

جامعة قاصدي مرباح - ورقلة -
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم علوم الاقتصاد



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي

الميدان : علوم اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية

الشعبة : علوم اقتصادية

التخصص : مالية وبنوك

من إعداد الطالبة : حماني هاجر

بعنوان :

دور البنوك الشاملة في تحفيز الاستثمار

"دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR"

_ وكالة جامعة _ الفترة الممتدة من 2012-2015

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ : 2016/05/21

أمام اللجنة المكونة من السادة

د/ بضيف عبد الباقي.....(أستاذ محاضر . جامعة قاصدي مرباح ورقلة) رئيسا

د/ غوالي محمد البشير(أستاذ محاضر . جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مشرفا

أ/ محمدي نورة.....(أستاذ محاضر . جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مناقشا

السنة الجامعية: 2016/2015

جامعة قاصدي مرباح - ورقلة -
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم علوم الاقتصادية



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي

الميدان : علوم اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية

الشعبة : علوم اقتصادية

التخصص : مالية وبنوك

من إعداد الطالبة : حماني هاجر

بعنوان :

دور البنوك الشاملة في تحفيز الاستثمار

"دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR"

_ وكالة جامعة _ الفترة الممتدة من 2012-2015

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ : 2016/05/21

أمام اللجنة المكونة من السادة

د/ بضياف عبد الباقي.....(أستاذ محاضر . جامعة قاصدي مرباح ورقلة) رئيسا

د/ غوالي محمد البشير.....(أستاذ محاضر . جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مشرفا

أ/ محمدي نورة.....(أستاذ محاضر . جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مناقشا

السنة الجامعية: 2015/2016

الإهداء

إلى كل الساعين لتحرير قرار الأمة وإرادتها، لتمضي قدما في إنهاء ضعفها وكبوتها، شأنها أن تسود وتبعث مجدها ورفعتهها...

إلى من أوجب الرحمان بزها وطاعتها، وأجزل الثواب لمن رعاها وأحسن عشرتها، إلى من أعلى الله قدرها ومكانتها، إلى أمي إلى أمي، إليك يا أماه...

إلى من رباني منذ عهد الصغر وجعل الله عقوقه إحدى الكبر إلى من أدين له بكل نجاح أصبته بعد الإله لمن أنا ومالي له، إلى العزيز الغالي أبي إليك يا محمد

إلى من رافقتني منذ أن حملنا حقائب صغيره ومعها سرت الدرب خطوه بخطوه ومازالت ترافقني حتى الآن إلى الشمعة التي تنير ظلمة حياتي...أختي هدى سلطان

إلى من كانوا عوناً لي في الضراء كما في السراء إلى من روحي لهم فداء إلى كمال عثمان، ابوبكر، جابر، علي، خميسي، أحمد شراف الدين، عبد الرحمان. إلى إخوتي

الأحباء وزوجاتهم

إلى من أمر الله بصلتهم فوصلوني وأرجو أن أوفي حق صلتهم، إلى إخوة لم تلدهم أمي إلى كل الأهل والأحباب وبالأخص ابنة عمي شهيناز.

إلى أصدقائي الذين شجعوني وكانوا نعم السند وداد، ربيعة صبرينة، حنان مسعودة. إلى من سيقاسمني الحياة خطيبي مصعب

إلى كل كتابت العائلة: إبراهيم، إسرائ، إسلام، آروي، عبد الله، سيف، شفاء، يوسف، كنوز، أمين، محمد، حسين..

إلى كل من يقول لا إله إلا الله محمد رسول الله

إلى كل هؤلاء... أهدي ثمرة جهدي المتواضع رمزا للوفاء والعرفان

هاجر

الشكر

الحمد لله الذي لم يستفتح بأفضل من اسمه كلام ولم يستنجح بأحسن من صنعه مرام.

الحمد لله الذي جعل الحمد مستحق الحمد حتى لا انقطاع وموجب الشكر بأقصى ما استطاع.

وصلى الله على محمد خير من افتتحت بذكره الدعوات، واستنجمت بالصلاة عليه الطلبات، صلى الله على محمد نبي مبعوث وأفضل وارث وموروث، صلى الله على كاشف الغمة عن الأمة الناطق فيها بالحكمة، الصادع بالحق، الداعي إلى الصدق،

القائل وقوله حق "من لا يشكر الناس لا يشكر الله"

فجزيل الشكر لمن دلّ و أرشد وصحّح وصوّب الأستاذ

المشرف: الدكتور غوالي محمد البشير كما أتقدم بالشكر

للأساتذة الكرام أعضاء اللجنة الذين تشرفت بقبولهم مناقشة

هذا العمل شكرا لكل عمال بنك الفلاحة والتنمية الريفية

وبالأخص مدير الوكالة والأخت يامينة تماسيني وكل من قدم لي

يد العون طيلة سنوات الدراسة من مبتدائها إلى يومنا هذا ولو

بشق كلمة.

جاز الله الجميع عني كل خير وهو من وراء القصد

هاجر

الملخص:

تهدف هذه الدراسة إلى إيجاد طريقة علمية تسمح بالكشف عن دور البنوك الشاملة في كيفية تحفيز الاستثمار حيث تحاول الدراسة الاجابة عن مشكلة البحث والتي توضح مدى مساهمة البنوك الشاملة في تحفيز الاستثمار وتحديد آليات الدعم وأنظمة تحفيز الاستثمار وإبراز أهم الضمانات والامتيازات الممنوحة والإعفاءات الضريبية، واستخلصنا من الدراسة التطبيقية التي قمنا بها في بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR أن للقروض دور كبير في تحفيز الاستثمارات الممولة من طرف البنك وهذا ما يضمن النجاح وتقليص حجم البطالة.

الكلمات المفتاحية: البنوك الشاملة، الأوراق المالية، الاستثمار، الاعفاءات الضريبية.

Résumé:

Cette étude vise à trouver une méthode scientifique permet de révéler le rôle des banques universelles dans la façon de stimuler l'investissement, où l'étude tente de répondre au problème de la recherche, ce qui montre l'ampleur de la contribution des banques universelles dans la stimulation de l'investissement, et d'identifier les mécanismes et les systèmes de soutien pour stimuler l'investissement, et de mettre en évidence les plus importantes garanties et privilèges accordés exonérations fiscales, nous avons appris de notre étude appliquée dans l'agriculture et le développement rural de la Banque BADR que les prêts ont joué un rôle majeur dans la stimulation financée par la banque d'investissement, ce qui est ce qui assure le succès et réduire le chômage.

Mots-clés: banques universelles, des valeurs mobilières, l'investissement, des allégements fiscaux.

قائمة المحتويات

| الصفحة | المحتويات |
|--|--|
| III | الأهداء..... |
| IV | الشكر..... |
| V | الملخص..... |
| VI | قائمة المحتويات..... |
| VII | قائمة الجداول..... |
| VIII | قائمة الأشكال..... |
| IX | قائمة الملاحق..... |
| X | قائمة الرموز والاختصارات..... |
| أ-ج | المقدمة..... |
| الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة | |
| 02 | تمهيد الفصل..... |
| 03 | المبحث الأول: البنوك الشاملة..... |
| 19 | المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية..... |
| 22 | خلاصة الفصل..... |
| الفصل الثاني: دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية وكالة -جامعة- | |
| 24 | تمهيد الفصل..... |
| 25 | المبحث الأول: الطريقة والأدوات..... |
| 25 | المبحث الثاني: دراسة تحليلية لمنح قرض إستثماري CNAC..... |
| 39 | خلاصة الفصل..... |
| 41 | الخاتمة..... |
| 44 | قائمة المراجع..... |
| 47 | الملاحق..... |
| 70 | الفهرس..... |

قائمة الجداول

| الصفحة | اسم الجدول | رقم الجدول |
|--------|--|------------|
| 27 | تطور عدد القروض الممنوحة | 01-02 |
| 35 | هيكلية تمويل المشروع A | 02-02 |
| 36 | توزيع تكلفة المشروع للوحدة A | 03-02 |
| 37 | استحقاق القرض للصندوق الوطني من طرف CNAC | 04-02 |
| 68 | استخراج أقساط الاهتلاك | 05-02 |

قائمة الأشكال

| الصفحة | عنوان الشكل | اسم الشكل |
|--------|---|-----------|
| 06 | الوظائف المتعددة للبنوك الشاملة | 01-01 |
| 08 | أنوع الاستثمار | 02-01 |
| 12 | مخاطر الاستثمار في الأوراق المالية | 03-01 |
| 14 | آساليب مواجهة مخاطر الاستثمار من طرف البنك التجاري الشامل | 04-01 |
| 26 | التمويل الثلاثي للمشروع | 01-02 |
| 27 | تطور عدد القروض الممنوحة | 02-02 |
| 29 | مراحل عملية تقديم قرض استثماري CNAC | 03-02 |

قائمة الملاحق

| الصفحة | اسم الملحق | رقم الملحق |
|--------|-----------------------------------|------------|
| 47 | طلب القرض | 01 |
| 48 | Autirisation dengagement | 02 |
| 49 | Demande saisie de limité | 03 |
| 50 | الموافقة البنكية | 04 |
| 51 | التأمين الشامل (العتاد والمركبة) | 05 |
| 54 | الرهن الحيازي | 06 |
| 61 | البطاقة الرمادية | 07 |
| 62 | اتفاقية القرض | 08 |
| 63 | الفاتورة الشكلية للمركبة | 09 |
| 66 | الفاتورة الشكلية للأجهزة والمعدات | 10 |
| 68 | جدول استخراج أقساط الاهتلاك | 11 |

قائمة الرموز والاختصارات

| اللغة الأجنبية | اللغة العربية | الرمز/ الاختصار |
|---|---|-----------------|
| Banque de l'Agriculture et de Développement Rural | بنك الفلاحة والتنمية الريفية | BADR |
| Agence Nationale de Soutien a l'emploi de Jeunes | الوكالة الوطنية لدعم وتشغيل الشباب | ANSEJ |
| Agence Nationale de Gestion de Micro Crédit | الوكالة الوطنية لتسيير القرض المصغر | ANGEM |
| Caisse Nationale d'assurance Chomage | صندوق التأمين عن البطالة | CNAC |
| Agence Nationale de Développement de l'Investissement | الوكالة الوطنية لترقية الاستثمار | ANDI |
| Crédit Moyen Terme | قروض متوسطة الأجل | CMT |
| Crédit Long Terme | قروض طويلة الأجل | CLT |
| Fonds de Caution Mutuelle de Garantie risques/Crédits Chomeurs Promoteurs | صندوق الكفالة المشتركة لضمان الأخطار/القروض الموجهة لأصحاب المشاريع العاطلين السن 35-50 سنة | FCMG |

المقدمة

أ. توطئة:

تعد الصيرفة الشاملة universal banking أحد الموضوعات المصرفية المهمة التي حظيت باهتمام كبير من المصارف على المستوى المحلي والدولي خلال السنوات الأخيرة ، فقد نضج خلال تلك السنوات توجه على أهمية تطوير الإطار الهيكلي للمصارف بما يدعم التحول نحو الصيرفة الشاملة . تشهد الإقتصادات القومية المختلفة تطورات مستمرة في مختلف قطاعاتها المالية، النقدية والاقتصادية، والاستثمارية . وقد تختلف وتيرة هذا التطور من قطاع لآخر في داخل الإقتصاد الواحد، كما تختلف وتيرة وعمق ومضمون ومدى التطور من إقتصاد لآخر ومع تراكم التغير وتباينه على النحو السابق تنقسم الدول إلى متقدمة وساعية للتقدم ومتخلفة. ولكي يتقدم وينمو إقتصاد ما يلزم تتضافر كل القطاعات في تحقيق ذلك، مثل الموارد البشرية، العلم والتكنولوجيا والبحث العلمي والتطوير، الموارد المالية والتمويل اللازم للإستثمار، قطاع التجارة الدولية والتعليم الخ، كما أن هذا التقدم والنمو لا بد وأن ينعكس بدوره على مختلف عناصر ومكونات الإقتصاد. ومن الجدير بالذكر أن استمرار التقدم والتنمية يتطلبان إستمرار التطور والتطوير في تلك العناصر لتوافر الدعم المستمر لهذه العملية على نحو متكامل يتسم بالتفاعل الإيجابي. لذا نجد أن البنوك الشاملة تسعى دائما إلى تحفيز الاستثمار وتنمية مواردها من خلال تنويع معاملاتها مع قطاعات عديدة بدلا من الاقتصار على قطاع واحد، كما أنها تقدم الائتمان لكافة القطاعات.

