

مجلة الذكوات البيض المحمّدية
العدد ١٨ المجلد الثالث

الذكوات البيض

اسم مشتق من الذكوة وهي الجمرة الملتهبة والمراد بالذكوات
الربوات البيض الصغيرة المحيطة بمقام أمير المؤمنين علي بن أبي
طالب {عليه السلام}

شبهها لضياؤها وتوهجها عند شروق الشمس عليها لما فيها
موضع قبر علي بن أبي طالب {عليه السلام}
من الدراري المضيئة

{در النجف} فكأنها جمرات ملتهبة وهي المرتفع من الأرض، وهي ثلاثة
مرتفعات صغيرة نتوءات بارزة في أرض الغري وقد سميت الغري باسمها،
وكلمة بيض لبروزها عن الأرض. وفي رواية إنّها موضع خلوته أو إنّها
موضع عبادته وفي رواية أخرى في رواية المفضل عن الإمام الصادق
{عليه السلام} قال: قلت: يا سيدي فأين يكون دار المهدي ومجمع
المؤمنين؟ قال: يكون ملكه بالكوفة، ومجلس حكمه جامعها وبيت
ماله ومقسم غنائم المسلمين مسجد السهلة وموضع خلوته
الذكوات البيض

تُعدّ بالبحوث والدراسات الإنسانية والفكرية والاجتماعية
تصدر عن دائرة البحوث والدراسات
ديوان الوقف الشيعي

الذكاء البشري



مجلة علمية فكرية فصلية محكمة تصدر عن
دائرة البحوث والدراسات في ديوان الوقف الشيعي



العدد (١٨) السنة الخامسة رمضان ١٤٤٧ هـ آذار ٢٠٢٦ م

رقم الإيداع في دار الكتب والوثائق (١١٢٥)

الرقم المعياري الدولي ISSN 2786-1763

الذَّكْرُ البَيْضُ



التدقيق اللغوي

م.د. مشتاق قاسم جعفر

الترجمة الانكليزية

أ.م.د. رافد سامي مجيد

العدد (١٨) السنة الخامسة رمضان ١٤٤٧ هـ آذار ٢٠٢٦ م

عمار موسى طاهر الموسوي

مدير عام دائرة البحوث والدراسات

رئيس التحرير

أ.د. فائز هاتو الشرع

مدير التحرير

حسين علي محمد حسن الحسيني

هيئة التحرير

أ.د. عبد الرضا بجمية داود

أ.د. حسن منديل العكيلي

أ.د. نضال حنش الساعدي

أ.د. حميد جاسم عبود الغراي

أ.م.د. فاضل محمد رضا الشرع

أ.م.د. عقيل عباس الريكان

أ.م.د. أحمد حسين حيال

أ.م.د. صفاء عبدالله برهان

م.د. موفق صبري الساعدي

م.د. طارق عودة مري

م.د. نوزاد صفر بخش

هيئة التحرير من خارج العراق

أ.د. نور الدين أبو لحية / الجزائر

أ.د. جمال شلبي / الاردن

أ.د. محمد خاقاني / إيران

أ.د. مها خير بك ناصر / لبنان

الذَّكْوَاتُ الْبَيْضُ

مَجَلَّةٌ عِلْمِيَّةٌ فِكْرِيَّةٌ فَصَلِيَّةٌ مُحْكَمَةٌ تَصَدَّرُ عَنْ
دَائِرَةِ الْبَحْوثِ وَالدرَّاسَاتِ فِي دِيْوَانِ الْوَقْفِ الشَّيْبَانِيِّ



العدد (١٨) السنة الخامسة رمضان ١٤٤٧ هـ آذار ٢٠٢٦ م

العنوان الموقعي

مجلة الذكوات البيض

جمهورية العراق

بغداد /باب المعظم

مقابل وزارة الصحة

دائرة البحوث والدراسات

الاتصالات

مدير التحرير

٠٧٧٣٩١٨٣٧٦١

صندوق البريد / ٣٣٠٠١

الرقم المعياري الدولي

ISSN ٢٧٨٦-١٧٦٣

رقم الإيداع

في دار الكتب والوثائق (١١٢٥)

لسنة ٢٠٢١

البريد الالكتروني

يتميل

off_research@sed.gov.iq

hus65in@gmail.com

دليل المؤلف

- ١- أن يتسم البحث بالأصالة والجدّة والقيمة العلمية والمعرفية الكبيرة وسلامة اللغة ودقة الوثيق.
- ٢- أن تحوي الصفحة الأولى من البحث على:
 - أ. عنوان البحث باللغة العربية .
 - ب. اسم الباحث باللغة العربي، ودرجته العلمية وشهادته.
 - ت. بريد الباحث الإلكتروني.
 - ث. ملخصان: أحدهما باللغة العربية والآخر باللغة الإنكليزية.
 - ج. تدرج مفاتيح الكلمات باللغة العربية بعد الملخص العربي.
- ٣- أن يكون مطبوعاً على الحاسوب بنظام (office Word) ٢٠٠٧ أو ٢٠١٠ وعلى قرص ليزري مدمج (CD) على شكل ملف واحد فقط (أي لا يُجزأ البحث بأكثر من ملف على القرص) وتُرَوَّد هيئة التحرير بثلاث نسخ ورقية وتوضع الرسوم أو الأشكال، إن وُجدت، في مكانها من البحث، على أن تكون صالحة من الناحية الفنيّة للطباعة.
- ٤- أن لا يزيد عدد صفحات البحث على (٢٥) خمس وعشرين صفحة من الحجم (A4).
٥. يلزم الباحث في ترتيب وتنسيق المصادر على الصيغة APA
- ٦- أن يلتزم الباحث بدفع أجور النشر المحددة باللغة (٧٥,٠٠٠) خمسة وسبعين ألف دينار عراقي، أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية.
- ٧- أن يكون البحث خالياً من الأخطاء اللغوية والنحوية والإملائية.
- ٨- أن يلتزم الباحث بالخطوط وأحجامها على النحو الآتي:
 - أ. اللغة العربية: نوع الخط (Arabic Simplified) وحجم الخط (١٤) للمتن.
 - ب. اللغة الإنكليزية: نوع الخط (Times New Roman) عناوين البحث (١٦). والملخصات (١٢)أما فقرات البحث الأخرى؛ فيحجم (١٤) .
- ٩- أن تكون هوامش البحث بالنظام الإلكتروني (تعليقات ختامية) في نهاية البحث. بحجم ١٢.
- ١٠- تكون مسافة الحواشي الجانبية (٢,٥٤) سم، والمسافة بين الأسطر (١) .
- ١١- في حال استعمال برنامج مصحف المدينة للآيات القرآنية يتحمل الباحث ظهور هذه الآيات المباركة بالشكل الصحيح من عدمه، لذا يفضل النسخ من المصحف الإلكتروني المتوافر على شبكة الانترنت.
- ١٢- يبلغ الباحث بقرار صلاحية النشر أو عدمها في مدّة لا تتجاوز شهرين من تاريخ وصوله إلى هيئة التحرير .
- ١٣- يلتزم الباحث بإجراء تعديلات المحكّمين على بحثه وفق التقارير المرسله إليه وموافاة المجلة بنسخة مُعدّلة في مدّة لا تتجاوز (١٥) خمسة عشر يوماً.
- ١٤- لا يحق للباحث المطالبة بمطالبات البحث كافة بعد مرور سنة من تاريخ النشر .
- ١٥- لا تعاد البحوث الى أصحابها سواء قبلت أم لم تقبل.
- ١٦- تكون مصادر البحث وهوامشه في نهاية البحث، مع كتابة معلومات المصدر عندما يرد لأول مرة.
- ١٧- يخضع البحث للنجوم السري من ثلاثة خبراء لبيان صلاحيته للنشر .
- ١٨- يشترط على طلبة الدراسات العليا فضلاً عن الشروط السابقة جلب ما يثبت موافقة الأستاذ المشرف على البحث وفق النموذج المعتمد في المجلة.
- ١٩- يحصل الباحث على مسهل واحد لبحثه، ونسخة من المجلة، وإذا رغب في الحصول على نسخة أخرى فعليه شراؤها بسعر (١٥) ألف دينار.
- ٢٠- تعبر الأبحاث المنشورة في المجلة عن آراء أصحابها لا عن رأي المجلة.
- ٢١- ترسل البحوث إلى مقر المجلة - دائرة البحوث والدراسات في ديوان الوقف الشيعي بغداد - باب المعظم)
أو البريد الإلكتروني: (hus65in@Gmail.com) (off reserch@sed.gov.iq) بعد دفع الأجور في مقر المجلة
- ٢٢- لا تلزم المجلة بنشر البحوث التي تُخلُّ بشروط من هذه الشروط .

