والإقليمية والدولية    |
| 55.2        | معوقات تتعلق بقانون تشجيع الاستثمار والمزايا للمستثمر المحلي |
| 53.2        | معوقات ترتبط بخصائص القطاع وطبيعة واساليب الانتاج            |
| 46.4        | معوقات ترتبط بخصائص المشروع نفسه (الحجم، الموقع...)          |
| 36.0        | معوقات ترتبط بخصائص الإدارة وقدراتها                         |
| 24.4        | معوقات ناجمة عن الظروف الاقتصادية الدولية                    |

\* تم احتساب النسب بناء على إجابة السؤال رقم (3.5) في الاستبانة (1: نعم، 0 : لا).

## الترتيب التنازلي لأهم المعوقات التي تواجه المشروعات الصناعية الصغيرة والمتوسطة وجهة نظر المستجيبين

| البيان                                                            | المتوسط*    |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|
| معوقات تسويقية                                                    | 1.89        |
| <b>الحصول على التمويل المناسب</b>                                 | <b>1.91</b> |
| الوصول إلى الأسواق الخارجية                                       | 1.94        |
| الحصول على الدعم الفني                                            | 1.94        |
| الحصول على الخدمات الحكومية                                       | 1.96        |
| غياب الدعم الحكومي                                                | 2.00        |
| ارتفاع معدل دوران العاملين                                        | 2.00        |
| الإجراءات البيروقراطية التي تعيق العمل                            | 2.02        |
| معوقات إدارية                                                     | 2.02        |
| المنافسة من المنتجات الأجنبية                                     | 2.03        |
| الانتشار المحدود للمؤسسات التي تقدم الدعم الفني                   | 2.03        |
| معوقات تتعلق بمدخلات الإنتاج                                      | 2.07        |
| معوقات تتعلق بتكنولوجيا الإنتاج                                   | 2.08        |
| تدخل النقابات العمالية غير المبرر                                 | 2.09        |
| الأحداث السياسية الإقليمية والدولية                               | 2.11        |
| معوقات ذات طابع اجتماعي أو ديني                                   | 2.11        |
| عدم وجود تشريعات خاصة بقطاع الصناعات الصغيرة                      | 2.12        |
| مشاكل نابعة من الأداء الاقتصادي الكلي والحجم المحدود للسوق المحلي | 2.12        |
| تم احتساب المتوسط "1" موافق بشدة، "2" موافق "3" غير موافق         |             |



**دراسة عملية وتطبيقية :**

**حول المشروعات الصغيرة والمتوسطة**

**في في المملكة الاردنية الهاشمية**

# الترتيب التنازلي لأبرز الصعوبات والتحديات التي تؤثر في أداء المشروعات حسب الحجم

| البيان                                                                          | صغرى | صغيرة | متوسطة |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|-------|--------|
| الأداء الاقتصادي الكلي وموسمية الإنتاج                                          | %94  | %78   | %100   |
| معوقات تتعلق بصغر حجم السوق المحلي                                              | %89  | %88   | %100   |
| صعوبة الحصول على التمويل بأنواعه المختلفة                                       | %87  | %80   | %86    |
| عدم توفر خدمات الدعم الفني اللازمة لدى غرفة التجارة والصناعة                    | %86  | %78   | %96    |
| صعوبة الحصول على الدعم الفني بكافة أشكاله                                       | %85  | %86   | %100   |
| الاحتكار والتضخم                                                                | %85  | %80   | %91    |
| انتشار ظاهرة التجارة المستترة                                                   | %83  | %78   | %86    |
| قلة المؤسسات المحلية والدولية التي تقدم الدعم الفني للمشروعات الصغيرة والمتوسطة | %78  | %78   | %71    |
| عدم وجود تشريعات واضحة ودقيقة بقطاع المشروعات الصغرى والصغيرة والمتوسطة         | %75  | %66   | %71    |
| صعوبة الحصول على الخدمات التي تقدمها المؤسسات الحكومية                          | %72  | %73   | %71    |
| معوقات تتعلق بأسعار مدخلات الإنتاج                                              | %71  | %70   | %71    |
| صعوبة الوصول إلى السوق المحلية "سوق السلطنة"                                    | %68  | %63   | %57    |
| معوقات تتعلق بضعف عملية التسويق                                                 | %68  | %61   | %43    |
| معوقات تتعلق بتوفر مدخلات الإنتاج                                               | %68  | %48   | %57    |
| الإجراءات البيروقراطية في المعاملات الحكومية                                    | %67  | %79   | %71    |
| الضرائب والرسوم بشكل عام                                                        | %66  | %70   | %71    |
| ارتفاع معدل دوران العاملين في المشروع                                           | %61  | %52   | %94    |
| غياب الدعم الحكومي والحوافز وسياسات التشجيع                                     | %59  | %64   | %29    |
| صعوبة لوصول إلى الأسواق الخارجية                                                | %57  | %67   | %86    |
| معوقات تتعلق بإدارة المشروع                                                     | %57  | %57   | %71    |
| الأحداث السياسية الإقليمية والدولية                                             | %52  | %46   | %57    |
| معوقات ذات طابع اجتماعي أو ديني                                                 | %50  | %33   | %71    |
| معوقات تتعلق بتكنولوجيا الإنتاج                                                 | %25  | %24   | %43    |
| المنافسة من قبل المنتجات الأجنبية                                               | %14  | %16   | %29    |
| المتوسط (مؤشر التحديات): مجموع النسب لكل حجم مقسوم على العدد                    | %67  | %64   | %73    |

ملاحظة: تم حساب قيمة المتوسط من خلال إجابة السؤال 46.2 في الاستبانة (0 : لا ، 1 : نعم)

