

دور البنوك في سد الفجوة بين حصول المؤسسات الصغيرة والمتوسطة على التمويل  
وقدرتها على الابتكار "دراسة حالة"

The role of banks in bridging the gap between SMEs' access to finance and their ability to  
innovate "case study"

أميرة عبد الباقي\*<sup>1</sup> هشام بروال<sup>2</sup>

<sup>1</sup> جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة، amiraabdelbaki@yahoo.fr

<sup>2</sup> جامعة أحمد بن محمد وهران 2، hichamberoual@gmail.com

تاريخ النشر: 2020/04/30

تاريخ القبول: 2020/04/28

ملخص:

هدفت هذه الدراسة للتعرف على دور البنوك في تقديم الدعم المالي والمعنوي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة من خلال دراسة حالة بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري، وكذلك التعرف على مزايا تقديم هذا الدعم والمعوقات التي تحول دون تقديمه، وقد تم اتباع المنهج الوصفي التحليلي في هذه الدراسة التي اعتمدت على توزيع (40) استبانة على عينة من مجتمع الدراسة ومن أهم نتائج هذه الدراسة أن البنوك تقدم الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة بشكل مقبول، ومن أهم مزايا تقديم البنوك للدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة هو تحقيق الأرباح وكسب العملاء بالإضافة إلى محاربة هجرة الأدمغة، كما تعد عائدات الابتكار غير المؤكدة ونقص الخبرة الإدارية لأصحاب المشاريع من المعوقات الرئيسية الذي تحول دون تقديم البنوك الدعم لهذه المؤسسات.

الكلمات المفتاحية: المؤسسات الصغيرة المتوسطة ، الابتكار، التمويل، البنوك.

تصنيف (JEL): G21, G23, O31, L26.

## Abstract

The aim of this study was to identify the role of banks in providing financial and moral support to innovative SMEs through studying the case of the Algerian People's Loan Bank and the Algerian Foreign Bank, as well as identifying the advantages of providing such support and the obstacles that prevent it. Distribution of (40) questionnaire on a sample of the society of the study The most important results of this study that banks provide financial support and advisory institutions acceptable, and the most important benefits is to achieve profits and gain customers in addition to combating brain drain, and the proceeds of innovation is uncertain and lack of experience For administrative entrepreneurs are major constraints

**Keywords:** SMEs, Innovative, Finance, Banks.

**JEL classification:** L26, O31, G23, G21

يعد التوجه نحو إنشاء المؤسسات الصغيرة و المتوسطة الأكثر بروزا في الفترة الراهنة، خاصة و أنها أصبحت من أهم محركات الاقتصاد خلقا للثروة وقد أحدثت التنمية المستدامة ثورة جبارة ونقله نوعية في المفاهيم العالمية فأصبح التميز والابتكار الخلاق أهم أليات الارتقاء باقتصاديات دول العالم.

فأصبحت المؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة الركيزة الأساسية في النسيج الاقتصادي للدول المتقدمة، وجميع الرهانات قائمة على خلق طرق لدعمها و تطويرها، إلا أنها تواجه فجوة بين عوائق التمويل و تحديات الابتكار رغم تميز المنظومة المصرفية بسيولة عالية خصوصا في الجزائر.

وعلى ضوء ما تقدم يمكن طرح التساؤل الرئيسي التالي:

"ما دور البنوك في سد الفجوة بين قدرة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة على الابتكار و حصولها على التمويل في الجزائر"

ويتفرع التساؤل الرئيسي إلى التساؤلات الفرعية التالية:

- ما هو دور كل من بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري في تقديم الدعم المالي والإرشادي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة
- ما مزايا تقديم بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري في تقديم الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة؟
- ما المعوقات التي تحد من إمكانية تقديم بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري في تقديم الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة؟

ثانيا: فرضيات الدراسة.

ومن أجل دراسة هذا الموضوع قمنا بصياغة الفرضيات التالية:

الفرضية الأولى: يدعم بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة ماليا واستشاريا.

الفرضية الثانية: توجد مزايا من تقديم بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة.

الفرضية الثالثة: يوجد معوقات تحد من إمكانية تقديم بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة.

#### ثالثا: أهمية الدراسة

تنبع أهمية هذه الدراسة من أهمية الموضوع في حد ذاته، فالمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة تلعب دورا رياديا في مجال التنمية المستدامة، وأهمية هذه الدراسة تكمن في التعريف بهذه المؤسسات وبيان دور البنوك في دعمها ، وتحاول التعرف أيضا على مزايا تقديم هذا الدعم والمعوقات التي تحول دون تقديمه.

#### رابعا: أهداف الدراسة

الهدف الرئيسي من هذه الدراسة هو معرفة دور البنوك الجزائرية في تقديم الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة، ويتفرع عن هذا الهدف الأهداف الفرعية التالية:

- معرفة دور كل من بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري في تقديم الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة؛
- معرفة مزايا تقديم بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري في تقديم الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة؛
- معرفة المعوقات التي تحد من إمكانية تقديم بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري في تقديم الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة.

#### خامسا: منهج الدراسة

من أجل تحليل هذه الدراسة والوصول إلى جملة من النتائج والتوصيات، تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي من خلال وصف المفاهيم الواردة في الدراسة وتحليل البيانات المجمعة.

#### سادسا: هيكل الدراسة

ولدراسة مختلف جوانب هذا الموضوع قسمنا الدراسة إلى ثلاث محاور كما يلي:

المحور الأول: حول الابتكار في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة؛

المحور الثاني: تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة؛

المحور الثالث: الدراسة التطبيقية.

المحور الرابع: النتائج والتوصيات.

1. الابتكار في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

الاقتصاد العالمي الجديد هو اقتصاد المعرفة والأفكار، حيث أصبحت الأفكار والتكنولوجيات المبتكرة المتكاملة في الخدمات والمنتجات مفتاحا لتوليد مناصب عمل جديدة ومستوى حياة أعلى. فقط تلك الشركات التي هي ديناميكية قادرة على الاستجابة لطلب السوق بسرعة، وقادرة على البحث والتطوير من المنتجات الجديدة والابتكارات والتغيرات التكنولوجية (Lubica, 2009 p. 24).

