مجلة أرصاد للدراسات الاقتصادية والإدارية
الترقيم الدولي الموحد (ISSN) : 2661-7641
الترقيم الإلكتروني الدولي الموحد (E-ISSN) : 2716-8107
مجلد (3)، عدد (خاص) / أفريل 2020 / ص: 109-128

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 [1]* هشام بروال [2]
[1] جامعة 20 أوت 1955سكيكدة، amiraabdelbaki@yahoo.fr
[2] جامعة أحمد بن محمد وهران2، hichamberoual@gmail.com

تاريخ القبول: 2020/04/28 تاريخ النشر: 2020/04/30

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

* المؤلف المرسل: amiraabdelbaki@yahoo.fr

مقدمـــة.

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:

"مـا دور البنوك في سد الفجوة بين قدرة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة على الابتكار وحصولها 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 و الإرشادي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة
- مـا مزايا تقديم بنك القرض الشعبي الجزائري والبنك الخارجي الجزائري في تقديم الدعم المالي والاستشاري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة المبتكرة؟
- مـا 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 و المتوسطة؛

المحور الثاني: تمويل المؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة؛

المحور الثالث: الدراسة التطبيقية.

المحور الرابع: النتائج و التوصيات.

I. الابتكار في المؤسسات الصغيرة و المتوسطة.

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(Ľubica, 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".(DanielYadin,2002, p. 189) وحسب هذا المفهوم فإن الابتكار مصطلح مركز وشامل لعمليات تطوير المنتجات والخدمات الجديدة كيما 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 و المؤسسات الصغيرة و المتوسطة و ترقية الاستثمار نحو تطوير هذا القطاع من خلال الإنشاء و النمو و الاستدامة لتحقيق النمو الاقتصادي المنشود و توفير مناصب شغل دائمة لذا لجأت الوزارة الوصية إلى **إحداث تغييرات** في القانون التوجيهي لتطوير المؤسسات الصغيرة و المتوسطة 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).

و رغم هذه الأهمية إلا أنها تواجه العديد من العوائق الداخلية و الخارجية التي تعددت الدراسات حولها و التي تعد عقبة في وجه المؤسسات الصغيرة و المتوسطة، فتحد من قدرتها على الابتكار من جهة و تحقيق التنمية المستدامة من جهة أخرى، ويمكن حصر العوائق التي تعاني منها المؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة في خمست 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 و المتوسطة 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 و الاستمرارية والذي يعد التمويل أهمها في البلدان المتقدمة و النامية على حد سواء.

1. تمويل دورة حياة المؤسسات الصغيرة و المتوسطة

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 و المتوسطة المبتكرة في الشكل التالي:

الشكل 1. تمويل مراحل تطور المؤسسات الصغيرة و المتوسطة 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

و قد سعت الكثير من الكتابات المبكرة المتعلقة بالتمويل و الابتكار الى توثيق التحديات الخاصة المرتبطة بتمويل البحث والتطوير و هم "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 و دعم 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، وتخيف 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 ان قطاع البنوك لا تقدم المنتجات المناسبة كما يتركز قروضه على قطاعات معينة، تتميز بهوامش عالية، وحيازة 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)،و هناك طريقة مبتكرة لتشجيع البنوك على تقديم مثل هذه القروض و هو ما طبقته الشيلي، و ذلك من خلال عقد مزادين في السنة يطلب فيها من البنوك تقديم قروض من أجل الحصول على اعانات و المقدمون 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 التكنولوجيا والمعلوماتية السريعة.

1. مجتمع وعينة الدراسة.

لقياس الدور الذي تقوم به البنوك الجزائرية في دعم وتمويل المؤسسات الصغيرة المتوسطة 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 و تمويل المؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة وذلك من خلال (06) فقرات

المحور الثالث: يبين المزايا من تقديم الدعم و التمويل للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة في (07) فقرات؛

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

و قد 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. الصدق الداخلي لفقرات المحور الثاني "تطبق الجامعة نشاطات تعليمية وتثقيفية وترويحية 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. الصدق 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 0.01=α

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

الجدول4. الصدق 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 المؤسساتsme 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	نقص خبرة البنك في التعامل مع هذه المشاريع	0.605**	**0.000**
07	أصحاب smeالمبتكرة ليس لديهم الخبرة الكافية في مجال الإدارة و التخطيط	0.508**	**0.001**
08	عدم قدرتهم على تحمل أعباء القروض	0.533**	**0.000**
09	نقص دعم الدولة للبنوك	0.619**	**0.000**
10	عدم ادراك أهمية هذا النوع من المؤسسات	0.704**	**0.000**
11	عدم وجود معلومات كافية حول طبيعة و خصائص المنتجات المبتكرة	0.756**	**0.000**

الارتباط دال احصائيا عند مستوى دلالة α=0.01

يبين الجدول أعلاه وجود إرتباط 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 α على أنها معامل الثبات الداخلي بين الإجابات، لذلك فإن قيمتها تتراوح بين (0-1) وأن القيمة المقبولة إحصائيا لهذا المقياس هي 60% فأكثر، والجداول 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- إختبار ألفا كرونباخ (Alpha Cronbach's)لمعرفة ثبات فقرات الإستبانة؛

4- إختبار بيرسون لقياس صدق الفقرات؛

5- إختبار 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

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

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 دوي معرفة بنشاطات البنك و دوي خبرة عالية، في حين أنا نسبة أفراد العينة المتحصلين على شهادة ليسانس هم النسبة الأكبر ب 90% منهم

27ليسانس و9ماستر و 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 قيمةT 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.

