



جامعة قاصدي مرباح - ورقلة-

كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير

قسم: العلوم المالية والمحاسبة

مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي

الميدان: علوم اقتصادية وعلوم تجارية وعلوم التسيير

التخصص: مالية بنوك

دور صندوق ضمان القروض في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
دراسة حالة صندوق ضمان القروض FGAR - الوكالة الجهوية بورقلة-

من إعداد الطالبين :

- عننتير حمزة

- بوبلال مسعود

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: / 2020

أمام اللجنة المكونة من السادة:

الأستاذة: (أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) رئيسا

الأستاذة: قوجيل محمد (أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مشرفا

الأستاذة: (أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مناقشا

السنة الجامعية : 2020 / 2019



جامعة قاصدي مرباح - ورقلة-

كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير

قسم: العلوم المالية والمحاسبة

مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي

الميدان: علوم اقتصادية وعلوم تجارية وعلوم التسيير

التخصص: مالية بنوك

دور صندوق ضمان القروض في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
دراسة حالة صندوق ضمان القروض FGAR - الوكالة الجهوية بورقلة-

من إعداد الطالبين :

- عننتير حمزة

- بوبلال مسعود

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: / 2020

أمام اللجنة المكونة من السادة:

الأستاذة: (أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) رئيسا

الأستاذة: قوجيل محمد (أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مشرفا

الأستاذة: (أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مناقشا

السنة الجامعية : 2020 / 2019

الإهداء

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

والصلاة والسلام على أشرف خلق الله

وقل اعملوا فسيرى الله عملكم ورسوله والمؤمنون

نهدي ثمرة هذا العمل المتواضع

إلى كل من ساندنا في مسيرتنا الدراسية، وخاصة إلى الوالدين العالين والعزيزين الذين لن

ننسى لهم تضحياتهم وحرصهم على مستقبلنا

مادامت الفظ أنفاس الحياة

والى أخواننا وأحبابنا والى عائلتنا الكريمة والى كل من شاركنا في إنجاز هذا العمل المتواضع

شكر وعرفان

أول من يشكر ويحمد أثناء الليل وأطراف النهار هو العلي القهار الأول والأخر الذي أغرقنا بنعمه التي لا تحصى ومن لم يشكر الناس لم يشكر الله بعد فضل الله عزة وجل يتوجب علينا من باب الاعتراف بالجميل ان أتقدم بالشكر الجزيل والثناء الخالص لكل من ساهم من قريب او بعيد واطمن بالشكر والعرفان والتقدير والتبجيل إلى أستاذنا الفاضل والمحترم الدكتور قوجيل محمد بقيامه بالإشراف على عملنا طوال مراحل إعداد المذكرة والشكر موصول أيضا إلى كل أساتذة وعمال مكتبة قسم العلوم المالية والمحاسبة.

شكرا للجميع

الملخص

تهدف هذه الدراسة إلى تقييم دور صندوق ضمان القروض في حل مشكلة تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة لدى البنوك العمومية الجزائرية، من خلال توفير الضمانات الكافية التي من شأنها تشجيع البنوك على تمويل هذا النوع من المؤسسات التي تتميز بقلّة الإمكانات المالية وارتفاع مخاطر الانطلاق هذه المشاريع في ظل مشاكل عدم تماثل المعلومات وتكاليف المعاملات والضمانات التي تعد من أكبر عقبات التمويل البنكي لهذه المؤسسات.

وفي هذا الإطار اعتمدنا على المنهج الوصفي من خلال تحليل إنجازات الوكالة الجهوية بورقلة منذ انطلاق نشاطها سنة 2004 إلى غاية سنة 2019 وكانت أهم النتائج المتوصل إليها أنه: بالرغم من إنشاء هذا الصندوق منذ 2002 لحل مشكلة تمويل المؤسسات الصغيرة إلا أنها لم تحقق الأهداف المرجوة بحيث لا يزال عدد المؤسسات المستفيدة من خدمات الصندوق ضئيل جدا 2845 مؤسسة إلى غاية ديسمبر 2019 مقارنة بعدد المؤسسات الصغيرة الطالبة للتمويل البنكي.

الكلمات المفتاحية : المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، صندوق ضمان القروض ، التمويل ، عدم تماثل المعلومات، تكاليف المعاملات.

Abstract:

The study aims at assessing the role of the loan guarantee fund in solving the problem of financing small and medium enterprises in Algerian public banks. By providing adequate guarantees that encourage banks to finance these types of institutions with low financial potential and high risk of launching, these projects are in the midst of asymmetric information, transaction costs, and guarantees that are among the biggest obstacles to bank financing for these institutions.

In this context, we have relied on the descriptive approach by analyzing the achievements of the regional agency of ouargla from its inception in 2004 to 2019. The most important findings were: Although the fund has been established since 2002 to resolve the problem of microfinance, it has not achieved the desired objectives, with the number of institutions benefiting from the Fund's services still very small, 2845 as of December 2019, compared to the number of small enterprises requesting bank financing.

Keywords: Small and medium enterprises, loan guarantee fund, finance, asymmetry of information, transaction costs

قائمة المحتويات

| الصفحة | المحتوى |
|---|--|
| III | الإهداء |
| IV | الشكر |
| V | الملخص |
| IV | قائمة المحتويات |
| VII | قائمة الجداول |
| IX | قائمة الأشكال البيانية |
| X | قائمة الملاحق |
| أ | مقدمة |
| الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة | |
| 2 | تمهيد |
| 3 | المبحث الأول: الخلفية النظرية لمؤسسات ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة |
| 11 | المبحث الثاني: الدراسات السابقة |
| 15 | خلاصة الفصل |
| الفصل الثاني: الدراسة الميدانية | |
| 17 | تمهيد |
| 18 | المبحث الأول: طريقة وأدوات جمع البيانات |
| 27 | المبحث الثاني: عرض نتائج الدراسة الميدانية، تحليلها ومناقشتها |
| 39 | خلاصة الفصل |
| 41 | خاتمة |
| 44 | قائمة المصادر والمراجع |
| 47 | الملاحق |
| 54 | الفهرس |

قائمة الجداول

| رقم الصفحة | عنوان الجدول | الرقم |
|------------|--|-------|
| 22 | تقسيم الضمانات إلى عروض وشهادات ضمان في الفترة الممتدة من أبريل 2004 إلى ديسمبر 2019 | 1-2 |
| 23 | توزيع الضمانات حسب المشروع في حالة إنشاء والتمديد في الفترة الممتدة ما بين أبريل 2004 إلى غاية ديسمبر 2019 | 2-2 |
| 23 | الملفات المعالجة حسب قطاع النشاط في الفترة الممتدة من أبريل 2004 إلى ديسمبر 2019 | 3-2 |
| 24 | توزيع المشاريع حسب التوزيع الجهوي | 4-2 |
| 27 | البنوك الممولة للمؤسسات المضمونة من طرف صندوق ضمان القروض الجهوي وكالة ورقلة لسنة 2019 | 5-2 |
| 27 | المؤشرات التي تخص المستثمر في منح الضمان (الجانب الإداري) | 6-2 |
| 28 | تقييم منح الضمان (الجدوى والتمويل) | 7-2 |
| 29 | مؤشرات تخص البيئة والسوق بالنسبة للمستثمر | 8-2 |
| 30 | مؤشرات تخص الجانب الاجتماعي والإقتصادي | 9-2 |
| 31 | مؤشر الضمانة والكفالة | 10-2 |
| 32 | معايير إختيارية | 11-2 |
| 32 | معدلات التغطية الموصى بها | 12-2 |
| 33 | الهيكل التمويلي لمؤسسة X للدواجن | 13-2 |
| 33 | تنقيط بالنسبة للمستثمر من ناحية الجانب الإداري | 14-2 |

| | | |
|----|---|------|
| 34 | التنقيط بالنسبة للمستثمر من ناحية الجدوى والتمويل | 15-2 |
| 35 | التنقيط بالنسبة للمستثمر من ناحية البيئة والسوق | 16-2 |
| 35 | التنقيط الخاص بالمستثمر بالنسبة للجانب الاجتماعي والإقتصادي | 17-2 |
| 36 | الخاص بالمستثمر بالنسبة للضمانات والكفالات | 18-2 |
| 37 | التنقيط للمستثمر بالنسبة للمعايير الإختيارية | 19-2 |
| 37 | حساب نسبة الضمان للمؤسسة X للدواجن | 20-2 |

قائمة الأشكال

| الصفحة | عنوان الشكل | الرقم |
|--------|--|-------|
| 05 | أهم المشاكل التي تواجه المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من القطاع الخاص في الجزائر | 1-1 |
| 20 | الهيكل التنظيمي الحالي لصندوق ضمان القروض | 1-2 |

قائمة الملاحق

| الصفحة | عنوان الملحق | الرقم |
|--------|---|-------|
| 47 | حساب نسبة ضمان + التنقيط خاص بالمستثمر | 01 |
| 48 | طلب الحصول على ضمان من صندوق ضمان القروض | 02 |
| 49 | عرض الضمان | 03 |
| 50 | توزيع المشاريع حسب التوزيع الجهوي من 2004 إلى 2019 | 04 |
| 51 | تقسيم الضمانات إلى عروض وشهادات ضمان في الفترة الممتدة من 2004 إلى 2019 | 05 |

| | | |
|----|--|----|
| 52 | توزيع الضمانات حسب المشروع في حالة إنشاء والتمديد في الفترة الممتدة ما بين 2004 إلى غاية 2019 | 06 |
|----|--|----|

المقدمة

توطئة:

إن المؤسسات الصغيرة والمتوسطة دور هام في تحقيق التنمية الاقتصادية والاجتماعية وكذلك السياسة في اغلب الدول المتقدمة والنامية على حد سواء إلا أن نشأتها وإستدامتها تواجه مشاكل عدة تعمل على تعطيل وعرقلة نشاطها أو تطوره خاصة من الناحية التمويلية نظرا لما يستلزم من تكاليف.

ولأن التمويل هو العصب أو العمود الفقري لنشأة وإستدامة نشاط هذه المؤسسات، عملت الدولة على إنشاء صندوق ضمان القروض من أجل فك هذه المعضلة واعتبرته أحد أهم الحلول التي تساعد المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ذات الجدوى الإقتصادية في الحصول على القروض البنكية من أجل ممارسة نشاطها بكل أريحية، فهو يعمل على التخفيف من عدم تمويل البنوك للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة نظرا لعدم كفاية الضمانات المطلوبة لمنح القروض، حيث يقوم صندوق ضمان القروض بدراسة ملف الضمان الذي يقوم صاحب المشروع بتقديم الدراسة التقنية الإقتصادية والدراسة المالية له، ودراسة مدى قدرة المستثمر على إرجاع القرض للبنك في مجاله المحددة ودفع جميع المستحقات المتعلقة بالقرض، وقد ساهم صندوق ضمان القروض في توفير العديد من الضمانات لأصحاب المشاريع الصغيرة والمتوسطة في مختلف النشاطات وتوفير العديد من مناصب الشغل للكثير من الأفراد .

الإشكالية الرئيسية

✓ إلى أي مدى يساهم صندوق ضمان القروض في حل مشاكل تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة الجزائرية من خلال توفير الضمانات الكافية للبنوك العمومية من أجل تمويل هذه المؤسسات؟

التساؤلات الفرعية:

من خلال التساؤل الرئيسي يمكن طرح الأسئلة الفرعية التالية:

1. ما الدور الذي يلعبه صندوق ضمان القروض في الحل للتمويل اللازم الموجه للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة؟
2. ما هي شروط وإجراءات الاستفادة من خدمات الصندوق بالنسبة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة الطالبة للقروض؟

3. هل ساهم صندوق ضمان القروض في حل مشكلة تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من خلال توفير الضمانات الكافية للبنوك لتمويل هذه المؤسسات؟

-فرضيات البحث:

للإجابة على هذه التساؤلات يمكن طرح الفرضيات التالية:

1. يساهم صندوق ضمان القروض في حل مشكلة تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من خلال توفير الضمانات للبنوك العمومية لتمويل هذه المؤسسات؛
2. هناك الكثير من الشروط والإجراءات المعقدة التي تحد من استفادة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من خدمات الصندوق؛
3. بالرغم من إنشاء هذا الصندوق منذ 2002 لحل مشكلة تمويل المؤسسات الصغيرة إلا أنها لم تحقق الأهداف المرجوة بحيث لا يزال عدد المؤسسات المستفيدة من خدمات الصندوق ضئيل جدا كل سنة.

مبررات إختيار الموضوع:

تعود أسباب و إختيار دراسة هذا الموضوع إلى الإعتبارات التالية:

- الأهمية التي تكتسبها المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في مختلف دول العالم، وذلك لفعاليتها في تطوير العديد من الإقتصاديات وتحقيق تنمية شاملة.
- الرغبة الشخصية في البحث في هذا الموضوع
- موضوع صناديق ضمان القروض من بين المواضيع التي تساهم في حل مشكل التي تعاني منه المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

أهداف البحث:

- إبراز دور صندوق ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة كوسيط مالي لتسهيل حصول المؤسسات الصغيرة والمتوسطة على القروض البنكية من خلال الضمانات المالية المقدمة ، وإعطاء صورة إحصائية واضحة لعمل صندوق ضمان القروض في الجزائر منذ نشأته وبداية نشاطه في سنة 2004 إلى غاية نهاية 2019.

- التطرق إلى آلية عمل صندوق ضمان القروض في الجزائر.

- إبراز دور صندوق ضمان القروض في تمويل المؤسسات الصغير والمتوسطة.

منهج البحث:

من أجل الإجابة على الاشكالية المطروحة اعتمدنا المنهج الوصفي نظرا لطبيعة الموضوع وملائمته، حيث اعتمدنا على المنهج الوصفي عند تطرقنا للجانب النظري، والتحليلي من أجل معالجة اشكالية البحث وتحليل احصائيات صندوق ضمان القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

حدود البحث:

تتمثل حدود البحث في الإطار الزمني والمتمثل في الفترة من 2004-2019 والإطار المكاني المتمثل في دراسة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وصناديق ضمان القروض، حيث تم عرض آليات عمل الصندوق إضافة إلى ذلك عرض الإحصائيات المتعلقة بصندوق ضمان القروض الجهوي لوكالة ورقلة ، حيث تمت دراسة مؤسسة استفادت من خدمات صندوق ضمان القروض .

هيكل البحث:

يتم تقسيم البحث إلى مقدمة وفصلين وخاتمة، حيث نتطرق في الفصل الأول حول الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان القروض المؤسسات الصغير والمتوسطة ، وكذا صناديق ضمان القروض، والمميزات العامة التي يشملهما في الإطار النظري؛

أما بالنسبة للفصل الثاني سنقوم بدراسة ميدانية حول صندوق ضمان القروض وكالة ورقلة حيث تم التطرق إلى دراسة الإحصائيات المتعلقة بصندوق ضمان القروض في الفترة الممتدة ما بين أبريل 2004 إلى ديسمبر 2019 ودراسة إحصائيات متعلقة بمؤسسة إستفادات من خدمات FGAR.

**الفصل الأول: الأدبيات النظرية
والتطبيقية لنظام صندوق ضمان
قروض المؤسسات الصغيرة
والمتوسطة**

مقدمة الفصل :

إن من أهم العراقيل والعقبات التي تواجهها المؤسسات الصغيرة والمتوسطة هي مشكلة الضمانات حيث يعتبر من أكبر العقبات الرئيسية التي تواجه هذا القطاع، حيث أن الضمانات غير الكافية تجعل البنوك تتراجع عن منح قروض لهذه المؤسسات.

