

نظام تمويل وضمان ائتمان الصادرات مع دراسة التجربة المصرية

رسالة مقدمة من

الطالب / شعبان رأفت محمد

المدرس المساعد بقسم المالية العامة

كلية الحقوق - جامعة القاهرة

لنيل درجة الدكتوراه فى الحقوق

تحت إشراف

الأستاذ الدكتور/ السيد السيد عبدالمولى

الأستاذ الدكتور/ عبدالحفيظ عبدالله عيد

لجنة المناقشة

رئيساً

السيد الأستاذ الدكتور/ على سيد قاسم

أستاذ القانون التجارى ومدير معهد قانون

الأعمال الدولية بكلية الحقوق - جامعة القاهرة

مشرفاً وعضواً

السيد الأستاذ الدكتور/ عبدالحفيظ عبدالله عيد

أستاذ ورئيس قسم المالية العامة والتشريع

الضريبي بكلية الحقوق - جامعة القاهرة

عضواً

السيد الأستاذ / عمر أحمد السيد الشناوى

مدير عام الشركة المصرية لضمان الصادرات

بسم الله الرحمن الرحيم

"يرفع الله الذين آمنوا منكم والذين أوتوا العلم درجات"

صدق الله العظيم (المجادلة آية ١١)

قال رسول الله صلى الله عليه وسلم "

"إن الحكمة تزيد الشريف شرفاً وترفع المملوك حتى يدرك مدارك
الملوك"

صدق رسول الله صلى الله عليه وسلم "

قال ابن عباس رضي الله عنهما

" للعلماء درجات فوق المؤمنين بسبعمائة درجة ما بين الدرجتين

مسيرة خمسمائة عام"

إهداء

إلى أعز الناس

أبى وأمى

وزوجتى

كلمة شكر

أتوجه بشكرى وتقديرى وعظيم امتنانى لاستاذى الفاضل الأستاذ الدكتور عبد الحفيظ عبد الله عيد أستاذ ورئيس قسم المالية العامة والتشريع الضريبى كلية الحقوق جامعة القاهرة لتفضله بقبول الإشراف على هذه الرسالة . فليصادته جزيل الشكر وكل الحب والتقدير ، فنعم الوالد والمعلم والفقيه ، حيث لم يدخر وسعاً فى ارشادى وتسديد خطاي وإسداء الملاحظات والتوجيهات الثمينة ، والتى كانت بحق عملاً مؤثراً فى إتمام هذا العمل المتواضع . والتى جعلتنى أسير بخطى واثقة وعزيمة قوية وتصميم لا يلين فى سبيل اعداد هذا البحث . فجزاة الله عنى وعن طلاب العلم خير الجزاء ، وأسأل الله أن ينعم عليه بوافر الصحة والعافية . وأمد الله لنا فى عمرة عالماً ومربياً .

كما يشرفنى كذلك أن أتقدم بعظيم الشكر و التقدير إلى استاذى الفاضل الأستاذ الدكتور على سيد على قاسم أستاذ القانون التجارى ووكيل الكلية للدراسات العليا السابق لكلية الحقوق جامعة القاهرة . استاذى الجليل: أسجل لكم مدى تقديرى لعلمكم الوافر وشخصكم الكريم بما له من هبة وحصافة علمية . أستاذى الجليل : شرفت بموافقتكم على الاشتراك فى مناقشة هذه الرسالة والوقت الذى تفضلتم بمنحة إياها حتى تثرى بكل ما ستضيفونه عليها من ملاحظات ، فجزاك الله خير الجزاء.

كما أتوجه بخالص شكرى وتقديرى إلى السيد الأستاذ عمر أحمد السيد الشناوى ، مدير عام الشركة المصرية لضمان الصادرات . على تفضله بالموافقة على الاشتراك فى لجنة المناقشة . سيدى الفاضل : إليكم يرجع الفضل فى إمداد بحثى بالمعلومات القيمة التى طالما أفنيتكم وقتكم الثمين فى

إسداؤها لى بتواضع جم لا سيما على المستوى العلمى سعيأ لتكامل البحث
من الناحيتين النظرية والعملية. متعكم الله بالصحة والعافية، وجعل هذا
العمل فى ميزان حسناتكم .

أساتذتى الأجلاء: إبنى لن أستطيع مهما أتيت من بلاغة أن أوفيكم حقكم من
الشكر والتقدير .

كما لايفوتنى أن أتقدم بخالص الدعوات بالمغفرة إلى استاذى الفاضل
المرحوم السيد الأستاذ الدكتور السيد السيد عبد المولى ، تغمدة الله بواسع
مغفرته وأسكنه فسيح جناته ، حيث يرجع إليه الفضل الأول فى اختيار هذا
الموضوع ، وإسداء الكثير من النصائح والتوجيهات فكان نعم العالم
والفقيه رحمة الله .

