

## **“Small Enterprises” ... Annual Fruitless Gathering**

It has been almost a year, since the first forum on the development and financing of small enterprises was held. Recently, a second forum has been held under the title of: “Building Better Competitiveness to Promote Development.” Both forums concluded with similar recommendations.

A few days before, Economic Research Forum held a conference to announce the findings of a study carried out in four Arab countries, including Egypt.

The study in Egypt was conducted on a sample of five thousand enterprises; its findings and recommendations were similar to those in previous studies. The month of May often witnesses the gatherings for the discussions of small enterprises.

Unfortunately, more often than not, the gatherings for discussing small enterprises issues neglect to lead to solving their numerous problems and overcome their difficulties.

After 18 months of extensive studies and discussions at the Peoples' Assembly the government issued the Small Enterprises law to organize this sector. Despite the preparations, this law failed to provide useful provisions to save small and medium size enterprises, where 70% of them are unofficial activities.

The ineffectiveness of the law to solve the problems, which lie within these vital enterprises, referred to the disagreements between parties over the distribution of competences, before its adoption at the People's Assembly. It is important to note that these enterprises are fundamental to the national economy.

**Dr. Alia El Mahdy, First Secretary of the Faculty of Economics and Political Science of Postgraduate Studies and Research Affairs**

**Eight Points Index for the Success of Small Enterprises**

**Justice should grant tax exemption for small enterprises**

**The new law overlooked linking tax incentives to addressing unemployment and promoting export and development**

**Afraid that Lower Egypt governorates may be neglected in spite of its high population density**

Dr. Alia El Mahdy, First Secretary of the Faculty of Economics and Political Science for Postgraduate Studies and Research Affairs, said that the small enterprises law reflects the awareness of the government on the importance of small enterprises; however, it overlooked a number of vital points. Of these vital points is the tax collection, which inevitably contributes to unemployment reduction.

She further clarified that despite the concern of the government to increase competitive capabilities of small enterprises, the law neglected to include the linking of tax incentives to exports, as well as economizing costs of research and development from taxes.

Furthermore, she added that the law contained four advantages, such as follows: Facilitating registration procedures; allocating 10% of the government demand from the products of small enterprises; allocating 10% of the lands of new industrial cities for small enterprises; in addition to the formation of funds for financing small enterprises in governorates.

Additionally, she mentioned that the approximation number of enterprises working in various economic activities is two million, according to the Central Agency for Public Mobilization and Statistics.

The growth rate of these enterprises was slow in 2003-2004, with Upper Egypt experiencing a higher rate of growth in comparison to that calculated in Lower Egypt. This difference is due to the increase of the number of investments in Upper Egypt from businessmen associations and donors.

### **Eight Determinants**

Dr. Alia El Mahdy pointed out that the success or failure of small enterprises depends on eight determinants, summarized as follows:

1. It is preferable that the place of the enterprise is in a vocational area, such as "El Manasra". Small enterprises in those clusters are expected to be more successful.

2. Tools used by enterprises are required to be modern and advanced in order to increase productivity.
3. Capital intensity must be high; meaning that the increase of capital per capita is a sign for the enterprise success.
4. The enterprise must be located in an urban area or near central markets.
5. The enterprise has to work in a formal framework, as this is a vital factor for achieving success. Hence, entrepreneurs working informally cannot work efficiently to expand their enterprise, thus the potential for success declines.
6. It is more preferable that an entrepreneur is a man, as they have more potential to succeed in their enterprises than a woman.
7. The availability of infrastructure must be present.

## **Youth Enterprises**

Dr. Alia El Mahdy illustrated that a majority of the small enterprises that were shut down were those which began under economic pressure. Such includes the enterprises directed by university graduates, who lack in dealing expertise and the ability to establish the enterprise in a formal framework, thus facilitating their exit from the market. Unfortunately, these informal small enterprises represent approximately 70% of small enterprises.

Additionally, El Mahdy mentioned that the volume of small enterprises exports does not exceed 1%, while it represents approximately 35% of industrial exports in India, Korea, Thailand, and Singapore.

El Mahdy added that although the Social Fund for Small Enterprises has offered 200 thousand credits during a 10 year period, the number of granted credits is less than 100 thousand thus far. Moreover, the Fund grants two or more credits to the borrower who succeeds to reimburse the first credit. Furthermore, only 0.5% of small enterprises acquire technical assistance or investment.

She pointed out that Lower Egypt governorates were overlooked in the credits plan, due to the increasing focus on big industrial cities and Upper Egypt, with the exception of Damietta governorate. Dr. Alia El Mahdy expressed her concern about neglecting Lower Egypt governorates despite its high population density.