طرح الإشكالية:

على ضوء ما سبق تتجلى معالم الإشكالية هذا البحث والتي يمكن صياغتها في السؤال المحوري التالي:

ما مدى مساهمة البنوك الشاملة في تحفيز الاستثمار؟

ب. الأسئلة الفرعية:

بهدف معالجة الإشكالية تم وضع الأسئلة التالية:

- ما المقصود بالبنوك الشاملة؟
- ما مدى مساهمة بنك الفلاحة والتنمية الريفية في تحفيز الاستثمار؟
- ماهي أنواع البنوك الشاملة؟ وماهي أهم محفزاتها.

ت. فرضيات البحث

بعد قيامنا بتحديد اشكالية البحث يمكننا تقديم الفرضيات الخاصة به على النحو التالي:

- تعتبر البنوك الشاملة النموذج الذي يجمع في آن واحد بين بنك الأفراد (الخواص) وبنك الجملة وبنك الاستثمار في جميع الأسواق.
- تتم مساهمة بنك الفلاحة والتنمية الريفية في منح القروض بأنواعها في مختلف المجالات والقطاعات لتحفيز الاستثمار.
- تتمثل أنواع البنوك الشاملة البنوك المتخصصة، وبنوك الأعمال، وبنوك الإستثمار، وتكمن أهم محفزات البنوك الشاملة في منح القروض.

ث. أسباب اختيار الموضوع:

- ان أول سبب لاختيارنا لهذا الموضوع هو الرغبة الشخصية في معرفة كيفية تحفيز الاستثمار في البنوك الشاملة.
- التشوق لدراسة والبحث في هذا الموضوع.
- ملائمة التخصص مالية وبنوك.
- النقص في الاحاطة بالجوانب المختلفة التي يتناولها الموضوع من خلال الدراسات السابقة بشكل مفصل ودقيق.

ج. أهمية الموضوع

ترجع أهمية البحث في هذا الموضوع إلى:

- تحديد كيفية سير عملية تحفيز الاستثمار في البنوك الشاملة.
- ابراز الدور الذي تلعبه هذه البنوك لتحفيز الاستثمار.
- معرفة أهم المساعدات والامتيازات التي تمنحها الوكالة الداعمة CNAC والبنك لتحفيز الاستثمار.

ح. أهداف الدراسة

نسعى من خلال هذا البحث للوصول إلى عدد من الأهداف التي يمكن توضيحها من خلال مايلي:

- تحديد آليات الدعم وأنظمة التحفيز على الاستثمار.

المقدمة العامة

- التعرف على آساليب مواجهة مخاطر الاستثمار من طرف النك التجاري الشامل.
- تحديد القواعد الأساسية لوضع سياسات واستراتيجيات الاستثمار من خلال البنوك التجارية الشاملة.
- التعرف على اهم الضمانات والامتيازات الممنوحة.

خ. حدود الدراسة:

وقع اختيارنا على بنك الفلاحة والتنمية الريفية وكالة جامعة كإطار مكاني لتوضيح كيفية منح قروض الاستثماري وتحديد آليات الدعم وأنظمة التحفيز على الاستثمار المرتبطة بالبنك وإبراز دور البنوك الشاملة في تحفيزه، اما من حيث الحدود الزمانية لقد تم معالجتها خلال الفترة الممتدة من 2012 إلى 2015.

د. منهج الدراسة:

تبعا للمتطلبات التي تملها دراسة هذا الموضوع وطبيعة المعلومات لمعالجة هذه الإشكالية اعتمدنا على المنهج الوصفي التحليلي كأسلوب مناسب لوصف واستعراض الاطار النظري. أما في الجانب التطبيقي استخدمنا منهج دراسة حالة لاسقاط ما جاء سابقا ولتتبع مراحل البنوك الشاملة وآلية تحفيزها للاستثمار.

ذ. صعوبات الدراسة:

لقد وجهتنا الصعوبات في جمع المراجع خاصة بالمكتبة الجامعية أو المكتبات الأخرى لكون الموضوع لم يتناول من قبل بالقدر الكافي.

ر. هيكلية البحث

بغية معالجة الإشكالية ثم دراسة الموضوع والفهم أكثر قسمنا دراستنا إلى فصلين أساسيين الفصل الأول الإطار النظري للبنوك الشاملة وفيه يتم التطرق إلى أهم الدراسات التي تعالج جوانب الموضوع والفصل الثاني لدراسة الحالة والتي تحدد آليات تحفيز الاستثمار في بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR "وكالة جامعة".

الفصل الأول:

الإطار النظري للبنوك الشاملة

تمهيد:

تلعب البنوك الشاملة دورا هاما في تحفيز الاستثمار لأنه يعتبر حجر الزاوية في التنمية الاقتصادية والاجتماعية باعتباره الدافع الأساسي للنمو من خلال زيادة الناتج الداخلي وتوفير مواد أولية إضافية مكتملة للدخار الوطني وللموارد القابلة للاستثمار داخل كل بلد، ويساهم الاستثمار كذلك في نقل التقنيات الجديدة والمهارات العالمية وأساليب الإدارة الحديثة كما تساعد على استخدام شبكة التوزيع الدولية. ولهذا تسعى مختلف الدول باختلاف أنظمتها ونسبة تطورها لإنجاز أكبر قدر ممكن من الاستثمارات التي تعد أول مصدر للتنمية خاصة بالنسبة للدول النامية.

المبحث الأول: البنوك الشاملة

المطلب الأول: ماهية البنوك الشاملة

الفرع الأول: نشأة ومفهوم البنوك الشاملة

1 نشأة البنوك الشاملة¹:

يرى الكثير من الاقتصاديين أن البنوك الشاملة هي أساسا فكرة ألمانية رغم أن البنوك في ألمانيا بدأت متأخرة تاريخيا عن إنجلترا وإيطاليا ولقد كان دورها محدودا في هذه الفترة، وكان أول هذه البنوك بنك بروسيا (بوندرز بنك حاليا) والذي أسسه فريديريك الأكبر وقد اتسع نشاطه بمعناه الشامل من خلال تنوع المساهمات في تمويل ملكية المشروعات على نطاق واسع. ومن ثم تأسس بنك دوتش بنك ثم كومرز بنك في عام 1870، وتم جمع موارد قليلة لاستثمارها في رأس مال البنك والجزء الآخر مجرد الإيداع وكانت البنوك في البداية مملوكة ملكية خاصة ولذلك كان أصحاب البنوك في هذه الفترة ومجالس إدارتها من كبار التجار وخاصة في هامبورغ حيث تركزت التجارة في ذلك الوقت. ثم نشأت بنوك تقدم خدمات متنوعة لعملائها منذ البداية، والتي تعد نواة للبنوك الشاملة فيما بعد حيث تختلف عن غيرها في أوروبا. وتعزى نشأة البنوك الشاملة في ألمانيا إلى أسباب تاريخية حيث لم يكن التداول والاتجار في الأوراق المالية قد استقر في ألمانيا بعد بسبب عدم وجود سوق رأس مال متطور بالقدر الكافي وهو الأمر الذي دفع البنوك إلى التوسع في تمويل الشركات والتوسع في إقراض قطاع الصناعة بصفة خاصة، ولذلك تزامن تطور البنوك والصناعة في ألمانيا سويا

ومن ثم فقد تم توفير النشاط المصرفي في ألمانيا وفقا لاحتياجات التطور الصناعي السريع وقد استمر هذا الوضع قائما في ألمانيا حتى الوقت الحاضر باعتباره من سمات العمل المصرفي الألماني وأصبح من الأشكال المتعارف عليها في أداء الوظائف والمهام المصرفية عالميا. ويقوم هذا المدخل على أن البنوك في حقيقتها مؤسسات تنموية، وأن دورها هو دور استثماري تنموي وخليط من الصيرفة التجارية وأعمال بنوك الاستثمار وتمويل المساهمة في رؤوس أموال المشروعات مع الحصول على حق التصويت المباشر في الإدارة، والقيام بأعمال السمسرة والتعهد بتغطية إصدارات الأوراق المالية وغيرها. واتسعت مهام البنوك الألمانية من كونها مجرد مؤسسات تمنح ائتمانا قصير الأجل إلى منح ائتمان متوسط وطويل الأجل بما يتناسب مع المشروعات كثيفة رأس المال. وقد ساهم هذا

¹. زقير عادل، تحديث الجهاز المصرفي العربي لمواكبة تحديات الصيرفة الشاملة، رسالة ماجستير، في العلوم الاقتصادية، جامعة بسكرة، الجزائر، 2008-2009، ص42.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

النشاط بفعالية في إعادة بناء الصناعة الضخمة بعد أن دمرتها الحرب العالمية الثانية، وتعد البنوك الألمانية بفضل هذه الأنشطة من أقدم البنوك الشاملة نشأة.

2 تعريف البنوك الشاملة:

تعرف "بأنها تلك الكيانات المصرفية التي تسعى دائما وراء تنوع مصادر التمويل وتعبئة أكبر قدر ممكن من المدخرات من كافة القطاعات وتوظف مواردها وتفتح وتمنح الائتمان المصرفي لجميع القطاعات، كم تعمل على تقديم كافة الخدمات المتنوعة والمتجددة التي قد لا تستند الى رصيد مصري، بحيث نجدها تجمع ما بين وظائف البنوك التجارية التقليدية ووظائف البنوك المتخصصة وبنوك الاستثمار والأعمال"¹.

يعرف البنك الشامل على أنه " ذلك البنك الذي يحصل على موارده المالية من كافة القطاعات والفروع الاقتصادية في داخل البلاد وخارجها، ويقدم الائتمان لكافة القطاعات أيضا، ناهيك عن تقديمه لتوليفة واسعة من الخدمات المصرفية وتلك الخدمات التي لا تعتمد على وجود رصيد"².

كما يعرف على أنه " النموذج الذي يجمع في آن واحد بين بنك الأفراد (الخواص) وبنك الجملة وبنك الاستثمار في جميع الأسواق، ولا يمكن تصور البنوك الشاملة إلا بالنسبة لبعض كبريات المؤسسات التي تكون هي نفسها مهيكلة بطريقة متفرعة مما يمكنها من تقديم عروض شاملة وتكون تابعة لنفس الكيان"³. من مجمل المفاهيم المقدمة نستخلص المفهوم التالي:

" يقصد بالبنك الشامل على أنه البنك الذي ي قوم على فلسفة التنوع في الخدمات التي يقدمها، وذلك بتنوع مصادر التمويل ومجالات الاستثمار من مختلف القطاعات، فهو يقوم بأعمال كل البنوك التجارية وبنوك الاستثمار والأعمال، والبنوك المتخصصة في وقت واحد، وبذلك يجمع بين الأنشطة التقليدية و غير تقليدية".

