

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي  
جامعة قاصدي مرباح - ورقلة -  
كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير  
قسم: العلوم الاقتصادية



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات نيل شهادة الماستر أكاديمي  
الميدان: العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير  
تخصص: إقتصاد نقدي بنكي  
من إعداد الطالبة: مكربي أسماء  
بعنوان:

## صيغ تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

دراسة حالة بنك الخارجي الجزائري وكالة حاسي مسعود ورقلة (2014-2017)

نوقشت وأجيزت علينا بتاريخ: 2018/05/22

امام اللجنة المكونة من السادة

أ. /شماخي أبوبكر ..... (جامعة قاصدي مرباح) رئيسا  
د.أ. لعمي أحمد ..... (أستاذ محاضر "أ" جامعة قاصدي مرباح) مشرفا  
قوجيل محمد ..... (جامعة قاصدي مرباح) مناقشا

السنة الجامعية: 2017 - 2018



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي  
جامعة قاصدي مرباح - ورقلة -  
كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير  
قسم: العلوم الاقتصادية



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات نيل شهادة الماستر أكاديمي  
الميدان: العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير  
تخصص: إقتصاد نقدي بنكي  
من إعداد الطالبة: مكربي أسماء  
بعنوان:

## صیغ تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

دراسة حالة بنك الخارجي الجزائري وكالة حاسي مسعود ورقلة (2014-2017)

نوقشت وأجيزت علينا بتاريخ: 2018/05/22

امام اللجنة المكونة من السادة

رئيسا أ. /شماخي أبوبكر ..... (جامعة قاصدي مرباح)  
مشرفا د/أ. لعمى أحمد ..... (أستاذ محاضر "أ" جامعة قاصدي مرباح)  
مناقشا /قوجيل محمد ..... (جامعة قاصدي مرباح)

السنة الجامعية: 2017 - 2018

# الإهداء

أشكر الله وأحمده الذي وفقني في إتمام هذا العمل

إلى قرة العين ... إلى أعظم الرجال صبرا ورمز الحب والعطاء...إلى الذي تعبت كثيرا من أجل راحتني أفنى حياته من أجل تعليمي وتوسم في درجات العلم والسمو إلى ذلك الرجل الكريم...

## أبي العزيز

إلى من جعلت الجنة تحت قدميها...إلى التي حرمت نفسها وأعطتني ومن نبع حنانها سقتني...إلى تلك المرأة العظيمة...صديقتي وحبيبتي...

## أمي الحنوننة

إلى من جمعني معهم ظلمة الرحم...إخواني وأخواتي وزوجة أخي كل واحد باسمه إلى من تقاسمت معهم حلو الحياة ومرها... وإلى من أعتز بصديقتهم ...

صديقتي ربي هودة... وإلى كل الأهل والأقارب من بعيد أو قريب...صغير أو كبير كل واحد باسمه إلى كل من أحببناهم وبادلونا نفس الشعور...إلى كل من أحبني بإخلاص وتمنى لي الخير ولم يجد اسمه في هذا الإهداء...إلى من جمعني بهم مشعل العلم... وإلى كل من علمني أو كان له فضل عليّ خلال مساري الدراسي...إلى كل صادق في هذه الأمة يسعى إلى بناء مجدها والرجوع بها إلى سالف عهدا... .

وإلى الأستاذ المشرف الذي ساهم في مواصلة دربنا العلمي .

# شكر وتقدير

نتوجه بالشكر وخالص الشناء إلى كل الأساتذة على ما قدموه إلينا من أنوار أضاءت درب مشوارنا الدراسي... ونخص بالذكر من امتدت أياديه في احتضان ما انجزناه.. الأستاذ **لعمى أحمد** على اشرافه وتوجيهاته المفيدة وملاحظاته القيمة .

ونتقدم بالشكر والامتنان لكل من ساعدنا وشجعنا لإتمام هذا العمل

كما لا يفوتنا أن نشكر المشرفين بالبنك الخارجي الجزائري على حسن استقبالهم

و توفيرهم للمعلومات الضرورية للبحث .

وما من سبيل آخر في هذه الكلمة سوى أن نشكر كل من ساعدنا من قريب

أو بعيد في السر والعلن ولو بكلمة

## الملخص:

لقد اتضحت المكانة و الأهمية الإستراتيجية للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة على مستوى الاقتصاديات المتقدمة و اقتصاديات الدول ذات التجربة الرائدة في ميدان تنمية هذه المؤسسات ،و ذلك من خلال مساهمتها الإيجابية في توفير الشغل و زيادة الناتج المحلي الإجمالي و ترقية الصادرات الوطنية ،لكن مع ذلك فهي تواجه عدة صعوبات .

يعتبر مشكل التمويل أهم الصعوبات التي تواجه المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في الاقتصاد الجزائري خاصة ، نظرا لإحجام البنوك الجزائرية على تمويل هذه المؤسسات ، بسبب الشروط و الضمانات التي تطلبها البنوك و التي تقف عائقا أمام هذه المؤسسات في كثير من الأحيان ، لذلك و جب على الحكومة الجزائرية الاهتمام أكثر بتطوير و تحسين العلاقة بين البنوك و المؤسسات و ذلك بتقديم الدعم و الضمانات التي تؤهل المؤسسات للحصول على التمويل اللازم و هذا ما لمسناه أكثر من خلال الدراسة الميدانية التي قمنا بها ، لذلك أوجب الاهتمام أكثر بهذا النوع من المؤسسات لما لها من مكانة إستراتيجية

**الكلمات المفتاحية :** المؤسسات الصغيرة و المتوسطة التمويل ، مصادر التمويل ، الهيئات المالية ، المصادر الأكثر ملائمة

## Résumé :

Les petites et Moyennes entreprises au niveau des économies développées, on une grande importance ; ce si à travers leur contribution positives à fournir des emplois et d'accroître le (PIB) et d'améliorer les exportations nationales, mais elle se heurte néanmoins à plusieurs difficultés. Le problème du financement et une des principales difficultés rencontrées par les PME dans l'économie algérienne, en effet le refus des banques algériennes de financé ces institutions a poussé le gouvernement algérien à améliorer la relation entre les banques et les institutions en fournissant un soutien et des garanties aux institutions. c'est ce que nous allons le montrer par cette étude sur le terrain. ce qui montre de donner plus d'importance à ces entreprises qui contribuent aux développent des pays.

**Mots clés :** les petites et moyenne entreprise, les moyens de financements, Les institutions financières , Les sources les plus appropriées.

## قائمة المحتويات :

الصفحة	العنوان
II	الاهداء
III	الشكر
IV	الملخص
V	قائمة المحتويات
VI	قائمة الجداول
VII	قائمة الاشكال والرسومات
	المقدمة
الفصل الاول : الادبيات النظرية للصيغ التمويلية للمؤسسات صغيرة والمتوسطة.	
2	تمهيد
3	المبحث الاول: صيغ تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
3	المطلب الاول : صيغ تمويل
9	المطلب الثاني: تعريف المؤسسات الصغيرة والمتوسطة والهياكل الداعمة لها
13	المبحث الثاني: الدراسات السابقة
16	خلاصة الفصل
الفصل الثاني : الدراسة الميدانية	
18	تمهيد
19	المبحث الأول: تقديم البنك الخارجي الجزائري
25	المبحث الثاني : عرض النتائج ومناقشتها
37	خلاصة الفصل الثاني
39	الخاتمة
42	قائمة المصادر والمراجع
44	الملاحق
42	الفهرس

قائمة الجداول:

الصفحة	عنوان الجدول	الرقم
10	جدول يبين كيفية تقسيم المشرع الجزائري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة	1
24	توزيع العمال	2
27	قروض الإستغلال و عدد المؤسسات المستفيدة منها خلال الفترة الممتدة ( 2014-2017 )	3
28	أنواع قروض الإستثمار خلال الفترة الممتدة ( 2014-2017 )	4
29	حجم قروض الإستثمار التي استفادت منها المؤسسات الصغيرة و المتوسطة خلال الفترة الممتدة ( 2014-2017 )	5
33	جدول يبين القروض الممنوحة للمؤسسات عن طريق ANSEJ وكالة تشغيل الشباب	6
34	جدول يبين القروض الممنوحة للمؤسسات عن طريق CNAC الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة	7
34	جدول يبين القروض الممنوحة للمؤسسات عن طريق ANGEM الوكالة الوطنية للقرض المصغر	8
35	المؤسسات الصغيرة و المتوسطة الممولة من طرف البنك الخارجي وكالة حاسي مسعود حسب قطاع النشاط خلال الفترة الممتدة ( 2014-2017 )	9
36	توزيع القروض التي منحها البنك الخارجي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة حسب نوعية القرض خلال الفترة الممتدة ( 2014-2017 )	10

## قائمة الاشكال والرسومات البيانية:

الرقم	عنوان الشكل
1	الهيكل التنظيمي
2	أنواع قروض الإستثمار خلال الفترة الممتدة ( 2014-2017 )
3	المؤسسات الصغيرة و المتوسطة الممولة من طرف البنك الخارجي وكالة حاسي مسعود حسب قطاع النشاط ( 2014-2017 )
4	توزيع القروض التي منحها البنك الخارجي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة حسب نوعية القرض خلال الفترة ( 2014-2017 )

# مقدمة

## مقدمة :

لا يعتبر نظام التمويل وليد اليوم بل هو معروف منذ الأزل فهو وليد التعامل في المال والحاجة إليه لذلك فإنه وُجد في العصور القديمة والحديثة على حدٍ سواء ، إذ تعتبر القروض البنكية المحور الأساسي لهذا النظام وتعدّ النشاط الرئيسي لعمل البنوك كما تمثل الوظيفة المقابلة لوظيفة قبول الودائع... وتحظى المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بحصة من القروض وذلك باعتبارها المحرك الأساسي لعجلة النمو الاقتصادي وركيزة التطور والتنمية في أي اقتصاد، وهذا ما يدفع بالسلطات العمومية إلى ترقية وتطوير قطاع المؤسسات من خلال محاولة توفير مصادر التمويل المختلفة لتسهيل نشاط هذه الأخيرة إذ تعتبر مشكلة التمويل من أبرز المشاكل التي تعاني منها المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وذلك لمحدودية قدرتها التمويلية بحيث تكون دوماً في حاجة مستمرة إلى مختلف أشكال التمويل الخارجي.

