



جامعة قاصدي مرباح - ورقلة
كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية علوم التسيير
قسم العلوم المالية والمحاسبة



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي
ميدان: العلوم الاقتصادية، العلوم التجارية، علوم التسيير
تخصص: مالية مؤسسة

بعنوان:

دور منصات التمويل الجماعي في تقديم حلول تمويلية مستدامة
مشروع مؤسسة ناشئة في اطار القرار الوزاري 1275
بعنوان منصة تمويل جماعي لصغار المزارعين

من إعداد الطالبة: حجاج أميرة هبة الرحمان

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2025/06/03

أمام اللجنة المكونة من السادة:

رئيسا	(أستاذ التعليم العالي-جامعة قاصدي مرباح ورقلة)	أ/ كيجلي سلمى
مشرفا ومقررا	(أستاذ التعليم العالي-جامعة قاصدي مرباح ورقلة)	أ/ عماني لمياء
مناقشا	(أستاذ محاضر ب-جامعة قاصدي مرباح ورقلة)	أ/ حدادي نور الهدى

الموسم الجامعي: 2025 /2024

الاهداء :

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله الذي بنعمته تتم الصالحات

وبفضله تتحقق الغايات

ونحمدك يا ربنا الكريم أن رزقتنا التوفيق إلى ما فيه الخير، وأن وقفتنا إلى حُب الحبيب المُصطفى، والسَّير على نهجه القويم، فهو القدوة الحسنة التي أمرتنا أن نقتدي بها وأن نصل بحبها إليك.

اهدي نجاحي هذا الى

الى بطلتي الى من علمتني معنى القوة والصمود الى من علمتني حمل القلم الى اعز ما املك في الوجود الى من منحنتي الحب والحنان الى امي الصمودة.

الى الكريم الذي علمني معنى الحكمة الى الذي علمني مواجهة الحياة والصبر الى ابي الحنون.

الى رفقاء دربي الى اخوتي ياسين، امانى، عبد الله، مارية

وفقكم الله جميعا وانار دروبكم

الى كل اساتذتي الافاضل الذين كانوا داعمين لي خاصة الأستاذة عماني لمياء، أستاذة صديقي صفية، أستاذة كيحلي عائشة سلمى وأستاذة مخلفي امانة

الذين كان لهم الفضل في تعليمي ونجاحي فأسال الله عز وجل ان يبارك لهم ويجازيهم خير الجزاء .

الى أرواح فارقونا الى من رحلوا عن الحياة ولم يرحلوا عن ذاكرتنا الى اجدادي احبائي رحمكم الله واسكنكم فسيح جنانه.

إلى المجدين ريال مدريد ومانشستر يونايتد، وإلى من ألهم حبي لهما كريستيانو رونالدو وإلهام خلق من الشغف والقوة.

الى جميع أصدقائي الذين لم يخذلوني كل شخص باسمه و مقامه الى قسم B1 الاستاذة اعطريان سمية و جميع الزملاء (دفعة جانفي 2025).

الى كل شخص كان داعما لي ومساهما في نجاحي.

الشكر والتقدير:

اشكر الله عز وجل على توفيقه

وإن هذا الجهد لم يكتمل، ولم تُكتب هذه الخطوة،

لولا فضله وتوفيقه وعونه في كل لحظة.

الشكر موصول الى اساتذتي في قسم العلوم المالية والمحاسبة كل اسمه ومقامه.

الى استاذتي المشرفة عماني لمياء التي سهرت على توجيهي والذي كان لها الفضل في تأطير وانهاء هذا العمل ولم تبخل على بجهدا ووقتها فجزاها الله عني كل الخير.

وجل الامتتان الى الحاضنة الجامعية التي رافقتني طيلة انجاز المشروع من خلال دورات تكوينية وورشات عمل من قبل أساتذة خبراء ومختصين في مجالاتهم فاشكرهم جزيل الشكر على مجهوداتهم وعلى كل ما قدموه لجعل الفكرة قابلة للتجسيد.

وكل من قرا عملي واستنتفع به.

الملخص:

في ظل التحولات المتسارعة التي يعرفها القطاع المالي نتيجة التقدم التكنولوجي، برزت منصات التمويل الجماعي كآلية مبتكرة لدعم المشاريع الناشئة والصغيرة، خاصة في المجالات التي تعاني من صعوبة النفاذ إلى التمويل التقليدي. تهدف هذه الدراسة، في سياق الاهتمام المتزايد بالتمويل البديل والمستدام، إلى تسليط الضوء على دور هذه المنصات في تعزيز الشمول المالي وتوسيع قاعدة المستثمرين. يندرج هذا العمل ضمن مسعى مزدوج يجمع بين البحث الأكاديمي والتطبيق العملي، من خلال تطوير مشروع مؤسسة ناشئة في إطار القرار الوزاري رقم 1275، بإنشاء منصة تمويل جماعي موجّهة خصيصًا لدعم المشاريع الفلاحية الصغيرة. تحمل المنصة الاسم التجاري "Yuser"، وتطمح إلى أن تكون حلقة وصل فعالة بين صغار المزارعين الباحثين عن التمويل، والمستثمرين الأفراد الباحثين عن فرص ذات طابع اجتماعي وتنموي.

يهدف المشروع إلى تقديم نموذج عملي قابل للتطبيق في البيئة الجزائرية، يسهم في تجاوز العقبات التمويلية التي تواجهها المشاريع الفلاحية، مع الاعتماد على مبادئ الابتكار المالي والاستدامة، بما ينسجم مع التوجهات الحديثة للاقتصاد الرقمي.

الكلمات المفتاحية: منصات تمويل جماعي -تكنولوجيا مالية - صغار المزارعين، استدامة اجتماعية - ابتكار-تمويل مستدام.

Abstract:

This study aims to highlight crowdfunding platforms and examine their role in providing sustainable financing solutions, recognizing them as a crucial source of funding for startups and small enterprises. Crowdfunding platforms represent an innovative and complementary alternative to traditional bank financing. They have emerged as one of the most significant funding channels amid the increasing role of modern financial technologies, particularly in financing sustainable projects. The study further seeks to promote financial inclusion by defining the concept and types of crowdfunding platforms within the cyberspace, explaining their operational mechanisms, and presenting a startup project under Ministerial Decree No. 1275. This project involves a crowdfunding platform named Yuser, targeting small agricultural projects, serving as a link between fund seekers (small farmers) and opportunity seekers (individual investors).

Keywords: Crowdfunding platforms- Financial technology (FinTech)- Social sustainability- Innovation - Sustainable financing.

قائمة المحتويات:

II.....	الاهداء:
III.....	الشكر والتقدير:
IV.....	الملخص:
VII.....	قائمة الجداول:
VIII.....	قائمة المخططات:
IX.....	مقدمة
1.....	الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لمنصات التمويل الجماعي.
3.....	المبحث الأول: الإطار النظري لمنصات التمويل الجماعي.
12.....	المبحث الثاني: الدراسات السابقة.
19.....	خلاصة الفصل الأول:
21.....	الفصل الثاني: عرض مشروع لنيل شهادة مؤسسة ناشئة في إطار القرار الوزاري 1275.
22.....	تمهيد:
Erreur ! Signet non défini.....	المحور الأول: تقديم المشروع.
Erreur ! Signet non défini.....	المحور الثاني: الجوانب الابتكارية.
Erreur ! Signet non défini.....	المحور الثالث: التحليل الاستراتيجي للسوق.
41.....	المحور الرابع: خطة الإنتاج والتنظيم.
Erreur ! Signet non défini.....	المحور الخامس: النموذج الأولي التجريبي.
53.....	خلاصة الفصل الثاني:
55.....	الخاتمة:
56.....	قائمة المراجع.
60.....	الملاحق.

قائمة الجداول:

الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
6	تعريف من منظمات دولية على منصات التمويل الجماعي	جدول رقم (1.1)
17	ملخص عام للدراسات السابقة	جدول رقم (1.2)
29	المدة الزمنية لإنجاز المشروع	جدول رقم (2.3)
36	الفئة المستهدفة للمشروع	جدول رقم (2.4)
37	اهم المنصات المنافسة مع نقاط قوتهم وضعفهم	جدول رقم (2.5)
38	المنافسين الغير المباشرين لهذه المنصة	جدول رقم (2.6)

قائمة المخططات :

الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
11	أنواع منصات التمويل الجماعي	شكل رقم (1.1)
26	العلامة التجارية وألوان المنصة	شكل رقم (2.2)
37	أبرز المنصات المنافسة	شكل رقم (2.3)
39	هرم العملاء	شكل رقم (2.4)
45	افاق تطوير المشروع	شكل رقم (2.5)

مقدمة

توطئة:

بعد الأزمة المالية العالمية لسنة 2008، شهد العالم تحولا وتطورا جذريا في مجال التكنولوجيا، وهو ما أدى إلى التأثير على العديد من القطاعات، أبرزها القطاع المالي، الذي بات يشهد انتقالا جذريا من النمط الكلاسيكي نحو ما يُعرف بالتكنولوجيا المالية (FinTech)، التي تشير إلى مجموعة من التقنيات التي تؤثر بشكل كبير على طرق الدفع، والتمويل، والإقراض، والاستثمار، والخدمات المالية، كخدمات الدفع، والتمويل الجماعي، والعملات المشفرة. وبذلك، لقد تزامن هذا التغيير الجذري مع تصاعد توجهات الاستدامة، التي تهدف جميعها إلى تقليل التكلفة، وتقديم خدمات مالية مبتكرة تركز على العميل ومتطلباته، بالأخص فيما يتعلق بالتمويل المستدام. وبالتالي فإن هذه التغيرات دعمت عملية تقديم حلول تمويلية مستدامة مستحدثة تعتمد على التكنولوجيا، خاصة في تمويل المشاريع الناشئة والمصغرة التي تفتقر إلى التمويل الاستثماري، ومن ثم إيجاد حلول تمويلية مكتملة للتمويل التقليدي الذي تقدمه البنوك.

كما يوفر التطور المستمر للتكنولوجيا، بما فيها الأنترنت، الأساس الضروري لتوسيع التمويل المستحدث المعروف باسم "التمويل الجماعي". وبناءً على ذلك، أصبح التمويل الجماعي جزءاً كأحد الأساليب الحديثة للتمويل.

إشكالية الدراسة

تُعد منصات التمويل الجماعي مصدرا هاما لتمويل المشاريع بصفة عامة، والمشاريع الناشئة بصفة خاصة، باعتبارها أحد الحلول التمويلية البديلة عن المؤسسات المالية التقليدية. وقد جاء هذا النمط من التمويل، في ظل التطور التكنولوجي المالي، كآلية تدعم الابتكار وتسهم في تمويل المشاريع التي غالباً ما تواجه صعوبات في الحصول على تمويل من المصادر التقليدية.

ومن هذا المنطلق، تتمثل الإشكالية الرئيسية التي تهدف إليها هذه الدراسة في التساؤل التالي:

- ما دور منصات التمويل الجماعي في تقديم حلول تمويلية مستدامة؟

ولمعالجة هذه الإشكالية، تم تقسيمها إلى مجموعة من التساؤلات الفرعية كما يلي:

1. هل تُعد منصات التمويل الجماعي أحد المحركات الأساسية لنمو صناعة التكنولوجيا المالية؟

2. ما هو الهدف الاجتماعي الرئيسي الذي تسعى منصات التمويل الجماعي إلى تحقيقه؟

3. ما الآثار الإيجابية التي يمكن أن تتركها منصات التمويل الجماعي على المجتمع؟

ت-فرضيات الدراسة:

من أجل الإجابة على الإشكاليات المطروحة يمكن صياغة الفرضيات التالية:

- الفرضية الأولى: تُعد منصات التمويل الجماعي من بين المحركات الأساسية لنمو وتطور صناعة التكنولوجيا المالية.

- الفرضية الثانية: تسعى منصات التمويل الجماعي إلى تحقيق أهداف اجتماعية، من أبرزها تعزيز الشمول المالي ودعم الفئات غير الممولة تقليدياً.

- الفرضية الثالثة: تُسهم منصات التمويل الجماعي في تحقيق آثار إيجابية على المستوى المجتمعي من خلال دعم الابتكار، وخلق فرص العمل، وتعزيز التنمية المستدامة.

ث-أهمية الدراسة:

تأتي أهمية موضوع الدراسة الحالية من الأهمية الكبيرة التي تحظى بها منصات التمويل الجماعي كونها في الوقت الراهن من أهم مستجدات التكنولوجيا المالية والتي تعتبر أيضاً من أكبر المنافسين للبنوك والتي تتفوق عليها في عدة نقاط وأهمها عنصر التكلفة باعتبار البنك ذو هيكل مركزي مما تفرض عليه تكاليف إضافية فبتالي يفرض تكلفة أكثر لتعويض تلك التكاليف على عكس هذه المنصات.

ومنه فإن هذه الدراسة تشكل مرجعاً وإضافة علمية للدراسات التي أجريت على منصات التمويل الجماعي ونظراً لقلّة وجود أبحاث ودراسات عربية سابقة التي تناولت هذا الموضوع اذن تساهم هذه الدراسة في وضع مقترحات للباحثين المستقبليين لإجراء المزيد من الدراسات في الجوانب التي لم تتطرق لها هذه الدراسة.

ج-أهداف الدراسة:

تهدف الدراسة الى تحقيق جملة من الأهداف من بينها:

- مدى إمكانية مساهمة منصات التمويل الجماعي في تقديم حلول تمويلية للمؤسسات الناشئة والصغيرة.
- معرفة الأهداف الاجتماعية التي تطمح اليها منصات التمويل الجماعي والاليات العمل بها.
- التعرف على مدى اسهام منصات التمويل الجماعي في تعزيز الشمول المالي .

ح-منهج الدراسة:

تم الاعتماد في هذه الدراسة على **المنهج الوصفي التحليلي**، نظرا لملاءمته لطبيعة الموضوع، حيث يهدف هذا المنهج إلى جمع وتحليل البيانات والمعلومات المتعلقة بمنصات التمويل الجماعي ودورها في تمويل المشاريع الناشئة والمستدامة.

وقد تم توظيف هذا المنهج من خلال:

- **مراجعة الأدبيات السابقة** ذات الصلة بالتكنولوجيا المالية، التمويل الجماعي، وتمويل المشاريع الناشئة.
- **تحليل البيانات والمعطيات** المتوفرة حول واقع التمويل الجماعي عالميا ومحليا، ومدى قابليته للتطبيق في السياق الجزائري.
- **عرض مشروع تطبيقي** مقدم لنيل شهادة ماستر-مؤسسة ناشئة في إطار القرار الوزاري 1275، كمثال تطبيقي يترجم الجانب العملي للدراسة ويظهر إمكانية إنشاء منصة تمويل جماعي موجهة للمشاريع الفلاحية الصغيرة.

خ-مبررات اختيار الموضوع:

هناك عدة مبررات لاختيار الموضوع نذكر منها :

المبررات الشخصية:

- الرغبة الذاتية في اختيار هذا الموضوع، خاصة مع ملاءمته لمشروع مؤسسة ناشئة وارتباطه بالقرار الوزاري 1275.

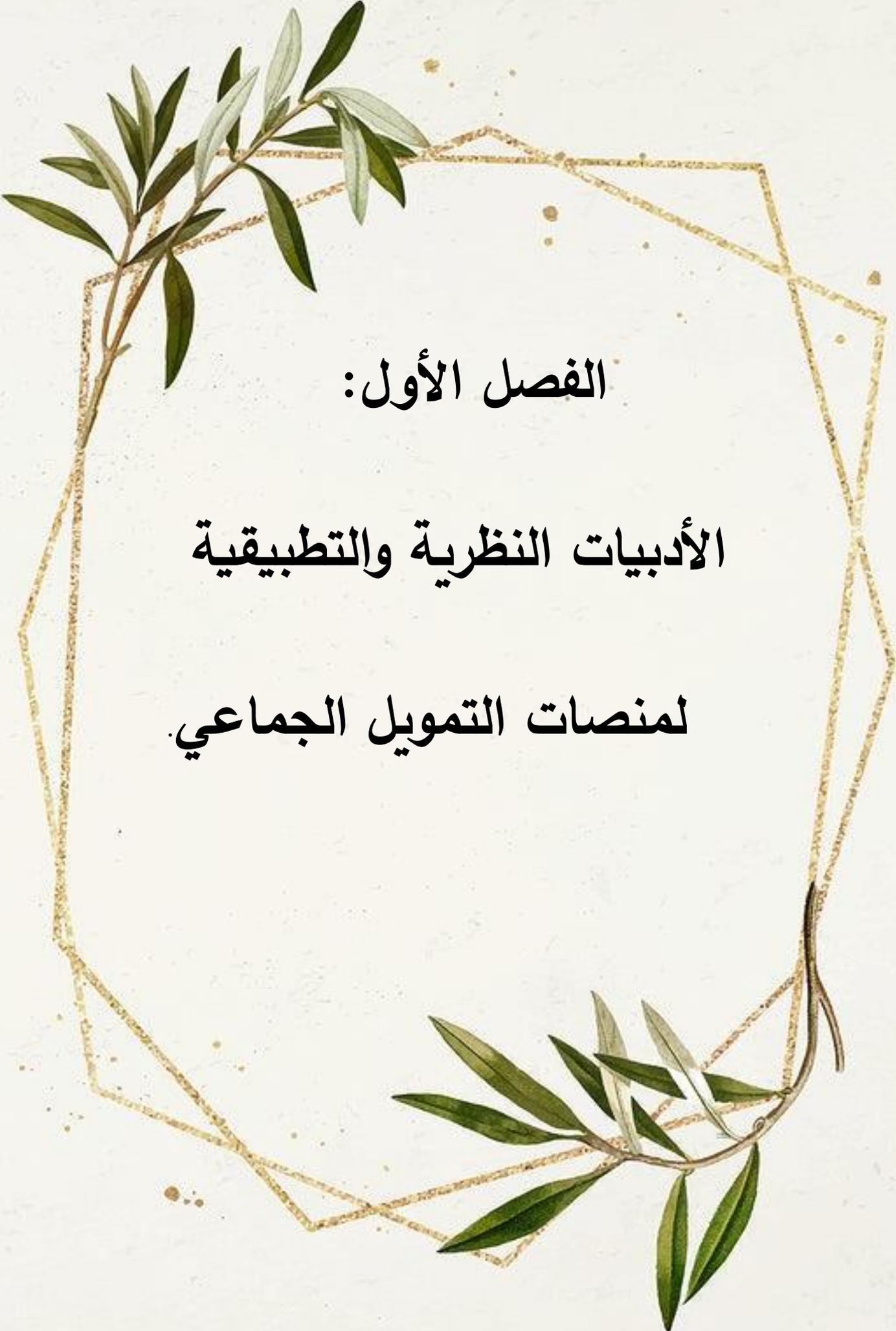
المبررات الموضوعية:

- يندرج موضوع التمويل الجماعي ضمن المواضيع الحديثة التي ظهرت نتيجة تطور التكنولوجيا المالية، وهو مجال أساسي في التخصص المدروس، ولا يزال في بداياته بالجزائر، ما يجعله جديرا بالدراسة والبحث.