الفرع الثاني: خصائص البنوك الشاملة:

ولعل من أهم سمات هذه البنوك والتي تميزها عن غيرها⁴:

- الشمول مقابل التخصص المحدود.
- التنوع مقابل التقيد.
- الديناميكية مقابل الإستاتيكية.

¹ عبد المطلب عبد الحميد، البنوك الشاملة عملياتها واداراتها، الدار الجامعية، طبع- نشر- توزيع، الاسكندرية، 2000، ص19.

² محمد كمال خليل الحمزاوي، اقتصاديات الائتمان المصري، منشأة المعارف، الاسكندرية، مصر، 1997، ص43.

³ Philippe garsuault- stéphane priami، la banque fonctionnement et stratégies. economica. paris, france, 2éme. edition, 2000, p220.

⁴ أحمد عبد الخالق، البنوك الشاملة، الدليل الإلكتروني للقانون العربي، www. Arablawinfo. Com، ص2، 2016/04/28، 04:20.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

• الابتكار مقابل التقليد.

• التكامل والتواصل مقابل الإنحسار.

الفرع الثالث: دور البنوك الشاملة وأهم وظائفها

1 دور البنوك الشاملة¹:

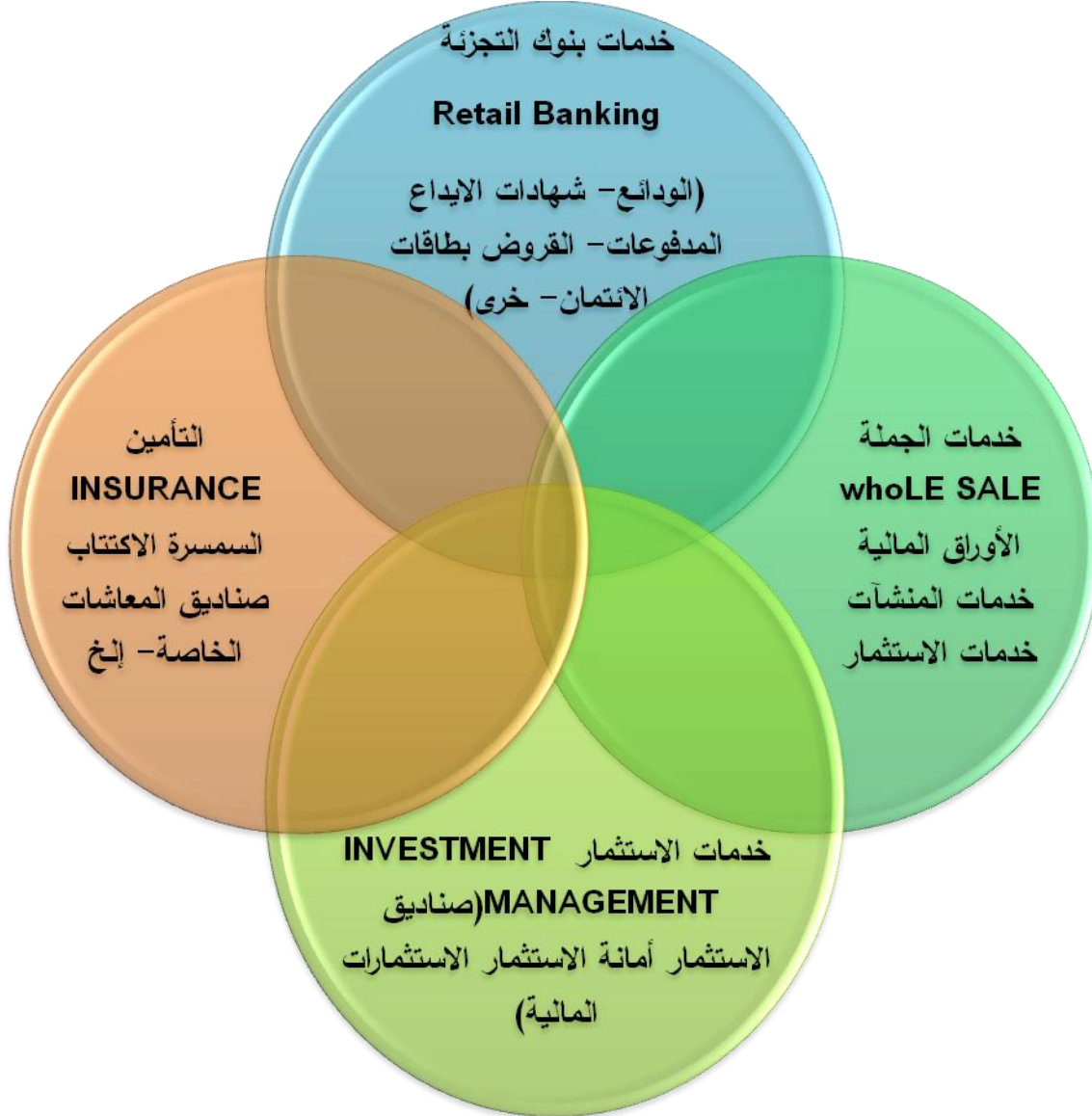
يتبلور دورها من خلال كونها تقوم بأعمال كل البنوك والبنوك التجارية أو الاستثمار والأعمال والبنوك المتخصصة في وقت واحد أو في آن واحد أي أنها بنوك غير متخصصة وتستطيع القيام بتملك أسهم الشركات المساهمة والاشتراك في ادارتها في نفس الوقت بالإضافة الى اتجاهها وحرصها على تنوع مصادر الحصول على الأموال والإيرادات أو موارد البناء التي تأتي من قطاعات متعددة وعن طريق ادارة الخصوم أو الاستخدامات والتوظيفات القائمة على مواجهة السيولة بواسطة تنمية الموارد المالية للبنك واللجوء إلى مصادر تمويل غير نقدية وتنوع أدوات الاستثمار والقيام بكافة الخدمات المصرفية بصفة عامة والخدمات المستحدثة بصفة خاصة وإصدار السندات التي تطرح للاكتتاب العام وبيع حقوق الملكية في البنوك إلى جميع المساهمين بغض النظر عن القطاع الذي ينتسبون إليه وذلك مع القيام بعمليات خارج الموازنة التي يرتفع ويزداد العائد منها على نحو يسمح بالتعويض عن أعباء الخدمات أو العمليات التقليدية التي ترتفع تكلفتها أداؤها إلى ثلاثة أمثال تكلفة الخدمات المستحدثة.

وتقوم إستراتيجية البنوك الشاملة على إستراتيجية التنوع بهدف استقرار حركة الودائع وانخفاض مخاطر الاستثمار والتنوع يعني أن لا يحدرك نشاطه في قطاع معين أو في مجموعة القطاعات التي تباشر أنشطة بينها ارتباط قوي.

وتعاطم الآثار الاجابية مع استراتيجية التنوع كلما اتجه البنك إلى ممارسة أنشطة غير مصرفية مثل ادارة صناديق الاستثمار والتأجير التمويلي فيما يسمى بخدمات التأجير أو القيام بوظيفة إصدار الأوراق المالية لمشروعات الأعمال وهو ما يؤدي في النهاية إلى تعظيم الربحية وتخفيض مخاطر نقص السيولة وتحقيق أكبر درجة من الأمان للمودعين وبالتالي تلافي مخاطر الإفلاس بدرجة عالية وكبيرة، ومن ثم نشأت البنوك الشاملة كمؤسسات عالية تجمع بين وظائف متعددة. فهي تقوم بكافة الأعمال المصرفية التقليدية الخاصة بالإضافة إلى القيام بكافة أعمال الوساطة الاستثمارية فضلا عن أعمال التأمين، وأضافت هذه البنوك إلى أعمالها المشتقات المالية والعقود المستقبلية وكافة الأدوات المستحدثة في الاستثمار وادارة المخاطر المالية.

¹. عبد المطلب عبد الحميد العولمة واقتصاديات البنوك الدار الجامعية توزيع الإسكندرية 2000، ص56.

الشكل 1-1 رقم: يوضح وظائف البنوك الشاملة



المصدر: عبد المطلب عبد الحميد البنوك الشاملة عملياتها وإدارتها، الدار الجامعية، الإسكندرية ص 21
الشكل الموضح أعلاه يبين أهم الوظائف التي تقوم أساسها البنوك الشاملة.
وترجع أهمية البنوك الشاملة إلى الوظائف التي تقوم بها سواء كانت وظائف تقليدية تقدمها البنوك التجارية وبنوك
الاستثمار والأعمال والبنوك المتخصصة وأنشطة أخرى متنوعة وواسعة التشكيلية ومن هذه الوظائف نجد¹:

¹. عبد الله الطاهر وموفق علي الخليل، التقود والبنوك والمؤسسات المالية، مركز يزيد للنشر الأردن 2005-2006، ص 252.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

- الوظائف التقليدية للبنوك مثل قبول الودائع وفتح الحسابات الجارية وعملية الخصم وفتح الاعتماد المستندية الخ.
 - وظيفة الإسناد: حيث تقوم المصارف الشاملة بتحمل مخاطر شراء الأسهم الصادرة حديثا من الشركات المصدرة مباشرة والترويج لبيعها.
 - التسويق والتوزيع : حيث تقوم هذه البنوك بتسويق الأوراق المالية لصالح الشركات المصدرة لها وذلك مقابل عمولة مناسبة وهذا كنتيجة لخبرة البنك في أحوال السوق واتصالاته الواسعة.
 - وظيفة التسديد، وتتضمن هذه الوظيفة تحويل قروض البنك إلى سندات وبيعها في الأسواق المالية.
 - التعامل بالمشتقات: وهي من الأدوات المالية المستجدة والتي شاع استخدامها مؤخرا من اجل اخذ الحيلة من المخاطر ومنها المستقبلات الخيارات المبادلات.
- إضافة إلى هذه الوظائف السابقة نجد¹:
- التمويل التّحيري : بمقتضى هذه العملية يقوم البنك بشراء الآلات وتأجيرها للمشروعات، حيث أنّها من خلالها تساعد على قيام المشاريع الجديدة التي تعاني نقص في رأس المال.
 - تقوم البنوك الشاملة بدراسات الجدوى الاقتصادية للمشروعات الجديدة وبتقديم المشورة الفنية لها بخصوص نوعية الأوراق المالية التي تصدرها هذه لمشروعات.
 - المشاركة في إنشاء المشروعات الجديدة أو القائمة منها عن طريق شراء الأسهم لهذه المشروعات ويستغل البنك في هذه الحالة خبرته في أحوال السوق.
- بالإضافة إلى كل الوظائف نجد أخرى تتمثل:
- القيام بخدمات التوريق ووضع الهيكل الإداري والتنظيمي للشركات.
 - صناعة الأسواق المتكاملة والقابلة للنمو من خلال توفير المعلومات الحيوية للمستثمرين والبنوك.
 - تحويل الأصول العينية إلى أصول نقدية يمكن الاستفادة منها.
 - تبنى برنامج تأهيل وإعادة تأهيل الشركات القائمة.
 - الترويج للمشروعات المطروحة للخصوصية محليا ودوليا.