وبعدّ قرار التمويل من القرارات الأساسية التي يجب أن تتخذها  
بحثهم

## الإشكالية

:

❖ مامدى مساهمة البنك الخارجي وكالة حاسي مسعود في تمويل إحتياجات وُمتطلبات المالية

للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ما بين الفترة (2014/2017)؟

كما يمكن طرح التساؤلات الفرعية

- 1- المكانة التي تحتلها المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الاقتصاد الوطني
- 2- ماهي مصادر التمويل التي تعتمد عليها المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
- 3- الخارجي في الصغيرة

ت – فرضيات البحث

مجموعة	التي	في:
	في	الصغيرة
	في	الصغيرة
	في	الصغيرة بتوفير
	لهذا	-
استغلالها.	التي	هذه

## ث - مبررات إختيار الموضوع:

لهذا غيره في

- في

- في الإمام هذا

الاصغيرة

- أهمية في إلى

## ج - أهداف الدراسة و أهميتها :

أهداف الدراسة : إلى

إلى أهميتها الهدف في

التي والإجراءات

صغيرة

أهمية الدراسة : تبرز أهمية لهذا في المؤسسات الصغيرة

الصغيرة كبيرة أهمية ودور هذه في

ويعتبر

الصغيرة التي كبير

يعتبر الوطني نحاول

الإقتراب للمؤسسات الصغيرة

لهذه

## ح - حدود الدراسة : تمثلت حدود دراستنا في مايلي :

المجال المكاني : تمت الدراسة الميدانية لهذا الموضوع

المجال الزمني : وتمثل الفترة التي انجزت فيها الدراسة الميدانية والتي دامت 2018/02/19 إلى 2018/03/19

وشملت هذه الدراسة الفترة الممتدة من 2014 إلى غاية 2017

منهج الدراسة والادوات المستخدمة :

• المنهج الوصفي : هذه في

باعتباره

ثم واستغلالها

• المنهج دراسة الحالة : في

التي

-المقابلة : محادثة نحو

بجمع

بمحددات : وتعتبر

جمع

- الوثائق والسجلات : التي لها في

منهجية الدراسة :

من اجل إنجاز هذه الدراسة ومعرفة مدى اهمية تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، تم إستعمال مجموعة من  
الثانوية المتمثلة في التقارير الاحصائية والمواقع الالكترونية الرسمية

صعوبات الدراسة : واجهتنا خلال إعداد هذه المذكرة مجموعة من الصعوبات تتمثل في

-

- قصر فترة التربص

- صعوبة تجميع وتحصيل المعلومات اللازمة والكافية لتغطية مختلف جوانب الدراسة

ر- هيكل البحث

في

إلى

:

المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

الفصل الأول :

ثم

إلى

التي لها

الميداني

الفصل الثاني : في

# الفصل الأول

الأدبيات النظرية للصيغ التمويلية

للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

## تمهيد:

البنوك التجارية هي إحدى المنشآت المالية المتخصصة في التعامل بالنقود والتي تسعى لتحقيق الربح حيث تعتبر البنوك التجارية المكان الذي يلتقي فيه عارضى الاموال بالطلب عليها اذ انما توفر نظاما ذا كفاية يقوم بتعبئة يدائع ومدخرات الأفراد والمؤسسات وبهذا تحقق البنوك وتكلفة ايداعها ، وكذلك من خلال الفرق بين سعر الفائدة الدائنة والمدينة ومن هنا برزت أهمية البنوك التجارية وتعتبر المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من أهم الفروع المتاحة المرحة للبنوك لما تتميز به المؤسسات من سمات كثيرة تساهم في تحقيق أهداف البنوك ، حيث تساهم تلك المؤسسات بالدور الإيجابي في القضاء على البطالة ومحاربة الوطني .

في إلى صيغ التمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة :

### ❖ المبحث الاول : ماهية صيغ تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

✓ المطلب الاول : صيغ التمويل المؤييات الصغيرة والمتوسطة

✓ المطلب الثاني : تعريف المؤسسات الصغيرة والمتوسطة والهيكل الداعمة لها

### ❖ المبحث الثاني : الدراسات السابقة

✓ المطلب الاول : الدراسات في الموضوع

✓ المطلب الثاني : أوجه الاختلاف والتشابه بين الدراسة الحالية والدراسة السابقة

## المبحث الأول : صيغ تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

الصغيرة إلى .

المطلب الأول : صيغ التمويل

الفرع الأول : الصيغ التقليدية الكلاسيكية

أولاً: التمويل الطويل الأجل

وهذه

التي تختلف

أولاً هذه

كبير

كبير في

في

التي في

لنقص الكبير في

الصغيرة

هذه :

### 1- الأموال الخاصة والافتراض من العائلة والأقارب:

هذه

هذه غير

مجموعة من المساهمين

للاقتراض.

إلى

يجب

1.

في

فكثير

إلى

في إنشاء مؤسسة ما

إلى

في

في

فترة

في المشروع<sup>2</sup>

في

### 2- قروض طويلة الأجل:

وهذه رأسمالية

5 آجالها

الصغيرة

كثيرا

3

لها

وتقوم بإجراء

لها

70 للتنمية

70

والتوزيع  
التدريب

14 1999

الصغيرة  
النامية المعهد

الصغيرة

يسري

السعودية 1995 37  
الرشيد 3

3- الأرباح المحتجزة:

المهدف	لذي تحذف إليه	الصغيرة	غير
	وبالتالي	لها	
	التي تحدد مصير	تحتفظ بجزء	
المساهمين		في	
	في الاحتفاظ	لأنها ستقلل من الاخطار التي ستقابل الملاك	
المالي <sup>1</sup>			

ثانيا :التمويل المتوسط الأجل

وهذه	إلى	خمس	إلى
استثماراتها في راس المال	هذه	:	
1-قروض المدة:			

وهذه	3 إلى 5	للمقترضين	مخاطر
تجديد	المفترضة	تاريخ	فإن
تجديد		تحدد	محفظة
وهذه		.	

2- قروض التجهيزات:

هذه	يسعون هذه	70 % إلى 80 %	التي
	تمثل هامش	.	

ثالثا :قروض قصيرة الأجل ( القروض الموجهة للاستغلال)

تقوم بها	قصيرة	12
	إلى	قصيرة
:		

1-السلفات البنكية:

تعتبر	الثاني	الصغيرة	الأهمية في
إلى	إلى	هذه	إلى اقتراح
هذه	التي	الصغيرة	.

<sup>1</sup> العزيز عجمية إيمان عطية التنمية الاقتصادية النظرية وتطبيقية الجامعية الإسكندرية. 2000 .185

2- القروض العامة:

تخفيض

3- تسهيلات الصندوق:

في  
لفترة قصيرة

بحساب

ونهاية الشهر ،

1 .

4- السحب على المكشوف:

إلى

الفترة التي من خلالها

5- القروض الموسمية:

وإنما

الموسمي

الناجمة

هذه

رابعا - القروض الخاصة:

1- تسيقات على البضائع:

ويجب و

مخزن

تقديم

هامش

ويجب

ثمنها في

في هذه

2- تسيقات على الصفقات العمومية:

كثيرا

فإن

هذه

الأهمية

هذه

هذه

في

غير

يحتاجون إلى

3- الخصم التجاري:

التي

ديونها على التعامل بأوراق تجارية وتنتظر الحصول على قيمته الورقة في موعده

الورقية في موعدها المحدد.

4 الضمان الاحتياطي:

في

تجارية لصالح

1

5- الكفالة:

بتاريخ

لم تف بها

تجميد اموال المجرّد سحبها خاصة بالنسبة لمصالح حكومية في حالة تنفيذ الالتزام وهي 3

2

التي

التي

6- الائتمان لإيجاري:

في

القصير

يعتبر

في الكثير

في

المشتریات الأصلية التي

وتعاني

في

التي تجدا

رأسمالها في احتياجاتها التجارية<sup>3</sup>

الفرع الثاني: الأساليب المستحدثة لتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة:

والمشترى

1- التمويل التاجيري :

استثماره.<sup>4</sup>

128	الجامعية 2000	ديوان	قزوين <sup>1</sup>
			قزوين <sup>2</sup>
388	الجامعية بيروت 1998	المالية	شريف بقية جميل <sup>3</sup>
	236	نهال فريد	توفيق إبراهيم رسمية قرياقص <sup>4</sup>

1

لتأجير التشغيلي : تعتبر

2- التمويل عن طريق البنوك الإسلامية:

2:

الصغيرة

المصرفي وتعني مساهمة في  
نحوين.