## الترتيب التنازلي لأبرز الصعوبات والتحديات التي تؤثر في أداء المشروعات حسب القطاع

| البيان                                                                                 | صناعي | تجاري | زراعي | خدمي |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|------|
| صعوبة الحصول على الدعم الفني بكافة أشكاله                                              | 97%   | 81%   | 83%   | 90%  |
| الأداء الاقتصادي الكلي وموسمية الإنتاج                                                 | 93%   | 91%   | 100%  | 80%  |
| الاحتكار والتضخم                                                                       | 90%   | 84%   | 67%   | 80%  |
| معوقات تتعلق بصغر حجم السوق المحلي                                                     | 87%   | 88%   | 100%  | 90%  |
| عدم توفر خدمات الدعم الفني اللازمة لدى غرفة التجارة والصناعة                           | 83%   | 81%   | 67%   | 89%  |
| انتشار ظاهرة التجارة المستترة                                                          | 80%   | 80%   | 67%   | 84%  |
| قلة المؤسسات المحلية والدولية التي تقدم الدعم الفني للمشروعات الصغيرة والمتوسطة        | 80%   | 74%   | 67%   | 84%  |
| معوقات تتعلق بأسعار مدخلات الإنتاج                                                     | 80%   | 64%   | 100%  | 74%  |
| صعوبة الحصول على التمويل بأنواعه المختلفة                                              | 77%   | 83%   | 100%  | 89%  |
| الإجراءات البيروقراطية في المعاملات الحكومية                                           | 77%   | 67%   | 67%   | 80%  |
| معوقات تتعلق بتكنولوجيا الإنتاج                                                        | 77%   | 25%   | 0%    | 6%   |
| صعوبة الحصول على الخدمات التي تقدمها المؤسسات الحكومية                                 | 73%   | 68%   | 67%   | 79%  |
| صعوبة الوصول إلى الأسواق الخارجية                                                      | 73%   | 52%   | 67%   | 74%  |
| الضرائب والرسوم بشكل عام                                                               | 67%   | 68%   | 100%  | 64%  |
| معوقات تتعلق بضعف عملية التسويق                                                        | 67%   | 63%   | 50%   | 67%  |
| صعوبة الوصول إلى السوق المحلية "سوق السلطنة"                                           | 67%   | 56%   | 67%   | 81%  |
| عدم وجود تشريعات واضحة ودقيقة بقطاع المشروعات الصغرى والصغيرة والمتوسطة                | 63%   | 72%   | 83%   | 71%  |
| غياب الدعم الحكومي والحوافز وسياسات التشجيع                                            | 57%   | 59%   | 17%   | 69%  |
| معوقات تتعلق بإدارة المشروع                                                            | 57%   | 54%   | 100%  | 59%  |
| الأحداث السياسية الإقليمية والدولية                                                    | 47%   | 50%   | 50%   | 50%  |
| معوقات تتعلق بتوفر مدخلات الإنتاج                                                      | 37%   | 63%   | 100%  | 60%  |
| ارتفاع معدل دوران العاملين في المشروع                                                  | 33%   | 65%   | 67%   | 59%  |
| المنافسة من قبل المنتجات الأجنبية                                                      | 30%   | 9%    | 50%   | 17%  |
| معوقات ذات طابع اجتماعي أو ديني                                                        | 27%   | 42%   | 67%   | 50%  |
| المتوسط (مؤشر التحديات): مجموع النسب لكل حجم مقسوم على العدد                           | 67%   | 64%   | 71%   | 69%  |
| ملاحظة: تم حساب قيمة المتوسط من خلال إجابة السؤال 46.2 في الاستبانة (0 : لا ، 1 : نعم) |       |       |       |      |

## الترتيب التنازلي للمعوقات والمتغيرات التي تؤثر في أداء المشروعات ومصدر هذه الصعوبات - حسب الحجم

| البيان                                                                                | الجميع | صغرى  | صغيرة | متوسطة |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------|-------|--------|
| معوقات ترتبط بخصائص مدير المشروع والعاملين في الإدارة                                 | 85.6%  | 87.8% | 82.6% | 82.6%  |
| معوقات تتعلق بانتشار ظاهرة التجارة المستترة                                           | 83.8%  | 80.5% | 89.1% | 89.1%  |
| معوقات تتعلق بمسألة التمويل خلال كافة مراحل عمر المشروع                               | 80.2%  | 76.4% | 84.8% | 84.8%  |
| معوقات تتعلق بنقص المعلومات والبيانات بكافة أنواعها                                   | 78.4%  | 79.7% | 79.3% | 79.3%  |
| معوقات تتعلق بالبيئة الاستثمارية وسهولة ممارسة الأعمال                                | 75.2%  | 74.0% | 78.3% | 78.3%  |
| معوقات ذات علاقة بالسوق والمنافسة                                                     | 74.8%  | 73.2% | 79.3% | 79.3%  |
| معوقات ناجمة عن الظروف الاقتصادية الإقليمية والدولية                                  | 74.3%  | 74.8% | 75.0% | 75.0%  |
| معوقات تتعلق بعلاقة المشروع مع المشروعات "الروابط" أمامية والخلفية"                   | 66.2%  | 61.8% | 72.8% | 72.8%  |
| معوقات تتعلق بخصائص الاقتصاد المحلي وموسمية الإنتاج                                   | 56.3%  | 51.2% | 66.3% | 66.3%  |
| معوقات تتعلق بقانون تشجيع الاستثمار والمزايا الممنوحة للمستثمر المحلي                 | 48.2%  | 52.8% | 44.6% | 44.6%  |
| معوقات تتعلق بتكاليف الإنتاج                                                          | 45.9%  | 39.0% | 56.5% | 56.5%  |
| معوقات ترتبط بخصائص القطاع الذي ينتمي له المشروع                                      | 41.9%  | 44.7% | 38.0% | 38.0%  |
| معوقات تتعلق بضعف الدور الحكومي في دعم المشروعات                                      | 34.2%  | 35.8% | 33.7% | 33.7%  |
| ملاحظة: تم احتساب النسب بناء على إجابة السؤال رقم (3.3) في الاستبانة (1: نعم، 0: لا). |        |       |       |        |