ورغم ذلك اتخذت الجزائر العديد من الآليات والسياسات في مجال تنمية النسيج الوطني للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة باعتبارها قاعدة أساسية ونواة حقيقية لتطبيق مشاريع التنوع الإقتصادي، فأعطت الدولة مجالا واسعا لدعم ونمو وتطوير هذا القطاع سواء من خلال الأطر التشريعية التي من أبرزها القانون الجديد (17-02) المتضمن القانون التوجيهي لتطوير المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، أو من خلال إنشاء هيئات حكومية وإعداد برامج مخصصة لدعم وتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من بينها صندوق ضمان القروض (FGAR) الذي بدأ نشاطه بصورة رسمية في 14 مارس 2004.

في هذا الفصل نتناول مفهوم صناديق ضمان القروض التي يعد من أهم الحلول للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة والتي تهدف إلى تغطية مبالغ الضمانات التي تفرضها البنوك على طالبي القروض بهدف إنشاء مؤسسة صغيرة أو متوسطة ، إضافة إلى ذلك تناولنا دراسات سابقة وتم تقسيم الفصل إلى مبحثين:

المبحث الأول: الخلفية النظرية لمؤسسات ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

المبحث الثاني: الدراسات السابقة

المبحث الأول: الخلفية النظرية لمؤسسات ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

المطلب الأول: ماهية صناديق ضمان القروض والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

في مجال تسهيل الحصول على التمويل اللازم للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة وتنميتها والتقليل من مشاكلها، تم إنشاء صندوق ضمان القروض من أجل ترقية وتفعيل هذه المؤسسات في التنمية الاقتصادية والاجتماعية .

أولا : إشكالية تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

1-1 صعوبات التمويل ومشاكل النظام المالي

ينظر إلى التمويل كواحد من أهم المشاكل الرئيسية التي تواجه إنشاء ونمو المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، وهذا ما أثبتته دراسة حديثة قام بها كل من (aghion ,fally et scarpetta) سنة 2007 ، والتي أخذت عينة كبيرة من المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في 16 دولة صناعية وناشئة ، انتهت إلى نتيجة مفادها أن نمو المؤسسات الصغيرة والمتوسطة مرهون بتجاوزها لصعوبة التمويل " ، وذلك لأن هذه المؤسسات تتميز بخصائص تجعلها غير قادرة على الاستفادة من جميع أساليب التمويل المتاحة ، كما هو الحال بالنسبة للمؤسسات الكبيرة ، مما يجعلها تعتمد وبشكل كبير على المدخرات الفردية لأصحابها ، والتي عادة ماتكون غير كافية خاصة في البلدان النامية ، نتيجة لضعف المداخيل فيها ، ولهذا تضطر المؤسسات الصغيرة إلى اللجوء إلى التمويل الخارجي أو الائتمان ، وهنا تصطدم بصعوبة الحصول على الأموال التي تحتاجها لممارسة نشاطها .¹

كما تواجه المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر صعوبات في مجال التمويل بسبب:

¹ مهدي ميلود ، إشكالية تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وآلية مواجهتها في الجزائر ، مجلة "الإدارة والتنمية للبحوث والدراسات" العدد الخامس : 2016 ، كلية العلوم الاقتصادية ، علوم التسيير والعلوم التجارية ، جامعة وهران 2، محمد بن أحمد الجزائر . ص 187

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

- ضعف تكييف النظام المالي المحلي مع متطلبات المحيط الإقتصادي الجديد ، ففي الوقت الذي يتحدث الخطاب الرسمي (السياسي) عن إجراءات دعم مالي وتشجيع الإستثمارات والشراكة ، فإن الواقع يشير إلى إصطدام كل هذه التصورات بالتعقيدات ذات الطابع المالي منها :

1. غياب أو نقص كبير في التمويل طويل المدى؛
2. المركزية في منح القروض؛
3. نقص المعلومات المالية خاصة فيما يتعلق بالجوانب التي تستفيد منها المؤسسة كالإعفاءات ؛
4. ضعف الشفافية في تسيير عملية منح القروض رغم أن الأصل في القرص خاضع للإشهار؛
5. محدودية صلاحيات الوكالات البنكية في عملية منح القروض بسبب عدم الإستقلالية النسبية .

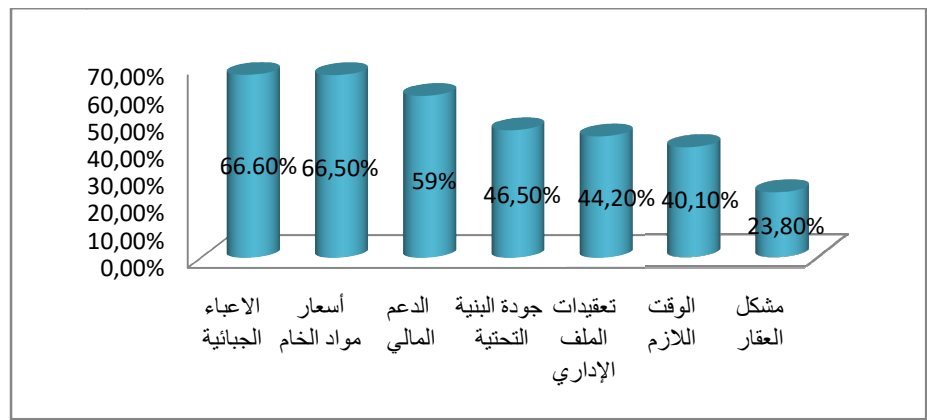
- هشاشة علاقة البنك / المؤسسة: لقد أصبحت المؤسسات الصغيرة والمتوسطة مجبرة للجوء إلى البنوك بسبب نقص مواردها المالية ، غير أن البنوك تبتعد عن زبائنها في كثير من الأحيان بسبب هشاشة هذه المؤسسات . وقد أصبحت هذه الوضعية لا تطاق بالنسبة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ذات نسب النمو العالي ، التي أصبحت مجبرة للتخفيض من إستثماراتها وبالتالي مستويات التشغيل بها ، لذا تعتبر البنوك مصدرا لإحدى الصعوبات التي تعاني منها هذه المؤسسات ، في حين أنه في بلدان أخرى كتونس مثلا تم القضاء على هذه الصعوبات بفضل وجود بنوك محلية قريبة من المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ذات سلوك تنشيطي و مهني للبنوك . وهذه العلاقة الوطيدة أدت إلى نجاح وازدهار كل من المؤسسات الصغيرة والمتوسطة والبنوك . أما في بلادنا فيشكل كل من البنك العمومي والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة عاملين مختلفين وبعيدين ولا تربطهما إلا العلاقات الرسمية مما تجردها من دور الشريك الفعال. وبالتالي يسود اللاتفاهم والقطيعة تصبح علاقة التنازع لا مفر منها ، خاصة في ظل قلة البنوك الخاصة والبنوك المتخصصة الأمر الذي زاد من أزمة الإستثمار في الجزائر² .

² بريس السعيد، بلغرة عبد اللطيف، إشكالية تمويل البنوك للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر بين معوقات المعول ومتطلبات المامول ، الملتقى الدولي: متطلبات تأهيل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الدول العربية يومي 17 و18 أفريل 2006 ، جامعة عنابة ، ص 323

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

2-1 واقع إشكالية تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر: إعتبرت إحدى الدراسات التي قام بها الديوان الوطني للإحصاء "ONS" حول معرفة أهم العقبات التي تعيق نشأة و بروز المؤسسات الصغيرة والمتوسطة التابعة للقطاع الخاص في الجزائر ، أن مشكلة التمويل من أهم المشاكل التي تعاني منها هذه المؤسسات والشكل التالي يبين ذلك:

شكل رقم (1-1): أهم المشاكل التي تواجه المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من القطاع الخاص في الجزائر³



Source: Direction Générale de la Veille Stratégique, des Etudes Economiques et des Statistiques: « Mise à niveau PME, création d'entreprise; développement local »

نلاحظ من خلال البيان أعلاه ، أن مشاكل الأعباء الجبائية وأسعار المواد الخام ومشكلة قلة الدعم المالي هي من ضمن المشاكل الأساسية التي تعاني منها المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر ، حيث أنه لما كانت الموارد المالية لدى المؤسسات الصغيرة والمتوسطة الخاصة قليلة ومحدودة ن أصبحت الضرائب والرسوم وأسعار المواد الخام تشكل عبئا عليها ، وبالتالي نرى أن مشكلة الجبائية وأسعار المواد الخام يندرج في أحد جوانبه تحت غطاء مشكل التمويل الذي يعد من هذا المنطلق أساس المشاكل التي تواجهها المؤسسات الصغيرة والمتوسطة الخاصة في الجزائر.

وانطلاقا من هذا يمكن إيجاز المشاكل التي تعيق عملية تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة فيما يلي⁴:

³ Direction Générale de la Veille Stratégique, des Etudes Economiques et des Statistiques: « Mise à niveau PME, création d'entreprise; développement local »; Bulletin de veille; n 14 septembre 2012; Ministère de l'industrie, de la petite et moyenne entreprise et de la promotion de l'investissement; p 3.

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

- طول فترة دراسة ملفات منح القروض نتيجة للإجراءات البيروقراطية. ونقد إجراءات الحصول على القروض التي تعرفها البنوك الوطنية، مما يجعل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة تموت في المهد لعدم قدرة إقدام اصحابها على الإقتراض، كما أن إجراءات تحويل الأموال تستغرق وقتا طويلا، الشيء الذي يجعل المستثمرين يعزفون على الإقدام لتجسيد مشاريعهم.
- محدودية صلاحيات الوكالات البنكية في عملية منح القروض بسبب عدم الإستقلالية النسبية، والمركزية في تقديم القروض؛
- ضعف الشفافية في تسيير عمليات منح القروض، ودراسة الملفات المقدمة لطلب القروض؛
- نقص التمويل طويل الأجل بسبب التعقيدات المفروضة على القروض والضمانات التي تثقل كاهل المستثمرين؛
- وجود تميز واضح بين القطاع العام والمشروعات الخاصة في مجال منح القروض، وهو من يتناقض مع التسهيلات التي وضعتها الدولة لتدعيم مثل هذا القطاع؛
- فرض البنوك لشروط جد صعبة تعجز عن توفيرها المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، إضافة إلى تخوف البنوك من عدم وفاء هذه المؤسسات بالتزاماتها؛
- تقوم البنوك بتمويل المشاريع التي تهدف إلى تشغيل أكبر عدد ممكن من الشباب؛
- إرتفاع أسعار الفائدة؛
- غالبا ما يكون حجم القروض الممنوحة من البنوك محدودة وغير كافية لتنمية المشروعات الصغيرة.

ثانيا: تعريف صندوق ضمان القروض كأداة لتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

أنشئ صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بموجب المرسوم التنفيذي رقم 02-373 المؤرخ في 06 رمضان 1423 الموافق ل 11 نوفمبر 2002 المتعلق بتطبيق القانون التوجيهي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المتضمن للقانون الأساسي لصندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة⁵.

³ لخلف عثمان، واقع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وسبل دعمها وتمييزها دراسة حالة الجزائر، أطروحة مقدمة لنيل شهادة الدكتوراه دولة في العلوم الاقتصادية جامعة الجزائر، 2004 ص 75

4 المرسوم التنفيذي رقم 02-373 المؤرخ في 06 رمضان 1423 الموافق ل 11 نوفمبر 2002 والمتضمن إنشاء صندوق ضمان القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة وتحديد قانونه الأساسي، الجريدة الرسمية، العدد 74، ص 13

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

"صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة هو مؤسسة عمومية ذات طابع اجتماعي ، اقتصادي وضع تحت وصاية وزارة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة والصناعة التقليدية ، يديره مدير عام ، ويسيره مجلس إدارة يتكون من ممثلي بعض الوزارات وممثل عن الغرفة الجزائرية للتجارة والصناعة ، ويتمتع هذا الصندوق بالشخصية المعنوية والإستقلالية المالية ، وقد أسس برأسمال يقدر ب 1.01 مليار دينار مخصص من قبل الخزينة⁶ .

ثالثا: نماذج لمؤسسات ضمان قروض المؤسسات الصغيرة في بعض الدول العربية⁷ : نستعرض من خلال هذا الجزء ثلاث تجارب عربية (المغرب ، مصر ، تونس)

أ تجربة مؤسسات ضمان القروض في المغرب : أنشأ المغرب منذ الفترة الإستعمارية الصندوق المركزي لضمان القروض (la caisse centrale de garantie CCG) في 1949/07/04 وهو مؤسسة عمومية ذات طابع مالي هدفه ضمان القروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، تم إجراء إصلاحات تشريعية وعملية على الصندوق في بداية 1996 وقد تمثلت أساسا في :

- توسيع مجال تدخل الصندوق ؛

- التكفل بالأسواق المرتبطة بالتصدير ، أي تدعيم المؤسسات التي تصدر المنتجات المحلية إلى الخارج ؛

- ضمان القروض الموجهة للاستثمارات؛

- الإصلاحات التي عرفها الصندوق المركزي لضمان القروض بالمغرب قامت بتوسيع مجال ضمان القروض الإستثمارية حيث أصبح يغطي من 50% إلى 85% من تكلفة المشروع ؛

-تقديم مساعدات مالية لتمويل المشاريع المنتجة بنسبة 30% ، إلى جانب مساهمته في تدعيم رأس مال المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

⁶ هالم سليمة، خوبي رابع، صندوق ضمان القروض كآلية لدعم وتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، مجلة الدراسات الاقتصادية والمالية (جامعة الوادي- العدد الثامن -المجلد الأول) ص44

⁷ عواطف محسن ، دور صندوق ضمان القروض في رفع الملاءة الإنتمانية للمؤسسات الصغيرة، دراسة حالة صندوق الجهوي لولاية ورقلة (2004-2015)، المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية -عدد06/جوان 2017 ص 15

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

ب- تجربة مؤسسات ضمان القروض في مصر : أسست سنة 1989 بدأت نشاطها الفعلي عام 1991 كشركة مساهمة مصرية (قطاع خاص) ، تقدم هذه الشركة عدة برامج خاصة بضمان القروض منها برنامج ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، برنامج للمؤسسات الصغيرة جدا (Micro Entreprises) والناشئة ، برنامج قروض القطاع الطبي ، برنامج الحد من الفقر وتوفير فرص العمل . تعتمد الشركة في تصنيف المنشآت المؤهلة للضمان على معيار حجم الإستثمار في تعريف المؤسسات الصغيرة حيث يكون ما بين 40 ألف و 10 مليون جنيه مصري بعد إستبعاد قيمة الأرض والمباني ، أي ما يعادل 7200 دولار إلى 1.8 مليون دولار أمريكي ، ويتم أيضا الإعتماد على معيار عدد العمال حيث تتخذ عدد العمال من 1-5 بالنسبة للمؤسسات الصغيرة جدا ، ومن 6-15 عامل بالنسبة للمؤسسات الصغيرة . تحدد الشركة نسبة المشاركة في المخاطر والتي يمكن أن تصل إلى 70% من قيمة القرض .

