

التقرير العربي الإقليمي للتمويل الأصغر :
استعراض آخر مستجدات القطاع



ديسمبر/كانون أول ٢٠١٩

شكر وتقدير

أعدت سنابل - شبكة التمويل الأصغر للبلدان العربية - هذا التقرير بدعم من شبكة سيب - شبكة ترويج التعليم في قطاع المشروعات الصغيرة، وبرعاية برنامج مؤسسة سيتي لتعزيز و تقوية شبكات التمويل الأصغر الذي تموله مؤسسة سيتي.

تتوجه سنابل بخالص الشكر إلى البنك الألماني للتنمية (KFW) لتمكينها من استخدام دراسة حديثة عن المنطقة من إعداده، وإلى سيجاب - المجموعة الإستشارية لمساعدة الفقراء - لاسهاماتها حول تطور السياسات التي تضمنها التقرير الإقليمي وتقارير الملامح القطبية المرفقة به، وإلى ميكس - سوق تبادل معلومات التمويل الأصغر - لاسهاماتها حول الأداء الاجتماعي، وإلى دينا بورجورجي ولينيه برادلي لمساهماتهما في المراحل الأولى لكتابة التقرير ولفريق سنابل للشفافية و البحوث لتوفير البيانات والقيام بالتحليل للتقرير.

ومع كامل التقدير لهذه الإسهامات القيمة، إلا أن سنابل مسؤولة عن التقرير وعن أي خطأ أو سهو به.

مقدمة

يمثل هذا الإصدار أول تقرير إقليمي تنشره شبكة سنابل في إطار خدماتها لدعم التمويل الأصغر و يهدف التقرير إلى تقديم نظرة شاملة على أوضاع قطاع التمويل الأصغر في المنطقة العربية. ويستند التقرير إلى البيانات التفصيلية التي قدمتها المؤسسات الأعضاء في سنابل - شبكة التمويل الأصغر للبلدان العربية - إلى سوق ميكس لتبادل معلومات التمويل الأصغر، كما يستند إلى مسح سنابل السنوي لقطاع التمويل الأصغر. يُقدم التقرير معلومات مُحدثة ترسم صورة واضحة للقطاع حتى تستفيذ منها الجهات المعنية، كما يُدعم جهود تعزيز الإدماج المالي والاجتماعي وتطوير السياسات التي تشهدها المنطقة العربية حالياً.

تعزز سنابل تحدي هذا التقرير سنوياً، مع التركيز على الملامح القطرية، من أجل رصد تطور التمويل الأصغر في المنطقة، وتسلیط الضوء على مستجداته وفرصه الناشئة، تتكون تقارير الملامح القطرية الملحقة بالتقرير الإقليمي التالي: تقرير الأردن، وتقرير فلسطين، وتقرير مصر، وتقرير المغرب، وتقرير اليمن. وتعتمد سنابل نشر تقارير الملامح القطرية في صورة ملخص الكترونية منفصلة لكل دولة على البوابة العربية للتمويل الأصغر. بالإضافة إلى نشر التقرير كاملاً على البوابة العربية للتمويل الأصغر و موقع سنابل الإلكتروني.

منهجية التقرير

استخرجت بيانات هذا المسح من مصادرين :

- معلومات سنابل الأساسية عن انتشار التمويل الأصغر التي جمعتها سنابل في الربع الأول من السنة من خلال مسحها السنوي للقطاع الذي يغطي ٥٠ برنامج تمويل أصغر من البرامج المعروفة في المنطقة العربية.
- معلومات الأداء المالي التفصيلية التي جمعتها سنابل في الربع الثاني والثالث من العام عن مؤسسات التمويل الأصغر التي تقدم بياناتها لنشرة سوق ميكس .

تستند إحصاءات الانتشار، الواردة في قسم الطلب بالتقرير، إلى بيانات مستخرجة من جميع برامج التمويل الأصغر الإقليمية وعددها ٥٠ برنامجاً (وتشمل منظمات غير حكومية صغيرة متعددة الأهداف، وبرامج الإقراض الحكومية، وبنوك تجارية لها نشاط تمويل أصغر) ولا تقتصر هذه الإحصاءات على المؤسسات أعضاء سنابل. وبما أن البرامج غير الأعضاء في الشبكة لا تقدم تقارير دورية لها، فقد اقتصر التحليل التفصيلي على خمس وخمسين مؤسسة تمويل أصغر تمثل المؤسسات التي نشرت إحصاءاتها في نشرة مقاييس الأداء المقارن لعام ٢٠١٩ الصادرة عن سوق ميكس. ومن بين المؤسسات الخمس وخمسين التي شملتها نشرة مقاييس الأداء المقارن، اقتصر تحليل الاتجاهات لأعوام ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ على عينة جزئية ثابتة من المؤسسات التي أتاحت معلوماتها لثلاثة أعوام متتالية وعدها سبع وثلاثين مؤسسة. تعتبر نتائج الأداء المقارن نتائجاً إجمالية محسوبة على أساس الوسيط الحسابي.^١

تسعى سنابل في إطار مبادرتها للشفافية إلى زيادة عدد المؤسسات التي تتيح بياناتها عن الأداء المالي والتشخيصي والاجتماعي، وفقاً للمعايير المقبولة عالمياً، حتى تتمكن سنابل من تضمينها في التقارير المستقبلية. غير أن المؤسسات الخمس وخمسين التي تتيح معلومات تفصيلية عن الانتشار تمثل حوالي ٨٠٪ من العينة التي شملها مسح سنابل السنوي للقطاع.^٢

^١ سوق ميكس هي منتدى لتبادل معلومات التمويل الأصغر العالمية على الانترنت، ويتبع هذا المنتدى معلوماته للعاملين في القطاع وللجمهور العام عن مؤسسات التمويل الأصغر حول العالم، والاستثمار العامة والخاصة في التمويل الأصغر وشبكات التمويل الأصغر وجهات التصنيف والتقييم والشركات الاستشارية والهيئات الحكومية والتنظيمية.

^٢ هو الرقم الذي يفصل النصف الأعلى من العينة من النصف الأقل بحيث يتساوى على طرفيه عدد القيم بعد ترتيبها تصاعدياً. فإذا كان عدد هذه القيم فردياً فالوسيط هو الرقم النصفي الذي يقسم هذه القيم. أما إذا كان عدد القيم زوجياً فالوسيط هو الوسط الحسابي لمجموع الرقمين الوسيطين.