مجلة علمية فكرية فصلية محكمة تصدر عن
دائرة البحوث والدراسات في ديوان الوقف الشيعي



محتوى العدد (١٨) المجلد الثالث

ت	عنوانات البحوث	اسم الباحث	ص
١	A CVX-Syllable Structure Theoretic Study of Iraqi Arabic Initial Sonorant Consonant Clusters	Prof. Balqis I. G (Rashid (Ph.D	١٠
٢	المدرسة البغدادية في الصوف وأثرها في الفكر الإسلامي	أ. د. زينب كامل كريم	٢٤
٣	الاطار الفقهي والقانوني للأوقاف الرقمية : دراسة مقارنة	أ. د. اسماعيل محمود محمد أ. م. مختار عبدالله الطون الباحث: علي كاظم مرشد ذرب	٤٢
٤	تولي بريماكوف مدير معهد الاقتصاد العالمي والعلاقات الدولية (IMEMO) وأثره في تطوير المعهد» تشرين الأول ١٩٨٥-١٠ حزيران ١٩٨٩»	أ. د. طالب محيس الوائلي الباحث: علي وليد ناصر	٦٢
٥	أنواع إدارة الاختلاف وأثرها في تعزيز السلم المجتمعي	أ. د. مروان عطا مجيد الباحث: فلاح حسن جواد	٨٢
٦	المعنى المعجمي وتوجيهه دلاليًا في ضوء نظرية تلقي سورة القارعة اختياريًا	أ. م. د. رغد جهاد عبد أ. د. الثير طارق نعمان	٩٦
٧	ازدهار العلوم العقلية في مصر دراسة تحليلية للقرنين السادس والسابع الهجريين	أ. م. د. رشا عيسى فارس	١١٠
٨	بنية الزمن بين مؤشري الاسترجاع والاستباق في رواية «المخطوفة» لوارد بدر السالم	م. م. قصي عباس حسين	١٢٤
٩	حركة السرد الروائي في رواية «بانع السكاكر» للروائي العراقي علاء مشذوب	م. د. سعدون محسن سلطان	١٣٦
١٠	منهج رينيه غروسيه في مؤلفاته عن الحروب الصليبية	الباحث: حسن حمزة محمد م. د. عباس عبد الستار	١٤٦
١١	العواطف المعرفية وعلاقتها بالتهوؤ الأكاديمي عند طلبة الكلية التربوية المفتوحة	م. د. حسين هادي علي	١٦٤
١٢	آيات الأحكام عند الفريقين أية الموضوع من وجهة نظر القرآن الكريم أمودجاً	م. د. اسماعيل دهله هاشم	١٨٤
١٣	الوظيفة الإدارية في عهد النبي ﷺ وأثرها في الإدارة الحديثة	م. د. زهراء احمد حسين	٢٠٢
١٤	جغرافية التعليم الثانوي في مدينة الأعظمية	م. د. سعد عبد اللطيف صالح	٢١٢
١٥	تنمية مهارات التواصل اللفظي وغير اللفظي لدى طلبة المرحلة المتوسطة	م. د. احسان دعدوش حسن	٢٢٤
١٦	التضعيف الصبغ في الأفعال العربية: مراجعة في ضوء التراث واللسانيات الحديثة	م. د. إسراء زيدان خلف	٢٥٢
١٧	التفكير البلاغي النقدي في كتاب محمد مشبال في بلاغة الحجج «مقال مراجعة»	م. د. حنان علي محسن	٢٦٠
١٨	الغزو المغولي لبلاد المسلمين في ضوء كتاب الحضارة العربية للمستشرق الفرنسي جاك ريسلر : دراسة تحليلية	م. د. عبد الحميد طارق عطيه	٢٦٤
١٩	الجغرافيا السياسية للتكنولوجيا: كيف تؤثر الابتكارات الرقمية على السلطة والنفوذ العالمي في العراق	م. د. ميسون موسى محمد	٢٧٨
٢٠	شعرية النص: إشكالية المفهوم وآليات التشكل البائي "مقال مراجعة موضوع"	م. د. ياسر رزاق كريم	٢٩٨
٢١	النزاع التشادي - السوداني حول إقليم دارفور من منظور الجغرافيا السياسية	م. د. رسل عبود محي الغزالي	٣٠٦
٢٢	المنظّم الذاتي المعرفي وعلاقته في تدريس مادة الإرشاد التربوي لدى طلبة قسم اللغة العربية / كلية التربية ابن رشد	م. د. ميادة عمار دردوح	٣٢٠
٢٣	الاتجار بالبشر في الفضاء الرقمي «التحديات القانونية وآليات المواجهة»	م. د. نورهان محمد الربيعي	٣٢٢
٢٤	Title Investigation of the Relation between ESL Students Beliefs Metacognition and Strategic	Assistant teacher. Aseel Gany Mohammed	٣٥٢
٢٥	Postcolonialism in Iraq and Its Impact on the Theory of Translation,	Assist. Lecturer D-hyaa Abdulwahid Namaa	٣٦٨

محتوى العدد (١٨) المجلد الثالث

ص	اسم الباحث	عنوانات البحوث	ت
٣٨٦	م.م. آمنة عبد الغفور سليمان أ.د. وليد عبد الجبار أحمد	ما بعد الاستعمار وتأثيره على نظرية الترجمة العراق	٢٦
٣٩٦	م.م. أميرة غازي صالح	الأثر القانوني لسحب اليد وفق قانون انضباط موظفي الدولة	٢٧
٤٠٢	م.م. تسنيم علي كاظم	دور الكفاءات والصفات الشخصية في تعزيز فرص القبول الوظيفي لدى القطاع الخاص	٢٨
٤١٢	م.م. خالصة عبد الجبار صادق	منهج الزبيدي في عرض آراء الزجاج المصرفية في تاج العروس: دراسة تحليلية مقارنة	٢٩
٤٢٦	م.م. لمياء محمد ناجي	دور التمويل المستدام في تنمية المشاريع الصغيرة والمتوسطة في العراق للفترة (٢٠٢٠/٢٠٢٤)	٣٠
٤٤٢	م.د. عبد العظيم ربهيف السلطاني م.م. كاظم حسن عسكر	الرؤية السردية وبناء مجتمع الانتصار في رواية الحرب العراقية	٣١
٤٥٦	م.م. رعد هادي رجب	استراتيجية تعليمية مقترحة لتنمية الوعي الثقافي من خلال الفن التشكيلي لدى طلبة المرحلة الإعدادية	٣٢
٤٦٨	م.م. دعاء قحطان طولقاني	أثر الاقتصاد السياسي في دعم توجهات السياسة الخارجية: دراسة نظرية تحليلية	٣٣
٤٧٨	م.م. جاسم محمد عبد علي	الاصلاحات العثمانية في العراق للفترة من ١٨٣٩م. ١٩٠٨م	٣٤
٥١٠	م.م. جنان طاهر فليح	تفوق كتاب القرآن الكريم والتربية الاسلامية للصف الخامس الاعدادي في بغداد من وجهة	٣٥
٥٢٦	م.م. عمر موحان جبر	السلوكيات المعززة للصحة وعلاقتها بالرفاهية الذاتية لدى المراهقين	٣٦
٥٤٤	الباحث: أحمد صادق	الحكومة الصالحة ظاهرة حضارية متقدمة	٣٧
٥٥٤	الباحث: أركان غني عطيو موسى	جموع التكسير في ديوان الصادح والباغم	٣٨
٥٦٤	الباحثة: رندا شاكر محمود	أثر السياسات النقدية الحكومية على السوق المالي «دراسة حالة جمهورية مصر العربية»	٣٩
٥٨٠	الباحثة: سمير شاكر رزيق	أثر التغذية السمية الراجعة المتأخرة على نطق المقاطع الصوتية عند الأطفال المصابين بالتلعثم	٤٠
٦٠٨	الباحث: عمر احمد	أثر التعلم الإلكتروني في دافعية الطلبة نحو التعلم	٤١
٦٢٢	الباحث: عمر خليل إبراهيم	أثر تخطيط موارد التصنيع في الاستغلال الأمثل للموارد لتحسين الانتاجية	٤٢
٦٣٠	FADHIL MALIK FADHIL ZWAIN	The drinking water crisis and its impact on the activities of the city's residents in Al-Iraqah	٤٣



فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية

العدد (١٨) السنة الخامسة رمضان ١٤٤٧ هـ آذار ٢٠٢٦ م



دور التمويل المستدام في تنمية المشاريع الصغيرة والمتوسطة في
العراق للفترة (٢٠٢٤-٢٠٢٠)



م. م. لمياء محمد ناجي

جامعة الفراهيدي / كلية الإدارة والاقتصاد / قسم مالية ومصرفية



فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية

المستخلص:

يمثل قطاع المشاريع الصغيرة والمتوسطة في العراق ركيزة أساسية للتنوع الاقتصادي ، فضلاً عن كونه من أهم ركائز الاقتصاد الوطني لما لها من دور بارز في توفير فرص العمل وتنوع مصادر الدخل وتعزيز النمو الاقتصادي المستدام ، بعيداً عن الاعتماد على النفط ، إلا أن هذا القطاع يواجه تحديات بارزة في العراق تتمثل هذه التحديات في ضعف التمويل المؤسسي وصعوبة الوصول إلى التمويل التقليدي ، مما يعيق نموه واستدامته أو يحد من قدرته على الاستمرار والتوسع . وفي مواجهة هذا التحدي ، يبرز مفهوم التمويل المستدام (Sustainable Finance) كأحد الحلول الحديثة الذي لا يقتصر على الدعم المالي فقط ، إنما يدمج المعايير الاجتماعية والبيئية والحوكمة ، ومن هنا تبرز أهمية دراسة دور التمويل المستدام في دعم وتنمية المشاريع الصغيرة والمتوسطة في العراق ، بهدف توجيه رؤوس الأموال نحو المشاريع التي تحقق عوائد اقتصادية بالتزامن مع الحفاظ على البيئة وتحقيق الاستقرار الاجتماعي .

الكلمات المفتاحية: التمويل المستدام، التنمية، المشاريع.

Abstract:

The small and medium enterprises (SMEs) sector in Iraq represents a fundamental pillar of economic diversification, as well as being one of the most important pillars of the national economy due to its prominent role in providing job opportunities, diversifying income sources, and promoting sustainable economic growth, moving away from dependence on oil. However, this sector faces significant challenges in Iraq, namely weak institutional financing and difficulty in accessing traditional financing, which hinders its growth and sustainability or limits its ability to continue and expand. In the face of this challenge, the concept of sustainable finance emerges as a modern solution that goes beyond mere financial support, integrating social, environmental, and governance (SIG) criteria. This underscores the importance of studying the role of sustainable finance in supporting and developing small and medium-sized enterprises (SMEs) in Iraq, with the aim of directing capital towards projects that generate economic returns while simultaneously preserving the environment and achieving social stability.

Keywords: (Sustainable finance, development, projects).

أهمية البحث:

تبرز أهمية البحث حول آلية التمويل الحديثة (التمويل الأخضر / المستدام) كرافعة أساسية لتحقيق الاستقرار الاقتصادي ، ومعالجة القضايا البيئية، ومعالجة مشكلة البطالة من خلال خلق فرص العمل ، مما يعزز من دورها في تحقيق التنمية الاقتصادية والاجتماعية، كما يتسم البحث بأهميته من إطلاق البنك المركزي خارطة التمويل المستدام (٢٠٢٩-٢٠٢٣) لتعزيز التمويل في العراق .