مقدمة

- تلعب الصادرات دوراً بالغ الأهمية فى اقتصاديات الدول المتقدمة والنامية على حد سواء ، حيث تمثل الصادرات سلعية كانت أم خدمية- أحد المنافذ الرئيسية لتوفير موارد النقد الأجنبي اللازمة لتمويل برامج التنمية الاقتصادية ودفع فاتورة الواردات من السلع والخدمات الضرورية ورفع مستوى المعيشة لمختلف طوائف المجتمع . ولذا أصبحت قضية الصادرات تمثل مسألة حياة أو موت (Exporte ou mourir)^(١) ولاسيما بالنسبة للدول النامية ومنها بالطبع مصر . هكذا اعتبرها كافة المختصين والمهتمين بالأمور والسياسات الاقتصادية . وتلك الصيحة تمثل بحق أدق وأبلغ تعبير عن مدى الأهمية التى باتت تمثلها قضية الصادرات بالنسبة لمصر فى المرحلة الراهنة . فالصادرات تلعب دوراً مباشراً وحيوياً فى معالجة الخلل الحادث فى الميزان التجارى بإعتبارها إحدى الموارد الرئيسية للنقد الأجنبي مما يؤثر بصورة مباشرة على ميزان التجارة واستقرار سعر صرف العملة المحلية فى مواجهة العملات الأجنبية وبما يتيح الصادرات من إمكانية تصريف للمنتجات المحلية فى الأسواق الخارجية وفتح أسواق جديدة ، مما يؤدى إلى اتساع نطاق السوق وانخفاض التكاليف للوحدة الواحدة . وبالتالي توفير فرص عمل جديدة للمواطن المصري . ولعل البعد الاجتماعى للعملية التصديرية والمتمثل فى دورها فى إيجاد فرص عمل وتوظيف حقيقية لا يقل أثراً إن لم يزد عن البعد الاقتصادى السابق الإشارة إليه . ولعل اهتمام الحكومة بالبعد الاجتماعى قد انعكس على تقديرات مشروع الموازنة العامة للدولة للعام المالى ٢٠٠٤/٢٠٠٥ ، حيث تضمن المشروع تخصيص نحو ٧٦ مليار جنيه من الموازنة العامة للدولة مقابل ٦٣,٨ مليار جنيه فى العام السابق أى بنسبة زيادة قدرها ١٩,١ . عن العام المالى ٢٠٠٣/٢٠٠٤^(٢) .

- وإذا كان الاستثمار فى المجال التصديرى يعمل على إيجاد فرص توظيف جديدة، فإنه من ناحية أخرى يعمل على زيادة معدلات النمو الاقتصادى، الذي يؤدى فى نهاية المطاف إلى الارتقاء بمستوى المعيشة للإنسان المصري . ولذلك أخذت الصادرات المصرية من السلع والخدمات مكانة الصدارة فى فكر واهتمام الحكومة المصرية من حيث التنمية والتطوير

(١) Jean Mezui-Mve. les Techniques de Financement de l' Exportation de Bien D, Equipement Industriel des pays Fournisseur, D, L, Afrique central. Thèse, universite paris 10, Nonterre. U.E.R. de Sciences Economiques. 1981, P. 18

(٢) مزيد من التفصيل انظر تقرير مجلس الإدارة المقدم إلى الجمعية العامة للمساهمين عن نشاط الشركة المصرية لضمان الصادرات عن السنة المالية المنتهية فى ٣٠/٤/٢٠٠٤، ص ٥ .

الصفحة	الموضوع
١	مقدمة
٣	أهمية اختيار الموضوع
١١	تحديد نطاق البحث
١٤	خطة البحث
١٧	الباب الأول: نظم تمويل الصادرات قبل الشحن
١٩	الفصل الأول: وسائل تمويل الصادرات قبل الشحن
٢٠	المبحث الأول: ماهية التمويل قبل الشحن
٢١	المطلب الأول: وظيفة تمويل ما قبل الشحن
٢٣	المطلب الثاني: مقدار التمويل السابق للشحن
	المطلب الثالث: الصعوبات التي تواجه المشروعات فى سبيل
٢٤	الحصول على التمويل السابق للشحن
٢٨	المطلب الرابع: أنواع وخصائص التمويل السابق للشحن
٣٣	المبحث الثاني: الآليات المختلفة لتمويل الصادرات قبل الشحن ..
٣٤	المطلب الأول: التمويل الذاتى للمشروعات
٣٩	— العوامل المؤثرة فى تكوين ونمو التمويل الذاتى
٣٩	— أولا : ماهية العوامل الداخلية
٤٠	— ثانيا : ماهية العوامل الخارجية
٤٠	— فائدة أو ميزة التمويل الذاتى
٤١	— مبررات اللجوء إلى التمويل الذاتى
٤٤	— مشكلات التمويل الذاتى
٤٧	— كيفية مواجهة هذه المشكلات
٤٩	المطلب الثانى : ضوابط منع التمويل المصرفى ومحدداته

الموضوع	الصفحة
الفرع الأول :دراسة العوامل الأساسية لمنع الإئتمان	٥١
١- الشخصية	٥١
٢- الطاقة أو القدرة.....	٥٣
٣- رأس المال	٥٥
٤- الضمانات.....	٥٧
٥- الظروف العامة.....	٦١
الفرع الثانى : الأسس المكتملة للعوامل الأساسية لدراسة وتحليل طلبات الائتمان.....	٦٢
المطلب الثالث: تسهيلات السحب فى حساب جارى مدين.....	٧١
المطلب الرابع : القروض بضمان أصول المصدر (القروض بضمانات عينية).....	٧٥
المطلب الخامس : القروض بضمان التنازل عن حصيلة خطاب الاعتماد المستندى.....	٨١
المطلب السادس: البرامج الوطنية لتوفير رؤوس الأموال من أجل الحصول على مدخلات الإنتاج.....	٨٦
المطلب السابع: مؤسسات التمويل المتخصصة	٩٥
الفرع الأول: شركات التمويل	٩٦
الفرع الثانى : مؤسسات تمويل بضمان الصادرات.....	٩٨
الفرع الثالث: بنوك التصدير والاستيراد.....	١٠٠
المبحث الثالث: ضمان مخاطر ائتمان الصادرات قبل الشحن.....	١٠١
الفصل الثانى:- وسائل الدفع فى التجارة الدولية	١٠٩
المبحث الأول:- طرق دفع حصيلة الصادرات.....	١٠٩