Furthermore, she raised the question; what is the point of the government granting big industrial enterprises tax exemptions for 10 years while levy high taxes on small enterprises?

She asserted that there is a US study which shows that decreasing taxes stimulates the economy.

Additionally, she exerted her objection toward tax exemption; especially, since it is not based on justice and equity, and taxes will be reduced.

Finally she called on leaving the previous granted exemptions, pointing out that taxes imposed on small enterprises are calculated as income taxes, which are very high in Egypt.

**Dr. Nader Riad, President of Small and Medium Size Industries Commission at the Industries Union**

### **Launching Point of the Industrial Pyramid**

**Dr. Nader Riad**, President of Small and Medium Size Industries Commission at the Industries Union, determined three strategic goals the government undertakes to improve small and medium size industries. He outlined that without the spread of small enterprises the peak of industry will not reach a launching point. He illustrates this point under three goals:

The first goal is an economic goal that depends on a number of axes as follows: an equitable distribution of the national income through the promotion of population activity all over the country; the increase of national savings in order to raise the rates of investments and the return of national investment; the control of inflation; the increased demand for local inputs and local raw materials; the profound contribution to the improvement of the balance of payments through the substitution of imports by national products; the recycling of exhausts in order to utilize them in bigger industries; the provision of a new demand for local technology as well as the approach to areas of re-export in order to build competitive capacity.

The second goal is related to human resources. Such depends on four axes as follows: the provision of professional employment opportunities with productive return; the raise of untrained and half skilled workers capabilities; the deep rooting of industrial concepts starting from the non-industrial society; directing encouragement toward innovation regarding villages and small towns, as well as creating wider opportunities for families to become productive.

The third goal is oriented toward technology. Such depends on three axes as follows: employment of artisans in an organized industrial society; thorough preparation to deal with larger industries through feeding industries; industrial integration regarding its scientific and application concepts through exchanging utilities between small and large industries.

### **Fund's Experts**

#### **We are quite satisfied with the honor of trying; we are not the cause of problems**

Contrary to the view of many experts on the role of the Social Fund for Development and to their uncertainty about the achievement of the Fund's goal, for which the Fund was established in 1991, the Funds experts insist that the efforts they have exerted were of paramount commitment.

Fund's experts add to this by stating the fact that they are still working without advancing, which under the prevailing international circumstances, is quite an achievement for the Fund in itself.

They further stress that difficulties faced by the small and medium size industries, is no different from the difficulties of big industries. Such is related to recession and financial issues, in addition to others.

Mr. Yehia El Agamy, President of the Organization for the Development of Small Enterprises, emphasizes that financing represents a substantial obstacle for small enterprises to cover their requirements. As a result, small enterprises suffer from the lack of adequate financial services on a continuing

basis. He stated that the majority of the institutions within the financial sector, and their capabilities, are not prepared to support small and medium size industries.

Additionally, he pointed out that the Fund focuses on providing financing to small enterprise in cooperation with international specialized institutions. The sum of credits offered by the Fund for small enterprises reached approximately LE 4 billion until 2004. These credits have created approximately 200 thousand small enterprises that provided more than 800 thousand employment opportunities.

Furthermore Mr. El Agamy mentioned that small enterprises face many obstacles, including bureaucracy as well as administrative, financial and technical predicaments. He also added that the ineffectiveness of legislations and laws, in addition to the ignorance of banking institutions regarding the nature of small enterprises, restrain granting them credits.

The Fund pursues to establish an evolutionary, high-quality working system that has the ability to finance efficiently and accurately, whilst obtaining the capability to face national and international changes.

Moreover, Mr. Essam El Kersh, Director of strategic and follow up planning at the Fund, clarified the serious problems faced by small enterprises concerning their dealings with the banking sector. Such is as follows: demanding collaterals; the inadequacy of the value of credits to the monetary requirements of the enterprise; the burden of additional fees on borrowers that exceed the cost of financing; the inappropriate conditions of the credits, despite the nature of the enterprise; the rejection of granting a new credit to an existing, successful enterprises; in addition to the unclear specification of the required documents, and extensive time taken to obtain a credit which

could take up to a year. Furthermore, the negative treatment of some banking institutions toward small enterprises owners compared to their positive treatment with big enterprises owners is unjust behavior.

### **International Experts**

#### **Loans are not charity work... Specialized banks are required**

Last summit of the G8 announced that 2005 will be the year of microfinance.