اليمن

تشكل اليمن واحدة من أكبر الأسواق في العالم العربي. بـتعداد سكانها البالغ ٢٣ مليون شخص ومتوسط نمو سكاني سنوي ٢,٩٪. وكغيرها من بلدان المنطقة، أكثر من نصف سكان اليمن ٥٤٪ تتراوح أعمارهم بين ١٥ و٤٦ عاماً! ويعيش ٤٥٪ أو ١ مليون نسمة من السكان في اليمن تحت خط الفقر القومي.^١

تحليل الطلب على التمويل الأصغر و الفجوة بين العرض و الطلب

يُقدّر الجدول الأول الطلب المحتمل على التمويل الأصغر في اليمن. يبدأ الجدول بحساب عدد السكان في سن العمل، بحسب إجمالي السكان في نسبة السكان بين ١٥ إلى ٤٦ سنة (نسبة السكان في سن العمل). ثم يحسب الجدول عدد الفقراء في سن العمل، بحسب إجمالي عدد السكان في سن العمل في نسبة السكان تحت خط الفقر، ثم إضافة ٢٪ من السكان في سن العمل لتعكس نسبة السكان الذين يعيشون فوق خط الفقر مباشرة، والذين يعانون من صعوبة الوصول للخدمات المالية. يهدف الجدول لتقدير عدد الفقراء تقديرًا واقعياً. نظراً لأن عدد السكان الذين يعيشون تحت خط الفقر أحياناً يقدر بأقل من الحقيقة.

حرصنا على تقديم تقديرات متحفظة للطلب، نتيجة لنقص بيانات التوظيف سواء عن القطاع الرسمي أو غير الرسمي، نفترض وجود ٤٪ من الفقراء في سن العمل يسعون للحصول على قروض التمويل الأصغر. لحساب الطلب على قروض التمويل الأصغر، نفترض أن نسبة ٧٥٪ فقط من الذين يسعون للحصول على قروض التمويل الأصغر هم بالفعل مؤهلين للحصول عليها..

وبناءً على هذا التقدير، يتوقع وجود ٢,٥ مليوناً في سن العمل مؤهلين للحصول على قروض التمويل الأصغر. وطبقاً لتقدير تخلخل التمويل الأصغر في اليمن بنسبة ٢٪، فإن حوالي ٤٢,٦٩٩,٨٧٦ مليون من السكان في سن العمل يستطيعون الانتفاع بخدمات التمويل الأصغر، ومن ثم يحتاج قطاع التمويل الأصغر إلى ضخ مبالغ إضافية تصل إلى ٤٦٦ مليون دولاراً.

الجدول رقم ١: تحليل الطلب على التمويل الأصغر و الفجوة بين العرض و الطلب في اليمن^٢

٢٣,٥٨,٢٢.	إجمالي تعداد السكان
٪٥٤	السكان الذين تتراوح أعمارهم بين ١٥-٤٦ (النسبة المئوية من الإجمالي)
١٢,٦٩٩,٨٧٦	عدد السكان الذين تتراوح أعمارهم من ١٥-٤٦
٪٤٥	النسبة المئوية للسكان تحت خط الفقر ^٣
٨,٣٨,٣١٩	عدد السكان الفقراء في الفئة العمرية ١٥ إلى ٤٦ عاماً + ٪٢٠.
٣,٣١٢,١٢٨	عدد السكان الفقراء في الفئة العمرية ١٥ إلى ٤٦ عاماً الذين يسعون للحصول على التمويل الأصغر
٢,٤٨٤,٩٦	عدد السكان الفقراء في الفئة العمرية ١٥ إلى ٤٦ عاماً المؤهلين للحصول على التمويل الأصغر
١٩١	متوسط حجم القرض بالدولار
٤٧٣,٩٥٣,٥٢٣	الطلب المحتمل بالدولار الأمريكي (إجمالي محفظة القروض)
٤١,٥٦٨	الانتشار في عام ٢٠٩
٧,٨٧٣,٧٣٦	حقوق المساهمين لعام ٢٠٩
٪٢	معدل الاتساق
٢,٤٤٢,٨٢٨	الفجوة في الانتشار إلى المقرضين
٤٦٦,٧٩,٧٨٨	الفجوة في الانتشار بالدولار

الجهات الرئيسية التي تقدم خدمات التمويل الأصغر

بدء تقديم التمويل الأصغر في اليمن في عام ١٩٩٧ بدعم من الصندوق الاجتماعي للتنمية. وفي عام ١٩٩٨ أسس صندوق تنمية رأس المال التابع للأمم المتحدة بالتعاون مع الحكومة اليمنية والحكومة الهولندية أول برنامج للمشروعات الصغيرة في اليمن. وبعد عامين أطلق البرنامج الأنماطي للأمم المتحدة برنامج ميكروستارت تحت رعاية صندوق تنمية رأس المال التابع للأمم المتحدة في اليمن، ووفر الدعم المالي والفنى لالشاء أربعة مؤسسات تمويل أصغر غير حكومية. كما وفر صندوق التنمية الاجتماعية دعم واسع النطاق إلى العديد من المؤسسات لاستحداث خدمات مختلفة ولمد هذه الخدمات إلى بيوت جغرافية وأجتماعية مختلفة في اليمن. وتحضر اليوم مؤسسات التمويل الأصغر في اليمن منظمات غير حكومية وشركات غير هادفة للربح وبنوك تصل محفظة القروض بها ٨ مليون دولار أمريكي وتخدم أكثر من ٩٥....٪ في ٢٠٩.

^١ مؤشرات التنمية الدولية وتمويل التنمية العلمية لعام ٢٠٩ من بيانات البنك الدولي، واشنطن العاصمة.

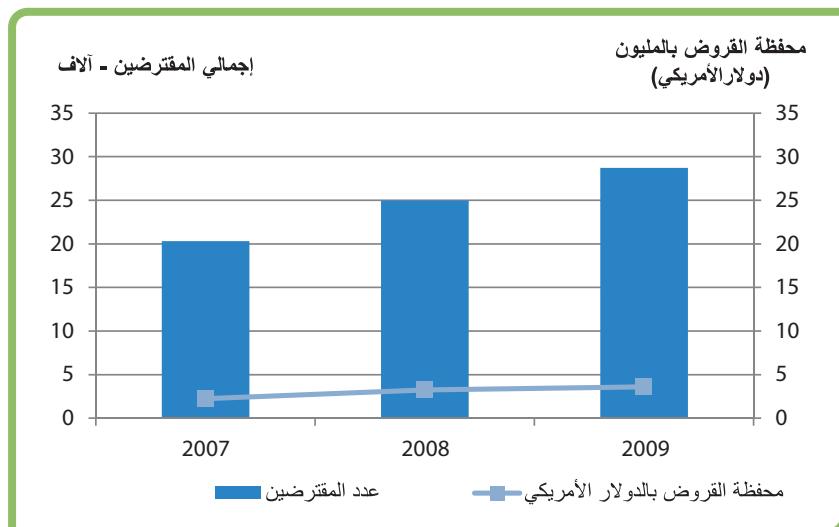
^٢ تنسن معدلات الفقر إلى أحد البيانات المتاحة من كتاب الحقائق العالمي الصادر عن الأستخبارات المركزية الأمريكية.