الموضوع	الصفحة
المطلب الأول: الدفع النقدي واحترام تنمية الصادرات.....	١١٠
المطلب الثاني: الدفع مقابل المستندات.....	١١٣
المطلب الثالث: التصدير بنظام مستندات الشحن أجله السداد....	١١٥
المطلب الرابع:- الاعتمادات المستندية.....	١١٦
الفرع الأول:- تعريف الاعتماد المستندي.....	١١٨
الفرع الثاني:- العلاقات الناشئة عن فتح الاعتماد المستندي....	١٢٠
الفرع الثالث:- أطراف الاعتماد المستندي	١٢٣
الفرع الرابع:- أنواع الاعتمادات المستندية	١٢٦
أولاً:- الاعتمادات المستندية القابلة للإلغاء.....	١٢٧
ثانياً:- الاعتمادات المستندية الغير قابلة للإلغاء.....	١٢٨
ثالثاً:- الاعتمادات المستندية الغير قابلة للإلغاء ومعززة.....	١٢٩
- أهم صور وأشكال الاعتمادات المستندية الأخرى.....	١٣٠
١- الاعتمادات الدائرية.....	١٣٠
٢- الاعتمادات القابلة للتحويل.....	١٣١
٣- الاعتمادات المقابلة.....	١٣١
٤- الاعتمادات ذات الشرط الأحمر.....	١٣٢
الفرع الخامس: مزايا وعيوب الاعتمادات المستندية.....	١٣٤
- مزايا الاعتماد بالنسبة للمصدر.....	١٣٤
- مزايا الاعتماد بالنسبة للمستورد.....	١٣٥
- مزايا الاعتماد بالنسبة للبنك الفاتح.....	١٣٦
- مزايا الاعتماد بالنسبة للبنك المبلغ أو المراسل.....	١٣٦
- عيوب الاعتمادات المستندية	١٣٦

الموضوع	الصفحة
الفرع السادس: تنفيذ البنك للالتزامات الناشئة عن الاعتماد.....	١٣٨
الفرع السابع: رجوع البنك على أطراف الاعتماد المستندى.....	١٣٩
المبحث الثانى : عمليات التجارة المتقابلة (التبادل السلعى والخدمى).....	١٤١
المطلب الأول:— ماهية التجارة المتقابلة ونسبتها إلى حجم التجارة الدولية.....	١٤٣
المطلب الثانى : تجارة الأوفست.....	١٤٧
— برنامج الأوفست فى جمهورية مصر العربية.....	١٤٩
الباب الثانى : تمويل الصادرات بعد الشحن.....	١٥٣
الفصل الأول:— التمويل قصير الأجل للصادرات بعد الشحن.....	١٥٥
— ماهية الائتمان قصيرة الأجل للصادرات بعد الشحن.....	١٥٨
المبحث الأول: — الوسائل الأكثر استعمالا فى التمويل قصير الأجل للصادرات بعد الشحن.....	١٦٠
المطلب الأول:— التمويل بالخصم (الخصم المصرفى).....	١٦٠
الإطار القانونى لعملية الخصم المصرفى.....	١٦٣
— مقابل الخصم.....	١٦٤
— أنواع الخصم المصرفى.....	١٦٥
— مزايا عمليات الخصم المصرفى.....	١٦٦
— تنفيذ عملية الخصم.....	١٦٨
المطلب الثانى :— الاعتماد بالتوقيع.....	١٦٩
المطلب الثالث:— الاعتماد بالقبول.....	١٧٢
— ماهية الاعتماد بالقبول.....	١٧٣

الصفحة	الموضوع
١٧٦	— الاعتماد بالقبول إعتقاد قصير الأجل.....
١٧٦	— مزايا الاعتماد بالقبول.....
١٧٨	— الدور التمويلي للاعتماد بالقبول.....
١٧٩	المطلب الرابع:— عمليات الخصم المصرفي.....
١٨٠	الفرع الأول: التعريف بالخصم التجاري.....
١٨٣	— خصائص وأوصاف عقد الخصم (Factoring).....
١٨٦	— مزايا عمليات الـ (Factoring).....
١٨٦	— الوظيفة الاقتصادية لعمليات الـ (Factoring).....
١٨٧	— الخدمات المتعلقة بنظام تمويل الصادرات.....
١٨٨	— الخدمات المتعلقة بالحد من مخاطر التمويل.....
١٩٠	— مجموعة الخدمات الإدارية والاستشارية.....
١٩٣	— عيوب عمليات الـ Factoring.....
١٩٤	الفرع الثالث: — الإطار القانوني لعقد Factoring.....
١٩٥	— التزامات العميل.....
١٩٧	— الضمان الأول الضروري.....
١٩٨	— الضمانات الاختيارية.....
١٩٩	— التزامات الوكيل.....
١٩٩	— الحلول الاتفاقية (العلاقة بين الوكيل والمدير).....
	— أوجه الفرق بين الخصم أو Factoring و عملية الخصم
٢٠٠	المصرفي العادي أو الـ eseomfet.....
٢٠١	— شرط عملية الحلول.....
٢٠٣	— عناصر تكلفة الـ Factoring.....

الصفحة	الموضوع
٢٠٣	- عمولة الخدمة
٢٠٤	- عمولة التمويل
٢١٢	التمويل بالنقد الاجنبى
٢١٦	- خطوط الائتمان
	المبحث الثانى :المؤسسات المالية المتخصصة فى تمويل وضمان
٢١٨	ائتمان الصادرات
	المطلب الأول : المؤسسات المالية المتخصصة فى تمويل
٢١٩	الصادرات
٢٢٠	الفرع الأول : بنك التصدير والاستيراد الأمريكى
	- دور بنك التصدير والاستيراد فى تمويل وضمان ائتمان
٢٢١	الصادرات الأمريكية
٢٢١	أ- فى مجال التمويل
٢٢١	-الائتمانات المباشرة
٢٢٢	- قروض للمشتريين الأجانب
٢٢٢	- قروض لشراء السلع الغذائية والخدمات
٢٢٢	- قروض التنمية
٢٢٣	- قروض ميزان المدفوعات
٢٢٣	- قروض لمشاريع خاصة
	- شروط الاستفادة من التمويل والضمان المقدم من بنك
٢٢٣	التصدير والاستيراد الأمريكى
	دور بنك التصدير والاستيراد فى ضمان ائتمان الصادرات
٢٢٣	الأمريكية