مشكلة البحث:

تعد المشاريع الصغيرة والمتوسطة واحدة من أهم ركائز التنمية في الاقتصاد القومي لما لها من دور حيوي في دعم التنمية المستدامة والحد من البطالة والفقر ، وتعد مشكلة توفير التمويل اللازم لهذه المشاريع أحد أهم المعوقات التي تواجه هذه المشروعات ، وذلك لأن المصارف العراقية لا تطبق بشكل فعال مبادئ التمويل المستدام مما يحد

من قدرتها في دعم التمويل المستدام.

فرضيات البحث

أ. يؤثر تطبيق آليات التمويل المستدام إيجاباً وبشكل جوهري على نمو واستدامة المشاريع الصغيرة والمتوسطة في العراق.

ب. يشكل غياب الأطار التنظيمي والقانوني المتكامل للتمويل المستدام في العراق تحدي رئيسي يحد من وصول المشاريع الصغيرة والمتوسطة الى هذا النوع من التمويل.

اهداف البحث

يهدف البحث الى تحقيق الاهداف الرئيسية كالآتي :

أ. بيان محددات التمويل المستدام للمشاريع ودراسة واقع التمويل المستدام ، فضلاً عن تحديد او بيان مفهوم التمويل المستدام وابعاده (الاجتماعية-الاقتصادية-البيئية) للمشاريع الصغيرة والمتوسطة في العراق.

ب. تقييم حجم وواقع مساهمة المشاريع الصغيرة والمتوسطة ، وتشخيص ابرز التحديات التي تواجهها في الاقتصاد العراقي.

ج. تقييم وتحليل المبادرات (للبنك المركزي العراقي والمؤسسات) التي تدعم التمويل المستدام للمشاريع الصغيرة والمتوسطة في العراق.

منهج البحث

يعتمد البحث على المنهج الوصفي التحليلي من خلال مراجعة الادبيات النظرية والتقارير والدراسات الاقتصادية ، وقد يشمل تحليلاً لبعض البيانات الكمية المتاحة عن المشاريع الصغيرة والمتوسطة ومبادرات البنك المركزي .

الحدود الزمانية والمكانية للبحث

الحدود الزمانية : يمتد البحث خلال الفترة (٢٠٢٤-٢٠٢٠) ، كونها فترة شهدت اهتماماً متزايداً بالتمويل المستدام على المستوى الدولي ، إضافة الى اطلاق مبادرات محلية ودولية في العراق لدعم المشاريع الصغيرة والمتوسطة الحدود المكانية : يتركز البحث على العراق ، ويتناول مبادرات البنك المركزي العراقي في دعم وتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة ، كبرامج التسهيلات الائتمانية والقروض الميسرة التي اطلقها البنك خلال الفترة (٢٠٢٤-٢٠٢٠).

هيكلية البحث

- الاطار المنهجي للبحث

المبحث الاول: الاطار النظري والمفاهيمي

المطلب الاول : مفهوم التمويل المستدام ، انواعه، ومحددات التمويل المستدام.

المطلب الثاني : مفهوم المشاريع الصغيرة والمتوسطة ، اهميتها الاقتصادية في العراق، وحجمها في الاقتصاد القومي.

المبحث الثاني : واقع التمويل المستدام في العراق

اولاً: مبادرات البنك المركزي العراقي في دعم التمويل المستدام

ثانياً: دور المصارف الحكومية في دعم التمويل المستدام

ثالثاً: تحليل دور التمويل الحكومي المستدام على واقع المشروعات الصغيرة والمتوسطة في العراق

- الاستنتاجات والتوصيات

- قائمة المصادر

المبحث الاول

الاطار النظري والمفاهيمي



المطلب الاول : مفهوم التمويل المستدام ، انواعه، ومحددات التمويل المستدام

اولاً: مفهوم التمويل المستدام

يشير التمويل المستدام إلى الخدمات المالية أو المصرفية التي تراعي العناصر البيئية والاجتماعية والحوكمة في قرارات البنك لدى منح الائتمان أو قراراته الاستثمارية، وذلك لتحقيق منفعة مستدامة لكل من العملاء والأطراف المعنية والمجتمع ككل .

يعرف التمويل المستدام «توجيه الموارد المالية نحو مشاريع وأنشطة اقتصادية تراعي تحقيق توازن بين العائد المالي والأثر الاجتماعي والبيئي، بهدف دعم النمو الاقتصادي المستدام وحماية البيئة وتعزيز العدالة الاجتماعية.» (Weber, O., & Wagemann, C., 2021)

ويعرف من وجهة نظر المؤسسات المالية "إدارة القرارات الاستثمارية والإقراضية بطريقة تدمج تقييم المخاطر البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG)، لضمان استدامة العوائد المالية وتقليل المخاطر غير المالية على المدى الطويل.

«(Weber, O., & Wagemann, C. (2021).

من وجهة نظر الأمم المتحدة " استراتيجيات مالية وسياسات تستهدف دعم المشاريع والسياسات التي تحقق التنمية الاقتصادية المستدامة، مع تقليل الأضرار البيئية وتعزيز المسؤولية الاجتماعية.» (United Nations Environment Programme (UNEP), (2020).

ويعرف التمويل المستدام أنه يتبع ترتيبات مؤسسية في النظام المالي، يمكن أن تساهم في تحقيق التنمية المستدامة للاقتصاد ، كما يعرف التمويل المستدام أنه: الخدمات المالية أو المصرفية التي تأخذ بعين الاعتبار مجموعة العناصر البيئية والاجتماعية والتزاماتها عند اتخاذ قرارات البنك بمنح الائتمان، وكذا قراراته الاستثمارية، بهدف تحقيق منفعة وتخصيصها للطلاب والمجتمع ككل (البنك المركزي المصري ،٢٠٢٤).

ثانياً: أنواع التمويل المستدام

التمويل المستدام يقوم على دمج الأبعاد الاقتصادية والاجتماعية والبيئية في القرارات التمويلية، وهناك عدة أنواع رئيسية له، يمكن توضيحها كالآتي :

١. التمويل الأخضر (Green Finance)

يركز على تمويل المشاريع التي تقلل الانبعاثات الكربونية وتحمي البيئة، مثل مشاريع الطاقة المتجددة (الشمسية، الرياح) ومعالجة النفايات والمياه، والهدف منه هو مواجهة التغير المناخي وتحقيق تنمية منخفضة الكربون، مثل اصدار السندات الخضراء من قبل البنك الدولي لتمويل مشاريع الطاقة النظيفة .

٢. التمويل الاجتماعي (Social Finance)

يوجه رأس المال نحو مشاريع تحقق أثرًا اجتماعيًا إيجابيًا مثل التعليم، الصحة، مكافحة الفقر، تمكين المرأة، وتمويل المشاريع الصغيرة، والهدف منه هو تعزيز العدالة الاجتماعية وتحسين مستوى المعيشة، مثل برامج التمويل متناهية الصغر التي تستهدف الاسر الفقيرة في الدول المتنامية .

٣. التمويل المسؤول اجتماعيًا (SRI: Socially Responsible Investment)

يقوم على استبعاد الاستثمارات التي تتعارض مع مبادئ الاستدامة (مثل الصناعات الملوثة أو الأسلحة) والتركيز على الشركات ذات الأداء البيئي والاجتماعي الجيد، مثل صناديق الاستثمار الأوروبية التي تفرض معايير ESG .

٤. التمويل المناخي (Climate Finance)

يشمل التمويل المخصص لمواجهة آثار التغير المناخي والتكيف معها، مثل تمويل مشاريع تقليل مخاطر الفيضانات أو التصحر، مثل صندوق المناخ الأخضر التابع للأمم المتحدة .

٥. السندات الخضراء والاجتماعية (Green & Social Bonds)

أدوات مالية تستعملها الحكومات والشركات لتمويل مشاريع خضراء أو اجتماعية محددة. تمثل وسيلة شائعة للقطاعين العام والخاص في تعبئة الأموال نحو التنمية المستدامة، مثل إصدار البنك المركزي العراقي سندات لدعم الطاقة النظيفة. (Sharma, 2022, 23).

ثالثاً: محددات (Determinants) التمويل المستدام

يعتمد التمويل المستدام على مجموعة من المحددات التي تؤثر على فعاليته هذه المحددات تشمل مجموعة من العوامل الاقتصادية البيئية والاجتماعية التي تساهم في تطوير أو تقليص فعالية التمويل المستدام، ومن أبرز هذه المحددات (Rezende, 2013, 34):

١. المعايير البيئية والاجتماعية (Environmental & social standards): - يعد تضمين معايير البيئية والاجتماعية والحكم الرشيد في قرارات الاستثمار من أبرز المحددات وهذه المعايير تساعد على قياس مدى استدامة الأنشطة الاقتصادية، مما يساهم في تعزيز القرارات التي تأخذ في الاعتبار الآثار البيئية والاجتماعية بعيداً عن العوائد المالية قصيرة الأجل.

٢. التشريعات والأنظمة التنظيمية (Legislation and regulatory systems) - تساهم الأنظمة القانونية والتنظيمية في تحديد حدود التمويل المستدام وقد تطلب بعض الدول من المؤسسات المالية الامتثال للمعايير معينة مثل الكشف عن المخاطر البيئية والاجتماعية أو تطبيق أدوات مالية خضراء

٣. التمويل طويل الأجل مقابل العوائد قصيرة الأجل (Long-term financing vs short-term returns): كثير من المستثمرين والبنوك يفضلون العوائد قصيرة الأجل بينما يتطلب التمويل المستدام استثمارات طويلة الأجل قد لا تحقق عوائد سريعة، هذا يمثل تحدياً في البيئة المالية التي تركز على الربحية السريعة.

٤. التحديات الاقتصادية والتقلبات السوقية: في بعض الأحيان، قد تؤدي الأزمات الاقتصادية أو التقلبات في أسواق المال إلى تراجع اهتمام المؤسسات المالية بالتمويل المستدام، إذ يعتبر في بعض الأحيان أقل أولوية مقارنة بالعوامل الاقتصادية التقليدية مثل السيولة والربحية.