د_ خطة وهيكل الدراسة :

للإجابة على الإشكالية المطروحة في هذه الدراسة قمنا بتقسيم الدراسة الى فصلين، في الفصل الأول تطرقنا الى الأدبيات النظرية والتطبيقية لمنصات التمويل الجماعي وذلك من خلال مبحثين، المبحث الأول الذي يحتوي على الإطار النظري لمنصات التمويل الجماعي، ثم تناولنا في المبحث الثاني عرض بعض الدراسات السابقة التي لها علاقة بدراستنا .

أما الفصل الثاني خصص للجانب الذي سيتم طرح فيه المشروع لنيل شهادة مؤسسة ناشئة في إطار القرار الوزاري 1275 والذي تم تقسيمه الى خمس محاور وفي الأخير سيتم عرض نموذج الاولي التجريبي للمشروع.



الفصل الأول:

الأدبيات النظرية والتطبيقية

لمنصات التمويل الجماعي

تمهيد الفصل:

أدت التطورات في التكنولوجيا الحديثة الى زيادة الابتكار وإيجاد سبل جديدة للتأثير على مختلف جوانب الحياة بما في ذلك الجوانب المالية ومن اهم الابتكارات في المجالات المالية، ظهور منصات التمويل الجماعي بما تقدمه من خدمات متنوعة للمشروعات مثل التمويل الجماعي والتدريب والاستشارات والتسويق. وتسهل منصات التمويل الجماعي على المشروعات العثور على الالاف المستثمرين المهتمين بأفكارهم. كما تعمل المنصات على تطوير أساليب مبتكرة تسمح بالتواصل المباشر مع الجمهور بصفة عامة بهدف توفير التمويل اللازم للمشروعات.¹

ويعرض هذا الفصل الإطار المعرفي لمنصات التمويل الجماعي والدراسات السابقة التي لها علاقة بموضوع دراستنا.

¹ مريم أحمد سعد المعداوي، دور خدمات منصات التمويل الجماعي في دعم التوجه الريادي بالتطبيق على المشروعات الصغيرة في جمهورية مصر العربية (رسالة ماجستير، جامعة الأزهر، كلية التجارة – القاهرة، فرع البنات، 2023)، ص2.

المبحث الأول: الإطار النظري لمنصات التمويل الجماعي.

في هذا المبحث سيتم مراجعة الأدبيات السابقة لمنصات التمويل الجماعي من خلال تقسيم المبحث الى مطلبين، سنتناول في المبحث الأول مفاهيم العامة لمنصات التمويل الجماعي اما في المبحث الثاني سنعرض الدراسات السابقة لموضوع الدراسة.

المطلب الأول: تاريخ، مفهوم، مبداء، مراحل تمويل المشروعات والأطراف المساهمة في منصات التمويل الجماعي.

سيتم من خلال هذا المطلب تسليط الضوء على المنصات التمويل الجماعي عموماً، ابتداء من تاريخها، مبدائها، مراحل تمويل المشروعات نهاية الى الأطراف المساهمة فيها.

الفرع الأول: تاريخ منصات التمويل الجماعي.

إن تاريخ فكرة التمويل الجماعي غير حديثة في الأصل، وإنما هي نابعة من الطابع الاجتماعي للبشر، فأمثال موزار وبيتهوفين قاموا بالاستعانة بمستثمرين خواص من أجل تمويل حفلاتهم الموسيقية ونشر مقاطعهم الجديدة، وتعود التجارب الأولى للتمويل الجماعي للقرن 18 على يد جوناثان سويفت تحت ما يسمى بصندوق الإقراض الإيرلندي، كما عرفت سنة 1997 تمويل فرقة الروك الإنجليزية **Maillions** من قبل معجبيها للقيام بجولة في الولايات المتحدة الأمريكية، حيث تم جمع قرابة 60 ألف دولار أمريكي لتمويل جولة هذه الفرقة، أما فيما يخص تطور التمويل الجماعي فقد كان ذلك من خلال إطلاق منصات التمويل الجماعي للإقراض، فكانت بدايتها في الولايات المتحدة الأمريكية عبر منصة **Kiva** سنة 2005 و **Proper** سنة 2006 ، في ظل تسارع نشاط التمويل الجماعي نشأت كل من المنصتين الشهيرتين **Indiegogo** و **Kickstarter** سنتي 2008 و 2009 على التوالي، تجسيدا لنوع جديد من التمويل الجماعي القائم على التبرعات، في هذه الأثناء كان التمويل الجماعي يلتمس طريقه للبروز بقوة كأسلوب تمويلي بديل ذو مزايا تنافسية وساهمت الثورة التي شهدتها الإنترنت ووسائل التواصل الاجتماعي في ظهور هذه المنصات ، خاصة بعد الأزمة المالية العالمية سنة 2008 بالإضافة إلى الصعوبات التي كان يواجهها رواد المشاريع الناشئة في الحصول على التمويل من المصادر التقليدية، كما أن العديد أصحاب المشاريع تراجعوا آنذاك عن مصدر رأس المال المخاطر والذي هو أحد الأشكال التمويلية للمشاريع الرائدة، ذلك كون الاستثمار به يتسم بمخاطر عالية، مما أدى إلى

تقلص اعتماد هذا الأسلوب، هذا ما فتح الباب على مصرعيه لازدهار ونمو التمويل الجماعي ثم بعد ذلك ظهرت منصات التمويل الجماعي القائم على الإقراض بإنشاء كل من **CrowdVC** في 2010 و **Crowdcube** في 2011 التي أعطت الانطلاق نحو نوع جديد لتمويل المؤسسات الناشئة، ثم بعد ذلك تم وضع الإطار التنظيمي لنشاط التمويل الجماعي في الولايات المتحدة الأمريكية في قانون **act JOBS** من خلال إدارة الرئيس أوباما، وكان ذلك في سنة 2012 لتليها فرنسا بوضعها للإطار التشريعي للتمويل الجماعي سنة 2016.²

الفرع الثاني: مفهوم منصات التمويل الجماعي

توجد عدة مفاهيم لمنصات التمويل الجماعي لعلى من أبرزها:

✓ التمويل الجماعي **crowdfunding** لغة هو مصطلح انجليزي مركب من كلمتين **crowd** و تعني حشد او جمع و **funding** وتعني تمويل ومن ثم فالتمويل الجماعي هو جمع و حشد الأموال من الجمهور و قد تعددت و تنوعت تعريفات التمويل الجماعي في الأدبيات المختلفة فوفقا لقاموس أكسفورد التمويل الجماعي هو ممارسة تمويل مشروع عبر الانترنت من خلال جمع الأموال من عدد كبير من الأشخاص الذين يساهم كل منهم بمبلغ صغير. اما اصطلاحا فعرفته سلطة الخدمات المالية الإنجليزية **FCA financial conduct authority** بانه طريقة يمكن من خلالها الأشخاص و المنظمات و رجال الاعمال جمع الأموال عن طريق منصات الانترنت منصات التمويل الجماعي لتمويل او إعادة تمويل انشطتهم و مؤسسات . وبذلك ركز هذا التعريف على جمع الأموال باستخدام الانترنت للقيام بعملية تمويلية وهو بذلك يعتمد على التعريف الضيق لعملية التمويل التي تقتصر على الأنشطة التجارية في حين ان التمويل الجماعي قد يشمل أيضا الأنشطة التبرعية³.

✓ يعتبر التمويل التشاركي **crowdfunding** بصفة عامة من المسائل المستحدثة في عالم المال والأعمال وتعرف عمليات التمويل التشاركي على انها الممارسات التي تستهدف جمع مبالغ

² امريم أحمد سعد المعداوي، تم ذكره سابقا

³مصطفى عبد الله، اكتوبر 2023، كصيغة مقترحة لتنوع مصادر تمويل التعليم الجامعي المصري على ضوء تجربة بعض جامعات المملكة المتحدة، مجلة العلوم التربوية.

بسيطة من مجاميع كبيرة من خلال المنصات الالكترونية وذلك بهدف تمويل أي مشروع او مبادرة او فكرة⁴ .

✓ يعرف التمويل الجماعي بأنه الجهد المبذول من قبل افراد ورواد الاعمال ومجموعات ثقافية واجتماعية هادفة للربح، بهدف تمويل مشاريعهم، بالاعتماد على مساهمات صغيرة ممن قبل عدد كبير من الاشخاص، وباستخدام الانترنت، ومن دون الوسطاء الماليين المعتادين.⁵

⁴ فادي توكل، 2023، التمويل التشاركي **crowdfunding** باستخدام البلوك تشين **block Chai**، المجلة الدولية للفقہ والقضاء والتشريع. مجلد 4، العدد، ص96-143.

⁵ بوقادوم مهدي و مخبي يوسف، دور منصات التمويل الجماعي في نمو الصناعة المالية الإسلامية -دراسة حالة منصة ناسداك دبي للمراجعة-، مذكرة مكملة لنيل شهادة الماستر، المركز الجامعي عبد الحفيظ بوالصوف ميله، معهد العلوم الاقتصادية و التجارية و علوم التسيير، فرع العلوم الاقتصادية، تخصص اقتصاد نقدي و بنكي، 2023.

✓ جدول (1.1): يمثل تعاريف من منظمات دولية على منصات التمويل الجماعي.

السنة	الهيئة او الجهة	التعريف
2013	البنك الدولي	"التمويل الجماعي هو وسيلة ممكنة عبر الانترنت للشركات او المؤسسات الأخرى لجمع الأموال - تتراوح قيمتها عادة من حوالي ألف دولار الى مليون دولار امريكي - في شكل تبرعات او استثمارات من عدة افراد".
2014	المنظمة الدولية لهيئات سوق المال	" التمويل الجماعي هو مصطلح شامل يصف استخدام مبالغ صغيرة من المال، يتم الحصول عليها من عدد كبير من الافراد او المنظمات، لجمع الأموال لمشروع او قرض تجاري/شخصي او تمويل احتياجات أخرى من خلال منصات قائمة على الانترنت".
2016	الشراكة العالمية للشمول المالي	"في سياق الشمول المالي، يشير التمويل الجماعي الى أسلوب تمويل قائم على اليات السوق حيث يتم جمع الأموال من اعداد كبيرة من الافراد او الكيانات القانونية بكميات صغيرة، وتجاوز الوسطاء الماليين التقليديين، واستخدام الهواتف المحمولة والمنصات المستندة الى الانترنت للتواصل مع المقترضين، سواء لتمويل مشروع تجاري او مشروع محدد او احتياجات أخرى".
2016	المفوضية الأوروبية والاتحاد الأوروبي لأسواق المال	يشير مصطلح " التمويل الجماعي" الى دعوة مفتوحة للجمهور لجمع الأموال لمشروع محدد، من خلال منصات التمويل الجماعي عبر مواقع الكترونية تتيح التفاعل بين جامعي التبرعات والجمهور، بحيث يمكن تقديم تعهدات مالية وجمعها من خلال المنصة.

المصدر: من اعداد الباحثين زعمي رمزي وبن مالك سارة، 2023.⁶

الفرع الثالث: مراحل تمويل المشروعات من خلال منصات التمويل الجماعي .

تمر عملية تمويل المشروعات من خلال منصات التمويل الجماعي بالخطوات او المراحل

الأساسية التالية :

1- اعداد المشروع التمويلي:

يجب على قائد المشروع اعداد خطة لمحتوى مشروعه وتقديمها بأكثر الطرق جاذبية، ويجب ان

تحتوي المعلومات المرسله على أجوبة الأسئلة التالية:

لماذا هذا المشروع؟ ما اهميته؟ ما هي كفاءة قائد المشروع؟ ما المبلغ الذي تم جمعه؟ ما عائد الاستثمار؟
وبالتالي فان استخدام عرض الفيديو يعد ميزة إضافية لنجاح تمويل المشروع .

2-الاختيار الاولي للمشروعات من طرف منصات التمويل الجماعي :

تتمثل هذه المرحلة في قيام القائمين على إدارة منصات التمويل الجماعي بالاختيار الأولي للمشروعات التي
تطلب التمويل، والتي يمكن أن تكون مؤهلة للحصول على التمويل من خلال هذه المنصات المتواجدة على
شبكة الإنترنت معتمدة في ذلك على مجموعة من المعايير الموضوعية من طرف منصات التمويل
الجماعي .

3-عرض حيثيات المشروعات المؤهلة عبر منصات التمويل الجماعي:

تتمثل المرحلة في قيام منصات التمويل الجماعي بعرض كل ما يتعلق بالمشروعات المؤهلة بشكل أولي على
الموقع الالكتروني الخاص بها، وبذلك تكون هذه المرحلة مرحلة أساسية تتيح للجمهور إمكانية إبداء الرأي
في هذه المشروعات التي تطلب التمويل، وهو ما يجعل الجمهور في قلب القرارات التمويلية والاستثمارية.

4-جمع الأموال اللازمة لتمويل المشروعات:

تتمثل هذه المرحلة في قيام منصات التمويل الجماعي من خلال شبكة الإنترنت بجمع الأموال اللازمة لتمويل
المشروعات المؤهلة من خلال إتاحة الفرص لعدد كبير من الجمهور بتقديم مساهماتهم المالية لتمويل
المشروعات، وذلك بما يتناسب مع أنواع التمويل الجماعي من خلال تلك المنصات، وفي حالة عدم اكتمال
عملية جمع الأموال اللازمة لأي مشروع تلغي هذه العملية وتعاد الأموال إلى أصحابها إذا كانت المنصة
تعمل بطريقة **AON (All Or Nothing)** او طريقة **KIA (Keep It All)** و تعني احتفظ بكل شيء و
يقصد به يمكن بدا المشروع باي مبلغ تحصل عليه.

⁶ زعمي رمزي وبن مالك سارة، منصات التمويل الجماعي: بين النظري والتطبيق كآلية لتمويل المؤسسات الناشئة في الدول العربية
مع الإشارة الى الجزائر-، مجلة الاقتصاد وإدارة الاعمال، المجلد 07، عدد 01 (خاص)، 2023، ص41-59.

5-تنفيذ المشروعات:

بعد إكمال عملية جمع الأموال اللازمة لتمويل أي مشروع من المشروعات المؤهلة للحصول على التمويل عبر منصات التمويل الجماعي، تأتي مرحلة تنفيذ المشروعات على أرض الواقع بتقديم الأموال اللازمة لأصحاب المشروعات، وتتحصل منصات التمويل الجماعي على علاوات مقابل إدارة العمليات المرتبطة بتمويل هذه المشروعات (عادة ما بين 5 % الى 8 %).

6-تسديد القروض وعوائد الأوراق المالية:

وتعتبر هذه بمثابة آخر مرحلة ضمن مراحل التمويل للمشروعات عبر منصات التمويل الجماعي، بحيث يتم من خلالها تسديد أقساط القروض المستحقة على أصحاب المشروعات بما يتوافق مع الشروط المتفق عليها في إطار الحصول على التمويل اللازم. (عمران وقريد، 2018، الصفحات 296-297).

الفرع الرابع: الأطراف المساهمة في منصات التمويل الجماعي⁷.

تقوم منصات التمويل الجماعي بمهامها بمشاركة العديد من الأطراف وعلى العموم هناك ثلاثة أطراف تساهم بشكل رئيسي في نشاط المنصة وتتمثل في:

✓ **الممولون:** ويمثلون أهم طرف في المنصة يقومون بتقديم التبرعات أو التمويل وقد يكونوا أفراداً أو مؤسسات.

✓ **المستثمرون:** ويمثلون الجهة الراغبة في الحصول على التمويل أو التبرعات لتجسيد الأفكار تقديم أعمال خيرية عرض منتج سواء كانوا أفراداً، الشركات الصغيرة، الشركات الناشئة والمنظمات غير الحكومية.