## الصعوبات والمتغيرات التي تؤثر في أداء المشروع ومصدر هذه الصعوبات - حسب القطاع

| البيان                                                         | صناعي | تجاري | زراعي  | خدمي  |
|----------------------------------------------------------------|-------|-------|--------|-------|
| معوقات تتعلق بانتشار ظاهرة التجارة المستترة                    | 93.3% | 75.0% | 83.3%  | 94.3% |
| معوقات ترتبط بخصائص مدير المشروع والعاملين في الإدارة          | 90.0% | 85.3% | 90.0%  | 82.9% |
| معوقات تتعلق بمسألة التمويل خلال كافة مراحل عمر المشروع        | 90.0% | 79.3% | 100.0% | 75.7% |
| معوقات تتعلق بنقص المعلومات والبيانات بكافة أنواعها            | 90.0% | 67.2% | 66.7%  | 92.9% |
| معوقات ذات علاقة بالسوق والمنافسة                              | 86.7% | 65.5% | 66.7%  | 84.3% |
| معوقات ناجمة عن الظروف الاقتصادية الإقليمية والدولية           | 86.7% | 62.9% | 66.7%  | 90.0% |
| معوقات تتعلق بالبيئة الاستثمارية وسهولة ممارسة الأعمال         | 86.7% | 64.7% | 83.3%  | 87.1% |
| معوقات تتعلق بعلاقة المشروع مع المشروعات " الأمامية والخلفية"  | 76.7% | 62.9% | 66.7%  | 67.1% |
| معوقات تتعلق بخصائص الاقتصاد المحلي وموسمية الإنتاج            | 60.0% | 55.2% | 83.3%  | 54.3% |
| معوقات ترتبط بخصائص القطاع الذي ينتمي له المشروع               | 43.3% | 43.1% | 0.0%   | 42.9% |
| معوقات تتعلق بقانون تشجيع الاستثمار والمزايا الممنوحة للمستثمر | 43.3% | 53.4% | 50.0%  | 41.4% |
| معوقات تتعلق بضعف الدور الحكومي في دعم المشروعات               | 36.7% | 23.3% | 66.7%  | 48.6% |
| معوقات تتعلق بتكاليف الإنتاج                                   | 36.7% | 45.7% | 66.7%  | 48.6% |

ملاحظة: تم احتساب النسب بناء على إجابة السؤال رقم (3.3) في الاستبانة (1: نعم، 0: لا).

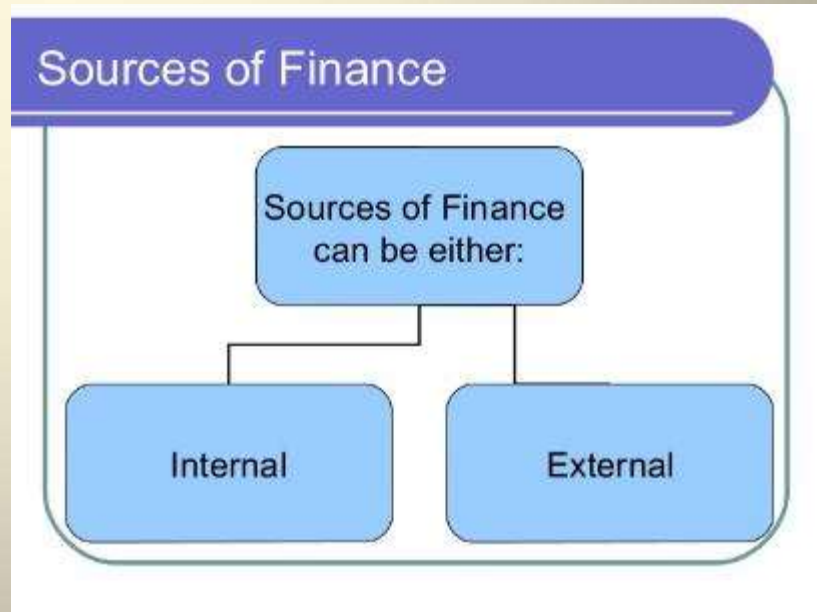


# هل نقصد بعملية التمويل عملية الاقتراض من المصادر المختلفة؟ هل هناك مصادر أخرى؟

## Sources of Funds



## Sources of Finance





## أخطاء شائعة

مشكلة التمويل هي عدم موافقة البنك او مؤسسة التمويل  
على منح القرض





## أخطاء شائعة

الدراسة التمويلية تعني أن الحصول على التمويل مضمون





**مسألة تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة  
لا يمكن حصرها بجانب العرض كما هو الخطأ الشائع،  
وإنما تعود لعوامل تتعلق بجانب الطلب وأخرى تتعلق بجانب العرض**



# مراحل عملية الاقتراض

- وهي المرحلة التي يقرر فيها صاحب المشروع الصغير أو المتوسط التقدم للحصول على قرض.

## المرحلة الأولى

## المرحلة الثانية

- يقوم أصحاب المشروعات الصغيرة والمتوسطة بتحديد حجم الطلب أي قيمة القرض.

- تبدأ بوصول طلب التمويل من صاحب المشروع الصغير أو المتوسط إلى المقرض، وتبدأ عملية التقييم للطلب.

## المرحلة الثالثة

## المرحلة الرابعة

- ويقوم المقرض في هذه المرحلة بتحديد قيمة القرض الذي سيمنح لصاحب المشروع.

# الوصول إلى مصادر التمويل والحصول على التمويل والثقافة الائتمانية

- اتخاذ قرار الحصول على التمويل «التقدم بالطلب»
- المعرفة بشروط الاقتراض.
- المعرفة بأنواع المنتجات الإقراضية.
- بيان مدى قدرة المشروع على تلبية شروط الاقتراض.
- بيان مدى قدرة المشروع على سداد القروض.
- استلام قرار مؤسسة التمويل بالقبول أو الرفض.

- تحديد احتياجات المشروع التمويلية.
- المعرفة بمصادر التمويل وأنواعها لا سيما تلك التي تلبي الاحتياجات التمويلية.
- تحديد مصادر التمويل المناسبة.
- المفاضلة بين هذه المصادر لاختيار مصدر التمويل المناسب.
- المفاضلة بين المنتجات التمويلية.