يحدد سقف الضمان بقيمة القرض وكحد أدنى للضمان 10 آلاف جنية مصري، و 700 ألف جنيه كحد أقصى للضمان بالنسبة للمقترض الواحد، أي ما يعادل (من 1800 دولار إلى 127 ألف دولار أمريكي ولفترة زمنية من 6 أشهر إلى 5 سنوات قابلة للتمديد) ، كما تصل نسبة الضمان إلى 75 % في برنامج القطاع الطبي والى 100 % في برنامج تنمية المؤسسات متناهية الصغر والناشئة بحد أقصى للقرض 25 ألف جنيه أي (4500 دولار أمريكي)

أما بالنسبة لنوع الضمان تعتمد الشركة نظام الضمان غير المباشر من خلال التعامل مع المقترضين عن طريق البنوك المشاركة ويمكن في بعض الحالات مساعدة المقترض من قبل الشركة بشكل مباشر

ج - التجربة التونسية : من أجل تدعيم المؤسسات الصغيرة في المجال المالي تم إنشاء بنك تمويلي La Banque "De Financement Des PME "

بمقتضى القانون رقم 652001 الصادر في 01/03/2005 برأسمال اجتماعي قدره 50 مليون دينار تونسي بمساهمة الدولة وبعض المؤسسات الأخرى منها المؤسسة التونسية للضمان La Société Tunisienne De Garantie SOTUGAR

ومن مهام البنك القيام بما يلي :

-ضمان القروض موجهة للمؤسسات الصغيرة في جميع المجالات؛

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

-التكفل وتسهيل إنشاء المؤسسات الصغيرة، مع تدعيم وترقية المؤسسات القائمة في مجال توسيعها أو تجديد استثماراتها؛

-التنسيق المستمر عن طريق الاتفاقيات المبرمة مع البنوك التونسية لزيادة حجم التمويل وتوسيع مجالاته.

ويساهم البنك في تمويل الاستثمارات الخاصة بالمؤسسات الصغيرة التي تتراوح تكلفتها ما بين 80000 دينار و 4مليون دينار تونسي، حيث يتدخل البنك بتمويل من 25 % إلى 50 % من تكلفة المشروع مع سقف محدد ب1 مليون دينار تونسي.

يمكن لجميع المؤسسات الصغيرة الاستفادة من التسهيلات المالية التي يقدمها البنك باستثناء المؤسسات السياحية ومؤسسات الترقية العقارية. ولمساهمة البنك أكثر يسعى مسؤوليه إلى الرفع من رأسماله إلى 100 مليون دينار، والشراكة مع المؤسسات الإيطالية والإسبانية التي تعمل في مجال ضمان القروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة.

المطلب الثاني: أهداف وشروط الاستفادة من صناديق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

يتمثل الهدف الرئيسي لصندوق ضمان القروض في الحصول على التمويل البنكي للمدى المتوسط من أجل دعم بداية ومواصلة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في تمويلها من خلال ضمانات مقدمة حيث تمر عملية منح الضمانات بعدة خطوات إبتداءً من مرحلة التوجه إلى البنك إلى غاية تحرير شهادة الضمان والضمان لا يمنح لجميع المؤسسات، فهناك مؤسسات مؤهلة وغير مؤهلة للحصول على ضمانات.

أولاً: أهداف صناديق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

يهدف صندوق ضمان القروض إلى تسهيل الحصول على القروض المتوسطة الأجل التي تدخل في التركيب المالي للاستثمارات المجدية، وذلك من خلال منح الضمان للمؤسسات التي تفتقر للضمانات العينية اللازمة التي تشترطها البنوك⁸.

1/ الأهداف الاقتصادية

⁸ الموقع الإلكتروني لصندوق ضمان القروض، <https://www.fgar.dz/> تاريخ الاطلاع 2020/07/19.

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

تتلخص الأهداف الإقتصادية في النقاط التالية

- تسهيل الحصول على القروض البنكية عند الإستثمار في إنشاء مؤسسات صغيرة ومتوسطة أو تجديد هياكلها ، وبالتالي الدفع بعجلة الإستثمار إلى النمو والرقى .
- تحفيز البنوك على تقديم قروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة
- تأهيل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة لكي تنافس المنتجات المستوردة ، وذلك عن طريق إنتاجها محليا وإمكانية تصديرها إلى الخارج .
- العمل على تحسين توازن الإقتصاد الوطني الذي يعتمد بشكل كبير على قطاع المحروقات ، وذلك بتقديم ضمانات وأولويات للمؤسسات التي تقوم بتصدير منتجات خارج نطاق المحروقات .
- تقديم خدمات للمستثمر تتمثل في توجيه ونصحه بإطلاع على معلومات إقتصادية خاصة بالمشروع .
- تشجيع الإنتاج ودعمه وتوجيهه إلى سوق المنافسة .

2/ الأهداف الإجتماعية: تتلخص الأهداف الإجتماعية في النقاط التالية :

- خلق المزيد من فرص العمل وتخفيض نسبة البطالة عن طريق زيادة إنشاء المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ومساعدتها على النمو والتطور ؛
- تنمية المناطق النائية وتحقيق أهداف التنمية المتوازنة

ثانيا: أهم الضمانات التي تمنحها صناديق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

"صندوق ضمان القروض للمؤسسات ص و م" يمنح ضمانات للمشاريع التي تحقق استثمارات متعلقة ب⁹:

- إنشاء مؤسسة جديدة؛

- تجديد أجهزة الإنتاج؛

- توسعة المؤسسات الموجودة.

⁹ دراجي كريمو ، دور صندوق ضمان القروض في دعم تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، دراسة حالة صندوق FGAR ملكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في علوم الإقتصاد، غير منشورة، جامعة الجزائر، 2005/2006، ص 142

1- المؤسسات المؤهلة :

إن كل المؤسسات الاقتصادية الجزائرية مؤهلة للاستفادة من ضمانات الصندوق وتعطى الأولوية إلى المؤسسات الصغيرة والمتوسطة التي تعرض مشاريع تتجاوز مع أحد هذه المعايير:

- المؤسسات التي تساهم بالإنتاج، أو التي تقدم خدمات غير موجودة في الجزائر؛
- المؤسسات التي تعطي قيمة مضافة معتبرة للمنتوجات المصنعة؛
- المؤسسات التي تساهم في تخفيف الواردات؛
- المؤسسات التي تساهم في رفع الصادرات؛
- المشاريع التي تسمح باستخدام المواد الأولية الموجودة في الجزائر؛
- المشاريع التي تحتاج إلى تمويل قليل بالمقارنة مع عدد مناصب الشغل التي ستخلقها؛
- المشاريع التي توظف يد عاملة مؤهلة؛
- المشاريع التي تنشأ في مناطق بها نسبة بطالة كبيرة؛
- المشاريع التي تسمح بتطوير التكنولوجيا الحديثة.

2- المؤسسات غير المؤهلة

المؤسسات التي لا يمكنها الاستفادة من ضمانات الصندوق هي:

- المؤسسات التي لا ينطبق عليها تعريف المؤسسات الصغيرة والمتوسطة حسب القانون التوجيهي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة؛

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

-المؤسسات التي استفادت من دعم مالي من الدول؛

-المؤسسات المسعرة في البورصة؛

-شركات التأمين؛

-الوكالات العقارية؛

-الشركات التي تنشط في مجال التجارة؛

-القروض التي تهدف إلى إعادة تمويل قروض قديمة؛

-المشاريع التي تحدث تلوث كبير للبيئة.

المبحث الثاني: الدراسات السابقة

المطلب الأول: عرض ومناقشة الدراسات السابقة

الفرع الأول : الدراسات العربية السابقة

أولاً: صبرينة قبي، دور صندوق ضمان القروض في الرفع من القدرة الائتمانية الممنوحة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، 2014-
2015¹⁰

في هذه الدراسة تطرقت الباحثة إلى الإشكالية التالية: ما هو دور صناديق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الرفع من القدرة الائتمانية لهاته المؤسسات وضمان حصولها على التمويل اللازم من مختلف المؤسسات المالية ؟

وتهدف الدراسة إلى التعريف بصندوق ضمان القروض من خلال توضيح وإبراز الآليات التي يستخدمها لضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر وفي بعض الدول الأخرى، كما يوضح كيفية مساهمة صندوق ضمان

¹⁰ صبرينة قبي ، دور صندوق ضمان القروض في الرفع من القدرة الائتمانية الممنوحة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي ،جامعة قاصدي مرباح ورقلة ،2014-2015

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

القروض في تحسين فرص المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الوصول إلى التمويل المصرفي و حصتها من حجم الائتمان المصرفي الممنوح لها؛

حيث خلصت الدراسة إلى أن صندوق ضمان القروض يقوم بتغطية نسبة معينة من القرض والنسبة الأخرى يتحملها صاحب المؤسسة الصغيرة والمتوسطة حيث أن هذا يعتبر شيء سلمي تجاه صندوق لأنه لم يتم بعملية التغطية بصفة كاملة والتي يحتاج إليها أصحاب المؤسسات الصغيرة والمتوسطة فالنسبة التي يطلبها البنك من مبلغ القرض وحدها تكفي كي يتحمل صاحب المؤسسة فيجد نفسه أمام نسبة أخرى للضمان ليتحملها وهذا يعني أن دور الصندوق لم يكن فعال بالشكل المناسب .

ثانيا : دراسة واضح فواز، حريد ارامي ، سلامة سار ، بعنوان : مدى مساهمة صندوق ضمان القروض في تسهيل تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر ، مجلة البحوث في العلوم المالية والحاسبة ، المجلد :04/ العدد:01 (2019) ¹¹

توصلت الدراسة إلى نتيجة رئيسية مفادها، أن فعالية الدور التنموي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، ترتبط بمدى وجود بيئة أعمال ملائمة وغير متحيزة، لذا نجد أن تلك المؤسسات قد تمكنت من تحقيق معظم أهدافها التنموية بفعالية وكفاءة في الاقتصاديات ذات البيئة التمكينية الملائمة، في حين أنها أخفقت أو أدت دورا تنمويا متواضعا في الاقتصاديات التي لم تتمكن من تهيئة مثل تلك البيئة.

ويساهم صندوق ضمان القروض بشكل فاعل في خلق البيئة التمكينية، من خلال عمله على معالجة مشاكل التمويل التي تؤثر سلبا على نمو وتطور المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وعلى فعالية دورها في عملية التنمية الاقتصادية والاجتماعية.

¹¹ د. واضح فواز جامعة المسيلة، وآخرون ، مدى مساهمة صندوق ضمان القروض في تسهيل تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر ، مجلة البحوث في العلوم المالية والحاسبة ، المجلد :04/ العدد:01 (2019)

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

ثالثا : الياس غقال، كريمة حبيب، عادل زقيرير. دور صندوق ضمان القروض في إنشاء المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر. الممتقى الوطني حول: واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة الوادي، 2013¹²

تهدف الدراسة لمعرفة دور ومساهمة صندوق ضمان القروض في دعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر. وأظهرت النتائج أن صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة رغم حدائته في الجزائر يسهم بشكل كبير في تسهيل منح الائتمان البنكي للمؤسسات المصغرة والصغيرة والمتوسطة، حيث يعالج مشكلة عدم قدرة هذه المؤسسات على توفير الضمانات من خلال ضمانه للقروض التي تقدمها البنوك. كما أوصت بإنشاء بنوك متخصصة لتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، تتكيف مع خصائص ومتطلبات هذه الشريحة من المؤسسات.

رابعا : أسامة النجار، دور مؤسسات ضمان الائتمان في تعزيز قاعدة الائتمان المصرفي للمشاريع الصغيرة

والمتوسطة في فلسطين، جامعة فلسطين، 2006-2008¹³

تهدف هذه الدراسة على التعرف على ماهية ووظيفة ودور المؤسسات ضمان الائتمان بشكل عام وفلسطين بشكل خاص، بالإضافة إلى واقع المنشآت الصغيرة والمتوسطة في فلسطين، وواقع السياسة الائتمانية للبنوك العاملة في فلسطين تجاه هذا القطاع، إضافة إلى ذلك واقع مؤسسات ضمان القروض في فلسطين.

خلصت الدراسة إلى أن للصندوق دور في زيادة حجم التسهيلات الممنوحة في البنوك المشاركة في برنامج ضمان القروض والممنوحة لقطاع المنشآت الصغيرة والمتوسطة من 34.5 مليون دولار عام 2006 إلى 40.6 مليون دولار عام 2007 وساهم بزيادة هذا الرقم إلى حوالي 50.3 مليون دولار مع نهاية الربع الثالث من 2008.

¹² الياس غقال، وآخرون، دور صندوق ضمان القروض في إنشاء المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، الممتقى الوطني حول: واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة الوادي، 2013

¹³ أسامة النجار، دور مؤسسات ضمان الائتمان في تعزيز قاعدة الائتمان المصرفي للمشاريع الصغيرة والمتوسطة في فلسطين، أطروحة دكتوراه، جامعة فلسطين، 2006-2008

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

خامسا : د. أكرام عبدالعزيز عبد الوهاب ، م.م سالم سوادى حمود ، تأثير إنشاء نظام ضمان القروض لشركات الكفالات المصرفية على تمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة ، مجلة العلوم الإقتصادية والإدارية ، العراق ، المجلد 21، العدد 85 ، 2015¹⁴

هدفت الدراسة إلى مدى تأثير نظام ضمان القروض لدى الشركة العراقية للكفالات المصرفية في تعزيز القروض للمشاريع الصغيرة والمتوسطة والتعرف على الضمانات والتعويضات المقدمة من الشركة العراقية للكفالات المصرفية للمصارف المقرضة للمشاريع الصغيرة والمتوسطة.
وتوصلت الدراسة إلى:

- أن الدول المتقدمة والنامية لها تجربة عريقة في مجال ضمان القروض عملت عليها لفترات طويلة من الزمن لتقديم الدعم للمشاريع كافة وبشكل خاص للمشاريع الصغيرة بكافة نشاطاتها .

- يتضح من نتائج تحليل بيانات الشركة العراقية للكفالات المصرفية للسنوات من (2008-2011) أن الشركة قد عملت على تقديم ضمانات لقروض المشاريع وبشكل متزايد، إذ بلغت على التوالي (1257،1198،138،1959) مشروع، وبلغت المبالغ المضمونة (58670) مليون دينار، وبلغت فرص العمل الجديدة من جراء ضمان هذه القروض (3390) فرصة عمل جديدة.

المطلب الثاني: مقارنة الدراسة الحالية بالدراسات السابقة

بعد التطرق إلى الدراسات السابقة ذات العلاقة بالموضوع قيد الدراسة قمنا بالمقارنة بينها وبين الدراسة الحالية من حيث أوجه التشابه والاختلاف.

1-أوجه التشابه:

1. تم التطرق في الدراسات السابقة والدراسة الحالية إلى موضوع صندوق ضمان القروض؛

¹⁴ أكرام عبدالعزيز عبد الوهاب، م.م سالم سوادى حمود، تأثير إنشاء نظام ضمان القروض لشركات الكفالات المصرفية على تمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة، مجلة العلوم الإقتصادية والإدارية ، العراق ، المجلد 21، العدد 85 ، 2015

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

2. تهدف دراستنا والدراسات السابقة إلى إثبات وجود دور فعال لصندوق ضمان القروض في التسهيلات الممنوحة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وهذا بدوره يحفز البنوك في منحهم القروض؛
3. من خلال النتائج تتفق دراستنا مع الدراسات السابقة أن صندوق ضمان القروض يعمل على معالجة المشاكل التمويلية التي تؤثر سلبا على نمو وتطور المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وعلى دورها الفعال في عملية التنمية الاقتصادية؛
4. هناك تشابه في عينة الدراسة حيث اعتمدنا على صندوق ضمان القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وكالة ورقلة.

