



## الوحدة التدريبية رقم (2)

” الاحتياجات التمويلية ومصادر التمويل

للمشروعات الصغيرة والمتوسطة“



**SOURCES  
OF FUNDING**



## نشاط تدريبي

ما هي  
المعايير المستخدمة؟

أين موقع  
مشكلة التمويل؟

كيف ترتب معوقات نمو  
وتطور المشروعات الصغيرة  
والمتوسطة؟

**ما الفرق بين الوصول إلى مصادر التمويل والحصول على التمويل  
وعلاقتهما بعملية الاقتراض؟**

# الترتيب التنازلي لأهم المعوقات التي تواجه المنشآت الصناعية الصغيرة والمتوسطة وجهة نظر المستجيبين- المملكة الأردنية الهاشمية

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

تم احتساب المتوسط "1" موافق بشدة، "2" موافق "3" غير موافق

ما الفرق بين الوصول إلى مصادر التمويل  
والحصول على التمويل  
وعلاقتها بعملية الاقتراض؟





## الاحتياجات التمويلية ومصادر التمويل للمشروعات الصغيرة والمتوسطة

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 وهما:

جانب العرض

جانب الطلب

## معدوقات نمو المنشآت الصناعية المتعلقة بمسألة تمويل المنشآت الصناعية حسب الغرفة التي تتبع لها هذه المنشآت

الزرقاء	عمان	اربد	البيان
الوسط الحسابي *			
3.33	4.24	4.12	صعوبة الحصول على التمويل
3.70	3.47	4.53	ارتفاع تكاليف التمويل بأنواعه المختلفة
5.26	4.78	4.73	صعوبة الوصول إلى مصادر التمويل
4.70	4.92	4.78	مصادر التمويل لا تراعي الاحتياجات التمويلية للمنشآت الصناعية
4.11	4.85	4.92	شروط التمويل - غير سعر الفائدة - صعبة
5.59	5.34	5.17	ضعف التنسيق بين مصادر التمويل وغرف الصناعة وغرفة الأردن
6.63	6.16	5.27	تمييز مصادر التمويل حسب الموقع الجغرافي
5.74	5.57	5.69	تمييز مصادر التمويل بين المنشآت الصناعية حسب الحجم
5.93	5.65	5.80	تمييز مصادر التمويل بين المنشآت الصناعية حسب مجال الإنتاج الصناعي
* تم احتساب قيمة الوسط (1: الأهم، 7: الأقل أهمية).			

# معوقات نمو المنشآت الصناعية المتعلقة بمسألة تمويل المنشآت الصناعية حسب حجم المنشآت - المملكة الأردنية الهاشمية

كبيرة	متوسطة	صغيرة	ميكروية	البيان
الوسط الحسابي *				
4.17	4.30	4.34	3.78	صعوبة الحصول على التمويل
6.04	5.24	4.80	4.35	صعوبة الوصول إلى مصادر التمويل
2.13	2.05	4.04	4.53	ارتفاع تكاليف التمويل بأنواعه المختلفة
3.96	5.05	5.08	4.55	شروط التمويل -غير سعر الفائدة- صعبة
3.61	5.19	4.83	5.09	مصادر التمويل لا تراعي الاحتياجات التمويلية للمنشآت
4.22	5.65	5.59	5.17	ضعف التنسيق بين مصادر التمويل وغرف الصناعة وغرفة الأردن
7.43	6.03	5.08	5.60	تمييز مصادر التمويل بين المنشآت الصناعية حسب الحجم
7.74	5.76	5.73	5.97	تمييز مصادر التمويل حسب الموقع الجغرافي
5.61	5.73	5.51	5.98	تمييز مصادر التمويل بين المنشآت الصناعية حسب مجال الإنتاج

\* تم احتساب قيمة الوسط الحسابي (1: الأهم، 7 : الأقل أهمية).

مؤتمرات

ورش عمل

أبحاث  
ودراسات

ملقنيات  
وندوات

مؤسسات  
جديدة

زيادة الإنتاج

زيادة وتشجيع  
الاستثمار المحلي  
والاجنبي

الوصول إلى  
الأسواق

ضرورة لجميع  
مراحل عمر  
المشروع (تأسيس  
تشغيل ٠٠)

أهمية

توفر التمويل

التسويق

نوعية عناصر  
الإنتاج  
المستخدمة

استخدام  
التكنولوجيا

الوصول إلى  
أسواق عناصر  
الإنتاج

طوير أساليب  
الإنتاج



# الوصول إلى مصادر التمويل والحصول على التمويل

- المعرفة بشروط الاقتراض.
- المعرفة بأنواع المنتجات الإقراضية.
- بيان مدى قدرة المشروع على تلبية شروط الاقتراض.
- بيان مدى قدرة المشروع على سداد القروض.
- بيان مستوى رغبة مصادر التمويل بتمويل قطاع المشروعات الصغيرة والمتوسطة.