- المشاركة :

شركا تما على

في

1- المشاركة الدائمة :

تدرجيا

يسترد

2- 1- لمشاركة المتناقصة :

حتى يصبح

-المضاربة:

أحدهما

يختلف

في

في

3

"

تختار

يخسر

يخسر

سمعته.

جهده

-المرابحة:

لغة :

4

المشتري

اصطلاحا :

(

في ثمن

تجوز

للأجل

التي يحققها

هذه

)

حظ في

يسترشد

5

-البيع الأجل:

ثمنها

في مجموعها

في

بحيث يجب

126 والتوزيع

تمويلها،

الصغيرة

1

29

2

159 2000

هومة

التنمية

3 رشيد حميدان

الوطنية

تطبيقية

تطورها نشاطاتها

الإسلامية، مفهومها نشأتها

4

09

الأزهر

الصغيرة

38 أساليب في الإسلام

5 تاريخ الحكيم

المشتري	لم يجر	المشتري	إلى مشتري آخر يعتبر
	تجنب	1.	
	يجب		
			هـ- التسلم:
		ثمن	
	يحتاج إلى	الاتماني في	
	ثمن	الموارده الذاتية	
		الغير	
		"	
			2.
	فترة محددة.		و- الإستصناع:
			3- عقد تحويل الفاتورة
ترجمة	affacturage ويعتبر	factoring	في
"	"	"	العربي
	في	"	"
	في	الفواتير	1993
			المؤسسة مخاطر
			4- التمويل عن طرق رأس المال المخاطر
			أولا- تعريف رأس المال المخاطر:
	هذه		
3.		في	الناجحة
			ثانيا: أنواع مؤسسات رأس المال المخاطر
			المؤسسات المنتقلة:
		في	
			الخبرة، وتاريخ

1 الصغيرة  
سطيف 2001 28

2 28  
ودورها

3 النهضة العربية 1998 10

المؤسسات التابعة<sup>1</sup> :

لها

ثالثا: مزايا مؤسسات الرأس المال المخاطر

-

-

-

1. للاختراعات

إلى

إلى

الصغيرة

المنشآت

يلاحظ

في

مالها

للأهمية النسبية

نلاحظ

العالم

وفي ظل

الهيكل

عبر العالم

المنشآت

الترخيص لها

استغلالها

مسيرتي المنشآت

في

إلى

في

في البلدان

الصغيرة

المطلب الثاني : تعريف المؤسسات الصغيرة والمتوسطة والهيكل الداعمة لها

أولاً: مفهوم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وهيكل الدعم المرافقة لها.

" صغيرة

الصغيرة

تقدم

إلى بحيث

إلى

تختلف

لها

"

هذه المعايير )

معايير

(

التعريف المعتمد من طرف المشرع الجزائري.

الصغيرة

حسب تعريف الجريدة الرسمية من المادة:5

بأنها

وخمسين (250)

إلى

مجموع

( 4 ) ملايين

أعمالها

الصغيرة.

<sup>1</sup> يمن

يقصد في مفهوم هذا القانون بما يأتي:

الأشخاص المستخدمون: الأشخاص

بمعنى

الموسمي فيعتبر

ب - الحدود المعتمدة لتحديد رقم الأعمال أو مجموع الحصيلة:

اثني (12) <sup>1</sup>

الجدول رقم (01-01) يبين أدناه كيفية تقسيم المشرع الجزائري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

التصنيف	عدد العمال	رقم الاعمال	الحصيلة السنوية
مؤسسة صغيرة جدا	09-01	اقل من 40 مليون دج 20 ) مليون دج	لا يتجاوز 20 مليون دج (10 مليون دج)
مؤسسة صغيرة	49-10	لا يتجاوز أربعمائة (400) مليون دج (200 ) مليون دج	لا يتجاوز 200 مليون دج 100 مليون دج
مؤسسة متوسطة	250-50	ما بين 400 مليون دج إلى 4 ملايير	ما بين 200 دج الى مليار دج

:الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية ، القانون التوجيهي لتطوير المؤسسات الصغيرة

والمتوسطة العدد 2 ، ص.5

ثانيا الهياكل الداعمة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة :

بإنشاء تقديم الصغيرة  
أهمها:

• الوكالة الوطنية لدعم تشغيل الشباب ANSEJ :

المالي،

في

يتولى

لها

:

التي

الحرص احترام

-

في التركيب المالي

-

1

في

مخصصات الوطني

-

03-01 المؤرخ

• الوكالة الوطنية لتطوير الاستثمار ANDI :

في

في 20 2001

لها

في

::

في

-

-تسيير

2

-

الوكالة الوطنية لتسيير القرض المصغر ANGEM:

خاص

:

لها محلية

بها

-تسيير

لهم

-

-

في التركيب المالي

-

استغلالها.

المصرفي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، 2008 ص48

ماجستير

<sup>1</sup> - محسن

2002

<sup>2</sup>

• صندوق ضمان القروض للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة FGAR:

المالي تهدف إلى

- الصغيرة
- في
- تجديد
- مساهمات.
- تسيير

المبحث الثاني: الدراسات السابقة

في هذا المبحث سنتناول سابقة التي تناولت موضوع بحثنا ثم توضيح مكانة دراستنا الحالية من هذه الدراسات.

المطلب الأول: الدراسة السابقة في الموضوع.

الدراسة رقم (01) أطروحة دكتوراه إشكالية تمويل المؤسسات الاقتصادية دراسة حالة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر

مختلف التدابير

إلى

الصغيرة

المالي

إلى التي

في وبحث مختلف

في المالي،

والت

في الصغيرة

إلى التي

ومحاولة

بحث

في الصغيرة

في الصغيرة

الدراسة أنها توجد عدة

فترة

في

بما إلى

دراسة رقم (02) مذكرة ماجستير إشكالية التمويل المصرفي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر  
مذكرة مقدمة للاستكمال شهادة الماجستير ، جامعة قاصدي مرباح ورقلة سنة 2008

هذه في المصرفي الصغيرة  
التي نمو  
محاولة  
التي  
المالي المالي أكبر التي الصغيرة في  
إلى إلى  
يسير نحوه  
تجربة تجرية في  
إلى إلى في مختلف في التأطير التي  
الكبيرة في الصغيرة مجرد علاقة إدارية بحثة  
في تأخير إلى  
إلى  
تقديم الصغيرة

دراسة رقم (03) تقييم سياسة التمويل المصرفي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة في الجزائر  
دراسة حالة البنك الوطني الجزائري - وكالة ورقلة - مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماستر في العلوم  
الإقتصادية تخصص بنوك و مالية.

إلى الصغيرة في الوطني  
أهميتها في تقديم  
الصغيرة التي في الوطني.  
في في كبير  
إلى إلى  
نسي  
الصغيرة



في غير هذه الصغيرة التي تتركز الصغيرة الصغيرة

خلاصة الفصل:

في  
كبير  
أجلها  
في  
هذه  
والمبادئ.  
الصغيرة  
إلى  
الأخيرة.  
الثاني  
إلى  
والتي  
للمنشآت المقترضة، هذه معايير إلى  
ولهذا الأخير  
في  
ومبادئ.  
الصغيرة  
إلى  
تشارك في متغيرات  
هذه  
الثاني

# الفصل الثاني

## دراسة حالة

تمهيد

يعتبر  
الصغيرة  
(BEA) هذه الأخيرة،  
في  
إلى مساهمة  
في سنقوم  
في مجال تقديم  
في الصغيرة  
في الصغيرة  
في الصغيرة

## المبحث الأول: تقديم البنك الخارجي الجزائري

يعتبر من أكثر البنوك أستعملا في الجزائر حيث التعاملات مع الخارج خاصة في ميدان الضمانات البنكية و لذلك أوكلت له الدولة كلّ الصلاحيات للقيام بمهامه على أحسن وجه، فهو يعتبر بنك من الدرجة الأولى في التعامل المحلي .

### المطلب الاول: لمحة عن البنك الخارجي الجزائري

#### أولا : لمحة عن البنك

يعتبر بنك الخارجي الجزائري من بين البنوك الستة التجارية المتواجدة في الجزائر (البنك الوطني الجزائري، القرض الشعبي الجزائري، بنك الجزائر الخارجي، بنك الفلاحة و التنمية الريفية، بنك التنمية المحلية...) بداية عمل هذه البنوك تركز نظريا على نوع من التخصص

فيما يخص العدد الإجمالي لموظفي بنك الجزائر الخارجي ( ) 14000  
2015 102  
10 وحدات موزعين عبر أنحاء (التجمعات السكنية الكبرى و المناطق الصناعية و مناطق إنتاج المحروقات)  
23 من شركات تابعة ومساهمة منها 16 7 .  
1450 عبر 41 بلد، و يسير  
% 35  
\_ 100 .