International experts say that financing these microenterprises is not an easy task. Despite this, there are a number of successful international experiences.

Mrs. Laila Darwish, assistant of the representative of the United Nations Development Fund in Cairo, said that the promotion of small enterprises is just of the many goals the United Nations Millennium strives towards.

She emphasized that granting small credits is not charity work. Rather it is for the service of low socio economic categories in society. Furthermore, she called on the importance establishing specialized banks, aimed at supporting the low socio economic community to establish their own enterprises, or dedicated to forming an alliance between banks to finance small and micro enterprises.

Mr. Khafir Rayel, an expert in lending loans to small enterprises at the World Bank, clarified that this issue has become a trend, noting that the

agenda of the G8 summit includes an item in relation to small and micro enterprises.

Moreover, he showed that micro credit is not only a credit, but also a number of large services like insurance, and banking. He explained that the paramount problem that faces small lending is the cost of transactions, which coasted 23% of the operation of these credits during 2003.

Lastly, he added that there are huge markets granting credits for the low socio economic society. Of these includes an Indian bank that offers one billion dollars to finance the credits for the underprivileged each year, as well as the Kaysha Bank in Brazil which has a net of nine thousand branches dedicated to granting credits.

**Mohamed Abd El Hamid , President of the Credit Risks of Small Enterprises Company**

**We are in the market, so why think of other entities?**

Mr. Mohamed Abd El Hamid, President of the Credit Risks of Small Enterprises Company, calls for enhancing the company which already exists in this arena instead of establishing similar entities.

Additionally, he said that as the mechanism is already present in the market which is efficiently playing its role toward small enterprises, as well as having a wide collateral capacity for additional small enterprises, than why exert efforts into the consideration other entities instead of striving to enhance the existing one?

Mr. Mohamed Abd El Hamid also clarified that the company has set a standard for small enterprise. Such includes the definition of both small and

micro enterprises. A small enterprise has investments that are to be no less than LE 40 thousand and no more than LE 10 million. Regarding micro enterprises, their investments are less than LE 40 thousand, in addition to a maximum number of 6 thousand employees.

When answering a question regarding the degree of risks in these enterprises, Mr. Hamid clarified that these enterprises have a contrasting nature. When the owner of the enterprise has acquired good expertise from the teachings of his father and grandfather, his enterprise is more likely to succeed, thus consequently this will reduce risks.

The contrary is true, that if a young person does not acquire the expertise from family members, he is forced to work in an established enterprise in order to gain adequate expertise and skills. Hence, as a result, he is able to begin his own enterprise, or establish services enterprises which do not require profound experience.

In regards to the law of small enterprises and its authority to solve the problems encountered, he pointed out that the government pays attention to these enterprises; however, one law is not adequate enough to solve the problems encountered. He added that in order to solve these problems it is a necessity that all governing bodies are convinced to assist these enterprises, especially the localities which grant operating licenses.

Additionally, he said that there are many enterprises that work informally, due to the inability to obtain the required licenses.

Furthermore, he illustrated that 90% of small enterprises in El Salaam City have been informally working for more than 10 years; meaning that they have not acquired a license in this time period. In spite of their 10 years of

success, they are threatened to be shut down, whilst they face tax related issues.

He stressed that he has called for tax exemptions on small enterprises when they start for a period of three years. Additionally, he stated that it is important to set fair standards for tax treatments, as well as the necessity to establish one entity to be responsible for them, whilst being aware of their difficulties.

The President of the Banking Credit Risks Company mentioned that recent faltering cases have shaken the confidence in the Egyptian market, due to the application of a number of wrong practices. Such includes the concentration of granting credits to big enterprises working in diversified fields, without formerly carrying out extensive studies.

He added that it is unthinkable that the owner of an enterprise specialized in producing a certain good can develop, enlarge and establish 25 enterprises in various fields without faltering.

Finally, he asserted the return for the respect of specialization and vertical enlargement. Moreover, he added that it is in the best interest of a businessman to succeed, develop, and enlarge one specific industry instead of seeking various and unrelated fields, as this will result in the scattering of his efforts, thus leading to failure and distress.

## **"Die kleinen Projekte" ..... Ein Jahresfest ohne Gefeierte**

"Vor ungefähr einem Jahr wurde die erste Tagung für die Entwicklung und Finanzierung von kleinen Projekten abgehalten. Bei der Tagung kam es zu einigen Empfehlungen, die sich von den Empfehlungen der zweiten Tagung, die neulich unter dem Motto "der Aufbau besserer Konkurrenz zur Unterstützung von Entwicklung" veranstaltet wurde, nicht viel unterschieden haben.