2- أوجه الاختلاف

1. الاختلاف بين الدراسات في مكان وزمن إجراء الدراسة؛
2. هناك إختلاف في الفترة الزمنية في الدراسات السابقة والدراسة الحالية حيث أننا وصلنا الدراسة إلى 2019؛
3. بعض الدراسات السابقة ركزت في موضوعها على دور صندوق ضمان القروض في الرفع من القدرة الائتمانية للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وتعزيز حجم الائتمان المصرفي الممنوح لقطاع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بينما الدراسة الحالية ركزت على آلية عمل صندوق ضمان القروض ومدى مساهمته في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

خلاصة الفصل :

من خلال الدراسة والدراسات السابقة يتبين لنا أن نشأت الصندوق أزال الكثير من الغبن الذي كانت المؤسسات الصغيرة والمتوسطة تواجهه خلال مراحل النشأة والتوسعة حيث أن جميع مراحل عمل هذه المؤسسات مرهون بعملية التمويل؛

حيث يساهم صندوق ضمان القروض بشكل فعال في خلق البيئة التي تمكن وتسهل نشاط المؤسسات من خلال علاقته مع البنوك في تسهيل عملية التمويل التي تعتبر أمر أساسي للمؤسسات يقوم الصندوق بضمان القروض الممنوحة للمؤسسات التي لم تتمكن من تقديم ضمانات كافية أو تقديم ضمانات لإنشاء مؤسسات جديدة .

الفصل الثاني : دراسة حالة صندوق

ضمان القروض وكالة ورقلة

مقدمة الفصل:

عقب الدراسة النظرية التي أجريت في الفصل الأول والتي تم من خلالها التعرف على صندوق ضمان القروض وتمويله للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة نحيث سيتم في الفصل الثاني إسقاط الجانب النظري على الواقع ، وذلك بإجراء الدراسة الميدانية على مؤسسة صندوق ضمان القروض الوكالة الجهوية لولاية ورقلة وذلك بعرض إحصائيات متعلقة بمهاته المؤسسة للفترة الممتدة ما بين 2004-2019 ، إضافة إلى ذلك التطرق لحالة مؤسسة إستفادة من خدمات صندوق ضمان القروض، وبهذا قسمنا الفصل لمبحثين أساسيين هما:

المبحث الأول : طريقة وأدوات جمع البيانات

المبحث الثاني : عرض نتائج الدراسة الميدانية، تحليلها ومناقشتها

المبحث الأول : طريقة وأدوات جمع البيانات

في هذا المبحث ستم إستعراض الطريقة المعتمدة والأدوات المستعملة في الدراسة التطبيقية ، حيث تم تقسيم هذا المبحث إلى مطلبين رئيسيين ففي المطلب الأول سيتم التطرق إلى الطريقة المستعملة الذي ذكرت فيه العينة المختارة من الدراسة ، اما المطلب الثاني فيضم الأدوات التي أستعملت في الدراسة الميدانية .

المطلب الأول : طريقة وإجراءات الدراسة الميدانية

1- مجتمع الدراسة :

لقد تم إختيار مجتمع الدراسة من خلال

- I. المتغير المستقل :والمتمثل في صندوق ضمان القروض :والذي هي مؤسسة عمومية مقرها الجزائر العاصمة وله أربعة فروع (قسنطينة ،وهران ، عنابة ، ورقلة)
- II. المتغير التابع : تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة : والتي تتمثل في تمويل صندوق ضمان القروض لهذه المؤسسات مع القدرة على توفير ضمانات كافية للحصول على القروض من البنك .

2- نبذة عن صندوق ضمان القروض للوكالة الجهوية لولاية ورقلة¹⁵ :تظهر أهمية صندوق ضمان القروض، في تقسيم المخاطر المشتركة بينه وبين البنوك وهذا ما يشجع هاته الأخيرة على منح القروض الموجهة لتمويل المؤسسات الصغيرة بنسب أكبر، فمن خلال هذا الصندوق بدأت الجزائر تتخطى العقبة الأكبر التي تواجه المؤسسات الصغيرة والمتمثلة في قيمة الضمانات المرتفعة التي تطلبها البنوك مقابل حصولها على التمويل.

1-2-التعريف بصندوق ضمان القروض الجهوي :أنشئ صندوق ضمان القروض بموجب المرسوم التنفيذي 02-373 المؤرخ في 06 رمضان 1423 الموافق ل 11 نوفمبر 2002 ، المتعلق بتطبيق القانون التوجيهي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المتضمن للقانون الأساسي لصندوق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة و المتوسطة برأس مال قدره 1.01مليار دج مكتب كليا من الخزينة، إنطلق الصندوق في النشاط بصورة رسمية في 14 مارس 2004.

¹⁵ محسن عواطف ،مرجع سابق

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقلة -

- يضمن تغطية كل من ولايات ورقلة، غرداية، الواد، تمنراست، اليزي، تندوف، أدرار، الأغواط¹⁶؛
- تتراوح نسبة الضمان بين 10 % و 80 % من القرض البنكي، حيث تعتبر هذه النسبة جيدة بالنسبة للمؤسسات الصغيرة مقارنة مع نسب صناديق الضمان في دول أخرى، حيث يمنح الضمان للمؤسسات الصغيرة في مجال الإنشاء، التوسعة، تجديد التجهيزات، ومتابعة المخاطر الناجمة في منح الضمان.

2-2 الهيكل التنظيمي لصندوق ضمان القروض FGAR

يتمثل الهيكل التنظيمي للصندوق عند إنطلاقه فيما يلي¹⁷ :

1. مجلس الإدارة : ويتكون هذا المجلس من 9 أعضاء ويكون المدير حاضر عند عقد كل إجتماع ويكون له دور إستشاري فقط، ويعقد المجلس دوراته أربع مرات في السنة أي كل ثلاثة أشهر، وهذا بطلب من رئيس مجلس الإدارة ويناقش للمجلس اثناء إجتماعه كل الأمور المتعلقة بالصندوق والمتعلقة بالنظام الداخلي .

2-الإدارة العامة :

وتشمل كلا من:

أ- المدير العام : يلعب دورا أساسيا في صياغة وإعداد وتخطيط التوجيهات العامة للصندوق وكذا وضع و تطوير الإستراتيجية الموافقة، إضافة إلى العمل على تحقيق أهداف الصندوق.

ب- الأمانة العامة : تتمثل مهام الأمانة العامة في العديد من الأعمال المتعلقة بالمديرية العامة من شكلية، مثل: استقبال البريد والفاكس والرد عليها واستقبال المدعويين.

3- لجنة الالتزامات : تعقد هذه اللجنة من أجل اتخاذ قرار منح الضمان للملف المقدم للصندوق وتعقد هذه الأخيرة تحت إشراف المدير العام.

4- لجنة التنسيق : تعقد هذه اللجنة بحضور جميع مدراء الأقسام في الصندوق وتتعلق اجتماعاتها بأمر الإدارة العامة وكذا التنظيم داخل الهيئة، إضافة إلى الاحتياجات المادية بشكل عام، مثل: تهيئة المكاتب، الهاتف، الفاك ، الطابعات..... إلخ.

¹⁶ الموقع الرسمي لصندوق ضمان القروض، مرجع سابق

¹⁷ هالم سليمة، خوني رايح، مرجع سابق

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجهوية بورقطة -

5- خلية الاتصال والوثائق : وهي حاليا بمثابة خلية إعلام، كما تجدر الإشارة أنه من بين مهامها مستقبل وضع مخطط نشاط سنوي للتعريف بصندوق الضمان، وتساهم في وضع إستراتيجية تسويقية وكذا برامج معلوماتية، إضافة إلى العمل على الإشهار للصندوق.

6-مستشار المدير العام : وتتمثل مهامه في تقديم استشارات وإعداد مختلف التقارير والدراسات المتعلقة بالتوجهات الإستراتيجية للصندوق.

7-نائب المدير العام : وهو الذي ينوب عن المدير العام في حالة غيابه وله كامل الصلاحيات.

8-خلية الإعلام الآلي والتنظيم:وتتمثل مهمتها في التخطيط وتسيير ومرافقة كل النشاطات المتعلقة بالتوظيف الأمثل لنظام المعلومات الخاصة بصندوق الضمان والتي تعمل هذه الخلية على تنبيهه من خلال تحقيق هذا النظام وتوفير كل الاحتياجات المادية والبشرية ، ومن مهامها التدخل المباشر وبصفة سريعة لصيانة كل أجهزة الإعلام الآلي وكذا تقديم خدمات إعلامية لمختلف المديریات.

9-مديرية الإدارة المالية والموارد البشرية : ويتمثل دورها في إعداد كل التقارير المالية والمحاسبية الخاصة بالصندوق ، ووضع

نظام معلومات للتسيير وكذا الإجراءات المتعلقة بتسيير الموارد البشرية ، وتشمل الدائرة المالية والمحاسبة ودائرة الموارد البشرية.

10-مديرية دراسات الشؤون القانونية : تقوم هذه المديرية رفقة السكرتارية العامة بترتيب ومتابعة كل المعاملات القانونية وكذا

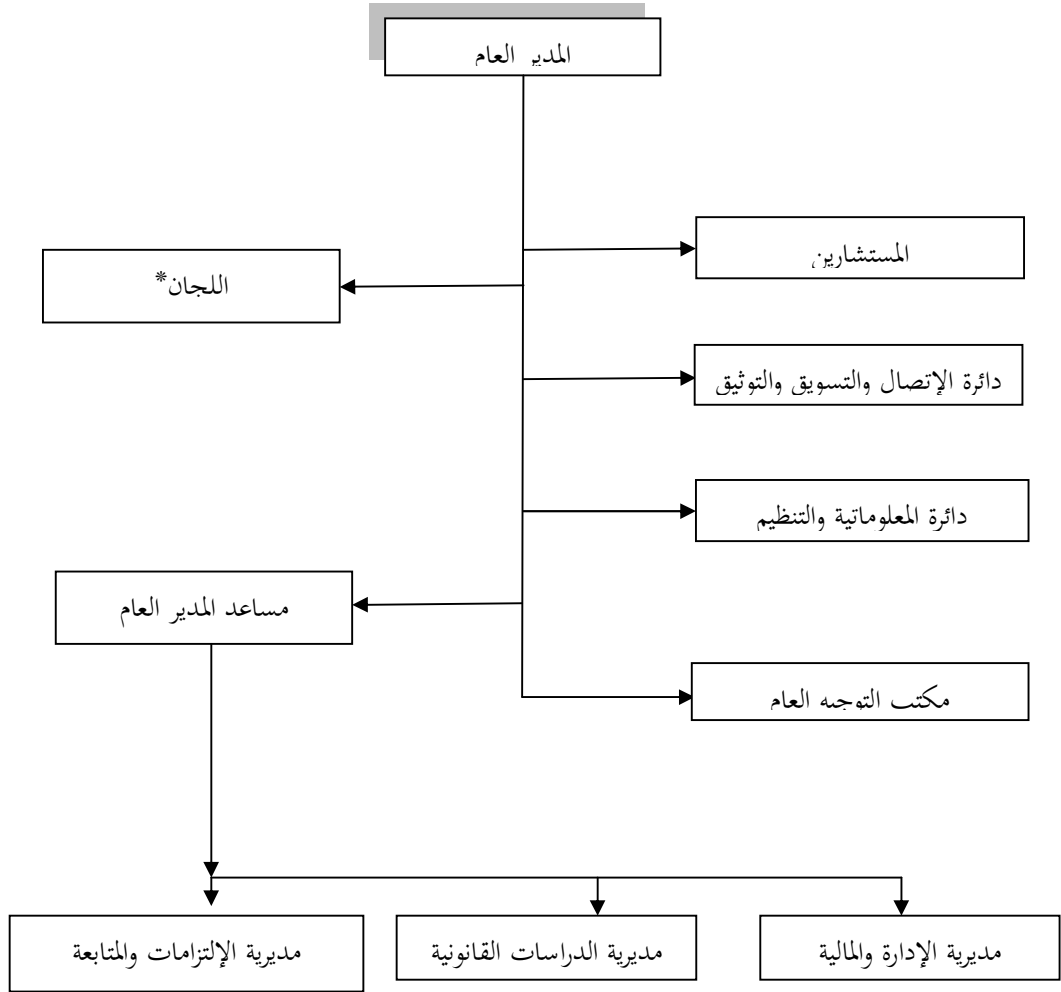
تحضير الوثائق القانونية، تقديم نصائح واستشارات قانونية للإداريين و المسيرين في صندوق الضمان في إطار المهام التي يباشرونها.

11-مديرية الالتزامات والمتابعة : حيث تتمثل مهام مدير الالتزامات والمتابعة في تنظيم أنشطة المديرية ومراجعة الدراسات

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقلة -

والتحقق من ملفات طلبات القروض للمؤسسات، وكذا التدخل على مستوى خلية الالتزامات والمتابعة لاتخاذ القرار المناسب، وإرسال ومتابعة عقد قروض الضمان المقبول مع البنك المعني بتقديم القرض وكذا متابعة السير الحسن للمهام المطلوبة من المديرية، وتشمل دائرة الالتزامات ودائرة المتابعة.

الشكل رقم (1-2): الهيكل التنظيمي الحالي لصندوق ضمان القروض



اللجان* (- لجنة التنسيق، - لجنة الإلتزامات، - لجنة المصادقة والتعويضات .)

المصدر: موقع صندوق ضمان القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة FGAR

المطلب الثاني : تقديم أدوات جمع البيانات

الفرع الأول: أساليب جمع البيانات

بغرض تنفيذ أهداف الدراسة وإختبار فرضيات جمع المعطيات اللازمة عن طريق مايلي :

أ- المصادر الثانوية : حيث تم معالجة الجزء النظري للدراسة من خلال الإعتماد على الأبحاث والمقالات والدراسات السابقة التي تناولت موضوع الدراسة .

ب- المصادر الأولية: لمعالجة الجوانب التحليلية لموضوع الدراسة، تم الإعتماد على جمع المعطيات الأولية من خلال:

- المقابلة: لقد إختارنا أسلوب المقابلة الشخصية من أجل الحصول على البيانات والإحصائيات حول تطور نسب الضمان الممنوحة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة وكيفية حساب نسبة الضمان

ومن خلال مقابلتنا مع الممثل الجهوي لصندوق ضمان القروض والذي قام بسرد المعلومات حول نشاط الصندوق حسب الأسئلة المطروحة من طرف الباحثين .

بعد التعريف الشامل لأهمية الصندوق وعمله قام بتوضيح¹⁸ :

- كيفية حساب نسبة الضمان

- نوعية القروض الممنوحة (قروض قصيرة ، قروض متوسطة ، قروض طويلة الأجل)

- متى يتم قبول أوالرفض الملف (في حالة عدم مطابقة الوثائق)

- مدة معالجة ملف طلب الضمان (متوسط وقت معالجة الملف 7 أيام)

- مصادر تمويل الصندوق (الخزينة)

- صندوق ضمان القروض تحت وصاية وزارة الصناعة

18 أمنة بن نوي، رئيسة الفرع الجهوي لصندوق ضمان القروض، دور صندوق ضمان القروض في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، ورقة (الجزائر)، 18.08.2020، (مقابلة شخصية)

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقطة -

- هل الضمان يعني تلقائياً الحصول على تمويل بنكي؟ (لا ، لأن البنك لا يمنح قرضاً مرهوناً ولكنه يعطي موافقته على التمويل على أساس قابلية العميل وملاءته للقرض . تأتي الضمانات لتهدئة اتخاذ القرار بمنح الائتمان)

الفرع الثاني: إحصائيات متعلقة بصندوق ضمان القروض من سنة 2004 إلى غاية 2019

أولاً: الإحصائيات متعلقة بصندوق ضمان القروض

قدرت حصيلة الإنجازات المقدمة من طرف صندوق ضمان القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، حيث قام صندوق ضمان القروض من أفريل 2004 إلى غاية ديسمبر 2019 بتقديم 2845 ضمان مالي للقروض لأصحاب المشاريع بقيمة 311,490,674,494.1 دج ، ومنحت شهادات ضمان بقيمة 102,944,032,006.47 دج إلى أصحاب المؤسسات الصغيرة والمتوسطة .