^٣ مؤشرات التنمية الدولية وتمويل التنمية العلمية لعام ٢٠٩ من بيانات البنك الدولي، واشنطن العاصمة ومسح سانبل الصناعي

نمو التمويل الأصغر في اليمن

وأصلت مؤسسات التمويل الصغر في اليمن نموها من حيث الانتشار و إجمالي محفظة القروض في عام ٢٠٠٩ مسجلة زيادة قدرها ٤% من حيث الانتشار وما يقرب من ٦% زيادة في إجمالي محفظة القروض بين ٢٠٠٧ و ٢٠٠٩، كما يوضح الشكل رقم ١. وعلى الرغم من تزايد النمو، فقد تباينت مستوياته بين مختلف مؤسسات القطاع.

الشكل رقم ١ - نمو الانتشار وحجم النشاط في اليمن (٢٠٠٧-٢٠٠٩)



المصدر: مسح قطاع التمويل الأصغر، شبكة سنابل، ٢٠٠٩. وهذه النتائج عبارة عن نتائج إجمالية من مجموعة بيانات ضمت ٦ مؤسسات تمويل أصغر التي وفرت معلومات لأعوام ٢٠٠٧-٢٠٠٩.

يسلط الجدول التالي الضوء على اتجاهات الانتشار والحجم في السوق اليمني على مدى الثلاث سنوات الماضية حيث سجلت مؤسسة عدن، وهي أحدث المنضمين إلى السوق، أعلى نمو في الانتشار وفي محفظة القروض على مدى الثلاث سنوات الماضية بنسبة وصلت إلى ٦٥٪ على التوالي.

الجدول رقم ٢ - اتجاهات الانتشار ومحفظة القروض للتمويل الأصغر في اليمن

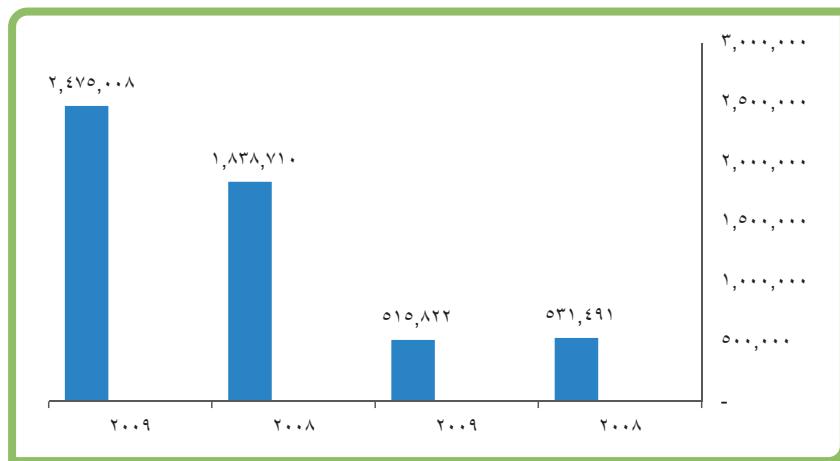
المقرضين النشطين عام ٢٠٠٩	إجمالي محفظة القروض بالدولار عام ٢٠٠٩	المقرضين النشطين عام ٢٠٠٨	إجمالي محفظة القروض بالدولار عام ٢٠٠٨	المقرضين النشطين عام ٢٠٠٧	إجمالي محفظة القروض بالدولار عام ٢٠٠٧	النوع
٤,٥٢	٥١٨,١٨١	٣,٦٢	٣٣٧,٣٧	٢,٢١	٢٧٦,٧٩	اتحاد نساء اليمن - برنامج الادخار والإقراض / أبين
٥,٥٦	٥٩٢,٨٧١	٣,٦٢	٢٧٤,٣٧٦	١,٩٦٧	١٧٦,٩٩٤	مؤسسة عدن للتمويل الأصغر
٦,٦٥	٦٩٤,٧٩	٢,٣٧٥	٣١٤,٧٦٩	٢,٥٢	٢٧٩,٠٠	برنامج صناع للأقراض (أزال)
١١,٩٤٤	١,٤٥٢,١٦١	١١,٠٩٤	١,٤٧٦,٣٨	٨,٥٢٣	٨٥١,٠٤	المؤسسة الوطنية للتمويل الأصغر
٦,٣٧٦	٤٢٧,٣٤	٢,٣٥٠	٥٣٣,٨٤٨	٢,٤٤	٣٩٧,٦٩٦	المؤسسة الاجتماعية للتنمية

المصدر: مسح قطاع التمويل الأصغر، شبكة سنابل، ٢٠٠٩. وهذه النتائج عبارة عن نتائج إجمالية من مجموعة بيانات ضمت ٦ مؤسسات تمويل أصغر التي وفرت معلومات لأعوام ٢٠٠٧-٢٠٠٩.

منهجية الأراضي

تفتقر منهجيات الإقراض في اليمن على الإقراض الفردي والإقراض الجماعي/التضامني، وقد ارتفعت قيمة محفظة القروض لمنهج الإقراض الجماعي بين ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩، كما يتضح من الشكل رقم ٢.

الشكل رقم ٢ - توزيع إجمالي محفظة القروض بالدولار الأمريكي حسب منهجية الأراضي (٢٠٠٩-٢٠٠٨)

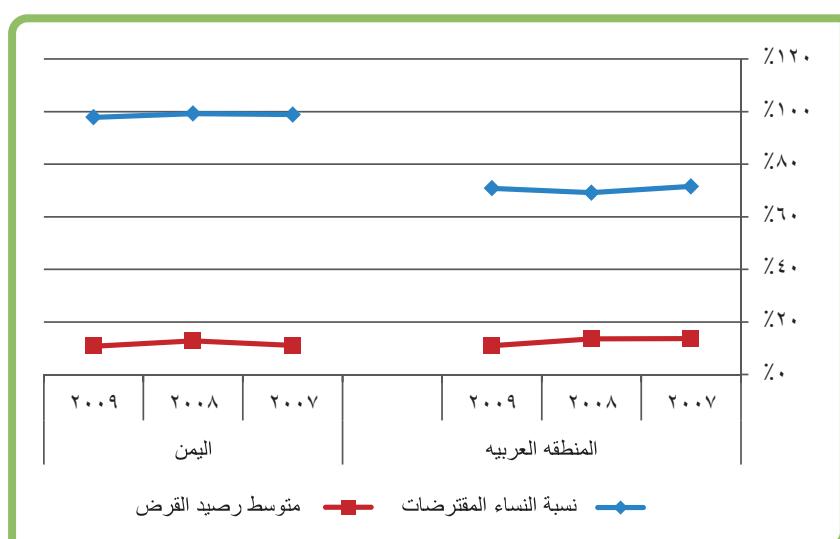


المصدر: سوق ميكس لتبادل معلومات التمويل الأصغر ٢٠٠٧-٢٠٠٩، وتمثل النتائج وسيطاً حسابياً من مجموعة بيانات تضم ٤ مؤسسات تمويل أصغر وفرت معلومات لـأعوام ٢٠٠٧-٢٠٠٩.