Access  
to  
Finance

Get Access

الحصول على التمويل



الوصول إلى مصادر التمويل

# الوصول إلى مصادر التمويل والحصول على التمويل والثقافة الائتمانية

النظام  
التعليمي

خدمات  
الدعم  
الفني

"يجب أن يعلم رواد الأعمال وأصحاب  
المشروعات بوجود مصادر التمويل المختلفة  
ومنتجاتها وشروطها وكيفية المفاضلة بينها...  
ومن ثم تبدأ مسألة دخول سوق الائتمان  
وعملية الحصول على التمويل إن تحققت  
جميع الشروط اللازمة"



التشبيك

الإعلام  
والأسرة



إن تحليل مسألة التمويل في حالة المشروعات الصغيرة والمتوسطة يحتاج إلى مهارة في تحديد الأبعاد الحقيقية للموضوع، مع ضرورة أخذ جانبي سوق الائتمان بعين الاعتبار

جانب الطلب

جانب العرض



## أسلوب النقاش الموجه

لماذا نحدد الاحتياجات التمويلية؟ من المستفيد؟  
ما هي مهارات وآليات تحديد الاحتياجات التمويلية  
للمشروعات الصغيرة والمتوسطة؟



# الاحتياجات التمويلية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة

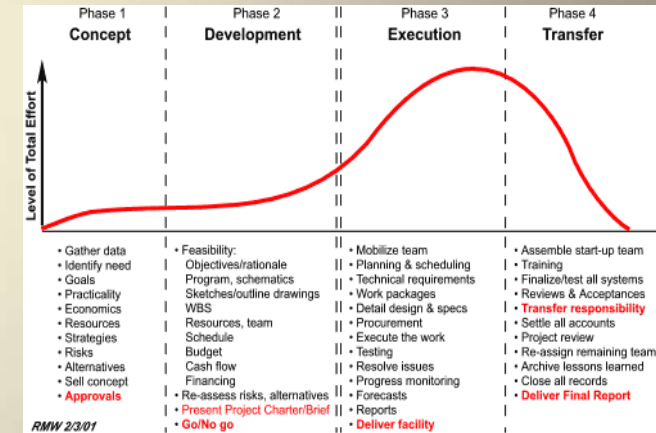
- تعتبر عملية تحديد الاحتياجات التمويلية للمشروعات الاستثمارية أهم وأول مرحلة من مراحل عملية الاقتراض أو مراحل عملية الحصول على التمويل.
- تحديد حجم الطلب.
- تحتاج إلى دقة وخبرة.
- تؤثر في تكاليف الانتاج.
- تشير إلى حجم المشروع.
- تؤثر في مصادر التمويل.
- تؤثر في شروط التمويل وفرص التمويل.



# تعريف دورة حياة المشروع

"مجموعة من مراحل المشروع والتي عادة ما تكون متسلسلة وأحياناً تتم في وقت واحد ويحدد اسم وعدد هذه المراحل حسب احتياجات الإدارة".

"مصطلح يعبر عن الزمن الذي يستغرقه المشروع منذ تأسيسه ولحين إنجازه. وتتكون من عدة مراحل، وهذه الدورة ذات طبيعة عامة بغض النظر عن نشاط المشروع ومدته وحجمه".





# مراحل عمر المشروع (دورة حياة المشروع)



(1)  
**ما قبل  
الاستثمار**

(2)  
**مرحلة  
الاستثمار**

(3)  
**مرحلة  
التشغيل**

(4)  
**مرحلة  
تقييم  
الأداء**

## عمل جماعي

**ما هي الإجراءات اللازمة في مرحلة ما قبل الاستثمار؟ وما هي المهارات والمعارف التي يجب توفرها؟**



# المرحلة الأولى: ما قبل الاستثمار

- وهي المرحلة التي فيها دراسة فكرة المشروع بحيث تقييم هذه الفكرة من كافة النواحي السوقية والفنية والتمويلية والمالية والبيئية والقانونية والقومية والاجتماعية.
- وتشتمل هذه المرحلة على الأمور التالية:

إعداد دراسة جدوى أولية للمشروعات المختارة من خلال عمليات مفاضلة بين هذه الأفكار وتحديد الفرص الاستثمارية المتاحة

تقييم أولي للأفكار ومدى انسجامها مع طبيعة الشخص وخصائصه، إضافة إلى الأمور الاجتماعية والعائلية والدينية

تحديد بعض الأفكار لمشاريع تلاءم المستثمر أو الريادي بشكل مبدئي

التفكير في إنشاء مشروع بحد ذاته أو أي مشروع إنتاجي مربح.

وضع خطة عمل لإنشاء المشروع أي البدء بعملية الاستثمار وبناء المشروع وتحويله إلى واقع

تحديد معايير المفاضلة واتخاذ القرار الاستثماري وتحديد أفضل مشروع

إعداد دراسة جدوى تفصيلية لأفضل المشروعات التي تم اختيارها.

اختيار الأفكار التي تعبر عن فرص استثمارية حقيقية وتلاءم وطبيعة المستثمر



هناك فرق بين فكرة المنشأة وفرصة المنشأة. فكرة المشروع يجب أن تكون قابلة للترجمة على شكل إنتاج سلعة أو خدمة تشبع احتياجات الفئة المستهدفة. حتى نتأكد من أن الفكرة تشكل فرصة لا بد من تقييمها وفقاً لمعايير تعكس الهدف من الاستثمار (معايير المنفعة العامة أو الربحية). توفر بيئة أعمال مناسبة ومستوى معين من المهارات لدى صاحب الفكرة والحصول على خدمات الدعم الفني يزيد من مكاسب الفرصة الاستثمارية.

**ليس كل فكرة تعتبر فرصة جيدة!!!!**



هل يمتلك جميع رواد الأعمال او العاطلين عن  
العمل القدرة على تحديد مجموعة من الأفكار  
الاستثمارية؟



ما هي أهم مصادر الأفكار الاستثمارية؟



دراسة الجدوى السوقية والتسويقية للمشروع (تحليل السوق)

دراسة الجدوى الفنية والهندسية

الدراسة التنظيمية والإدارية للمشروع

الدراسة القانونية

الدراسة التمويلية

الدراسة المالية للمشروع

الدراسة الاقتصادية والاجتماعية

الدراسة البيئية واثرا لمشروع على البيئة

القرار الاستثماري

## مكونات دراسة الجدوى التفصيلية

هل يمتلك صاحب المشروع أو مديره المهارات والمعارف اللازمة لقيام بذلك؟ وهل لديه القدرة على التعامل مع الأزمات واتخاذ القرارات؟ وهنا تظهر الحاجة إلى خدمات تطوير الأعمال ومؤسسات الدعم الفني؟







## نقاش تدريبي:

- من يقوم بإعداد دراسة الجدوى؟
- ما مدى الاعتماد على الدراسات المقدمة؟
- ما هو دور مؤسسات الدعم الفني؟
- تكاليف إعداد دراسات الجدوى؟
- هل قرار التمويل مرتبط بدراسة الجدوى؟



ما هي الاحتياجات التمويلية في هذه المرحلة؟ وهل  
لك ان تفكر بمصادر تمويل هذه المرحلة؟ ومتى تبدأ  
عملية البحث عن التمويل وعملية الاقتراض؟