✓ **منصات التمويل الجماعي:** هي منصات عبر الإنترنت تقوم بنشر التمويل المرغوب في تحصيله مع عرض المقابل المتاح الذي يتناسب مع المساهمات المختلفة وتعتبر بمثابة سوق ذو وجهين حيث تربط المستثمرون بالمولين وتعمل على تنظيم العلاقات التعاقدية بين الطرفين وفي مقابل ذلك تتقاضى المنصة عمولات في حال نجاح الحملة التي تم إطلاقها.

الفرع الخامس: مبدأ التمويل الجماعي.

قائد المشروع (شركة، فرد أو مؤسسة) يبحث عن التمويل ويمكنه بعد ذلك جذب الجمهور (الحشود) من خلال موقع الكتروني يسمى **Crowdfunding platform** من أجل تزويده بالأموال التي يحتاجها لذلك، يقدم التمويل الجماعي نفسه كبديل للوسائل التقليدية للتمويل (البنوك ومؤسسات الإقراض)، لأنه يسمح للجمهور بالدعم مالياً للمشروع الذي يروق له.

7 ط.د.مسيسة جنحي و.د.د. عبد الجليل بوداح، منصات التمويل الجماعي كألية مبتكرة للتذليل من إشكالية تمويل الشركات الناشئة. منصتي **CHRIKY** و **YINVESTI**، مجلة البحوث الاقتصادية والمالية، المجلد 11، ال عدد 02، 2024، ص 483-506.

- حرية وصول الممول من عامة الناس الى المشاريع.
- اختيار الممول من بين عدد كبير من المشاريع.
- الشفافية في تخصيص الأموال طوال عمر المشروع.
- الوصول السريع الى التمويل الممنوح، من خلال إقامة الحملة خلال فترة وجيزة من 09 الى 19 يوم كحد اقصى.

في الواقع، فكرة استخدام الجمهور لتمويل المشاريع الناشئة ليست جيدة. هي موجودة لفترة طويلة، ومع ذلك فقد شهد التمويل الجماعي نمو قوية حول العالم مع توسع الانترنت التي مكنت من إضفاء الطابع الديمقراطي على التمويل الجماعي على الويب.⁸

المطلب الثاني: أنواع، اهداف وأهمية منصات التمويل الجماعي.

وسنتطرق في هذا المطلب الى ثلاثة فروع من أنواع واهداف الى أهمية هاته المنصات وهم كالاتي:

الفرع الأول: أنواع منصات التمويل الجماعي.

يشمل التمويل الجماعي نماذج مختلفة تختلف وفقا لمستوى العمل، ونضج الفكرة المقصودة للتمويل وبشكل أكثر عمقا نوع العلاقة بين صاحب المشروع والجمهور. لا تزال الدراسات في هذا المجال في مرحلة النضج لكن الباحثين يتفقون على نموذجين أساسيين هما التمويل الجماعي القائم على التبرع والتمويل الجماعي القائم على الاستثمار. في هذه الدراسة سنتطرق الى أنواعها.

1. النموذج القائم على الهبات (التبرعات):

يشمل التمويل الجماعي نماذج مختلفة تختلف وفقا لمستوى العمل، ونضج الفكرة المقصودة للتمويل وبشكل أكثر عمقا نوع العلاقة بين صاحب المشروع والجمهور. لا تزال الدراسات في هذا المجال في مرحلة النضج لكن الباحثين يتفقون على نموذجين أساسيين هما التمويل الجماعي القائم على التبرع والتمويل الجماعي القائم على الاستثمار. في هذه الدراسة سنتطرق الى أنواعها.

• النموذج القائم على الهبات (التبرعات): Donation Crowdfunding

يعرف هذا النوع ب **Donation Crowdfunding** حيث تعمل منصات التمويل الجماعي المتخصصة على جمع الأموال، وتقديمها لأصحاب المشروعات في شكل هبات وإعانات، وذلك دون مطالبة مقدمي وأصحاب هذه الأموال بعوائد مالية، كما أنه يعد نوعا لتمويل المشروعات الإبداعية، والمشروعات ذات الطابع التعليمي أو الثقافي . ، بالتالي يكون الهدف الأساسي من وراء هذا النموذج هو تحقيق المسؤولية الاجتماعية، ذلك نظرا لوضوحه وبساطته، كما يمكن أيضا من

⁸خلفاوي بسمة وايت محمد محمد، منصات التمويل الجماعي كاداة بديلة لتمويل المؤسسات الناشئة-عرض بعض التجارب العربية مع الإشارة الى حالة الجزائر-، 2022.

خلاله تمكين أصحاب المبادرات الاجتماعية الخلاقة من نشرها وسهولة الحصول على الدعم، وتسهيل مشاركة الشركات المهمة بأعمال المسؤولية الاجتماعية ذات الأثر البالغ في بيئة منظمة ترفع من مستوى الشفافية والإنجاز.⁹

• النموذج القائم على المكافآت: Reward-based Crowdfunding

وتعرف أيضا بمنصات المنح ويتم من خلال هذه المنصات جمع التمويل الجماعي القائم على المكافآت حيث يقوم بعض الافراد بتمويل الأفكار الجديدة والمشروعات مقابل الحصول على مكافأة قد تكون في شكل هدية رمزية او اصدار مبكر خاص لمنتج او خدمة تقدمها المشروعات عند بدء التشغيل. وتعتبر منصات **Kickstarter** و **Indiegogo** أشهر المنصات في هذا المجال. وتنقسم هذه المنصات من حيث جمع التمويل الى قسمين

القسم الأول يعتمد على مبدأ جمع التمويل كاملا او لا شيء **AON ALL OR NOTHING** أي ان صاحب الفكرة يحصل على مبلغ التمويل فقط إذا تم جمعه بشكل كامل. اما في حالة عدم الحصول على المبلغ كاملا فيتم رد المبالغ المحصلة الى الممولين.

اما القسم الثاني يمثل حملات التمويل الجماعي المرنة والتي تعتمد على مبدأ السماح لصاحب الفكرة بالاحتفاظ بالمبلغ الذي تم جمعه. حتى ان لم يتم الوصول للتمويل المستهدف وتعرف اختصارا بـ **KIA KEEP IT ALL** ويشار ان الحملات التمويل **AON** تحظى بمزيد من الاقبال من قبل الممولين. مقارنة بحملات التمويل المرنة. **KIA**.¹⁰

• التمويل الجماعي بالقرض: Debet Crowdfunding

يعرف أيضا الاقراض بالنقد **P2P** فهو يسمح بإقراض المال متجاوزا في ذلك البنوك التقليدية، أي هو عبارة عن وسيلة لإقراض الافراد أو المؤسسات الخاصة لتمويل مشاريعهم دون أي تدخل من قبل البنوك **(meemapps), 2020** ، وطالما استمر المشروع حصل المستثمر على فائدة محددة على أمواله قبل استرجاع رأس المال بالكامل في نهاية المشروع، أهم منصاته **Prosper** ، **Lending Club**¹¹

• التمويل الجماعي القائم على الأسهم: Equity crowdfunding

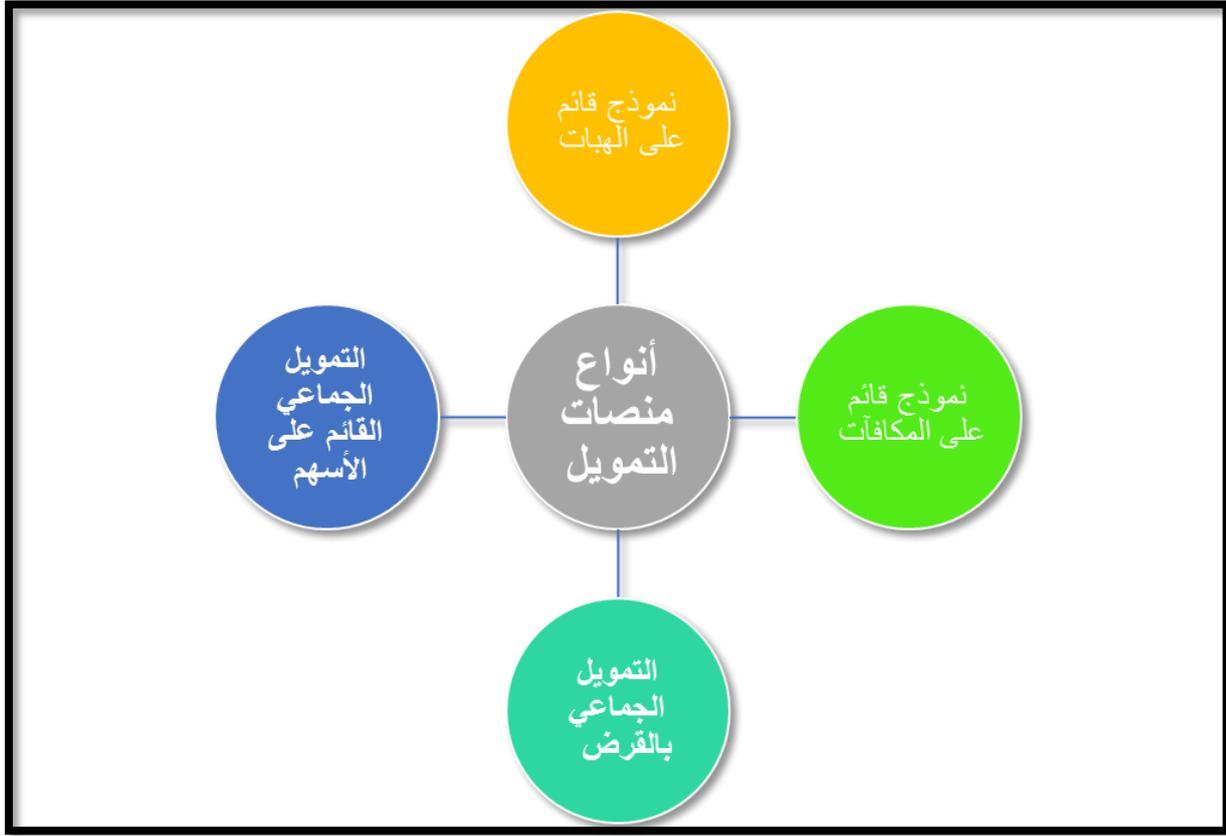
⁹ ط.د.صخري عبد الوهاب. 2022. نحو تعزيز تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة من خلال التمويل الجماعي وإقراض

النظير للنظير. مجلة اقتصاديات شمال افريقيا. مجلد 18. ال عدد28. ص317-338

¹⁰ د. عماد البركات. دراسة منصات التمويل الجماعي التعاوني في المملكة العربية السعودية 2020.

¹¹ سليمان أسماء. بن داودية وهيبه. 2023. منصات التمويل الجماعي كمدخل للشمول المالي في الجزائر. مجلة دراسات العدد الاقتصادي. المجلد 14. العدد 2. ص109.124.

من خلال هذا النموذج يحصل المستثمرون على أسهم في الشركة التي تختار هذا النوع من التمويل الجماعي لزيادة رأسمالها. ويتلقى المساهمون عائد مالي على استثماراتهم وحصّة من الأرباح. وتجدر الإشارة الى انه لكل بلد لوائح خاصة تنظم عمل الاستثمارات من خلال منصات التمويل الجماعي القائم على الأسهم.¹²



الشكل رقم(1.1): يمثل أنواع منصات التمويل

المصدر: من إعداد الطالبة

الفرع الثاني: أهمية منصات التمويل الجماعي.

يمكن توضيح أهمية منصات التمويل الجماعي من خلال مجموعة من النقاط كما يلي:

- تمكن منصات التمويل الجماعي الشركات الصغيرة من الوصول إلى ملايين المستثمرين المحتملين الذين يدعمون فكرة هذه الشركات بتكلفة قليلة. حيث تساعد منصات التمويل الجماعي في الترويج للفكرة التي

¹² عبد العزيز صلاح الدين. عاشوري بدر الدين. منصات التمويل الجماعي كبديل واعد لتمويل المؤسسات الناشئة والصغيرة والمتوسطة -دراسة حالة منصة شريكي CHRIKY الجزائرية. مجلة آراء للدراسات الاقتصادية والإدارية. المجلد .X العدد .X ص 1-20.

تتبنها الشركة الناشئة في جميع أنحاء العالم بشكل سريع. ويمكن لأي شخص لديه القليل من المال أن يصبح مستثمرا.

- تساعد منصات التمويل الجماعي الشركات الناشئة على استطلاع السوق من خلال الترويج لفكرة تطوير المنتج عبر الانترنت وقياس رد فعل السوق المستهدف، وبالتالي تسهيل عملية تطوير المنتج أو الفكرة أو الخدمة من خلال الاستفادة من تعليقات الجمهور. وتساعد هذه المعلومات في قياس مستوى قبول المنتج أو الفكرة أو الخدمة في السوق دون الحاجة إلى إنفاق الكثير من الوقت والمال في اختبارها.
- يتمثل دور منصات التمويل الجماعي في توفير قنوات تمويلية أكثر مرونة وسرعة، ومن مختلف الافراد الراغبين في الاستثمار بالشركات الناشئة. كما تعمل منصات التمويل الجماعي على دعم المشاركة المجتمعية والمباشرة في الافكار والمبادرات من خلال عرضها على موقعها الالكتروني.
- توفر منصات التمويل الجماعي البنية التحتية التقنية لعرض المعلومات والتفاعل حولها وتسهيل الدفع لجعل عملية التمويل الجماعي أكثر سهولة.

الفرع الثالث: الأهداف الاجتماعية لمنصات التمويل الجماعي

تتمثل أهداف منصات التمويل الجماعي فيما يلي:

- تعزيز الشمول المالي وبالتالي تحقيق التنمية الاجتماعية من خلال وصول جميع الفئات المجتمعية الى الخدمات المالية من بينها فئة المهمشين ماليا (ذوي الدخل الضعيف، النساء، الشباب، الخ).
- توسيع قاعدة المشاركة المجتمعية وذلك من خلال اتاحة الفرصة للأفراد للمساهمة في تمويل المشاريع تعزز هذه المنصات من المشاركة المجتمعية وتشجع على التفاعل الإيجابي بين المواطنين والمبادرات المجتمعية¹³
- الاستدامة الاجتماعية أي تعزيز الاحتواء الاجتماعي للوصول الى مجتمعات شاملة قادرة على الصمود وتستجيب فيها الحكومات لاحتياجات المواطنين من خلال دعم النمو والحد من مستويات الفقر والعمل جنبا الى جنب مع الاستدامة الاقتصادية والبيئية.¹⁴
- متابعة وتنفيذ المشروع من قبل صاحب المشروع وتقديم تحديثات دورية للمستثمرين.

المبحث الثاني: الدراسات السابقة.

HONG .S& RYU .J.2019.CROWDFUNDING PUBLIC PROJECTS COLLABORATIVE GOVERNANCE FOR ACHIEVING CITIZEN CO-FUNDING OF PUBLIC GOODS. 13

14 د.دين قيدة مروان ومجموعة من الباحثين. الكتاب الجماعي التكنولوجيا المالية والابتكارات والحلول الرقمية. جامعة يحي فارس بالمدينة -الجزائر-. كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير.2021.ص17.

في هذا المبحث سيتم عرض مجموعة من الدراسات السابقة التي لها علاقة بموضوع الدراسة، ثم بعد ذلك سيتم تلخيصها في جدول ومقارنتها من حيث الهدف، الإطار المكاني والزمني والنتيجة.

الفرع الأول: تحليل الدراسات السابقة

الدراسة الأولى: (د. عادل عبد الله الكيلاني، ا. عبد الله احمد الحضيبي، دور المصارف الإسلامية الليبية في دعم منصات التمويل الجماعي المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، 2021).

هدفت الدراسة الى ابراز أهمية منصات التمويل الجماعي وكيفية استعادة المصارف الإسلامية منها ودور هذه الأخيرة في تعزيز انتشار ودعم هذه المنصات وما التحديات التي تواجهها ومحاولة الاستعادة من هذا النوع من النشاط التمويلي في دعم الشركات الناشئة والمشروعات المبادرة. تم استخدام في هذه الدراسة المنهج الاستدلالي.

حيث توصلت الدراسة الى ان التمويل الإسلامي لم يتجاهل هذا الأسلوب التمويلي إضافة الى دوره في تعزيز الشمول المالي والمطالبة بتوفير هذه الأدوات للتمويل الإسلامي بطريقة بسيطة وغير مكلفة مقارنة بالتمويل التقليدي.

الدراسة الثانية: (د. عماد البركات واخرون، دراسة منصات التمويل الجماعي التعاوني في المملكة العربية السعودية، 2020).

هدفت الدراسة الى تسليط الضوء على التمويل الجماعي وعرف على انه كوسيلة لتمويل المشاريع الناشئة بشكل عام والمشاريع الخيرية في المملكة بشكل الخاصة مع التعريف بمفهوم منصات التمويل الجماعي واهم المنصات المنتشرة عبر الفضاء السيبراني.

توصلت الدراسة الى ان الهدف الرئيسي للتمويل الجماعي هو الاستدامة المالية وتكافل المجتمع وان أكثر من مليون ونصف حملة التمويل الجماعي سنة 2018 او أيضا من المتوقع وصول حملات الجماعة الى 300 مليار بحلول 2030م وأيضا من المتوقع وصول الحملات الى 12 مليون حملة على مستوى العالم بحلول 2030.