الصفحة	الموضوع
٢٢٤	- أنواع وأشكال التأمين والضمان المقدم من البنك
٢٣٢	الفرع الثانى : بنوك التنمية الصناعية.
٢٣٣	- تعريف بنوك التنمية الصناعية.
٢٣٥	- أشكال التمويل المقدمة من البنوك الصناعية
٢٣٧	- بنك التنمية الصناعية المصرى
٢٤٠	- أنواع التسهيلات المالية المقدمة من البنك لتمويل الصناعة. .
٢٤٢	- دور البنوك الصناعية فى تمويل الصادرات
	المطلب الثانى: دور المؤسسات الادخارية والتأمينية فى تمويل
٢٤٣	التجارة الخارجية.
٢٤٥	- ماهية المؤسسات الادخارية والتأمينية
٢٤٦	- المؤسسات والهيئات التأمينية
٢٤٨	- دور شركات التأمين فى تمويل المشروعات التصديرية.
٢٤٨	- المؤسسات الادخارية.
	المطلب الثالث : ضمان ائتمان الصادرات أحد الأساليب
٢٥١	المستخدمة فى تمويل عمليات التجارة الخارجية
٢٥٥	- تعيين الوظيفة التمويلية لتأمين ائتمان الصادرات
	الفصل الثانى : التمويل متوسط وطويل الأجل للصادرات بعد
٢٥٧	الشحن.
	المبحث الأول :خصائص ائتمانات الموردين متوسطة وطويلة
٢٥٨	الأجل.
٢٥٩	- التدخل الإلزامى من الكوفاس
٢٥٩	- التدخل الإلزامى من جانب البنك الفرنسى للتجارة الخارجيه. .

الموضوع	الصفحة
- التدخل الضروري لوزارة الاقتصاد والمالية.....	٢٦٠
- إعادة تمويل البنوك الماتحة للائتمانات متوسطة الأجل.....	٢٦٣
- إعادة تمويل الائتمانات طويلة الأجل في فرنسا.....	٢٦٤
- أهمية إعادة تمويل الائتمانات متوسطة وطويلة الأجل.....	٢٦٤
المبحث الثاني : أنواع الائتمانات متوسطة وطويلة الأجل المقدمة	
من البنك الفرنسي للتجارة الخارجية.....	٢٦٦
- الائتمانات الحرة.....	٢٦٦
- الائتمانات المضمونة من الكوفاس.....	٢٦٧
ائتمانات التصدير المضمونة من الكوفاس والمستفيدة من الدعم	
العام.....	٢٦٧
المبحث الثالث : الأساليب والآليات الخاصة لتمويل الصادرات متوسطة	
وطويلة الأجل.....	٢٦٩
المطلب الأول عمليات التأجير التمويلي.....	٢٧١
- تعريف التأجير التمويلي.....	٢٧٢
- أسباب الحاجة إلى التأجير التمويلي.....	٢٧٥
- التأجير التمويلي للصادرات.....	٢٧٩
- مزايا التأجير التمويلي.....	٢٨٢
- مزايا التأجير التمويلي للمستأجر.....	٢٨٢
- مزايا التأجير التمويلي بالنسبة للمؤجر.....	٢٨٧
- المزايا التي يحققها التأجير التمويلي للمورد.....	٢٩٠
- مزايا التأجير التمويلي بالنسبة للاقتصاد القومي.....	٢٩٢
- الوضع في مصر.....	٢٩٥

الموضوع	الصفحة
- دور البنك الاسلامى للتنمية فى عمليات التأجير التمويلى ...	٣٠١
المطلب الثانى : التأجير التشغيلى	٣٠٢
- تعريف التأجير التشغيلى	٣٠٣
- التميز بين التأجير التشغيلى والتأجير التمويلى	٣٠٧
المطلب الثالث : عمليات الخصيم أو ال FORFAITING ..	٣١١
- ماهية ال FORFAITING	٣١٢
- شروط استخدام عمليات ال FORFAITING	٣١٥
تكلفة عمليات ال FORFAITING	٣١٧
- أوجه التفرد والتميز لعمليات ال FORFAITING	٣٢٠
- مزايا عمليات ال FORFAITING	٣٢٠
- عيوب عمليات ال FORFAITING	٣٢٦
- المخاطر التى يتحملها المخصم أو ال FORFAITEUR ..	٣٢٧
- وسائل ضمان المدفوعات فى عمليات ال FORFAITING	٣٢٧
- دور عمليات ال FORFAITING فى زيادة الطاقة	
التصديرية للمجتمع	٣٢٩
- المطلب الرابع : آلية تمويل المشاريع	٣٣٠
- مزايا أسلوب تمويل المشاريع	٣٣٣
أنواع تمويل المشاريع	٣٣٤
- الأدوات المالية المستخدمة فى تمويل المشاريع	٣٣٦
- التمويل المشترك	٣٣٧
- آلية تمويل المنتجات النهائية للمشروع	٣٣٨
- المبحث الرابع : اتفاق ال Consensus	٣٣٩