٥. الوعي والإلمام لدى المستثمرين والمقرضين: الوعي بمزايا التمويل المستدام بين المستثمرين والمقرضين يمثل أحد المحددات الأساسية أي كلما زاد الإلمام بأهمية التمويل المستدام وتأثيراته الطويلة الأجل، زاد الإقبال على هذه الأدوات.

المطلب الثاني

مفهوم المشاريع الصغيرة والمتوسطة، أهميتها الاقتصادية في العراق، وحجمها في الاقتصاد القومي

أولاً: مفهوم المشاريع الصغيرة والمتوسطة

المشاريع الصغيرة والمتوسطة (SMEs) هي وحدات إنتاجية أو تجارية أو خدمية تُدار بشكل فردي أو عائلي أو مؤسسي محدود، وتتميز بـ: حجم رأس مال صغير أو متوسط. وعدد محدود من العاملين. وإنتاج أو مبيعات أقل من الشركات الكبيرة. هذه المشاريع تعتبر ركيزة أساسية للاقتصاد الوطني، فهي توفر فرص عمل، وتشجع الابتكار، وتدعم التنمية المحلية.

وهناك العديد من المفاهيم للمشروعات الصغيرة والمتوسطة الصادرة من منظمات وهيئات دولية، فقد عرفت منظمة الأمم المتحدة للتنمية الصناعية للمشروعات الصغيرة المتوسطة «UNIDO» المشروعات الصغيرة بأنها " تلك المشروعات التي يديرها مالك واحد ويتكفل بكامل المسؤولية بأبعادها الطويلة الأجل (الاستراتيجية) والقصيرة الأجل (التكتيكية) كما ويبلغ عدد العاملين فيها ما بين ١٠ إلى ١٥ عاملاً، وقد اعتمد الاتحاد الأوروبي في تعريفه للمشروعات الصغيرة المتوسطة على المعايير الآتية: عدد العمال، إجمالي قيمة الموجودات، استقلالية الشركة، مستوى المبيعات والاستثمار. وقد فرق الاتحاد الأوروبي في تعريفه بين المشروعات الفردية والصغرى والصغيرة



المتوسطة حول عدد العاملين . (خوني وحساني ٢٠٠٨ : ٣٢)

وتقر هيئة الأمم المتحدة في تقرير لها حول دور المحاسبة في الشركات الصغيرة والمتوسطة أنه لا يوجد تعريف عالمي متفق عليه عمومًا للشركات الصغيرة والمتوسطة، لذلك استندت في دراستها لتعريف تقريبي لهذه المؤسسات على معيار العمالة والحجم حيث يشكلان عاملاهما في تحديد الطبيعة الاقتصادية للكيانات التجارية وأوردت التعريف التالية لأغراض هذه الدراسة: (تقرير هيئة الأمم المتحدة خاص بدور المحاسبة في الشركات الصغيرة والمتوسطة، ٢٠٠٤:٦)

أ- المشاريع متناهية الصغر : غالبا ما تكون فردية او عائلية بعدد عمال يتراوح ما بين (١ الى ٥) أشخاص. وبرأسمال محدود وتتم هذه المشاريع ببساطة بأنها تعمل الى حد يسمح بإدارتها مباشرة على أساس العلاقة بين شخص وشخص آخر.

ب- المشاريع الصغيرة: وهي العمل التجاري الذي يتضمن عددا أكبر نسبيا من العمال يتراوح ما بين (١٠ الى ٥٠) شخصا، وبرأسمال متوسط ويكون لهذا العمل عدد من خطوط النشاط ومن المتوقع أن يكون له أكثر من موقع مادي واحد.

ج- المشاريع المتوسطة: وتعرف على أنها تلك المشاريع التي يتراوح عدد العاملين فيها ما بين (٥٠ الى ٢٥٠) عاملاً، ولها قدرة إنتاجية وتسويقية اوسع. (Stepanyan, V., Abajyan, G., Ndoye, ٢٠١٩) وتعريف منظمة العمل الدولية للمشاريع الصغيرة بأنها المشروعات التي تعمل بما أقل من ١٠ عمال والمشروعات المتوسطة هي المشاريع التي تعمل بما بين (١٠ إلى ٩٩) عاملاً، وما يزيد عن ٩٩ تعد مشروعات كبيرة. كما يمكن تعريف المشروعات الصغيرة المتوسطة بأنها تلك الأنشطة الخاصة الفردية أو العائلية التي تهدف إلى الربحية الاقتصادية، وزيادة الدخل وتوفير فرص عمل من خلال إنتاج مجموعة متنوعة من السلع والخدمات. (ILO, ٢٠١٥)

ثانياً: الأهمية الاقتصادية للمشاريع الصغيرة والمتوسطة في العراق

اتفق الجميع على أهمية المشروعات الصغيرة والمتوسطة ودورها في (التنمية الاقتصادية الوطنية) حيث يعتبر العمود الفقري للاقتصاد الوطني ومحركاً أساسياً في تنمية هذا الاقتصاد ويعمل على زيادة الناتج وتحسين وضع ميزان المدفوعات وبالتالي توفر الرخاء الاقتصادي وتبرز هذه الأهمية الاقتصادية كالآتي :

١. المساهمة في القطاع الخاص وتنوع الاقتصاد

المشاريع الصغيرة والمتوسطة تمثل غالبية الأعمال الخاصة في العراق وتشكل جزءاً كبيراً من نشاطه الاقتصادي غير النفط. هذا النوع من المشاريع يسهم في التنوع الاقتصادي، مما يقلل الاعتماد الكلي على النفط.

٢. خلق فرص العمل وتقليل البطالة

من خلال مبادرات مثل "Enterprise Development Fund" لـ IOM، تم دعم آلاف الأعمال التي أوجدت آلاف فرص العمل. مثلاً، دعم لأكثر من ١,٠٠٠ مشروع صغير ومتوسط خلق ٤,٩٧٥ وظيفة في جميع أنحاء العراق. أيضاً، برامج أخرى دعمت عدداً أكبر من المشاريع أدت إلى خلق حوالي ١٢,٠٠٠ وظيفة جديدة وتحسين حوالي ١٤,٠٠٠ وظيفة قائمة.

٣. المساهمة في الدخل القومي وتحسين مستوى المعيشة

المشاريع الصغيرة والمتوسطة توفر مصدر دخل لأسر كثيرة، مما يدعم القدرة الشرائية وبالتالي يعكس إيجابياً على الطلب المحلي والأسواق. من جهة أخرى، تلك المشاريع تساعد في تقليل الفقر وتحسين الاستقرار الاجتماعي، خاصة في المناطق المضطربة أو المتضررة من النزاعات.

٤. التحفيز على الابتكار والتنوع في القطاعات الاقتصادية

قادرة على التعريب والتكيف أسرع من المشاريع الكبيرة، وتدخل نحو قطاعات جديدة ومتخصصة، مثل الزراعة، الصناعات الحرفية، التجارة الإلكترونية، خدمات التكنولوجيا، وغيرها. كذلك تشجع المشاريع الصغيرة النمو في المناطق الأقل نمواً من خلال إنشاء مشروعات محلية، ما يوزع النشاط الاقتصادي جغرافياً.

٥. المرونة في الأزمات ودورها في التعافي الاقتصادي

خلال جائحة (COVID-19)، شهدت المشاريع الصغيرة والمتوسطة تراجعاً كبيراً في المبيعات والإنتاج، لكنها أيضاً ركبت استجابات للتكيف (خفض العمالة، تقليل التكاليف، التوجه نحو الطلب المحلي). دورهم في التعافي مستمر لكن ببطء، مما يظهر أنهم عامل مؤثر في استدامة الاقتصاد خلال الأزمات.

٦. التحديات التي تحد من تأثيرهم لكن قابلة للتصحيح

من التحديات: صعوبة الوصول إلى التمويل، الإجراءات البيروقراطية، عدم الاستقرار السياسي أو الأمني، نقص المهارات، ضعف البنية التحتية. تحسين هذه الجوانب يمكن أن يعزز من كفاءة المشاريع الصغيرة والمتوسطة وقدرتها على المنافسة والنمو. (IOM, FAO & ITC, ٢٠٢١).

ثالثاً: حجم المشاريع الصغيرة والمتوسطة في الاقتصاد القومي

المشاريع الصغيرة والمتوسطة (SMEs) تُعد العمود الفقري في معظم الاقتصادات، ويُطلق عليها أحياناً "المحرك الخفي للنمو" نظراً لما تساهم به من تشغيل الأيدي العاملة وتنويع النشاط الاقتصادي. وفيما يخص حجمها في الاقتصاد القومي يمكن توضيحها كالتالي:

١- على المستوى العالمي

تشكل المشروعات الصغيرة والمتوسطة حوالي ٩٠٪ من إجمالي الشركات في العالم. توظف ما يقارب ٧٠٪ من إجمالي العمالة. تساهم بما نسبته ٤٠٪ من الناتج المحلي الإجمالي في الاقتصادات الناشئة. (World Bank, ٢٠٢١). (Small and Medium Enterprises Finance).

٢- في الدول العربية

في بعض الدول العربية، تشكل المشاريع الصغيرة والمتوسطة ما بين ٨٠-٩٥٪ من إجمالي الشركات المسجلة. تسهم بحوالي ٣٠-٤٠٪ من الناتج المحلي الإجمالي في المنطقة العربية. (صندوق النقد العربي، ٢٠٢١).

٣- في العراق

تمثل المشاريع الصغيرة والمتوسطة النسبة الأكبر من القطاع الخاص، حيث تشكل ما يزيد عن ٩٠٪ من المنشآت الاقتصادية المسجلة. توفر ما يقارب ٦٠-٧٠٪ من فرص العمل في الاقتصاد غير النفطي. تسهم بشكل متنامٍ في تنويع مصادر الدخل الوطني، إلا أن مساهمتها الفعلية في الناتج المحلي الإجمالي ما تزال متواضعة (تقديرات بين ٢٥-٣٠٪) بسبب تحديات التمويل وضعف البنية التحتية والاعتماد الكبير على النفط. (وزارة التخطيط العراقية، تقرير التنمية البشرية (٢٠٢١)).