المطلب الثاني: آليات تحفيز الاستثمار

الفرع الأول: ماهية الاستثمار وأنواعه

1 تعريف الاستثمار:

إن تعريف الاستثمار يختلف من اقتصاد لآخر وسنقدم بعض التعريفات لعدد من الاقتصاديين البارزين كما يلي:

¹. سامر بطرس النقود والبنوك دار البلدية عمان 2008، ص 147-148.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

فحسب لومبار "الاستثمار هو شراء أو صنع منتجات آلية و وسيطية " أما فيتون فيقول أن " الاستثمار هو تطوير و تنمية لوسائل الطاقات المهيأة، فالاستثمار تحسين في المستقبل مع إنفاق و تضحية"، أما (Dietelen) فيقول أن "الاستثمار يوجد في قلب الحياة الاقتصادية و النظرية النقدية و نظرية التنمية و نظرية الفائدة"¹.
 *المقصود اصطلاح بالاستثمار هو "استخدام للأصول في إقامة مشروعات جديدة أو منشآت قائمة يدر من ورائه عائدا أو فائدة إضافية لها، فهو إذن أي نشاط استثماري ينطوي على ممارسة أعمال يترتب عليها إنفاق، و ينجم عنه تكوين أصول استثمارية يمكن تشغيلها و الاستفادة منها لفترات زمنية مقبلة"².
 ويعرف الاستثمار كذلك على أنه "استخدام المدخرات للحصول على وسائل الإنتاج ومعدات وإما على عقارات تستخدم في العمليات التي تقوم بها المؤسسات لفترات طويلة، وعليه فالاستثمار هو عبارة عن انفاق مالي ينتظر من ورائه عائد أكبر في المستقبل"³.

2 أنواع الاستثمار: تتمثل فيما يلي:

الشكل رقم 1-2: يوضح أنواع الاستثمار



المصدر: من إعداد الطالبة

الشكل يوضح أنواع الاستثمار حسب معايير او مجالات استخدامها وهي كالآتي:

2 4 حسب نوعية الاستثمار.

¹. MILOUD BOUBEKER, INVESTISMENTS ET STATIGIES DE DEVLOPPEMENT, 1988, P15.

². محمد أمين عبد اللطيف عشوش، الأصول العلمية لدراسة جدوى مشاريع الاستثمار، الطبعة الثانية، القاهرة، 2000، ص13.

³. حسن عمر، الاستثمار والعولة، دار الكتاب الحديث، الطبعة الأولى، 2000، ص37.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

يمكن التمييز بين أربعة أنواع من الاستثمارات وفقا لهذا المعيار و هي¹:

1-1-2 استثمارات اقتصادية: تهدف مباشرة إنتاج سلع و/أو خدمات تخصص للاستهلاك و/أو للاستثمار. كالمشروعات الصناعية و الزراعية و الخدمية... الخ.

2-1-2 استثمارات اجتماعية: تهدف إلى زيادة الرفاهية الاجتماعية للفرد، كتلك الموجهة للأنشطة الرياضية و الثقافية و الصحية و الترفيهية... الخ.

3-1-2 استثمارات إدارية: تهدف إلى تطوير المرافق الإدارية التي تصون المجتمع، أو تنظم أداءه، و ذلك كمرفق الجيش و الأمن و المصالح الحكومية.

4-1-2 استثمارات في الموارد البشرية: تقوم على التنمية البشرية، و تتجلى في برامج تدريب المواطنين و المدارس الرسمية و أنواع أخرى من التعليم، فهذا الاستثمار يركز على الثروة البشرية.

2 2 حسب أداة الاستثمار.

تصنف الاستثمارات وفقا لهذا المعيار إلى استثمارات حقيقية أو مادية و استثمارات مالية و استثمارات معنوية.

1-2-2 الاستثمارات الحقيقية أو المادية: و تسمى أيضا باستثمارات الأعمال أو استثمارات المشروعات أو الاستثمارات في غير الأوراق المالية. و " يعتبر الاستثمار حقيقيا ... متى وُفّر للمستثمر الحق في حيازة أصل حقيقي كالعقار و السلع و الذهب... الخ، و يقصد بالأصل الحقيقي كل أصل له قيمة اقتصادية في حد ذاته و يترتب على استخدامه منفعة اقتصادية إضافية تظهر على شكل سلعة أو على شكل خدمة².

2-2-2 الاستثمارات المالية: و هي " شراء تكوين رأسمالي موجود. و هذا يعني شراء حصة في رأسمال (سهم) أو حصة في قرض (سند أو شهادة ايداع أو إذن خزينة) تعطي مالكةا حق المطالبة بالأرباح أو الفوائد و بالحقوق الأخرى التي تضمها القوانين ذات العلاقة³.

3-2-2 الاستثمارات المعنوية: و تتعلق بامتلاك أو كسب المعارف (des connaissances) والأصول الفكرية (les actifs intellectuels) كشراء التراخيص أو إنجاز أعمال بحثية علمية، و تكوين العمال... الخ⁴

2 3 حسب معيار التعدد و عدم التعدد.

و يقصد بالتعدد تنوع الاستثمار في أكثر من أداة واحدة من أدوات الاستثمار المادي و/أو المالي. أما عدم التعدد فهو الاستثمار في أداة واحدة فقط لا أكثر. لذلك يكون تقسيم الاستثمار إلى قسمين هما⁵:

¹ عبد الكريم بعداش، الاستثمار الأجنبي المباشر وآثاره على الاقتصاد الجزائري، رسالة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، جامعة الجزائر، 2007-2008، ص35.

² زياد رمضان، مبادئ الاستثمار المالي والحقيقي، الطبعة الأولى، دار وائل للنشر، عمان، 1998، ص37-38.

³ زياد رمضان، نفس المرجع السابق، ص39.

⁴ Denis Babnsiaux, Décision dinvestissement et calcul économique dans l entreprise, paris, 1990, P08.

⁵ سعيد توفيق عبيد، الاستثمار في الأوراق المالية، مكتبة عين شمس القاهرة، 1998، ص26.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

2-3-1 استثمار متعدد: و يسمى أيضا باستثمار المحفظة، حيث يقوم المستثمر بالاستثمار في عدة أنواع مختلفة من أدوات الاستثمار المادية و/أو المالية في نفس الوقت.

2-3-2 استثمار غير متعدد (وحيد): و هو " القيام بعمل استثمار واحد فقط كأن يقوم الشخص الطبيعي أو الاعتباري (بشراء أصل مادي أو شراء أصل مالي ". و هذا حتى لو تكررت عملية الشراء لنفس الأصل فيبقى نوع الاستثمار وفق هذا المعيار استثمار غير متعدد أي وحيد . كأن يشتري شخص سهما واحدا فقط لشركة ما أو عدد من أسهم نفس الشركة . فالاستثمار يكون وحيدا حتى لو تعددت وحداته طالما أنه من نفس النوع، و لكنه يكون متعددا محفظة (و لو ضم استثمارين فقط من نوعين مختلفين.

2 4 حسب معيار القائم بالاستثمار.

يعتمد هذا التصنيف على شخصية المستثمر إن كانت شخصية طبيعية أو شخصية اعتبارية.

لهذا تصنف الاستثمارات إلى استثمارات مؤسسية و استثمارات شخصية¹:

2-4-1 الاستثمارات المؤسسية: وهي الاستثمارات التي تنفذ من طرف أشخاص اعتباريين (مؤسسات، هيئات ...) و ليس طبيعيين، أي استثمارات المؤسسات بكل أنواعها في مختلف مجالات الاستثمار و باستخدام مختلف أدوات الاستثمار المادية و المالية.

2-4-2 الاستثمارات الشخصية: و هي تلك التي ينفذها شخصا طبيعيا بمفرده دون الاشتراك مع غيره من الأفراد أو المؤسسات . بغض النظر عن أدوات الاستثمار التي يستخدمها إن كانت مالية كالأسهم و السندات، أو مادية كالعقارات و غيرها، أو مزيج من الأدوات المادية و المالية.

2 5 حسب معيار ملكية الاستثمار.

و نقصد بمعيار الملكية إن كان الاستثمار ملكا للدولة فقط، أو لفرد أو مجموعة من الأفراد فقط، أو موزعة بين فرد واحد أو مجموعة من الأفراد من جهة و الدولة ممثلة بمؤسسة واحدة أو عدة مؤسسات من جهة أخرى . أي ما يسمى بالاستثمار العام و الاستثمار الخاص و الاستثمار المختلط²:

2-5-1 الاستثمار الخاص: و هو ما يقوم به " شخص أو مجموعة من الأشخاص تحت أي شكل قانوني من أشكال الشركات الخاصة " .

2-5-2 الاستثمار العمومي: و هو ما تقوم به مؤسسة أو مجموعة من المؤسسات مملوكة للدولة تحت أي شكل قانوني من أشكال الشركات العمومية.

¹ . سعيد توفيق عبيد، مرجع سابق، ص26.

² . نفس المرجع السابق، ص27.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

2-5-3 الاستثمار المختلط: و هو ما يقوم به فرد أو مجموعة من الأفراد أو مؤسسة خاصة أو مجموعة من المؤسسات الخاصة من جهة و مؤسسة أو مجموعة من المؤسسات العمومية من جهة ثانية تحت أي شكل قانوني من أشكال الشركات المختلطة بحيث تكون ملكية هذا الاستثمار موزعة بين طرف خاص و طرف عمومي.

2 6 حسب المعيار الجغرافي

تصنف الاستثمارات وفقا لهذا المعيار إلى استثمارات داخلية و أخرى خارجية¹:

2-6-1 الاستثمارات الداخلية: هي جميع الاستثمارات المنجزة داخل الحدود الجغرافية للبلد المعني باستثناء المناطق الحرة بغض النظر عن أداة الاستثمار المستعملة مالية أو حقيقية، و عن جنسية المستثمر، و طني مقيم أو أجنبي.

2-6-2 الاستثمارات الخارجية: هي جميع الاستثمارات التي تتم خارج الحدود الجغرافية لبلد ما من طرف مواطنيه، سواء كانوا أفرادا أو مؤسسات، أو استثمارات الأجانب داخل بلد ما . و يصطلح على النوع الأول بالاستثمار الأجنبي الصادر و على النوع الثاني بالاستثمار الأجنبي الوارد وفق معيار الجنسية الآتية دراسته.

2-6-3 الاستثمار في المناطق الحرة: و هو الاستثمار القائم في قطعة أرض تابعة للدولة و لها حدود جغرافية واضحة و تقع في نطاق ميناء بحري أو بري أو جوي أو بالقرب منه، و يتم عزلها جمركيا عن الدولة، بحيث تعامل البضائع الداخلة إلى هذه المنطقة من الدولة ذاتها معاملة الصادرات و معاملة البضائع الخارجة منها لهذه الدولة معاملة الواردات، و مع أنها تخضع لسيادة الدولة و تطبق عليها نفس قوانين الدول، إلا أنها تتمتع بنظام قانوني خاص من حيث نظام العمل، و منح تراخيص شغل الأراضي و العقارات، و دخول و خروج البضائع إليها و منها... الخ.

2 7 حسب معيار الجنسية: و نميز هنا بين نوعين من الاستثمارات هما²:

2-7-1 استثمار محلي: يعتبر الاستثمار المحلي هو كل استثمار قام به أصحاب رؤوس الأموال ينتمون إلى البلد المستثمر فيه انتماء عرقي و يقطنون في هذا البلد، هؤلاء المستثمرون يرون في تكديس الأموال خسارة كبيرة لا تأتي بمنفعة ، و عليه يقررون المساهمة في زيادة الدخل القومي لوطنهم و يضيفون إلى مجموع الاستثمارات المحلية القائمة استثمارا جديدا و بالتالي يساهمون في خلق قيمة مضافة جديدة و تشغيل يد عاملة دائمة.

2-7-2 استثمار أجنبي: نسمي استثمارا أجنبيا تلك الاستثمارات القائمة في بلد معين لكن المستثمر غير قاطن و غير مقيم في هذا البلد، و رأس مال الأساسي الذي يكونها رأس مال أجنبي بصفة مطلقة، و رغم هذا النوع من الاستثمار يعود على البلد بزيادة المنتجات و عرض الخدمات لكن لا يضيف ولا يخذ بعين الاعتبار عند تقييم الناتج الداخلي الخام لأن الأرباح الناتجة من هذا الاستثمار تعود إلى المستثمر الأجنبي.