الدراسة الثالثة: (د. كرياء دمدوم واخرون، مساهمة التمويل الجماعي في دعم المؤسسات الناشئة ذات الطابع الاجتماعي -دراسة استشرافية حالة الوادي (الجزائر)-2021).

هدفت الدراسة الى معرفة مساهمة التمويل الجماعي في دعم المؤسسات الناشئة ذات الطابع الاجتماعي من خلال دراسة استشرافية في ولاية الوادي في دولة الجزائر باعتبارها ولاية تتجه نحو الاستثمار القطاع الصناعي بعد ريادتها في كل القطاعين الزراعي والتجاري إضافة الى ابراز واقع والعقبات التي تواجه الافراد والمتعلقة بالتمويل الجماعي في البيئة الجزائرية إضافة الى الالمام بالإطار النظري للمقالاتية.

حيث توصلت الدراسة الى ان التمويل الجماعي هو وسيلة تمويل مكملة فقط وليست بديلة عن الأسلوب التقليدي كما حصلت الدراسة على ان من خصائص التمويل الجماعي في الجزائر هو قلة المعرفة في هذا المجال وهذا ينتج عنه عدم قابلية الافراد للاستثمار في مثل هذه المشاريع التي تشكل بالنسبة لهم مخاطرة كما ان هناك العديد من العقبات التي تواجه التمويل الجماعي في البيئة الجزائرية والتي من أهمها غياب التنظيم. التخوف من الاحتيال ونقص المعلومات والتوعية لهذا النوع من التمويل.

الدراسة الرابعة: (ط.د.صخري عبد الوهاب، نحو تعزيز تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة من خلال التمويل الجماعي وإقراض النظير للنظير. مجلة اقتصاديات شمال افريقيا، 2022).

هدفت الدراسة الى الكشف عن إمكانية التمويل الجماعي في المساعدة عن سد الفجوة التمويلية التي تعتبر حاجس للمشاريع الناشئة والصغيرة نظرا لصعوبة الحصول على قرض من المؤسسات المالية التقليدية ومعرفة البدائل المستحدثة.

توصلت الدراسة الى ان المنصات التمويل تشهد روجا كبيرا خصوصا بعد الازمة المالية العالمية 2008 وكانت السيطرة الكبرى للصين وأمريكا وبريطانيا وسيتواصل ارتفاعه في السنوات القادمة إضافة الى ان اقراض النظير للنظير عدة مزايا للمشاريع الناشئة وأصبح بديلا هاما لقنوات الاقراض الكلاسيكية وهو الامر الذي من شأنه ان يحد من الفجوة الائتمانية.

الدراسة الخامسة: (مريم أحمد سعد المعداوي، دور خدمات منصات التمويل الجماعي في دعم التوجه الريادي بالتطبيق على المشروعات الصغيرة في جمهورية مصر العربية، 2023).

هدفت الدراسة الى بحث عن دور الخدمات التي تقدمها منصات التمويل الجماعي في دعم التوجه الريادي للمشروعات الصغيرة وذلك من خلال قياس وتحليل مستوى التوجه الريادي بأبعاده الاستباقية والتوجه نحو المخاطرة الاستقلالية والابتكار لدى المشروعات الصغيرة إضافة الى قياس مدى وجود اختلافات بين مؤسسي المشروعات الصغيرة محل الدراسة في مستوى التوجه الريادي وفقا لتصنيفهم من حيث حصولهم على خدمة التمويل او عدمه.

توصلت الدراسة الى ان المنصات وفرت خدماتها للمشروعات محل الدراسة بنسبة 70.6 بالمئة وذلك من وجهة نظر أصحاب مؤسسي المشروعات حيث انهم المستفيدون من خدمات المنصات والاقدر على تقييمها كما تحصلت على ان خدمة التسويق جاءت في المرتبة الأولى وفقا لاتجاهات مفردات عينة الدراسة اما بالنسبة لخدمة التمويل لها معامل اختلاف كبير نسبيا إذا ما تم مقارنته بمعامل الاختلاف لخدمة التسويق وان أكثر أنواع التمويل المستفيدين منهم بكثرة هم التمويل القائم على التبرعات وعلى المكافآت.

الدراسة السادسة: (عبد العزيز صلاح الدين، عاشوري بدر الدين. منصات التمويل الجماعي كبديل واعد للتمويل المؤسسات الناشئة والصغيرة والمتوسطة-دراسة حالة منصة شريكي CHRIKY الجزائرية، 2023).

هدفت الدراسة الى بناء أساس نظري وتحليلي حول موضوع التمويل الجماعي لأنه أساس تمويل الشركات الناشئة من خلال دراسة وضعية التمويل الجماعي على الصعيد العالمي والتعرف على أشهر المنصات المتاحة في العالم العربي عامة والجزائر خاصة إضافة الى التعرف على اهم العقبات التي تواجه هذا النوع من التمويل في الجزائر وذلك باستخدام المنهج الوصفي.

توصلت الدراسة الى ان التمويل الجماعي يمنح فرصا للشركات الناشئة للحصول على تمويل ومع الانترنت تم تسهيل الوصول الى المئات من المستثمرين على عكس المؤسسات التقليدية التي تفرض شروط صارمة لمنح القرض إضافة الى ان واقع منصات التمويل الجماعي في الجزائر غير نشط وغير متداول فهو عبارة عن مواقع عبر الانترنت فقط.

الدراسة السابعة: (سليمان أسماء. بن داودية وهيبة، منصات التمويل الجماعي كمدخل للشمول المالي في الجزائر، 2023).

هدفت الدراسة الى تسليط الضوء على منصات التمويل الجماعي مواكبة للتطور التكنولوجي المالي إضافة الى استعراض مؤشرات التمويل المالي في الجزائر ودور المتوقع لهذه المنصات في تعزيز التمويل المالي الوطني واهم العقبات التي تواجهها وباستخدام المنهج الوصفي التحليلي.

توصلت الدراسة الى وجوب تقديم مجموعة من التوصيات والمقترحات التي تساعد في تشجيع نمو واستخدام هذه المنصات كالتوعية قبل وبعد إطلاق المنصة وذكر اهم المعلومات (التصريح بالهوية للمطورين والمديرين) والا سيمتتع المستخدمون من المشاركة (قلة الثقة وجوب ترسيخ الثقافة المالية وبالاحص ثقافة التمويل الجماعي وبالخصوص الإسلامي من خلال تنظيم دورات للتوعية الشاملة).

الدراسة الثامنة: (فادي توكل، التمويل التشاركي crowdfunding باستخدام البلوك تشين block Chain، 2023).

هدفت الدراسة الى معرفة ماهية التمويل التشاركي بلوكتشين باستخدام إضافة الى الطبيعة القانونية لعمليات التمويل التشاركي باستخدام البلوكتشين .

توصلت الدراسة الى منصات التمويل التشاركي هي من التطبيقات الحديثة التي تهدف الى تسهيل التمويل للمشروعات الصغيرة والناشئة والمتوسطة وبذلك تشجيع على الابداع والابتكار والريادة إضافة الى ان طبيعتها القانونية تتمثل في انها عبارة عن وسيط مالي ذو طبيعة خاصة .

الدراسة التاسعة: (مصطفى احمد عبد الله احمد، كصيغة مقترحة لتنوع مصادر تمويل التعليم الجامعي المصري على ضوء تجربة بعض جامعات المملكة المتحدة، 2023).

هدفت الدراسة الى التعرف على الأسس النظرية للتمويل الجماعي المعاصرة وتحديد اليات انشاء منصة تمويل جماعي للجامعات المصرية في ضوء اراء الخبراء إضافة الى الكشف عن تجارب بعض جامعات المملكة المتحدة في استخدام منصات التمويل الجماعي كصيغة للتمويل الجماعي وذلك باستخدام المنهج الوصفي.

توصلت الدراسة الى ان هناك متطلبات لتحقيق ذلك من خلال إيجاد ضمانات لازمة لجذب الشركاء و الممولين تتمثل في توفير نظام امان قوي و مزايا و عوائد مادية مرضية إضافة الى تنوع الحوافز و المكافآت للشركاء و المستفيدين عند البدء في طرح المنشئ للمشروع و تصميم قاعدة بيانات يمكن من خلالها تخزين و إدارة بيانات المستخدمين و الحسابات المالية و المعاملات بشكل فعال استخدام بروتوكولات الأمان لحماية بيانات المستخدمين و المعاملات المالية مع تنفيذ إجراءات الحماية مثل التشفير و المصادقة الثنائية للعوامل و التحقق من الهوية .

الدراسة العاشرة: (هبة فتحي دنيا، منصات التمويل الجماعي Crowd funding على الإنترنت: دراسة تحليلية مع التخطيط لدعم المكتبات في العالم العربي، 2020).

هدفت الدراسة الى البحث عن منصات التمويل الجماعي الأجنبية والعربية لتحليل نماذج من مشروعات مؤسسات المكتبات المتاحة على منصات التمويل الجماعي بالعينة للتعرف على طبيعتها والتخطيط لدعم المكتبات العربية للاستعانة بمبادرات التمويل الجماعي حيث تم استخدام المنهج الوصفي التحليلي .

حيث توصلت الدراسة الى ان جميع منصات التمويل الجماعي الأجنبية والعربية منها اتفقت على تعدد القطاعات الموضوعية للحملات وتعد وسائل الدفع الالكتروني المتاحة وتختلف فيما بينها على حسب نوع النموذج والرسوم المستحقة وتنوعت مشروعات المكتبات باختلاف أنواعها واحجامها على منصات التمويل الجماعي الأجنبية ومن اهم التحديات امام مؤسسات المكتبات العربية للاستعانة بمنصات التمويل الجماعي هو عدم نضج ثقافة التمويل الجماعي في العالم العربي والرقابي والتشريعي المنظم لهذه المنصات.

الفرع الثاني: مقارنة الدراسات السابقة بالدراسة الحالية.

جدول رقم (1.2): يمثل ملخص عام للدراسات السابقة.

الدراسة	الهدف	البيئة (الإطار الزماني والمكاني)	النتيجة
الدراسة الأولى	التعرف على منصات التمويل الجماعي الإسلامية ودور المصارف الإسلامية في دعم منصات التمويل الجماعي المتوافقة مع الشريعة الإسلامية	المكان: ليبيا السنة: 2021	التمويل الإسلامي لم يتجاهل هذا النوع من أدوات التمويل بالعكس العديد من الدول قامت بدعمها كونها أداة بسيطة وغير مكلفة مقارنة بالتمويل التقليدي
الدراسة الثانية	لقاء الضوء على التمويل الجماعي كوسيلة لتمويل المشاريع الناشئة بشكل عام والمشاريع الخيرية في المملكة بشكل خاص مع التعريف بمفهومها وأهم أنواع المنصات انتشارا عبر الفضاء السيبراني	المكان: المملكة العربية السعودية السنة: 2020	التمويل الجماعي صناعة جديدة في العالم العربي والإسلامي وإذا اديرت بشكل صحيح ستحقق نتائج أفضل من الذي تحقق في جميع دول العالم وان التمويل الجماعي في ازدياد عالميا اذ أكثر من مليون ونصف حملة للتمويل الجماعي في عام 2018 ومن المتوقع وصول التمويل الجماعي الى 300 مليار بحلول 2030 والمتوقع وصول الحملات الى 12 مليون حملة على مستوى العالم بحلول عام 2030
الدراسة الثالثة	معرفة مساهمة التمويل الجماعي في دعم المؤسسات الناشئة ذات الطابع الاجتماعي من خلال دراسة استشرافية بولاية الوادي	المكان: ولاية الوادي_الجزائر. السنة: 2021	ان لا تشكل المؤسسات الناشئة ذات اطابع الاستثنائي أفضل الأوجه المرغوبة للاستثمار فيها لان هناك العديد من العقبات التي تواجه التمويل الجماعي في الجزائر ومن أهمها غياب التنظيم والتخوف من الاحتيال ونقص المعلومات والتوعية هذا النوع من التمويل
الدراسة الرابعة	تهدف هذه الدراسة الى معرفة مدى إمكانية التمويل الجماعي واقراض النظير للنظير على سد	المكان: جامعة باجي مختار- عنابة_الجزائر	يوفر اقراض النظير للنظير مزايا ومنافع كثيرة للمشروعات الصغيرة والمتوسطة من خلال مختلف

<p>النماذج الذي يحتويها فقد أصبح بديلا هاما لقنوات الإقراض الكلاسيكية كما يعرف انه طفرة غير مسبوقه في صفاته وقد سجلت جمهورية الصين كقوة اقتصادية في هذه الصناعة من خلال استحداث العديد من المنصات الرقمية المتخصصة في مجال اقراض النظراء</p>	<p>السنة: 2022</p>	<p>الفجوة التمويلية التي تعاني منها المشروعات الصغيرة والمتوسطة</p>	
<p>توصلت الدراسة ان المنصات وفرت خدماتها بنسبة 70,6 بالمئة من وجهة نظر أصحاب ومؤسسي المشروعات حيث جاءت خدمة التسويق في مرتبة الأولى وتليها خدمة التمويل</p>	<p>المكان: جمهورية مصر العربية السنة: 2023</p>	<p>بحث دور خدمات منصات التمويل الجماعي المتمثلة في التمويل والتدريب والاستشارات والتسويق في دعم التوجيه الريادي للمشروعات الصغيرة في جمهورية مصر العربية</p>	<p>الدراسة الخامسة</p>
<p>تبين ان منصات التمويل الجماعي الناشطة في بعض البلدان أسهمت في تمويل عدد من الشركات الناشئة ما من شأنه ان يساعد في سد الفجوة التمويلية المتعلقة بالاستثمارات في الشركات الناشئة</p>	<p>المكان: الجزائر السنة: 2023</p>	<p>تهدف الى بناء أساس نظري وتحليلي حول موضوع التمويل الجماعي بصفته مصدر تمويل للشركات الناشئة</p>	<p>الدراسة السادسة</p>
<p>وقد توصلت النتيجة مفادها ان الاقتصاد الجزائري يحقق مؤشرات دون المستوى للشمول المالي وله تجربة محتشمة في التمويل الجماعي والامر الذي يلزم الحكومة في الإسراع بوضع الأرضية والبنية التحتية الرقمية والتنظيمية والقانونية الكفيلة بخلق فرص للتمويل الجماعي وبالتالي النهوض بالشركات الناشئة والمقاولات</p>	<p>المكان: الجزائر السنة: 2023</p>	<p>لقاء المزيد من الضوء على منصات التمويل الجماعي كأحد اهم قنوات التمويل الذي ظهرت في إطار تنامي دور التقنيات المالية الحديثة واستعراض مؤشرات الشمول المالي في الجزائر واهم العراقيل التي تحول دون تحقيقه</p>	<p>الدراسة السابعة</p>

الصغيرة والمبتكرة وبالتالي تحقيق الشمول المالي			
أحد أهم مخرجات التكنولوجيا الحديثة وهي منصات التمويل التشاركي باستخدام تقنية البلوك تشين إضافة أنها ليست جديدة في حد ذاتها وإنما الجديد هو تطوير بعض المبادئ القديمة وادماجها بالتكنولوجيا الحديثة أي ظاهرة حدثت بسبب التطور التكنولوجي فقط	المكان: الإمارات العربية المتحدة السنة: 2023	لقاء الضوء على مدى إمكانية استخدام تكنولوجيا البلوك تشين في عمليات التمويل التشاركي من خلال العقود الذكية	الدراسة الثامنة
توصلت الدراسة الى وضع تصور مقترح لإنشاء منصة التمويل الجماعي كصيغة مقترحة لتنوع مصادر تمويل التعليم الجامعي المصري على ضوء تجربة بعض جامعات المملكة المتحدة	المكان: جمهورية مصر العربية السنة: 2023	التعرف على الأسس النظرية للتمويل الجماعي في الأدبيات التربوية المعاصرة والكشف عن تجارب بعض جامعات المملكة المتحدة في استخدام منصات التمويل الجماعي كصيغة للتمويل الجامعي	الدراسة التاسعة
ان المنصات تتفق بما فيها الأجنبية والعربية في تعدد القطاعات الموضوعية للحملات وتعدد وسائل الدفع الالكترونية وتختلف في النموذج الذي تتبناه والنطاق الجغرافي لأصحاب الحملات والرسوم المستحقة	المكان: جمهورية مصر العربية السنة: 2020	الى استكشاف منصات التمويل الجماعي الأجنبية والعربية للوقوف على أبرز خصائصها واستعراض نماذج من مشروعات مؤسسات المكتبات المتاحة على منصات التمويل الجماعي	الدراسة العاشرة

خلاصة الفصل الأول:

نستنتج في هذا الفصل الذي تم التطرق فيه الى اهم المفاهيم لموضوع الدراسة مجزا الى مبحثين ، تناولنا في المبحث الأول مراجعة الادبيات السابقة لمنصات التمويل الجماعي من مفاهيم و أنواع و أهمية الى الاهداف الاجتماعية لمنصات التمويل الجماعي و هي إشكالية دراستنا حيث توصلنا ان من بين اهم اهداف لمنصات التمويل الجماعي هو تحقيق الاستدامة الاجتماعية و تعني بناء مجتمع عادل دون استبعاد فئات

معينة أي توفير فرص متساوية لجميع افراد المجتمع و هو ما ينص عليه مبدا العدالة الاجتماعية و بالتالي تعزيز الشمول المالي ، و من ثم تم التطرق الى اليات العمل بهذه المنصات ، اما في المبحث الثاني تم عرض الدراسات السابقة لموضوع دراستنا بعد ذلك تم تلخيصهم و مقارنتهم من خلال الأهداف ، الاطار الزمني و المكاني ثم النتيجة و لاستكمال هذا البحث سنقوم بدراسة تطبيقية في شكل عرض مشروع مؤسسة ناشئة و سيتم التطرق الى ذلك في الفصل الثاني .