الصفحة

الموضوع

- ٣٤٢ - التصنيف الذى وضعه ترتيب ال Consensus
- ٣٤٥ - مجال تطبيق اتفاق ال Consensus
- ٣٤٧ الفصل الثالث : ائتمان المشتري
- ٣٤٨ المبحث الأول : ماهية ائتمان المشتري
- ٣٥٠ - كيفية منح ائتمان المشتري
- ٣٥٣ - الالتزامات الواقعة المؤسسات المالية المقرضه
- ٣٥٤ - النتائج المترتبة عن استقلال عقد التمويل عن العقد التجارى
- ٣٥٥ - أساليب إنجاز ائتمان المشتري
- المبحث الثانى : مقارنه تحليليه بين ائتمانات الموردين وائتمانات
- ٣٥٦ المشتريين
- ٣٦١ المبحث الثالث : ائتمانات التصدير الرسمية
- ٣٦٥ المبحث الرابع : مخاطر تمويل الصادرات بعد الشحن
- ٣٦٥ - ماهية مخاطر بعد الشحن
- ٣٦٦ - السمات العامه للوثائق التأمينيه التى تغطى خطر الائتمان
- ٣٦٧ - ضمان المخاطر قصيرة الأجل بعد الشحن
- ٣٦٩ - الضمانات متوسطة الأجل
- ٣٧٨ - المؤسسه العربيه لضمان الصادرات
- ٣٧٨ - عقد ضمان تسوية مدفوعات التجارة بين البنوك
- ٣٨٠ - عقد ضمان تسهيلات مصرفية
- ٣٨١ - الوضع فى مصر
- ٣٨٣ - التطورات الحديثه فى إدارة المخاطر قصيرة الأجل بعد الشحن
- ٣٨٥ الباب الثالث :- مخاطر تمويل عمليات التجارة الخارجية

الصفحة	الموضوع
٣٨٧	الفصل الأول :- أنواع المخاطر التي يتعرض لها المحمول
٣٨٨	المبحث الأول :- المخاطر الائتمانية
٣٨٨	- ماهية المخاطر
٣٨٩	- ماهية المخاطر الائتمانية
٣٩٨	- أحجام البنوك عن تمويل العمليات التصديرية
٣٩٣	المبحث الثاني :- المخاطر التجارية
٣٩٤	المطلب الأول :- مخاطر السياسة الائتمانية للبنك المحمول
	المطلب الثاني :- المخاطر المتعلقة بالنشاط الذي يزاوله
٣٩٥	المقترض
٣٩٧	- مخاطر النشاط الصناعي
٤٠٣	- المطلب الثالث :- خطر المشتري الأجنبي
٤٠٣	- خطر قيام المستورد بفسخ عقد التصدير
٤٠٥	- عدم قيام المستورد بالوفاء بقيمة البضاعة المصدر
٤٠٧	المطلب الرابع :- مخاطر أسعار الفائدة
٤١٠	المطلب الخامس :- مخاطر تقلبات سعر الصرف
	المطلب السادس :- المخاطر الناجمة عن أخطاء العاملين بالبنك
٤١٣	والناجمة عن المصدرين أنفسهم
٤١٣	- أخطاء العاملين في البنك
٤١٥	- أخطاء المصدر
٤١٧	المبحث الثالث :- المخاطر السياسية
٤١٨	- ماهية المخاطر السياسية
٤١٩	- تعريف الخطر السياسي

الموضوع	الصفحة
المطلب الأول :- المخاطر السياسية ذات الطبيعة الاجتماعية . . .	٤٢٣
المطلب الثاني :- الأخطار السياسية البحتة	٤٢٥
- المصادرة	٤٢٦
- نزع الملكية	٤٢٧
- التأمين	٤٢٩
- الاستيلاء الجبري	٤٣٤
- فرض الحراسة	٤٣٥
- مخاطر الحرب	٤٣٦
المطلب الثالث :- المخاطر السياسية ذات الطبيعة الاقتصادية . .	٤٣٨
- خطر الدولة	٤٤٣
الفصل الثاني :- وسائل الحد من المخاطر الحالية	٤٤٧
المبحث الأول:- الوسائل العامة للحد من المخاطر الحالية	٤٤٨
المبحث الثاني:- الإجراءات التي تنتهجها البنوك للحد من مخاطر	
الائتمان	٤٥٠
المطلب الأول :- أساليب الحد من المخاطر الائتمانية بعد فتح	
الائتمان	٤٥٢
الفرع الأول :- مجموعة الوسائل والإجراءات التقليدية لمعالجة	
أزمة المدينين المتعثرين	٤٥٣
الفرع الثاني:- الأساليب الحديثة لتجنب المخاطر التمويلية	
لعمليات التجارة الخارجية	٤٥٧
- الخصم التجاري أو عمليات ال Factoring	٤٥٨
- عمليات ال For faiting وعمليات شراء مستندات التصدير	٤٥٩

الموضوع	الصفحة
- عمليات التوريد	٤٦١
عقود العملة الآجلة	٤٦٢
اتفاق سعر الفائدة الآجل	٤٦٦
ماهية اتفاق سعر الفائدة الآجل	٤٦٧
السقف	٤٦٨
القاعدة أو الأرضية	٤٦٩
السقف والقاعدة	٤٦٩
الباب الرابع : نظام تمويل وضمان الصادرات المصرية مع دراسة	
بعض الأنظمة الإقليمية لتمويل وضمان الصادرات	٤٧١
الفصل الأول : تمويل وضمان الصادرات المصرية	٤٧٣
المبحث الأول : إنشاء البنك المصري لتنمية الصادرات	٤٧٥
- الغرض من إنشاء البنك	٤٧٧
المبحث الثاني :- تقييم الدور التمويلي للبنك المصري لتنمية	
الصادرات	٤٨٣
الصعوبات التي تعترض نشاط البنك المصري لتنمية الصادرات ..	٤٩٠
- المبحث الثالث :- دور الجهاز المصرفي في تمويل الصادرات	
المصرية	٤٩١
- مضمون آلية البضاعة الحاضرة	٤٩٦
- كيفية تمويل آلية البضاعة الحاضرة	٤٩٦
- العائد الاقتصادي من آلية البضاعة الحاضرة الموجهة لدول	
غرب أفريقيا	٤٩٧
- دور بنك التنمية الصناعية في تمويل الصناعات والمشروعات	