عمق الانتشار

يوضح الشكل رقم ٣ عمّق الانتشار ونطاقه في اليمن عبر معيارين محددين، وهما: نسبة النساء المقترضات إلى إجمالي المقترضين الذين تلقوا الخدمات في اليمن، ومتوسط رصيد القرض كنسبة مئوية من نصيب الفرد من إجمالي الدخل القومي. يظهر المعياران تحسن عمّق انتشار التمويل الأصغر في اليمن، حيث انخفض متوسط رصيد القرض إلى أقل من المتوسط الأقليمي واستقرت نسبة النساء المقترضات فوق ٩٪. وبالمقارنة بباقي دول المنطقة، حافظت اليمن في عام ٢٠٠٩ على أعلى نسبة مئوية للنساء المقترضات بلغت ٩٨٪ تليها مصر.

الشكل رقم ٣: نسبة النساء المقترضات ومتوسط رصيد القرض /متوسط نصيب الفرد من إجمالي الدخل القومي في عام (٢٠٠٩-٢٠٠٧)



المصدر: سوق ميكس لتبادل معلومات التمويل الأصغر ٢٠٠٧-٢٠٠٩، وتمثل النتائج وسيطاً حسابياً من مجموعة بيانات تضم ٤ مؤسسات تمويل أصغر وفرت معلومات لـأعوام ٢٠٠٧-٢٠٠٩.

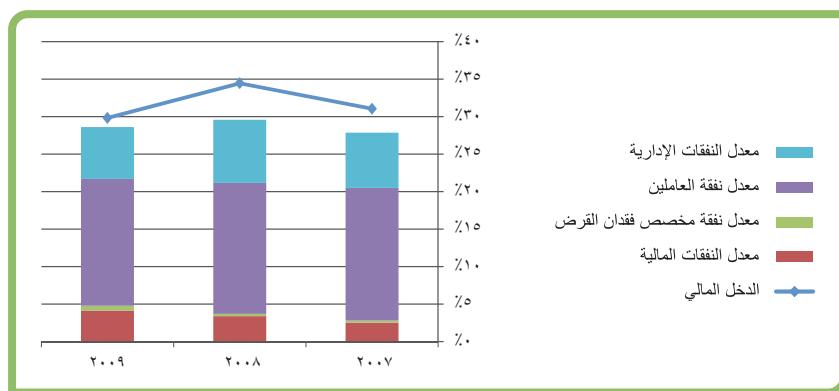
الاداء المالي لقطاع التمويل الأصغر

الربحية

سجل قطاع التمويل الأصغر اليمني متوسط عائد على الأصول قدره ٤٪٦ و هو أقل من المتوسط الأقليمي البالغ ٤٪٣. و متوسط هامش ربح يساوي ٧٪. وبالرغم من تواضع الربحية، حققت اليمن أعلى نسبة إيرادات في المنطقة حيث سجلت ٣٪. و حققت واحداً من أعلى معدلات العائد الحقيقي على إجمالي المحفظة، حيث سجلت وسيط حسابي ٣٪. و يرجع انخفاض الربحية في اليمن إلى ارتفاع نسبة التكلفة إجمالية التي بلغت ٣٥٪، وهي من أعلى النسب في المنطقة العربية، ويمكن أن نعزّز هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكلفة التشغيل. سجلت اليمن أعلى معدل تكلفة تشغيل بوسيط ٤٪، بالإضافة إلى أعلى نسبة نفقات مالية بوسيط ٦٪.

كما هو موضح في الشكل رقم ٤ استناداً إلى عينة ثابتة، كان هناك تحسناً ملحوظاً في الربحية يرجع في الأساس إلى ترشيد نفقات العاملين والنفقات الإدارية بالرغم من ارتفاع النفقات على مخصصات خسائر القروض ونسبة النفقات المالية.

الشكل رقم ٤ - توزيع العائد على الأصول (الموجودات) في اليمن عام (٢٠٠٧-٢٠٠٩)



المصدر: سوق ميكس لتبادل معلومات التمويل الأصغر ٢٠٠٧-٢٠٠٩، و تمثل النتائج وسيطاً حسابياً من مجموعة بيانات تضم ٤ مؤسسات تمويل أصغر وفربت معلومات لـأعوام ٢٠٠٧-٢٠٠٩.

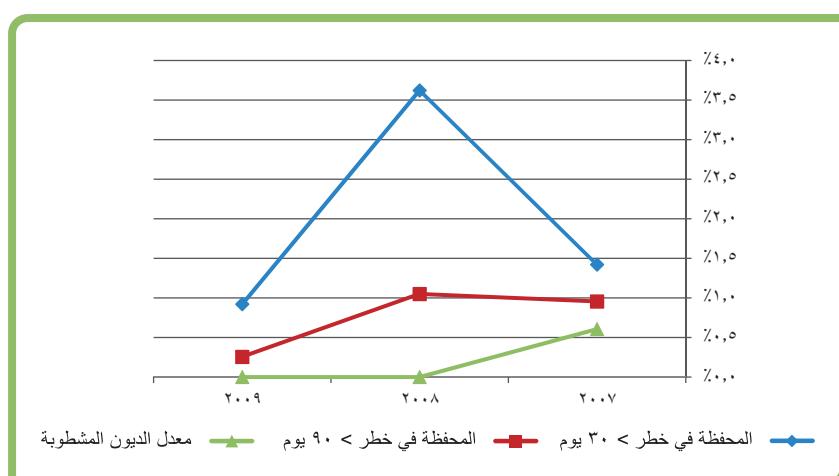
الكفاءة والانتاجية

على الرغم من ارتفاع تكلفة التشغيل بالمقارنة بالدول الأخرى في المنطقة، تتميز السوق اليمنية بأنها من أعلى الأسواق العربية فعالية، من حيث التكلفة لكل مقرض، نظراً إلى النمو المتزايد في عدد المقترضين وأستمرار التركيز على منهجية الإقراض الجماعي. تحفظ اليمن بأحد أقل معدلات التكلفة لكل مقرض في المنطقة، حيث سجلت ٤٪ سنتاً أمريكياً لكل مقرض، وهي بذلك تأتي في المرتبة الثانية بعض مصر التي سجلت ٢٨ سنتاً لكل مقرض.

جودة محفظة القروض

حافظت السوق اليمنية على ارتفاع جودة محفظة القروض بنسبة التأخر في السداد أكثر من ثلاثة أيام يوماً قدرها ٩٪ في عام ٢٠٠٩ مقارنة بالمتوسط الأقليمي ٨٪. واستناداً إلى عينة ثابتة، يوضح الشكل رقم ٥ تحرك نسبة التأخير في السداد أكثر من ثلاثة أيام وكذلك نسبة التأخير في السداد أكثر من تسعين يوماً في اتجاه انخفاضي بمرور الوقت.