- تحديد احتياجات المشروع التمويلية.
- المعرفة بمصادر التمويل وأنواعها لا سيما تلك التي تلي الاحتياجات التمويلية.
- تحديد مصادر التمويل المناسبة.
- المفاضلة بين هذه المصادر لاختيار مصدر التمويل الذي سيتم التقدم له للحصول على التمويل.
- المفاضلة بين المنتجات التمويلية.

Access  
to  
Finance

Get Access

الحصول على التمويل



الوصول إلى مصادر التمويل

"يجب أن يعلم أصحاب المشروعات بوجود مصادر التمويل ومنتجاتها وشروطها . . . ومن ثم تبدأ مسألة دخول سوق الائتمان وعملية الحصول على التمويل إن تحققت جميع الشروط اللازمة"

**عملية الاقتراض!**

## الاحتياجات التمويلية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة

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.
- ❖ من أهم العمليات ذات العلاقة بجانب الطلب على التمويل.
- ❖ تحتاج إلى دقة وخبرة
- ❖ تؤثر في تكاليف الانتاج

**الاحتياجات التمويلية مرتبطة بدورة حياة المشروع**

## 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 عمل المشروع (دورة حياة المشروع)



(4)

مرحلة  
تقييم الأداء  
والتطوير

(3)

مرحلة  
التشغيل

(2)

مرحلة  
الاستثمار

(1)

ما قبل  
الاستثمار





## المرحلة الأولى مرحلة ما قبل الاستثمار

❖ هي 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

تقييم أولي للأفكار ومدى  
انسجامها مع طبيعة الشخص  
وخصائصه

تحديد بعض الأفكار لمشاريع  
تلاءم المستثمر أو الريادي  
بشكل مبدئي

التفكير في إنشاء مشروع

وضع خطة عمل لإنشاء  
المشروع

تحديد معايير المفاضلة واتخاذ  
القرار الاستثماري

إعداد دراسة جدوى  
تفصيلية

اختيار الأفكار التي تعبر عن  
فرص استثمارية حقيقية



## مصادر الأفكار الاستثمارية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة

أفكار تنبع من مهارات  
وقدرات الريادي أو  
صاحب الفكرة

أفكار ترتبط بالسوق  
(فجوة الطلب في السوق  
المحلي)

أفكار من التجارة الخارجية  
وفجوة الطلب (دراسة  
إحلال الواردات)

أفكار تنبع من العلاقة  
التكاملية بين المشروعات  
المتوفرة والروابط الامامية  
والخلفية

أفكار من توفر المواد  
الاولية

استخدام تكنولوجيا  
جديدة - مراكز  
الأبحاث

الخرائط الاستثمارية  
(مؤسسات تشجيع  
الاستثمار)

أفكار للبيع (مؤسسات  
متخصصة ببيع  
الأفكار)

أفكار من هوايات  
الريادي

أفكار من التراث أو  
العادات أو التقاليد

برامج واتفاقيات  
التعاون المشترك

تحديد المشروعات على  
أساس التكامل الإقليمي

مراجعة مقترحات  
مشروعات قدمة لم تنفذ  
لكنها الآن تشكل فرصة

دراسة التشريعات  
الجديدة

الخبرة السابقة للمستثمر  
وزيارة المعارض الدولية

التكامل  
الأفقي

التكامل  
الرأسي



دراسة الجدوى وخطة العمل تلخصان كافة الاحتياجات التمويلية  
بناء على نتائج الدراسة الفنية والاحتياجات التشغيلية  
والاحتياجات الرأسمالية لمشروع، وبناء على طبيعة القرار  
الاستثماري.