الفصل الثاني:

عرض مشروع لنيل شهادة مؤسسة

ناشئة في إطار القرار الوزاري 1275



تمهيد:

في العقود الأخيرة يشهد العالم تحولا و تطورا جذريا في مجال التكنولوجيا و الذي أدى الى المماس بالعديد من القطاعات ابرزها القطاع المالي و الذي بات يشهد انتقالا رهيبا من النمط الكلاسيكي نحو ما يعرف بالتكنولوجيا المالية (FINTECH) و التي تشير الى دمج التكنولوجيا في الخدمات المالية بهدف تحسين تقديمها و زيادة سهولة الوصول اليها حيث يشمل هذا المصطلح مجموعة واسعة من التطبيقات كالبانوك الالكترونية و تطبيقات الدفع و العملات الرقمية و الإقراض عبر المنصات و الاستشارة الرقمية حيث تهدف جميعها الى تقليل التكلفة و تقديم خدمات مالية مبتكرة تركز على العميل.

و من جهة أخرى اتجهت الجزائر في السنوات الأخيرة الى دعم روح الابتكار و المنافسة بين الشباب أولها من خلال ابراز مبادرة حكومية في مجال الشركات الناشئة فقد كان القرار الوزاري 1275 المتضمن شهادة شركة ناشئة -براءة اختراع الذي فتح باب لجميع الطلبة للإبداع و الابتكار لخلق مشاريع رائدة في شتى المجالات فحسب تصريح وزير اقتصاد المعرفة و المؤسسات الناشئة و المؤسسات المصغرة "نور الدين واضح" انه اكد على أهمية التكنولوجيا المالية في تطوير الاقتصاد الوطني مشيرا الى انه سنة 2025 ستكون "سنة التكنولوجيا المالية بامتياز" و ذلك من خلال تنوع مصادر التمويل و انشاء صناديق استثمارية عامة و خاصة.

ومن هنا قررت العمل بجد للانخراط ضمن هذا القرار لأكون بذلك مساهمة لإيجاد حل لمشكلة من مشاكل التي يعاني منها فئة من فئات المجتمع.

قائمة المحتويات:

يتكون من خمس محاور أساسية وهي:

- 1 المحور الاول: تقديم المشروع.
- 2 المحور الثاني: الجوانب الابتكارية.
- 3 المحور الثالث: التحليل الاستراتيجي للسوق.
- 4 المحور الرابع: خطة الإنتاج والتنظيم.
- 5 المحور الخامس: النموذج الاولي.

المحور الأول: تقديم المشروع

1_ فكرة المشروع:

1-1 المشكلة :

تعاني فئة المشاريع الفلاحية الصغيرة أو صغار المزارعين في الجزائر من محدودية الوصول إلى الخدمات المالية، وعلى رأسها التمويل، وذلك بسبب القيود التي تفرضها البنوك التقليدية، إضافة إلى غياب حلول تمويلية بديلة، ما أدى إلى انخفاض الإقبال على هذه المشاريع بالنسبة للفئات التي لا تمتلك رؤوس أموال كبيرة تسمح لها بالاستثمار (الزراعة العائلية المحدودة).

يُعد القطاع الفلاحي أحد الركائز الأساسية للاقتصاد الوطني الجزائري، حيث بلغ إنتاجه ما يقارب 37 مليار دولار، مساهماً بنسبة تُقدَّر بـ 15% من الناتج المحلي الخام، ليحتل بذلك المرتبة الثانية بعد قطاع المحروقات. كما يشكل مصدراً رئيسياً للتشغيل، إذ يوفر أكثر من 2.6 مليون منصب شغل، ما يمثل نسبة معتبرة من اليد العاملة الوطنية، ويعكس دوره المحوري في دعم التنمية الريفية والحد من البطالة.

وفي إطار الرؤية الاستراتيجية لتعزيز الأمن الغذائي، وضعت الدولة برنامجاً طموحاً يهدف إلى توسيع المساحات المزروعة، لا سيما في ولايات الجنوب، من خلال استصلاح مليون هكتار بالاعتماد على أنظمة الري الحديثة. وتركز هذه الاستراتيجية على تطوير إنتاج ثلاث محاصيل استراتيجية هي: القمح الصلب، الشعير، والذرة الصفراء، بهدف بلوغ مستويات عالية من الإنتاج وتحقيق الاكتفاء الذاتي.

وُترافق هذه الجهود سلسلة من الإجراءات الداعمة، تشمل تحفيز الاستثمار الفلاحي، وتوفير التسهيلات العقارية والمالية، وتحسين سلاسل الإنتاج والتوزيع، في سبيل بناء منظومة فلاحية حديثة، منتجة ومستدامة.

1-2 شرح الفكرة (الحل المقترح) :

YUSER منصة رقمية مبتكرة تهدف إلى سد فجوة التمويل التي تواجهها المشاريع الفلاحية الصغيرة في الجزائر عن طريق ربط بين الفلاحين الصغار والمستثمرين. من خلال دمج تقنيات التكنولوجيا المالية (FinTech) مع التمويل التشاركي الإسلامي، تسعى **YUSER** إلى توفير حلول تمويلية مرنة وشفافة لصغار الفلاحين، مما يعزز الشمول المالي والتنمية الاقتصادية المستدامة، حيث تدمج بين التكنولوجيا المالية Fin Tech والخدمات الزراعية بهدف توفير تمويل للمشاريع الفلاحية الصغيرة. تسعى المنصة -بجانب خدماتها التمويلية من خلال التمويل الجماعي- إلى تقديم خدمة التمويل بأسلوب تشاركي إسلامي، وبالتالي تُعزز دورها في دعم الشركات الناشئة والصغيرة.

فيما يتعلق بمكان تنفيذ المشروع "YUSER"، سيتم إطلاقه مبدئيًا في المناطق الريفية ذات النشاط الفلاحي المكثف، مع إعطاء الأولوية للولايات والمناطق التي تعاني من ضعف في التمويل ونقص في الدعم المؤسسي بداية من ولاية ورقلة. بعد ذلك ستُعمد آلية توسعية تدريجية تهدف إلى تعميم استخدام المنصة على المستوى الوطني، ثم توسيع نطاقها لاحقًا إلى المستوى الإقليمي.

2_ القيم المقترحة للمشروع:

يمكن ليسر ان تخلق قيمة مضافة للزبائن من خلال:

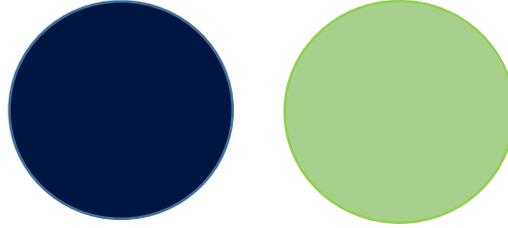
- الربط بين أصحاب المشاريع الفلاحية الصغيرة والمستثمرين الأفراد؛
- اعتماد خدمة من خدماتها على صيغ التمويل الإسلامي، بما يضمن الامتثال لأحكام الشريعة الإسلامية وتعزيز موثوقية التعاملات.
- تخفيض الحد الأدنى للمشاركة في التمويل، مما يساعد المستثمرين الأفراد على الاستثمار خاصة فئة الشباب ابتداء من 2 مليون سنتيم وهو مبلغ صغير مقارنة بالمنصات المنافسة.
- توزيع المخاطر إضافة الى الحد منها وذلك للحفاظ على أموال المستثمرين وذلك بالطرق الآتية:
- **KYC**: وهي اختصاراً لجملة **KNOW YOUR CUSTOMER** أي اعرف عميلك وهي إجراء يقتضي يطلب وثائق شخصية من العميل كالهوية الوطنية / جواز السفر أو فواتير الماء/الكهرباء.
- وضع صور في جميع مراحل المشروع (صور تتمثل في: الأرض، معدات، أسمدة بذور، ...)
- حد التقديمات الدورية لمعرفة الممولين عن مدى استمرارية المشروع.
- تقديم معلومات شخصية كالاسم واللقب ورقم الهاتف.
- سهولة الاستخدام وذلك من خلال توفير منصة بمختلف اللغات أبرزها العربية، إضافة الى الوصول لعملية التسجيل بطرق بسيطة جداً نظراً لضعف الثقافة التكنولوجية في تلك المناطق بسبب الظروف المعيشية.

1_1 تسمية المنصة:

يسر **YUSER**، بمعنى انها جاءت محاولة لتيسير الحياة لفئتين محورتين هما: صغار المزارعين والمستثمرين الافراد وذلك من خلال تقديم الدعم المالي لتجسيد مشاريع الفلاحية على ارض الواقع وبالتالي نصل الى تحقيق الامن الغذائي من جهة والشمول المالي من جهة أخرى.

1-2 العلامة التجارية للمنصة:

شكل رقم (2.2): يوضح العلامة التجارية وألوان المنصة



✓ اللون الأزرق الداكن:

يمثل اللون الأزرق الداكن التكنولوجيا والمال والازدهار وهو الجزء الأساسي من المشروع.

✓ اللون الأخضر:

يمثل اللون الأخضر لون الطبيعة والحياة والفلاحة وهي الجزء الثاني من المشروع.

3_ فريق العمل:

رئيسة المشروع:

تتولى قيادة المشروع الطالبة حجاج أميرة هبة الرحمان، التي تدرس في السنة الثانية ماستر تخصص مالية مؤسسة بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير بجامعة قاصدي مرباح ورقلة.

تتمثل مهامها في الإشراف الشامل على المشروع بمختلف مراحلها، بما في ذلك التخطيط، المراقبة، التنفيذ، وتطوير استراتيجية السوق.

إلى جانب تكوينها الأكاديمي، تتمتع الطالبة بخبرة عملية من خلال مشاركتها في عدة دورات تدريبية وحصولها على شهادات معتمدة، منها:

• دورة تدريبية حول التسيير متعدد الثقافات مقدمة من شركة توتال إنيرجي Total ENERGIES (التاريخ والمكان)

• دورة تدريبية مقدمة من الشريك الرسمي RED MED بالتعاون مع INJAZ EL DJAZAIR.

4_ أهداف المشروع:

• يُرتقب تطوير وإطلاق النسخة التجريبية من منصة YUSER للتمويل الجماعي الموجه لصغار الفلاحين في الجزائر، وذلك خلال الربع الأول من عام 2026، على أن يتم تدشينها ميدانياً في

ولاية ورقلة كنقطة انطلاق. وتهدف المنصة، في مرحلتها الأولى، إلى تسجيل 500 فلاح و100 مستثمر خلال السنة الافتتاحية، مع العمل على تمويل 200 مشروع فلاحى بقيمة إجمالية تُقدَّر بـ 50 مليون دينار جزائري.

- وفي إطار التوسع التدريجي، تخطط المنصة إلى تغطية 10 ولايات إضافية في مختلف أنحاء الوطن بحلول نهاية سنة 2027، مما يضمن انتشاراً أوسع وفعالية أكبر في دعم الفلاحة الوطنية.
- كما سيتم تطوير واجهة المستخدم لتكون أكثر بساطة ووضوحاً، بما يُسهّم في رفع معدل إتمام عمليات التسجيل بنسبة 25%، إلى جانب زيادة عدد المستخدمين النشطين بشكل ملحوظ.
- ولتعزيز مصداقية المنصة وتوسيع قاعدة مستخدميها، سيتم العمل على بناء شراكات استراتيجية مع ما لا يقل عن 5 مؤسسات مالية أو زراعية، وذلك في أفق نهاية عام 2026، بما يضمن دعماً مؤسسياً أقوى واستدامة طويلة المدى للمشروع.

المحور الثاني: الجوانب الابتكارية

1_ طبيعة الابتكارات:

- تقدم **YUSER** عددًا من الابتكارات الرائدة التي تجعلها مميزة، وهي:
 - الابتكار التكنولوجي: يعتمد المشروع على توظيف تقنيات التحول الرقمي في مجال التمويل الزراعي، من خلال دمج مفاهيم الزراعة الذكية والتكنولوجيا المالية (**Fintech**)، بهدف تحسين كفاءة التمويل وتوسيع نطاق الوصول إلى الخدمات.
 - الابتكار الاجتماعي: يقدم المشروع نموذجًا تمويليًا تشاركيًا متوافقًا مع مبادئ الشريعة الإسلامية، مما يعزز الشمول المالي ويستجيب للاحتياجات الثقافية والدينية للمجتمع المحلي.
 - الابتكار المؤسسي: يركز المشروع على هيكل تنظيمي مرن ومتكامل، يجمع بين الخبرات الزراعية والمالية، ويعتمد نموذج حوكمة يضمن الشفافية والمساءلة ويعزز مشاركة مختلف الأطراف المعنية. وقد تم تصنيف هذا المشروع ضمن مجال ابتكارات السوق وأيضًا ضمن الابتكارات المتزايدة والسبب كالاتي:

- استهداف فئات جديدة في الأسواق الجزائرية وهي: فئة صغار المزارعين الباحثين عن التمويل المناسب، وفئة الشباب الذين يملكون مدخرات صغيرة ويبحثون عن فرص تمويلية مناسبة.
- استخدام التكنولوجيا المالية: في الآونة الأخيرة شهد العالم تحولًا جذريًا في القطاع المالي من الصناعة المالية التقليدية إلى التكنولوجيا المالية، وتزايد الطلب على أدوات دفع آمنة ومرنة، إضافة إلى أدوات الذكاء الاصطناعي كالبيانات الضخمة **Big data** وسلاسل الكتل **Block Chain** والحوسبة السحابية **Cloud computing** ومنه التشجيع على الرقمنة وهذه فرصة جيدة للمشروع.
- **YUSER** والتي يمكن أن تقدم خدمات متنوعة منها خدمة الاستشارة، تقييم المشاريع، و خدمة التمويل بأحد أساليب التشاركية الإسلامية.

2_ عراقيل الابتكارات:

تتمثل العراقيل التي قد تصادف المشروع:

• عدم تأكد السوق:

- الخوف من الاستثمار ناتج عن ضعف ثقافة للتكنولوجيا المالية (عدم استرداد الأموال).
- السوق الجزائرية لم تعطي بيانًا أو قانون تفصيلي بخصوص منصات التمويل الجماعي رغم ان هناك العديد من المنصات الرائدة في السوق.

• عدم التأكد التكنولوجي:

- ضعف البنية التحتية الرقمية (الانترنت).
- الخوف من الهجمات الالكترونية والامن السيبراني.

3_الاستراتيجيات المقترحة لتجاوز التحديات والعراقيل القائمة:

ا. لمواجهة عدم تأكد السوق: وذلك من خلال

1. تعزيز التوعية والتثقيف المالي والتكنولوجي:
 - تنظيم ورشات عمل ودورات تدريبية لصغار المستثمرين والفلاحين حول مفهوم التمويل الجماعي، وأمان التكنولوجيا المالية.
 - إنتاج محتوى رقمي مبسط (فيديوهات، منشورات، ندوات مباشرة) يشرح كيفية عمل المنصة وضمانات استرداد الأموال.
2. بناء الثقة عبر الشفافية والنتائج الملموسة:
 - إطلاق مشاريع تجريبية صغيرة (**pilotes**) لتقديم قصص نجاح ملموسة يمكن عرضها كدليل على فعالية النظام.
 - إنشاء آلية واضحة وشفافة لتتبع المشاريع ومردوديتها وتقديم تقارير دورية للمستثمرين.
3. العمل على مستوى السياسات والتشريعات:
 - التواصل مع الهيئات التنظيمية لتسجيل المنصة بشكل قانوني (مثل شركات الدفع الإلكتروني، أو المؤسسات الناشئة **fintech**)

اا. لمواجهة عدم التأكد التكنولوجي:

1. تحسين البنية الرقمية للمنصة:
 - تطوير نسخة خفيفة وسريعة الاستجابة من المنصة يمكن الوصول إليها حتى في المناطق ذات الإنترنت الضعيف.
2. تعزيز الحماية الإلكترونية:
 - اعتماد بروتوكولات حماية قوية (تشفير البيانات، المصادقة الثنائية).
 - التعاون مع مزودي خدمات أمن سيبراني لضمان المراقبة المستمرة للمنصة والتصدي للهجمات المحتملة.
3. بناء شراكات تقنية:
 - عقد شراكات مع شركات تكنولوجيا محلية لتعزيز الأداء التقني وضمان الصيانة المستمرة.
 - الاستفادة من برامج دعم الابتكار التي تقدمها الهيئات الحكومية (مثل برامج دعم التحول الرقمي).

المحور الثالث: التحليل الاستراتيجي للسوق

1_ عرض القطاع السوقى:

لضمان دقة التوجيه الاستراتيجى لمنصة **YUSER**، تم اعتماد مقاربة منهجية لتحليل السوق، تركز على ثلاث مستويات رئيسية: السوق الإجمالى القابل للاستهداف (**TAM**)، السوق القابل للخدمة (**SAM**)، والسوق القابل للتحقيق (**SOM**)، بالإضافة إلى تحديد شريحة المستخدمين الأوائل (**Earlyvangelists**) وهم كالاتى:

• السوق الإجمالى القابل للاستهداف: (**TAM – Total Addressable Market**)

يمثل **TAM** الحجم الكلى للسوق الذى يمكن للمنصة استهدافه فى حال غياب القيود التنظيمية أو الجغرافية.