#### 1. مفهوم الابتكار:

ويشير القاموس العالمي للتسويق إلى أن " الابتكار تصور وخلق وتطوير منتجات وخدمات جديدة في أسواق تنافسية. ومن المتفق عليه على نطاق واسع أن أي منتج غير دائم القبول، فلا يوجد سوق لا يزال دون تغيير إلى الأبد. ويجب أن يكون الابتكار جزءا من نظام تطوير كل منظمة، لئلا تقع في خطر الفشل التام والحاجة إلى الابتكار تصل إلى بحوث الإنتاج، الترويج، المبيعات، التوزيع، تجارة التجزئة وأنظمة البيع بالجملة". (Daniel Yadin, 2002, p. 189) وحسب هذا المفهوم فإن الابتكار مصطلح مركز وشامل لعمليات تطوير المنتجات والخدمات الجديدة كما تتماشى مع تغيرات السوق والمنافسة، وهذا ما يجعل عملية الابتكار غير مؤكدة بطبيعتها وعدم اليقين يختلف جوهريا عن المخاطر ليس فقط لا أحد يعرف الاحتمالات المرتبطة ولكن حتى أشكال النتائج المحتملة ليست واضحة (William & Kerr, 2014, p. 5).

#### 2. تعريف المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة.

تتجه وزارة الصناعة والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة و ترقية الاستثمار نحو تطوير هذا القطاع من خلال الإنشاء والنمو والاستدامة لتحقيق النمو الاقتصادي المنشود وتوفير مناصب شغل دائمة لذا لجأت الوزارة الوصية إلى إحداث تغييرات في القانون التوجيهي لتطوير المؤسسات الصغيرة والمتوسطة تحت رقم 17-12 الصادر بتاريخ 10 جانفي 2017، و يهدف إلى

صياغة تعريفات جديدة و تحديد تدابير الدعم و الآليات المخصصة لها فيما يتعلق بالإنشاء والنماء والديمومة.

و قد عرف القانون الجديد المؤسسات الصغيرة و المتوسطة على النحو التالي(القانون التوجيهي، 2017، p.6):

◀ تعرف المؤسسة المتوسطة بأنها مؤسسة تشغل ما بين 50 إلى 250 شخصا، و رقم أعمالها السنوي مليون دينار جزائري إلى 4 ملايين دينار جزائري، أو مجموعة حصيلتها السنوية ما بين 200 مليون دينار جزائري إلى 1 مليار دينار جزائري؛

◀ تعرف المؤسسة الصغيرة بأنها المؤسسة التي تشغل من بين 10 إلى 49 شخصا، و رقم أعمالها السنوي أقل من 400 مليون دينار جزائري، أو مجموع حصيلتها السنوية لا يتجاوز 200 مليون دينار جزائري؛

◀ تعرف المؤسسة الصغيرة جدا بأنها مؤسسة تشغل من شخص 1 واحد إلى تسعة 9 أشخاص و رقم أعمالها السنوي لا يتجاوز 40 مليون دينار جزائري، او حصيلتها السنوية لا تتجاوز 20 مليون دينار.

في حين لا يوجد تعريف واضح يشمل المؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة إنما تحدد من خلال قياس الابتكار أي أنه إذا كانت المؤسسة قد أدخلت منتجا جديدا في الأشهر الـ 12 السابقة، حيث الابتكار هو جديد في السوق ليس جديدا فقط للشركة. ويحدد هذا التدبير بشكل ضيق نسبيا، حيث أنه لا يشمل الشركات التي تعتمد ببساطة ابتكارات جديدة من أماكن أخرى (Neil and al, 2017, p. 8).

### 3. المؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة آلية لتحقيق التنمية المستدامة

وفي العديد من الأسواق الصاعدة، يعتبر قطاع الشركات الصغيرة والمتوسطة أحد القوى الدافعة الرئيسية للنمو الاقتصادي وخلق فرص العمل. وهذا ينطبق بشكل خاص على العديد من البلدان في أفريقيا حيث تمثل الشركات الصغيرة والمتوسطة والقطاع غير الرسمي أكثر من 90٪ من الأعمال التجارية، وتساهم في أكثر من 50٪ من الناتج المحلي الإجمالي، وتمثل نحو 63٪ من العمالة في البلدان منخفضة الدخل. وعلى الرغم من هذه الفرص، تواجه الشركات الصغيرة والمتوسطة في أفريقيا العديد من العقبات (ATF, 2017, p. 6)، و خاصة المؤسسات

المبتكرة منها و باعتبار أن الابتكار هو تحويل للمعارف والأفكار إلى مشاريع أو عمليات جديدة أو محسنة، هو الشرط الأساسي لتحقيق النمو الاقتصادي والتنمية المستدامة. ونظرا لمرونة هذه المؤسسات وحيويتها وقدرتها على المخاطرة، فإن المشاريع الصغيرة والمتوسطة المبتكرة هي العمود الفقري للابتكار في الاقتصادات المتقدمة (Dejanand al, 2011, p. 73).

فأصبحت تلك المبادرات المبتكرة عاملا متزايد الأهمية على طريق تحقيق تنمية ذكية ومستدامة وشاملة. وبسبب ميلها إلى المشاريع المبتكرة والمخاطر المبتكرة، تسهم المشاريع الصغيرة والمتوسطة الحجم إسهاما كبيرا في النمو الاقتصادي (Dejanand al, 2011, p. 59). فتدعم التنمية المستدامة من خلال مايلي:

- المشاريع الصغيرة والمتوسطة الحجم التي تساهم داخليا في تحقيق التنمية المستدامة إلى أقصى حد ممكن.
- المشاريع الصغيرة والمتوسطة الحجم التي تدعم التنمية المستدامة بطريقة تتناسب مع السياق الذي تعمل فيه (بما في ذلك التنمية الاجتماعية والاقتصادية) (ATF, 2017, p. 6).