الصفحة	الموضوع
٤٩٩	الصغيرة
٥٠٢	- دور البنوك التجارية في تمويل التنمية الصناعية
٥٠٩	المبحث الرابع :- الشركة المصرية لضمان الصادرات
٥١٣	- شروط ونطاق التغطية التأمينية
٥١٤	أولاً :- في حالة تحقق أحد المخاطر التجارية
٥١٤	ثانياً :- في حالة تحقق أحد المخاطر السياسية
٥١٤	أنواع الوثائق التأمينية علي حصيللة الصادرات
٥١٥	أولاً : الوثيقة الأساسية (الشاملة)
٥١٥	ثانياً : وثيقة العملية المحددة
٥١٦	ثالثاً : وثيقة ضمانات الاعتمادات المستندية غير المعززة
٥١٦	رابعاً: وثيقة ضمان حصيللة الصادرات غير المنظورة (الخدمات)
٥١٦	خامساً : وثيقة ضمان الاشتراك في المعارض الخارجية
	- دور الشركات المصرية لضمان الصادرات في توفير التمويل
٥١٧	للمصدرين
٥١٧	- تقييم دور الشركة المصرية لضمان الصادرات
	الفصل الثانى : النظم الدولية والإقليمية المقارنة لتمويل
٥٢٥	الصادرات
٥٢٦	المبحث الأول : النظم الإقليمية لتمويل الصادرات
٥٢٧	المطلب الأول : البنك الإسلامى للتنمية
	أولاً : برنامج تمويل الصادرات
٥٢٩	ثانياً : محفظة البنوك الإسلامية للاستثمار والأوراق المالية
٥٣١	ثالثاً : برنامج تمويل تجارة الواردات

الموضوع	الصفحة
المطلب الثاني : برنامج تمويل التجارة البينية العربية	٥٣٤
- هيكل وشروط عمليات التمويل المقدمة من برنامج تمويل	
التجارة العربية البينية	٥٣٤
أولاً : نظم التمويل المتاحة	٥٣٥
ثانياً : المؤسسة التي تتولى تقديم التمويل	٥٣٥
ثالثاً : مدى تخصص البرنامج فى تقديم التمويل والضمان	
للصادرات	٥٣٦
أولاً : بالنسبة لخدمة التمويل	٥٣٦
ثانياً : إعادة التمويل	٥٣٦
ثالثاً : أما بالنسبة لخدمة الضمان	٥٣٦
رابعاً : الجهات المساعدة	٥٣٦
خامساً : مقدار التمويل المقدم	٥٣٦
سادساً : سعر الفائدة على التمويل	٥٣٧
سابعاً : مدة التمويل	٥٣٧
ثامناً : التغطية التأمينية	٥٣٧
تاسعاً : الضمانات	٥٣٧
عاشراً : العملة التي يقدم بها التمويل	٥٣٧
المطلب الثالث البنك الأفريقى للتصدير والاستيراد	٥٣٨
- هيكل وشروط عمليات التمويل المقدمة من البنك الأفريقى	
للتصدير والاستيراد	٥٣٩
أولاً : نظم التمويل المتاحة	٥٣٩
ثانياً : المؤسسة التي تقوم بالإقراض	٥٤٠

الموضوع	الصفحة
ثالثاً : درجة تخصص البنك الأفريقي	٥٤٠
رابعاً : الجهات المساعدة للبنك فى تقديم التمويل	٥٤٠
خامساً : مقدار التمويل الممنوح	٥٤١
سادساً : فترة الائتمان	٥٤١
سابعاً : سعر الفائدة على التمويل المقدم	٥٤١
ثامناً : التغطية التأمينية	٥٤١
تاسعاً : العملة التى يمنع بها التمويل	٥٤١
المبحث الثانى التنظيم الدولية (القومية) المقارنة لتمويل	
بضمان الصادرات	٥٤٢
المطلب الأول : نظام تمويل الصادرات فى ماليزيا	٥٤٣
أولاً : نظم التمويل المتاحة	٥٤٣
ثانياً : البرامج التى تقدمها مؤسسات التمويل فى ماليزيا	٥٤٣
ثالثاً : الجهات المساندة لتمويل الصادرات الماليزية	٥٤٤
١- البعثات التجارية	٥٤٤
٢- البعثات الدولية	٥٤٥
٣- أسابيع البيع الترويجية	٥٤٥
٤- اللقاءات التجارية	٥٤٥
٥- صندوق المساعدات الفنية والصناعية	٥٤٥
٦- برامج المساعدات الفنية	٥٤٥
٧- ورقة حقائق	٥٤٥
٨- مركز التجارة ة التوزيع فى روتردام	٥٤٦
٩- شركات التجارة العامة	٥٤٦

الموضوع	الصفحة
١٠- اتفاقيات وترتيبات التجارة والدفع	٥٤٦
رابعاً : سعر الفائدة	٥٤٦
خامساً : أجل الائتمان	٥٤٦
سادساً : التغطية التأمينية	٥٤٧
سابعاً : مقدار التمويل الممنوح للصادرات	٥٤٧
ثامناً : العملة التي يقدم بها التمويل	٥٤٧
دور الاستثمارات الأجنبية المباشرة فى تنمية الصادرات الماليزية	٥٤٧
- سمات مناطق تجهيز الصادرات	٥٤٩
المطلب الثانى : أساليب تمويل وتنمية الصادرات المكسيكية	٥٥٠
- النظام المكسيكى لتمويل وتنمية الصادرات	٥٥١
- البنك القومى المكسيكى للتجارة الخارجية	٥٥١
- أهداف البنك القومى المكسيكى للتجارة الخارجية	٥٥٢
- دور البنك فى مجال تمويل الصادرات المكسيكية	٥٥٢
أولاً: قروض تمويل	٥٥٣
ثانياً : منح قروض لضمان الصادرات	٥٥٣
١- تمويل الواردات من الآلات والمعدات الرأسمالية	٥٥٣
٢- تمويل الواردات من المواد الأولية خلال مراحل الإنتاج أو تمويل قبل الشحن	٥٥٣
٣- الدعم المالى خلال مرحلة التصدير أو تمويل بعد الشحن	٥٥٤
٤- تمويل عمليات الترويج السلعى	٥٥٤
٥- تمويل المشروعات الاستثمارية	٥٥٥