Einige Tage davor hat das Forum für wirtschaftliche Studien eine Konferenz gegeben, um die Ergebnisse einer Studie, die in vier arabischen Ländern inklusive Ägypten durchgeführt wurde und 5000 Betriebe umfasst hat, bekannt zu machen.

Die Ergebnisse und Empfehlungen der Studie haben sich von denen der Tagungen nicht unterschieden. Es scheint, dass die Feierlichkeiten zu Ehren der kleinen Projekte jedes Jahr vorwiegend im Monat Mai stattfinden. Und obwohl es am Schluss von Feierlichkeiten üblicherweise Gewinner und Verlierer gibt, enden die Feierlichkeiten für die kleinen Projekte anscheinend ohne etwas in diesem wichtigen Sektor bewegt zu haben, der zu einem Herd der Hindernisse und Probleme wurde.

Und obwohl man es der Regierung hoch anrechnet, dass sie nach 18 Monaten von Gesprächen und ausführlichen Studien rasch im Volksrat (Parlament) ein Gesetz ratifiziert hat, um diesen Sektor zu organisieren, hat dieses Gesetz nichts Neues zur Rettung der kleinen und mittelständischen Projekte angeboten, von denen schätzungsweise 70 % inoffiziell existieren.

Außerdem musste das Gesetz vor seiner Ratifizierung viele Streitigkeiten über seine Zuständigkeitsbereiche erleben.

Alle Parteien waren bemüht, ein Stück von der fast gegessenen Torte zu nehmen, ohne dabei konkrete Lösungen zu finden, die der Bedeutung dieser Projekte für die nationale Wirtschaft gerecht werden. Über dieses Thema erläutern wir folgende Standpunkte:

**Dr. Alya Almahdy:**

**Ein Indikator mit 8 Punkten für den Erfolg dieser Projekte**

**Gerechtigkeit... Die Gleichstellung der "kleinen" Projekte mit den "großen" in Bezug auf Vergünstigungen.**

**Das neue Gesetz ist bei der Verbindung dieser Projekte mit der Bekämpfung der Arbeitslosigkeit, dem Export und der Entwicklung gescheitert.**

**Ich habe Angst, dass Unterägypten trotz seiner hohen Bevölkerungsdichte vernachlässigt wird.**

Dr. Alya Almahdy, die Prorektorin der Fakultät für Wirtschaft und Politikwissenschaft für Aufbaustudien und Forschung, betonte, dass das Gesetz zur Entwicklung kleiner Projekte zwar das Bewusstsein der Regierung von der Bedeutung dieser Projekte widerspiegle, aber es in mehreren wichtigen Punkten gescheitert sei.

An die Spitze dieser Punkte komme, dass das Gesetz nicht in Betracht gezogen habe, Projekten, die zur Lösung des Problems der Arbeitslosigkeit beitragen, Steuererleichterungen anzubieten.

Dr Almahdy erklärte auch, dass sich das Interesse der Regierung an der Förderung der Konkurrenzfähigkeit von kleinen Projekten im neuen Gesetz nicht niedergeschlagen habe. Es hätte den Export mit Steuererleichterungen verknüpfen sollen.

Außerdem würden die Ausgaben für Forschung und Entwicklung nicht, wie es in den meisten Ländern der Welt der Fall sei, von den Steuern abgesetzt.

Sie fügte hinzu, dass das neue Gesetz vier Vorteile habe. Es erleichtere den kleinen Betrieben die Registrierungsverfahren; schreibe der Regierung vor, 10% ihrer Lieferungen von den kleinen Projekten zu beziehen; weise diesen Projekten 10 % der Oberfläche in den neuen Industriegebieten zu und sehe vor, Fonds zur Finanzierung von kleinen Projekten in den Gouvernements zu bilden.

Dr Almahdy wies darauf hin, dass sich laut den Angaben des Statistischen Zentralamts die Anzahl der kleinen Projekte auf zwei Millionen Betriebe belaufe, die in verschiedenen wirtschaftlichen Bereichen tätig seien.

Und obwohl diese Projekte eine langsame Wachstumsrate aufweisen würden, hätten die Projekte in Oberägypten eine höhere Wachstumsrate als die in Unterägypten.

Dies sei zurückzuführen auf die hohen Investitionen der Unternehmervverbände im südlichen Niltal, die jahrelange Sehnsucht des

Südens nach Investitionen und darauf, dass sich die meisten Aktivitäten der Geberorganisationen in Oberägypten konzentrieren würden.