المبحث الثاني

واقع التمويل المستدام في العراق

أولاً: مبادرات البنك المركزي العراقي في تنمية التمويل المستدام

أطلق البنك المركزي العراقي في عام ٢٠١٥، حزمة من المبادرات التي تدعم التمويل المستدام اهم ما تحقق منها عام ٢٠٢٤ تمثلت بالآتي :-

١. مبادرة ال (٤) مليار دينار حيث بلغ إجمالي المبالغ الممولة في عام ٢٠٢٤ ضمن مبادرة (٤) مليار دينار (٨٤,١) مليار دينار ولجميع القطاعات الموزعة على النحو الآتي :

أ. بلغ مجموع المبالغ الممولة للمشاريع المتوسطة من (١) مليار دينار في عام ٢٠٢٤ (٧١,٦) مليار دينار موزع



على القطاع الصناعي بواقع (١٢,٢٩) مليار دينار وقطاع التجارة بواقع (٥٥) مليار دينار وقطاع السكن بواقع (٤٤) مليار دينار في عام ٢٠٢٤ .

ب. بلغ مجموع المبالغ الممولة للمشاريع المتوسطة التي تبلغ مبالغها بين (١٠٠) مليون دينار إلى (١) مليار دينار في عام ٢٠٢٤ (١,١٦) مليار دينار موزع على القطاع الزراعي والصناعي بمبلغ (٤١٠) ملايين دينار و(٧٥٠) مليون دينار على التوالي لجميع محافظات العراق.

ج. بلغ مجموع المبالغ الممولة للمشاريع الصغيرة (٤,٦) مليار دينار في عام ٢٠٢٤. القطاعات الزراعية ب(٤٩٥,٧) مليون دينار وبإجمالي (٣٢) مشروعاً والصناعة بمبلغ (١٠٥) ملايين دينار بإجمالي (٦) مشاريع والقطاع التجاري ب(٢,٩) مليار دينار بإجمالي (١٧٨) مشروعاً وبلغ إجمالي المبالغ الممولة لقطاع الخدمات (١,٠٢) مليار دينار لـ (٥٧) مشروعاً.

د. بلغ مجموع المبالغ للقروض الشخصية المسيرة في عام ٢٠٢٤ (٦,٦) مليار دينار. (البنك المركزي العراقي، دائرة الاحصاء والاجتثاث، ٢٠٢٤: ٢)

وفي هذا السياق أعلنت مؤسسة التمويل الدولية في ٢٣ أيلول، ٢٠٢٤ عن توقيعها اتفاقية مع البنك المركزي العراقي لوضع مبادئ الإدارة المخاطر البيئية والاجتماعية التي تواجه المشاريع الصغيرة والمتوسطة، كما وضعت خارطة طريق للتمويل المستدام مدتها سبع سنوات ودليل للممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة لتحسين التمويل المستدام ودعم البنية المالية في العراق. وتستهدف خارطة الطريق للتمويل المستدام، التي تعكس الخطة الاستراتيجية للبنك المركزي العراقي للسنوات (٢٠٢٣- ٢٠٢٩)، ضرورة تمويل قطاعات (صناعية، الزراعة، السياحة، الطاقة المتجددة) لتنوع مصادر الدخل والحاجة إلى تمويل التخفيف من حدة تغير المناخ والتكيف معه بالإضافة إلى إدارة التلوث والتوافق مع المعايير والتوقعات المصرفية الدولية والإقليمية. ودعم المشاريع الخضراء حيث خصص البنك المركزي العراقي مبلغ ٤ تريليونات دينار لتمويل المشاريع الخضراء، بما في ذلك تخصيص قروض مسيرة لتزويد منظومات الطاقة الشمسية للأفراد والمصانع، مثل معامل الطابوق. ودعم التحول إلى الطاقة النظيفة حيث يقدم البنك قروضاً مسيرة لتمكين معامل الطابوق من التحول من استخدام الوقود الملوث (النفط الأسود) إلى الوقود الأنظف (الغاز المسال)، ويشمل ذلك رفع سقف القرض المقدم لكل معمل إلى ٥٠٠ مليون دينار. (البنك المركزي العراقي، تقرير الاستدامة المالية للفترة ٢٠٢٣-٢٠٢٩، ٤)

جدول (١) مراحل التمويل المستدام في العراق (٢٠٢٠-٢٠٢٣)

السنة	الحدث الرئيس	الجهة المسؤولة
2020	تشكيل اللجنة الوطنية للتنمية المستدامة	وزارة التخطيط
2020	إنشاء شركة ضمان الودائع لحماية المودعين	البنك المركزي العراقي
2021	اعتماد بطاقة الأداء للمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة للقطاع المصرفي العراقي	البنك المركزي العراقي
2021	إطلاق الدليل الاسترشادي للاستدامة	البنك المركزي العراقي
2021	إطلاق الخطة الاستراتيجية الثانية للبنك المركزي العراقي للأعوام 2021-2023	البنك المركزي العراقي
2021	تشكيل لجنة داخلية لوضع المبادئ التوجيهية بشأن استدامة الأعمال للمصارف والمبادرات الفرعية للأهداف الاستراتيجية	البنك المركزي العراقي
2020	التبرع بمبلغ 44 دينار عراقي (9,36 مليون دولار) لدعم جهود الدولة في مكافحة فيروس كورونا	البنك المركزي العراقي، المصارف، الشركات

فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية

العدد (١٨) السنة الخامسة رمضان ١٤٤٧ هـ آذار ٢٠٢٦ م



٢٠٢٢	إطلاق التقرير الأول لطاقة الأداء البيئية والاجتماعية والحوكمة للقطاع المصرفي العراقي	البنك المركزي العراقي
٢٠٢٣	تطوير أول خارطة طريق للتمويل المستدام للقطاع المصرفي العراقي والمؤسسات المالية غير المصرفية	البنك المركزي العراقي
٢٠٢٤	اطلاق مبادرات الطاقة المتجددة بمبلغ مخصص وقدره (١) تريليون دينار	البنك المركزي العراقي

المصدر :- البنك المركزي العراقي، الاطار العام خارطة طريق الاستدامة المالية للفترة (٢٠٢٣-٢٠٢٩). ص. ١٦ .

من اهم مبادرات البنك المركزي العراقي في مجال التمويل :

١. مبادرة (١) تريليون دينار عراقي من اجل تحقيق الاهداف التنموية ومعالجة حالة الركود الاقتصادي ونقص السيولة وتحفيز النمو الاقتصادي والحد من البطالة والفقر وتطوير الخبرات والمهارات وتطوير المشاريع الصغيرة القائمة وتوسيع انتاجيتها وانشاء مشاريع إنتاجية واستثمارية جديدة ، وشملت المبادرة القطاع الزراعي والصناعي وقطاع الخدمات الصحية والتربوية والسياحية والسكنية . وان عدد المشاريع الصغيرة والمتوسطة المستفيدة من هذه المبادرة في القطاع الزراعي بلغ (١٥٧) مشروعاً والقطاع الصناعي بلغ (٨٠٣) مشروعاً والقطاع السكني بلغ (٧٦١) مشروعاً والقطاع الخدمي بلغ (١٦٨٩) مشروعاً ، ومن خلال الأرقام والبيانات المستفيدة الأكبر من التخصيصات المالية هو القطاع التجاري لكون هذا القطاع يعد من النشاطات الاقتصادية التي تحقق أرباح سريعة اذ بلغ عدد المشاريع التجارية المستفيدة (٤٨٨٤) مشروع. (البنك المركزي العراقي، ١٧، ٢٠٢٠)

٢. مبادرة الخمسة تريليون دينار عراقي

الغرض من هذه المبادرة تمويل المشاريع المتوسطة والكبيرة لرفع الطاقة الإنتاجية للقطاعات الزراعية والصناعية وانشاء التجمعات والمشاريع السكنية التي تسهم في تطوير البنى التحتية للاقتصاد العراقي وتم توزيع التخصيصات المالية للمبادرة على ثلاث مصارف مع مشاركة صندوق الإسكان ، وبلغت حصة المصرف الصناعي والزراعي لكل منها (٣٠,٣٪) أي بقيمة (١٦٦٦) مليار دينار وبفائدة مقدارها (٤ ٪) ومدة سداد (١٠) سنوات للمصرف الصناعي ومدة سداد (٥) سنوات للمصرف الزراعي ، وكانت حصة المصرف العقاري (٨٣٤) مليار دينار بنسبة بلغت (١٥,٢) من المجموع الكلي للمبادرة وبفائدة مقدارها (٣ ٪) ومدة سداد عشرة سنوات ، اما صندوق الإسكان ، بلغ المخصص له من التخصيصات المالية بقيمة (١٣٣٤) مليار دينار بنسبة (٢٤,٣ ٪) وبفائدة مقدارها (٢ ٪) ومدة سداد عشرة سنوات. (البنك المركزي العراقي، ١٨، ٢٠٢٠)

٣. مبادرة الطاقة المتجددة

بلغ مجموع المبالغ المخصصة لشراء منظومات توليد الكهرباء من مصادر الطاقة المتجددة لغاية ٣١/١٢/٢٠٢٤ ٢٠٢٤/١٢/٣١ للمبالغ المخصصة والسكنية و التجارية و الزراعية و المشاريع الاستثمارية (٢٣٣) مليون دينار من إجمالي المبلغ المخصص وقدره (١) تريليون دينار . مع العرض إنه لم يتم الإقبال عليها في عام ٢٠٢٤ .

٤. المبادرة الموجهة للمصارف الحكومية المتخصصة.

وصل المبلغ المخصص للمصرف الزراعي (٤٢٢,٥) مليار دينار وتم منح مبلغ (٢,١) مليار دينار بنسبة (٠,٥ ٪) من إجمالي المبلغ المخصص في عام ٢٠٢٤ . وبلغ مجموع المبالغ المخصصة للمصرف الصناعي (١,٤) مليون دينار وتم منح (٦٣,٤) مليار دينار عام ٢٠٢٤ . أي بنسبة (٤,٧ ٪) من إجمالي المبلغ المخصص وبلغت مجموع المبالغ المخصصة للمصرف العقاري (٥,٧ ٪) ترليون دينار وتم إضافة مخصص جديد للمصرف بمبلغ (٢,٣) ترليون دينار ويكون إجمالي المبلغ المخصص (٨) تريليونات دينار ومنح (٨٥٥) مليار دينار في عام ٢٠٢٤ أي بنسبة (١٠,٧ ٪) من إجمالي المبلغ المخصص.



فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية

٥. مبادرة ريادة

تركز هذه المبادرة على تنمية مهارات الشباب والباحثين عن عمل، حيث تقدم زيادة دورات تدريبية مكثفة وقروضاً للمشاريع الريادية، مما يساعد على خلق جيل جديد من رواد الأعمال المزودين بالمهارات والمعارف اللازمة للنجاح في سوق العمل، وفيما يلي شروط وتعليمات الحصول على قرض ريادة للأعمال (الحد الأدنى لسقف القروض من مبادرة ريادة هو من واحد مليون دينار إلى ٢٠ مليون دينار عراقي، وتزداد تدريجياً بمقدار مليون دينار. ومدة القرض ١٠ سنوات شاملة فترة السماح. ويجب أن يكون مقدم طلب القرض عراقي الجنسية ويجب أن يكون المتقدم بعمر ١٨ عاماً على الأقل ولا يتجاوز ٥٠ عاماً. وفترة السماح ٣ أشهر شاملة القسط والفائدة. وأن يكون المتقدم للقرض مؤهلاً من خلال برنامج ريادة، وأن يكون المؤهل حاضراً في تدريبات برنامج ريادة مع تحديد مبلغ القرض ووفقاً لدراسة الجدوى المقدمة. ويتم صرف القرض دفعة واحدة. ويتم إدراج المقترضين المؤهلين في برنامج ريادة بعد ملء نموذج معرفة العميل وإصدار بطاقة إلكترونية لهم (بطاقة ريادة). ويتم منح مبلغ القرض عن طريق بطاقة المقترض (بطاقة الريادة) في نفس يوم تقديم طلب القرض. ويتم التقديم عن طريق تطبيق مصرف الراجحي وملاء نموذج القرض الإلكتروني. وبسعر الفائدة هو ٢٪ سنوياً، بالقسط متناقص.

ثانياً: دور المصارف الحكومية في تنمية التمويل المستدام

نفذت وزارة العمل والشؤون الاجتماعية برنامج القروض الميسرة عن طريق تمويل إقامة مشاريع صغيرة مدرة للدخل للشباب العاطلين عن العمل في جميع الأنشطة الاقتصادية، وذلك في إطار الاستراتيجية الوطنية للتخفيف من الفقر (وزارة العمل، ٢٠٢٢)

ونفذت وزارة العمل في هذا الاتجاه عدة برامج وهي كالآتي :

١. برنامج القروض الصغيرة وبرنامج التأهيل المجتمعي: هذا البرنامج تم بالتعاون بين وزارة المالية ومصرف الراجحي، بمبلغ (٧٧٠) مليار دينار عراقي، وتم تخصيص هذا البرنامج لدعم وإقامة (١٢٠) ألف مشروع صغير مدرا للدخل في عموم محافظات العراق عدا إقليم كردستان، إذ تراوحت قيمة القروض المقدمة فيه ما بين (٣-٨) ألف دولار، وتم تنفيذ ٦١ ٪ من المخطط له، لكن توقف بعد عزوف وزارة المالية عن التمويل، و تم منح القروض للمعاقين الذين هم بنسبة عوق ٥٠ ٪ إلا ان البرنامجين معاً لم يظهر تأثيرهما الحقيقي في زيادة عدد المشاريع سوى زيادة طفيفة في عدد العاملين فيه.

٢. برنامج القروض الصغيرة ضمن الاستراتيجية الوطنية للتخفيف من الفقر: بدأ العمل في هذه المبادرة بمجموع القروض الممنوحة ضمن هذا البرنامج للفئات ما مقداره ١١٤٦٩ قرضاً في بغداد و المحافظات منذ بداية البرنامج، ويستهدف البرنامج الفئات الأكثر فقراً لدعمها في إقامة مشاريع مدرة للدخل. أما آلية تمويل البرنامج، فتكون بأن تخصص وزارة التخطيط في نطاق الاستراتيجية مبالغ في الموازنة الاستثمارية لوزارة العمل لهذا الغرض. إذ عملت وزارة العمل على استخدام المبالغ المقدرة (٨٤) مليار، و تم تمويل المشاريع صغيرة في المحافظات الأكثر فقراً. كما وضعت وزارة العمل أيضاً خطة لإقراض (١٠-١١) ألف مشروع صغير لفئات محددة من شرائح المجتمع التي تعاني وطأة الفقر نتيجة البطالة والحرمان، وتمتاز هذه القروض بأنها بلا فوائد مصرفية يمنح خلالها المقترض فترة سماح اقصاها سنة من تاريخ استلام القرض، ويكون تسديد الأقساط سنوياً لمدة (٨) سنوات، و بعد انتهاء فترة السماح يمنح المقترض (٢) مليون دينار إضافة إلى مبلغ القرض كقرض إضافي في حالة تشغيله لأي عامل اضافي و في حالة وفاة المقترض بعد مرور فترة ال تقل عن (٦) أشهر من تنفيذ المشروع يعفى ورثة المقترض المتوفي مما تبقى بذمته في حالة غلق المشروع وعدم قدرة الورثة على إدارته. كما اصدرت الحكومة العراقية قانون دعم المشاريع الصغيرة المدرة للدخل وهو تمويل المشاريع الصغيرة التي لا يزيد عدد العاملين فيها عن (١٠) اشخاص من الباحثين عن فرص العمل على ان المبلغ لا يزيد عن (٢٠) مليون دينار عراقي وبدون فائدة يمنح لغرض تطوير المشروعات

الصغيرة من خلال تقديم اعمال مهنية للمبدعين ممن لديهم أفكار متطورة وهو يسري على المشاريع الصغيرة المدرة للدخل القائمة والجديدة. لذا فقد تم تأسيس صندوق يسمى (صندوق دعم المشاريع الصغيرة المدرة للدخل) في وزارة العمل والشؤون الاجتماعية، ويكون رأس مال الصندوق (١٥٠) مليار دينار عراقي تمول من الخزينة العامة (وزارة التخطيط، ٢٠٢٢).

مبادرة القروض المسيرة (١٥) مليون دينار بلا فوائد(في ضوء النجاحات التي حققتها مبادرة البنك المركزي العراقي للمشاريع الصغيرة والمتوسطة لدعم المشاريع، ولتلبية الطلبات على القروض الشخصية المسيرة ودعمًا للعاملين في المؤسسات الحكومية واستنادًا إلى موافقة مجلس إدارة البنك المتضمن تمويل الموظفين الموطنة ورواتبهم لدى المصارف بالقروض الشخصية المسيرة بما لا يتجاوز (١٥) مليون دينار بدون فائدة مع استقطاع عمولة إدارية مرة واحدة قدرها (٢٪) موزعة بنسبة (٤٪) لصالح البنك المركزي ونسبة (٢٪) لصالح المصرف وبمدة سداد لا تتجاوز الـ (٢) سنوات بلا كفيل، وبلغ إجمالي القروض المسيرة الممنوحة في عام ٢٠٢٢ مبلغ قدره (١٥٦) مليار دينار مبادرة القروض الصحية (١٥) مليون انطلاقاً من دور البنك المركزي في دعم الشرائح الهشة في المجتمع العراقي والحالات الإنسانية العاجلة والحرحة بضمن مبادراته التنموية، اذ قام البنك بمنح القروض الصحية بمبلغ الـ (١٥) مليون دينار لكل قرض، وحالات مرضى السرطان والحالات المرضية المستعصية والحرحة التي يعود تقديرها إلى الجهات المختصة ويكون لها فرصة وإن كانت ضئيلة للعلاج، اذ بلغ إجمالي المبالغ الممنوحة بضمن هذه المبادرة خلال عام ٢٠٢٢ (١٢٠) مليار دينار.

مبادرة المشروعات الكبيرة (لأكثر من ٢١ مليار دينار) قام البنك المركزي بتمويل المشروعات الكبيرة لأكثر من ٤١ مليار دينار بتخصيص مبلغ (١) ترليون دينار عن طريق المصارف الحكومية وبلغ المبلغ الممنوح عن طريق مصرف الرشيد (١٧,٥٠٠) مليون دينار، ومن الجدير بالذكر لم تقدم بقية المصارف الحكومية على هذه المبادرة لغاية نهاية الفصل الثالث ٢٠٢٢. ويعزى ذلك إلى رغبة تلك المصارف بمنح التمويل من أموالهم الخاصة وذلك لتحقيق عائد أكثر من حجم السيولة العالية لديها.

ثالثاً : تحليل دور التمويل الحكومي المستخدم على واقع المشروعات الصغيرة والمتوسطة في العراق

من خلال البيانات والدراسات الدولية لم نرى للعراق وجوداً في هذه البيانات والدراسات وموقع بين دول العالم حول نسبته في تحقيق التمويل المستدام، نجد بلدان محققة من درجة ١٠٠٪ في نسبة تحقيق اهداف التمويل المستدام، (الدنمارك ٨٥,٢٪، السويد ٨٥٪، فلندا ٨٢,٨٪، فرنسا ٨١,١٪، النرويج ٨٠,٧٪، التشيك ٨٠,٧٪، ألمانيا ٨١,١٪، اما البلدان العربية (تونس ٦٥,٣٪، المغرب ٦٥,٧٪، الإمارات ٦٦,١٪، الجزائر ٦٦,٦٪، الكويت ٦١,٤٪، مصر ٦١,٥٪، عمان ٦٢,٨٪، لبنان ٦٣,١٪، الأردن ٦٥,٢٪). من اهم الأسباب لعدم الانتفاع من المناهج الاستثمارية وتوزيع التمويل المستدام هو سيطرة القطاع العام على كافة الأنشطة الاقتصادية مع تراجع مساهمة القطاع الخاص والفساد الإداري والمالي وعدم كفاءة الإدارة لتحقيق الأهداف المنشودة من عملية توزيع التمويل المستدام على القطاعات الاقتصادية المختلفة، اذ يرتبط ذلك بميمنة الدولة على فوائدها الاقتصادية الواردة من قطاع النفط، وعلى الرغم من كل المبادرات والتخصيصات المالية في مبادرات البنك المركزي العراقي والاستراتيجيات والخطط التنموية لم تحقق هذه المبادرات الاتجاهات التطويرية لأنها خلت من الرؤية الواضحة والتوزيع الأمثل على القطاعات الإنتاجية وابتعدت القطاع الخاص الحقيقي في تحقيق التنمية الاقتصادية، بمعنى اخر لا توجد آلية محكمة لتوزيع التمويل المستدام بين القطاعات الاقتصادية في اطار استراتيجية اقتصادية واضحة، اذ لم يكن التوزيع بوتيرة متساوية او بوتيرة متقاربة نسبياً تحقق المسار الصحيح لتحقيق التمويل المستدام في العراق. (Rajes & Dileep, A, ١٤١, ٢٠١٤).