¹ . عبد الكريم بعداش، مرجع سابق، ص38.

² . أحمد حافظ المحجوبي، التحليل الاقتصادي الكلي، مكتبة عين شمس، دار غرب للطباعة، القاهرة، 1974، ص64.

1 مخاطر الاستثمار في الأوراق المالية: هناك العديد من مخاطر في الأوراق المالية لعل أهمها¹:

الشكل رقم 1-3: يوضح مخاطر الاستثمار في الأوراق المالية



المصدر: من إعداد الطالبة

الشكل يبين مجموعة من مخاطر الاستثمار المستخدمة في الأوراق المالية ويتم شرحها كآتي:

1 1 مخاطر سعر الفائدة

وهي تحتوي على نوعين من المخاطر هي: مخاطر قيمة رأس المال ومخاطر (ارادية) وهي المخاطر التي يتعرض لها أي مشتري لأي استثمار في شكل قرض (سند) لفترة طويلة نسبيا. فإذا ارتفع سعر الفائدة في السوق فإنه يحمل مخاطر قيمة رأس المال ومخاطر إرادية.

1 2 مخاطر السوق:

وتنشأ نتيجة أن أصحاب السوق وقيم الرهونات للأوراق المالية أو الأصول الحقيقية تتغير تغيرا كبيرا حتى لو كانت القدرة الإرادية ثابتة، ويرجع هذا التغير إلى العديد من الأسباب، وتجدر الإشارة إلى أن الاستثمار

¹. عبد الحميد عبد المطلب، مرجع سبق ذكره، ص 155-160.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

الوحيد الذي ليس له مخاطر سوق تقريبا "الودائع الادخارية" حيث يمكن تحويلها إلى نقدية مباشرة أو إلى أوراق مالية حكومية.

1 3 مخاطر التضخم

وهي المخاطر التي تتعرض لها الاستثمارات للأوراق المالية المنخفضة مثل الاستثمارات في السندات الحكومية، حيث أن استرداد الأموال مضمون لكن القدرة الشرائية للنقود تقل بسبب تزايد معدلات التضخم.

1 4 مخاطر الرافعة المالية:

تزداد الرافعة المالية لأي شركة بزيادة استخدام الأموال المقترضة في التمويل عن استخدام الأموال المملوكة لهذا الغرض، وتقاس الرافعة المالية عادة بقسمة الأموال المقترضة من الغير عن الأموال المملوكة، أو بقسمة الأموال المقترضة من الغير على إجمالي الأصول. ومع ثبات العوامل الأخرى يزداد التذبذب في عائد الأسهم نتيجة استخدام الرافعة وهذا ما يسمى بمخاطر "الرافعة المالية".

1 5 مخاطر الرافعة التشغيلية:

حيث تقاس "الرافعة التشغيلية" بقسمة التكاليف (التكاليف الثابتة على التكاليف المتغيرة) مع الإشارة إلى أن الشركات الصناعية والزراعية تطلب استثمارات في الأصول الثابتة أكبر بكثير مما تتطلبه الشركات التجارية. وينتج عن ارتفاع الرافعة التشغيلية زيادة الاختلافات في الفوائد الموزعة على أصحاب الأسهم، وهي ما يطلق عليه "الرافعة التشغيلية".

1-6 مخاطر الادارة:

في بعض الأحيان تتصرف ادارة الشركة بطريقة غير سليمة بسبب تصرفات رجال الادارة العليا مثل الرشوة، الكذب... إلخ. بالإضافة الى أسباب أخرى مثل قصر النظر في مسائل كثيرة كسوء التصرف مع الاتحادات والنقابات وفي كل ذلك فإن عائد الاستثمار حساس جدا لسلوك الادارة.

1 7 مخاطر نوع النشاط الاقتصادي:

هناك عدة مخاطر مرتبطة بنشاط معين، بسبب وجود منافسة شديدة أو تغير في أذواق المستهلكين... إلخ. فالصناعات التكنولوجية مثلا تتعرض لتقدم السريع حيث تتولى الاكتشافات من الداخل والخارج، وصناعة

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

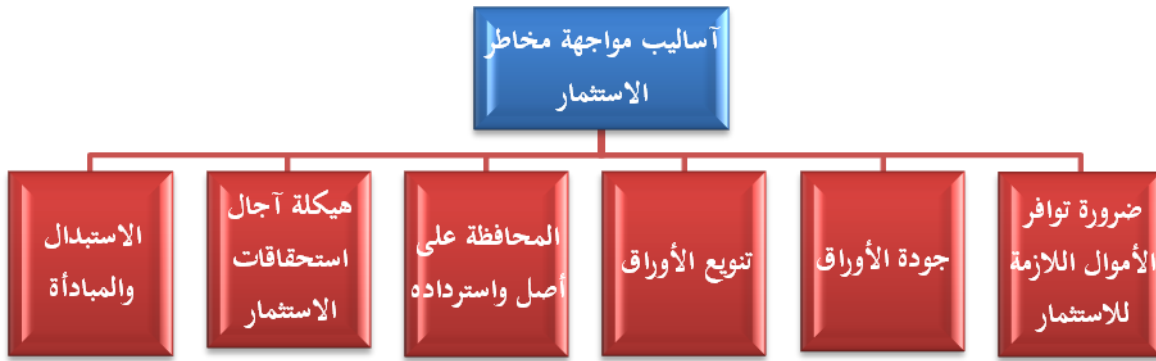
الاسمنت تتعرض لمخاطر قوانين حماية البيئة من التلوث، مع الاشارة الى أن مخاطر الصناعة قد تكون مؤقتة أو دائمة، وقد تكون كبيرة أو صغيرة.

1 8 مخاطر قانونية وسياسية:

حيث تتعرض الاستثمارات المرحة أصلا لمخاطر نتيجة للتدخل الحكومي من خلال اصدار قوانين ولوائح غير مرغوبة في مجالات كثيرة مثل تسعير المواد الخام، اباحة استيراد سلع معينة ومنع وخطر استيراد سلع أخرى... إلخ.

2 آساليب مواجهة مخاطر الاستثمار من طرف البنك التجاري الشامل:

الشكل رقم 1-4: يوضح آساليب مواجهة مخاطر الاستثمار من طرف البنك التجاري الشامل



المصدر: من إعداد الطالبة

المخطط يبين آساليب مواجهة مخاطر الاستثمار من طرف البنك التجاري الشامل التي يجب مراعاتها لعدم الوقوع في مخاطر الاستثمار وسيتم شرحها بالتفصيل كالتالي¹:

1-2 ضرورة توافر الأموال اللازمة للاستثمار:

يرغب البنك في ادراثة للاستثمار الى جمع الأموال اللازمة للاستثمار من خلال تدير موارد مالية جديدة تتصف بالثبات وطول الأجل، بالاضافة الى اصدار اوعية أو ادخارية جديدة تتضمن مزايا جديدة للمدخرين

¹. عبد المطلب عبد الحميد، مرجع سابق، ص 160.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

أو الافتراض بسعر فائدة منخفض الذي يكون بمثابة رافعة تشغيلية لمنح المزيد من الاستثمارات، وقد يسعى البنك لبيع بعض الاستثمارات ذات العائد المنخفض ليؤثر على إيرادات شراء أوراق ذات عائد كبير.

2-2 جودة الأوراق:

ونعني بالجودة قابلية الورقة المالية للبيع دون أية عوائق، لذا نجد أن معيار الجودة يعن الضمان في كثير من الأحيان ومن خلال تمسك البنك بالجودة فإنه يقلل من تعرضه للمخاطر المالية، وبالتالي يمكن لهذه الاستثمارات أن تكون من احتياطات السيولة التي يلجأ البنك إلى تصفيتها عند الحاجة وتزايد الحاجة إلى هذا النوع من الأوراق في حالات الكساد.

2-3 تنوع الأوراق:

ويعني ضرورة تخصيص الموارد المتعلقة بالاستثمار بحيث تؤدي إلى الحصول على أكبر عائد ممكن مع توفير المزيد من التنوع الذي يقلل من حجم المخاطر التي يتعرض لها البنك إلى أقل حد ممكن.

2-4 المحافظة على أصل واسترداده:

ويقصد بها "الوصول إلى الضمان الحقيقي الذي يعني إسترداد نفس القوة الشرائية للوحدات النقدية للمستثمر في الأصول".

2-5 هيكله آجال استحقاقات الاستثمار:

حيث ترتبط درجة المخاطرة ارتباطاً وثيقاً بتاريخ الاستحقاق فكلما زادت المدة كلما زادت احتمالات التغير في معدلات الفائدة السائدة، ومن المؤكد أن ذلك له تأثير على رفع أو زيادة القيمة السوقية للأوراق.

2-6 الاستبدال والمبادأة:

حيث يعطي التغير في أسعار الفائدة فرصاً استثمارية للبنك يمكن استغلالها إذ ما اتبع مبدأ المبادأة (أو السياسة المبادأة).

ويعتمد مبدأ المبادأة على التنبؤ الصحيح للمعدلات الفائدة المتوقعة، كما أن عوامل النجاح هذه الطريقة هو وجود نظام المعلومات جيد يجد علاقة الاستثمار بالمتغيرات المختلفة داخل البنك وخارجه.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

وبناء على تلك القواعد أو الخطط الإستراتيجية يمكن بناء السياسة والإستراتيجية لأي بنك تجاري عند قيامه بإدارة محفظة الأوراق المالية لديه.

3 خدمات البنوك التجارية الشاملة لتنشيط وتشجيع التعامل في الأوراق المالية

في كثير من الأحيان تقدم البنوك التجارية خدمات في مجال تنشيط الأوراق المالية وأيضا في تقدم خدمات للعملاء وتشجيعهم على التعامل في الاوراق المالية وإصدارها وتتلخص فيما يلي¹:

3-1 خدمات البنوك التجارية الشاملة في مجال تنشيط الأوراق المالية: وأهم هذه الخدمات هي:

3-1-1 الاتجار في الأوراق المالية:

حيث يستطيع أي بنك تجاري أن يخلق سوق أوراق مالية بشرائه لها بسعر (متزايد) محدد على أن يبيعها بسعر (مطلوب) والفرق بين السعرين هو هامش الربح الذي يحققه يلاحظ أن البنك هنا ليس سمسارا يشتري لحساب الآخرين ولكنه يشتري الأوراق المالية لبيعها بسعر أعلى وقد يبيع أوراقا مالية ليست لديه على أمل شرائها مما قد يشتري أوراقا مالية غير مطلوب منه شرائها.

3-1-2 شراء اصدارات الأوراق المالية بالكامل للجمهور:

يستطيع أي بنك تجاري أن يوافق على شراء اصدار أوراق قابلة للبيع بالكامل مع منشأة مصدرة أو من جهة حكومية على أمل أن يبيعها للجمهور بسعر أعلى قليلا، إن البنك التجاري هنا يتحمل مسؤولية تسويق الأوراق المالية التي اشتراها كما يتحمل مخاطر أي انخفاض في أسعار قد يراها ضرورة لبيع كل الاصدار. وقد تتجمع عدة بنوك مع بعضها لتحمل مسؤولية هذه العملية والمشاركة في ارباحها ومخاطرها.