فى الجزائر، يُقدّر عدد صغار الفلاحين بحوالى 1.14 مليون فلاح. وبافتراض أن كل فلاح يحتاج إلى تمويل سنوى متوسط بقيمة 450,000 دينار جزائرى، فإن حجم السوق الإجمالى يصل إلى ما يقارب 630 مليار دينار جزائرى.

• السوق القابل للخدمة: (**SAM – Serviceable Available Market**)

يشير **SAM** إلى الجزء من **TAM** الذى يمكن للمنصة خدمته فعلياً فى ظل القيود الحالية. فى المرحلة الأولى، تستهدف المنصة ولايات الجنوب الشرقى، وعلى وجه الخصوص ولاية ورقلة، حيث بلغ عدد الفلاحين المسجلين لدى الصندوق الجهوى للتعاون الفلاحى حوالى 13.923 فلاح.

بناءً على نفس معدل التمويل السنوى، يُقدّر **SAM** بحوالى 6.265 مليار دينار جزائرى

• السوق القابل للتحقيق: (**SOM – Serviceable Obtainable Market**)

يعكس **SOM** الحصة الواقعية التى يمكن للمنصة تحقيقها من السوق القابل للخدمة خلال المدى القصير، بناءً على الإمكانيات الحالية والمنافسة فى السوق. إذا استهدفت المنصة جذب 5% من الفلاحين ضمن **SAM** خلال السنة الأولى، فإن حجم السوق المتوقع تحقيقه يبلغ نحو 313.25 مليون دينار جزائرى.

• المستخدمون الأوائل: (**Earlyvangelists**)

تشكل فئة المستخدمين الأوائل عنصرًا محوريًا فى مراحل الإطلاق الأولى للمنصة. وتضم هذه الفئة الفلاحين الذين:

• يدركون التحديات التمويلية التى تواجههم ويسعون لحلول بديلة عن القنوات التقليدية.

- منفتحون على الابتكار ومستعدون لتجربة منصات جديدة والمساهمة في تطويرها من خلال تقديم تغذية راجعة.
- يمتلكون توجهًا رقميًا، مثل الفلاحين الشباب الذين يستخدمون التكنولوجيا في تسيير نشاطهم الفلاحي.
- يقودون مشاريع مبتكرة أو مستدامة ولديهم تجارب سابقة مع التمويل الرقمي أو الجماعي. إن التركيز على هذه الفئة في البداية يُعد استراتيجية أساسية لتعزيز موثوقية المنصة، تحسين خدماتها، وتوسيع قاعدتها لاحقًا بشكل مستدام.

1_1 السوق المحتمل:

وهو مجموعة من مستثمرين الافراد او المؤسسات التي من المحتمل ان تكون ضمن فئة الممولين ل **YUSER** الراعين لها ومن بين هذه المؤسسات هي:

- مستثمرين الافراد
- البنك الوطني للفلاحة BNA من الممكن ان يكون طرفا ممولا لهذه المنصة
- البنوك والشبابيك الإسلامية
- الوكالة الوطنية لتنمية الاستثمار
- الصندوق الوطني للتعاون الفلاحي
- كل شخص يبحث عن الاستثمار في المجال الفلاحي
- كل شخص معنوي او مادي يدعم التكنولوجيا المالية بما فيها منصات التمويل الجماعي و الهيئات الحكومية التابعة لقطاع الفلاحي والتي تريد رقمنة المجال الفلاحي

1_2 السوق المستهدف:

قبل التطرق للسوق المستهدف لابد من ضبط وتحديد الفئة المستهدفة وذلك من 3 معايير رئيسية وهي:

جدول رقم(2.4): يمثل الفئة المستهدفة للمشروع.

<p>المعيار الجغرافي</p> <p>البلد: الجزائر الولاية: ورقلة</p> <p>المدن: جميع الدوائر والقرى بما في ذلك قرية أولاد موسى. حاسي بن عبد الله. نقوسة وغيرهم ثم التوسع في باقي الوطن</p>	
<p>المعيار الديموغرافي</p> <p>الجنس: انثى وذكر العمر: من السن القانوني 19 سنة فما فوق الوظيفة: كل الأشخاص الموظفين او البطالين</p>	
<p>المعيار النفسي</p> <p>ونقصد به اشخاص التي لديهم صفات معينة مثل الأشخاص الذين يرغبون بالتمويل الكامل او التمويل الجزئي</p>	

المصدر: من اعداد الطالبة.

1_3 الفئة المستهدفة:

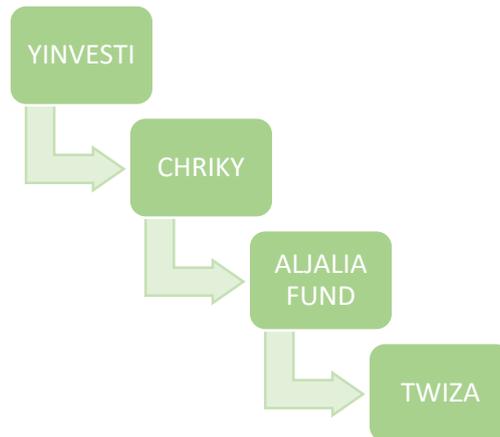
1. صغار المزارعين وهم الفئة الأساسية التي تستهدفها المنصة.
2. مستثمرين الافراد سواء موظفين او بطالين.
3. الأشخاص الذين يبحثون عن التمويل الاسلامي.

2_ قياس شدة المنافسة:

لقياس شدة المنافسة لابد من تحديد المنافسين المباشرين والغير المباشرين وحصصهم السوقية إضافة الى نقاط قوتهم وضعفهم حيث تم تلخيصها في جدولين وهي كالاتي:

2_1 المنافسين المباشرين:

شكل رقم (2.3): يوضح أبرز المنصات المنافسة.



المصدر: من اعداد الطالبة

جدول رقم(2.5): يمثل اهم المنصات المنافسة مع نفاك قوتهم وضعفهم.

اسم المنصة	نوعها	الحصة السوقية التقديرية	نقاط القوة	نقاط الضعف
YINVESTI	استثمار تساهمي جماعي قائم على الاسهم	الأكبر حاليًا (رائدة ومُرخصة من COSOB)	أول منصة مرخصة - واجهة احترافية - ثقة قانونية	لا تستهدف القطاع الفلاحي، ولا تستعمل صيغ شرعية
CHRIKY	استثمار قائم على الأسهم	صغيرة / ناشئة	واجهة حديثة - دعم للشركات الناشئة	جديدة جدًا - غير معروفة على نطاق واسع
TWIZA	تمويل جماعي قائم على التبرعات	صغيرة - مجتمعية	تواصل إنساني واجتماعي قوي	لا تعمل وفق نموذج استثماري - غير مستدامة
ALJALIA FUND	تمويل من الجالية و قائمة على التبرعات	صغيرة جدًا	دعم خارجي - استهداف مشاريع محلية	غير مربوطة ببنية قانونية جزائرية قوية

المصدر: من اعداد الباحثة باستخدام أداة من أدوات الذكاء الاصطناعي.

روابط للمنصات المنافسة:

منصة YINVESTI : <https://yinvesti.dz/ar>

منصة CHRIKY : <http://www.chriky.com>

منصة TZIWA : twiza.net

منصة ALJALIA FUND : <https://aljaliafund.org/>

2_2 المنافسين الغير مباشرين:

جدول رقم(2.6): يمثل المنافسين الغير المباشرين.

نقاط الضعف	نقاط القوة	طبيعتها	الجهة
شروط صعبة - لا تلائم صغار الفلاحين	موارد مالية ضخمة - فروع منتشرة	بنك حكومي	البنك الوطني للفلاحة BNA
تمويل غير دائم	تمويل مباشر الذي يلائم الفلاحين	دعم حكومي	الصندوق الوطني للتنمية الزراعية CNDA
لا توفر تمويل مستدام	وصول للمناطق الريفية - دعم اجتماعي	تبرعات	الجمعيات الخيرية
محدود لا يغطي مشاريع كبيرة	سهل وسريع	غير رسمي	التمويل الذاتي او العائلي

المصدر: سابق الذكر.

2_3 أبرز الخطط الفعالة للتعامل مع الشركات المنافسة: لاكتساح السوق لابد من وضع استراتيجيات وخطط للتميز والتفرد، نذكر منها:

1. التركيز على سوق محددة: (Niche Focus)

- اختيار شريحة سوق ضيقة وغير مستهدفة حاليًا من قبل المنافسين، مثل:
- صغار الفلاحين في المناطق النائية.
- الشباب الفلاحين المهتمين بالتحول الرقمي مع تقديم عروض مغرية.

2. استراتيجية التسعير الذكية:

- اعتماد سياسة تسعير مرنة وتنافسية، أو توفير عمولات منخفضة في المرحلة الأولى لاجتذاب المستخدمين إضافة الى تخفيض تحديد الحد الأدنى للاستثمار.
- تقديم عروض تحفيزية للمستثمرين الأوائل أو مكافآت للفلاحين النشطين من خلال حضور دورات او ورشات مجانية.

3_الاستراتيجيات التسويقية:

قبل الخوض في الاستراتيجيات لابد من دراسة سلوكيات العملاء:¹⁵
شكل رقم(2.4): يمثل سلوكيات العملاء.



لنجاح أي مشروع لابد من وضع استراتيجية تسويقية فعالة وهي:
الاستراتيجية التنويعية :

وهي التنويع في الخدمات وفي أدوات التسويق للوصول لعدد أكبر من الجمهور نذكر منها:

- التسويق الرقمي: **Digital Marketing**

والتي تجعلنا التحكم في تخفيض التكاليف وذلك من خلال عدة طرق وهم:

➤ الترويج عبر وسائل التواصل الاجتماعي.

➤ تسويق بالمحتوى.

➤ الاستعانة بالمؤثرين في وسائل التواصل الاجتماعي.

¹⁵ Dan Lok 'The Ultimate Playbook for Supercharging Your Sales Funnel Performance and Conversion Rates ' DanLok.com. 2025/07/06 تم الاطلاع عليه يوم

➤ الترويج على المنصة في حد ذاتها من خلال وضع تجارب سابقة.

- التسويق الشفهي **Word of mouth marketing** :

وهو أحد اقوى الاستراتيجيات التسويقية وب 0 تكلفة والتي تعتمد على الزبون في حد ذاته أي يصبح الزبون هو المسوق لمنتجك من خلال توصيات شخصية بين الزبائن لذا من المهم جدا كسب الزبون اعتمادا على مبدأ التسويقي " زبون دائم أفضل من 10 زبائن محتملين. بالإضافة الى الاعتماد على وسائل تقليدية كالتسويق عبر الإعلانات الورقية والمشاركة في الصالونات الدولية وغيرها.

-الاستعانة بالبنوك الإسلامية للتعريف بالمنصة لدى زبائنها خاصة فيما يتعلق بصيغة المراجعة نظرا انها الأكثر تداولاً فيها.

المحور الرابع: خطة الإنتاج والتنظيم

1_تحليل سلسلة القيمة:

وذلك بالاستعانة بنموذج ميشال بوتر **Michael Porter** لتحليل سلسلة القيمة على المشروع والهدف منه هو تحديد نقاط القوة والضعف إضافة الى تحديد مصادر القيمة للمشروع بذلك يخدمنا لتحقيق ميزة تنافسية مستدامة.

أ- الأنشطة الأساسية:

- الطلبات (الواردة): تتمثل في عرض مشاريع الفلاحين في المنصة، وجمع بيانات الشخصية للفلاحين إضافة الى المعلومات التفصيلية عن مشاريعهم، تخزين هذه المعلومات في قاعدة بيانات مع التنظيم لتسهيل تقييمها فيما بعد.
- العمليات: ويقصد بها تقييم المشاريع من قبل خبراء، عرضها على الممولين، التحكم في جولات التمويل، وضمان سير العمليات خاصة التقنية بسهولة.
- الطلبات(الصادرة): وهي تحويل الذي تم جمعها من الطرف المستثمرين من مال(الممولين) الى صغار المزارعين بعد دراسة مشاريعهم.
- جانب التسويقي للمنصة: وذلك باتباع الاستراتيجيات الذي تم ذكرهم سابقا من التسويق الرقمي وعبر البنوك والصالونات الدولية، ورشات عمل ودورات تدريبية مجانية، ضمان جودة وسهولة ومرونة استخدام المنصة.
- بعد جولة التمويل: أي تقديم تحديثات دورية للمولين عبر صور او احصائيات كما ذكرت سابقا إضافة الى محاولة معالجة المشاكل والشكاوى.

ب-الأنشطة التكميلية:

- الهيكل التنظيمي للمؤسسة: ويشمل إدارة المشروع والشؤون القانونية والتنظيمية والسياسات الداخلية بالإضافة إلى تسيير العمليات المالية والتقنية.
- إدارة الموارد البشرية: تضم المهام التي تؤدي إلى قبول وتدريب الشخصيات المتقنة في مجالات البرمجة، التسويق الرقمي، وتقييم المشاريع وخدمة العملاء.
- تأجير مكتب، شراء معدات مكتبية وتقنية متطورة.

1-1الموارد الرئيسية: وتتمثل فيما يلي:

1-الموارد المادية:

- مكتب اداري (مقر الشركة).

- معدات وتجهيزات: تتمثل في حواسيب متطورة التكنولوجيا، تجهيزات مكتبية، تجهيزات تقنية متطورة خاصة بالإنترنت.
- تهيئات أخرى: كالماء والكهرباء.

2-الموارد البشرية:

- مطور برمجيات: لصيانة وإدارة البيانات.
- مسوق رقمي: مكلف بخدمة التسويق والترويج لجذب العملاء وخاصة في المراحل الأولى.
- موظف مكلف بخدمة العملاء واستقبالهم والتعامل مع انشغالاتهم.

1-موارد المالية:

والمتمثلة في الأعباء والتكاليف وتنقسم الى نوعين:

3-1التكاليف الثابتة (Fixed Costs) تشمل:

- تكاليف تطوير وإنشاء وتصميم المنصة (تُسجَل كأصل غير ملموس amortissable).
- تكاليف البراءات والرخص (كالملكية الفكرية، شهادات الحماية، تسجيل النطاق).
- تكاليف شراء المعدات التقنية والمكتبية (مثل الحواسيب، الطابعات، الأثاث...).

3-2التكاليف المتغيرة (Variable Costs) تشمل:

- نفقات التسويق والإشهار (حملات رقمية، إعلانات ممولة).
- عمولات الاستشارات (تُحسب حسب عدد الفلاحين أو المستثمرين).
- تكاليف الصيانة الدورية للمنصة (حسب الاستخدام أو عدد التحديثات).
- أتعاب الاستشاريين (إذا كانت تُدفع لكل مهمة أو حسب عدد المستفيدين).

ومنه رقم الاعمال (حالة تفاؤل): **4.800.000** دج (حوالي **480** مليون سنتيم).

المنصة تحقق أرباحها من:

- عمولة على كل عملية تمويل ناجحة (مثلاً 5%)
- اشتراكات شهرية أو سنوية لبعض المستخدمين (premium)
- خدمات إضافية مثل الاستشارة، التكوين، تقييم المشاريع...

فرضيات واقعية للسنة الأولى:

- عدد المستخدمين النشطين: 200 مشروع فلاح و50 ممول
- معدل عمليات التمويل الشهرية: 20 عملية
- متوسط قيمة التمويل: 500.000 دج (50 مليون سنتيم).
- عمولة المنصة: 5% لكل عملية

الحساب التقريبي:

- 20 عملية × 12 شهر × 500.000 دج = 120.000.000 دج تمويل سنوي (12مليار سنتيم).

- 5% عمولة = 6.000.000 دج (600سنتيم)
نخصم منها بعض التكاليف والعروض المجانية في البداية، يكون رقم الأعمال

480, 000,000 سنتيم.

السنوات	سنة الاولى	سنة الثانية	سنة الثالثة	سنة الرابعة	سنة الخامسة
رقم الاعمال	480,000,000	480,000,000	720.000.000	513.600.000	528.000.000
نسبة النمو	0.01	0.01	0.05	0.07	0.10



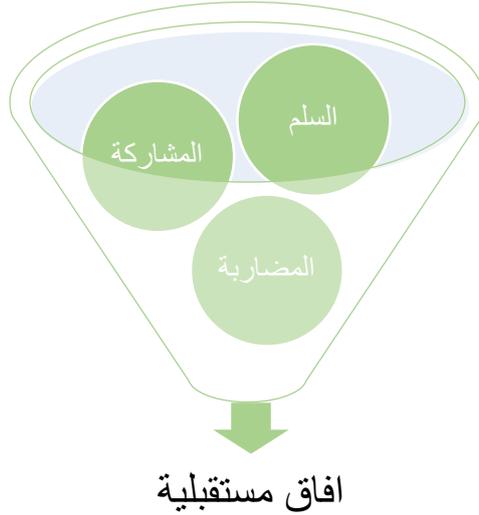
2_الشراكات الرئيسية:

- وهم الأشخاص او المؤسسات التي قد يحتاجها المشروع (رعاية) وهي أطراف تكميلية وهم: الجامعة وحاضنة الاعمال باعتبارها الداعم الأول للمشروع.

- مهندسين فلاحيين ومستشارين قانونيين.
- البنوك الإسلامية.
- شركات التكنولوجيا الحديثة والمنصات المنافسة.
- الصندوق الوطني لدعم المؤسسات الناشئة.