منح FGAR ضمانات تغطية بقيمة 90,173,345,044.4753 دج من القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة بالنسبة للشهادات الضمان ، منح صندوق ضمان القروض ما يعادل 36.798 مليار دج ، تمثل هذه المبالغ في المتوسط 31.6 مليون دج لكل عرض ضمان و 24.9 مليون دج لكل شهادة ضمان ، وهذا ما يؤدي إلى خلق 84263 منصب شغل كما هو موضح في الجدول التالي :

الجدول رقم (2-1): يوضح تقسيم الضمانات إلى عروض وشهادات ضمان في الفترة الممتدة من أفريل 2004 إلى ديسمبر 2019

| العناصر | عروض الضمان | شهادة الضمان |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| عدد الضمانات الممنوحة | 2,845 | 1,472 |
| التكلفة الإجمالية للمشاريع (دج) | 333,490,674,494 | 102,944,032,006 |
| مبلغ القروض المطلوبة (دج) | 197,678,887,229 | 68,492,230,631 |
| مبلغ الضمانات الممنوحة (دج) | 90,173,345,044 | 36.798.077.461 |
| متوسط مبلغ الضمان (دج) | 31,695,376 | 24,998,694 |
| عدد المشاريع | 84,263 | 39,378 |

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقطة -

المصدر : من إعداد الطالبين بالإعتماد على وثائق لصندوق ضمان القروض FGAR

* عروض الضمان: موافقة مبدئية على منح الضمان المالي .

* شهادات الضمان: عروض الضمان ،مكتملة، في التمويل المصرفي ويصبح إلتزام نهائي من FGAR

الحصيلة الإجمالية للملفات المعالجة الجديدة أو التي إستفادت من تمديد من طرف FGAR من أفريل 2004 إلى غاية ديسمبر 2019 بمنح ضمانات قدرت ب1266 في حالة الإنشاء و 1579 في حالة التمديد حيث كان تكاليف المشاريع 158,977,532,836.57 دج و 152,513,141,657.53 دج في حالة الإنشاء والتمديد على التوالي كما هو موضح في الشكل التالي :

الجدول رقم (2-2): يوضح توزيع الضمانات حسب المشروع في حالة إنشاء والتمديد في الفترة الممتدة ما بين افريل 2004 إلى غاية ديسمبر 2019

| العناصر | إنشاء | تمديد | المجموع |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| عدد الضمانات الممنوحة | 1266 | 1579 | 2845 |
| التكلفة الإجمالية للمشاريع (دج) | 158,977,532,837 | 152,513,141,658 | 311,490,674,494 |
| مبلغ القروض المطلوبة (دج) | 92,413,411,029 | 105,265,476,200 | 197,678,887,229 |
| مبلغ الضمانات الممنوحة (دج) | 34,850,035,828 | 55,323,309,216 | 90,173,345,044 |
| عدد المشاريع | 27,066 | 57,197 | 84,263 |

المصدر: من إعداد الطالبين إعتمادا على وثائق لصندوق ضمان القروض FGAR

ثانيا : توزيع المشاريع حسب قطاع النشاط

حسب قطاع النشاط، يتصدر قطاع الصناعة القائمة ب 1,527 مشروع، يليه قطاع الخدمات ب 643 مشروع،

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقلة -

ويليه قطاع البناء والأشغال العمومية ب610 مشروع يليه أخيرا قطاع الفلاحة والصيد البحري ب65 مشروع وفق الجدول التالي:

الجدول رقم (2-3): يوضح الملفات المعالجة حسب قطاع النشاط في الفترة الممتدة من أبريل 2004 إلى ديسمبر 2019

| قطاع النشاط | عدد المشاريع | قيمة الضمان (دج) | عدد مناصب الشغل |
|-------------------------------------|--------------|------------------|-----------------|
| الصناعة | 1,527 | 57,901,489,580 | 53,623 |
| المناجم والمحاجر | 40 | 1,490,819,144 | 1,125 |
| الحديد والصلب، الكهرباء | 200 | 7,671,670,078 | 8,398 |
| الزجاج | 215 | 9,229,192,707 | 8,108 |
| كيميا، مطاط، بلاستيك | 328 | 13,271,569,383 | 11,269 |
| الصناعة الغذائية، التبغ والكبريت | 470 | 18,320,404,800 | 16,275 |
| صناعة النسيج والأبسطة الجاهزة | 46 | 870,156,663 | 1,116 |
| صناعة الجلد والأحذية | 8 | 193,073,000 | 249 |
| الخشب والفلين والورق والطباعة | 162 | 4,606,888,983 | 5,080 |
| صناعة مختلفة | 58 | 2,247,714,823 | 2,003 |
| البناء والأشغال العمومية | 610 | 12,747,518,429 | 17,041 |
| الأشغال العمومية | 233 | 5,412,043,314 | 7,519 |

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجهوية بورقلة -

| | | | |
|--|-------------|----------------|--------|
| البناء | 351 | 6,665,919,821 | 9,027 |
| الهيدروليك | 669,555,294 | 26 | 495 |
| الفلاحة والصيد البحري | 65 | 3,664,686,177 | 1,808 |
| الفلاحة | 6 | 259,288,984 | 442 |
| الصيد البحري | 59 | 3,405,397,193 | 1,366 |
| الخدمات | 643 | 15,859,650,859 | 11,791 |
| الصحة | 103 | 3,025,376,613 | 2,000 |
| النقل | 320 | 5,050,528,820 | 3,658 |
| الصيانة الصناعية | 34 | 508,214,572 | 535 |
| السياحة | 141 | 6,287,018,722 | 4,263 |
| تكنولوجيا الإعلام والاتصال | 15 | 476,109,638 | 698 |
| الاتصالات | 16 | 272,286,913 | 466 |
| الدراسات الهندسية والتقنية الطبوغرافية | 14 | 240,115,581 | 171 |
| المجموع | 2,845 | 90,173,345,044 | 84,263 |

المصدر: من إعداد الطالبين بالإعتماد على وثائق لصندوق ضمان القروض FGAR

ثالثا : توزيع المشاريع حسب التوزيع الجهوي بالنسبة لتوزيع الضمانات حسب الجهة فنجد أن منطقة الوسط إستحوذت على أكبر عدد من الضمانات إذ إستفادت من 1346 مشروع بمبلغ 39,414,177,124.1011 دج مما خلق 39,229 منصب عمل ، تليها في المرتبة الثانية منطقة الشرق التي إستفادت من 795 مشروع بمبلغ 26,356,452,265.3175 دج الذي وفر 23,707 منصب عمل ، تليها في المرتبة الثالثة منطقة الغرب ب 509 مشروع ومبلغ 18,420,228,850.5893 دج و منصب عمل ، وتأتي أخيرا منطقة الجنوب ب 195 مشروع بمبلغ 5,982,486,804.4675 دج و 4,574 منصب عمل كما يأتي في الجدول التالي :

الجدول رقم (2-4): يوضح توزيع المشاريع حسب التوزيع الجهوي

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجهوية بورقطة -

| الجهة | عدد المشاريع | قيمة الضمان (دج) | عدد المناصب |
|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------|
| الشرق | | | |
| عنابة | 51 | 1,748,627,742 | 2,189 |
| الطارف | 21 | 1,302,287,156 | 595 |
| تبسة | 29 | 1,012,330,123 | 903 |
| سوق أهراس | 18 | 336,593,344 | 568 |
| باتنة | 51 | 1,858,720,129 | 1,830 |
| بسكرة | 32 | 1,546,873,195 | 947 |
| قسنطينة | 83 | 2,929,682,906 | 2,847 |
| خنشلة | 10 | 477,672,694 | 363 |
| مسيلة | 40 | 2,070,861,325 | 1,344 |
| سطيف | 83 | 3,520,464,859 | 2,943 |
| برج بوعريبيج | 48 | 1,977,332,458 | 1,825 |
| بجاية | 228 | 3,837,395,679 | 4,377 |
| جيجل | 23 | 1,052,333,811 | 759 |
| ام البواقي | 13 | 443,576,669 | 470 |
| سكيكدة | 23 | 802,330,505 | 465 |
| قالمة | 16 | 432,559,825 | 281 |
| ميلة | 26 | 1,006,809,844 | 1,001 |
| المجموع الجزئي | 795 | 26,356,452,265 | 23,707 |
| الوسط | | | |
| البويرة | 53 | 2,098,181,519 | 2,186 |
| تيزي وزو | 211 | 4,510,114,260 | 6,047 |
| بومرداس | 106 | 2,947,356,992 | 2,362 |

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجهوية بورقلة -

| | | | |
|---------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| 22,996 | 22,992,662,174 | 750 | الجزائر |
| 2,998 | 3,897,712,057 | 136 | البليدة |
| 1,811 | 1,840,354,369 | 55 | تيازة |
| 412 | 723,299,349 | 19 | مدية |
| 417 | 404,496,405 | 16 | الجلفة |
| 39,229 | 39,414,177,124 | 1346 | المجموع الجزئي |
| الغرب | | | |
| 633 | 645,423,719 | 23 | عين الدفلى |
| 945 | 1,474,186,603 | 38 | الشلف |
| 342 | 1,137,701,915 | 18 | تيارت |
| 737 | 787,606,305 | 26 | غيليزان |
| 326 | 354,932,298 | 9 | نعامة |
| 1,044 | 723,424,249 | 27 | سيدي بلعباس |
| 868 | 1,227,259,572 | 24 | عين تيمونشنت |
| 132 | 125,700,501 | 4 | تيسمسيلت |
| 235 | 353,533,443 | 12 | سعيدة |
| 7,256 | 7,403,470,943 | 208 | وهران |
| 1,318 | 799,611,120 | 22 | معسكر |
| 1,510 | 1,877,259,447 | 53 | مستغانم |
| 1,269 | 1,305,940,094 | 40 | تلمسان |
| 138 | 204,178,639 | 5 | البيض |
| 16,753 | 18,420,228,851 | 509 | المجموع الجزئي |
| الجنوب | | | |

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجهوية بورقلة -

| | | | |
|----------------|-------|---------------|--------|
| أدرار | 24 | 658,864,638 | 551 |
| الوادي | 15 | 453,296,504 | 329 |
| بشار | 7 | 405,420,397 | 265 |
| غرداية | 29 | 522,527,620 | 602 |
| الأغواط | 13 | 392,142,682 | 427 |
| ورقلة | 83 | 2,683,312,898 | 1,897 |
| تیندوف | 2 | 52,860,000 | 33 |
| تمنراست | 13 | 473,511,450 | 222 |
| إيليزي | 9 | 340,550,616 | 248 |
| المجموع الجزئي | 195 | 5,982,486,804 | 4574 |
| المجموع | 2,845 | 90,173,345,04 | 84,263 |
| | | 4 | |

المصدر: من إعداد الطالبين إعتماذا على وثائق ل FGAR

رابعا: البنوك الممولة للمؤسسات المضمونة من طرف صندوق ضمان القروض الجهوي وكالة ورقلة لسنة 2019

جدول رقم (2-5): يوضح البنوك الممولة للمؤسسات المضمونة من طرف صندوق ضمان القروض الجهوي وكالة

ورقلة لسنة 2019

| | |
|--------|--------------|
| البنوك | عدد المشاريع |
|--------|--------------|

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقلة -

| | |
|----|-------------------------------------|
| 01 | BADR (بنك الفلاحة والتنمية الريفية) |
| 10 | BDL (بنك التنمية المحلية) |
| 01 | ILA |
| 03 | بنك البركة |
| 02 | جزائر إيجار |
| 10 | BNA (بنك الوطني الجزائري) |
| 04 | SNL |

المصدر: من إعداد الطالبين اعتمادا على وثائق لصندوق ضمان القروض FGAR

من خلال الجدول نلاحظ أن أغلبية المشاريع الممولة من طرف صندوق ضمان القروض والبلغ عددها 31 مشروع معظمها يتعامل مع بنك BDAL وBNA بالتساوي ب10 مشاريع لكل بنك يليهم بنك SNL ب4 مشاريع ثم البركة ب3 مشاريع يليها جزائر للإيجار بمشروعين واخير مشروع لكل من ILA وBADR

المبحث الثاني: عرض نتائج الدراسة الميدانية، تحليلها ومناقشتها

المطلب الأول: كيفية حساب نسبة الضمان الممنوحة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة :

الطريقة المتبعة من طرف صندوق ضمان القروض في حساب نسبة الضمان التي ستمنح للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة (أنظر للملحق رقم 01) وهي كالاتي:

أ - مؤشرات تتعلق بصاحب المؤسسة الصغيرة) المستثمر حيث أن هذا المؤشر يقيس معلومات متعلقة بصاحب المؤسسة الصغيرة بحد ذاته ويجب أن لا تتجاوز مجموع هذه النسبة % 28 وهو ينقسم إلى اربع مؤشرات حسب الجدول المبين أدناه:

الجدول رقم (2-6): المؤشرات التي تخص المستثمر في منح الضمان (الجانبا الإداري)

| السن | الخبرة | الدراسة |
|------|--------|---------|
|------|--------|---------|

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقطة -

| U Domaine | univ | Attes taion prois 1 | Nun iv | >10 ans | 5a10a ns | <5 ans | >60a ns | 30a 60a ns | <30ans |
|-----------|------|------------------------------|-----------|------------|-------------|-----------|------------|------------------|--------|
| 6 | 5 | 3 | 2 | 12 | 9 | 7 | 3 | 7 | 5 |

المصدر: من إعداد الطالبين بالإعتماد على وثائق داخلية لصندوق ضمان القروض fgarr

تحليل الجدول :

- بالنسبة للسنة : من خلال الجدول نلاحظ أنه يجب أن لا يتجاوز مؤشر العمر 7 نقاط حيث إذا كان :

عمر صاحب المؤسسة أقل من 30 سنة أو ما بين (30-60) سنة أو أكبر من 60 سنة فالنقاط تكون 5،7،3 بالترتيب على التوالي وبهذا نستنتج أنه كلما كان عمر صاحب المؤسسة محصور بين 30 و 60 سنة كلما زادت نسبة الضمان .

- بالنسبة للخبرة : من خلال الجدول نلاحظ أنه مجموع المؤشرات في خانة Experience (الخبرة) لا يتجاوز 12 نقطة التي تنقسم إلى 3 خانات حيث :

الخانة الأولى تعني أنه الخبرة التي يمتلكها صاحب المؤسسة أقل من خمس سنوات فتكون له 7 من 12 ، أما الخانة الثانية فيها الخبرة ما بين (5-10) سنوات فالنقطة تكون 9 من 12 والخانة الثالثة إذا كانت الخبرة أكبر من 10 سنوات فالنقطة تكون 12

ومن هذا نستنتج انه كلما زادت سنوات الخبرة زادت نسبة الضمان .