ورغم هذه الأهمية إلا أنها تواجه العديد من العوائق الداخلية والخارجية التي تعددت الدراسات حولها والتي تعد عقبة في وجه المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، فتحد من قدرتها على الابتكار من جهة وتحقيق التنمية المستدامة من جهة أخرى، ويمكن حصر العوائق التي تعاني منها المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة في خمس عوائق رئيسية أمام الابتكار في الصين: (1) المنافسة، (2) الحصول على التمويل، (3) القوانين واللوائح، (4) العبء الضريبي، و (5) أنظمة الدعم (Yanmei, 2011, p. 1132).

## II. تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة.

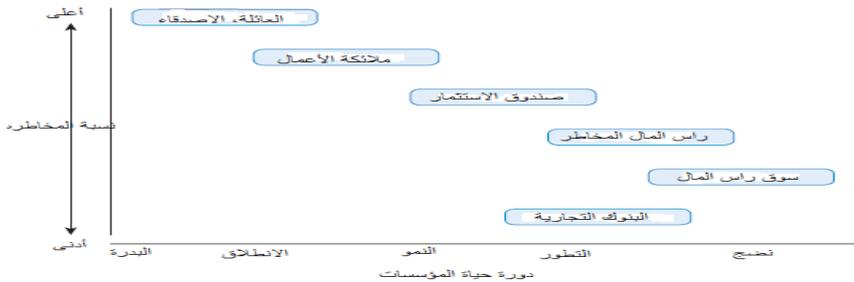
وحتى نهاية التسعينيات، كان الابتكار يقوده شركات كبيرة تتمتع بمزايا هيكلية هامة مقارنة بالشركات الصغيرة والمتوسطة الحجم، ونتيجة لذلك، لم ينظر إلى المشاريع الصغيرة والمتوسطة الحجم على أنها يمكن أن تكون ابتكارية من منظور السياسة العامة. في أفريقيا، تم التركيز على الطاقة الإنتاجية بدلا من الكفاءة والابتكار تركت الشركات الصغيرة والمتوسطة إلى الجانب (Yannis, 2015, p. 2).

على الرغم من أهميتها الكبيرة إلا أنها تعاني العديد من العقبات لضمان البقاء والاستمرارية والذي يعد التمويل أهمها في البلدان المتقدمة و النامية على حد سواء.

### 1. تمويل دورة حياة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة

تختلف احتياجات تمويل هذه المؤسسات حسب درجة تطورها وفي مرحلة البذور، تعتمد المشاريع الصغيرة والمتوسطة الحجم المبتكرة على الصناديق الداخلية حيث تبدأ الشركات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة في تطوير منتجات / خدمات جديدة و / أو محسنة للنمو والبقاء على قيد الحياة، غالبا ما تتجاوز متطلباتها المالية الأموال الداخلية، مما يتطلب منها البحث عن مصادر خارجية. غير أن عدم اليقين والمعلومات غير المتناظرة المقترنة بالمشاريع الصغيرة والمتوسطة الحجم الابتكارية تشير إلى أنها غير ملائمة عموم التمويل الديون (OECD, 2004, p. 12) و يمكن توضيح مصادر تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة في الشكل التالي:

#### الشكل 1. تمويل مراحل تطور المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة



Source :Gilberto, M. (2015). Innovation and SME Financing in Selected Asian Economies, AsianProductivity Organization,Report on APO Innovation and SME Financing in Selected Asian Economies ,2015, p117.

### 2. معوقات الحصول على التمويل

وقد سعت الكثير من الكتابات المبكرة المتعلقة بالتمويل والابتكار الى توثيق التحديات الخاصة المرتبطة بتمويل البحث والتطوير وهم "مشاكل المعلومات، والعائدات المنحرفة وغير المؤكدة إلى حد كبير، وعدم وجود قيمة الضمان المرجح أن تجعل الدين بديلا فقيرا لتمويل رأس المال (William, 2014, p. 6) وهذا ما يؤثر على البحث والتطوير بالإضافة إلى أن عائدات الابتكار غير مؤكدة، مما يجعل الابتكار أكثر خطورة في التمويل ولا يميل سوى جزء صغير من الشركات إلى تحقيق نمو كبير بعد الاستثمار في النشاط الابتكاري، حيث يتعذر تسويق العديد من المنتجات

بنجاح أو ببساطة فشلها في السوق. وليس هناك ما يضمن أن الاستثمارات في أنشطة البحث والتطوير ستؤدي بنجاح إلى منتجات جديدة. وغالبا ما تكون معدلات الفشل مرتفعة، مما يجعل الابتكار نشاطا محفوفا بالمخاطر بطبيعته (Neil, 2017, p. 2).

### 3. أهمية البنوك في تمويل ودعم عملية الابتكار

يبدو أن هناك أدلة متزايدة على أن التمويل المصرفي هو مصدر هام لرأس المال، حتى بالنسبة للشركات العاملة في مجال الابتكار. وعلاوة على ذلك، تبين أن التغيرات في توافر التمويل المصرفي أو كلفته تؤثر على معدل وطبيعة الابتكار من جانب الشركات (Neil, 2017, p. 7).

إلا أن المشكلة الأفريقية أكثر حدة، كما أنها تواجه اختناقات تتعلق بعدم كفاية هيكل الأسواق المالية، وتخفيف التمويل العام وغياب شركات رأس المال الاستثماري، وأسواق الأسهم الضحلة وما إلى ذلك وفقا لتقرير ممارسة أنشطة الأعمال للبنك الدولي عام 2014، لا تزال هناك تحديات على الرغم من بعض الإصلاحات الأخيرة في بعض البلدان، إلا أن قطاع البنوك لا تقدم المنتجات المناسبة كما يتركز قروضه على قطاعات معينة، تتميز بهوامش عالية، وحياسة قصيرة والعزوف عن المخاطرة العام، بالرغم من أنها تتميز بمستويات سيولة عالية، ولكن الإقراض الصغير إلى المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة منخفض نسبيا (Yannis, 2015, p. 2). وهناك طريقة مبتكرة لتشجيع البنوك على تقديم مثل هذه القروض وهو ما طبقته الشيلي، وذلك من خلال عقد مزادين في السنة يطلب فيها من البنوك تقديم قروض من أجل الحصول على اعانات والمقدمون الفائزون هم الذين أكبر عدد من القروض لأخر مبلغ من الدعم (OECD, 2004, p. 14).