3-2 خدمات يقدمها للعملاء لتشجيع التعامل في الأوراق المالية

- الاحتفاظ بالأوراق المالية التي يسلمها البنك للعملاء وخدمتها من حيث تحصيل الأرباح والفوائد وأسهم المنح وتنفيذ حقوق الاكتتاب الممنوحة للأسهم القائمة بعد الرجوع للعميل. وتسلم قيمة السندات المستهلكة أو انقضاء أجلها.
 - تنفيذ طلبات الاكتتاب في أسهم الشركات أو السندات لصالح عملائها.
 - تنفيذ أوامر البيع للأوراق المالية طبقا لتعليمات العميل.
 - منح التسهيلات الائتمانية لضمان الأوراق المالية التي تسلم للبنك.
 - ادارة الأوراق المالية المملوكة للعميل بعقد امانة الاستثمار.
- وتتقاضى البنوك نظير خدماتها للأوراق المالية الخاصة بالعملاء، عمولات ومصاريف بجانب التكلفة الفعلية التي تتحملها عند الشراء والبيع وبذلك لتحقيق إيرادات إضافية.

¹. عبد المطلب عبد الحميد مرجع سابق، ص 173.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

الفرع الثالث: ايجابيات البنوك الشاملة واستراتيجية نموها

للبنوك الشاملة ايجابيات كثيرة تميزها عن غيرها وتضمن لها الريادة والبقاء إضافة إلى استراتيجيات متميزة من اجل المواصلة في الطليعة دائما.

1 ايجابيات البنوك الشاملة

تتسم البنوك الشاملة بعدة ايجابيات ومزايا أهمها¹:

- تؤدي البنوك الشاملة إلى توفير عناصر ومقومات ضرورية لعملية التنمية، بدء من دراسة الجدوى، التأسيس، التمويل، الادارة، التسويق... الخ.
- تسهم البنوك الشاملة في تعظيم استغلال ما يتوافر لدى الدولة من موارد تقوم بتعبئتها وتخصيصها للأغراض التنموية على نحو يتسم بالكفاءة والرشادة.
- تسهم البنوك الشاملة في تحقيق التوازن بين توظيف أصول البنوك ومواردها وتجنب التوظيف في مجال واحد، تقلل من خلالها معدلات المخاطرة وتزيد معدلات الربحية من مصادر حقيقية تعكس الأداء الاقتصادي.
- تسهم البنوك الشاملة في إحداث التطورات المطلوبة في العمل المصرفي منها لمواكبة اتفاقية تحرير تجارة الخدمات وما تفرضه من تحديات.
- تستطيع البنوك من خلال دخولها نشاط التمويل التاجيري كخطوة فعالة لخلق مؤسسات جديدة وتطوير مشروعاتها، وتمكينهم من حيازة التكنولوجيا الجديدة مما يدفع نحو زيادة القدرات التنافسية.
- المساهمة في تنشيط وتشجيع سوق الأوراق المالية، وبذلك تعد البنوك الشاملة عاملا للتمويل الحقيقي للمشروعات الاقتصادية وتعبئه الموارد اللازمة.

2- استراتيجيات نمو البنوك الشاملة

أهم الاستراتيجيات هي:

1-2 الإستراتيجيات جذب فئات جديدة من العملاء²:

يطلق عليها إستراتيجية التكوين حيث تسعى البنوك إلى بناء وتكوين هيكل المجتمع ليقوم على الوعي المصرفي والادخار وادخال كل فئة من المتعاملين في الأعمال المصرفية وإعداد خدمات خاصة لكل فئة.

2-2 استراتيجية تثبيت الموارد واستقرارها

أصبحت البنوك تبحث عن طرق متعددة لإبقاء أموال العملاء أطول مدة ممكنة بالبنك، وبغرض توفير المرونة المطلوبة في عمليات التوظيف التي تغير طابعها في الاقتصاديات المختلفة وهناك عدة اتجاهات في مجال تلك الاستراتيجية لعل من أهمها³:

¹ أحمد عبد الخالق، البنوك الشاملة، مجلة إضاءات مالية ومصرفية، معهد الدراسات المصرفية، دولة الكويت، السلسلة السادسة، العدد 04، نوفمبر 2013.

² عبد المطلب عبد الحميد، مرجع سبق ذكره، ص 33.

³ عبد المطلب عبد الحميد، مرجع سبق ذكره، ص 34-35-36.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

- الإيداع الثابت بالتقسيط.
- الإيداع الثابت مع الخدمات التأمينية.
- شهادات الاستثمار.
- وحدات الاستئجار.
- شهادات الإيداع الاسمية والقابلة للتداول.
- صناديق الاستثمار.

2-3 استراتيجية الحفاظ على سيولة البنك

لتأمين مخاطر التعرض للنقص في السيولة فإستراتيجية البنك تضمن الخدمة التي تمكن العملاء من الاعتماد على البنك كلية وفي الوفاء باحتياجاته المالية حتى لا يحتفظ بأية نقود ولا يتأتى ذلك إلا عن طريق السرعة في التعامل وقد سهلت هذه المهمة تبني الثورة التكنولوجية والمعلوماتية واهم الخدمات التي تقوم بها في هذا المجال¹.

- الصرف الآلي والخدمات المتكاملة.
- الخدمة الليلية المتكاملة.
- نقاط البيع.
- الخدمات المباشرة والانترنت.

2-4 إستراتيجية تعظيم راحة العملاء

وهي خدمات تقدم للعملاء بعضهم مودعين يمكن للعميل الحصول على العديد من الخدمات المصرفية المجانية أو بسعر منخفض وأهم هذه الخدمات²:

- تحصيل الشيكات المسحوبة على البنوك أو الفروع الأخرى.
- تحصيل الكمبيالات المسحوبة.
- قبول الشيكات المصدر منه للغير.
- قبول الأمانات وتأجير الخزن الخارجية.
- الأمر المستدبة.
- خدمات تحويل النقود بالبنوك.

¹. نفس المرجع السابق ص 37.

². نفس المرجع السابق ص 38.

المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية

المطلب الأول: الدراسات السابقة

دراسة زقير عادل¹:

قام الباحث بانجاز مذكرة تحت عنوان " تحديث الجهاز المصرفي لمواكبة تحديات الصيرفة الشاملة دراسة حالة الجهاز المصرفي الجزائري رسالة الماجستير 2008-2009 عالجت الاشكالية التالية: كيف يمكن تحديث الجهاز المصرفي العربي لمواكبة تحديات الصيرفة الشاملة؟ وتهدف هذه الدراسة إلى التعرف على العمل المصرفي الشامل في ضوء التحولات، وتحديد وتوضيح التطورات والمستجدات المصرفية التي تشهدها الساحة العالمية، وتحليل واقع الجهاز المصرفي العربي، وتحديد مدى تطوره، وإبراز أهم سبل تحديثه التي تكفل مواكبته للتحديات المفروضة عليه، وتحليل واقع الجهاز المصرفي الجزائري والكشف عن اشكالية الأخذ بنظام البنوك الشاملة في الجزائر ، والاستفادة من تبني العمل المصرفي الشامل والذي يركز على تحديث أعمال البنوك ومنها البنوك الجزائرية، وخاصة فيما يتعلق بنشاط الأسواق المالية رغبة في تطوير البورصة الجزائرية. وتم التوصل إلى مجموعة من النتائج أهمها: تعمل البنوك الشاملة على تطوير الأسواق المالية من خلال الأنشطة الاستثمارية التوريق نشاط صناديق الاستثمار خدمات الأوراق المالية، أنشطة وحدات الثقة...، بروز ملامح الصيرفة الشاملة في البنوك الجزائرية من خلال القيام بأنشطة التأجير التمويلي، وتقديم القروض المشتركة، تحديث أنظمة الدفع الالكتروني وغيرها. غير أن الغالب على طابع البنوك الجزائرية تقليدي.

دراسة د. صلاح الدين محمد أمين²

هدف الباحث إلى اجراء دراسة تحليلية لعينة من المصارف العراقية بتسليط الضوء من خلال عدد من المؤشرات المصرفية والمالية على تشخيص دور الصيرفة الشاملة كمدخل حديث لإدارة أموال المصارف في تعزيز أدائها وتنشيط الإستثمار المؤسسي كأحد مداخل الإستثمار في الوقت الحاضر والتي تلعب المصارف دورا كبيرا فيه ومن خلال ما تم التطرق إليه الجانب النظري من البحث والجانب التطبيقي فقد تم التوصل إلى عدة من الإستنتاجات التي يمكن أن تصب في خدمة البحث نذكر منها :

تعد المصارف الشاملة أحد أنواع المؤسسات المالية الوسيطة التي لها دور حيوي مهم في الإقتصاد من خلال هذه الأموال اللازمة لدفع عجلة التنمية الإقتصادية وتحقيق التراكم الرأس مالي في قطاعاته المختلفة وقد تتشابك في الإقتصاد مجموعة كبيرة من العوامل والمتغيرات التي تؤثر بشكل كبير على أداء المصارف والتي تطبعها بطابع معين

¹. زقير عادل، مرجع سبق ذكره.

². صلاح الدين محمد أمين، الصيرفة الشاملة ذات الخدمات الكاملة، 2016/03/26، 13:52.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

وربما أثرت على طبيعتها التنظيمية وعلى انشطتها وخدماتها التي تقدمها إلى الجمهور وكما قد تصل في توجه المصارف نحو الصيرفة الشاملة وتتطلب الصيرفة الشاملة دخول المصارف بشكل واسع إلى المجالات الإستثمارية الممثلة بتأسيس الشركات والمشاركة فيها والعمل على تكوين محفظة إستثمارية متنوعة من الأوراق المالية المختلفة وهذا سيؤدي إلى تنشيط الإستثمار المؤسسي وتعزيز أداء المصارف .

يعتبر الاستثمار المؤسسي حجر الزاوية في النظم الإقتصادية الحديثة وعليه فإن تنشيط مسألة مهمة وجوهرية وضرورية للتنمية الإقتصادية لما تتجه من قدرة على تهيئة الأموال ودفع عجلة التقدم الإقتصادي وتعزيز أداء المصارف.

دراسة الطالبان صبحي معروف الشلنوتي ورجب مصطفى علي¹

يهدف الباحثان إلى أن اختلاف الصلات والعلاقات التي تباشر البنوك تجاه القطاعات والمؤسسات التي تتعامل معها ، وفي الدول العربية تطبيق الصيرفة الشاملة في النظام المصرفي السعودي لقي نجاحا نتيجة ضخامة القاعدة الرأسمالية للبنوك، وسيطرة عدد قليل من البنوك الكبيرة على السوق المصرفية وقيامها إدارة المحافظ المالية، وتأسيس صناديق الاستثمار، وتداول الأوراق المالية ، ومن أمثلة نجد البنك الأهلي التجاري، وبنك الرياض، والبنك العربي الوطني، وبنك الراجحي، كما اتجهت أيضا البنوك المصرفية في السنوات الأخيرة نحو التحول إلى الصيرفة الشاملة ، والتوسع في الخدمات الاستثمارية بتأسيس صناديق الاستثمار والقيام بخدمات أمناء الإستثمارات والتعامل بالأوراق المالية في السوق المالي.

دراسة رابع عرابة²

تهدف هذه الورقة البحثية إلى كيفية تحديث وتطوير الجهاز المصرفي محاولة ابراز أهم القطاعات التي تتداخل وتشابك في عملها وتطويرها مع التطور المصرفي، وخاصة في حالة تعميم البنوك كنموذج يجب أن يسود، وينشر في الاقتصاد المصري كأحد محاور تطوير، وتحديث الجهاز المصرفي وتمثل هذه القطاعات فيما يلي قطاع التأمين، قطاع البورصة، وقطاع التكنولوجيا. وتوصل هذا الباحث إلى مجموعة من النتائج أهمها نقص الوعي التأميني لدى الأفراد وفي كافة قطاعات المجتمع، وأن الاستثمار الأوراق المالية وأعمال البورصات يعد مظهرا من مظاهر البنوك الشاملة تعد التكنولوجيا المتقدمة أحد التوجهات الأساسية اللازمة لتحديث وتطوير البنوك.