الشكل رقم ٥ - اتجاه جودة محفظة القروض في اليمن (٢٠٠٧-٢٠٠٩)

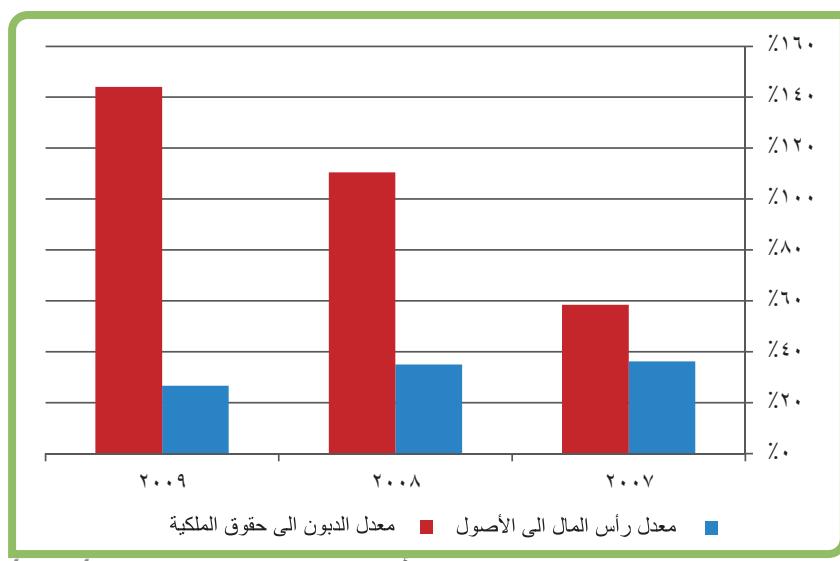


المصدر: سوق ميكس لتبادل معلومات التمويل الأصغر ٢٠٠٧-٢٠٠٩، و تمثل النتائج وسيطاً حسابياً من مجموعة بيانات تضم ٤ مؤسسات تمويل أصغر وفربت معلومات لـأعوام ٢٠٠٧-٢٠٠٩.

مصادر التمويل في قطاع التمويل الأصغر

استطاعت مؤسسات التمويل الأصغر اليمنية الحفاظ على نسبة ثابتة لتمويل الديون (الرافعة المالية) أعلى من المتوسط الأقليمي حيث جاءت بعد المغرب وبلغت نسبة التمويل بالدين حوالي ١٤٪، بالمقارنة بالوسيط الإقليمي الذي سجل ١٨٪. يوضح الشكل رقم ٦ الزيادة الكبيرة في معدل الديون إلى حقوق الملكية على مدى الثلاث سنوات الماضية.

الشكل رقم ٦ - هيكل التمويل لمؤسسات التمويل الأصغر اليمنية



المصدر: سوق ميكسيس لتبادل معلومات التمويل الأصغر ٢٠٠٧-٢٠٠٩، وتمثل النتائج وسيطاً حسابياً من مجموعة بيانات تضم ٤ مؤسسات تمويل أصغر وفربت معلومات لـأعوام ٢٠٠٧-٢٠٠٩.

البيئة التشريعية

صدر قانون بنوك التمويل الأصغر رقم ١٥/٢٠٠٩ في ٦ أبريل/نيسان عام ٢٠٠٩. وبالإضافة إلى تنظيمه أنشطة التمويل الأصغر، يسمح القانون لهذه البنوك بجمع المدخرات الصغرى الطوعية ولا يفرض حد أقصى للفائدة. وقد انتهى البنك المركزي اليمني من تأسيس وحدة الرقابة على التمويل الأصغر، ببعض الدعم من المؤسسة الألمانية للتعاون الفني (GTZ) للتعزيز قطاع التمويل الأصغر، كما انتهي من إصدار الإجراءات واللوائح التي تنظم الترخيص. وقد أصدرت الوحدة ترخيص لبنك الكريمي للتمويل الأصغر.

في عام ٢٠٠٩ كان قد صدر القانون رقم ٣٣ بإنشاء بنك الأهل كأول بنك للتمويل الأصغر في اليمن. أجاز القانون لبنك الأهل تقديم خدمات الائتمان والإدخار دون رقابة البنك المركزي، وبالرغم من ذلك فإن البنك لم يبدأ العمل حتى أواخر عام ٢٠٠٨ وتم تسجيله لدى البنك المركزي اليمني وفقاً لقانون بنوك التمويل الأصغر لعام ٢٠٠٩، وبالتالي سوف يتم تنظيمه كأي بنك تمويل أصغر آخر.

باستثناء عدد ضئيل من البنوك التجارية، فإن غالبية مقدمي خدمات التمويل الأصغر في اليمن مسجلين كمنظمات غير حكومية أو مؤسسات أو شركات غير ربحية. تتبع غالبية كيانات التمويل الأصغر حالياً وحدة تنمية المشروعات الصغيرة والمصغرة التابعة لصندوق التنمية الاجتماعية، ولا يجوز القانون للمنظمات والمؤسسات غير الحكومية جمع مدخرات للأقراض أو الأستثمار.

يجري البنك المركزي اليمني منذ ٢٠٠٩ اختباراته لتجربة مكتب للاستعلام الائتماني على شبكة الانترنت، بدعم من مؤسسة التمويل الدولية. و بمجرد تشغيل المكتب اللئتماني بشكل رسمي، سوف تلزم جميع بنوك التمويل الأصغر بالمشاركة فيه.

الملحقات

ملحق ا: مقاييس الأداء

الوصف	التعريف	مجموعات القرناء
المؤسسات المصرية	مصر (٢٣ مؤسسة)	الدوله
المؤسسات الأردنية	الأردن (٨ مؤسسة)	
المؤسسات المغربية	المغرب (١٠ مؤسسة)	
المؤسسات الفلسطينية	فلسطين (٨ مؤسسة)	
المؤسسات اليمنية	اليمن (٦ مؤسسة)	
كل المؤسسات العربيه باستثناء المؤسسات المغربية	الدول العربيه باستثناء المغرب (٤٥ مؤسسة)	
الإكتفاء الذاتي المالي ≤ ١٠٪	المؤسسات العربية مكتفية ذاتياً مالياً (٣٨ مؤسسة)	الإكتفاء الذاتي المالي
الإكتفاء الذاتي المالي > ١٠٪	المؤسسات العربية الغير مكتفية ذاتياً مالياً (١٧ مؤسسة)	
مؤسسات عربيه باجمالي محفظة قروض > ٢ مليون دولار	المؤسسات العربية الصغيرة (٤٤ مؤسسة)	الحجم
مؤسسات عربيه باجمالي محفظة قروض بين ٢ و ٨ مليون دولار	المؤسسات العربية المتوسطة الحجم (٥١ مؤسسة)	
مؤسسات عربيه باجمالي محفظة قروض < ٨ مليون دولار	المؤسسات العربية الكبيرة (٦٧ مؤسسة)	
عدد المقترضين < ...,١	المؤسسات العربية الصغيرة (٤٤ مؤسسة)	الحجم من حيث الانتشار
عدد المقترضين ≤ ...,١ و > ...,٣	المؤسسات العربية المتوسطة الحجم (٥١ مؤسسة)	
عدد المقترضين > ...,٣	المؤسسات العربية الكبيرة (٦٧ مؤسسة)	

٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل		٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
الجمعية المصرية لمساعدة صغار الصناع والحرفيين، الجمعية المصرية لتنمية وتطوير المشروعات "لبيد"؛ جمعية رجال الأعمال لتنمية المجتمع بالشريقة، جمعية تنمية المجتمع المحلي بحي الإسكندراني بشبرا الخيمة مصر	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
الجمعية المصرية لمساعدة صغار الصناع والحرفيين، الجمعية المصرية لتنمية وتطوير المشروعات "لبيد"؛ جمعية تنمية المجتمع ورعاية الأطفال ذوي الاحتياجات الخاصة بسوهاج، جمعية رجال أعمال الإسكندرية، جمعية سيدات أعمال أسيوط، المؤسسة الأولى للتمويل الأصغر - مصر (وكالة الأغا خان للتمويل الأصغر)، جمعية رجال الأعمال والمستثمرين لتنمية المجتمع بالدقهلية، مؤسسة التضامن للتمويل الأصغر، الهيئة القبطية الإنجيلية للخدمات الاجتماعية الجمعية الإقليمية لتنمية المشروعات بسوهاج، جمعية رجال أعمال أسيوط - مشروع تنمية المنشآت الصغيرة والحرفية	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
منظمة الثقة لتمويل المشاريع الصغيرة	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
شركة الشرق الأوسط لتمويل المشاريع الصغيرة، الشركة الأردنية لتمويل المشاريع الصغيرة (تمويلكم)، الشركة الأهلية لتنمية وتمويل المشروعات الصغيرة صندوق التنمية والتشغيل (بيادة)، البنك الوطني لتمويل المشاريع الصغيرة، صندوق المرأة، مؤسسة فينكا الأردن، وكالة غوث وتشغيل اللاجئين (الأونروا) دائرة التمويل الصغير	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
الجمعية اللبنانيّة لتنمية - المجموعة، مؤسسة مخزومي، أمين ش.م.ل، اهؤسسة الإسكان التعاوني الدوليّة	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
الجمعية المغربية - تضامن بلا حدود، جمعية الكرامة للسلف الصغيرة، المؤسسة المغربية للمشاريع الصغرى (إماء)، مؤسسة القرض الفلاحي، جمعية الأمانة إنعاش المقاولات الصغرى، مؤسسة أتيل للقرفوس الصغرى، جمعية التمويلات الصغرى واد سرو، مؤسسة البنك الشعبي للقرفوس الصغرى، مؤسسة التنمية المحلية والشراكة (سلف البركة)، مؤسسة زكورة	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
وكالة غوث وتشغيل اللاجئين (الأونروا) برنامج التمويل الأصغر والمنشآت الصغرى، بنك الرفاه لتمويل المشاريع الصغيرة، المؤسسة الفلسطينية للقرض والتنمية (فاتن)، جمعية الإغاثة الزراعية الفلسطينية، جمعية الفلسطينية لصاحبات الأعمال (أصالة)، المركز العربي للتطوير الزراعي (أكاد)، شركة ريف للتمويل، برنامج ريادة / مؤسسة الإسكان التعاوني الدولي	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
جمعية بورسودان لتنمية المشاريع الصغيرة، براك سودان، فينанс سودان	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
مؤسسة التمويل الصغير الأولى، وكالة غوث وتشغيل اللاجئين (الأونروا) دائرة التمويل الصغير	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
إندا العالم العربي	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة
اتحاد نساء اليمن - برنامج الادخار و الإقراض /أبين، شركة الأوائل للتمويل الأصغر، المؤسسة الوطنية للتمويل الأصغر، مؤسسة عدن للتمويل الأصغر، المؤسسة الاجتماعية للتنمية المستدامة، منظمة سوللتندمية المرأة و الطفل (برنامج صنعاء للأقراض - أزال)	٩-٦. بيادرات اتجاه المشاركون من مؤسسات التمويل الأصغر- إسم ٣٧ مؤسسات التمويل الصغير بالخط المائل	٥٥- مقاييس الأداء المقارن - مؤسسة

ملحق ٢: تعريف المؤشرات

	المزايا المؤسسية
حجم المجموعة في العينة	عدد مؤسسات التمويل الأصغر
سنوات عمل مؤسسة التمويل الأصغر	السن
مجموع الأصول معدلاً للتضخم واحتياطي محفظة القروض والشطب	مجموع الأصول
العدد، بما في ذلك المقر الرئيس	مجموع المكاتب
إجمالي عدد الموظفين	مجموع الموظفين
	الهيكلية المؤسسية
مجموع حقوق المساهمين المعدل/مجموع الموجودات المعدلة	نسبة رأس المال إلى الأصول
مجموع المطلوبات المعدل/مجموع حقوق المساهمين المعدل	الديون إلى حقوق الملكية
الودائع/ إجمالي محفظة القرض المعدل	الودائع إلى القروض
الودائع/مجموع الأصول المعدلة	الودائع إلى إجمالي الأصول
إجمالي محفظة القروض المعدلة/ إجمالي الأصول المعدلة	إجمالي محفظة القروض إلى إجمالي الأصول
	مؤشرات الإنبعاث
مجموع المقترضين	مجموع المقترضين
نسبة المقترضات	نسبة المقترضات
مجموع القروض غير المسددة	مجموع القروض غير المسددة
إجمالي محفظة القروض، معدلاً للشطب الموحد	إجمالي محفظة القروض
إجمالي محفظة القروض (معدل)/ عدد المقترضين الفعليين (معدل)	متوسط الرصيد لكل مقترض
متوسط رصيد القرض لكل مقترض/ الناتج القومي للفرد	متوسط الرصيد لكل مقترض/نصيب الفرد من الدخل القومي الإجمالي
متوسط الرصيد القائم	متوسط الرصيد القائم
متوسط الرصيد القائم (معدل)/نصيب الفرد من الدخل القومي الإجمالي	متوسط الرصيد القائم/نصيب الفرد من الدخل القومي الإجمالي
عدد المودعين	عدد المودعين
عدد حسابات الودائع	عدد حسابات الودائع
الودائع	الودائع
متوسط الوديعة لكل مدخر	متوسط الوديعة لكل مدخر
متوسط الوديعة لكل مدخر/نصيب الفرد من الدخل القومي الإجمالي	متوسط الوديعة لكل مدخر/نصيب الفرد من الدخل القومي الإجمالي
متوسط رصيد حساب الإدخار	متوسط رصيد حساب الإدخار
متوسط رصيد حساب الإيداع/نصيب الفرد من الدخل القومي الإجمالي	متوسط رصيد حساب الإيداع/نصيب الفرد من الدخل القومي الإجمالي