نستطيع القول استنادا على ميزانية نشاط بنك الجزائر الخارجي، أنه لم ينقطع عن بذل جهود مختلفة الأشكال اتجاه زبائنه من القطاع العام أو الخاص، داخليا أو خارجيا لتوفير خدمات تتوافق والوضعية الاقتصادية نترز و الإعلام الآلي

تحصل بنك الجزائر الخارجي على هيكله النهائي في 01 1968، و تأسيسه يمثل المرحلة الأخيرة من . حيث يسير من طرف رئيس مدير عام و مدير عام مساعد و ثلاث مستشارين، وهم

مكلفون بالتسيير و تطبيق السياسة الخاصة بالبنك و تمثيله اتجاه الغير؛ ومنذ 1970 محل ثقة لجميع العمليات البنكية للمؤسسات الصناعية الكبرى مع المؤسسات الأجنبية ( .....إلخ).

صناديق مساهمة حسب ا :

➤ صندوق مساهمة " الإلكترونيك، المواصلات، الإعلام الآلي " 35 %

➤ صندوق مساهمة " كيمياء ، بتروكيمياء ، صيدلة " 10 %.

وتشير بعض المعطيات من بين العوامل التي ساعدت على بلوغ هذه النتائج، هناك عوامل داخلية

تمثل في الجهود الجماعي الهام للبنك

### ثانيا :التنظيم الإداري للبنك الخارجي الجزائري

في قمة التسلسل الهرمي نجد على مستوى رأس الهرم

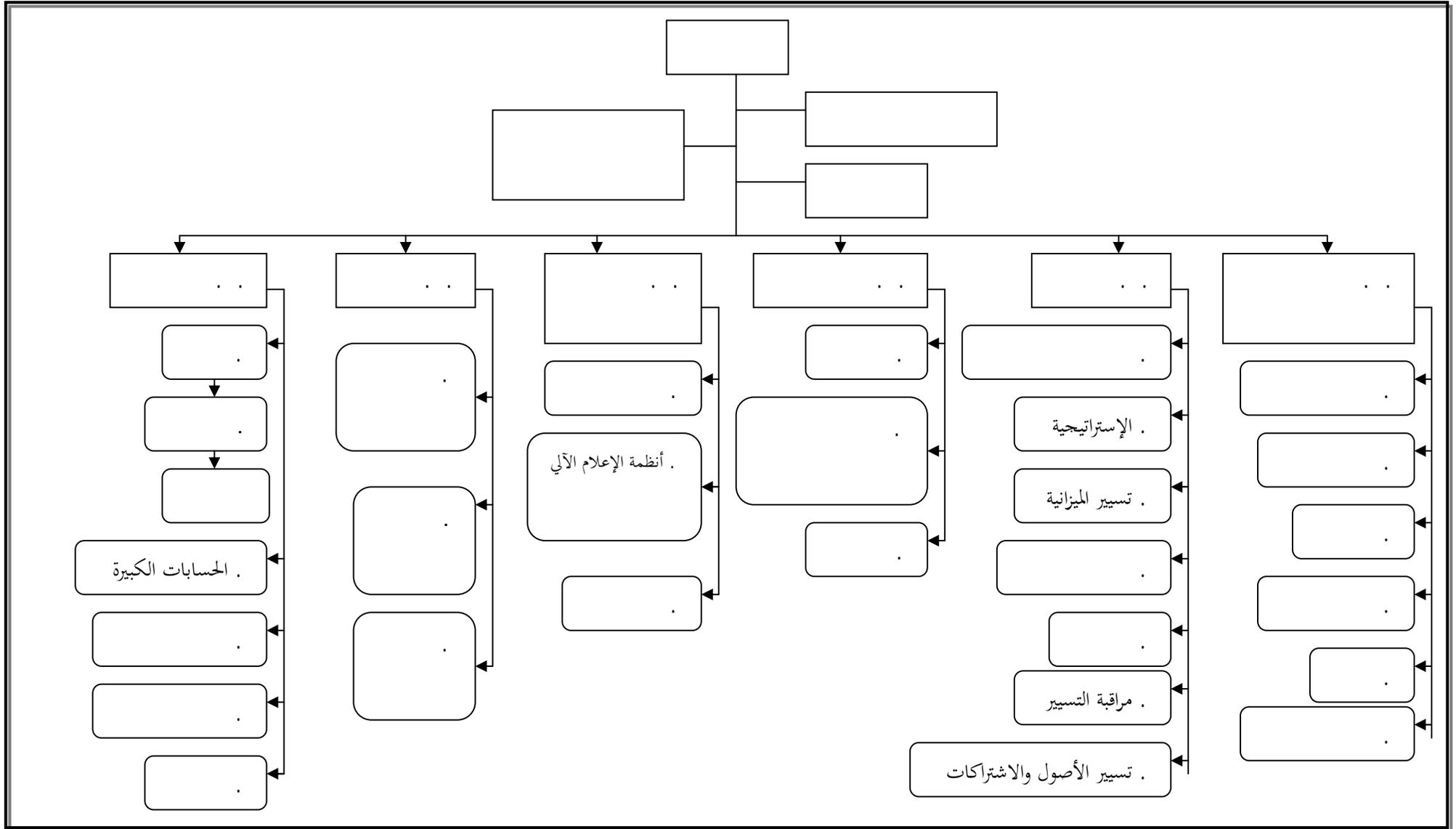
، كما نجد مديرية المفتشية العامة وخليية التنقية والتطهير؛ والمديرية العامة الفرعية التي تضم عدة خلايا

إستراتيجية: خلية التنظيم، مديرية المحاسبة، مديرية الإعلام الآلي، مديرية الخزينة، مديرية المراقبة والتسيير؛ والمديرية

:

:

الشكل رقم (01-02): الهيكل التنظيمي للبنك الخارجي الجزائري



1990 والهيكلة التنظيمي الجديد لبنك الجزائر الخارجي لنفس السنة، نلاحظ أن

البنك محدد البنية بمديريات مركزية ومديريات شبكات الاستغلال والتي تربط الأطراف ذات الصلة عبر كامل الإقليم الوطني:

- 1
- 2
- 3
- 4 مديرية الالتزامات مع المشاريع الكبيرة؛
- 5
- 6 مديرية الالتزامات مع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة؛
- 7
- 8 مديرية التنظيم والإعلام الآلي؛
- 9
- 10
- 11
- 12
- 13
- 14

المطلب الثاني: التعريف ببنك الجزائر الخارجي وكالة حاسي مسعود 035

1. تعريف البنك:

2008

09

035

:

- ✓
- ✓ رخصيص جميع أشكال الإقراض، قروض أو تسبيقات مع أو بدون ضمان، وبالمقدار ذاته بالإضافة إلى المشاركة والوساطة
- ✓ تمويل جميع أشكال عمليات التجارة الخارجية
- ✓ بالإضافة إلى تمويلها الخاصة فإنها تتدخل بضمائنها الاحتياطي وضمنان الوفاء أو حتى باتفاقات القرض مع مراسلين
- ✓ آجانب لترقية الصفقات التجارية مع دول أخرى
- ✓ تشارك في كل نظام أو مؤسسة تأمين القرض للتعامل الخارجي ويمكن لها أن تكلف بالتنسيق أو المراقبة مع الخارج؛

- ✓ يتخذ تحت أي شكل من الأشكال، فائدة ومشاركة مع أي شركة أو مؤسسة جزائرية أو أجنبية، لها نفس الهدف المشترك أو من نفس الطبيعة لتطوير عملياتها الذاتية؛
- ✓ معالجة جميع عمليات الصرف العاجلة أو الآجلة المبرمة، المستعارة المقرضة، رهن الحياة، ربح فروق الأسعار بين العملات
- ✓ يمكنها تنفيذ كل العمليات البنكية الداخلية والخارجية التي تلائم موضوعها وذلك في إطار القوانين السارية المفعول؛
- ✓ يمكنها إعادة تسيير المخازن العمومية، القيام بالشراء أو القيام بالعمليات العقارية أو غير العقارية متصلة بنشاط الشركة،
- ✓

## 2. التعريف بمصلحة الصندوق

### ❖ التعريف بالمصلحة

هي من بين اهم المصالح بالبنك نظرا لاحتكاكها المباشر بالزبائن ولها عدة وظائف :

- الوظائف: تلخصت أهم الوظائف في:
- ✓
- ✓
- ✓ القيام بتنفيذ أوامر تسديد الحسابات الموكلة إليها في حدود المبالغ التي تملكها.
- الأدوار: حيث تمثلت هي الأخرى في:
- ✓ الحفاظ على الاتصال الوثيق والمستمر مع الزبائن القاصدين لهذه الشبايك؛
- ✓
- ✓ إدارة القيم والسهر على الحفاظ على الوثائق التي يحتفظ بها.

### ❖ عمال المصلحة

#### 1. توزيع عمال المصلحة:

يعمل بهذه المصلحة 12 موظف و موظفة يتوزعون الى 5 يعملون على تقديم كل الخدمات التي

## الجدول رقم (02-01): توزيع عمال المصلحة

المهام	عدد العمال	المكتب
مراقبة كل العمليات في المصلحة والمصادقة على الوثائق و الشيكات	01	رئيس مصلحة الصندوق
مراقبة كل العمليات في المصلحة والمصادقة على الوثائق و الشيكات	01	نائب رئيس مصلحة الصندوق
تقديم ارصدة الحسابات و الكشف و الشيكات البنكية	01	الشباك الامامي
يقوم بتحويل اوامر الدفع	04	مكاتب التحويلات
دفع واستلام الشيكات عن طريق نظام المعلومات	02	مكتب المقاصة الالكترونية
تحرير الشيكات البريدية	01	مكتب الشيكات البريدية
تسديد الشيكات و ايداع الاموال في الحسابات النكية	02	امين الصندوق

المصدر:

## 2- توزيع المهام في المصلحة 01

## المطلب الثالث : أدوات ومجمع الدراسة

سنتناول في هذا المبحث التطرق الى كيفية معالجة الدراسة الميدانية

مجتمع الدراسة والتعريف الادوات المستخدمة في جمع البيانات من المؤسسة وطرق تحليلها والتوصل للنتائج .