¹. صبحي مصطفى الشلنوتي ومعروف ورجب مصطفى علي، الصيرفة الشاملة بين الفكر والتطبيق في الوطن العربي، مقال منشور، 2016/03/23، 18:04.

². رابع عرابة، مجلة اقتصاديات شمال افريقيا- العدد السادس دور الصيرفة الشاملة في تطوير البنوك في الدول النامية -مع الإشارة الى حالة مصر- 2016/03/18، 11:25.

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

المطلب الثاني: مايميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة

- تحديد دور البنوك الشاملة في كيفية تحفيز الاستثمار
- ابراز أهم الآليات والأنظمة الداعمة لتحفيز الاستثمار وتشجيعه
- دراسة تحليلية لكيفية منح القروض الاستثمارية بإستخدام النسب المئوية
- استخدام وسائل تقليل المخاطر (كالضمانات والرهن الحيازي)
- منح الامتيازات والاعفاءات الضريبية

الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة

الخلاصة:

من خلال ما تم دراسته في هذا الفصل نستخلص بأن البنوك الشاملة هي تلك البنوك التي تسعى إلى تنمية مواردها المالية من خلال تنويع معاملاتها مع قطاعات عديدة بدلا من الاقتصار على قطاع واحد، كما أنها تقدم الائتمان لكافة القطاعات.

وفي ظل التنويع الذي تحققه البنوك الشاملة يتوقع حدوث انخفاض في المخاطر التي يتعرض لها البنك دون أن يترك ذلك أثرا سلبيا على العوائد المحققة والبنوك الشاملة بما تتضمنه من تقديمها لمجموعة متكاملة من الخدمات المصرفية وتنوع في مصادر تمويلها واستحداثها لخدمات جديدة إلا أنها يجب عليها الاتجاه نحو الاستثمار المتعدد في الأنشطة قصيرة وطويلة الأجل والشر وعات الإنتاجية، بالإضافة إلى أنشطة الأوراق المالية أي الجمع بين وظائف البنوك التجارية المتطورة وبين وظائف بنوك الاستثمار و الأعمال والبنوك المتخصصة مع تبني إستراتيجية للتطور المستمر.

الفصل الثاني:

دراسة حالة بنك الفلاحة

والتنمية الريفية **BADR**

وكالة - جامعة -

تمهيد:

في اطار توطيد التكامل بين الجانب النظري والتطبيقي وباعتبار أن التنسيق بين المعلومات من الأولويات سنقوم بدراسة تطبيقية على مستوى بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR لوكالة جامعة ولاية الوادي حيث يعد هذا الأخير من أحد البنوك التجارية الجزائرية من خلال نشاطاته الأساسية والتي من بينها منح قروض الاستثمار. سنحاول معرفة آليات الدعم وأنظمة التحفيز والامتيازات الممنوحة للاستثمار ثم دراسة حالة منح قرض استثماري على مستوى هذه الوكالة.

المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة

سيتم في هذا المطلب شرح عينة ومجتمع الدراسة والتي اعتمدها لحل اشكالية بحثنا عن طريق استخدام أداة البحث (جمع الوثائق، المقابلة)، اضافة إلى جميع أدوات والبرامج المستخدمة في هاته الدراسة.

المطلب الأول: الطرق المستخدمة والإجراءات

الفرع الأول: تقديم مجتمع وعينة الدراسة

سيتم في هذا الجزء عرض مجتمع وعينة الدراسة كطريقة لتسهيل اشكالية الدراسة.

1 مجتمع وعينة الدراسة

دراستنا تتعلق بقروض الاستثمار الممنوحة من طرف الوكالات الداعمة CNAC, ANGEM, ANJES خلال الفترة الممتدة من 2012 إلى غاية 2015، تم اختيار عينة من مجتمع الدراسة والمتمثلة في منح قرض استثماري CNAC من بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR وكالة -جامعة-

2 لمحة عن بنك الفلاحة والتنمية الريفية (BADR)

إن تسمية بنك الفلاحة والتنمية الريفية ليس لها علاقة بتمويل القطاع الفلاحة فقط، إنما هي تسمية عادية، اصبح البنك بنكا تجاريا مثله مثل البنوك الأخرى، بحيث يمول مختلف القطاعات الاقتصادية وفق شروط معينة، ومن هنا يعتبر بنك الفلاحة والتنمية الريفية بنكا شاملا يتماشى مع دراستنا، فهو يهدف إلى المساهمة الفعالة في تطوير وتحريك عجلة الاقتصاد الوطني، وعلى وجه الخصوص تعزيز الاستثمار بتشجيع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، والصناعات الصغيرة والمتوسطة في جميع القطاعات بتنوعها من خلال المشاركة في جميع الاجراءات التي وضعتها السلطات العمومية، ENGEM، ANSEJ، CNAC، بحيث أن بنك الفلاحة والتنمية الريفية على استعداد لتلبية الاحتياجات التمويلية للأفراد. يقع بنك الفلاحة والتنمية الريفية شارع ابن باديس بمدينة بسكرة، يشرف على تسعة وكالات، بسكرة، قمار، الوادي، مغير، الدبيلة، ولاد جلال، طولقة، سيدي عقبة، جامعة.

3 نشأة وكالة (BADR) - جامعة -

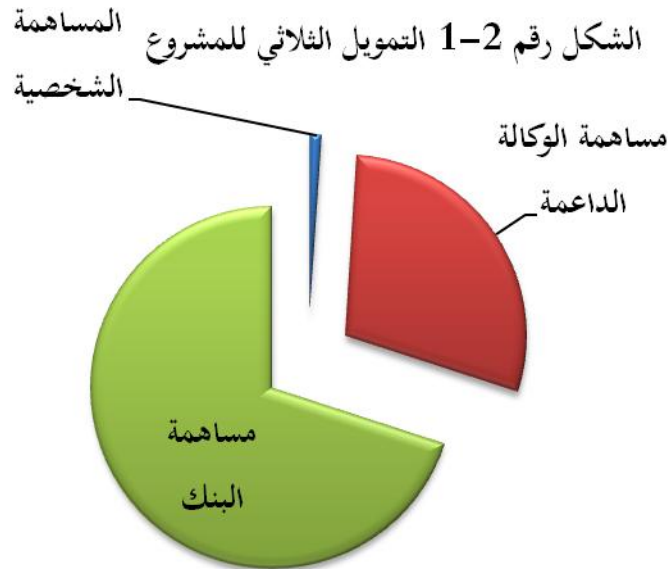
هي وكالة تابعة للمديرية الجهوية فرع بسكرة، حيث تقع في وسط مدينة جامعة، تضم حاليا 14 عاملا، قدرت مساحتها ب 70200 كلم²، ويبدل هذا البنك جهودا معتبرة بتمويل بعض المشاريع، تسعى الوكالة كغيرها من الوكالات إلى تحقيق الربح وتوسيع الخدمات.

الفرع الثاني: متغيرات الدراسة

1 تحديد متغيرات الدراسة

البنوك الشاملة: تعتبر البنوك الشاملة في دراستنا عبارة عن متغير مستقل وسنحاول ابراز مساهمته في الاستثمار. الاستثمار: يعتبر الاستثمار متغير تابع في دراستنا وسنحاول دراسة تأثيرها بمنح القروض في البنوك الشاملة من خلال مقارنة عدد القروض الممنوحة حسب الوكالات الداعمة وهناك صيغتان للتمويل وهي: تمويل ثنائي: يتمثل في المساهمة الشخصية للشباب (صاحب المشروع) نسبة 71%، والقرض بدون فائدة المقدم من طرف الوكالة الوطنية لدعم وتشغيل الشباب بنسبة 21%.

- تمويل ثلاثي: مساهمة شخصية للشباب صاحب المشروع بنسبة 1%، ومساهمة الوكالة الوطنية لدعم وتشغيل الشباب بنسبة 29%، والطرف الثالث هو البنك بنسبة 70%.



المصدر: من إعداد الطالبة

2 قياس وطريقة جمع متغيرات الدراسة

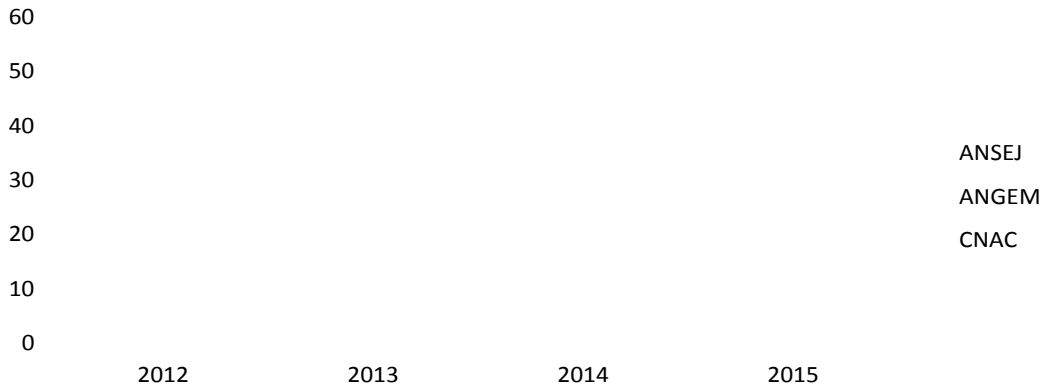
من خلال الوقوف على مدى تطبيق البنك محل الدراسة للمتغير التابع وذلك من خلال استعمال المقابلة كأداة البحث ومدى تطبيقها من طرف البنك من خلال استخدام البرامج من جهة وتحليل جدول تطور القروض محل الدراسة لمعرفة حجم القروض الممنوحة ومدى تأثيرها على حجم الاستثمارات من جهة أخرى.

1-2 جدول تطور عدد القروض الممنوحة

| 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | |
|------|------|------|------|-------|
| 16 | 48 | 23 | 14 | ANSEJ |
| 09 | 08 | 07 | 02 | ANGAM |
| 06 | 09 | 12 | 27 | CNAC |

المصدر: وثائق مقدمة من طرف البنك

الشكل رقم 2-2 تطور عدد القروض الممنوحة



المصدر: من إعداد الطالبة اعتمادا على الجدول أعلاه

نلاحظ من خلال الشكل أن تطور عدد القروض الممنوحة في تذبذب، بالنسبة لقرض ANSEJ ارتفع من سنة 2012 إلى غاية 2014 ثم انخفض في سنة 2015، أما بالنسبة لقرض ANGEM في ارتفاع من سنة 2012 إلى غاية 2015، أما قرض CNAC كان في سنة 2012 مرتفع ثم انخفض في سنة 2013، 2014، 2015.

المطلب الثاني: الأدوات والبرامج المستخدمة

سيتم في هذا الجزء عرض الأداة المستخدمة لمعرفة مدى مساهمة البنك في منح القروض محل الدراسة بالإضافة إلى البرامج المستخدمة لتسهيل تحليل عناصر الأداة المستخدمة.

الفرع الأول: الأدوات المستخدمة في الجمع

1 جمع الوثائق

وقد اعتمدنا على عملية جمع الوثائق كأداة من أدوات البحث العلمي قصد معرفة مدى استجابة البنك في منح القروض والإجراءات التي يطبقها، حيث تمكنا من الحصول على الوثائق المطلوبة لتحليل اشكالية الدراسة من طرف المكلف في مصلحة القروض والمتمثلة في تطور عدد القروض الممنوحة خلال سنوات الدراسة 2012-2015.

2 المقابلة

كانت المقابلة عبارة عن أسئلة فيما يخص مجال الدراسة وهي أسئلة مباشرة تحمل اجابة واحدة، وذلك لضمان السهولة والدقة في الإجابة حيث كانت الأسئلة سهلة ومحددة بغية تسهيل الدراسة.

