

## **High Interest Rates, Weak Marketing and Development Capabilities the Main Problems of Small Industries**

Many countries in the world depend on small industries as a main engine of economic development. Small industries have actually contributed to increasing industrial growth and absorbing a large part of the labor force, thus leading to an increase in the gross domestic product (GDP) of these countries.

Economic analysts consider small industries the "spoiled son" of the governments of many emerging countries, stressing their importance in injecting additional funds to the national economy and playing a major role as an industry which feeds assembling and integrated industries.

International statistics say that small industries achieve some 35% of South Korea's total exports and 45% of India's industrial exports. Small industries work side by side with giant industries in the United States, Western Europe and South America.

No industrial community can make progress without relying on an integrated base of small industries, which play a major role in nations' economies regardless of their technological advancement, analysts say.

However, many questions are raised regarding Egypt, which need to develop small industries.

Egypt has the fundamentals to develop these industries. Yet, how to develop them? To what extent can they contribute to development? What are the mechanisms that should be taken into consideration to back them?

Why do Egyptian banks refuse to finance small industries, which instead depend on civil institutions and foreign grants? What are the hindrances that impede the development of the small industries?

There is no doubt that solving the financing problem would solve the biggest obstacle that faces small industries. Most banks may refuse to finance these industries given the lack of thorough feasibility studies on these enterprises.

Small industries basically rely on loans extended by foreign agencies, such as the USAID. For example, through the Alexandria Business Association and Assiut Businessmen Association, the USAID gave opportunities to a large number of small industries to operate and grow. However, some banks may tend to buy raw materials and equipment that meet quality conditions and suitable price.

#### Weak information and data

Small industries complain about the lack of information and data required for marketing, manufacturing and even financing, not to mention unskillful labor technically and professionally. These problems need direct intervention from the Ministry of Industry to increase laborers' efficiency, according to small industrialists.

A study conducted by Dr. Nader Riad, Chairman of the Industry Committee of the Arab German Chamber of Commerce, calls on the government to support small industries through correcting their path, helping them feed industries that can meet the needs of larger industries, and helping them export their surplus.

The study uncovers that small facilities lack some material fundamentals, pointing out that the government should provide technical and administrative capabilities to small industries.

The study also highlights the need to confront all obstacles to small industries, create a basis of feeding industries, develop a comprehensive national plan to update small industries and vocational activities, and provide a database for such industries regarding how to obtain their materials, machines and needs from local and international markets.

This also includes financing the machines and the equipment necessary to achieve rapid growth for small industries.

The study points to the importance of reducing loan interest rates. Loans should be guaranteed by the project itself, and other loaning formulas, such as financial leases, credit risk guarantee and giving up to 15-year tax exempts to small industries, should be introduced.

#### Subcontracts

The study stresses the importance of the government considering successful experiments carried out by other countries in this respect and encouraging big facilities to subcontract small ones.

The government should allocate LE200 million out of its annual investments to make more finance available to public loaning projects with a view to setting up small projects in villages and cities, the study says.

The study called on commercial representation bureaus abroad to promote small industries' products.

The study goes on to say that there should be legislation protecting and encouraging small industries, supporting exports by government expenditure, and setting up a general department in the Ministry of Foreign Trade and Corporate Organization to provide all possible means for the development of these small facilities.

On the other hand, a report by the Shura Council [the upper house of the Egyptian parliament) entitled "The Modernization of Egypt" stated that Egypt's chances in the field of small industries are far better than other countries that preceded it in this track, such as Morocco, Tunisia, India and Indonesia.

The report says that providing a suitable investment atmosphere will boost exports and investments, pointing out that the factors of support and encouragement in India led to a rise in the size of these industries through exempting them from taxes, providing direct aid, subsidizing costs of maritime transportation, contributing to banking costs, and exempting them from customs duties and sales taxes.

The report concludes that India's experiment in this respect is suitable for the Egyptian economy on condition that Egypt carries out the required reforms, especially when it comes to the State administrative apparatus.