## أولاً : المتغيرات

تتضمن دراستنا متغيرين رئيسين هما :

المتغير المستقل :والذي يتمثل في

والمتغير التابع :والذي يتمثل في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

## ثانياً :أدوات الدراسة

تم خلال الدراسة الميدانية إتباع مجموعة من الادوات من أجل جمع البيانات التي تساعد في فهم موضع

صيغ تمويل المؤسسات الصغيرة و المتوسطة ومن أجل إستخلاص النتائج التي تساعد في إيجاد أجوبة لاشكالية

:

✓ 1/المقابلة : تعتبر من أهم الطرق المستعملة في جمع البيانات والمعلومات ،وقد قمنا بإجراء العديد من الأقسام والمصالح من اجل معرفة

✓ التقارير الاحصائية : إن معظم البيانات التي تعتمد عليها هذا النوع من الدراسات تمكن في التقرير

الاحصائية السنوية للمؤسسة ، حيث مرت هذه الاداة اتباعها بمجموعة من الخطوات تكمن في :

1/جمع البيانات من مصلحة الاحصاء التابعة للمؤسسة ومن مصلحة الارشيف

2/ تحديد التقارير المتعلقة بموضوع الدراسة ومحاولة ترتيبها بما يناسب خطة البحث

3/إدراج المعلومات المتعلقة بموضوع الدراسة في جداول والتعليق عليها

4/ترجمة هذه الجداول الى اشكال بيانية بالاستعانة EXCEL من أجل توضيح معطيات بشكل أكبر

5/محاولة تحليل هذه البيانات بما يتناسب مع ظروف وبيئة وخصوصية المؤسسة

6/إستخلاص نتائج الدراسة

## المبحث الثاني :عرض النتائج ومناقشتها

### المطلب الأول :عرض النتائج

الفرع الأول :آلية تمويل بنك الجزائر الخارجي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة:

الصغيرة	في	إلى	في	هذه	إلى	التي يشترطها.	في
				التي		للأشخاص	في
الصغيرة				-	-	مختلفة	الصغيرة
				لهذه	نشير إلى	هذه	
				الكبيرة			
				وإنما	لمجال التجارة		
				أولا :قروض الإستغلال			
				قصيرة	تتراوح مدتها	إلى 18	

إلى:

### 1-قروض بالسيولة:

أ - تسهيلات الصندوق :يعتبر

إلى

15

يجب

إلى ثم

القصير في

في الموالي

ليعود ويحسب

- 9,5%

ب - السحب على المكشوف :

إلى ويختلف في

. تكون نهاية

التي تكون

3 إلى 9

الأولى يأتي

وبالتالي

الفواتير

ج - التسبيق على الفاتورة : في هذه

8,5%

المشترى تاريخ

بتقديم

د - التسبيق على المخزون : في هذه

لها

للأخطار التي

موجودة في مخازن

8,5%

... ( )

في

2- قروض بالإمضاء :

في

المعايير

أ - كفاءة حسن التنفيذ : هذه

5%

إلى

نهاية

ب - كفاءة اقتطاع الضمان : تشترط الهيئة

التي

وهذه

ج - الضمان الإحتياطي :

تجارية في

(ويشترط

تجارية)

(BEA)

(BEA)

التي يشترط

10 %

في تجميد

تجميد

في

2,5 %

1 .

ويختلف

<sup>1</sup> مقابلة رئيس مصلحة منح القروض بنك الخارجي وكالة حاسي مسعود

الجدول رقم (02-02) : قروض الاستغلال و عدد المؤسسات المستفيدة منها خلال الفترة  
(2017 2016 2015 2014)

2017		2016		2015		2014		
عدد المؤسسات	قيمة القرض							
02	64 مليون	00	لا يوجد	01	40 مليون	00	لا يوجد	تسهيلات الصندوق
04	194 مليون	04	150 مليون	03	180 مليون	04	140 مليون	سحب على المكشوف
03	130 مليون	03	120 مليون	02	125 مليون	02	80 مليون	تسيقات على الفاتورة
02	70 مليون	02	60 ملايين	01	40 ملايين	01	70 مليون	تسيقات على المخزون
01	33 مليون	01	40 مليون	00	لا يوجد	00	لا يوجد	قروض بالامضاء
01	43 مليون	01	25 مليون	01	54 مليون	01	20 مليون	كفالة إقطاع الضمان
04	339 مليون	04	330 مليون	05	312 مليون	02	30 مليون	ضمان الاحتياطي

المصدر: من إعداد الطالبة بناء على معطيات بنك الخارجي وكالة حاسي مسعود ورقلة

من خلال الجدول أعلاه يمكن ملاحظ مختلف صيغ

تختلف المؤسسات الصغيرة والمتوسطة خلال الفترة الممتدة بين سنة 2014 2017

الصيغ الأكثر تعاملًا مع البنك فهي السحب على المكشوف ثم تليه ضمان احتياطي و تسيقات على الفاتورة ثم تسيقات على المخزون.

أما القروض الأخرى نجد أنها في تذبذب أو تطور أو تراجع وذلك حسب الحاجة إليها من طرف المؤسسات أو

ثانياً: قروض الإستثمار

وتجديد إلى:

1- قروض متوسطة الأجل : فترة هذه 2 إلى 7

2- قروض طويلة الأجل : تتراوح هذه 07 20

:

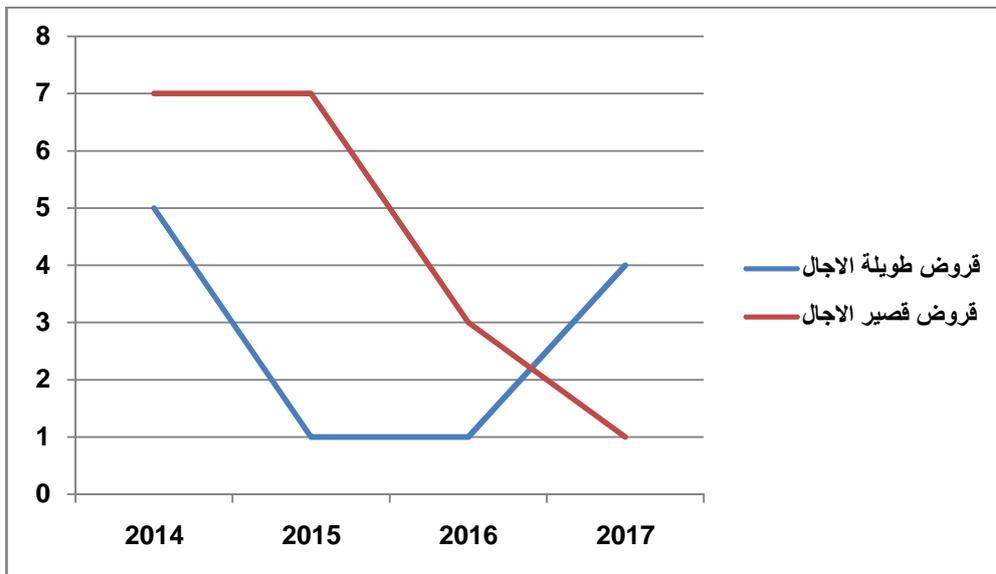
جدول رقم (02-03) : أنواع قروض الإستثمار خلال الفترة الممتدة 2014 – 2017

نوع قروض الاستثمار			نوع القرض السنة
المجموع	قروض قصيرة الاجال	قروض طويلة الاجال	
12	07	05	2014
08	07	01	2015
04	03	01	2016
05	01	04	2017

المصدر: من إعداد الطالبة بناء على معطيات بنك الخارجي وكالة حاسي مسعود ورقلة

من خلال الجدول يتضح تذبذب في قروض الإستثمار الممنوحة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، خاصة قروض طويلة الأجل نلاحظ إنخفاض في سنتين 2015- 2016 بينما في سنة 2017 أما القروض قصيرة الأجل فنلاحظ إنخفاض خاصة في السنتين الأخيرتين 2016 - 2017

الشكل رقم (02-02): نوع قروض الإستثمار خلال الفترة الممتدة 2014 – 2017



المصدر: من إعداد الطالبة بناء على معطيات بنك الخارجي وكالة حاسي مسعود ورقلة

جدول رقم (02-04): حجم قروض الاستثمار التي استفادت منها المؤسسات الصغيرة والمتوسطة خلال 2014-2015-2016-2017 دج للوحدة

المبالغ	نشاط المؤسسة	المبالغ	نشاط المؤسسة
200 مليون	طبيبة نساء	160 مليون	مصنع قوالب البناء
130 مليون	صيدلة	900 مليون	مؤسسة بناء
950 مليون	إيجار ووسائل نقل	01 مليار	شراء قطع غيار الطائرات
		800 مليون	فندقه وإطعام

معطيات

:

ظ من خ

2014 01 بإضافة الى  
 800 " " 03 وفي سنة 2015  
 وفي نفس الفترة مول مؤسسات بناء خاصة ب 900 وفي سنة 2016 بمبلغ قدره  
 200 . بأضافة الى تمويل صيدلة بمبلغ 130 وفي سنة 2017  
 950 من خلال التحليل الذي قمنا به نلاحظ أن قروض الاستثمار أقل من قروض

الفرع الثاني: الإجراءات العملية لمنح القروض من قبل (BEA):

أولا: إعداد وتقديم ملف طلب القرض

إلى بتقديم إلى

إلى الهدف

تواجهه،

في:

في كبير هذه وفي

إلى

والتي تختلف

ثانيا :مكونات ملف طلب القرض<sup>1</sup>

1-مكونات ملف طلب قرض استغلال :

أ -الوثائق القانونية والإدارية:

- المعني لتقديم

-

-

-

-

الأخير

-

-

القانوني

الرسمية

ب - الوثائق المحاسبية:

- ثلاث الأخيرة

- ( إلى خمس ) .