### **Acht Indikatoren**

Dr. Almahdy wies außerdem darauf hin, dass es acht Indikatoren für den Erfolg beziehungsweise das Scheitern von kleinen Projekten gebe:

Erstens müssten kleine Projekte an einem Ort gegründet werden, wo sich mehrere andere kleine Projekte befänden, wie zum Beispiel Almanasra Gebiet. Denn kleine Projekte hätten dort mehr Erfolg.

Zweitens die angewandten Produktionsmittel: Die Produktion dieser Projekte würde sich erhöhen, wenn die angewandten Produktionsmittel modern und entwickelt seien.

Drittens die Kapitaldichte der Projekte: Je höher der durchschnittliche Anteil des Einzelnen am Kapital sei, desto größer sei der Erfolg, den die jeweiligen Projekte nachweisen könnten.

Viertens die geographische Lage: Das heißt, die Projekte müssten sich in der Nähe von Städten oder zentralen Märkten befinden.

Fünftens müssten die Projekte offiziell registriert werden. Dies sei der größte Grund für Erfolg, denn Besitzer inoffizieller Projekte könnten nicht erfolgreich arbeiten oder daran denken, ihre Projekte auszubauen. Die meisten Unternehmer, die inoffiziell arbeiten würden, hätten außerdem Angst vor Steuern.

Sechstens müssten die Inhaber dieser Projekte Männer sein. Das bedeutet, dass Frauen weniger Aussichten auf Erfolg oder Akzeptanz haben.

Siebtens das Vorhandensein einer guten Infrastruktur.

### **Die Projekte junger Menschen**

Dr. Alya Almahdy erklärte, dass die meisten Projekte, die hätten schließen müssen, diejenigen gewesen sind, die aus finanzieller Not gegründet worden seien, wie zum Beispiel die Projekte der jungen Absolventen der Universitäten, die über keine Markterfahrungen verfügen würden.

Darüber hinaus hätte der inoffizielle Charakter der oben erwähnten Projekte ihre Entstehung und Auflösung erleichtert. Der Prozentsatz dieser inoffiziellen Projekte betrage 70% der kleinen Projekte.

Dr. Almahdy wies noch dazu darauf hin, dass der Anteil der kleinen Projekte an den Exporten Ägyptens 1% nicht übertreffe, während die Produkte der kleinen Projekte in Indien, Korea, Thailand und Singapor ungefähr 35% der industriellen Exporte dieser Länder ausmachen würden.

Sie machte klar, dass die 200.000 Kredite, die kürzlich der soziale Fonds für kleine Projekte für die kommenden 10 Jahre angekündigt (angeboten) habe, praktisch an höchstens 100.000 Kreditnehmer vergeben werde, da der Fonds einer Person zwei Kredite oder mehr gebe, wenn sie den ersten Kredit erfolgreich zurückzahle. Weniger als 0,5% der kleinen Projekte bekämen fachliche Hilfe oder Investitionen.

Dr. Almahdy wies darauf hin, dass Unterägypten, ausgenommen das Gouvernement Damiette, beim Plan der Kredite vernachlässigt worden sei. Dies sei auf das zunehmende Interesse an den großen Industriestädten (-gebieten) und an Oberägypten zurückzuführen. Sie zeigte ihre Angst davor, dass Unterägypten zu einem vernachlässigten Gebiet werde, obwohl es die höchste Bevölkerungsdichte habe.

Dr. Alya Almahdy stellte ferner die Frage nach der Logik, die hinter dem Beschluss der Regierung steckt, große Unternehmen für 10 Jahre von Steuern zu befreien und gleichzeitig kleinen Projekten hohe Steuern aufzuerlegen.

Sie betonte, dass es eine amerikanische Studie gebe, die aufzeige, dass die Senkung von Steuern zur Förderung der Wirtschaft führe. Sie machte allerdings klar, dass sie gegen die Steuerbefreiungen besonders im Hinblick auf die Zukunft sei - nach dem Motto "Gleichbehandlung im Unrecht ist Gerechtigkeit", zumal die Steuern künftig gesenkt würden. Sie rief aber dazu auf, die Befreiungen, die in den letzten Jahren beschlossen worden seien, nicht zu realisieren (gelten zu lassen).

Sie wies auch darauf hin, dass die Gewinne der kleinen Projekte dem Gesetz der Einkommensteuern, die in Ägypten sehr hoch seien, unterliegen würden.