## **Die kleinen Industriezweige brauchen die Unterstützung der Regierung**

**Die wichtigen Probleme sind: Die Zinsen der Darlehen sind hoch und die Möglichkeiten zur Entwicklung und Vermarktung sind gering**

**Es besteht die Anforderung, einen nationalen Plan zu entwerfen und die kleinen Projekte von den Steuern zu befreien.**

### **Von Sameh Awd Allah**

In vielen Ländern spielten die kleinen Industriezweige eine große Rolle bei der wirtschaftlichen Entwicklung. Die kleinen Industriezweige haben in diesen Ländern einen großen Beitrag dabei geleistet, die industrielle Entwicklung zu fördern, vielen Arbeitern Arbeitschancen zu schaffen und das Bruttoinlandseinkommen zu erhöhen. Viele Wirtschaftsexperten sind der Auffassung, dass viele Regierungen der Entwicklungsländer auf die kleinen Industriezweige konzentrieren, weil die kleinen Industriezweige die nationale Wirtschaft fördern, den Mehrwert erhöhen und eine grundlegende Rolle in der Wirtschaft spielen, indem sie auch die anderen großen Industriezweige fördern. Außerdem stellen die internationalen Statistiken fest, dass die Produkte der kleinen Industriezweige in Korea 35% des Volumens der Exporte und in Indien 45% des Volumens der Exporte ausmachen. In den USA, Südamerika und Westeuropa gehen die kleinen Industrien Hand in Hand mit den großen Industrien. Die Wirtschaftsexperten sind auch der Meinung, dass die industrielle Entwicklung ohne die kleinen Industrien unmöglich sei. Außerdem spielten die kleinen Industrien die größte Rolle für die Wirtschaft der Länder, abgesehen

von dem Grad ihrer technologischen Entwicklung. Aber viele denken, dass Ägypten ein Land ist, das die Förderung solcher Industrien braucht, und sie möchten wissen, wo diese Förderung möglich ist, weil Ägypten die grundlegenden Voraussetzungen dafür besitzt. Deshalb sollen diese kleinen Industrien ihre Aufgabe bei der Entwicklung der nationalen Wirtschaft erfüllen. Die Fragen sind: Wie können diese kleinen Industrien gefördert werden? Inwiefern können diese Industrien zur wirtschaftlichen Entwicklung beitragen? Welche Mechanismen sollen zur Förderung dieser Industrien eingesetzt werden? Warum lehnen die ägyptischen Banken es ab, die kleinen Industrien zu finanzieren? Warum werden diese Industrien durch die nichtstaatlichen Organisationen und die ausländischen finanziellen Hilfen finanziert? Was sind die Steine im Weg der kleinen Industrien?

Ohne Zweifel ist das Finanzierungsproblem das größte Hindernis, das sich den kleinen Industrien stellt. Die Mehrheit der Banken lehnt es ab, den kleinen Industrien einen Kredit zu gewähren, weil es keine Durchführbarkeitsstudie für das Projekt gibt. Deshalb erhalten die kleinen Unternehmer die Kredite von den ausländischen Institutionen, wie von der US-Agentur für internationale Entwicklung (USAID). Durch den Unternehmerverband in Alexandria und den Unternehmerverband in Assiut hat die US-Agentur für internationale Entwicklung vielen kleinen Projekten Kredite zur Verfügung gestellt. Aber einige Banken können die Produktionsmittel, wie die Rohstoffe und die Maschinen kaufen, um die Standardspezifikationen zu erfüllen und die Produktionsmittel günstig zu kaufen.

## **Die fehlenden Informationen**

Die kleinen Industrien leiden unter den fehlenden Informationen über die Vermarktung, Produktion und Finanzierung. Sie leiden auch darunter, dass die technischen Fähigkeiten und die Leistungsfähigkeit der Fachkräfte gering sind. Solche Probleme machen nach Meinung der kleinen Unternehmer die Intervention des Ministeriums für Industrie notwendig, um die Leistungsfähigkeit der Fachkräfte zu erhöhen.