ج -الوثائق الضريبية وشبه الضريبية:

\*مخطط الخزينة الذي يسمح باستخراج:

-

-

إلى

-

اتجاه

3

-

التي يحملها

2-مكونات ملف طلب قرض استثمار :

3 - مكونات ملف طلب قرض الإستهلاك :

-

-

التي

:

...

4-مكونات ملف طلب القروض العقارية :

:

- ثلاث الأخيرة

لطلبي

<sup>1</sup> مقابلة رئيس مصلحة منح القروض بنك الخارجي وكالة حاسي مسعود

- هذه تشترك  
إلى  
تختلف  
غير .

الفرع الثالث: الضمانات التي يشترطها بنك الجزائر الخارجي على المؤسسات الصغيرة والمتوسطة:  
هذه الصغيرة يشترطها الصغيرة وإنما يشترطها  
الصغيرة يشترطها الكبيرة في وتختلف هذه

أولا: بالنسبة لقروض الإستغلال

إلى

2011

التي لها الصغيرة التي لها في تقديم ويعتبر مخاطر القروض .  
ثانيا: بالنسبة لقروض الإستثمار  
في هذه

في إلى  
إلى  
التي يشترطها  
1- الضمانات الشخصية: في هذه  
في التي تجمع إلى:

الأخير ( ) سمعة في تاريخ  
بمركزه المالي، ويشترط في  
-الكفالة : إلى: لم

في تاريخ لصالح  
-الضمان الإحتياطي :  
تجارية في

يخص  
2- الضمانات الحقيقية :

هذه في  
تخصيص غير

:

أ - الرهن الحيازي : بدوره إلى:

الرهن الحيازي للعتاد :

لها، هذه للتغير لها، التغيرات في في في في يجوز للتظهير تعتبر لها

✓ الرهن الحيازي للمحل التجاري :

في

ب - الرهن العقاري : في

3- نموذج عن منح قرض استثماري.

إلى

- تقديم إلى

لم يحصل

جميع في

كالتالي

1 5 40 160 مساهمة

بتاريخ 02 2017 تقدمت الطبيبة المتخصصة في طب النساء لطلب قرض

الى 200 خاص

-2

إلى بإعداد التالي: كالأتي، 2 78

هذه ( ) ( )

المطلب الثاني: التحليل الإحصائي لتمويل المؤسسات صغيرة والمتوسطة وكالة حاسي مسعود  
في ظل المتغيرات اتجهت إلى التغيير التدريجي

الصغيرة التي في مجال الهيكل الصغيرة  
الكبيرة التي لفترة في  
هذه الصغيرة في  
إلى نحو بإنشاء هذه  
في مختلف

جدول رقم (02-05) يبين القروض الممنوحة للمؤسسات عن طريق ANSEJ وكالة تشغيل الشباب

السنة	2014	2015	2016	2017
عدد القرض	02	04	05	07
قيمة القرض	16929	48169	47601	126438

من إعداد الطالبة بناء على معطيات بنك الخارجي وكالة حاسي مسعود ورقة

نلاحظ

04 2015 في  
بإجمالي 48169 إلى  
2014 تخفيض في  
01 % إلى 05 % المساهمة تخفيض في  
05 10 % إلى 02 % التي  
2017 10 وفي سنة  
12438 07

جدول رقم (02-06) يبين القروض الممنوحة للمؤسسات عن طريق CNAC الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة

السنة	2014	2015	2016	2017
عدد القرض	03	05	05	07
قيمة القرض	26766	52228	63415	704652

من إعداد الطالبة بناء على معطيات بنك الخارجي وكالة حاسي مسعود ورقلة

نلاحظ  
في 03 2014 اجمالية : 26766 في  
704652 07 إلى حوالي  
20 مع البرنامج 2014 - 2009

جدول رقم (02-07) يبين القروض الممنوحة للمؤسسات عن طريق ANGEM الوكالة الوطنية لتسيير القرض المصغر

السنة	2014	2015	2016	2017
عدد القرض	-	-	01	-
قيمة القرض	-	-	614	-

المصدر من إعداد الطالبة بناء على الإحصائيات المقدمة من طرف البنك الخارجي الجزائري

614 2016 ANGEM في

لهذه لتدني

في هذه

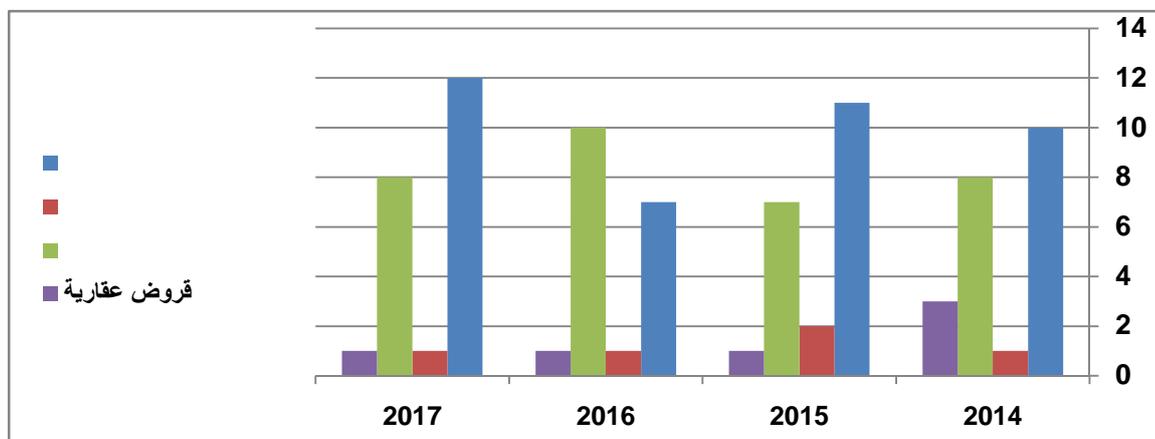
01

جدول رقم (02-08): المؤسسات الصغيرة والمتوسطة الممولة من طرف البنك الخارجي وكالة حاسي مسعود حسب قطاع النشاط (2014 2015 2016 2017)

قطاع النشاط	2014	2015	2016	2017
البناء والأشغال العمومية	10	11	07	12
الصحة	01	02	01	01
النقل	08	07	10	08
قروض عقارية	03	01	01	01
المجموع	22	21	19	22

من إعداد الطالبة بناء على معطيات بنك الخارجي وكالة حاسي مسعود ورقلة

الشكل رقم (02-03): المؤسسات الصغيرة والمتوسطة الممولة من طرف البنك الخارجي وكالة حاسي



مسعود حسب قطاع النشاط (2014 2015 2016 2017)

يعتبر قطاع البناء والأشغال العمومية والنقل من أهم القطاعات الرئيسية التي قام بتمويلها البنك الأخيرة حيث أنها تحتل المرتبة

( ) وهذا بحكم أن المنطقة تتميز بنشاط الص  
 في تزايد مستمر من سنة إلى أخرى أما  
 ونلاحظ أيضا

أما المجموع الكلي فهو في تزايد مستمر من سنة إلى أخرى وهذا يدل على أن هو في تزايد مستمر من تمويله للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

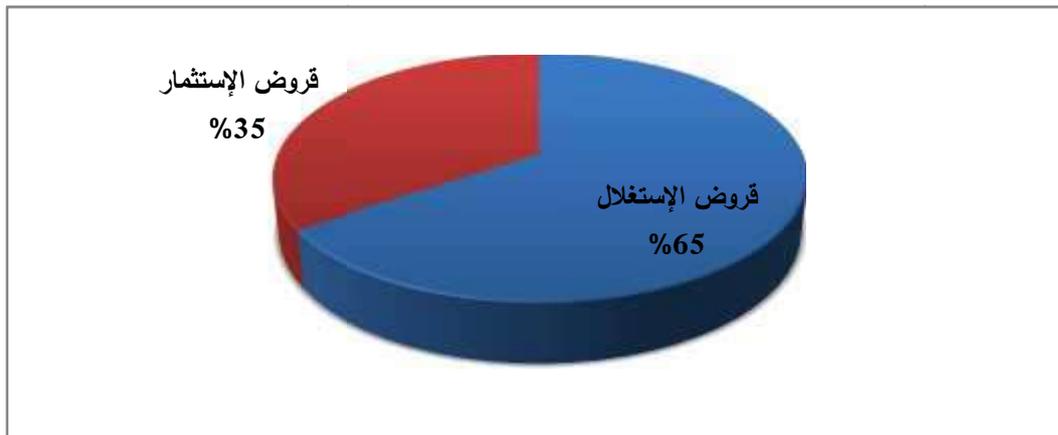
جدول رقم (02-09) توزيع القروض التي منحها البنك الخارجي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة حسب نوعية القرض خلال : 2014-2015-2016-2017