### III. الدراسة التطبيقية.

تلعب البنوك في جميع بلدان العالم دورا هاما في تمويل ودعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة، مع أعدادهم بما يتلاءم مع المتطلبات البيئية خصوصا في ظل التغيرات التكنولوجية والمعلوماتية السريعة.

#### 1. مجتمع وعينة الدراسة.

لقياس الدور الذي تقوم به البنوك الجزائرية في دعم وتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة تم استهداف العاملين في بنك القرض الشعبي الجزائري العاملين وفي البنك

الخارجي الجزائري من خلال توزيع 20 استبانة لكل منهما، في حين عينة الدراسة ممثلة في الردود على ذلك الاستبيان والمتمثلة في (40) استبانة وذلك بعدما تبين أن كلها صالحة للدراسة.

## 2. أدوات جمع البيانات

تم الاعتماد في هذه الدراسة على استبيان قسم إلى أربع محاور كما يلي:

**المحور الأول:** يتكون من البيانات الشخصية ومعلومات عن العاملين ويتكون من (04) فقرات

**المحور الثاني:** تتمحور أسئلته حول دور البنوك في دعم وتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة وذلك من خلال (06) فقرات

**المحور الثالث:** يبين المزايا من تقديم الدعم والتمويل للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة في (07) فقرات:

**المحور الرابع:** ويناقش المعوقات التي تحول دون تقديم الدعم المالي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة وتتكون من (11) فقرة.

وقد كانت الإجابات على كل فقرة وفقا لمقياس ليكارث (LIKERT) الخماسي كما يلي:

### الجدول 1. مقياس ليكارث الخماسي

التصنيف	دائما	غالبا	أحيانا	نادرا	لا تستخدم
	موافق بشدة	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق بشدة
	مرتفعة جدا	مرتفعة	متوسطة	منخفضة	منعدمة
الدرجة	5	4	3	2	1

ولتأكد من صدق الإستبانة تم استخدام معامل الارتباط بيرسون بين فقرات محاور الإستبانة بالإضافة إلى حساب مستوى المعنوية لكل محور من محاور الإستبانة والموضحة في الجداول التالية:

**الجدول رقم 2.** الصديق الداخلي لفقرات المحور الثاني "تطبيق الجامعة نشاطات تعليمية وثقافية وترويجية تساعد على تنمية الثقافة السياحية الإبتكارية لدى الطلبة"

الرقم	الفقرة	معامل الارتباط	مستوى المعنوية
01	تهتم البنوك بالقروض الموجهة لدعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة	0.824**	0.000
02	يقوم البنك بدراسة المشاريع المتعلقة بهذا النوع من المؤسسات وتبحث لها عن حلول	0.827**	0.000
03	تقديم الاستشارة لأصحاب هذا النوع من المشاريع	0.810**	0.000

04	التقرب من أصحاب المؤسسات و التواصل معهم قبل، أثناء و بعد تقديم التمويل	0.710**	0.000
05	تحاول البنوك خلق أساليب جديدة لضمان تحسين خدماتها المقدمة لهذه المؤسسات	0.460**	0.003
06	تحاول البنوك توظيف التجارب الناجحة من اجل تحفيز أصحاب المؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة	0.738**	0.000

### الارتباط دال إحصائيا عند مستوى دلالة 0.01

يبين الجدول أعلاه وجود إرتباط كبير بين فقرات الإستبانة وذلك عند مستوى دلالة (0.01).

### الجدول 3. الصديق الداخلي لفقرات المحور الثالث

الرقم	الفقرة	معامل الارتباط	مستوى المعنوية
01	دعم وتشجيع راس المال الفكري و محاربة هجرة الادمغة	0.516**	0.001
02	تساعد على القضاء على البطالة	0.896**	0.000
03	تساعد على تحسين الناتج الوطني	0.784**	0.000
04	تساعد على زيادة أرباح البنك مستقبلا	0.582**	0.000
05	تساعد على كسب البنك لعملاء جدد	0.717**	0.000
06	فرصة لتحسين الخدمات من طرف البنك	0.906**	0.000
07	تساعد على زيادة خبرة البنك	0.889**	0.000

### الارتباط دال إحصائيا عند مستوى دلالة $\alpha=0.01$

الجدول رقم (3) يبين أن معاملات الارتباط المبينة دالة عند مستوى دلالة 0.01 وتراوح قيمتها بين (0.917-0.789) وبذلك تعتبر فقرات الإستبانة صادقة لما وضعت لقياسه.

### الجدول 4. الصديق الداخلي لفقرات المحور الرابع

الرقم	الفقرة	معامل الارتباط	مستوى المعنوية
01	عائدات الابتكار غير مؤكدة مما يجعل تمويل sme المبتكرة أكثر خطورة	0.621**	0.000
02	ضعف ضمانات المؤسسات sme المبتكرة ( ضمانات غير ملموسة)	0.827**	0.000
03	عدم وجود إمكانيات مالية قادرة على تمويل sme المبتكرة	0.379*	0.016
04	عدو وجود ضمانات أن أنشطة البحث و التطوير ستؤدي بنجاح لخلق منتج جديد	0.758**	0.000
05	عدم وجود ضمان لقدرة هذا النوع من المؤسسات على	0.714**	0.000

		تسويق منتجاتها المبتكرة	
06	0.605**	نقص خبرة البنك في التعامل مع هذه المشاريع	0.000
07	0.508**	أصحاب المبتكرة ليس لديهم الخبرة الكافية في مجال الإدارة والتخطيط	0.001
08	0.533**	عدم قدرتهم على تحمل أعباء القروض	0.000
09	0.619**	نقص دعم الدولة للبنوك	0.000
10	0.704**	عدم ادراك أهمية هذا النوع من المؤسسات	0.000
11	0.756**	عدم وجود معلومات كافية حول طبيعة و خصائص المنتجات المبتكرة	0.000

### الارتباط دال احصائيا عند مستوى دلالة $\alpha=0.01$

يبين الجدول أعلاه وجود ارتباط كبير بين فقرات الإستبانة وذلك عند مستوى دلالة (0.01).