الموضوع	الصفحة
ثالثاً : قروض الضمان	٥٥٥
١- ضمان ما قبل الشحن	٥٥٥
٢- ضمان التوريد اللاحق	٥٥٥
٣- الدعم المالى للشركات المتعثرة	٥٥٦
- برنامج تنمية الصادرات المكسيكية (السياسات التمويلية غير المباشرة)	٥٥٦
١- برنامج الاستيراد المؤقت لتصنيع سلع تصديرية	٥٥٦
- المزايا التى يقدمها البرنامج	٥٥٦
- شروط الاستفادة من هذا البرنامج	٥٥٧
٢- نظام استرداد الضرائب	٥٥٧
- شروط الاستفادة من البرنامج	٥٥٧
٣- برنامج تشجيع شركات التصدير الكبرى	٥٥٧
- شروط الاستفادة من البرنامج	٥٥٨
٤- برنامج معارض شركات التصدير المكسيكية	٥٥٨
٥- برنامج شركات التجارة الخارجية	٥٥٨
- المزايا التى يقدمها البرنامج	٥٥٨
- شروط الاستفادة من البرنامج	٥٥٩
٦- المناطق الحرة (الصناعات التجميعية)	٥٥٩
- شروط الاستفادة من هذا التسهيلات	٥٥٩
- الهيئات العاملة فى تنمية الصادرات المكسيكية	٥٥٩
١ - هيئة التمويل القومى	٥٦٠
٢- اللجنة المشتركة لتنمية الصادرات	٥٦٠

الصفحة	الموضوع
٥٦٠	٣- لجنة حماية التجارة الخارجية
٥٦١	٤- المجلس القومى للعلوم والتكنولوجيا
٥٦١	- مركز ترويج التصميمات
٥٦١	المطلب الثالث :نظام تمويل وسياسة تنمية الصادرات فى تونس .
٥٦٢	اولاً - الحوافز المالية (نظام تمويل الصادرات فى تونس)
٥٦٣	١- التمويل قصير الأجل للصادرات قبل الشحن
٥٦٤	٢- هيئة تنمية الصادرات التونسية
٥٦٤	٣- التمويل متوسط وطويل الأجل للصادرات بعد الشحن
٥٦٥	- التأمين على الصادرات
٥٦٧	١- عقد تأمين عملية فردية لائتمان تجارى
٥٦٧	٢- عقد تأمين عملية فردية لائتمان غير تجارى
٥٦٧	٣- عقد تأمين عملية فردية للمشتري العام
٥٦٧	ثانياً : الحوافز الضريبية للصادرات التونسية
٥٦٨	المطلب الرابع : نظام تمويل الصادرات فى تركيا
٥٦٩	أولاً : التمويل
٥٦٩	١- الائتمانات المباشرة
٥٦٩	أ- ائتمانات الصادرات قصيرة الأجل
٥٧٠	ب- الائتمانات التمويلية من اجل إعداد وتهينة البضاعة
٥٧٠	ج- ائتمانات الصادرات قبل الشحن بالعملة التركية
٥٧٠	د- ائتمانات الصادرات قبل الشحن بالعملة الأجنبية
	و- خطوط الائتمان قصير الأجل الممنوح لشركات التجارة
٥٧١	الخارجية

الموضوع	الصفحة
٥- منح ائتمانات الصادرات بالعملات الصعبة وبالجنينة التركى	
بحسب نتائج الشركات.....	٥٧١
٢- إعادة خصم الكمبيالات.....	٥٧١
ضمانات منح ائتمانات الموردين.....	٥٧٣
ثانياً : خدمات تأمين و ضمان الصادرات المقدمة إلى المصدرين	
الأترك.....	٥٧٥
١- الوثيقة الإجمالية قصيرة الأجل.....	٥٧٥
٢- تأمين ائتمان الصادرات قصيرة الأجل.....	٥٧٦
٣- الوثيقة الفردية.....	٥٧٦
- الضمانات المقدمة إلى البنوك.....	٥٧٧
- مقدار التغطية التأمينية الممنوحة من بنك التصدير والاستيراد	
التركى.....	٥٧٨
- وثيقة تأمين الأعمال العامة فى الخارج.....	٥٧٨
- وثيقة تأمين الاستثمارات الخارجية.....	٥٧٨
٣- ضمان ائتمان الصادرات قبل الشحن.....	٥٧٩
٤- ضمان ائتمان الصادرات بعد الشحن.....	٥٧٩
- عناصر استراتيجية التوجه التصديرى فى تركيا.....	٥٧٩
١- الحوافز المباشرة.....	٥٨٠
أ- الحوافز الجمركية.....	٥٨٠
ب- الحوافز الضريبية.....	٥٨١
ج- الحوافز الماليه.....	٥٨١
د- الحوافز الاستثمارية.....	٥٨١