2017		2016		2015		2014	
%	المستفيدة	%	المستفيدة	%	المستفيدة	%	المستفيدة
%22,72	05	%21,05	04	%38,09	08	%54,54	12
%77,27	17	%78,94	15	%61,90	13	%45,45	10

المصدر من إعداد الطالبة من معطيات البنك الخارجي وكالة حاسي مسعود

الشكل رقم (02-04): توزيع القروض التي منحها البنك الخارجي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

حسب نوعية القرض خلال : 2014-2015-2016-2017



من إعداد الطالبة اعتمادا على معطيات البنك الخارجي وكالة حاسي مسعود

ومنه نلاحظ تناقص عدد

المؤسسات المستفيدة من القرض الاستثماري من سنة إلى أخرى وهذا عاد إلى طبيعة المنطقة على عكس ما هو في مناطق أخرى في الشمال لوجود مصانع إنتاجية مثل مصانع المياه المعدنية، ومصانع البلاستيك ... الخ

بينما نلاحظ إرتفاع عدد المؤسسات المستفيدة من قروض الاستغلال وهذا راجع الى عدة مشاريع تنموية تعرفها منطقة حاسي مسعود بإضافة الى المؤسسات الخدمتية مثل الفنادق وإطعام التي من طبعها تقديم خدمات

### خلاصة الفصل الثاني:

التي الصغيرة والمتوسطة سمحت  
لهذه في ساهمت في -  
إلى هذه في تقديم - 00035  
والمساهمة في  
والمختلف التي يشترطها للقيام بهذه العملية،  
بإجراء مساهمة محل في  
الصغيرة والمتوسطة بحاسي مسعود ولاية ورقلة  
في

# الخاتمة

## الخاتمة

تأثيراً	التي	الصغيرة	في	في توفير	لهذه	كبير في	تأثيراً
تعمده	إلى	الصغيرة	في	أكبر	.	إلى	تعمده
00035	هذه	ومجال	التي	لهذا الأخير في			
:	إلى	الصغيرة	التي	-			
الأخير	ويعتبر	الصغيرة	في تسيير	✓			
:				✓			
يجعل هذه	الناجحة	الخبرة في مجال	✓				
	البيروقراطية،	فترة	✓				
في	في	كبيرة	الصغيرة	-			
	الصغيرة	إتجاه	فإنها	-			
جملة	الإقتراحات التي	فرص	التي				
			:				
	الصغيرة		في	-			
هذه		يجب					

الصغيرة

-

لكنها

وبالتالي

### آفاق البحث:

- هذه في
- الصغيرة في
- دراسة تقسيم أساليب التمويل الحديثة كأداة لتمويل قطاع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

وفي الأخير نشير إلى الإقتراحات مجرد محاولة إلى الهامة التي  
يجب حتى الصغيرة ونتمنى في الموضوع ونتمنى  
استوفيناها التي في القارئ  
في

A decorative rectangular border with intricate floral and scrollwork patterns in black, red, and grey, framing the central text.

# قائمة المصادر والمراجع

قائمة المراجع :

1. جميل أحمد  
بيروت 1998
2. خوني حساني الصغيرة
3. حميدان، مبادئ في 2000
4. محاضرات في 2000
5. لطرش 2000
6. الرحمان أحمد الصغيرة في للبحوث
- 1995 .
7. الصغيرة
8. 1999 .
9. محمد نشاطه نشاطه
10. محمد صالح رسمية نخال تاريخ
11. محمد الصغيرة
12. محمد
- 2000 .
- أطروحات دكتوراء
13. دكتوراه إشكالية الصغيرة في
- مذكرات الماجستير و الماستر
14. المصري الصغيرة في الوطني
15. المصري الصغيرة في الوطني
16. في الصغيرة . 1998

17. محمد الصغيرة في ماجستير غير  
2001
18. ماجستير إشكالية المصرفي الصغيرة في  
الماجستير  
2008
19. ماجستير إشكالية المصرفي الصغيرة في  
2008 .

#### الجرائد والمجلات:

20. 17 1 المؤرخ في 11 الثاني 1438 1 10 2017  
الصغيرة الرسمية، 02
21. الجريدة الرسمية العدد 42 2000-190، المؤرخ في 11 2000  
الصادر في 16 2000 ص 06 -02-03

# الملاحق



بنك الجزائر الخارجي  
Banque Extérieure d'Algérie

### COMPTE RENDU DE VISITES

Siège de	NOM : _____ ou raison sociale _____
Contact pris par :	Adresse : _____ Tél. : _____
RELATIONS BANCAIRES (par ordre d'importance)	Capital : _____ Date de création : _____
	Profession : _____
	PERSONNES A CONTACTER : _____
	Relations du Client pouvant nous aider à cette démarche : _____

Renseignements activité de l'entreprise - Nombre d'ouvriers - Débouchés - Rendement Clientèle - Fournisseurs, etc...	C.A.
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

### COMPTE RENDU DE VISITES

DATE	A REVOIR le
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

## DEPOUILLEMENT DE BILAN

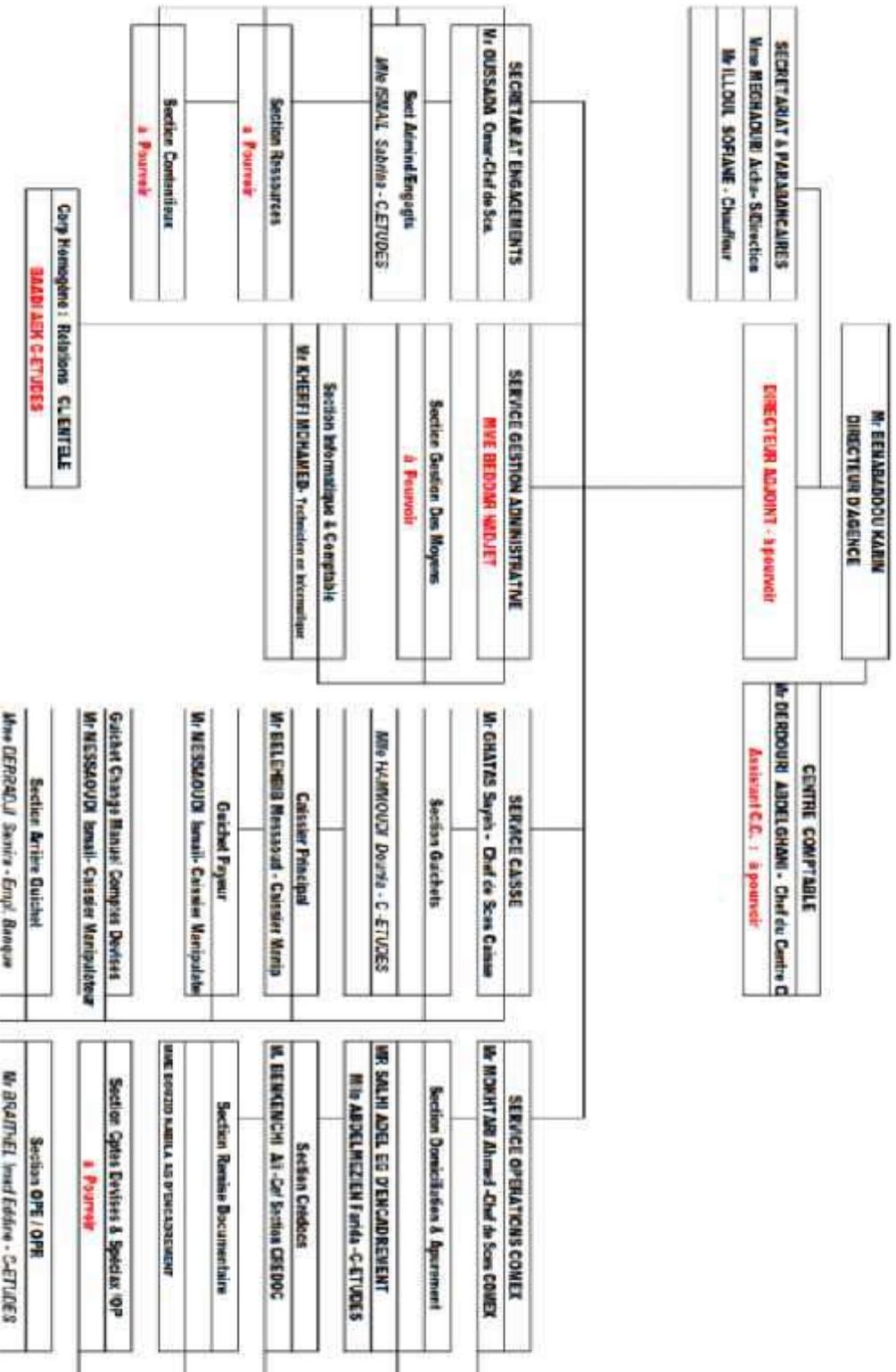
( en milliers de dinars )