**ما حجم ونوع التمويل المطلوب في هذه المرحلة؟  
«طويل الأجل او قصير الاجل»**





## أخطاء شائعة

تتم عملية البحث والحصول على التمويل في المرحلة الأولى





# مراحل عمر المشروع (دورة حياة المشروع)



(1)  
**ما قبل  
الاستثمار**

(2)  
**مرحلة  
الاستثمار**

(3)  
**مرحلة  
التشغيل**

(4)  
**مرحلة  
تقييم  
الأداء**

## عمل جماعي

**ما هي الإجراءات اللازمة في مرحلة الاستثمار؟ وما هي  
الاحتياجات التمويلية التي يجب توفرها؟ حدد المطلوب  
ومدى قدرة الرياديين على القيام بذلك؟**



## المرحلة الثانية:

### مرحلة الاستثمار أي إنشاء (إقامة) وتجهيز المشروع

تحديد وتوفير الموقع المناسب لإقامة المشروع وهذا مرتبط بطبيعة المشروع وسوق السلعة المنتجة ومصادر المواد الأولية، كما يرتبط بتكاليف النقل وغيرها.

اختيار الشكل القانوني المناسب للمشروع وهذا يعتمد على عوامل عديدة أهمها عدد الشركاء وحجم رأس المال وأسلوب التمويل وغيره.

توفير التمويل اللازم للاحتياجات الرأسمالية بما فيها رأس المال العامل

صياغة الهيكل العام والحصول على التراخيص والموافقات اللازمة، وهذا مرتبط بمدى سهولة ممارسة أنشطة الأعمال التي سيرد الحديث عنها لاحقاً.

شراء أو تأجير الأصول الثابتة والاحتياجات الرأسمالية سواء من مصادر محلية أو خارجية

تحديد المؤسسات التي يمكن أن يستفيد منها المشروع في مراحله الأولى لا سيما خدمات الدعم الفني

توفير القوى العاملة بمستوياتها المختلفة

شراء مستلزمات الإنتاج الأساسية

التشغيل التجريبي، وعندها يكون المشروع جاهز للتشغيل.

إتمام بقية المتطلبات اللازمة للبدء بعملية التشغيل

## كيف نحدد التكاليف المتوقعة في مرحلة الاستثمار؟

الدراسة الفنية في دراسة الجدوى تحدد  
الاحتياجات الرأسمالية والاحتياجات  
التشغيلية، وبناء على ذلك يتم تقدير التكاليف  
الرأسمالية والتكاليف التشغيلية السنوية.



# الاحتياجات التمويلية والتكاليف المتوقعة في مرحلة الاستثمار

|                                                       |                                                               |                                        |                                   |                               |                                     |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| تكاليف الأثاث<br>والمفروشات                           | تكاليف أشغال<br>التصميم<br>والهندسة<br>والإنشاءات<br>والمباني | تهيئة الموقع<br>وتطويره<br>والديكور    | تكاليف شراء<br>الأرض              | تكاليف<br>التسجيل<br>والترخيص | مصرفات<br>إدارية وعمومية<br>تأسيسية |
| تكاليف تتعلق<br>بأسواق عناصر<br>الإنتاج وسوق<br>العمل | تكاليف توصيل<br>الخدمات<br>العامة                             | تكاليف أخرى<br>تتعلق بإنشاء<br>المشروع | تكاليف الدعاية                    | تكاليف قوة<br>العمل           | تكاليف وسائل<br>النقل               |
| احتياطات<br>الطوارئ                                   | أتعاب محاسبة<br>وتدقيق                                        | تكاليف التمويل                         | تكاليف<br>الحصول على<br>المعلومات |                               |                                     |

**ما حجم ونوع التمويل المطلوب في هذه المرحلة؟**

ماذا نستفيد من المعلومات السابقة  
عن المرحلتين الأولى والثانية فيما يخص التمويل  
ودراسات الجدوى؟





# مراحل عمر المشروع (دورة حياة المشروع)



(1)  
**ما قبل  
الاستثمار**

(2)  
**مرحلة  
الاستثمار**

(3)  
**مرحلة  
التشغيل**

(4)  
**مرحلة  
تقييم  
الأداء**

## المرحلة الثالثة: مرحلة التشغيل

أي مرحلة الإنتاج الفعلي بالاعتماد على دراسة الجدوى والحصة السوقية. ومن أبرز النشاطات والعمليات في هذه المرحلة:

تنظيم الشؤون المالية  
والمحاسبية والإدارية

التسويق

التوزيع

إدارة عملية الإنتاج

مراقبة جودة الإنتاج  
وتحقيق رضا  
المستهلك.

إدارة المخزون

متابعة السوق  
والحصة السوقية  
والبحث عن حصة  
سوقية أكبر

إدارة الموارد البشرية  
والتدريب

**ما حجم ونوع التمويل والاحتياجات التمويلية في هذه المرحلة؟**

# الاحتياجات التمويلية والتكاليف المتوقعة في مرحلة التقييم والتطوير

تكاليف  
توسعة الموقع

تكاليف تغيير  
تقنية الإنتاج

تكاليف البحث  
عن تكنولوجيا  
الجديدة

تكاليف البحث  
والتطوير

تكاليف التوسع  
المرتبطة بحجم  
المشروع

تكاليف البحث  
عن أسواق جديدة

تكاليف تقييم  
الواقع والأداء  
والتدقيق

تكاليف تحسين  
جودة الإنتاج

غيرها حسب  
القرار

تكاليف  
الاندماج





# مراحل عمر المشروع (دورة حياة المشروع)



(4)

مرحلة  
تقييم  
الأداء



(3)

مرحلة  
التشغيل



(2)

مرحلة  
الاستثمار



(1)

ما قبل  
الاستثمار



## المرحلة الرابعة: تقييم الأداء والتطوير



■ تتم عملية التقييم خلال السنوات الأولى من عمر المشروع من أجل مواجهة المشكلات – إن وجدت- أو الاتجاه نحو التوسع والتطوير