3_ افاق تطوير المشروع:

شكل رقم(2.5): يمثل افاق تطوير المشروع.



كأصحاب المشروع اقترحنا انه سيتم لاحقا تنوع في صيغ التمويل الإسلامي وعدم الاقتصار على صيغة واحدة، وذلك لجذب فئات من العملاء الذين لا يفضلون التعامل بالنوع التقليدي وكانت الصيغ المقترحة كالآتي:

1- المشاركة: **Mucharakah:**

الوصف: يدخل المستثمر شريكا في المشروع الزراعي، ويتقاسم الأرباح والخسائر بحسب النسبة المتفق عليها.

الاستخدام: تمويل المشاريع الزراعية طويلة الاجل، كالاتصالح الزراعي او تربية المواشي.
انواعها: مشاركة دائمة، مشاركة متناقصة (ينسحب المستثمر تدريجيا).

2- المضاربة: **Mudarabah:**

الوصف: يقدم المستثمر التمويل، بينما يتولى المزارع الادارة، ويتم تقاسم الأرباح حسب الاتفاق.
الاستخدام: في الحالات التي لا يمتلك فيها المزارع راس المال لكنه يتمتع بالخبرة الزراعية.

3- السلم: **Salam:**

الوصف: يدفع المستثمر او المستثمرين ثمن المحصول مقدما للمزارع، والمزارع يسلم المحصول عند الحصاد.

الاستخدام: تمويل الإنتاج الزراعي الموسمي (مثل القمح، الشعير، التمر،).
شرط أساسي: تحديد كمية ونوع المحصول ومكان وموعد التسليم بدقة.

المحور السادس: النموذج الأولي التجريبي



<http://yuser.x10.mx/>

1 Navigate to <http://yuser.x10.mx/>

FIRST NAME

LAST NAME

Email

Enter your email

Username

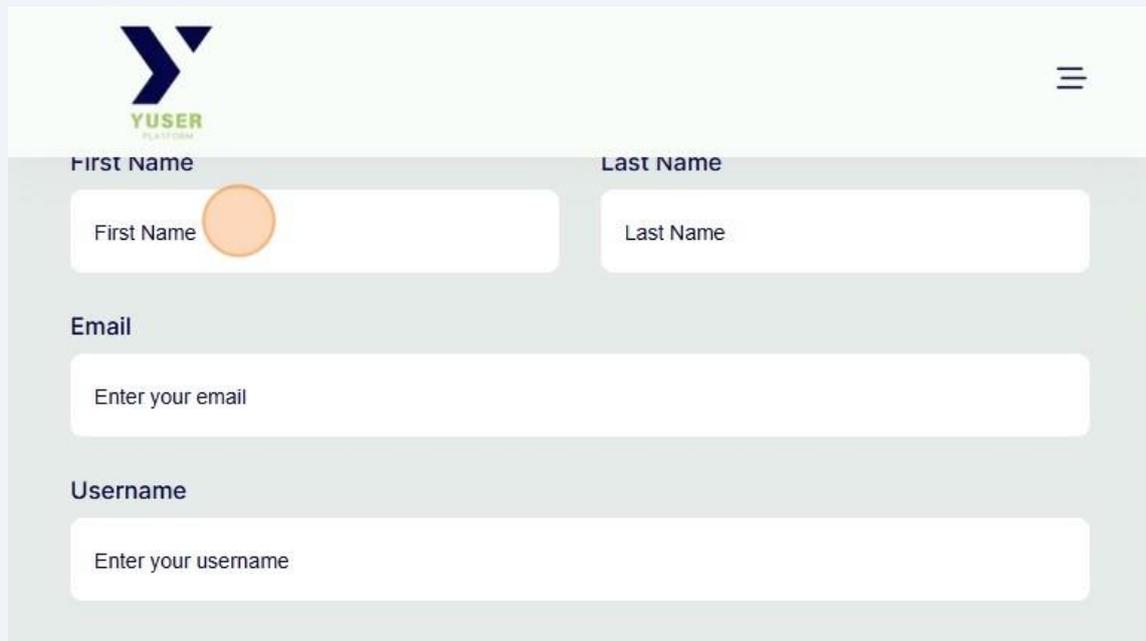
Enter your username

Phone Number

+880

Password

2 Click the "First Name" field.



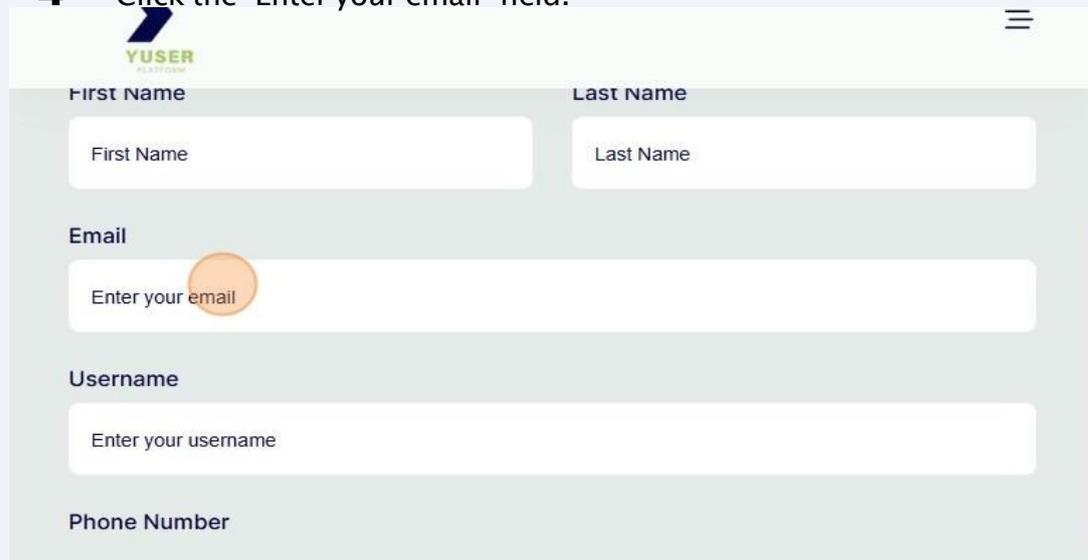
The screenshot shows the YUSER PLATFORM registration form. At the top left is the YUSER PLATFORM logo, and at the top right is a hamburger menu icon. The form is divided into four sections: "First Name" and "Last Name" (two columns), "Email", and "Username". Each section has a corresponding input field. An orange circle highlights the "First Name" input field.

3 Click the "First Name" field.



This screenshot is identical to the one above, showing the YUSER PLATFORM registration form. The orange circle highlighting the "First Name" field is present, indicating the next step in the process.

4 Click the "Enter your email" field.



The screenshot shows a registration form for 'YUSER PLATFORM'. At the top left is the logo, and at the top right is a hamburger menu icon. The form contains several input fields: 'First Name' and 'Last Name' (two columns), 'Email' (with an orange circle highlighting the placeholder text 'Enter your email'), 'Username' (with placeholder text 'Enter your username'), and 'Phone Number'. A vertical blue line is on the right side of the form.

5 Click the "Enter your username" field.



The screenshot shows the same registration form as above, but with an orange circle highlighting the 'Enter your username' field. The 'Email' field is now above the 'Username' field. Below the 'Username' field is the 'Phone Number' field, which includes a dropdown menu for a country code (currently showing '+880'). At the bottom is the 'Password' field. A vertical blue line is on the right side of the form.

6 Click this telephone field.

Username

Enter your username

Phone Number

 +880

Password

Password



Confirm Password

7 Click the "Password" field.



Password

Password



Confirm Password

Confirm Password



Create Account

8 Click the "Confirm Password" field.

Password

Password



Confirm Password

Confirm Password



Create Account

Already have an account ? [Log In](#)

خلاصة الفصل الثاني:

قدمنا في هذا الفصل مشروع لمؤسسة ناشئة وتم التطرق الى ستة محاور، في الفصل الأول تم تقديم المشروع من المشكلة الى الحل و كيفية تجسيده على ارض الواقع و في المحور الثاني قمنا بتحديد الجوانب الابتكارية للمشروع و تضم طبيعة الابتكارات و اهم العراقيل التي ستواجه هاته الابتكارات، اما في المبحث الثالث تم تحليل الاستراتيجي للسوق من خلال ذكر اهم المنافسين من مستهدفين و محتملين إضافة الى اهم الفئة المستهدفة لهذا المشروع. في المحور الرابع تطرقنا الى خطة الإنتاج و التنظيم بعد ذلك تم اعداد ميزانية افتتاحية و جدول حساب النتائج في الفصل الخامس، و ختاماً عرض النموذج التجريبي الاولي للمنصة .

خاتمة

الخاتمة:

و في الأخير نكون قد حاولنا في هذا الموضوع دراسة دور منصات التمويل الجماعي كحل تمويلي للمشاريع الاقتصادية عامة و الشركات الناشئة و المصغرة خاصة بطرق تعتمد على التكنولوجيا بهدف تحقيق الاستدامة الاجتماعية و بالتالي تعزيز الشمول المالي .

و نكون بذلك اجبنا على إشكالية الدراسة : ماهو دور منصات التمويل الجماعي في تقديم حلول تمويلية مستدامة , من ناحية أخرى تم تقديم عرض مشروع مؤسسة ناشئة التي تعتبر كخطوة أولى في المشوار نحو مجرى تجسيده على ارض الواقع سنحاول بذلك الوصول حتى النهاية من اجل جعل المستحيل ممكنا و نطمح ان نجعل منصة YUSER منصة رائدة في السوق الجزائرية و منافسة لأكبر المنصات بأذن الله .

قائمة المراجع



مريم أحمد سعد المعداوي، دور خدمات منصات التمويل الجماعي في دعم التوجه الريادي بالتطبيق على المشروعات الصغيرة في جمهورية مصر العربية ، رسالة ماجستير، جامعة الأزهر، كلية التجارة – القاهرة، فرع البنات، 2023 .

1. مصطفى عبد الله ،كصيغة مقترحة لتنويع مصادر تمويل التعليم الجامعي المصري على ضوء تجربة بعض جامعات المملكة المتحدة ، مجلة العلوم التربوية ، 2023 .
2. فادي توكل ، التمويل التشاركي **crowdfunding** باستخدام البلوك تشين **block Chai** ، المجلة الدولية للفقهاء والقضاء و التشريع. ، مجلد 4 ، العدد 01 ، 2023 ، ص96-143 .
3. ط.د.صخري عبد الوهاب ، نحو تعزيز تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة من خلال التمويل الجماعي وإقراض النظير للنظير، مجلة اقتصاديات شمال افريقيا ، مجلد 18 ، العدد28، ص317-338 .
4. د.عماد البركات ، دراسة منصات التمويل الجماعي التعاوني في المملكة العربية السعودية، 2020 .
5. سليمان أسماء ، بن داودية وهيبية ، منصات التمويل الجماعي كمدخل للشمول المالي في الجزائر ،مجلة دراسات العدد الاقتصادي ،المجلد 14 ،العدد 2 ، ص109-124 .
6. عبد العزيز صلاح الدين ، عاشوري بدر الدين ، منصات التمويل الجماعي كبديل واعد لتمويل المؤسسات الناشئة والصغيرة والمتوسطة –دراسة حالة منصة شريكي **CHRIKY** الجزائرية ، مجلة اراء للدراسات الاقتصادية و الإدارية ، المجلد X ، العدد X ، ص 1-20 .
7. د.بن قيدة مروان و مجموعة من الباحثين، الكتاب الجماعي التكنولوجيا المالية و الابتكارات و الحلول الرقمية، جامعة يحي فارس بالمدينة –الجزائر-، كلية العلوم الاقتصادية و العلوم التجارية و علوم التسيير ،2021، ص17.
8. **CROWDFUNDING PUBLIC PROJECTS** ، 2019 ، **HONG .S& RYU .J** .
COLLABORATIVE GOVERNANCE FOR ACHIEVING CITIZEN CO-FUNDING OF PUBLIC GOODS.
9. هبة فتحي دنيا ، منصات التمويل الجماعي **Crowd funding** على الإنترنت: دراسة تحليلية مع التخطيط لدعم المكتبات في العالم العربي ، 2020 .

10. زعمي رمزي و بن مالك سارة، منصات التمويل الجماعي : بين النظري و التطبيق كألية لتمويل المؤسسات الناشئة في الدول العربية -مع الإشارة الى الجزائر- ، مجلة الاقتصاد و إدارة الاعمال، المجلد 07، عدد 01 (خاص) ،2023، ص41-59.
11. بوقادوم مهدي و مخبي يوسف، دور منصات التمويل الجماعي في نمو الصناعة المالية الإسلامية -دراسة حالة منصة ناسداك دبي للمرابحة- ، مذكرة مكملة لنيل شهادة الماستر، المركز الجامعي عبد الحفيظ بوالصوف ميله، معهد العلوم الاقتصادية و التجارية و علوم التسيير، فرع العلوم الاقتصادية، تخصص اقتصاد نقدي و بنكي، 2023.
12. سعودي صالح الدين وحماني عبد الرؤوف، منصات التمويل الجماعي كألية حديثة لتمويل المؤسسات الصغيرة و المتوسطة، مجلة البحوث الإدارية و الاقتصادية، 2020.
13. سليمان بلعور و خديجة بن حمدون، منصات التمويل الجماعي الإسلامي كألية لدعم ريادة الاعمال الاجتماعية _دراسة استعراضية لبعض المنصات النشطة في الوطن العربي، مجلة معهد العلوم الاقتصادية، المجلد 27، العدد 01 ، 2024 ، ص105_125.
14. د. سعد المغازي عبد المعطي محمود ، المرابحة المصرفية احكامها و ضوابطها دراسة فقهية ، مجلة أسيوط لبحوث الدراسات الإسلامية ، مجلد 01 ، العدد 03 ، 2019 ، ص381_440.
15. محمد عبد الرحمان عمر، دور ابعاد التسويق الريادي في تعزيز الاستراتيجيات التسويقية، مجلة العلوم الإنسانية لجامعة زاخو، مجلد05 ، العدد04، 2017، ص1207-1223 .
16. الهيئة العربية للاستثمار والإنماء الزراعي (2022)، فرص استثمارية واعدة تدرسها الهيئة العربية في الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، تاريخ الاطلاع 12 /12/ 2024 على الرابط: <https://bit.ly/43hYfnm>
17. ط.د.قيمش خولة و د.كتاف شافية، منصات التمويل الجماعي الإسلامية كأحد مصادر التمويل الحديثة لتحقيق التنمية الاقتصادية ، دراسة حالة منصة ETHIS للتمويل الجماعي الإسلامية ، مجلة التمويل و الاستثمار و التنمية المستدامة ، المجلد07 ، العدد 01 ، 2022 ، ص296-312.
18. ،Grand View Research, Inc
2024[https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/crowdfunding-](https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/crowdfunding-market-report)
market-report ، تاريخ الاطلاع 2025/05/25.
19. بولحبال زوبير، تحديات التمويل الجماعي المتوافق مع الشريعة دراسة حالة منصة "شكرة" ،المجلة الدولية للمالية الريادية، المجلد 03 ، العدد 01، 2020 .

20. Grand View Research. (2024). **Crowdfunding market size, share, & trends analysis report by type (Equity-based crowdfunding, Debt-based crowdfunding), by application (Food & Beverage, Technology, Media), by region, and segment forecasts, 2025–2030** (Report ID: GVR-4-68040-006-1, 130 pages). Grand View Research.
<https://www.grandviewresearch.com/>

21. <https://www.ifad.org>. تاريخ الاطلاع 2025/05/19 على الساعة 22:22

22. ط.د.مسيكة جنحي و ا.د.عبد الجليل بوداح، منصات التمويل الجماعي كألية مبتكرة للتذليل من إشكالية تمويل الشركات الناشئة-منصتي **CHRIKY** و **YINVESTI** ، مجلة البحوث الاقتصادية و المالية، المجلد 11، العدد 02، 2024، ص 483-506.

23. خلفاوي بسمة و ايت محمد محمد، منصات التمويل الجماعي كاداة بديلة لتمويل المؤسسات الناشئة-عرض بعض التجارب العربية مع الإشارة الى حالة الجزائر- ، 2022.

الملاحق



[Date]

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

وزارة التعليم العالي و البحث العلمي

جامعة قاصدي مرباح ورقلة

عنوان المشروع:

منصة تمويل جماعي لصغار المزارعين

مشروع لنيل شهادة مؤسسة ناشئة في إطار القرار الوزاري 1275

صورة العلامة التجارية



الاسم التجاري

YUSER

الإشراف

الإشراف	
التخصص	المشرف الرئيسي
قسم العلوم المالية و المحاسبة	عماني لمياء

الكلية	التخصص	فريق المشروع
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير	مالية مؤسسة	الطالب: حجاج اميرة هبة الرحمان

1. فكرة المشروع (الحل المقترح):

تتشأ الأفكار المبتكرة غالبا من الإشكاليات التي يواجهها الأفراد في حياتهم اليومية، إذ تشكل التحديات التي يواجهونها حافزا للتفكير في حلول عملية ومختلفة. ومن هذا المنطلق، فإن العديد من الابتكارات ما هي إلا استجابة لمشكلات واقعية، مما يعزز أهمية تحويل التحديات إلى فرص للتجديد والتطوير.

انطلاقا من هذه الرؤية، المتمثلة "مشكلة حل" يمكننا التعبير عن المشكلة.