ولاختبار ثبات الإستبانة وإمكانية الاعتماد عليها في تحليل الفرضيات وللتأكد من مصداقية النتائج تم استخدام مقياس ألفا كرونباخ لقياس درجة مصداقية إجابة عينة الدراسة على أسئلة الاستبيان، وتفسر  $\alpha$  على أنها معامل الثبات الداخلي بين الإجابات، لذلك فإن قيمتها تتراوح بين (1-0) وأن القيمة المقبولة إحصائيا لهذا المقياس هي 60% فأكثر، والجدول التالية تبين مدى ثبات محاور الإستبانة:

### الجدول رقم 5. قياس الثبات الداخلي لفقرات الإستبانة

المحور	محتوى المحور	عدد الفقرات	معامل ألفا كرونباخ
02	تطبيق الجامعة لنشاطات تساعد على تنمية ثقافة السياحة الإبتكارية	06	0.841
03	مزايا من تطبيق الجامعة لنشاطات تساعد على تنمية ثقافة السياحة الإبتكارية	07	0.857
04	معوقات تطبيق النشاطات الجامعية التي تساعد على تنمية ثقافة السياحة الإبتكارية	11	0.879
	معامل الثبات الداخلي الكلي	24	0.875

يلاحظ من الجدول أعلاه و المتعلق بقياس معامل الثبات الداخلي الجزئي و الكلي لمحاور الإستبانة، أن كل من فقرات محاور الإستبانة تدل على درجة ثبات عالية.

### 3. المعالجات الإحصائية المستخدمة

- 1- النسب المئوية والتكرارات؛
- 2- المتوسط الحسابي ويستخدم بشكل أساسي لأغراض معرفة الاتجاه العام لإجابات أفراد العينة كما يلي:

الجدول رقم 6. تحديد الاتجاه العام حسب قيم الوسط الحسابي

الوسط الحسابي	1.8 فأقل	2.6-1.8	3.4-2.6	4.2-3.4	4.2 فأكثر
الاتجاه العام	غير موافق بشدة	غير موافق	محايد	موافق	موافق بشدة
	منعدمة	منخفضة	متوسطة	مرتفعة	مرتفعة جدا

3- اختبار ألفا كرونباخ (Alpha Cronbach's) لمعرفة ثبات فقرات الإستبانة:

4- اختبار بيرسون لقياس صدق الفقرات؛

5- اختبار الإشارة (Singn Test) لمعرفة ما إذا كان متوسط الاستجابة قد وصل إلى درجة الحياد 3 أم لا؛

4. تحليل البيانات واختبار الفرضيات

← خصائص أفراد العينة.

الجدول رقم 7. خصائص أفراد العينة

النسبة%	العدد	
42.5	17	ذكر
57.5	23	أنثى
12.5	5	أقل من 25 سنة
35	14	من 25 إلى 30 سنة
52.5	21	30 سنة فأكثر
35	14	أقل من 5 سنوات
47.5	19	من 5 إلى 10 سنوات
17.5	7	أكثر من 10 سنوات
10	4	اقل من ليسانس
67.5	27	ليسانس
22.5	9	ماستر/ماجستير
00	00	دكتوراه
100	100	المجموع

يلاحظ من الجدول أعلاه والمتعلق بخصائص العينة المدروسة أن نسبة الإجابات بين الذكور والإناث متقاربة بفارق بسيط 6%، وأن نسبة أفراد العينة البالغ أعمارهم 30 سنة فأكثر بلغت 52.5% بالإضافة إلى ان الافراد الذين تتراوح خبرتهم بين 5 إلى 10 سنوات هم الفئة الأكبر ب 47.5% وهذا يدل على أن أفراد العينة المدروسة ذوي معرفة بنشاطات البنك ودوي خبرة عالية، في حين أن نسبة أفراد العينة المتحصلين على شهادة ليسانس هم النسبة الأكبر ب 90% منهم

27 ليسانس و9 ماسترو ماجستير وهذا يعطي مصداقية أكبر لإجابات عينة الدراسة حول الظاهرة المدروسة.

### تحليل النتائج.

بعد تحديد خصائص وسمات العينة وتحليلها وعرض المنهجية والأساليب الإحصائية المتبعة في هذه الدراسة، تم تحليل فقرات الإستبانة بالاعتماد على الوسط الحسابي والانحراف المعياري بالإضافة إلى إختبار T للعينة الواحدة (One Sample T Test) لتحليل فقرات الإستبانة، وتكون الفقرة إيجابية بمعنى أن أفراد العينة يوافقون على محتواها إذا كانت قيمة T المحسوبة أكبر من قيمة T الجدولية ( أو مستوى المعنوية أقل من 0.05 ) وتكون الفقرة سلبية بمعنى أن أفراد عينة الدراسة لا يوافقون على محتواها إذا كانت قيمة T المحسوبة أصغر من قيمة T الجدولية (أو مستوى المعنوية أقل من 0.05 ) وتكون أراء العينة في الفقرة محايدة إذا كان مستوى المعنوية لها أكبر من 0.05 . وقد تم تحليل فقرات الإستبانة كما يلي:

### الفرع الأول: تحليل نتائج فقرات المحور الثاني.

وفي الجدول اللاحق سيتم تحليل الفقرات الستة للمحور الثاني:

الجدول رقم 8: تحليل آراء عينة الدراسة حول فقرات المحور الثاني "دور البنوك في دعم وتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة"