كيف نحدد التكاليف المتوقعة في مرحلة ما قبل الاستثمار؟



# مكونات دراسة الجدوى التفصيلية

الدراسة التنظيمية والإدارية  
للمشروع

دراسة الجدوى الفنية  
والهندسية

الدراسة السوقية والتسويقية

الدراسة المالية  
للمشروع

الدراسة  
التمويلية

الدراسة  
القانونية

القرار  
الاستثماري

الدراسة البيئية واثار المشروع  
على البيئة

الدراسة الاقتصادية  
والاجتماعية





## نقاش تدريبي:

من يقوم بإعداد دراسة الجدوى؟  
ما هو دور مؤسستك التي تعمل بها في هذا المجال؟  
ما مدى الاعتماد على الدراسات المقدمة؟  
ما هو دور مؤسسات الدعم الفني؟  
تكاليف إعداد دراسات الجدوى؟  
هل قرار التمويل مرتبط بدراسة الجدوى؟





## المرحلة الأولى مرحلة ما قبل الاستثمار



يترتب على مرحلة ما قبل الاستثمار أو مرحلة ما قبل التأسيس عدة أنواع  
وبنود من التكاليف هي:

نفقات متفرقة تتعلق  
بالمواصلات وتصديق الوثائق  
وإعدادها

تكاليف إعداد خطة العمل  
(إن وجدت)

تكاليف دراسة الجدوى  
التفصيلية  
(إن وجدت)

تكاليف إعداد دراسة  
الجدوى الأولية

أية مدفوعات أخرى  
محفية "غير قانونية"

احتياطات الطوارئ

التفاصيل الهندسية  
والتعاقدية

نفقات الدعاية والإعلان (إن  
وجدت)

من هم أطراف المرحلة الأولى؟

الريادي ومكاتب الاستشارات والخدمات المالية ومؤسسات

الدعم الفني





## المرحلة الثانية مرحلة الاستثمار

### تحويل الفكرة إلى مشروع حقيقي على أرض الواقع جاهز للتشغيل

تحديد مواصفات الموقع  
واختياره وتهيئته

اختيار الشكل القانوني  
المناسب للمشروع وإتمام  
عمليات التسجيل والترخيص

شراء أو تأجير الأصول  
الثابتة والاحتياجات  
الرأسمالية

تحديد المؤسسات التي يمكن  
أن يستفيد منها المشروع في  
مراحله الأولى

التأكد من توفر التمويل اللازم  
للاحتياجات الرأسمالية بما  
فيها رأس المال العامل

صياغة الهيكل العام  
والحصول على التراخيص  
والموافقات اللازمة،

القيام بعملية التشغيل  
التجريبي

إتمام بقية المتطلبات اللازمة  
للبدء بعملية التشغيل

توفير القوى العاملة

شراء مدخلات الإنتاج  
اللازمة



## المرحلة الثانية مرحلة الاستثمار

كيف نحدد التكاليف المتوقعة في مرحلة الاستثمار؟

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

# المرحلة الثانية مرحلة الاستثمار

## التكاليف المتوقعة في مرحلة الاستثمار

تكاليف أشغال  
التصميم والهندسة  
والإنشاءات والمباني

تهيئة الموقع  
وتطويره والديكور

تكاليف شراء  
الأرض

تكاليف التسجيل  
والترخيص

مصرفات إدارية  
وعمومية  
تأسيسية

تكاليف قوة العمل

تكاليف وسائل  
النقل

تكاليف الأثاث  
والمفروشات

تكاليف بناء وتجهيز  
موقع المشروع بكافة  
مكوناته

الدراسة الفنية

تكاليف الحصول  
على المعلومات

تكاليف تتعلق  
بأسواق عناصر  
الإنتاج وسوق العمل

تكاليف توصيل  
الخدمات العامة

تكاليف أخرى تتعلق  
بإنشاء المشروع

تكاليف الدعاية

احتياطات  
الطوارئ

أتعاب محاماة  
وتدقيق

تكاليف التمويل



## المرحلة الثانية مرحلة الاستثمار

### ما هو رأس المال؟

- تكاليف التشغيل اللازمة لإنجاز دورة إنتاجية واحدة.
- وقد تكون دورة الإنتاج شهر أو شهرين أو أكثر وذلك حسب نوعية المنتج.
- وعناصر رأس المال العامل هي نفسها عناصر التكاليف التشغيلية،
- ولكن التكاليف التشغيلية تكون سنوية أما رأس المال العامل يكون لدورة إنتاجية واحدة.
- وتشتمل بنود رأس المال العامل على

احتياطيات الطوارئ

الحسابات مستحقة  
الدفع

مخزون من مواد أولية  
ولوازم المشروع  
والمنتجات التامة الصنع

النقد الحاضر

# ماذا نستفيد من المعلومات السابقة عن المرحلتين الأولى والثانية؟





## المرحلة الثالثة مرحلة التشغيل

- مرحلة الإنتاج الفعلي
- ترتبط هذه المرحلة بكل من الدراسة السوقية والدراسة الفنية
- يبدأ المشروع باستخدام عناصر الإنتاج المختلفة (مدخلات الإنتاج) من أجل الوصول إلى سلعة أو خدمة بمواصفات محددة (مخرجات).
- ترتبط بعمليات تشغيلية مختلفة مثل التسويق والتخزين . . .