## **Der Vorsitzende des Komitees in der Union der Industrien**

### **Ein Ausgangspunkt zum Gipfel der industriellen Pyramide**

**Dr. Nader Riad**, der Vorsitzende des Komitees für kleine und mittelständische Industrien in der Union der Industrien, stellte drei strategische Ziele fest, die der Staat durch die Förderung der kleinen und mittelständischen Industrien erreichen wolle, und sagte, dass ohne die Verbreitung von kleinen Industrien die Industrie keine Ausgangsbasis habe.

Er erklärte, dass das ökonomische Ziel auf sechs Eckpfeilern beruhe: das Nationaleinkommen gerecht verteilen und zwar durch die Unterstützung der Bevölkerung landesweit; die einheimischen Ersparnisse vermehren, um die Investitionsraten und die Rendite der nationalen Investitionen zu erhöhen; die Inflationsraten kontrollieren; die Nachfrage nach den einheimischen Rohstoffen oder Produktionskomponenten fördern; einen Beitrag zur Verbesserung der Zahlungsbilanz leisten indem Importartikel durch einheimische Produkte ersetzt werden; Abfälle in größeren Industrien wiederverwenden; der einheimischen Technologie eine gute Nachfrage verschaffen und importierte Produkte wieder exportieren mit dem Ziel eine Exportwirtschaft zu entwickeln.

Das Ziel der menschlichen Entwicklung umfasse vier Schwerpunkte: reale produktive Arbeitsplätze schaffen; die Qualifikationen der ungeschulten und halb geschulten Arbeitskräfte verbessern; das Verständnis von Industrie und deren Werten verankern – angefangen bei den sozialen Schichten, die mit Industrie nichts zu tun hätten; Kreativität und Innovationen in den kleinen Dörfern und Kleinstädten fördern und Familien bessere Chancen verschaffen, um produktiv zu werden.

Das dritte Ziel hänge mit dem technologischen Trend zusammen. Im Mittelpunkt würden dreierlei stehen: die handwerklichen Fertigkeiten so einsetzen, dass sich handwerkliche Projekte in eine besser organisierte industrielle Gesellschaft integrieren könnten; die handwerklichen Projekte zum Umgang mit den größeren Industrien fähig machen, denen diese Projekte als kleine dienstleistende und versorgende Industrien dienen könnten; und schließlich Solidarität schaffen zwischen den großen und kleineren Industrien durch den Austausch von Interessen und Vorteilen.

#### **Die internationalen Experten:**

#### **Kreditgewährung ist keine Wohltat ... Und spezialisierte Banken werden verlangt**

Der letzte G8-Gipfel kündigte an, dass 2005 das Jahr der Gewährung von Krediten für die sehr kleinen Projekte sein würde. Internationale Experten meinen, dass die Finanzierung solcher Projekte trotz der erfolgreichen Beispiele auf internationaler Ebene keine einfache Sache sei. Laila Darwish, die Assistentin des Vertreters des UN-Entwicklungsfonds in Kairo, erklärte ihrerseits, dass die Unterstützung kleiner Projekte zu den 100 Millenniumsentwicklungszielen zähle.

Dies sei aber mit anderen Zielen verbunden. Sie betonte, dass die Gewährung von kleinen Krediten keine Wohltat sei, sondern sie den armen Schichten in der Gesellschaft diene. Sie forderte auf, dass spezialisierte Banken für arme Menschen gegründet werden müssten, um den letzteren bei

der Errichtung ihrer eigenen Geschäfte zu helfen, oder dass die Banken ein Bündnis schließen müssten, um eine auf die Finanzierung von kleinen und kleinsten Projekten spezialisierte Bank zu gründen.

Javier Rael, einer der Experten der Weltbank für die Finanzierung von kleinen Projekten, erklärte, dass dieses Thema -nach eigenen Worten- Mode geworden sei.

Er wies darauf hin, dass die Agenda des G8-Gipfels einen Absatz über die kleinen und kleinsten Projekte enthalten habe. Javier machte klar, dass Kreditgewährung für kleine Projekte nicht nur das Angebot von Geldbeträgen, sondern enorme Dienstleistungen umfasse, wie zum Beispiel Versicherungen und Bankservice.

Das größte Problem, dem man bei der Gewährung von kleinen Krediten begegne, seien die Kosten für den Bankservice, die im Jahr 2003 23% von den Ausgaben dieser Kredite ausgemacht hätten.

Javier wies außerdem darauf hin, dass die Gewährung von Darlehen für arme Menschen einen großen Markt darstelle. So biete eine indische Bank jährlich armen Menschen eine Milliarde Dollar in Form von Darlehen an. Auch verfüge die "Kisha Bank" in Brasilien über ein Netz von 9.000 Filialen, die diese Art von Darlehen anbieten würden.