الرقم	النشاطات البنكية	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	قيمة T	مستوى المعنوية
01	تهتم البنوك بالقروض الموجهة لدعم (sme) المبتكرة	4.00	0.933	6.774	0.000
02	تدرس المشاريع المتعلقة بهذا النوع من المؤسسات وتبحث لها عن حلول	3.82	1.009	5.167	0.000
03	تقديم الاستشارة لأصحاب هذا النوع من المشاريع	3.45	1.259	2.259	0.030
04	التقرب من أصحاب المؤسسات و التواصل معهم قبل، أثناء و بعد تقديم التمويل	3.37	1.102	2.152	0.038
05	تحاول البنوك خلق أساليب جديدة لضمان تحسين خدماتها المقدمة للمؤسسات sme المبتكرة	3.47	0.784	3.832	0.000
06	تحاول البنوك توظيف التجارب الناجحة من اجل تحفيز أصحاب المؤسسات sme المبتكرة	3.60	1.032	3.674	0.001

## دور البنوك في سد الفجوة بين حصول المؤسسات الصغيرة والمتوسطة على التمويل وقدرتها على الابتكار " دراسة حالة"

من خلال الجدول أعلاه يلاحظ أن الإتجاه العام لأراء عينة الدراسة حول الدور الذي يقوم به البنك موجبة، حيث أن الوسط الحسابي لكل فقرات المحور اكبر من 3، كما يقع كل من قيم الوسط الحسابي والانحراف المعياري لكل الفقرات ضمن المجال (3.37-4.00) و (0.769-1.259) على الترتيب. ومما سبق يمكن استنتاج ما يلي:

1- الإتجاه العام لأراء عينة الدراسة موجب في كل الفقرات (1، 2، 3، 5، 6) ، حيث قدرت قيمة الوسط الحسابي بين (3.45، 4.00) ، بإنحراف معياري (0.784-1.259) وقيمة T المحسوبة (2.259-6.774) وهي قيم موجبة ومستوى المعنوية (0.000، 0.030) وحسب مقياس ليكارت الخماسي فإن البنوك محل الدراسة يقدمون الدعم المالي و الاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة.

2- في حين أن الوسط الحسابي للفقرة (4) يقدر ب 3.375، وحسب مقياس ليكارت الخماسي فإن البنوك محل الدراسة تتقرب من أصحاب المؤسسات و تتواصل معهم بمستوى متوسط.

الفرع الثاني: تحليل نتائج فقرات المحور الثالث.

وفي الجدول اللاحق سيتم تحليل الفقرات الثمانية للمحور الثالث:

الجدول رقم 9. تحليل أراء عينة الدراسة حول فقرات المحور الثالث "مزايا تقديم البك للدعم المالي و المعنوي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة"

الرقم	مزايا تقديم التمويل للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	قيمة T	مستوى المعنوية
01	دعم و تشجيع رأس المال الفكري و محاربة هجرة الأدمغة	4.20	0.911	8.327	0.000
02	تساعد في القضاء على البطالة	4.00	1.037	6.094	0.000
03	تساعد على تحسين الناتج الوطني	4.05	0.932	7.123	0.000
04	زيادة أرباح البنك مستقبلا	4.40	0.841	10.525	0.000
05	كسب البنك لعملاء جدد	4.27	0.784	10.285	0.000
06	فرصة لتحسين الخدمات المقدمة من طرف البنوك	4.22	0.697	11.107	0.000
07	زيادة خبرة البنك	4.15	0.863	8.420	0.000

الجدول رقم (9) يبين أراء أفراد العينة حول فقرات المحور الثالث المتعلق بمزايا تقديم البنوك للدعم المالي و المعنوي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة، حيث كان الإتجاه العام

لهذه الأراء إيجابي، وذلك بمتوسط حسابي يفوق درجة الحياد 3، مع عدم وجود تشتت في إجابات أفراد العينة، كما ينحصر الإنحراف المعياري لجميع الإجابات ما بين (1.037-0.640).

ومن خلال ما سبق يمكننا التوصل إلى النتائج التالية:

- 3- الوسط الحسابي للفقرات (2، 3، 7) على التوالي يساوي (4.00، 5.05، 4.15) بإنحراف معياري (1.037، 0.932، 0.863) في حين قيم T المحسوبة (6.096، 7.123، 8.420) ومستوى المعنوية لجميع الفقرات يساوي 0.000، والوسط الحسابي أكبر من الوسط الحياي 3، و حسب مقياس ليكارت الخماسي فإن أفراد عينة الدراسة يوافقون على أن تقديم الدعم المالي والمعنوي يساعد على القضاء على البطالة وتحسين الناتج الوطني كما تساعد على التحسين من خبرة البنك خصوصا في ظل التغيرات البيئية الحالية؛
- 4- الوسط الحسابي للفقرات المتبقية (1، 4، 5، 6) يفوق الوسط الحياي 3، ويقع في المجال بين (4.20-4.40) وهذا يدل على أن أراء أفراد عينة الدراسة يوافقون بشدة حول مزايا الدعم البنكي فيما يخص تنمية روح الإبداع والإبتكار من خلال دعم وتشجيع راس المال الفكري ومحاربة هجرة الادمغة وتكوين رصيد معرفي يجعل المالك هذه المؤسسات قادر على الاستثمار والمنافسة، بالإضافة لتحقيق البنك لأرباح مستقبلا و كسبه عملاء جدد و إعطائه فرصة لتحسين خدماته المقدمة.