- بالنسبة للدراسة : من خلال الجدول نلاحظ أنه مؤشر الدراسة لا يتجاوز 6 نقاط الذي يحتوي 3 خانات بحيث أنه إذا كان :

- صاحب المؤسسة لديه مستوى جامعي أو ليس له مستوى جامعي أو له مستوى مهني فالنسب تكون على الترتيب 3، 5، 6 نقاط

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقطة -

2- مؤشرات تقييم منح الضمان (الجدوى والتمويل): في هذا المؤشر يجب أن لا يتجاوز مجموع النقاط 20 نقطة

وينقسم إلى 3 مؤشرات كما هو مبين في الجدول التالي

الجدول رقم (2-7): يوضح تقييم منح الضمان (الجدوى والتمويل)

| تمويل رأس مال العامل | | | المساهمة في الإستثمار | | | المساهمة الشخصية | | |
|----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|--------|-----------|------------------|--------|------|
| Non necessaire | Pris en charge | Non-pris encharge | Numeraire+ Nature | Nature | Numeraire | >40% | 30a40% | <30% |
| 4 | 3 | 2 | 6 | 5 | 4 | 10 | 7 | 5 |

المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على وثائق صندوق ضمان القروض fgar

من خلال الجدول نلاحظ أنه ينقسم إلى 3 خانات

- المساهمة الشخصية: تنقسم إلى 3 مؤشرات إذا كانت المساهمة ب 30% فالنقطة تكون 5 من 10 نقاط، أما

إذا كانت ما بين 30% و 40% فالنقطة تكون 7 من 10 نقاط، أما إذا كانت المساهمة بأكثر من 40% فالنقطة

تكون 10 من 10 أي كل كلما كانت المساهمة الشخصية أكثر كلما زادت نسبة الضمان .

- المساهمة في الإستثمار: تنقسم إلى 3 مؤشرات إذا كانت المساهمة في الإستثمار Numeraire أو Nature

أو Numeraire+ Nature فإن النقاط تكون 4، 5، 6 نقاط على التوالي .

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقطة -

- تمويل رأس المال: تنقسم إلى 3 مؤشرات إذا كان رأس مال العامل غير متداول فالنقطة تكون 2 من 4 وإذا كان متداول تصبح 3 نقاط من 4 نقاط وإذا كان تمويل رأس المال غير مطلوب فالنقطة تكون كاملة ومنه نستنتج أنه كلما كان تمويل رأس المال العامل غير مطلوب كلما زادت نسبة الضمان

3- مؤشرات تخص البيئة والسوق: في هذا المؤشر يجب أن لا يتجاوز مجموع النقاط 20 نقطة وينقسم إلى 5 مؤشرات كما هو مبين في الجدول التالي :

جدول رقم (2-8): مؤشرات تخص البيئة والسوق بالنسبة للمستثمر

| الميزة التنافسية | | المنافسة | | الطلب في السوق | | التقلب في أسعار المواد الأولية | | توفر المنتجات الأولية | | |
|------------------|-------|----------|--------|----------------|--------|--------------------------------|--------|-----------------------|--------------------------|--------------------|
| Oui | Aucun | forte | Faible | Fort | Faible | forte | Faible | Fluctuant | Illimite (import /quota) | Disponible (local) |
| 3 | 1 | 0 | 5 | 5 | 0 | 0 | 3 | 2 | 3 | 4 |

المصدر: من إعداد الطالبين اعتماداً على وثائق لصندوق ضمان القروض FGAR

- نلاحظ من خلال الجدول أنه ينقسم إلى 5 مؤشرات:

- توفر المنتجات الأولية: نلاحظ أن في حالة توفر المنتجات الأولية (Disponible) تكون النقاط كاملة (4

نقاط) ومنه نستنتج أنه كلما توفرت المنتجات الأولية كلما زادت نسبة الضمان.

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقطة -

- التقلب في أسعار المواد الأولية: نلاحظ أنه كلما كان التقلب في أسعار المواد الأولية بشكل كبير كلما زادت نسبة الضمان - الطلب في السوق: ارتفاع الطلب في السوق 0 نقطة ، انخفاض الطلب في السوق 5 نقاط ومن نتستج أنه كلما إنخفض الطلب زادت نسبة الضمان.

- المنافسة : نلاحظ أنه كلما كانت المنافسة أكبر كلما زادت نقاط الضمان فتزداد النسبة لها.

- الميزة التنافسية : نلاحظ أنه في حالة عدم وجود ميزة تنافسية قلت عدد النقاط بينما في حالة الوجود زادت يعني أنه كلما وجدت الميزة التنافسية زادت نسبة الضمان.

4- مؤشرات تخص الجانب الاجتماعي والإقتصادي : : في هذا المؤشر يجب أن لايتجاوز مجموع النقاط 25 نقطة وينقسم إلى 7 مؤشرات كما هو مبين في الجدول التالي :

جدول رقم (2-9) : يوضح مؤشرات تخص الجانب الاجتماعي والإقتصادي

| مستوى الابتكار في المشروع | | تخفيض الواردات | | التأثير البيئي | | المحيط العملي | | مجال الترويج | | نوعية العمل المنشأ | | عدد مناصب العمل التي سيتم توفيرها | | | |
|---------------------------|-----|----------------|---|----------------|----|---------------|--------|--------------|--------|--------------------|------|-----------------------------------|------|--------|----|
| F | Im | Sans | N | o | Sa | n- | Non- | Pro | Non- | Pronitai | Mele | Non- | >1 , | 1 ,250 | <1 |
| a | por | impa | o | u | ns | ecolog | pronit | nita | pronit | re | | univ | 700 | a1 ,70 | ,2 |
| l | tan | ct | n | i | im | ique | aire | ire | aire | | | ersit | | 0 | 5 |
| b | t | | | | pa | | | | | | | alre | | | |
| e | | | | | ct | | | | | | | | | | |
| 3 | 2 | 2 | 2 | 3 | 2 | 1 | 2 | 3 | 3 | 5 | 3 | 1 | 6 | 6 | 6 |

المصدر: من إعداد الطالبين إعتدا على وثائق لصندوق ضمان القروض FGAR

- عدد مناصب العمل التي يوفرها : نلاحظ أنه كلما كانت عدد المناصب المتوفرة أقل كلما زادت نسبة الضمان.

- نوعية العمل المنشأ : نلاحظ أنه كلما نوع العمل مختلط كلما ازدادت نسبة الضمان.

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجهوية بورقطة -

- مجال الترويج: نلاحظ أنه كلما كانت أولوية للترويج كلما زادت نقطة الضمان.
 - محيط العمل: نلاحظ أنه كلما كانت هناك أولوية للعمل كلما زادت نقطة الضمان.
 - التأثير البيئي: نلاحظ أن التأثير البيئي لا يحدد نسبة الضمان أي أن التأثير البيئي لا أثر له.
 - تخفيض الواردات: نلاحظ أنه كلما خفضنا الواردات كلما زادت نسبة الضمان.
 - مستوى الابتكار في المشروع: نلاحظ أنه كلما هناك إبتكار في المشروع كلما زادت نسبة الضمان.
- 5- مؤشرات بالنسبة للضمانات والكفالات : : في هذا المؤشر يجب أن لا يتجاوز مجموع النقاط 10 نقطة وينقسم إلى مؤشرين كما هو مبين في الجدول التالي :

الجدول رقم (2-10): يوضح مؤشر الضمانة والكفالة

| مستوى التغطية الإئتمانية | | | طبيعة الضمانات | | |
|--------------------------|--------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|
| >80% | 50a80% | <50%ou sans accord | Sans garantie ou accord | Hypoth /gage /leasing | Gar .financlere |
| 3 | 2 | 0 | 7 | 5 | 3 |

المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على وثائق لصندوق ضمان القروض FGAR

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجهوية بورقطة -

- نلاحظ من خلال الجدول الذي ينقسم إلى خاتتين

- **طبيعة الضمانات** : نلاحظ أنه من خلال الجدول انه عندما يكون لا يوجد ضمان من غير ضمان FGAR كلما قلت نسبت الضمان الممنوحة وعندما يكون هناك ضمان اخر تزداد نسبة ضمان.

- **مستوى التغطية الإئتمانية**: نلاحظ أنه كلما كانت نسبة التغطية أكبر كلما زادت نسبة الضمان.

6-معايير إختيارية: في هذا المؤشر يجب أن لا يتجاوز مجموع النقاط 10 نقطة كما هو مبين في الجدول التالي :

جدول رقم (2-11): يوضح معايير إختيارية

| المساهمة في التصدير | | الشكل القانوني | | مصدر التجهيزات | | |
|---------------------|-----|-----------------|------------------------|----------------|-------|------------|
| Non | Oui | Presonne morale | Entrepise Individuelle | Mete | Local | Importe(s) |
| 4 | 0 | 2 | 0 | 0 | 4 | 0 |

المصدر : من إعداد الطالبين إعتقادا على وثائق لصندوق ضمان القروض FGAR

نلاحظ من خلال الجدول المتكون من 3 خانات

- **مصدر التجهيزات** : نلاحظ أنه كلما كان مصدر التجهيزات محلي كلما زادت نسبة الضمان.

- **الشكل القانوني**: نلاحظ أنه كلما كان الشكل القانوني للمستثمر شخص إعتباري كلما زادت نسبة الضمان.

- **المساهمة في التصدير**: نلاحظ أنه كلما كان المستثمر مساهم في التصدير كلما زادت نسبة الضمان.

جدول رقم (2-12): يوضح معدلات التغطية الموصى بها

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقلة -

| معدلات التغطية | نسبة الضمان |
|---------------------------|-------------|
| سيئة من 30 إلى 40 نقطة | 30% |
| متوسطة من 40 إلى 55 نقطة | 30% إلى 50% |
| جيدة من 55 إلى 75 نقطة | 50% إلى 70% |
| ممتازة من 75 إلى 100 نقطة | 70% إلى 80% |

المصدر: من إعداد الطالبين اعتماداً على وثائق لصندوق ضمان القروض FGAR

نلاحظ من خلال الجدول أنه كلما كانت النقاط معدلات التغطية من 30 إلى 40 نقطة كانت نسبة الضمان ضعيفة لا تتجاوز 30% ، وتكون متوسطة (من 30% إلى 50%) إذا كانت النقاط ما بين 40 إلى 55 ، بينما تكون جيدة (من 50% إلى 70%) إذا كانت النقاط محصورة ما بين 55 إلى 75 نقطة ، وأخيراً تكون النسبة ممتازة (من 70% إلى 80%) إذا كانت النقاط من 75 إلى 100 نقطة.

المطلب الثاني: دراسة حالة المؤسسة X للدواجن 2019

الفرع الأول: معلومات عامة حول المؤسسة

الطبيعة القانونية لمؤسسة X للدواجن : هي مؤسسة ذات الشخص الوحيد برأس مال إجتماعي قدره X دج حيث يعتبر المسير هو المالك والمسير في نفس الوقت ، ويكمن أهمية المشروع في التسمين الصناعي للدواجن والتفريخ الصناعي للبيض بولاية الوادي

2- الهيكل التمويلي للمؤسسة :

جدول رقم (2-13): يوضح الهيكل التمويلي لمؤسسة X للدواجن

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقطة -

| التكلفة الإجمالية للمشروع | القيمة (دج) |
|---------------------------|---------------|
| تكلفة المشروع | 16,636,200.00 |
| مبلغ القرض | 9,980,000.00 |
| نسبة الضمان | 80% |
| مبلغ الضمان | 7,984,000.00 |

المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على وثائق لصندوق ضمان القروض FGAR

الفرع الثاني : حساب نسبة الضمان للمؤسسة

1- بالنسبة للجانب الإداري

الجدول رقم (2-14): يوضح تنقيط بالنسبة للمستثمر من ناحية الجانب الإداري

| الخصائص | خصائص تخص المستثمر | النقاط |
|-----------------|--------------------|---------|
| العمر | ما بين 30 و 60 سنة | 7 نقاط |
| الخبرة | >10ans | 12 نقطة |
| المستوى الدراسي | مهني | 6 نقاط |

المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على وثائق صندوق ضمان القروض FGAR

من خلال الجدول نلاحظ أن المستثمر تحصل على كامل نقاط الجانب الإداري وهو ما مجموعه 25 نقطة إذ عمره

يتراوح ما بين 30 إلى 60 سنة وعنده خبرة أكثر من 10 سنوات ومستوى مهني أي أستوفى كل الشروط لزيادة في نسبة

الضمان .

2- بالنسبة للجدوى والتمويل

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجهوية بورتقلا -

الجدول رقم (2-15): يوضح التنقيط بالنسبة للمستثمر من ناحية الجدوى والتمويل

| النقاط | خصائص تخص المستثمر | الخصائص |
|--------|---------------------|-----------------------|
| 7 | من 30 إلى 40 % | المساهمة الشخصية |
| 4 | Numeraire (بالعملة) | المساهمة في الإستثمار |
| 3 | Pris en charge | تمويل رأس مال العامل |

المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على معلومات من صندوق ضمان القروض FGAR

من خلال الجدول نلاحظ أن المستثمر تحصل على 14 من 20 نقطة بالنسبة للجدوى والتمويل إذ تحصل على 7 من 10 نقاط في المساهمة الشخصية و 4 من 6 نقاط بالنسبة لمساهمة الإستثمار و 3 من 4 نقاط بالنسبة لتمويل رأس مال العامل أي تحصل على نسبة 70% من نسبة الجدوى والتمويل

3- بالنسبة للبيئة والسوق

الجدول رقم (2-16): يوضح التنقيط بالنسبة للمستثمر من ناحية البيئة والسوق

| النقاط | خصائص خاصة بالمستثمر | الخصائص |
|--------|----------------------|--------------------------------|
| 4 | Disponible | توفير المنتجات الأولية |
| 0 | Forte | التقلب في أسعار المواد الأولية |
| 5 | Forte | الطلب في السوق |
| 5 | Faible | المنافسة |
| 1 | Aucun | الميزة التنافسية |

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجهوية بورتقلا -

المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على معلومات من طرف FGAR

من خلال الجدول نلاحظ أن المستثمر تحصل على 15 من أصل 20 نقطة بالنسبة للبيئة والسوق أي بنسبة 75% وهي نسبة جيدة ، إذ تحصل على نقاط كاملة في ما يخص توفير المنتجات الأولية والطلب في السوق والمنافسة بنقاط 4، 5، 5 على التوالي وكانت نقاط ضعيفة في التقلب في اسعار المواد الأولية والميزة التنافسية بنقاط 0، 1 وهذا لم يؤثر على نسبة الضمان .

4- بالنسبة للجانب الاجتماعي والإقتصادي

الجدول رقم (2-17): يوضح التنقيط الخاص بالمستثمر بالنسبة للجانب الاجتماعي والإقتصادي

| النقاط | خصائص خاصة بالمستثمر | الخصائص |
|--------|----------------------|-----------------------------|
| 6 | <1, 250 | عدد مناصب العمل التي يوفرها |
| 3 | Mele | نوعية العمل المنشأ |
| 5 | Pronitaire | منطقة الترويج |
| 3 | Pronitaire | المحيط العملي |
| 2 | Sans impact | التأثير البيئي |
| 3 | Oui | تخفيض الواردات |
| 2 | Falble | مستوى الابتكار في المشروع |

المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على وثائق لل FGAR

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقطة -

من خلال الجدول نلاحظ أن المستثمر تحصل على 24 نقطة من أصل 25 نقطة مانسبته 96% من نسبة الضمان بالنسبة للجانب الاجتماعي والإقتصادي أي تحصل على جميع النقاط فيما يخص عدد مناصب العمل التي يوفرها نوعية العمل المنشأ ومنطقة الترويج و المحيط العملي و التأثير البيئي وتخفيض الواردات بنقاط 6، 3، 5، 3، 2، 3 على التوالي إلا في مستوى الابتكار في المشاريع تحصل على 2 من أصل 3 نقاط وهي لا تؤثر على نسبة الضمان.