مقارنة الأداء مع التوقعات في  
دراسة الجدوى وخطة العمل

تقييم حجم السوق مقارنة  
بدراسة الجدوى والدراسات  
اللاحقة

تقييم حجم الإنتاج والطاقة  
الإنتاجية

اتخاذ قرارات التوسع الأفقي أو  
العمودي وتحديد خطوات  
التوسع وإعداد خطة العمل

حل المشاكل- إن وجدت

تحديد معوقات العمل  
ومعوقات النمو

تغيير أساليب وتقنيات الإنتاج  
والبحث في إمكانية تحسين  
جودة المنتج

البحث عن أسواق جديدة أو  
زيادة الحصة السوقية

إعداد خطة الاندماج- إن  
وجدت

# الاحتياجات التمويلية والتكاليف المتوقعة في مرحلة التقييم والتطوير

تكاليف  
توسعة الموقع

تكاليف تغيير  
تقنية الإنتاج

تكاليف البحث  
عن تكنولوجيا  
الجديدة

تكاليف البحث  
والتطوير

تكاليف التوسع  
المرتبطة بحجم  
المشروع

تكاليف البحث  
عن أسواق جديدة

تكاليف تقييم  
الواقع والأداء  
والتدقيق

تكاليف تحسين  
جودة الإنتاج

غيرها حسب  
القرار

تكاليف  
الاندماج



**ما حجم ونوع التمويل المطلوب في هذه المرحلة؟  
«طويل الأجل او قصير الاجل»**



# التكاليف الكلية والاحتياجات التمويلية

تمويل عملية التوسع في  
المشروع الحالي

تمويل عملية تطوير  
تكنولوجيا الإنتاج

تمويل شراء موجودات ثابتة  
لمشروع جديد

تمويل إضافة منتجات  
جديدة

تمويل سداد التزامات قائمة

تمويل رأس المال العامل  
والنفقات التشغيلية

أخرى حسب القرار

تمويل فتح فروع جديدة  
للمشروع



## نقاش:

# آليات جمع البيانات حول المشروعات الصغيرة والمتوسطة

دراسة تطبيقية: الاحتياجات التمويلية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة - الأردن

| البيان                                        | المتوسط |
|-----------------------------------------------|---------|
| تمويل شراء موجودات ثابتة                      | 0.61    |
| تمويل عملية تطوير تكنولوجيا الإنتاج           | 0.52    |
| تمويل عملية التوسع في المشروع الحالي          | 0.50    |
| تمويل رأس المال العامل                        | 0.47    |
| تمويل سداد التزامات قائمة                     | 0.47    |
| فتح فروع جديدة للمنشأة داخل المملكة أو خارجها | 0.30    |

تم إعطاء "1" في حالة الإجابة نعم و"0" في حالة الإجابة "لا"

## سؤال للمناقشة

هل يمتلك رواد الأعمال أو أصحاب أو مدراء المنشآت الصغيرة والمتوسطة كافة المهارات والمعرفة والخبرة اللازمة لإتمام كافة المراحل السابقة واللاحقة بطريقة سليمة؟ ما هي مجالات المساعدة المطلوبة؟





## نقاش ووجهات نظر

تمويل الاحتياجات التمويلية في مختلف المراحل...  
هل يواجه نفس الصعوبات ؟ وله نفس الأبعاد؟  
هل عدم الحصول على التمويل له نفس التأثير؟





## أخطاء شائعة

تمويل المشروع يعني الاقتراض



عندما نتكلم عن تمويل المشروعات الصغيرة  
والمتوسطة...هل بالضرورة أننا نتكلم عن القروض  
بأنواعها؟ ام أن هناك مصادر أخرى؟



# مصادر تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة



الشراكة مع الآخرين  
(المساهمين)

الاقتراض من  
الأصدقاء والأقارب

المدخرات العائلية

المدخرات الشخصية  
لصاحب المشروع

الائتمان التجاري

المصادر غير المصرفية

الاقتراض من البنوك  
المتخصصة أو  
مؤسسات الإقراض  
المتخصصة

البنوك التجارية

مصادر أخرى (بيع المخزون، تحصيل  
الديون، الأرباح المدورة، بيع رأس المال الثابت،  
ضبط النفقات)

المؤسسات غير  
المصرفية

الشراء بالتقسيط



هل من مصادر أخرى لتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة  
آليات ومهارات تحديد أفضل مصدر لتمويل المشروعات الصغيرة  
والمتوسطة؟

هل يمكن الجمع بين مصدرين؟

هل يتوفر لدى أصحاب المشروعات الصغيرة والمتوسطة المعرفة  
التامة بمصادر التمويل "الوصول إلى مصادر التمويل؟

# نشاط تدريبي وتطبيقات

## آليات المفاضلة بين مصادر التمويل الخارجية

ما هي الأسس والمعايير التي يتم بناء عليها اختيار مصدر التمويل؟

| البيان                                             | مهم جدا | مهم | غير مهم |
|----------------------------------------------------|---------|-----|---------|
| سعر الفائدة                                        |         |     |         |
| الموقع الجغرافي للمقرض وتوفر الفروع                |         |     |         |
| حجم الضمانات                                       |         |     |         |
| نوع الضمانات                                       |         |     |         |
| فترة السماح                                        |         |     |         |
| سرعة اتخاذ القرار                                  |         |     |         |
| العامل الديني رتوافق المنتجات مع الشريعة الإسلامية |         |     |         |
| وجود وحدة تمويل خاصة بالمشروعات                    |         |     |         |
| التكاليف غير المباشرة                              |         |     |         |
| الاستفادة من تجارب الآخرين                         |         |     |         |
| التخصص في مجال تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة   |         |     |         |
| قيمة القرض المطلوب وسقف الائتمان                   |         |     |         |
| فترة السداد                                        |         |     |         |
| قيمة القسط الشهري                                  |         |     |         |
| سهولة الإجراءات وسرعة الحصول على القرار            |         |     |         |
| ملائمة المنتجات المالية لاحتياجات المشروع          |         |     |         |
| تعاون مصدر التمويل مع شركة لضمان القروض            |         |     |         |

بعد تعبئة الجدول السابق، يتم تحديد أبرز محددات اختيار مصدر التمويل الخارجي ومناقشتها وبيان مدى مطابقتها مع المصادر الموجودة ومدى منطقية هذه المحددات من وجهة النظر الأخرى.