**Dr. Nader Riad**, Chef des Industrieausschusses in der arabisch-deutschen Handelskammer, hat eine Studie über die kleinen Industrien angefertigt. Diese Studie ruft die ägyptische Regierung dazu auf, die kleinen Industrien zu fördern, damit sie Zuführungsvorrichtungen herstellen können, um die besten Produkte der kleinen Industrien zu importieren und den Bedarf der großen Industrien zu decken. Die Studie stellte fest, dass die kleinen Unternehmen die Voraussetzungen der Vermarktung und Werbung nicht besäßen. Deshalb solle die Regierung den kleinen Industrien die Möglichkeiten zur Entwicklung in der Technologie und der Verwaltung geben. Die Studie hat auch dazu aufgerufen, alle Hindernisse, die sich den kleinen Industrien stellten, zu bewältigen, einen nationalen Plan zur Entwicklung der kleinen Industrien und Handwerke zu entwerfen und eine Datenbank für diese kleinen Industrien einzurichten, die den kleinen Unternehmern dazu verhelfen wird, die Produktionsmittel, wie die Rohstoffe und die Maschinen, auf dem nationalen und internationalen Markt zu kaufen. Die Studie wies auch darauf hin, dass die Finanzierung die rasche Entwicklung der kleinen Industrien nicht fördern würde, darum solle darauf abgezielt werden, Fabriken, Maschinen und Ausstattungen anzuschaffen. Sie wies auch darauf hin, dass die Zinsen der Darlehen gesenkt werden sollten, und dass die Darlehen nur durch eine Hypothek auf dem Projekt gewährt werden sollten. Neue Modelle der Kredite sollten eingeführt

werden, wie durch die Finanzierungsunternehmen. Außerdem sollten die Risiken der Kreditaufnahmen garantiert werden. Die ägyptische Regierung könne auch die kleinen Projekte von den Steuern für bspw. fünfzehn Jahre befreien.

### **Die Unterverträge**

Die Studie bestätigte, dass die Regierung die Erfahrungen der in diesem Bereich erfolgreichen Länder überprüfen solle. Außerdem solle die ägyptische Regierung die großen Unternehmen dazu motivieren, Unterverträge mit den kleinen Unternehmen zu schließen. Sie bekräftigte auch, dass die ägyptische Regierung ihr Versprechen einlösen solle und 200 Mio. von ihren jährlichen Investitionen in die Finanzierung der kleinen Projekte der Bürger pumpen solle, um die Gründung von kleinen Projekten in den Dörfern und Städten zu unterstützen. Außerdem sollten sich die kommerziellen Repräsentationsbüros in den ägyptischen Botschaften dazu verpflichten, die kleinen ägyptischen Produkte zu vermarkten. Die Studie rief auch dazu auf, neue Gesetze zu erlassen, um die kleinen Projekte zu schützen und den Export durch die finanzielle Unterstützung der Regierung zu fördern. Generalbehörden sollten auch im Ministerium für Außenhandel und in der Unternehmensbehörde errichtet werden, um diesen kleinen Projekten die erforderlichen Vergünstigungen zu gewähren.

Auf der anderen Seite erklärte ein Bericht des ägyptischen Volksrats unter dem Titel "Die Entwicklung Ägyptens", dass die Möglichkeit, die kleinen Projekte in Ägypten zu fördern besser sei als die Möglichkeit der anderen Länder, die diesen Weg eingeschlagen hätten, wie bspw. Tunesien, Marokko,



Indonesien und Indien. Der Bericht bestätigte auch, dass die Förderung der Investitionen das Volumen der Exporte und der Investitionen erhöhen werde. Außerdem habe die Unterstützung der indischen Regierung das Volumen der kleinen Produkte erhöht, indem die indische Regierung die kleinen Unternehmen von den Steuern befreit habe, die Kosten der Förderung der Produkte generell finanziell unterstützt habe und sie von den Zöllen und Gebühren befreit habe. Laut dem Bericht sei das Modell von Indien für die ägyptische Wirtschaft passend, allerdings unter der Bedingung, dass die ägyptische Regierung die erforderliche Reform durchführe, vor allem den Verwaltungsapparat betreffend.