#### الفرع الثالث: تحليل نتائج فقرات المحور الرابع

وفي الجدول اللاحق سيتم تحليل الفقرات العشرة للمحور الرابع:

الجدول رقم 10. تحليل أراء عينة الدراسة حول فقرات المحور الرابع "معوقات تقديم البنوك للدعم المالي والمعنوي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة"

الرقم	معوقات تمويل البنوك للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	قيمة T	مستوى المعنوية
01	عائدات الابتكار غير مؤكدة مما يجعل تمويل sme المبتكرة أكثر خطورة	4.40	0.900	9.837	0.000
02	ضعف ضمانات المؤسسات sme المبتكرة ( ضمانات غير ملموسة)	4.17	1.106	6.714	0.000
03	عدم وجود إمكانيات مالية قادرة على تمويل sme المبتكرة	2.80	1.264	-1.000	0.323

04	عدو وجود ضمانات أن أنشطة البحث والتطوير ستؤدي بنجاح لخلق منتج جديد	4.22	0.767	10.094	0.000
05	عدم وجود ضمان لقدرة هذا النوع من المؤسسات على تسويق منتجاتها المبتكرة	4.15	0.833	8.725	0.000
06	نقص خبرة البنك في التعامل مع هذه المشاريع	2.87	1.284	-0.615	0.542
07	أصحاب sme المبتكرة ليس لديهم الخبرة الكافية في مجال الإدارة والتخطيط	4.40	0.671	13.181	0.000
08	عدم قدرتهم على تحمل أعباء القروض	4.35	0.735	11.608	0.000
09	نقص دعم الدولة للبنوك	3.20	1.264	1.000	0.323
10	عدم ادراك أهمية هذا النوع من المؤسسات	3.77	1.229	3.986	0.000
11	عدم وجود معلومات كافية حول طبيعة وخصائص المنتجات المبتكرة	3.97	1.025	6.016	0.00

يبين الجدول أعلاه آراء عينة الدراسة حول فقرات المحور الرابع والمتعلقة بمعوقات التي تحول دون تقديم الدعم الضروري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة، حيث كانت اغلب النتائج المتحصل عليها فيما يخص كل من الوسط الحسابي والانحراف المعياري موجبة وقد انحصرت هذه القيم في كل من المجال (2.80-4.40) و (0.671-1.284) على الترتيب.

ومما سبق نستنتج أن:

- 5- الوسط الحسابي للفقرات (1، 4، 7، 8) أكبر من 3 ويقع في المجال (4.22-4.40) بانحراف معياري (0.900-0.671) وقيمة T المحسوبة موجبة ومستوى معنوية 0.000، وهذا يعني أن الفقرات (1، 4، 7، 8) دال إحصائياً عنه مستوى دلالة 0.01. وحسب مقياس ليكارت الخماسي فإن أكبر المعوقات التي تواجه البنوك الهادفة إلى دعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة هي عائدات الابتكار غير المؤكدة بالإضافة إلى أن أصحاب المشاريع المبتكرة ليست لديهم الخبرة الكافية في مجال الإدارة والتخطيط تلمها عدم قدرة أصحاب المشاريع أعباء القروض المفروضة، ومن بين المعوقات التي يراها أيضا أفراد العينة هامة هي عدم وجود ضمان أن أنشطة البحث والتطوير ستؤدي بنجاح لخلق منتج جديد.
- 6- كما أن الوسط الحسابي للفقرات (2، 5، 10، 11) أكبر من 3 ويقع في المجال (3.77-4.17) بانحراف معياري (1.229-0.833) وقيمة T المحسوبة موجبة ومستوى معنوية يقع في المجال (0.323-0.000)، وحسب مقياس ليكارت الخماسي فإن من بين المعوقات المرتفعة التي تواجه البنوك الهادفة إلى دعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة هي أن

ضمانات المؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة غير ملموسة بالإضافة الى عدم وجود ضمانات تؤكد على قدرة هذه المؤسسات على تسويق منتجاتها المبتكرة ، كما يمكن اعتبار نقص المعلومات حول طبيعة و خصائص المنتجات المبتكرة و عدم وجود ادراك لأهمية هذه المؤسسات من بين المعوقات التي يجب النظر لها بعين الاعتبار.

7- في حين أن الإتجاه العام لإجابات أفراد العينة حول الفقرات المتبقية (3، 6، 9) محايدة بوسط حسابي يقع في الدرجة الثالثة من المجال [ 2.60-3.40 ] لمقياس ليكارث الخماسي وبدرجة تشتت منخفضة محدد في المجال [1.264-1.284] بالإضافة إلى أن قيم مستوى المعنوية تتراوح ما بين (0.323-0.542) وهذا يدل على أن كل من المعوقات المتعلقة بعدم وجود إمكانيات مالية و مادية للبنوك كذلك نقص خبرة البنك بالإضافة إلى نقص دعم الدولة للبنوك هي بدرجة متوسطة ويمكن التغلب عليها مع الوقت.

#### ← إختبار فرضيات الدراسة

وفي هذا المطلب تم تحليل فرضيات الدراسة باستخدام إختبار (T Test) كما يلي:

الفرضية الأولى "تقدم البنوك الدعم المالي و الاستشاري للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة"

#### الجدول رقم 11. التحليل الإحصائي للفرضية الأولى

المحور	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	قيمة T المحسوبة	قيمة T الجدولية	درجة الحرية	مستوى المعنوية
02	3.62	0.769	5.101	2.707	39	0.000

يبين الجدول أعلاه أن الوسط الحسابي الإجمالي يساوي 3.62 أكبر من 3، بإنحراف معياري 0.769 و أن قيمة T المحسوبة موجبة 5.101 و أكبر من قيمة T الجدولية 2.707 و عند درجة حرية 39 و مستوى معنوية 0.000، و عليه نقبل الفرضية الصفرية "تقدم البنوك الدعم المالي و الاستشاري للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة" و نرفض الفرضية.

الفرضية الثانية "يوجد مزايا لتقديم الدعم المالي و المادي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة"

والجدول أدناه يبين نتائج إختبار الفرضية الثانية:

الجدول رقم 12. التحليل الإحصائي للفرضية الثانية

المحور	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	قيمة T المحسوبة	قيمة T الجدولية	درجة الحرية	مستوى المعنوية
03	4.18	0.640	11.705	2.707	39	0.000

يبين الجدول أعلاه أن الوسط الحسابي الإجمالي 4.18 وهو يفوق 3 بإنحراف معياري 0.640 وقيمة T المحسوبة 11.705 أكبر من قيمة T الجدولية 2.707 عند مستوى معنوية 0.000، وعليه تقبل الفرضية الصفرية "يوجد مزايا من تقديم الدعم المالي و المادي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة" وترفض الفرضية البديلة.