الموضوع	الصفحة
٢- الحوافز غير المباشرة.....	٥٨٢
المطلب الخامس : نظام تمويل وضمان الصادرات ببلجيكا.....	٥٨٤
أولاً : نظام التمويل.....	٥٨٤
ثانياً : معهد إعادة الخصم والضمان.....	٥٨٤
ثالثاً : الإدارة العامة للتعاون والتنمية.....	٥٨٥
أشكال وأساليب تمويل الصادرات.....	٥٨٥
١- الانتماءات المباشرة.....	٥٨٥
٢- إعادة التمويل.....	٥٨٦
- تمويل م قبل التسليم.....	٥٨٧
- تأمين وضمان ائتمان الصادرات في بلجيكا.....	٥٨٧
- أشكال وصيغ التأمين والضمانات البلجيكية.....	٥٨٩
١- الضمانات المقدمة للمصدرين.....	٥٨٩
٢- الضمانات المقدمة إلى البنوك.....	٥٩١
- صيغ الضمان الأخرى.....	٥٩١
- التأمين ضد مخاطر أسعار الصرف.....	٥٩١
- تغطية عمليات النقد الاجنبي.....	٥٩٢
ضمان الكفالات.....	٥٩٢
- صيغ أخرى للضمان مقدمة من أ ل OND.....	٥٩٣
المطلب السادس : نظام تمويل وتأمين ائتمان الصادرات في اليابان.....	٥٩٣
- نظام تمويل الصادرات.....	٥٩٣
- أشكال وصيغ تمويل الصادرات اليابانية.....	٥٩٣

الموضوع	الصفحة
١- الائتمانات المباشرة	٥٩٣
٢- إعادة التمويل	٥٩٤
- الأشكال الأخرى للائتمانات	٥٩٥
ثانياً : التمويل المشترك (الائتمان المختلط)	٥٩٥
- تأمين و ضمان الصادرات اليابانية	٥٩٥
- صيغ وأشكال تأمين ائتمانات الصادرات	٥٩٦
١- الضمانات المقدمة إلى المصدرين	٥٩٦
- التأمين العام على الصادرات	٥٩٦
- تأمين مبيعات المنتجات إلى الخارج	٥٩٧
٢- الضمانات المقدمة إلى البنوك	٥٩٧
- الصيغ الأخرى للتأمين	٥٩٨
١- تأمين المستوردين ضد عدم استرداد المدفوعات المقدمة	٥٩٨
٢- تأمين الوسطاء اليابانيين	٥٩٨
٣- تأمين الاستثمارات المقامة في الخارج	٥٩٨
٤- تأمين مخاطر أسعار الصرف	٥٩٨
٥- تأمين الكفاله	٥٩٩
٦- تأمين الأعمال والخدمات	٥٩٩
المبحث الثالث : استراتيجية مقترحة لتنمية الصادرات المصرية	٦٠٠
١- الحوافز المساعدة في مرحلة ما قبل الاستثمار	٦٠١
٢- الحوافز المساعدة بعد اختيار فكرة المشروع التصديري	٦٠٢
٣- الحوافز الخاصة بمرحلة الإنتاج	٦٠٣
٤- الحوافز الخاصة بجودة إدارة وتشغيل المشروع التصديري	٦٠٣

<u>الموضوع</u>	<u>الصفحة</u>
٥- الحوافز والإجراءات الخاصة بمرحلة المخرجات	٦٠٥
٦- حوافز خاصة بالتمويل التصديري	٦٠٦
٧- حوافز التسهيلات الجمركية	٦١٠
٨- الحوافز الضريبية	٦١٢
٩- مجموعة الحوافز غير المباشرة	٦١٣
الخاتمة	٦١٨
التوصيات والاقتراحات	٦٢١
- قائمة المراجع	٦٢٩
الفهرس	

مستخلص

نظم تمويل وضمان انتمان الصادرات مع دراسة التجربة المصرية. حاولنا في بحثنا هذا توضيح الدور الذي يمكن أن تلعبه نظم تمويل وضمان انتمان الصادرات في مجال تنمية الصادرات المصرية. عن طريق استعراض أهم وأحدث وسائل تمويل وضمان انتمان الصادرات و وسائل الحد من مخاطرها . حيث بينا أهمية عنصر التمويل في نجاح الصفقة التصديرية وبيننا أن العملية التصديرية من أكثر العمليات حساسية للقرار التمويلي ، نظرا لارتباط توقيت تنفيذ الصفقة التصديرية باحتياجات المستورد الأجنبي ، واحتياجات وظروف سوقه ، ولذا فإن أي تأخير في توفير التمويل اللازم لتنفيذ الصفقة التصديرية ، قد يؤدي إلى فشل العملية التصديرية . ثم تناولنا أهم النظم المتبعة في تمويل الصادرات ، وبيننا أنها تقوم على وجود مرحلتين أو شكلين رئيسيين من أشكال التمويل وهما التمويل قصير الأجل قبل الشحن للصادرات ، والذي يقوم على توفير رأس المال العامل اللازم لمواجهة الاحتياجات الضرورية للعملية الإنتاجية . ثم التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل للصادرات بعد عملية الشحن والذي يسمح للمصدر الوطني بمنح عميلة المستورد تسهيلات ائتمانية في الدفع قد تمتد لعدة سنوات بعد شحن البضاعة . ثم بينا أهم أنواع المخاطر التجارية وغير التجارية التي يمكن أن يتعرض لها البنك أو المصدر مانح الائتمان في تعاملاته الخارجية . ثم استعرضنا أهم الوسائل المتبعة في مواجهة تلك المخاطر ، سواء كانت وسائل تتخذ قبل منح الائتمان كإجراءات وقائية ، أو مجموعة الإجراءات العلاجية التي تتخذ في المراحل اللاحقة لمنح الائتمان . وحاولنا بعد ذلك التعرض للنظام المصري لتمويل وضمان انتمان الصادرات متناولين كلاً من البنك المصري لتنمية الصادرات والشركة المصرية لضمان الصادرات . كأهم دعامتان لنظام تمويل وضمان انتمان الصادرات المصرية . ثم تناولنا بعد ذلك بعض النظم الإقليمية والقومية كأنظمة تمويل وضمان مقارنة ، سواء على الساحة الدولية أو العربية . ثم انتهينا إلى استعراض استراتيجيات مقترحة لتنمية الصادرات المصرية .

المستخلص