POSTES D'ACTIF						POSTES DU PASSIF				
VALEURS INCORPORÉES						FONDS SOCIAL DU PERSONNEL				
TERRAINS + BATIMENTS						RESERVES ET PROVISIONS POUR PERTES				
MATERIEL ET OUTILLAGE						BÉNÉFICES ANTÉRIEURS				
MATERIEL DE TRANSPORT						BÉNÉFICES DE L'EXERCICE (À REPORTER)				
AUTRES IMMOBILISATIONS						(13) TOTAL DES FONDS PROPRES				
(1) TOTAL DES IMMOBILISATIONS BRUTES						DETTES D'INVESTISSEMENT				
(2) TOTAL DES AMORTISSEMENTS ( - )						DETTES ENVERS LES ASSOCIÉS				
(3) IMMOBILISATIONS NETTES ( 1 - 2 )						CREDIT À MOYEN TERME				
CAUTIONNEMENTS VERSÉS						PART DU DÉCAUVISIT GARANTIE PAR EDC				
CRÉANCES SUR ASSOCIÉS						(14) TOTAL DES FONDS D'EMPRUNTS				
CRÉANCES À PLUS D'UN AN						(15) FONDS PERMANENTS BRUTS (13 + 14)				
(4) TOTAL DES V.T.						MOIN VALEURS (PERTES, FRAIS D'ETS) ( - )				
(5) TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ ( 3 + 4 )						(16) FONDS PERMANENTS NETS				
(6) FONDS DE ROULEMENT POSITIF ( 5 - 16 )						(5) FONDS DE ROULEMENT NEGATIF (16 - 5)				
MARCHANDISES OU MAT. ET FOURN.						(17) DETTES DE STOCKS ET AVANCES				
PRODUITS FINIS						FOURNISSEURS, EFFETS À PAYER				
TRAVAUX EN COURS						AVANCES ET COMPTES CLIENTS				
(7) TOTAL DES VALEURS D'EXPLOITATION						(18) CRÉANCIERS PRÉLÉVÉS				
AVANCES AUX FOURNISSEURS						DÉTENTION POUR COMPTE				
CLIENTS ET FACTURES À ÉCHÉANCE						IMPÔTS D'EXPLOITATION DUS				
EFFETS À RECQUÉRIR						AUTRES (ORGANISMES SOCIAUX, PERSONNEL)				
AVANCES POUR COMPTE						(19) AUTRES DETTES À MOINS D'UN AN				
AVANCES D'EXPLOITATION						DES SOCIÉTÉS À DISTRIBUER				
(8) TOTAL DES CRÉANCES						( DE L'EXERCICE )				
(9) ACTIF CIRCULANT À FINANCER ( 7 - 8 )						(21) PASSIF CIRCULANT FINANCIER				
(10) S.F.A. POSITIF ( 9 - 21 )						( 17 + 18 + 19 + 20 )				
BANQUE + C.C.P.						(22) S.F.A. NEGATIF (21 - 9)				
CASSE						AVANCES BANCAIRES (CREDIT COURT TERME)				
(11) TOTAL DES IMPORIBILITES						EFFETS FINANCIERS (TOMBÉS C.M.T.)				
(12) TOTAL DES ACTIFS CIRCULANTS ( 9 + 11 )						(22) TOTAL DES DETTES FINANCIÈRES				
						(23) TOTAL DES DETTES À COURT TERME (21 + 22)				

### PRINCIPAUX RATIOS

STRUCTURE						SOLVABILITE FINALE				
$\frac{F.R. + 280}{C.A.}$ — N° DE JOURS						FONDS PROPRES ( F.P. + B.D.C. MANTIS )				
$\frac{B.F.N. + 280}{C.A.}$ — N° DE JOURS						TOTAL DES DETTES (D.C. ET B.D.C. EXCLUS)				
<b>LIQUIDITE IMMEDIATE</b>						<b>RENTABILITE</b>				
$\frac{ACTIF CIRCUL. + DISPONIBLE}{TOTAL DETTES A C.T.}$						RESULTATS NETS =				
						F.P. + C.C. + B.D.C. MANTIS				
						RESULTATS NETS =				
						CA				
						AUTOFINANCEMENT				
						( F.P. + C.C. + B.D.C. MANTIS )				

**BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE**  
**AGENCE HASSI MESSAOUD 035**  
**ORGANIGRAMME NOMINATIF DE L'AGENCE**





بنك الجزائر الخارجي  
Banque Extérieure d'Algérie

SECTEUR PRIVE

ETUDE DE CREDIT  
SUPPORT NORMALISE

CONDITION

Nouvelle demande  Renouvellement

UNITE :

AGENCE :

N° DE COMPTE :

DATE D'OUVERTURE :

NOM OU RAISON SOCIALE :

ADRESSE EXACTE :

TELEPHONE :

ACTIVITE ( PRECISE ) :

FORME JURIDIQUE :

CAPITAL OU RAISON :

IMMATRICULATION AU R.C. N° :

DATE :

LIEU :

LOCAL USEINE SIS AU :

PROPRIETE

LOCATION

GERANCE LIBRE

FONDUS DE COMMERCE SIS AU :

PROPRIETE

LOCATION

GERANCE LIBRE

PRINCIPAUX ASSOCIES :

NOM DU GERANT :

CREDITS DEMANDES ( EN MILLIERS DE DINARS )

NATURE DES CREDITS	ECHUS		SOLLICITES		ENGAGEMENT AU	GARANTIES	
	Montant	Echéance	Montant	Echéance		NATURE	Montant
<b>CREDITS DIRECTS</b>						<b>HYPOTHEQUE 1er RANG</b>	
						<b>NANTISSEMENT</b>	
						FONDUS DE COMMERCE	
						MATERIEL	
						BONS DE CAESSE	
						MARCHANDISES	
						MARCHE PUBLIC	
<b>CREDITS PAR SIGNATURE</b>						<b>CAUTIONS / AVALS</b>	
						Gen/ASSOCIES/G	
						TITRES SOLVABLES	
						<b>DELEGATION ASSURANCE</b>	
						INCENDIE	
						VE	
<b>TOTAUX</b>							
<b>ENCOURS AUTRES BANQUES</b>							
CREDITS DIRECTS						L.C.A. CREANCES	
CREDITS SIGNATURE						LETTRE DE FUSION	
						PROVISIONS DIVERSES	

POSITIONS DECAIRES DU COMPTE ( EN MILLIERS DE DINARS )

				Periodes				
				10				
				20				
				30				
				Ecompte				
				C.M.T.				



### III OBJET DU CREDIT

FINANCEMENTS  BICONS  CREANCES  IMMOBILISATIONS  AUTRES FINANCEMENTS

COMMENTAIRES

### IV ETUDE DES RISQUES

BIEN DE NATURES TECHNIQUES COMMERCIAL / STRUCTURE DU COMMERCE / RISQUE FINAN. LA JOUR EN LIBRE FOUR DE  
DRAPEL PRODUIT IMPROBEMENT FICOM FANT DU EN COURE... SITUATION VS A VS DU PARAFICOM

LE FONDE DE POUVOIR

CONCLUSIONS ET AVIS MOTIVES DES

LE DIRECTEUR DE L'AGENCE

NOM ET SIGNATURE

NOM ET SIGNATURE

PIECES JOINTES AU DOSSIER (A ENUMERER)

# الفهرس

الصفحة	العنوان
II	الاهداء
III	الشكر
IV	الملخص
V	قائمة المحتويات
VI	قائمة الجداول
VII	قائمة الاشكال والرسومات
	المقدمة
الفصل الاول : الادبيات النظرية للصيغ التمويلية للمؤسسات صغيرة والمتوسطة.	
2	تمهيد
3	المبحث الاول: صيغ تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
3	المطلب الأول: الصيغ التقليدية الكلاسيكية والأساليب المستحدثة لتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
3	الفرع الاول : الصيغ التقليدية الكلاسيكية
6	الفرع الثاني: الأساليب المستحدثة لتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
9	المطلب الثاني : تعريف المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وأهم وكالات الدعم المؤسسات
13	المبحث الثاني: الدراسات السابقة
13	المطلب الأول: الدراسة السابقة في الموضوع.
14	المطلب الثاني: أوجه التشابه والإختلاف بين الدراسة الحالية والدراسة السابقة
16	خلاصة الفصل
الفصل الثاني : الدراسة الميدانية	
18	تمهيد
19	المبحث الأول: تقديم البنك الخارجي الجزائري
19	المطلب الاول: لمحة عن البنك الخارجي الجزائري
22	المطلب الثاني: التعريف ببنك الجزائر الخارجي وكالة حاسي مسعود 035
24	المطلب الثالث : أدوات ومجمع الدراسة
25	المبحث الثاني :عرض النتائج ومناقشتها

25	المطلب الأول: عرض النتائج
25	الفرع الاول : آلية تمويل بنك الجزائر الخارجي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة
29	الفرع الثاني: الإجراءات العملية لمنح القروض من قبل (BEA)
31	الفرع الثالث: الضمانات التي يشترطها بنك الجزائر الخارجي على المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
33	المطلب الثاني: التحليل الإحصائي لتمويل المؤسسات صغيرة والمتوسطة وكالة حاسي مسعود
37	خلاصة الفصل الثاني
39	الخاتمة
42	قائمة المصادر والمراجع
44	الملاحق
42	الفهرس