و في الجدول اللاحق سيتم تحليل الفقرات الستة للمحور الثاني:

الجدول رقم 8.تحليل أراء عينة الدراسة حول فقرات المحور الثاني "دور البنوك في دعم و تمويل المؤسسات الصغيرة و المتوسطة 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 و تبحث لها عن حلول	3.82	1.009	5.167	**0.000**
03	تقديم الاستشارة لاصحاب 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**

من خلال الجدول أعلاه يلاحظ أن الإتجاه العام لآراء 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 المعيار لكل الفقرات ضمن المجال (3.37-4.00) و (0.769-1.259) على الترتيب. ومما سبق يمكن استنتاج ما يلي:

1- الإتجاه العام لآراء 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) وقيمةT 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 و المتوسطة 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 بمستوي 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 (0.640-1.037).

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 قيمT المحسوبة (6.096، 7.123، 8.420) ومستوى المعنوية لجميع الفقرات يساوي 0.000 ، و الوسط الحسابي أكبر من الوسط الحيادي 3، و حسب مقياس ليكارت الخماسي فإن أفراد عينة الدراسة يوافقون على أن تقديم الدعم المالي و المعنوي يساعد على القضاء على البطالة و تحسين 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 الحيادي 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 و تشجيع راس المال الفكري و محاربة 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 و المعنوي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة 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 المؤسساتsme 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 و التطوير 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 smeالمبتكرة ليس لديهم الخبرة الكافية في مجال الإدارة و التخطيط	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 و خصائص المنتجات المبتكرة	3.97	1.025	6.016	**0.00**

يبين الجدول أعلاه أراء عينة الدراسة حول فقرات المحور الرابع والمتعلقة بمعوقات التي تحول دون تقديم الدعم الضروري للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة، حيث كانت اغلب النتائج المتحصل عليها فيما يخص كل من الوسط الحسابي والإنحراف 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) بإنحراف معياري (0.671-0.900) وقيمة T المحسوبة موجبة و مستوى معنوية 0.000،وهذا يعني أن الفقرات (1، 4، 7، 8) دال إحصائيا عنه مستوى دلالة 0.01. وحسب مقياس ليكارت الخماسي فإن أكبر المعوقات التي تواجه البنوك الهادفة إلى دعم المؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة هي عائدات الابتكار غير المؤكدة بالإضافة إلى أن أصحاب المشاريع المبتكرة ليست لديهم الخبرة الكافية في مجال الإدارة و التخطيط تليها عدم قدرة أصحاب المشاريع أعباء القروض المفروضة، ومن بين المعوقات التي يراها أيضا أفراد العينة هامة هي عدم وجود ضمان ان أنشطة البحث و التطوير ستؤدى بنجاح لخلق منتج جديد.

6- كما أن الوسط الحسابي للفقرات (2، 5، 10، 11) أكبر من 3 ويقع في المجال (3.77-4.17) بإنحراف معياري (0.833-1.229) وقيمة T المحسوبة موجبة و مستوى معنوية يقع في المجال(0.000-0.323)، وحسب مقياس ليكارت الخماسي فإن من بين المعوقات المرتفعة التي تواجه البنوك الهادفة إلى دعم المؤسسات الصغيرة و المتوسطة 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 و يمكن 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 رقم11. التحليل الإحصائي للفرضية الأولى

المحور	الوسط الحسابي	الإنحراف 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 موجبة5.101و 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	الإنحراف 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 و هو يفوق 3 بإنحراف معياري 0.640وقيمة 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 و المتوسطة المبتكرة**" و ترفض الفرضية البديلة.

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

والجدول التالي يبين نتائج تحليل الفرضية الثالثة:

الجدول 13. التحليل الإحصائي للفرضية الثالثة

المحور	الوسط الحسابي	الإنحراف 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 وقيمةT المحسوبة 7.715أكبر 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 و المتوسطة المبتكرة**" وترفض الفرضية البديلة.

IV. النتائج والتوصيات.

رغم الدور الفعال الذي تلعبه البنوك من خلال تقديم الدعم المالي واستشاري للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة 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.

أولا: النتائـج.

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

1- تقدم البنوك محل الدراسة الدعم المالي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة بشكل مقبول.
2- تقدم البنوك الاستشارة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة المبتكرة خلال مختلف مراحل التمويل.
3- تتعدد مزايا تقديم البنوك للدعم المالي و الاستشاري للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة إلا أن أهمها يتمحور حول تنمية روح الإبداع والإبتكار من خلال دعم و تشجيع رأس المال الفكري و محاربة 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؛
4- اعتبار العائدات غير المؤكدة للابتكار من جهة و ضعف الضمانات م جهة أخرى أهم المعوقات التي تواجه المؤسسات الصغيرة و المتوسطة؛
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 السياحية لدى الطالب اليوم وقائد ومسير والمسوق المبدع في الغد.

ثانيا: 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 علية 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, 1st 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. Ľubica, 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, 2nd 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.