الفرضية الثالثة "يوجد معوقات تحد من تقديم الدعم المالي و الاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة"

والجدول التالي يبين نتائج تحليل الفرضية الثالثة:

الجدول 13. التحليل الإحصائي للفرضية الثالثة

المحور	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	قيمة T المحسوبة	قيمة T الجدولية	درجة الحرية	مستوى المعنوية
04	3.84	0.694	7.715	2.707	39	0.000

يبين الجدول أعلاه أن الوسط الحسابي الإجمالي 3.84 وهو أكبر من قيمة 3 بإنحراف معياري 0.694 وقيمة T المحسوبة 7.715 أكبر من قيمة T الجدولية 2.707 عند درجة حرية 39 ومستوى معنوية 0.000، وعليه تقبل الفرضية الصفرية "يوجد معوقات تحد من تقديم الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة" وترفض الفرضية البديلة.

IV. النتائج والتوصيات.

رغم الدور الفعال الذي تلعبه البنوك من خلال تقديم الدعم المالي واستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة لضمان بقائها واستمرارها ولقدرتها على مواكبة تغيرات القرن الواحد والعشرين، إلا أن الجزائر ومن خلال منظومتها البنكية لا تقدم الدعم المطلوب منها رغم تميزها بمستوى سيولة عالية وكذا معرفتها أهمية هذه المؤسسات لتحقيق التنمية المستدامة.

ومن خلال محاولتنا التعرف على دور البنوك في تقديم الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة عن طريق دراسة حالة بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري وتحليل البيانات المجمعة توصلنا إلى جملة من النتائج المبينة في النقاط التالية:

- 1- تقدم البنوك محل الدراسة الدعم المالي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة بشكل مقبول.
- 2- تقدم البنوك الاستشارة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة خلال مختلف مراحل التمويل.
- 3- تعدد مزايا تقديم البنوك للدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة إلا أن أهمها يتمحور حول تنمية روح الإبداع والإبتكار من خلال دعم وتشجيع رأس المال الفكري ومحاربة هجرة الأدمغة وتكوين رصيد معرفي يجعل المالك هذه المؤسسات قادر على الاستثمار والمنافسة، بالإضافة لتحقيق البنك لأرباح مستقبلا و كسبه عملاء جدد و إعطائه فرصة لتحسين خدماته المقدمة؛
- 4- اعتبار العائدات غير المؤكدة للابتكار من جهة و ضعف الضمانات م جهة أخرى أهم المعوقات التي تواجه المؤسسات الصغيرة والمتوسطة؛
- 5- خوف البنوك من المخاطرة وهذا ما يتعارض مع مبادئ القرن الواحد والعشرين؛
- 6- بقاء الأساليب البنكية في جمود رغم التطورات السريعة الحاصلة؛
- 7- غياب المعلومات حول طبيعة و خصائص المنتجات المبتكرة مما يضعف فرص الحصول على التمويل؛
- 8- إهمال دور المؤسسات الصغيرة و المتوسطة و خصوصا المبتكرة في تحقيق التنمية المستدامة؛
- 9- رغم وجود العديد من المعوقات إلا أن أغلبها يمكن تخطيها إذا كانت هناك رغبة فعلية في تطبيق نشاطات هادفة لتنمية ثقافة السياحة لدى الطالب اليوم وقائد ومسير والمسوق المبدع في الغد.

ثانياً: التوصيات.

وبناء على النتائج السابقة ارتأينا إلى تقديم بعض التوصيات:

- 1- تفعيل دور البنوك في دعم المؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة:
- 2- ضرورة تدخل الدولة لتحفيز البنوك على تقديم الدعم المالي و الاستشاري للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة:
- 3- ترسيخ ثقافة تحمل المسؤولية المنافسة الخلاقة لدى أصحاب هذه المشاريع:
- 4- تفعيل البنك لطرق تمويل جديدة تواكب المتغيرات الحالية:
- 5- زيادة الاهتمام بالمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة وتحسين طرق الاتصال بينها وبين أصحاب هذه المؤسسات:
- 6- توفير لجنة ذات خبرة و كفاءة عليا لدعم هذا النوع من المؤسسات.

#### المراجع.

1. القانون التوجيهي لتطوير المؤسسات الصغيرة و المتوسطة رقم 12/17 المؤرخ في 10 جانفي 2017، المادة 8.
1. Daniel, Y. (2002). The International Dictionary of Marketing, kogan page, 1<sup>st</sup> ed, London.
2. Dejan, E., Isidora, B., & Sonja, D. (2011). Financing innovative small and mediumsized enterprises in times of crisis, Romanian Journal of Economics, Volume 33(2), 59-74.
3. Lubica, L. (2009). Innovations in Small and Medium Enterprises in Slovakia, ActaPolytechnicaHungarica , 3(6), 23-34.
4. Neil, L., HebaSemen.,& Mark, C. (2017). access to financing for innovative SME ssince the financial crisis, from www.coursehero.com, pdf.
5. Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). (2004). promoting entrepreneurship andinnovativeSMEs in a global economy : towards a more responsible and inclusive globalisation, 2<sup>nd</sup> OECD conference of ministersresponsible for small and medium-sizedenterprises(3-5 june), Istanbul, Turkey.
6. UNEP FI African Task Force (ATF). (2007). Innovative Financing for Sustainable Small and Medium Enterprises in Africa, Meeting ReportInternational Workshop, Geneva, Switzerland.
7. William, R.,Kerr., &Ramana, N. (2014). Financing Innovation, WorkingPaper( November 5) ,Harvard University and NBER.
8. Yanmei, Z., Xinhua, W., & Mike W. (2011). Institution-based barriers to innovation in SMEs in China, Asia Pacific Journal of Management, 29(4), 1-12.
9. Yannis, A. (2015). Financing for innovation: what can be done for African SMEs?, Africa Economic Brief, Chief Economist Complex | AEB, 6(6), 1-8.