	مؤشرات الاقتصاد الكلي
إجمالي الدخل المتولد من السكان في بلد ما، بغض النظر عن الموضع/مجموع عدد السكان (مؤشرات التنمية العالمية)	الناتج القومي للفرد
النمو السنوي في الناتج الإجمالي من السلع والخدمات التي تحدث داخل أراضي بلد معين (مؤشرات التنمية العالمية)	معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي
سعر الفائدة المقدمة للعملاء المقيمين في الطلب، الوقت، أو ودائع الإدخار (صندوق النقد الدولي/الإحصاءات المالية الدولية)	سعر الائتمان
التغير السنوي في متوسط أسعار المستهلك (صندوق النقد الدولي/الإحصاءات المالية الدولية)	معدل التضخم
مجموع المال، بما في ذلك العمالة والودائع والعملات الإلكترونية/الناتج المحلي الإجمالي، وقياس تسييل الاقتصاد (صندوق النقد الدولي/الإحصاءات المالية الدولية)	العمق المالي
	الاداء المالي الاجمالي
صافي الدخل التشغيلي المعدل-الضرائب)/ متوسط مجموع الأصول المعدل	العوائد على الأصول
صافي الدخل التشغيلي المعدل-الضرائب)/ متوسط مجموع الحقوق المعدل	العوائد على حقوق المساهمين
الإيرادات المالية/(المصاريف المالية + خسائر الهبوط في القيمة على القروض + نفقات التشغيل)	الاكتفاء الذاتي التشغيلي
الإيرادات المالية المعدل / (المصاريف المالية + خسائر الهبوط في القيمة على القروض + نفقات التشغيل) المعدل	الاكتفاء الذاتي المالي
	الإيرادات
الإيرادات المالية المعدلة/متوسط مجموع الأصول المعدل	الإيرادات المالية/الأصول
صافي إيرادات التشغيل المعدل/العائدات المالية المعدلة	هامش الربح
الإيرادات المالية من محفظة القروض المعدل/متوسط إجمالي محفظة القروض	العائد على إجمالي محفظة القروض (إسمى)
(العائد المعدل على الإجمالي المحفظة (اسمي) - التضخم المعدل) / (ا + التضخم (حقيقي)) معدل	العائد على إجمالي محفظة القروض
	النفقات
(النفقات المالية + صافي خسارة الانخفاض + نفقات التشغيل)، المعدل/متوسط مجموع الأصول المعدل	مجموع المصاريف/الأصول
المصروفات المالية المعدلة/متوسط مجموع الأصول المعدل	المصروفات المالية/الأصول
خسائر انخفاض قيمة القروض المعدل/ متوسط مجموع الأصول المعدل	مخصص انخفاض قيمة القروض/الأصول
نفقات التشغيل المعدل/متوسط مجموع الأصول المعدل	مصاريف التشغيل/الأصول
نفقات الموظفين المعدل/متوسط مجموع الأصول المعدل	نفقات الموظفين/الأصول
المصروفات الإدارية المعدل/ متوسط مجموع الأصول المعدل	المصروفات الإدارية/الأصول
(صافي إيرادات التشغيل غير المعدل- صافي إيرادات التشغيل المعدل)/ متوسط مجموع الأصول المعدل	تسوية المصروفات/الأصول
	الكفاءة
نفقات التشغيل المعدل/ متوسط إجمالي محفظة القروض المعدل	نفقات التشغيل/محفظة القروض
نفقات الموظفين المعدل/متوسط إجمالي محفظة القروض المعدل	نفقات الموظفين/محفظة القروض
متوسط نفقات الموظفين المعدل/ الدخل القومي الإجمالي للفرد الواحد	متوسط الراتب/الدخل القومي الإجمالي للفرد
نفقات التشغيل المعدل/متوسط عدد المقرضين الفعليين المعدل	التكلفة لكل مقرض

نفقات التشغيل المعدل/متوسط عدد القروض المعدل	تكلفة القروض
	الانتاجية
عدد المقترضين الفعليين المعدل/عدد الموظفين	المقترضون لكل موظف
عدد القروض المستحقة المعدل/عدد الموظفين	القروض لكل موظف
عدد المقترضين الفعليين المعدل/عدد موظفي القروض	المقترضون لكل ضابط اقراض
عدد القروض المستحقة المعدل/عدد موظفي القروض	القروض لكل ضابط اقراض
عدد الموظفين/عدد الموظفين	المدحرون الطوعيون لكل موظف
عدد حسابات الإيداع/عدد الموظفين	حسابات التوفير لكل موظف
عدد موظفي القروض/عدد الموظفين	نسبة تخصيصات الموظفين
	المخاطر والسيولة
الحساب المعلق، محفظة متأخرة اكثر من ٣٠ يوم + المحفظة بعد اعادة التفاوض/ إجمالي محفظة القروض المعدل	محفظة في خطر، ٣٠ يوم
الحساب المعلق، محفظة متأخرة اكثر من ٩٠ يوم + المحفظة بعد اعادة التفاوض/ إجمالي محفظة القروض المعدل	محفظة في خطر، ٩٠ يوم
قيمة القروض المشطوبة المعدل/متوسط إجمالي محفظة القروض المعدل	نسبة الشطب
(الشطب المعدل - قيمة القروض المستردة) / متوسط إجمالي محفظة القروض المعدل	معدل خسائر القروض
مخصص بدل الخسارة المعدل/محفظة في خطر < ٣٠ يوم	تخطية المخاطر
النقد والحسابات البنكية المعدلة/مجموع الأصول المعدلة	الأصول السائلة غير الربحية كنسبة مئوية من مجموع الأصول

ملحق ٣: المؤسسات أعضاء سنابل

مصر

الأعضاء العاملون

جمعية رجال أعمال إسكندرية

مؤسسة التضامن للتمويل الأصغر

جمعية رجال أعمال أسيوط - مشروع تنمية المنشآت الصغيرة والحرفية

بنك القاهرة

الهيئة القبطية الإنجيلية للخدمات الاجتماعية

جمعية رجال الأعمال والمستثمرين لتنمية المجتمع بالدقهلية

الجمعية المصرية لمساعدة صغار الصناع والحرفيين

الجمعية المصرية لتنمية و تطوير المشروعات "لييد"

جمعية رجال أعمال بشمال سيناء

جمعية رجال الأعمال لتنمية المجتمع بالشرقية

جمعية تنمية المنشآت الصغيرة ببور سعيد

جمعية تنمية المجتمع المحلي بحي الإسكان الصناعي بشبرا الخيمة

المؤسسة الأولى للتمويل الأصغر - مصر (وكالة الأغا خان للتمويل الأصغر)