## المرحلة الثالثة مرحلة التشغيل

إدارة الموارد البشرية  
والتدريب

تنظيم الشؤون المالية  
والمحاسبية والإدارية

التسويق

إدارة عملية الإنتاج  
والتوزيع

مراقبة جودة الإنتاج  
وتحقيق رضا المستهلك

إدارة المخزون

متابعة السوق والحصة  
السوقية والبحث عن  
حصة سوقية أكبر

لاحظ أن هذه المرحلة من المراحل المتكررة طويلة عمر المشروع على عكس المراحل السابقة من عملية الاستثمار. فتأسيس المشروع وإجراءاته تتم مرة واحدة، وعملية الاستثمار أي تجهيز المشروع تتم مرة واحدة، أما عملية التشغيل فتتكرر من أجل الوصول إلى أهداف الاستثمار.



## المرحلة الثالثة مرحلة التشغيل

### كيف نحدد التكاليف المتوقعة في مرحلة التشغيل؟

تكاليف الداعية  
والإعلان

تكاليف الكهرباء  
والماء والبنية التحتية  
المرتبطة بالإنتاج

المواد الأولية بأنواعها  
المختلفة

أجور الأيدي العاملة

قطع الغيار والصيانة

التامين وأنوعها  
المختلفة

تكاليف الأيدي  
العاملة

تكاليف الإنتاج  
التالف والمسروق

أية تكاليف تشغيلية  
أخرى

تكاليف التصدير

# المرحلة الرابعة مرحلة تقييم الأداء والتطوير

❖ مواجهة المشكلات - إن وجدت

❖ الاتجاه نحو التوسع والتطوير

❖ أسواق جديدة، منتجات جديدة، أساليب إنتاج جديدة نوعية جديدة

تحديد معوقات العمل  
ومعوقات النمو.

مقارنة الأداء مع التوقعات  
في دراسة الجدوى وخطة  
العمل.

تحديد معايير تقييم الأداء  
طويلة الأمد وقصيرة  
الأمد.

تقييم حجم السوق مقارنة  
بدراسة الجدوى  
والدراسات اللاحقة.

تقييم حجم الإنتاج  
والطاقة الإنتاجية.

تغيير أساليب وتقنيات  
الإنتاج والبحث في  
إمكانية تحسين جودة  
المنتج.

البحث عن أسواق  
جديدة أو زيادة الحصة  
السوقية.

إعداد خطة التوسع أو  
الاندماج - إن وجدت.

اتخاذ قرارات التوسع  
الأقضي أو العمودي  
وتحديد خطوات التوسع  
وإعداد خطة العمل.

حل المشاكل - إن  
وجدت.