1. المشكلة:

تعاني فئة المشاريع الفلاحية الصغيرة أو صغار المزارعين في الجزائر من محدودية الوصول إلى الخدمات المالية، وعلى رأسها التمويل، وذلك بسبب القيود التي تفرضها البنوك التقليدية، إضافة إلى غياب حلول تمويلية بديلة، ما أدى إلى انخفاض الإقبال على هذه المشاريع بالنسبة للفئات التي لا تمتلك رؤوس أموال كبيرة تسمح لها بالاستثمار (الزراعة العائلية المحدودة).

وتجدر الإشارة إلى أن الهيئة العربية للاستثمار والإنماء الزراعي وخلال زيارتها إلى الجزائر¹⁶، عبّرت عن أنّ دعم صغار المزارعين يمثل أحد محاور الاهتمام الأساسية لدى الهيئة. فقد تم التأكيد مع الغرفة الوطنية للفلاحة على أهمية التعاون لتوفير مجموعة من المشاريع التي تستهدف هذه الفئة، لا سيّما في ظل ما تعانيه من صعوبات في التمويل والتسويق والخدمات المرافقة.

وبالتالي، تسعى الجزائر كغيرها من الدول إلى تحقيق التنمية الزراعية المستدامة من خلال إشراك صغار المنتجين في مشاريع ذات طابع اجتماعي واقتصادي، بما يعزز الأمن الغذائي ويضمن الإدماج الفعال للفئات الهشة في عملية التنمية. وبالعودة إلى مشكلة التمويل - وهي مشكلة من بين مشاكل أخرى - تعاني منها هذه الفئة، يمكننا البحث في الحلول الابتكارية لإيجاد فرص تمويلية مرنة تلبي احتياجات صغار المزارعين وتدعم انتقالهم نحو الزراعة الذكية المستدامة.

ومن هنا، جاءت فكرة هذه المنصة كحل فعال موجّه لهذه الفئة، من خلال التمويل عبر المنصات الإلكترونية، أو ما يُعرف بـ منصات التمويل الجماعي.

2. شرح الفكرة (الحل المقترح):

تمثل فكرة "منصة التمويل الجماعي لصغار المزارعين" تحت الاسم التجاري "YUSER" مبادرة رقمية جديدة في إطار التحول الرقمي في القطاع المالي وقطاع الزراعة، حيث تدمج بين التكنولوجيا المالية

Fintech والخدمات الزراعية بهدف توفير تمويل للمشاريع الفلاحية الصغيرة. تسعى المنصة -بجانب خدماتها التمويلية من خلال التمويل الجماعي- إلى تقديم خدمة التمويل بأسلوب تشاركي إسلامي، وبالتالي تُعزز دورها في دعم الشركات الناشئة والصغيرة، مما ينعكس على تعزيز الشمول المالي إضافة إلى تعزيز التنمية الاقتصادية المستدامة، فهي تعمل كوسيط بين المشاريع الفلاحية الصغيرة والمستثمرين الأفراد.

تم إنشاء فكرة المشروع بناء على ملاحظات ميدانية عميقة، أظهرت أن جزء كبير من الفلاحين الصغار يواجهون صعوبات بارزة في الحصول على التمويل الضروري لتطوير مشاريعهم، نظرا للتعقيدات التي تفرضها البنوك. وبالنظر إلى تطور ثقافة التمويل المشارك عبر الأنترنت، جاءت فكرة إطلاق منصة رقمية خاصة بالمشاريع الفلاحية الصغيرة حيث تسمح للأفراد بالمساهمة في تمويل المشروعات الفلاحية الصغيرة، من خلال آليات شفافة وآمنة، لدعم الابتكار في مجال الزراعة.

منصة يسر تعتبر كهزمة وصل بين الباحثين عن الفرصة (المستثمرين) والباحث عن التمويل (رائد الأعمال)، من خلال انشاء حساب على المنصة وارسال تفاصيل مشاريعهم (بالنسبة لرواد الاعمال). بعد ذلك يتم اخضاعها الى تقييم ودراسة، وبعد قبول المشروع يتم فتح جولة تمويل من أجل تمويل المشروع.

فيما يتعلق بمكان تنفيذ المشروع " YUSER"، سيتم إطلاقه مبدئياً في المناطق الريفية ذات النشاط الفلاحي المكثف، مع إعطاء الأولوية للولايات والمناطق التي تعاني من ضعف في التمويل ونقص في الدعم المؤسسي بداية من ولاية ورقلة. بعد ذلك سَتُعمد آلية توسعية تدريجية تهدف إلى تعميم استخدام المنصة على المستوى الوطني، ثم توسيع نطاقها لاحقاً إلى المستوى الإقليمي.

II. القيم المقترحة للمشروع:

يتميز المشروع بتقديم مجموعة من المزايا والفوائد التي تجعله خياراً جيداً مقارنة بالمنافسين وهي كالاتي:

- الربط بين أصحاب المشاريع الفلاحية الصغيرة والمستثمرين الأفراد؛
- اعتماد خدمة من خدماتها على صيغ التمويل الإسلامي، بما يضمن الامتثال لأحكام الشريعة الإسلامية وتعزيز موثوقية التعاملات.
- تخفيض الحد الأدنى للمشاركة في التمويل، مما يساعد المستثمرين الأفراد على الاستثمار خاصة فئة الشباب ابتداء من 2 مليون سنتيم وهو مبلغ صغير مقارنة بالمنصات المنافسة.
- توزيع المخاطر إضافة إلى الحد منها وذلك للحفاظ على أموال المستثمرين وذلك بالطرق الآتية:

• **KYC:** و هي اختصاراً لجملة KNOW YOUR CUSTOMER أي اعرف عميلك وهي إجراء يقتضي يطلب وثائق شخصية من العميل كالهوية الوطنية / جواز السفر أو فواتير الماء/الكهرباء.

• وضع صور في جميع مراحل المشروع (صور تتمثل في: الأرض، معدات، اسمدة بذور، ...)

وهو أ

• حد التقديمات الدورية لمعرفة الممولين عن مدى استمرارية المشروع.

• تقديم معلومات شخصية كالاسم واللقب ورقم الهاتف.

• سهولة الاستخدام وذلك من خلال توفير منصة بمختلف اللغات أبرزها العربية، إضافة إلى الوصول لعملية التسجيل بطرق بسيطة جداً نظراً لضعف الثقافة التكنولوجية في تلك المناطق بسبب الظروف المعيشية.

III. فريق العمل

رئيسة المشروع:

تتولى قيادة المشروع الطالبة حجاج أميرة هبة الرحمان، التي تدرس في السنة الثانية ماستر تخصص مالية مؤسسة بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير بجامعة قاصدي مرباح ورقلة.

تتمثل مهامها في الإشراف الشامل على المشروع بمختلف مراحلها، بما في ذلك التخطيط، المراقبة، التنفيذ، وتطوير استراتيجية السوق.

بالإضافة إلى حضور جميع الدورات التدريبية المقامة على مستوى الحاضنة الجامعية. كما تولت مسؤولية البحث عن شبكة الشركاء الاستراتيجيين لدعم المشروع.

إلى جانب تكوينها الأكاديمي، تتمتع الطالبة بخبرة عملية من خلال مشاركتها في عدة دورات تدريبية وحصولها على شهادات معتمدة، منها:

• دورة تدريبية حول التسيير متعدد الثقافات مقدمة من شركة توتال إنرجي TOTAL ENERGIES (التاريخ والمكان)

• دورة تدريبية مقدمة من الشريك الرسمي RED MED بالتعاون مع INJAZ EL DJAZAIR حيث تناولت الدورة عدة مجالات وهي:

1. ورش عمل وجلسات تدريبية في تحرير السيرة الذاتية والتحضير لمقابلات العمل.

2. دورة تدريبية في إدارة المشاريع.

3. ورشة كن مبتكراً المقدمة من RED MED.

• دورة تدريبية في اللغة الإنجليزية مقدمة من طرف مركز المكثف للغات (لا زالت متواصلة)

١٧. أهداف المشروع

- تعزيز الشمول المالي لصغار المزارعين عبر حلول تمويلية رقمية بسيطة وآمنة.
- الإسهام في تحقيق الأمن الغذائي من خلال تسهيل وصول الفلاحين إلى التمويل الملائم.
- تمكين اليد العاملة في المناطق الريفية من خلال دمجها في الأنشطة الفلاحية المنتجة.
- المساهمة في رقمنة الاقتصاد الفلاحي بربطه بآلية التمويل الجماعي والتكنولوجيا المالية.
- التشجيع على الاستثمار، بالأخص في القطاع الفلاحي، من خلال أدوات مالية آمنة ومبتكرة.
- تحسين المستوى المعيشي لصغار الفلاحين والمجتمعات الريفية من خلال تعزيز الاستقلال المالي.
- استقطاب الفئات التي تفضل أساليب تمويلية إسلامية على التعامل مع المنظومة المصرفية التقليدية.

٧. جدول زمني لتحقيق المشروع:

جوان				ماي				أفريل				مارس				فيفري				جانفي				الأعمال	مرحلة
4	3	2	1	4	3	2	1	4	3	2	1	4	3	2	1	4	3	2	1	4	3	2	1	الأسابيع	
																								اختيار فكرة المشروع وجمع المعلومات	1
																								حضور الدورات المقامة على مستوى الحاضنة	2
																								البحث في الأسبقية اعتمادا على OMPI/GOOGLE PATENTS/ESPA CENET	3
																								اعداد نموذج BMC	4
																								اعداد الخطة المالية (الميزانية الافتتاحية وجداول حساب النتائج)	5
																								تجسيد النموذج الأولي	6
																								تصميم العلامة التجارية	7
																								تسجيل في المنصة للحصول على وسم لابل	8
																								حماية المنصة في مكتب ONDA	9
																								حماية العلامة التجارية INAPI	10

٧١. عرض القطاع السوقي:

وهو مجموعة من مستثمرين الافراد او المؤسسات التي من المحتمل ان تكون ضمن فئة الممولين لهذه المنصة او الراعين لها ومن بين هذه المؤسسات هي:

- مستثمرين الافراد
- البنك الوطني للفلاحة BNA من الممكن ان يكون طرفا ممولا لهذه المنصة
- البنوك والشبابيك الإسلامية
- الوكالة الوطنية لتنمية الاستثمار
- الصندوق الوطني للتعاون الفلاحي
- كل شخص يبحث عن الاستثمار في المجال الفلاحي
- كل شخص معنوي او مادي يدعم التكنولوجيا المالية بما فيها منصات التمويل الجماعي
- الهيئات الحكومية التابعة لقطاع الفلاحي والتي تريد رقمنة المجال الفلاحي.

1. السوق المستهدف:

قبل التطرق للسوق المستهدف لابد من ضبط وتحديد الفئة المستهدفة وذلك من 3 معايير رئيسية وهي:

جدول رقم (03): جدول يمثل الفئة المستهدفة للمشروع.

البلد: الجزائر الولاية: ورقلة المدن: جميع الدوائر والقرى بما في ذلك قرية أولاد موسى. حاسي بن عبد الله. نقوسة وغيرهم ثم التوسع في باقي الوطن	المعيار الجغرافي
الجنس: انثى وذكر العمر: من السن القانوني 19 سنة فما فوق الوظيفة: كل الأشخاص الموظفين او البطالين	المعيار الديموغرافي
ونقصد به اشخاص التي لديهم صفات معينة مثل الأشخاص الذين يرغبون بالتمويل الكامل او التمويل الجزئي	المعيار النفسي

2. الفئة المستهدفة:

4. صغار المزارعين وهم الفئة الأساسية التي تستهدفها المنصة.
5. فئة المهمشين ماليا وهم الافراد او الأشخاص ذوي الدخل المتوسط او الضعيف والنساء. الخ.
6. الأشخاص الذين يبحثون عن التمويل الإسلامي.

3. السبب لاختيار هذا السوق المستهدف:

جاء اختيار للسوق المستهدف لعدة أسباب وهي:

أسباب واقعية: بعد التحليل الواقعي لحاجيات القطاع الفلاحي تمويلا ظهرت فئات فجوية بسبب التمويل المقامة بين طرفين طرف الباحث عن الفرصة وطرف الباحث عن التمويل. ومن اهم هذه الفئات: صغار المزارعين والمستثمرون بالأخص فئة المهمشة ماليا كذوي الدخل الضعيف والنساء وغيرهم إضافة الى الأطراف الباحثين عن الاستثمار الإسلامي والجهات المحفزة للتنمية الريفية وهو ما يهدف اليه المشروع.

وحسب بيان صحفي من الصندوق الدولي للتنمية الزراعية **IFAD** ان التمويل الموجه إلى نظم الأغذية الزراعية الصغيرة النطاق (التي تشمل صغار المزارعين ومنظمات المزارعين والتعاونيات، والمؤسسات الزراعية البالغة الصغر والصغيرة والمتوسطة التي تخدمهم) منخفض بشكل ملفت للنظر حيث تراجع إلى 5.53 مليار دولار أمريكي، وهو ما يمثل أقل من 0.8 في المائة من التمويل العالمي في فترة السنتين 2020/2019. وانخفض هذا المبلغ بنسبة 44 في المائة مقارنة بفترة السنتين 2018/2017 عندما وصل إلى 9.85 مليار دولار أمريكي. ولمعالجة هذه المسألة الملحة، لابد من توجيه المزيد من التمويل إلى المناطق الريفية.

ويتناقض هذا الانخفاض في التمويل تناقضا صارخا مع الارتفاع العام في التمويل في القطاعات الأخرى، بما في ذلك الطاقة والنقل، ولكنه يوازي انخفاضا بنسبة 20 في المائة في قطاعات الزراعة والغابات وقطاعات استخدامات الأراضي الأخرى خلال نفس الفترة.

أسباب ظرفية: الفرص المتاحة حاليا بداية من دعم الدولة وتوجيه الشباب للاستثمار من قرار 1275 لدعم المؤسسات الناشئة والابتكار إضافة الى الاعفاءات الضريبية.

أسباب اجتماعية: يشمل عدة جوانب أبرزها المستوى المعيشي للأفراد من ذوي الدخل الضعيف وغيرهم بالإضافة الى نسبة البطالة المرتفعة بين فئتي الشباب والنساء والذي يساهم هذا المشروع بدوره بخلق فرص عمل لهم.

VII. قياس شدة المنافسة:

لقياس شدة المنافسة لابد من تحديد المنافسين المباشرين والغير المباشرين وحصصهم السوقية إضافة الى نقاط قوتهم وضعفهم حيث تم تلخيصها في جدولين وهي كالاتي:

1. المنافسين المباشرين:

اسم المنصة	نوعها	الحصة السوقية التقديرية	نقاط القوة	نقاط الضعف
YINVESTI	استثمار تساهمي جماعي قائم على الاسهم	الأكبر حاليًا (رائدة ومُرخصة من COSOB)	أول منصة مرخصة - واجهة احترافية - ثقة قانونية	لا تستهدف القطاع الفلاحي، ولا تستعمل صيغ شرعية
CHRIKY	استثمار قائم على الأسهم	صغيرة / ناشئة	واجهة حديثة - دعم للشركات الناشئة	جديدة جدًا - غير معروفة على نطاق واسع
TWIZA	تمويل جماعي قائم على التبرعات	صغيرة - مجتمعية	تواصل إنساني واجتماعي قوي	لا تعمل وفق نموذج استثماري - غير مستدامة
ALJALIA FUND	تمويل من الجالية وقائمة على التبرعات	صغيرة جدًا	دعم خارجي - استهداف مشاريع محلية	غير مربوطة ببنية قانونية جزائرية قوية

روابط للمنصات المنافسة:

منصة YINVESTI : <https://yinvesti.dz/ar>

منصة CHRIKY : <http://www.chriky.com>

منصة TZIWA : twiza.net

منصة ALJALIA FUND : <https://aljaliefund.org/>

1. المنافسين الغير مباشرين:

جدول رقم (05): جدول يمثل المنافسين الغير مباشرين لهذه المنصة .

نقاط الضعف	نقاط القوة	طبيعتها	الجهة
شروط صعبة - لا تلائم صغار الفلاحين	موارد مالية ضخمة - فروع منتشرة	بنك حكومي	البنك الوطني للفلاحة BNA
تمويل غير دائم	تمويل مباشر الذي يلائم الفلاحين	دعم حكومي	الصندوق الوطني للتنمية ال زراعية CNDA
لا توفر تمويل مستدام	وصول للمناطق الريفية - دعم اجتماعي	تبرعات	الجمعيات الخيرية
محدود لا يغطي مشاريع كبيرة	سهل وسريع	غير رسمي	التمويل الذاتي او العائلي

VIII. التكاليف والأعباء:

- التكاليف الثابتة:

تكاليف ثابتة تتمثل في:

تكاليف انشاء وتصميم المنصة

تكاليف البراءات والرخص (استضافة موقع والحماية الفكرية)

تكاليف شراء معدات مكتبية والحواسيب المتطورة

تكاليف شراء معدات تقنية متطورة خاصة بالإنترنت

- التكاليف المتغيرة:

تكاليف متغيرة تتمثل في:

تكاليف التسويق والدعايات

تكاليف ايجار مكتب اداري

تكاليف الاستشارات (فلاحية، مالية، قانونية)

تكاليف صيانة للتطبيق.

عمولات على الاستشارات.

النموذج الاولي التجريبي

[/http://yuser.x10.mx](http://yuser.x10.mx)