الأعضاء المنتسبون

جمعية سيدات أعمال أسيوط

الجمعية المصرية لتنمية الشاملة

الجمعية الإقليمية لتنمية المشروعات بسوهاج

جمعية تنمية المجتمع ورعاية الأطفال ذوى الاحتياجات الخاصة بسوهاج

العراق

الأعضاء العاملون

مبادرة الوصول إلى خدمات الإقراض- مؤسسة الإسكان التعاوني الدولي

هيئه الاغاثه الدوليه

الأعضاء المنتسبون

منظمة الثقة لتمويل المشاريع الصغيرة

منظمة البشائر العراقية للقروض الصغيرة

مركز الأمان العراقي - كركوك

برنامج إزدهارنا للتنمية الاقتصادية

منظمة التقدم للقروض الصغيرة

مركز التطوير الاقتصادي في تل عفر

منظمة المستقبل المشرق

منظمة التضامن للتنمية والتطوير الاقتصادي

مركز المساند للتنمية والتطوير

الأردن

الأعضاء العاملون

الشركة الأهلية لتنمية وتمويل المشروعات الصغيرة

مؤسسة فينكا الأردن

الشركة الأردنية لتمويل المشاريع الصغيرة (تمويلكم)
صندوق المرأة
شركة الشرق الأوسط لتمويل المشاريع الصغيرة
البنك الوطني لتمويل المشاريع الصغيرة
صندوق التنمية والتشغيل (ريادة)
الأعضاء المنتسبون
وكالة غوث وتشغيل اللاجئين (الأونروا) دائرة التمويل الصغير

لبنان الأعضاء العاملون

أمين ش.م.ل /مؤسسة الإسكان التعاوني الدولية
الجمعية اللبنانية للتنمية - المجموعة
الأعضاء المنتسبون
مؤسسة مخزومي
جمعية إنماء القدرات في الريف
الاتحاد النسائي العربي الفلسطيني

موريتانيا الأعضاء المنتسبون

شبكة الصناديق الشعبية للإدخار والقرض

السعودية الأعضاء المنتسبون

برنامج عبد اللطيف جميل لخدمة المجتمع

المغرب الأعضاء العاملون

جمعية الأمانة لإنعاش المقاولات الصغرى
الجمعية المغربية - تضامن بلا حدود
جمعية الكرامة للسلفات الصغيرة
مؤسسة البنك الشعبي للقروض الصغرى
مؤسسة التنمية المحلية و الشراكة (سلف البركة)
مؤسسة زكورة
مؤسسة القرض الفلاحي
المؤسسة المغربية للمشاريع الصغرى (إنماء)
الأعضاء المنتسبون
مؤسسة أتيل للقروض الصغرى
جمعية التمويلات الصغرى واد سرو
الفدرالية الوطنية لجمعيات القروض الصغرى

فلسطين الأعضاء العاملون

المركز العربي للتطوير الزراعي (أكاد)

المؤسسة الفلسطينية للإراضي والتنمية (فاتن)

وكالة غوث وتشغيل اللاجئين (الأونروا) برنامج التمويل الأصغر والمنشآت الصخرى

برناج ريادة / مؤسسة الإسكان التعاوني الدولية

جمعية الفلسطينية لصاحبات الأعمال (أصالة)

بنك الرفاه لتمويل المشاريع الصغيرة

جمعية الإغاثة الزراعية الفلسطينية

الأعضاء المنتسبون

الشبكة الفلسطينية للإراضي الصغير ومتناهي الصغر "شراكة"

شركة ريف لتمويل

السودان الأعضاء العاملون

برنامج الأمل لتمويل الأصغر - مؤسسة التنمية الاجتماعية

الأعضاء المنتسبون

جمعية بورسودان لتنمية المشاريع الصغيرة

سوريا

الأعضاء العاملون

مشروع تنمية المجتمع الريفي بجبل الحص التابع لبرنامج الأمم المتحدة الإنمائي

مؤسسة التمويل الصغير الأولى

الأعضاء المنتسبون

وكالة غوث وتشغيل اللاجئين (الأونروا) دائرة التمويل الصغير

تونس

الأعضاء العاملون

إندا العالم العربي

اليمن

الأعضاء العاملون

الصندوق الاجتماعي للتنمية

المؤسسة الوطنية لتمويل الأصغر

شركة الأوائل لتمويل الأصغر

الأعضاء المنتسبون

اتحاد نساء اليمن - برنامج الأدخار والإراض / أبين

مؤسسة عدن لتمويل الأصغر

المؤسسة الاجتماعية للتنمية المستدامة

برنامج نماء لتمويل الأصغر

بنك الأمل لتمويل الأصغر

ملحق ٤: المراجع

- المجموعة الإستشارية لمساعدة الفقراء «نشرة سيجاب للشرق الأوسط وشمال إفريقيا «أكتوبر ٢٠١٩»
- المجموعة الإستشارية لمساعدة الفقراء، «الوصول المالي لعام ٢٠١٩ مقتطفات إقليمية للشرق الأوسط وشمال إفريقيا»
- المجموعة الإستشارية لمساعدة الفقراء «الوصول المالي لعام ٢٠١٩، قياس الوصول للخدمات المالية حول العالم»، سبتمبر ٢٠١٩
- المجموعة الإستشارية لمساعدة الفقراء «التمويل الأخضر الإسلامي، نافذة على سوق ناشئة» سبتمبر ٢٠١٩
- المجموعة الإستشارية لمساعدة الفقراء، «صعود وهبوط وأنقاذ قطاع التمويل الأخضر في المغرب»، ديسمبر ٢٠١٩
- البنك الدولي للإعمار والتنمية /البنك الدولي «تقرير ممارسة الأعمال لعام ٢٠١٩ لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا» واشنطن العاصمة عام ٢٠١٩
- صندوق النقد الدولي، النقد وتقسيم الأسواق الرأسمالية، «تقرير الاستقرار المالي العالمي، تحديث السوق» يناير ٢٠١٩.
- سوق تبادل بيانات التمويل الأخضر (مكس) وسنابل والمجموعة الإستشارية لمساعدة الفقراء (سيجاب) «تحليل ومقارنة الأداء للتمويل الأخضر في العالم العربي لعام ٢٠١٩» مايو ٢٠١٩.
- البنك الدولي للإعمار والتنمية /البنك الدولي «تقرير ممارسة الأعمال لعام ٢٠١٩ منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا لعام ٢٠١٩ التنمية الاقتصادية والآفاق المستقبلية» واشنطن العاصمة عام ٢٠١٩
- المجموعة الإستشارية لمساعدة الفقراء، «الوصول المالي لعام ٢٠١٩ مقتطفات إقليمية للشرق الأوسط وشمال إفريقيا» بيانات البنك الدولي مؤشرات التنمية الدولية وتمويل التنمية العالمية، واشنطن العاصمة ٢٠١٩.
- شبكة التمويل الأخضر للبلدان العربية - سنابل، تقرير عن صناعة التمويل الأخضر، مصر، ٢٠١٩.
- شبكة التمويل الأخضر للبلدان العربية - سنابل، تقرير عن صناعة التمويل الأخضر، الأردن، ٢٠١٩.
- سوق مكس لتبادل بيانات التمويل الأخضر، الموجز القطري، المغرب، ٢٠١٩.