في جلسة مجلس إدارة البنك المركزي العراقي، قرر البنك المركزي في جملة قراراته إطلاق مبلغ (١) ترليون دينار

فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية

العدد (١٨) السنة الخامسة رمضان ١٤٤٧ هـ آذار ٢٠٢٦ م



فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية.



٤٣٧

عراقي لصالح المصارف ، بهدف تمويل قروض المشاريع الصغيرة والمتوسطة للمواطنين لتنشيط الاقتصاد وتعزيز الابتكار وخلق فرص العمل وتم إقرار الضوابط الخاصة وبلغت عدد المصارف المشاركة في مبادرة (١) ترليون (٤٢) مصرفاً ، وبذلك يكون البنك المركزي العراقي قد منح مهمة أكثر فاعلية للقطاع المصرفي والجدول (٢) يوضح حجم المبادرة (موسى، ٢٠١٥: ٦)

جدول (٢) المبالغ الممنوحة من مبادرة (١) ترليون للمدة من (٢٠٢١-٢٠١٥)

ت	السنوات	المبالغ الممنوحة	المشاريع الممولة
1	2015	5,985	241
2	2016	16,150	650
3	2017	185,83	930
4	2018	304,65	1411
5	2019	653,00	2332
6	2020	190,887	3053
7	2021	558,157	8511
	المجموع	88,5527	17127

المصادر: من اعداد الباحثة بالاستناد الى (البنك المركزي العراقي، تقرير الاستقرار المالي السنوي، ٢٠٢١، ص ١٥١) يشير الجدول (٢) الى مبالغ المبادرة الممنوحة خلال السنوات المذكورة، بدأت المبادرة في عام ٢٠١٥ بمبلغ (٥,٩٨٥) مليون دينار لتمويل (٢٤١)، زاد هذا المبلغ عام ٢٠١٦ واصبح (١٦,١٥٠) مليون دينار وازدادت عدد المشاريع الى (٦٥٠) ، وخلال تلك المرحلة شهدت هذه المبادرة زيادة متواصلة في قيمة القروض الممنوحة عام بعد اخر لتصل عام ٢٠٢١ الى (٥٥٨,١٥٧) مليون دينار والذي يعتبر اعلى نسبة منح ويلاحظ أنه يمثل نسبة تبلغ (٥٦٪) من إجمالي المبلغ المخصص من هذه المبادرة خلال عام ٢٠٢١، علماً المبادرة تم زيادة تخصيصها واصبحت (٢) ترليون في نهاية عام ٢٠٢١ ، وتتسم هذه القروض بفوائد منخفضة (١٪) للبنك المركزي مما يضمن عدم تكبد المستفيدين أعباء مالية ثقيلة. يتضح أن المبادرة شهدت تطوراً تدريجياً في الأداء، مع ذروة في التمويل عام ٢٠٢١ . و الزيادة في عدد المشاريع الممولة عام ٢٠٢١ تدل على توسع المشاركة المصرفية وزيادة الطلب على القروض التنموية. فضلاً عن ان المبادرة مثلت أداة فاعلة لتحريك عجلة الاقتصاد وتوفير فرص عمل عبر دعم المشاريع الصغيرة والمتوسطة.

ان البنك المركزي العراقي يجد ضرورة دعم المشاريع التي تلعب دوراً بارزاً في تعزيز عملية التنمية الاقتصادية وتلبية احتياجات ومتطلبات الاقتصاد المحلي فضلاً عن توفير فرص العمل، وفي هذا السياق أطلق البنك المركزي العراقي مبادرة لتمويل المشاريع بقيمة تصل إلى (٢) ترليون دينار وتم توجيه تلك الأموال من خلال المصارف بفائدة منخفضة بهدف عدم تحميل المستثمر عبئاً إضافياً مما يمكنه من الاستمرار في الأعمال التجارية، هذه المبادرة تستهدف بشكل أساسي زيادة معدلات الإنتاج في القطاعات الرئيسية مثل (الزراعة، الصناعة، والعقارات) لكي تسهم في تعزيز نمو الاقتصاد ومن بين المكاسب الإيجابية التي تحققت من هذه المبادرة تخفيف أزمة السكن عبر تقديم قروض بشروط ميسرة لبناء وحدات سكنية أو مجمعات سكنية كبيرة مما يعزز بناء المجتمعات ويسهم في تحسين جودة الحياة والجدول (٣) يوضح طبيعة توزيع هذه المبالغ على المصارف وصندوق الاسكان.

(Annual Financial Stability Report , ٢٠٢٠ , ١٤٩)

جدول (٣) المبالغ الممنوحة من مبادرة (٥) ترليون (٢٠١٦-٢٠٢١) مليون دينار

ت	السنة	المبالغ الممنوحة
1	2016	600,715
2	2017	853,191
3	2018	289,188
4	2019	78,142
5	2020	248,867
6	2021	3,109,199
	المجموع	5,179,302

المصدر- البنك المركزي، قسم الحسابات.

يبين الجدول (٣) ان مبادرة ال (٢) ترليون منح قروض الى المصارف وصندوق الإسكان لدعم المشاريع الصغيرة والمتوسطة ، انطلقت في عام ٢٠١٦ وتم منح مبلغ مقداره (٦٠٠,٧١٥) مليون دينار، اما في عام ٢٠١٧ قد ارتفع المبلغ الممنوح الى (٨٥٣,١٩١) مليون دينار يارتفع يقارب ٤٢٪ عن العام السابق هذا يعكس توسع نشاط المبادرة ووزارة الاقبال على التمويل ، اما في عام ٢٠١٨ قد تم منح ما مقداره (١٨٨,٢٨٩) مليون دينار، اما في عامين (٢٠١٩-٢٠٢٠) فقد انخفض المبلغ الممنوح على التوالي الى (٧٨,١٤٢-٢٤٨,٨٦٧) مليون دينار ذلك بسبب انخفاض المبلغ المخصص وبسبب جائحة كورونا توقفت اغلب المشاريع حيث ان الانخفاض يعود الى التحديات الاقتصادية والمالية ، وبلغت اعلى نسبة من المبالغ الممنوحة في عام ٢٠٢١ هي (٣,١٠٩,١٩٩) مليون أي ما يعادل ٦٠٪ من اجمالي التمويل بسبب زيادة المخصص لصندوق الإسكان الى (٥٠٠,٠٠٠) مليون دينار ، وبذلك أصبح مبلغ المبادرة (٥,٥) ترليون، هذا يعكس حجم الدعم الكبير الذي قدمه البنك المركزي العراقي عبر هذه المبادرة لتعزيز التنمية الاقتصادية والمشاريع الصغيرة والمتوسطة .

بالإضافة الى التمويل الممنوح من مبادرة ال (٤) ترليون الى القطاعات الاقتصادية بلغ اجمالي التمويل الممنوح من هذه المبادرة منذ عام ٢٠١٥ ولغاية عام ٢٠٢٣ ما مقداره (٢,٨٨٢,٣٤٠) (٤) تمويل مبادرة ال (٤) ترليون دينار عراقي الى القطاعات المستفيدة للمدة (٢٠١٥-٢٠٢٣) مليون دينار

السنوات- القطاعات	2015-2018	2019-2021	2022	2023	مجموع المبالغ الممنوحة
القطاع الزراعي	2,593	13,732	152,231	4,280	172,836
القطاع الصناعي	7,868	123,805	620,989	40,400	793,062
القطاع التجاري	43,123	209,230	314,280	12,506	579,140
قطاع الخدمات	17,779	181,412	135,401	14,381	348,973
سكني	0	243,016	465,486	67,150	775,652
قروض شخصية	0	43,166	156,377	13,135	212,678
اجمالي التمويل	71,363	814,361	1,844,764	151,852	2,882,341

المصدر - من اعداد الباحث بالاعتماد على البنك المركزي العراقي، قسم الحسابات.