5- بالنسبة للضمانات والكفالات

الجدول رقم (2-18): يوضح التنقيط الخاص بالمستثمر بالنسبة للضمانات والكفالات

| النقاط | الخصائص بالمستثمر | الخصائص |
|--------|--------------------------|--------------------------------|
| 5 | Hypoth /gage /leasing | طبيعة الضمانات |
| 2 | 50a80% | مستوى التغطية الإئتمانية |

المصدر: من إعداد الطالبين اعتماداً على وثائق لـ FGAR

من خلال الجدول نلاحظ أن المستثمر تحصل على 7 من 10 نقاط مانسبته 70% من نسبة الضمانات والكفالات إذ تحصل على 5 نقاط من أصل 7 نقاط في طبيعة الضمانات و 2 من أصل 3 نقاط بالنسبة لمستوى التغطية الإئتمانية .

6- بالنسبة للمعايير الاختيارية

الجدول رقم (2-19): يوضح التنقيط للمستثمر بالنسبة للمعايير الاختيارية

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقلة -

| النقاط | الخصائص بالمستثمر | الخصائص خاصة |
|--------|---------------------------|---------------------|
| 4 | Local | مصدر التجهيزات |
| 0 | Entrepise Individuelle | الشكل القانوني |
| 0 | Non | المساهمة في التصدير |

المصدر: من إعداد الطالبين اعتماداً على وثائق لل FGAR

من خلال الجدول نلاحظ أن المستثمر تحصل على 4 نقاط من 10 نقاط أي مانسبته 40 % وهي نسبة ضعيفة إذ تحصل على 4 نقاط من أصل 4 والشكل القانوني والمساهمة في التصدير تحصل على 0 نقطة من أصل 2، 4 على التوالي .

7- حساب نسبة ضمان للمؤسسة X للدواجن

الجدول رقم (2-20): يمثل حساب نسبة الضمان للمؤسسة X للدواجن

| النقاط | الخصائص |
|--------|------------------------------|
| 25 | الجانِب الإداري |
| 14 | الجدوى والتمويل |
| 15 | البيئة والسوق |
| 24 | الجانِب الاجتماعي والإقتصادي |
| 7 | الضمانات والكفالات |
| 4 | المعايير الاختيارية |
| 89 | المجموع |
| 80% | نسبة الضمان |

الفصل الثاني: دراسة حالة صندوق ضمان القروض - الوكالة الجمهورية بورقطة -

المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على وثائق صندوق ضمان القروض FGAR

من خلال الجدول نلاحظ مجموع المعايير لحساب نسبة الضمان إذ تحصل المستثمر 89 نقطة من أصل 100 نقطة

أي مانسبته 80 % حسب المعايير التي يحسب بها نسبة الضمان وهنا المستثمر سيتحصل على 80% من إجمالي

القرض .

خلاصة الفصل:

قمنا في هذا الفصل بدراسة تطبيقية من خلال التقرب إلى صندوق ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة الجهوي لولاية ورقلة للتعرف على هذه المؤسسة وكيفية عملها، حيث تطرقنا في هذا الفصل إلى كيفية حساب نسبة الضمان التي على أساسها يتم منح الضمان للمستثمر ، وهو محل الدراسة تمويل الصندوق لأصحاب المشاريع حيث تصل نسبة الضمان إلى 80% .

وتطرقنا أيضا إلى حصيلة صندوق ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من أفريل 2004 إلى ديسمبر 2019 حيث قدرت حصيلة الإنجازات المقدمة من طرف صندوق ضمان القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة بتقديم 2845 ضمان مالي للقروض لأصحاب المشاريع بقيمة 311,490,674,494.1 دج، ومنحت شهادات ضمان بقيمة 102,944,032,006.47 دج إلى أصحاب المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، وتطرقنا أيضا إلى دراسة حالة مؤسسة تقدمت لطلب الضمان من FGAR حيث وصلت نسبة ضمان التي تم منحها للمؤسسة 80% .

الخاتمة

الخاتمة

تساهم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في المساهمة في التنمية الاقتصادية والإنتاجية حيث تلعب دور هام في الإقتصاد وخاصة تأثيرها الإيجابي في سوق العمل وسوق السلع والخدمات ، حيث قدمت الحكومة الجزائرية مجهودات كبيرة في دعم وتطوير هذا النوع من المؤسسات إلا أنه رغم ذلك مازالت هذه المؤسسات تعاني مجموعة من النقائص خاصة تلك المتعلقة بالجانب التمويلي ، وتعتبر الضمانات من أكبر العقبات التي تواجه أصحاب المؤسسات الصغيرة والمتوسطة حيث تكون بعض المؤسسات عاجزة عن توفير الضمانات الكافية التي تطلبها البنوك بهدف الحصول على القرض.

لقد وفرت الجزائر منظومة قانونية ومؤسسيته جديدة من أجل التكفل التام بقطاع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، ومن أبرزها إنشاء صندوق ضمان القروض (FGAR) الذي بعث الثقة لدى البنوك للمزيد من منح القروض للعديد من المؤسسات ذات القدرة التنافسية العالية ، حيث يساهم صندوق ضمان القروض بشكل فاعل في خلق البيئة التمكينية ، من خلال عمله على معالجة مشاكل التمويل التي تؤثر سلبا على نمو وتطور المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، وعلى فعالية دورها في عملية التنمية الاقتصادية والاجتماعية.

ولجعل الموضوع بشكل أفضل قمنا بإسقاط أبعاد دراستنا على دور صندوق ضمان القروض في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة حيث تم طرح الإشكالية السابقة كما يلي :

إلى أي مدى يساهم صندوق ضمان القروض في حل مشاكل تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة الجزائرية من خلال توفير الضمانات الكافية للبنوك العمومية من أجل تمويل هذه المؤسسات؟

ولقد سمحت لنا عملية إختبار مختلف الفرضيات التي اعتبرت كإجابات أولية على إشكالية بحثنا هذا ، التوصل إلى نتائج نقدمها بشكل نتأكد منه مدى صحة أو خطأ تلك الفرضيات المقدمة

إختبار الفرضيات

1. يلعب صندوق ضمان القروض دورا هاما في حل مشاكل تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة للرفع من قدرتها الائتمانية وتسهيل حصولها على القروض لتمويل نشاطها وذلك بتوفير الضمانات اللازمة لها لتغطية مبلغ القرض بإعتبار أن البنوك من غير الممكن أن تقدم قروضا لهذه المؤسسات من دون توفر ضمانات كافية تغطي قيمة القرض في حال عدم قدرة هذه المؤسسات على التسديد وهذا من خلال تقاسم صندوق ضمان القروض مع البنك مخاطر القرض، وهذا مايبثت صحة الفرضية الأولى.

2. يهدف صندوق ضمان القروض إلى تسهيل الحصول على تمويل وذلك من خلال منح ضمانات المؤسسات التي تفتقر للضمانات اللازمة التي تستردها البنوك، غير أن هناك مؤسسات لايمكنها الاستفادة من الصندوق، كالمؤسسات التي لاتوفر مناصب شغل، ومؤسسات استفادت سابقا من التسهيلات البنكية وعجزت عن الوفاء بالتزاماتها، وهو مايجد هذه المؤسسات من الإستفادة من خدمات الصندوق ... وهذا مايبثت صحة الفرضية الثانية.

3. لايزال مشكل تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة قائما أو بالأحرى لم يتم إيجاد الحلول النهائية لهذا التمويل وذلك ناجم عن بعض الأسباب ومن بينها:

- طبيعة المجتمع في المرجعية الدينية من ناحية التعامل بالربا لدى أغلب البنوك؛
- الضمانات البنكية التي ترهق كاهل المقترض خاصة وأن للبنوك تشتترط العقار كضمان في أغلب الأحيان وذلك عند حصوله على نسبة ضمان ضئيلة عند التقييم من طرف صندوق ضمان القروض ... وهو مايبثت صحة الفرضية الثالثة.

التوصيات

- مرافقة ودعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ذات القدرة التصديرية عن طريق التمويل الملائم
- وضع في متناول المؤسسات الصغيرة والمتوسطة مقاييس وشروط تقديم ملفات القروض
- معظم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة لاتتوفر على الموارد المالية الكافية للقيام بالبحث العلمي والتطور التكنولوجي ، لذا يجب مراعاة هذا الأمر توفير علاقة مابين مراكز البحث العلمي والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

- زيادة حجم الضمانات الممنوحة من طرف صندوق ضمان القروض بما يتلائم مع تحقيق التوازن الجهوي في الجزائر
- توفير دورات تكوينية لعمال صندوق ضمان القروض مع تدريب متخصص على المخاطر
- إقامة مكاتب لصندوق ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في كل ربوع الوطن من أجل التقرب أكثر للمستثمر وسهولة التعامل معه .

أفاق البحث

- ومن خلال تحليل ودراسة هذا الموضوع تبين لنا أن نبين ونقتراح دراسات مستقبلية يمكن أن نقدمها كإقتراح وهي :
- صندوق ضمان القروض كآلية لتمويل وتطوير المؤسسات في حالة الإنشاء والتوسعة
 - إجراءات منح الضمانات للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة من طرف صندوق ضمان القروض.

المراجع

المراجع:


1. أسامة النجار، دور مؤسسات ضمان الائتمان في تعزيز قاعدة الائتمان المصرفي للمشاريع الصغيرة والمتوسطة في فلسطين، أطروحة دكتوراه، جامعة فلسطين، 2006-2008.
2. أكرام عبدالعزيز عبد الوهاب ، م.م سالم سوادي حمود ، تأثير إنشاء نظام ضمان القروض لشركات الكفالات المصرفية على تمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة ، مجلة العلوم الإقتصادية والإدارية ، العراق ، المجلد 21، العدد 85 ، 2015.
3. أمينة بن نوي، رئيسة الفرع الجهوي لصندوق ضمان القروض، دور صندوق ضمان القروض في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، ورقلة (الجزائر)، 18.08.2020، (مقابلة شخصية)
4. بريش السعيد، بلغرة عبد اللطيف، إشكالية تمويل البنوك للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر بين معوقات الممول ومتطلبات الممول ، الملتقى الدولي: متطلبات تأهيل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الدول العربية ، جامعة عنابة، يومي 17 و18 أفريل 2006.
5. دراجي كرمو ، دور صندوق ضمان القروض في دعم تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، دراسة حالة صندوق FGAR مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في علوم الإقتصاد، غير منشورة، جامعة الجزائر، 2006/2005.
6. صبرينة قبي ، دور صندوق ضمان القروض في الرفع من القدرة الائتمانية الممنوحة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ، مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي ، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، 2014-2015.
7. عواطف محسن ، دور صندوق ضمان القروض في رفع الملاءة الائتمانية للمؤسسات الصغيرة ، دراسة حالة صندوق الجهوي لولاية ورقلة (2004-2015) ، المجلة الجزائرية للتنمية الإقتصادية - عدد 06/جوان 2017.
8. لخلف عثمان، واقع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وسبل دعمها وتنميتها دراسة حالة الجزائر، أطروحة مقدمة لنيل شهادة الدكتوراه دولة في العلوم الإقتصادية جامعة الجزائر، 2004.
9. المرسوم التنفيذي رقم 02-373 المؤرخ في 06 رمضان 1423 الموافق ل 11 نوفمبر 2002 والمتضمن إنشاء صندوق ضمان القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة وتحديد قانونه الأساسي، الجريدة الرسمية، العدد 74
10. مهدي ميلود ، إشكالية تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة وآلية مواجهتها في الجزائر، مجلة "الإدارة والتنمية للبحوث والدراسات" العدد الخامس : 2016 ، كلية العلوم الإقتصادية ، علوم التسيير والعلوم التجارية ، جامعة وهران 2، مُجَّد بن أحمد الجزائر.

11. الموقع الإلكتروني لصندوق ضمان القروض، <https://www.fgar.dz/> تاريخ الاطلاع 2020/07/19
12. هالم سليمة، خوني رابح، صندوق ضمان القروض كآلية لدعم وتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، مجلة الدراسات الإقتصادية والمالية (جامعة الوادي- العدد الثامن -المجلد الأول).
13. واضح فواز جامعة المسيلة، وآخرون ، مدى مساهمة صندوق ضمان القروض في تسهيل تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر ، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبة ، المجلد :04/ العدد:01 (2019).
14. الياس غقال وآخرون ، دور صندوق ضمان القروض في إنشاء المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر .
الملتقى الوطني حول : واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ، جامعة الوادي ، 2013.
- مراجع بالأجنبية :

15. Direction Générale de la Veille Stratégique, des Etudes Economiques et des Statistiques: «Mise à niveau PME, création d'entreprise; développement local »; Bulletin de veille; n 14 septembre 2012; Ministère de l'industrie, de la petite et moyenne entreprise et de la promotion de l'investissement;

الملاحق

الملحق رقم (1)