### **Die Experten des Fonds:**

Wir fühlen uns durch unsere Versuche genug geehrt ... Und wir sind nicht die Ursache der Probleme Im Gegensatz zu der Meinung mehrerer Experten über die Rolle des sozialen Fonds für Entwicklung (Wachstum) und deren Zweifel darüber, ob der Fonds dem Zweck seiner Gründung im Jahr 1991 gerecht wird, glauben die Experten des Fonds, dass die Dinge nicht besser sein könnten.

Sie meinen, dass es angesichts der internationalen Lage eine Errungenschaft des Fonds sei, dass er noch existiere, auch wenn keine neue Leistung vollbracht werde. Sie betonen, dass die Schwierigkeiten, die die kleinen und mittelständischen Projekte hätten, nicht von den Problemen der großen Industrien -wie zum Beispiel der Stagnation und den Finanzierungsproblemen usw.- zu trennen seien.

Yahya Alagamy, der Vorsitzende des Verwaltungsapparats für die Entwicklung der kleinen Projekte, versicherte, dass die Finanzierung das Hauptproblem dieser Projekte sei. Ihnen würden die angemessenen finanziellen Dienstleistungen fehlen, die ihre Bedürfnisse nachhaltig decken würden.

Die meisten Institutionen des monetären Sektors seien nicht dazu fähig, den kleinen und mittelständischen Betrieben Dientsleistungen anzubieten.

Alagamy machte klar, dass sich der Fonds darauf konzentriere, kleinen Projekten Geldmittel in Zusammenarbeit mit den spezialisierten internationalen Institutionen anzubieten. So habe die Summe der Kredite, die der Fonds bis April 2004 über Banken vergeben habe, ungefähr 4 Milliarden Pfund betragen.

Mit diesen Krediten seien etwa 200.000 kleine Projekte realisiert worden, was mehr als 800.000 neue Arbeitsplätze entstehen ließ.

Alagamy wies darauf hin, dass die kleinen Projekte vor mehreren Hindernissen -darunter bürokratischen Hindernissen und administrativen, finanziellen und technischen Problemen- stehen würden. Außerdem erklärte Alagamy, dass die Defizite in den Gesetzen und Regelungen und das Unverständnis der monetären Institutionen für den Charakter der kleinen Projekte die Finanzierung der letzteren verhindern würden.

Der Fonds wolle ein effizientes und entwickeltes System bauen, das in der Lage sein könne, die kleinen Projekte auf eine schnelle, genaue und zügige Art und Weise zu finanzieren und mit den wirtschaftlichen Umwälzungen auf nationaler und internationaler Ebene umzugehen.

Esam Alqersh, der erste Direktor für strategische Planung und Kontrolle im Fonds, erklärte seinerseits, dass die wichtigsten Probleme, die die kleinen Projekte mit dem monetären Sektor hätten, die übertriebenen Bürgschaften seien, ebenso wie die Unangemessenheit der genehmigten Kredite in Bezug auf die finanziellen Bedürfnisse der jeweiligen Projekte, die Auferlegung von zusätzlichen Gebühren, die die Gesamtkosten der Projekte erhöhen würden, und die unpassenden Bedingungen der Kredite in Bezug auf den Charakter der jeweiligen Projekte.

Dazu komme, dass schon existierende, erfolgreiche Projekte keine neuen Kredite erhalten dürften, falls sie zusätzliche Finanzierung brauchen würden. Darüber hinaus würden die erforderlichen Unterlagen und Anträge für den Erhalt von Krediten nicht klar und einmalig festgelegt.

Obendrein müsste man lange, manchmal bis ein Jahr, auf den Erhalt eines Kredits warten. Schließlich würden die monetären Institutionen die Besitzer von kleinen Projekten im Vergleich zu den Besitzern großer Projekte nicht gut behandeln.

Mohammad Abdelhamid, der Vorsitzende der Firma "Die Risiken von Krediten für kleine Projekte"

**Wir existieren schon ... Warum wird dann an andere (neue) Institutionen gedacht?**

Mohammad Abdelhamid, der Vorsitzende des Vorstands der Firma "Die Risiken von Krediten für kleine Projekte" und ihr Beauftragter, rief dazu auf, die Firma als eine schon existierende Institution auf dem Gebiet zu unterstützen, anstatt neue Institutionen zu gründen und sagte: "Solange der Mechanismus auf dem Markt existiert, seine Aufgaben den kleinen Projekten gegenüber erfüllt und fähig ist, noch für mehr Projekte zu bürgen, gibt es keinen Grund, an die Gründung neuer Einrichtungen zu denken, stattdessen sollten existierende unterstützt werden."