# تطبيقات عملية ودراسة ميدانية

## «قارن بين مستوى المعرفة والتفضيلات والاختيار»



# تطبيقات عملية

دراسة تطبيقية : مدى معرفة المشروعات الصغيرة والمتوسطة بمصادر التمويل وشروط الاقتراض  
(الثقافة الائتمانية) - الأردن

| المتوسط                                                    | المصدر                                        |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 0.73                                                       | مؤسسات مصرفية (بنوك)                          |
| 0.22                                                       | مصادر التمويل غير الرسمية                     |
| 0.22                                                       | المؤسسات الحكومية                             |
| 0.21                                                       | شركات التسهيلات التجارية                      |
| 0.20                                                       | مؤسسات تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة MFIs |
| 0.19                                                       | مؤسسات التمويل غير الحكومية NGOs              |
| 0.19                                                       | صناديق الاستثمار                              |
| 0.18                                                       | شركات التأجير التمويلي                        |
| تم إعطاء "1" في حالة الإجابة نعم و"0" في حالة الإجابة "لا" |                                               |

# تطبيقات عملية

دراسة تطبيقية: الترتيب التنازلي لمصادر التمويل حسب تفضيلات المشروعات الصغيرة والمتوسطة (المعرفة بالمصدر والتفضيلات) - الاردن

| المتوسط | المصدر                                   |
|---------|------------------------------------------|
| 0.66    | مؤسسات مصرفية (بنوك)                     |
| 0.33    | الشركاء                                  |
| 0.31    | مدخرات ومصادر شخصية                      |
| 0.28    | مصادر التمويل غير الرسمية                |
| 0.26    | صناديق الاستثمار                         |
| 0.25    | مؤسسات تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة |
| 0.25    | مؤسسات التمويل غير الحكومية NGOs         |
| 0.22    | شركات التسهيلات التجارية                 |
| 0.20    | شركات التأجير التمويلي                   |
| 0.19    | مؤسسات حكومية                            |

تم إعطاء "1" في حالة الإجابة نعم و"0" في حالة الإجابة "لا"

# تطبيقات عملية

دراسة تطبيقية: العوامل المؤثرة في اختيار المشروعات الصغيرة والمتوسطة لمصدر التمويل - الأردن

| المتوسط | المعيار                                                                               |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 4.73    | سعر الفائدة                                                                           |
| 6.16    | فترة السداد                                                                           |
| 6.43    | حجم الضمانات المطلوبة                                                                 |
| 6.67    | نوع الضمانات المطلوبة                                                                 |
| 7.22    | تكلفة الاقتراض غير الفائدة (مواصلات، عمولة، وثائق..الخ)                               |
| 7.58    | قيمة القرض المطلوب وسقف الائتمان في المؤسسة (أن يكون سقف الائتمان أعلى من قيمة القرض) |
| 7.61    | فترة السماح                                                                           |
| 7.77    | قيمة القسط الشهري                                                                     |
| 8.45    | سهولة الإجراءات وسرعة الحصول على القرار                                               |
| 8.78    | توافق المنتجات مع الشريعة الإسلامية                                                   |
| 8.99    | سهولة الوصول إلى مصدر التمويل - الانتشار                                              |
| 9.07    | ملائمة المنتجات المالية لاحتياجات المشروع التمويلية                                   |
| 9.70    | التخصص في مجال تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة                                      |
| 9.99    | وجود مؤسسة متخصصة بتمويل المشروعات الصناعية الصغيرة والمتوسطة                         |
| 10.00   | تعاون مصدر التمويل مع الشركة الأردنية لضمان القروض                                    |

# استنتاج العلاقة بين التفضيلات بين مصادر التمويل ومستوى المعرفة بمصادر التمويل من خلال تجاربهم الشخصية



# تطبيقات عملية

دراسة تطبيقية: التوزيع النسبي للمشروعات حسب تقييمها لسعر الفائدة - الاردن

| المشروع                  | مرتفع | مناسب | لا اعلم |
|--------------------------|-------|-------|---------|
| المؤسسات المصرفية        | 74.3  | 2.3   | 23.3    |
| مؤسسات التمويل الصغير    | 18.7  | 17.3  | 64      |
| مؤسسات غير حكومية        | 17.3  | 11.7  | 71      |
| صناديق الاستثمار         | 16    | 15    | 69      |
| شركات التأجير التمويلي   | 17    | 10.7  | 72.3    |
| شركات التسهيلات التجارية | 18    | 10.7  | 71.3    |
| المؤسسات الحكومية        | 18    | 9.7   | 72.3    |

# تطبيقات عملية

دراسة تطبيقية: التوزيع النسبي للمشروعات حسب تقييمها لنوع وحجم الضمانات -الأردن

| المشروع                  | مناسب | غير مناسب | لا اعلم |
|--------------------------|-------|-----------|---------|
| المؤسسات المصرفية        | 17    | 55.7      | 27.3    |
| مؤسسات التمويل الصغير    | 6.3   | 33        | 60.7    |
| مؤسسات غير حكومية        | 7.7   | 27        | 65.3    |
| صناديق الاستثمار         | 6.7   | 30.7      | 62.7    |
| شركات التأجير التمويلي   | 9     | 29.3      | 61.7    |
| شركات التسهيلات التجارية | 8.7   | 25.3      | 66      |
| المؤسسات الحكومية        | 7.3   | 27.3      | 65.3    |

# تطبيقات عملية

دراسة تطبيقية: التوزيع النسبي للمشروعات حسب تقييمها لسقف الائتمان – الأردن

| المشروع                  | مناسب | غير مناسب | لا اعلم |
|--------------------------|-------|-----------|---------|
| المؤسسات المصرفية        | 26    | 42.3      | 31.7    |
| مؤسسات التمويل الصغير    | 16.3  | 25.7      | 58      |
| مؤسسات غير حكومية        | 16.7  | 20        | 63.6    |
| صناديق الاستثمار         | 13.3  | 22.3      | 64.3    |
| شركات التأجير التمويلي   | 13    | 22.3      | 64.7    |
| شركات التسهيلات التجارية | 15    | 20.3      | 64.7    |
| المؤسسات الحكومية        | 14.7  | 22        | 63.3    |

# ناقش وحل النتائج السابقة لتقديم مقترح لإدارة تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة في مؤسستك...

هل من علاقة بين هذه النتائج؟!