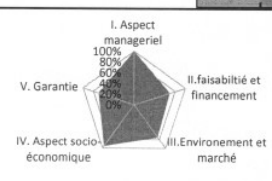
Numéro du dossier: xxxxxx/2020
nom de l'entreprise: xxxxxx

version: 1.0

Création

| N° | I. Aspect manageriel (promoteur) | Sélection en un clique, ne pas modifier le contenu des colonnes. | Score | note maxi |
|---------------------------------------|---|---|-----------------|-----------|
| 1 | Age du gérant : | <input type="radio"/> < 30 ans <input checked="" type="radio"/> 30 à 60 ans <input type="radio"/> > 60 ans | 7 | 7 |
| 2 | Expérience du gérant: | <input type="radio"/> < 5ans <input type="radio"/> 5 à 10 ans <input checked="" type="radio"/> > 10 ans | 12 | 12 |
| 3 | Niveau d'étude du gérant: | <input type="radio"/> non-universitaire <input type="radio"/> attestation profsl. <input type="radio"/> universitaire <input checked="" type="radio"/> Du domaine | 6 | 6 |
| II. Faisabilité et financement | | | Total 1 | 25 |
| 4 | Apport personnel au projet | <input type="radio"/> < 30 % <input checked="" type="radio"/> 30 à 40 % <input type="radio"/> > 40% | 7 | 10 |
| 5 | Contribution à l'investissement | <input checked="" type="radio"/> Numéraire <input type="radio"/> Nature <input type="radio"/> Numéraire + Nature | 4 | 6 |
| 6 | Financement du fonds de roulement | <input type="radio"/> non-pris en charge <input checked="" type="radio"/> Pris en charge <input type="radio"/> non nécessaire | 3 | 4 |
| III. Environnement et marché: | | | Total 2 | 14 |
| 7 | Disponibilité des produits intrants | <input checked="" type="radio"/> Disponible (local) <input type="radio"/> limité (import/quota.) <input type="radio"/> Fluctuant | 4 | 4 |
| 8 | Volatilité des prix des intrant (liée à l'activité) | <input type="radio"/> faible <input checked="" type="radio"/> forte | 0 | 3 |
| 9 | Demande du marché | <input type="radio"/> faible <input checked="" type="radio"/> forte | 5 | 5 |
| 10 | Concurrence (offre) | <input checked="" type="radio"/> faible <input type="radio"/> forte | 5 | 5 |
| 11 | avantage concurrentiel | <input checked="" type="radio"/> aucun <input type="radio"/> oui | 1 | 3 |
| IV. Aspect socio-économique | | | Total 3 | 15 |
| 12 | Nb d'emploi à créer | <input checked="" type="radio"/> <1.250 <input type="radio"/> 1.250 à 1.700 <input type="radio"/> >1.700 | 6 | 6 |
| 13 | Type d'emplois à créer | <input type="radio"/> Non-universitaire <input checked="" type="radio"/> Mixé | 3 | 3 |
| 14 | zone à promouvoir | <input checked="" type="radio"/> Prioritaire <input type="radio"/> Non-prioritaire | 5 | 5 |
| 15 | Secteur d'activité | <input checked="" type="radio"/> Prioritaire <input type="radio"/> Non-prioritaire | 3 | 3 |
| 16 | impact écologique | <input type="radio"/> Non-écologique <input checked="" type="radio"/> Sans impact | 2 | 2 |
| 17 | Réduction des importations | <input checked="" type="radio"/> Oui <input type="radio"/> Non | 3 | 3 |
| 18 | niveau d'innovation du projet | <input type="radio"/> Sans impact <input type="radio"/> important <input checked="" type="radio"/> Faible | 2 | 3 |
| V. Garanties et suretés: | | | Total 4 | 24 |
| 19 | Nature des suretés | <input type="radio"/> Gar. financière <input checked="" type="radio"/> Hypoth./gage/Leasing <input type="radio"/> Sans garantie ou accord | 5 | 7 |
| 20 | Niveau de couverture du crédit | <input type="radio"/> <50% Ou sans accord <input checked="" type="radio"/> 50 à 80% <input type="radio"/> > 80% | 2 | 3 |
| Critères Optionnels | | | Total 5 | 7 |
| 21 | Origine des équipements | <input type="radio"/> importé(s) <input checked="" type="radio"/> Local <input type="radio"/> Mixé | 4 | 4 |
| 22 | Forme juridique | <input checked="" type="radio"/> entreprise individuelle <input type="radio"/> personne morale | 0 | 2 |
| 23 | Contribution à l'exportation | <input type="radio"/> Oui <input checked="" type="radio"/> Non | 0 | 4 |
| 24 | Probabilité de récupération de la Grant. | <input type="radio"/> Mauvaise " C " <input type="radio"/> Moyenne " B " <input checked="" type="radio"/> Excellent " A " | 4 | 10 |
| | | | Résultat | 85 |
| | | | | 89 |

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| I. Aspect manageriel | 100% |
| II. faisabilité et financement | 70% |
| III. Environnement et marché | 75% |
| IV. Aspect socio-économique | 96% |
| V. Garantie | 70% |
| Taux de couverture recommandé | Taux recd |
| Mauvais 30 à 40 points | 30% |
| Moyen 40 à 55 points | 30% à 50% |
| Bon 55 à 75 points | 50% à 70 % |
| excellent 75 à 100 points | 70 % à 80 % |



■ Série1

| | | |
|----------------|-----------------------|--------------------------|
| Qualité projet | Taux de la couverture | Classement de la suretés |
| Bon | 80% | A |

République Algérienne Démocratique et Populaire
Ministère de l'Industrie et des Mines
Fonds de garantie des crédits à la Petite et Moyenne Entreprise

FGAR
FONDS DE GARANTIE
DES CRÉDITS AUX PME

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة الصناعة والمناجم
صندوق ضمان القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

DEMANDE DE COUVERTURE FGAR

I – Identification de la PME objet de la demande

Dénomination sociale :
Nom du/des gérants :
Activité :
Adresse :
N° de téléphone Fixe/Portable :
Fax et/ou E-mail(Obligatoire) :

II – Identification du projet objet de la demande (cocher sur le bon choix):

Nature du projet : Création d'activité - Développement - Renouvellement du matériel
Coût total de l'investissement : DA
Détail de l'investissement à réaliser :
 Terrain (sauf concession/location) : DA
 Matériel et équipement : DA
 Construction et aménagements : DA
 Fonds de roulement de démarrage : DA

III- Identification du crédit objet de la demande (cocher sur le bon choix)

Forme de financement : Crédit à Moyen Terme - Leasing
Montant du crédit sollicité : DA
Banque domiciliataire : DA. Demande de crédit non encore déposée :
Garantie proposées en couverture du crédit :
 Hypothèque : DA.
 Billets à ordre : DA.
 Gage/nantissement de matériel existant : DA.
 Aucune garantie à proposer

IV- Signature du représentant légal de la PME

Nom et prénom : Fonction :
Date et Signature :

166 Lotissement SAÏDOUN Mohamed Kouba – ALGER
www.fgar-dz.com

Fonds de garantie des crédits aux Petites et Moyennes Entreprises FONDS DE GARANTIE DES CREDITS AUX PME وزارة الاقتصاد والتمويل صندوق ضمان القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

Direction des Engagements et du Suivi

OFFRE DE GARANTIE N° 93 / 2020

Identification du souscripteur à la garantie FGAR:

Nom /Raison Sociale : ██████████
 Forme Juridique : Personne physique
 Représentant légal : ██████████
 N° et date du RC : ██████████ / 04/2019
 Activité : Engraissement de volaille et accoupage industriel
 Siège social : ██████████ Sidi Aoun, Wilaya d'El Oued

Identification du projet objet de la demande de la garantie FGAR:

Nature de l'investissement : Création
 Coût total de l'investissement : 16 636 200,00 DA.
 Objet de l'investissement : - 01 couveuse électrique
 01 batterie automatique pour poulets de chair

Identification du crédit objet de la demande de garantie FGAR :

Nature du crédit : Crédit à Moyen Terme
 Montant du crédit (plafond) : 9 980 000,00 DA.
 Durée de remboursement recommandée : 5 dont 6 mois de différé (hors période d'utilisation)

Condition d'octroi de la garantie FGAR :

Quotité de couverture (maximale) : 80.00 %.
 Montant de couverture (plafond) : 7 984 000.00 DA.
 Fonds d'adossement : FGAR
 Réserve(s) :

La présente offre ne saurait être assimilée à un accord définitif du Fonds. La délivrance du « Certificat de Garantie » à l'établissement financier banque consentant(e) à financer le projet objet de la présente Offre, et seul bénéficiaire de la garantie du Fonds, se fera conformément aux termes de la convention de partenariat liant ce dernier au FGAR.

La remise du certificat de garantie à l'établissement financier banque est subordonnée à au :

- La transmission avant la mobilisation du crédit objet de l'offre de garantie, d'une copie originale de la Convention de crédit contrat de crédit-bail dument signé(e) par l'établissement financier/banque et la PME.
- La levée des réserves ci-dessus citées.
- Le règlement de la commission d'engagement égale à 1,0 % de l'encours annuel de la garantie, facturée à la PME.

La présente offre a une durée de validité de 12 mois à compter de la date de sa signature. Au-delà, tout renouvellement devra faire l'objet d'une nouvelle demande de couverture introduite à l'appui d'un dossier actualisé après règlement de la commission d'étude de 20 000 DA HT.

Alger, le 18/06/2020


Route nationale n° 24, ILOT 570, section 01 Pline algériennes, Mohammadia, Alger.
 Tél : 023.75.08.60 / Fax : 023.75.02.24

FGAR Situation cumulée des dossiers garantis Avril 2004 / Décembre 2019
FONDS DE GARANTIE DES CRÉDITS AUX PME Tableau 8: Répartition des projets garantis par wilaya et région


| REGION | Nombre de Projets | Montant de la Garantie | Nombre d'Emplois |
|--------------------|-------------------|------------------------|------------------|
| EST | | | |
| ANNABA | 51 | 1,748,627,742 | 2,189 |
| EL-TAREF | 21 | 1,302,287,156 | 595 |
| TEBESSA | 29 | 1,012,330,123 | 903 |
| SOUK AHRAS | 18 | 336,593,344 | 568 |
| BATNA | 51 | 1,858,720,129 | 1,830 |
| BISKRA | 32 | 1,546,873,195 | 947 |
| CONSTANTINE | 83 | 2,929,682,906 | 2,847 |
| KHENCHELA | 10 | 477,672,694 | 363 |
| M'SILA | 40 | 2,070,861,325 | 1,344 |
| SETIF | 83 | 3,520,464,859 | 2,943 |
| BORDJ BOU ARRERIDJ | 48 | 1,977,332,458 | 1,825 |
| BEJAIA | 228 | 3,837,395,679 | 4,377 |
| JIJEL | 23 | 1,052,333,811 | 759 |
| OUM EL BOUAGHI | 13 | 443,576,669 | 470 |
| SKIKDA | 23 | 802,330,505 | 465 |
| GUELMA | 16 | 432,559,825 | 281 |
| MILA | 26 | 1,006,809,844 | 1,001 |
| S/TOTAL | 795 | 26,356,452,265 | 23,707 |
| CENTRE | | | |
| BOUIRA | 53 | 2,098,181,519 | 2,186 |
| TIZI OUZOU | 211 | 4,510,114,260 | 6,047 |
| BOUMERDES | 106 | 2,947,356,992 | 2,362 |
| ALGER | 750 | 22,992,662,174 | 22,996 |
| BLIDA | 136 | 3,897,712,057 | 2,998 |
| TIPAZA | 55 | 1,840,354,369 | 1,811 |
| MEDEA | 19 | 723,299,349 | 412 |
| DJELFA | 16 | 404,496,405 | 417 |
| S/TOTAL | 1346 | 39,414,177,124 | 39,229 |
| OUEST | | | |
| AIN-DEFLA | 23 | 645,423,719 | 633 |
| CHLEF | 38 | 1,474,186,603 | 945 |

| | | | |
|----------------|--------------|-----------------------|---------------|
| TIARET | 18 | 1,137,701,915 | 342 |
| RELIZANE | 26 | 787,606,305 | 737 |
| NAAMA | 9 | 354,932,298 | 326 |
| SIDI BELABES | 27 | 723,424,249 | 1,044 |
| AIN-TEMOUCHENT | 24 | 1,227,259,572 | 868 |
| TISSEMSILT | 4 | 125,700,501 | 132 |
| SAIDA | 12 | 353,533,443 | 235 |
| ORAN | 208 | 7,403,470,943 | 7,256 |
| MASCARA | 22 | 799,611,120 | 1,318 |
| MOSTAGANEM | 53 | 1,877,259,447 | 1,510 |
| TLEMCEN | 40 | 1,305,940,094 | 1,269 |
| EL BAYADH | 5 | 204,178,639 | 138 |
| S/TOTAL | 509 | 18,420,228,851 | 16,753 |
| SUD | | | |
| ADRAR | 24 | 658,864,638 | 551 |
| EL-OUED | 15 | 453,296,504 | 329 |
| BECHAR | 7 | 405,420,397 | 265 |
| GHARDAIA | 29 | 522,527,620 | 602 |
| LAGHOUAT | 13 | 392,142,682 | 427 |
| OUARGLA | 83 | 2,683,312,898 | 1,897 |
| TINDOUF | 2 | 52,860,000 | 33 |
| TAMANRASSET | 13 | 473,511,450 | 222 |
| ILLIZI | 9 | 340,550,616 | 248 |
| S/TOTAL | 195 | 5,982,486,804 | 4,574 |
| TOTAL | 2,845 | 90,173,345,044 | 84,263 |

ملحق رقم (05)

|  Situation cumulée des dossiers garantis Avril 2004 /Décembre 2019 Tableau 6: Répartition des garanties en offres et certificats de garantie | | |
|--|---|---------------------------|
| Items | Montants en DA | |
| | Offres de garantie * | Certificats de garantie * |
| Nombre des garanties accordées | 2,845 | 1472 |
| Coût total des projets | 311,490,674,494 | 102,944,032,006 |
| Montant des crédits sollicités | 197,678,887,229 | 68,492,230,631 |
| Montant des garanties accordées | 90,173,345,044 | 36,798,077,461 |
| Montant moyen de la garantie | 31,695,376 | 24,998,694 |
| Nombre d'emplois à créer | 84,263 | 39,378 |
| * Offres de garantie | accord de principe d'octroi de la garantie financière. | |
| * Certificats de garantie | offre de garantie, accomplie, en financement bancaire et devient un engagement définitif du FGAR. | |

ملحق رقم(06)

|  Situation cumulée des dossiers garantis Avril 2004 /Décembre 2019 Tableau 7: Répartition des garanties par projet en création et extension | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Items | Montants en DA | | |
| | Création | Extension * | TOTAL |
| Nombre des garanties accordées | 1266 | 1579 | 2845 |
| Coût total des projets | 158,977,532,837 | 152,513,141,658 | 311,490,674,494 |
| Montant des crédits sollicités | 92,413,411,029 | 105,265,476,200 | 197,678,887,229 |
| Montant des garanties accordées | 34,850,035,828 | 55,323,309,216 | 90,173,345,044 |
| Nombre d'emplois à créer | 27,066 | 57,197 | 84,263 |
| * Extension : comprend aussi les projets de renouvellement et/ou rénovation des équipements. | | | |

الفهرس

الفهرس

| | |
|-----------|-----------------|
| I..... | الإهداء |
| II..... | الشكر |
| III | الملخص |
| IV..... | قائمة المحتويات |
| V..... | قائمة الجداول |
| VI | قائمة الأشكال |
| VI | قائمة الملاحق |
| أ..... | المقدمة |

الفصل الأول : الأدبيات النظرية والتطبيقية لنظام صندوق ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

| | |
|---------|--|
| 2..... | مقدمة الفصل |
| 3..... | المبحث الأول : الخلفية النظرية لمؤسسات ضمان القروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة |
| 3..... | المطلب الأول : ماهية صناديق ضمان القروض الصغيرة والمتوسطة |
| 9..... | المطلب الثاني : أهداف وشروط الاستفادة من صناديق ضمان قروض المؤسسات الصغيرة والمتوسطة |
| 12..... | المبحث الثاني: الدراسات السابقة |

- 12.....المطلب الأول: عرض ومناقشة الدراسات السابقة
- 15.....المطلب الثاني:مقارنة الدراسة الحالية بالدراسات السابقة
- 17.....,..... خلاصة الفصل

الفصل الثاني : دراسة حالة صندوق ضمان القروض وكالة ورقة

- 19.....مقدمة الفصل
- 20.....المبحث الأول: طريقة وأدوات جمع البيانات
- 20.....المطلب الأول: طريقة وإجراءات الدراسة الميدانية
- 24.....المطلب الثاني: تقديم ادوات جمع البيانات
- 24.....الفرع الأول: أساليب جمع البيانات
- 25...2019 إلى غاية 2004 من سنة 2004 بصندوق ضمان القروض من سنة 2004 إلى غاية 2019...25
- 32.....المبحث الثاني: عرض نتائج الدراسة الميدانية، تحليلها ومناقشتها
- 32.....المطلب الأول: كيفية حساب نسبة الضمان الممنوحة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة
- 39.....المطلب الثاني: دراسة حالة المؤسسة X للدواجن 2019
- 39.....الفرع الأول: معلومات عامة حول المؤسسة
- 40.....الفرع الثاني: حساب نسبة الضمان للمؤسسة
- 46.....خلاصة الفصل
- 48.....الخاتمة

| | |
|---------|---------------|
| 51..... | قائمة المراجع |
| 54..... | الملاحق |
| 61..... | الفهرس |