# المرحلة الرابعة مرحلة تقييم الأداء والتطوير

NEW MARKETS  
DIFFERENTIATED PRODUCTS

## كيف نحدد التكاليف المتوقعة في مرحلة التقييم والتطوير؟

تكاليف تحسين جودة  
الإنتاج

تكاليف  
توسعة الموقع

تكاليف تغيير تقنية  
الإنتاج

تكاليف البحث عن  
تكنولوجيا جديدة

تكاليف البحث  
والتطوير

تكاليف  
الاندماج

تكاليف التوسع  
المرتبطة بحجم المشروع

تكاليف البحث عن  
أسواق جديدة

تكاليف تقييم الواقع  
والأداء والتدقيق



## المرحلة الرابعة مرحلة تقييم الأداء والتطوير

المعلومات المالية اللازمة لتقييم وتحليل  
المشروعات القائمة

قائمة مصادر الأموال  
واستخداماتها

الميزانية  
العمومية

حساب الأرباح  
والخسائر



## مراحل عمر المشروع - تقسيم آخر

بعض المختصين يشيرون إلى تقسيمات أخرى لمراحل عمر المشروع أو دورة المشروع

مرحلة تخصيص  
الموارد

مرحلة التخطيط  
للمشروع

مرحلة دراسة  
جدوى المشروع

مرحلة المراقبة

مرحلة تنفيذ  
المشروع

لماذا نهتم كعاملين في مجال تطوير المشروعات الصغيرة والمتوسطة بالمرحلة

السابقة؟

وما الفائدة من الإطلاع على التفاصيل؟

وكيف نستفيد من التفاصيل في مؤسساتنا؟





# التكاليف الكلية والاحتياجات التمويلية

بعد الإطلاع علي مراحل عمر المشروع، وبعد تحديد الاحتياجات التشغيلية والاحتياجات الرأسمالية للمشروع، وبعد تحديد التكاليف التشغيلية والتكاليف الرأسمالية المتوقعة، يمكن القول أن ملخص الاحتياجات التمويلية يتمثل بما يلي:

تمويل رأس المال العامل  
والنفقات التشغيلية

تمويل عملية التوسع في  
المشروع الحالي

تمويل عملية تطوير  
تكنولوجيا الإنتاج

تمويل شراء موجودات ثابتة  
لمشروع جديد

تمويل فتح فروع جديدة  
للمشروع

تمويل إضافة منتجات  
جديدة

تمويل سداد التزامات قائمة

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



# نقاش: آليات جمع البيانات حول المشروعات الصغيرة والمتوسطة

دراسة تطبيقية: الاحتياجات التمويلية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة - الأردن

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

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

كيف تستفيد مؤسسات تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة


من تحديد آليات الاحتياجات التمويلية؟

ما هي طرق التعرف على الاحتياجات التمويلية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة؟

هل من دور لمؤسسات الدعم الفني؟



# مصادر تمويل المشروعات الصغرى والصغيرة 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؟  
ما هو رأس المال المخاطر؟**

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



## رأس المال المغامر

رأس المال المغامر يعني توفير رأس مال يشارك في الملكية لتأسيس المشروعات وتطويرها، ويتم تجميع رأس المال المغامر عادة من المستثمرين في شكل صندوق يستخدم لتمويل الاستثمارات في الأعمال الخاصة من خلال المشاركة في الملكية (تكون عادة نسبة 20%-40% في ملكية رأس المال)، ويتم تقديم هذه الخدمة عادة من خلال شركات رأس المال المغامر، والبنوك، والممولين الأفراد.

هل هناك فرق بين رأس المال المغامر ورأس المال المخاطر؟





# نشاط تدريبي وتطبيقات

## آليات المفاضلة بين مصادر التمويل الخارجية

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

غير مهم	مهم	مهم جدا	البيان
			سعر الفائدة
			الموقع الجغرافي للمقرض وتوفر الفروع
			حجم الضمانات
			نوع الضمانات
			فترة السماح
			سرعة اتخاذ القرار
			العامل الديني ر توافق 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 منطقيّة هذه المحددات من وجهة النظر الأخرى.



## 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) - الأردن

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، عموله، 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

# تطبيقات عملية

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

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

# تطبيقات عملية

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

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



## تطبيقات عملية

### دراسة تطبيقية: التوزيع النسبي للمشروعات حسب تقيمها لسقف الائتمان - الأردن

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

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 التجارية

المتوسط	المنتج
0.53	جاري مدين
0.35	قرض طويل الأجل/ احتياجات رأسمالية
0.35	خصم كمبيالات/ شيكات برسم التحصيل
0.25	قرض قصير الأجل/ احتياجات تشغيلية
0.19	اعتمادات مستنديه وكفالات
0.16	تأجير تمويلي

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



# تطبيقات عملية

## دراسة تطبيقية: تفضيلات المشروعات للمنتجات التمويلية الإسلامية

المتوسط	المنتج
0.76	الإجارة
0.68	قرض حسن
0.66	سقف مرابحة
0.37	تمويل مرابحة اعتمادات مستندية وكفالات
0.19	المضاربة أو المرابحة أو المشاركة أو الاستصناع
0.16	خصم كمبيالات / شيكات برسم التحصيل

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

# 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 .



## عزيزتي المتدربة...عزيزي المدرب

في نهاية هذه الوحدة التدريبية، ومن أجل قياس مكاسب وعوائد التدريب، أرجو بيان مستوى ما تم اكتسابه من معارف ومهارات في الموضوعات التالية:

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:					



## سؤال تلخيصي :

هل تراعي المؤسسات المصرفية وغير المصرفية  
الاحتياجات لتمويلية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة





# نهاية الوحدة التدريبية الثانية