Mohammad Adelhamid Mahmoud erklärte, dass die Firma eine Definition für die kleinen Projekte festgelegt habe. Gemäß dieser Definition gelte ein Projekt als klein, wenn sein Kapital nicht weniger als 40.000 und nicht mehr als 10 Millionen Pfund betrage.

Die kleinsten Projekte, die auch zum Tätigkeitsbereich der Firma gehören, seien jene Projekte, deren Kapital weniger als 40.000 betrage und die nicht mehr als 6 Mitarbeiter hätten.

In seiner Antwort auf die Frage nach dem Umfang der Risiken bei diesen Projekten erklärte er, dass es sich hier um Risiken widersprüchlicher Natur handle. Wenn der Besitzer des Projekts über gute Erfahrung verfüge, die er vom Vater oder Großvater geerbt habe, würde das dem Projekt hohe Effizienz verleihen, was die Risiken verkleinere. Das Gegenteil gibt es auch.

Dies erfordere, dass junge Menschen mit wenig Berufserfahrung bei schon bestehenden Projekten anfangen sollten, bis sie ausreichende Erfahrung gesammelt hätten und dann ihre eigenen Projekte aufbauen könnten. Junge Menschen könnten sich aber auch Projekte aussuchen, die nicht große Erfahrung verlangen würden.

Was das Gesetz der kleinen Projekte und dessen Fähigkeit zur Lösung der Probleme dieser Projekte betrifft, sagte der Vorsitzende der Firma "Die Risiken von Bankkrediten für kleine Projekte", dass es ausreiche, dass das Gesetz das Interesse des Staats an diesen Projekten an den Tag bringe.

Es bleibe aber, dass ein einziges Gesetz die Probleme der kleinen Projekte nicht lösen könne. Denn dies verlange, dass alle Institutionen des Staates, allen voran die Kommunen, die diesen Projekten die Arbeitsgenehmigungen erteilen, von der Notwendigkeit überzeugt würden, die Arbeit der kleinen Projekte zu erleichtern.

Er fügte hinzu, dass es viele Projekte gebe, die illegal arbeiten würden, weil sie die erforderlichen Genehmigungen nicht hätten erhalten können. Beispielsweise würden 90% der kleinen Projekte in Madinat Assalam ohne Genehmigungen arbeiten, obwohl manche von ihnen schon seit mehr als 10 Jahren existieren würden und trotzdem bis jetzt davon bedroht seien, zugemacht zu werden.

Dazu komme das Problem mit den Steuern. Wir haben, so Mohammad Abdelhamid, viel dazu aufgerufen, die kleinen Projekte in ihrem Anfangsstadium für 3 Jahre von den Steuern zu befreien. Es müsste auch gerechte Kriterien für die Festlegung der Steuer geben, für deren Bestimmung und Umsetzung nur eine einzige Behörde die Verantwortung tragen sollte, welche die Probleme der betroffenen Projekte gut kennen sollte.

Der Vorsitzende der Firma "Die Risiken von Bankkrediten für kleine Projekte" erklärte, dass Fälle der Insolvenz, die kürzlich aufgetreten seien und das Vertrauen des ägyptischen Markt in die kleinen Projekte geschwächt hätten, auf falsche Praktiken zurückzuführen seien, nämlich auf die Vergabe von Krediten an große und verschiedene Projekte, die ihre Aktivitäten auf vielen Gebieten ohne gründliche und vorsichtige Studien ausgebaut hätten.

Er fügte hinzu: "Es ist undenkbar, dass der Besitzer eines Projekts, das sich auf eine bestimmte Ware spezialisiert hat, seine Tätigkeitsbereiche ausbaut und mehr als 25 Projekte auf verschiedenen Gebieten gründet, ohne dass er in finanzielle Schwierigkeiten gerät."

Er rief dazu auf, die Spezialisierung zu respektieren und Projekte vertikal auszubauen, ohne dabei die eigenen Fähigkeiten zu strapazieren. Ein erfolgreicher Unternehmer, der sich bei einem Projekt auszeichnet, sollte dieses Projekt ausbauen und weiter entwickeln, anstatt sich mit Bereichen zu beschäftigen, von denen er keine Kenntnisse habe. Sonst würde er seine Energie vergeuden, den Überblick verlieren und am Ende scheitern.