اما بالنسبة لتمويل القطاعات فقد بلغ اجمالي تمويل القطاع الزراعي ما مقداره (١٧٢,٨٣٦) مليون دينار، في حين نجد ان اجمالي التمويل للقطاع الصناعي بلغ ما مقداره (٧٩٣,٠٦٣) مليون دينار، اذ ارتفع حجم التمويل الصناعي من (١٢٣,٨٠٥) مليون دينار في أعوام ٢٠١٩-٢٠٢١ الى (٩٨٩,٦٢٠) مليون دينار في عام ٢٠٢٢ نتيجة لزيادة المبلغ المخصص لهذه المبادرة، اما اجمالي التمويل للقطاع التجاري فقد بلغ ما مقداره



(٥٧٩,١٤٠) مليون دينار اذ ارتفع حجم التمويل التجاري من (٢٠٩,٢٣٠) مليون دينار في أعوام ٢٠١٩-٢٠٢١ إلى (٣١٤,٢٨٠) مليون دينار في عام ٢٠٢٢، كما بلغ إجمالي التمويل لقطاع الخدمات (الصحية والتربوية والسياحية) ما مقداره (٣٤٨,٩٧٣) مليون دينار، اما إجمالي التمويل للقطاع السكني فقد بلغ ما مقداره (٧٧٥,٦٥٢) مليون دينار اذ ارتفع حجم التمويل السكني من (٢٤٣,٠١٦) مليون دينار في أعوام ٢٠١٩-٢٠٢١ إلى (٤٦٥,٤٨٦) مليون دينار، اما بالنسبة للقروض الشخصية فقد بلغ إجمالي التمويل ما مقداره (٢١٢,٦٧٨) مليون دينار. اما بالنسبة للمشاريع الصغيرة والمتوسطة المستفيدة من هذه المبادرة، فقد بلغ مجموع المشاريع في القطاع الزراعي (٤٠١) مشروعاً، اما القطاع التجاري بلغ (٩٢٣٦) مشروعاً، اما قطاع الخدمات فقد بلغ (٣٢٨٥)، اما في القطاع الصناعي فقد بلغ (١٣٢٧) مشروعاً، والقطاع السكني بلغ (٧٧٤٨) مشروعاً، اما قطاع القروض الشخصية فقد بلغ مجموع القروض الشخصية (٦٢٧٩) قرضاً. ويلاحظ ان القطاع الصناعي حصل على النصيب الأكبر من التمويل، ما يعكس توجه السياسة النقدية نحو تنشيط الصناعة المحلية. وقروض القطاعات المتخصصة (ربما تشمل مشاريع خضراء أو استراتيجية) كانت ثاني أكبر المستفيدين. والتمويل الزراعي ضعيف نسبياً، رغم حاجة العراق إلى تعزيز الإنتاج الزراعي. وهناك تذبذب في حجم التمويل السنوي، وخصوصاً بعد ٢٠٢٢، مما قد يشير إلى قيود تمويلية أو تغييرات في أولويات المبادرة. وان إجمالي المبالغ (٢,٨٨) تريليون يعكس تأثيراً ملموساً على الاقتصاد العراقي، خصوصاً للمشروعات الصغيرة والمتوسطة.

الاستنتاجات:

١. قام البنك المركزي العراقي بتبني سياسة نقدية غير تقليدية، لتمويل المشاريع الاقتصادية بهدف تحقيق التنمية الاقتصادي وتمثل هذه المبادرات التمويلية المتعددة في توجيه الاستثمارات نحو قطاعات تعتبر حيوية لتعزيز النشاط الاقتصادي.

٢. هناك قصور في المبادرات والاستراتيجيات التي تتعلق بتوزيع التمويل المصرفي على القطاعات الاقتصادية الإنتاجية المختلفة في العراق وعلى الرغم من رفق المصارف الحكومية والخاصة بالتمويل الذي يهدف إلى سد العجز التمويلي للقطاعات الاقتصادية هذا التمويل لم يحقق الهدف المنشود في تحقيق التنمية الاقتصادية المستدامة والذي يعود إلى عدم التطبيق السليم للخطة التنموية وعدم التعاون المطلوب بين مؤسسات الدولة التي تعنى بالخطط الاستراتيجية والمبادرات التي تتعلق بالتنمية الاقتصادية التنموية.

٣. ذهبت اغلب التخصيصات في مبادرات البنك المركزي العراقي إلى الجانب التجاري وعلى أهمية هذا الجانب لكنه تقارب مع نسبة التخصيصات للجانب الصناعي فيما التخصيصات إلى الجانب الزراعي قليلة لا تتلاءم مع حاجة البلد إلى هذا القطاع الحيوي المهم في التنمية المستدامة والتي يساهم في تقليل استنزاف العملة الصعبة الخارجة لاستيراد المحاصيل الزراعية.

التوصيات:

١. حث جميع المصارف في العراق إلى القيام بدورها الفعال في توفير الموارد المالية الضرورية من خلال تقديم الدعم المالي والاستثماري اللازم للمشاريع الواعدة والقطاعات الحيوية بهدف تحفيز النمو الاقتصادي وتعزيز التنمية المستدامة للبلد.

٢. أن يعزز البنك المركزي والمصارف تعزيز الرقابة على ادارة وتنفيذ اموال المبادرات، فضلاً عن تقديم التقارير الدورية لتقييم أداء هذه المبادرات وتقييم وتعزيز المساءلة والشفافية لضمان استخدام الأموال بكفاءة وفعالية.

٣. على البنك المركزي والمصارف تعزيز التواصل والتشاور مع القطاع الخاص والحكومي والمجتمع المدني لضمان أن المبادرات الإنمائية تلي احتياجات وتطلعات المجتمع والنشاط الاقتصادي.

فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية

العدد (١٨) السنة الخامسة رمضان ١٤٤٧ هـ آذار ٢٠٢٦ م



المصادر:

١. البنك المركزي المصري ، ورقة مناقشة التمويل المستدام ، المبادئ الاستراتيجية للتمويل المستدام ، مجلس الاستقرار المالي ، مصر ، ٢٠٢١ ، ص ٢٣ .
٢. البنك المركزي العراقي، تقرير الاستقرار المالي السنوي، ٢٠٢١، ص ١٥١ .
٣. البنك المركزي العراقي، دائرة الاحصاء والامحاء (٢٠٢٤،٢٠٢٣)
٤. البنك المركزي العراقي، تقرير الاستدامة المالية للفترة ٢٠٢٣-٢٠٢٤، ص ١٦ .
٥. البنك المركزي العراقي، الاطار العام لخارطة طريق الاستدامة المالية للفترة (٢٠٢٣-٢٠٢٤) ، ص ١٦ .
٦. البنك المركزي العراقي، (٢٠٢٠،١٨)
٧. تقرير هيئة الأمم المتحدة الخاص بدور المحاسبة في الشركات الصغيرة والمتوسطة، ٢٠٠٨، ٨-خوني ، رايح و حساني ، رقية (٢٠٠٨) " المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ومشكلات تمويلها "، ايزاك للنشر والتوزيع ، الطبعة الأولى ، ٣٢، القاهرة ، مصر .
٩. صندوق النقد العربي، (٢٠٢١)، التقرير السنوي للمشاريع الصغيرة والمتوسطة، ابوظبي.
١٠. وزارة التخطيط العراقية، تقرير التنمية البشرية (٢٠٢١)، العراق .
١١. وزارة العمل والشؤون الاجتماعية، ٢٠٢٢ .
١٢. وزارة التخطيط، العراقية، تقرير التنمية البشرية (٢٠٢٢)، العراق .
١٣. موسى، عبد الحميد، ٢٠١٥، المشروعات الصغيرة والمتوسطة ودورها في احياء الاقتصاد . مجلة المصرفية العراقية، العدد ١٦، ص ٦.
١٤. World Bank, ٢٠٢١. Small and Medium Enterprises Finance
15. Weber, O., & Wagemann, C. (2021). Sustainable Banking: Managing Social and Environmental Risks in Financial Institutions. Routledge.
16. United Nations Environment Programme (2020). Emissions Gap Report 2020. Nairobi. ISBN 978-92-807-3812-4
17. Sharma, Utkarsh , Akshat Gupta & Sandeep Kumar Gupta The pertinence of incorporating ESG ratings to make investment decisions: a quantitative analysis using machine learning, Journal of Sustainable Finance & Investment. (2022).
18. Rezende, F "Financial sustainability and infrastructure Finance" Governed Barisal federal, 2013.
19. Vahram Stepanyan, Gohar Abajyan, Anta Ndoye (2019). Enhancing the role of SMEs in the Arab World — Some key considerations. Policy Paper No. 2019/040. International Monetary Fund (IMF).
20. International Labour Organization (ILO). (2015). Small and Medium Enterprises and Decent and Productive Employment Creation. Geneva: ILO.
21. International Organization for Migration; Food and Agriculture Organization of the United Nations; International Trade Centre. (2021). Panel Study IV: Impact of COVID-19 on Small- and Medium-Sized Enterprises in Iraq (June 2020–June 2021).
22. Rajesh, T., & Dileep, A.S. (2014). Role of banks in sustainable economic development through green banking. International Journal of Current Research and Academic Review, 2(12), 136–141.
23. Financial Stability Report, 2020, 149, Central Bank OF Iraq.



فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية

العدد (١٨) السنة الخامسة رمضان ١٤٤٧ هـ آذار ٢٠٢٦ م

الذكور البيضاوي



فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية.



٤٤١



فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية

العدد (١٨) السنة الخامسة رمضان ١٤٤٧ هـ آذار ٢٠٢٦ م



Al-Thakawat Al-Biedh Maga-

Website address

White Males Magazine

Republic of Iraq

Baghdad / Bab Al-Muadham

Opposite the Ministry of Health

Department of Research and Studies

Communications

managing editor

07739183761

P.O. Box: 33001

International standard number

ISSN 2786-1763

Deposit number

In the House of Books and Documents

(1125)

For the year 2021

e-mail

Email

off reserch@sed.gov.iq

hus65in@gmail.com





فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية

العدد (١٨) السنة الخامسة رمضان ١٤٤٧ هـ آذار ٢٠٢٦ م

general supervisor

Ammar Musa Taher Al Musawi

Director General of Research and Studies Department

editor

Mr. Dr. fayiz hatu alsharae

managing editor

Hussein Ali Mohammed Al-Hasani

Editorial staff

Mr. Dr. Abd al-Ridha Bahiya Dawood

Mr. Dr. Hassan Mandil Al-Aqili

Prof. Dr. Nidal Hanash Al-Saedy

a.m.d. Aqil Abbas Al-Rikan

a.m.d. Ahmed Hussain Hai

a.m.d. Safaa Abdullah Burhan

Mother. Dr.. Hamid Jassim Aboud Al-Gharabi

Dr. Muwaffaq Sabry Al-Saedy

M.D. Fadel Mohammed Reda Al-Shara

Dr. Tarek Odeh Mary

M.D. Nawzad Safarbakhsh

Prof. Nouredine Abu Lehya / Algeria

Mr. Dr. Jamal Shalaby/ Jordan

Mr. Dr. Mohammad Khaqani / Iran

Mr. Dr. Maha Khair Bey Nasser / Lebanon

فصلية محكمة تُعنى بالبحوث والدراسات العلمية والإنسانية والفكرية.