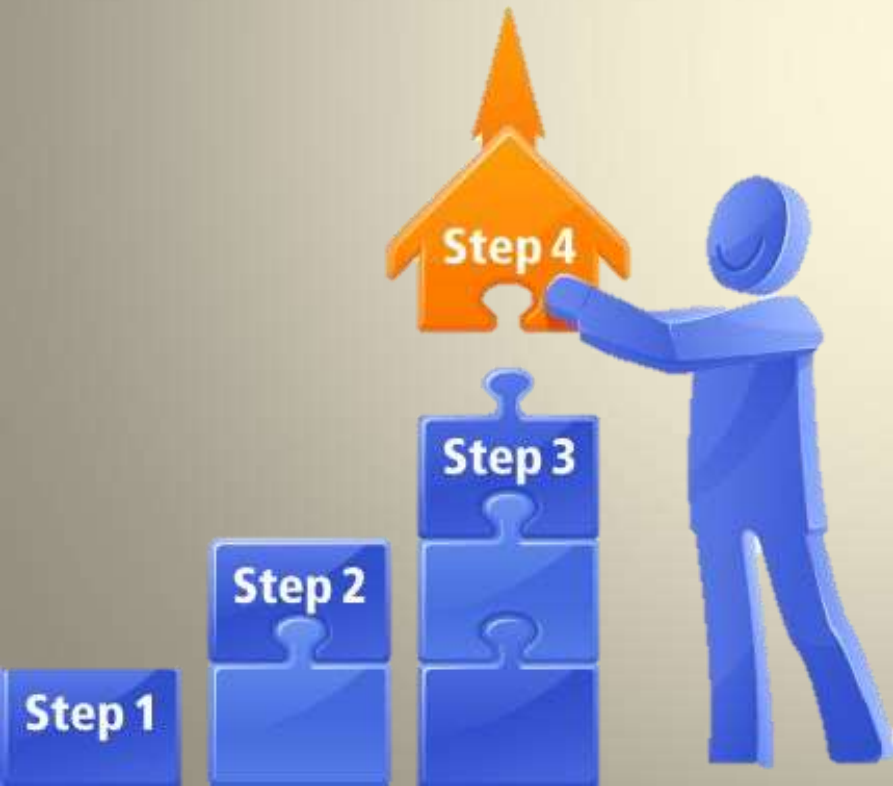
# تطبيقات عملية

دراسة تطبيقية: تفضيلات المشروعات للمنتجات التمويلية الإسلامية

| المنتج                                                     | المتوسط |
|------------------------------------------------------------|---------|
| الإجارة                                                    | 0.76    |
| قرض حسن                                                    | 0.68    |
| سقف مرابحة                                                 | 0.66    |
| تمويل مرابحة اعتمادات مستندية وكفالات                      | 0.37    |
| المضاربة أو المرابحة أو المشاركة أو الاستصناع              | 0.19    |
| خصم كمبيالات / شيكات برسم التحصيل                          | 0.16    |
| تم إعطاء "1" في حالة الإجابة نعم و"0" في حالة الإجابة "لا" |         |

## خطوة للامام

ماذا بعد تحديد الاحتياجات التمويلية؟  
وبعد دراسة الجدوى؟  
«عملية الاقتراض»



## سؤال تلخيصي



هل تراعي المؤسسات المصرفية وغير  
المصرفية الاحتياجات التمويلية للمشروعات  
الصغيرة والمتوسطة؟ هل تستحدث قروض  
تناسبها؟ هل ترغب أصلاً في إقراضها؟

# نشاط للمتدربين

يطلب من المشاركين عرض تجارب بعض الدول العربية في مجال المنشآت الصغيرة والمتوسطة بحيث يكون هناك جائزة لأفضل عرض.

## 1. الموضوعات التي يمكن معالجتها

- آليات تحديد الاحتياجات التمويلية
- مصادر التمويل المتاحة في دولة معينة
- هل تختلف الاحتياجات التدريبية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة عنها للمشروعات الكبيرة
- الفرق بين تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة والتمويل الصغير أو التمويل الأصغر (الميكروي)
- آليات الربط بين الاحتياجات التمويلية والمعرض من المنتجات التمويلية
- دور غرف الصناعة وغرف التجارة
- دور مؤسسات الدعم الفني.



2. تقدم العروض في اليوم الأخير بحيث يمنح كل عرض 15 دقيقة فقط كحد أقصى.
3. تمنح جائزة رمزية لأفضل عرض ويضاف إلى المادة العلمية للبرنامج وبإسم المشارك.
4. سيتم قبول أول 5 عروض تقدم للمدرب فقط.
5. يقدم العرض على شكل شرائح Power Point Presentation.
6. يفتح النقاش للمتدربين في نهاية كل عرض.
7. يساهم المشاركون في تقييم العروض.

# عزيتي المتدربة...عزيتي المتدرب

| الموضوع                                                        | ضعيف | متوسط | جيد | جيد جدا | ممتاز |
|----------------------------------------------------------------|------|-------|-----|---------|-------|
|                                                                | 1    | 2     | 3   | 4       | 5     |
| أبعاد مشكلة التمويل بالنسبة للمشروعات الصغيرة والمتوسطة        |      |       |     |         |       |
| مراحل عمر المشروع الاستثماري الصغير او المتوسط                 |      |       |     |         |       |
| آليات تحديد الاحتياجات الرأسمالية والتشغيلية للمشروع           |      |       |     |         |       |
| مفهوم دراسة الجدوى والدراسة الفنية                             |      |       |     |         |       |
| آليات تحديد الاحتياجات التمويلية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة   |      |       |     |         |       |
| نوع المنتجات التمويلية التي تطلبها المشروعات الصغيرة والمتوسطة |      |       |     |         |       |
| مصادر تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة                        |      |       |     |         |       |
| آليات ومعايير المفاضلة بين مصادر التمويل                       |      |       |     |         |       |
| علاقة مشكلة المعلومات بمشكلة الوصول إلى والحصول على التمويل    |      |       |     |         |       |
| المعلومات المالية اللازمة لتقييم وتحليل المشروعات القائمة      |      |       |     |         |       |
| مفهوم رأس المال المخاطر ورأس المال المغامر                     |      |       |     |         |       |
| موضوعات أخرى مقترحة ذات علاقة بمحتوى هذه الوحدة التدريبية:     |      |       |     |         |       |

# نهاية الوحدة التدريبية الثانية