الفرع الثاني: البرامج المستخدمة

وتم استخدام النسب المئوية، والأشكال البيانية والتوضيحية كالجداول والدوائر النسبية والأعمدة البيانية بغية تسهيل عملية التحليل وعقد التحصيل النهائي للوثائق المطلوبة تم تجميع البيانات المحصلة وتفرغها في برنامج EXCEL واللوجيسيال suby .

المبحث الثاني: دراسة تحليلية لمنح قرض استثماري CNAC

سيتم في هذا المبحث تحليلا لتحفيز الاستثمار في بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR وهذا من أجل اختيار الفرضيات والتوصل لحل اشكالية الدراسة.

المطلب الأول: المراحل التي تمر بها عملية تقديم قرض

تمر عملية تقديم قرض بعدة مراحل باستخدام طريقة التمويل الثلاثي كما هي مبينة في الشكل التالي:

الشكل 2-3 وضع مراحل عملية تقديم قرض استثماري CNAC



المصدر: من إعداد الطالبة

الفرع الأول: مرحلة تكوين ملف (المرحلة الإدارية)

1 -المقابلة وطلب قرض

تتم عملية طلب قرض بمجموعة من الاجراءات وهي كالتالي:
يقوم في بداية الأمر طالب القرض بتقديم طلب القرض (أنظر الملحق رقم 01) مصحوبا بملفه الإداري مع الدراسة التمويلية إلى البنك المراد الاقتراض منه.

2 مكونات ملف قرض

يتكون ملف قرض من المكونات التالية:

- جدول ارسال
- طلب خطي
- نسخة من بطاقة التعريف الوطنية
- نسخة بطاقة حربي
- بطاقة اقامة
- شهادة ميلاد 12
- نسخة من بطاقة الرقم الجبائي
- شهادة القابلية والتمويل
- الفاتورة الشكلية للمركبة RENAULT
- الفاتورة للأجهزة والمعدات
- الفاتورة التشكيلية (للتأمين الشامل للمركبة والأجهزة والمعدات)
- الدراسة الاقتصادية والتقنية والمالية للمشروع
- عقد الايجار (المحل) صالح لمدة عامين وقابل للتجديد
- شهادة الكفاءة المهنية
- شهادة عدم الانتماء إلى CASNOS/CNAS
- شهادة تصريح بالوجود(السلعة)

عندما يستوفي ملف طالب القرض الشروط المطلوبة منه أي من خلاله تتم الموافقة المبدئية لهذا الملف ولكن بعد التأكد من جميع المعلومات المقدمة بالملف

الفرع الثاني: الدراسة القانونية والإدارية للملف

- 1 يأتي الملف من الوكالة الداعمة CNAC، وتوضع نسختين من الملف في البنك، بعدها يتم فحص الوثائق من قبل المكلف بالزبائن والمكلف بالقروض، توجه هذه الوثائق إلى المصلحة القانونية للتأكد على صحتها، تبقى نسخة في البنك والنسخة الثانية من الملف تقوم وكالة -جامعة- بإرسالها إلى المديرية الجهوية بسكرة للإعلام.
- 2 يطلب البنك من صاحب المشروع بإحضار الملف الخاص بفتح حساب بنكي له، لوضع مساهمة الشخص المعني فيه.
- 3 بعد دراسة الملف يتم اسقاط كل المعلومات الموجودة في الملف على وثيقة تسمى Autorisation dengagement (Aut1) (انظر الملحق رقم 02) والمتمثلة في نوع القرض، مبلغ القرض، مدته، الضمانات والاحتياطات الحاضرة والغير حاضرة.. إلخ، وترجع بعدها إلى الوكالة (ترسل إليها).
- 4 بعد استلام الوكالة لهذه الوثيقة (AUT1) وبعد فتح الحساب البنكي لهذا الشخص ترسل الوكالة إلى المديرية الجهوية Demande Saisie de Limité (انظر الملحق رقم 03) ليتم من خلاله تحديد المدة الكلية للقرض والتي تتضمن مدة الاستعمال، مدة التسديد للأقسام مدة الإرجاع النهائية، مبلغ القرض مع رقم حسابه البنكي وبهذه الطريقة يتم تقديم الموافقة على طلبه. (أنظر الملحق رقم 04)
- 5 يقوم صاحب المشروع بتقديم ضمانات للبنك وهي كالتالي:
 - التأمين الشامل للقرض وتحديد التأمين (أنظر الملحق رقم 05)
 - الرهن الحيازي لأدوات ومعدات التجهيز لصالح بدر جامعة بالدرجة الأولى ثم لوكالة CNAC بالدرجة الثانية. (أنظر الملحق رقم 06)
 - نسخة من البطاقة الرمادية مكتوب عليها مدة عدم قابلية التنازل 05 سنوات ابتداء من 2015/02/24 مرهونة ل CNAC BADR DJAMAA (انظر الملحق رقم 07)

الفصل الثاني: دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR وكالة -جامعة-

بالإضافة إلى هذه الضمانات انخرط المستثمر بصندوق الضمان المشترك على أخطار/قروض استثمار أصحاب

المشاريع العاطلين البالغين في السن 35-50 سنة FCMG. وضمان الصندوق يكمن في ما يلي :

- التعهد على المعدات و/أو رهن العتاد المتحرك للبنوك، وثانيا لفائدة الصندوق.
- وضع التأمين عن مختلف الأخطار الصالح البنك
- تحسب المساهمة في الصندوق على أساس القرض البنكي الممنوح (0.35) من قيمة القرض الممنوح.

بعد هذه العملية هناك اجراءات أخرى إدارية ومحاسبية لوصول الزبون في الأخير إلى حصوله على الشيك حيث

تعتبر هذه الاجراءات هي نفسها كضمانات أو احتياطات للبنك

6 تحصيل الشيكات ثم يعيد الزبون الاتصال بالبنك لتحضير وثائق خاصة بالقرض وهي:

- تعهد والالتزام بالرهن الحيازي (للمعدات) والرسمي (للمركبة) عند الحصول عليهم.
- أمر بالدفع.
- اتفاقية القرض (أنظر الملحق رقم 08)
- امضاء سندات لأمر (والذي من خلاله يضمن البنك عملية تسديد القرض) وفي حالة عدم تسديد الزبون يمكنه اجراء عملية الحجز على الرهن المقدم
- السجل التجاري أو بطاقة حرفي
- عقد الايجار صالح للايجار

1-6 شيكات المركبة:

الدفعة الأولى: 30 % من مبلغ الفاتورة الشكلية للمركبة (أنظر الملحق رقم 09) والذي يساوي 40725000 دج ويقسم هذا المبلغ على الأطراف الثلاث المساهمة حسب نسبة مساهمة كل طرف.

الدفعة الثانية: 70 % من مبلغ الفاتورة الشكلية للمركبة والذي يساوي 98455000 دج ويقسم هذا المبلغ على الأطراف المساهمة الثلاث حسب نسبة مساهمة كل طرف.

الفصل الثاني: دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR وكالة -جامعة-

2-6 شيكات المعدات والأدوات:

الدفعة الأولى: 30 % من مبلغ الفاتورة الشكلية للمعدات والأدوات (الملحق رقم 10) والذي يساوي 32356460 دج

الدفعة الثانية: 70 % من مبلغ الفاتورة الشكلية والذي يساوي 75498408 دج

3-6 شيك التأمين على السلعة:

قيمة التأمين للعتاد والمركبة يقدر ب 8696402 دج

4-6 شيك يخص مصارف أخرى:

إذا أحضر الزبون الرهن الحيازي من عند الموثق (وصل المصاريف) الذي على أساسه نقدم له لصالح الموثق ليدفع به مصاريف الرهن.

الفرع الثالث: الإمتيازات الجبائية الممنوحة للإستثمار والإعفاءات الضريبية

تقدم هذه الامتيازات من طرف وكالة CNAC

1-2 مرحلة تثبيت المشروع

- الاعفاء من الضريبة على السلع والخدمات، غير المدرجة.
- الاعفاء من الرسوم الجمركية 05 % على المعدات المستوردة.

2 2 مرحلة الاستغلال:

- الاعفاء لمدة ثلاث سنوات من ضريبة الأرباح على الشركات.
- الاعفاء لمدة ثلاث سنوات من ضريبة النشاط المهني.

عند نهاية فترة الاعفاء تستفيد المؤسسة المصغرة من تخفيض جبائي ب:

- 70 % خلال السنة الأولى من الضرائب.
- 50 % خلال السنة الثانية من الضرائب.
- 25 % خلال السنة الثالثة من الضرائب.

المطلب الثاني: مناقشة الدراسة

الفرع الأول: تحليل الوضعية المالية لطالب القرض

1 تقديم العميل

المؤسسة خاصة الترخيص الصحي

النشاط: مؤسسة خدماتية

الطبيعة القانونية: مؤسسة صغيرة ومتوسطة

مجال النشاط: تصليح وتركيب الأجهزة

مقره: جامعة (تقديدين)

مدة القرض: 09 سنوات

2 نوع القرض المطلوب:

قام صاحب المؤسسة بطلب قرض طويل الأجل نسبته 70 % من تكلفة المشروع أي بمبلغ

1.890.000.00 دج

3 المغرض من القرض:

طلب صاحب المؤسسة قرض طويل الأجل (CLT) من أجل شراء معدات وأدوات الترخيص والمركبة للتنقل.

4 تقديم المشروع:

يتعلق المشروع بتمويل مؤسسة صغيرة A لغرض إنشائها: تقدر تكلفة المشروع ب 2.700.000.00 دج حيث يساهم صاحب المشروع بنسبة 1 % وتساهم وكالة (CNAC) بنسبة 29 % ومساهمة البنك تقدر بنسبة 70 % أي يتم حسابها مما يلي:

$$\frac{2.700.000.00 * 1}{100} = 27.000.00 \text{ DA} \text{ مساهمة صاحب المشروع:}$$

$$\frac{2.700.000.00 * 29}{100} = 783.000.00 \text{ DA} \text{ مساهمة الوكالة الداعمة:}$$

$$\frac{270000000 * 70}{100} = 1.890.000.00 \text{ DA} \text{ مساهمة البنك:}$$

5 - هيكل التمويل

جدول رقم 2-2: هيكل تمويل المشروع A

| المبلغ (دج) | البيان |
|--------------|----------------|
| 27.000.00 | التمويل الذاتي |
| 783.000.00 | قرض (CNAC) |
| 1.890.000.00 | القرض البنكي |
| 2.700.000.00 | المجموع |

6 هيكل الاستثمار:

جدول رقم 2-3: توزيع تكلفة المشروع للوحدة (A)

| المبلغ (دج) | البيان |
|--------------|--------------------------------|
| 35.000.00 | مصاريف أخرى |
| 0 | أراضي |
| 0 | بنايات |
| 1078548.69 | سلع انتاجية |
| 0 | عتاد متحرك |
| 0 | حقوق الجمركة 5% |
| 0 | أدوات العمل |
| 0 | مكتب |
| 1257252.14 | Amenagment |
| 86964.02 | وسائل النقل |
| 209160.15 | التأمين |
| 2638350.00 | رأس المال |
| 33075.00 | الانخراط في صندوق ضمان الأخطار |
| 2.700.000.00 | المجموع |

الفصل الثاني: دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR وكالة -جامعة-

7 سداد القرض:

يتم سدا القرض بحساب بنك الفلاحة والتنمية الريفية BARA وكالة جامعة ويلتزم المقرض بدفع مبلغ القرض وفق سندات لأمر التي يوقعها المقرض والمستحقة الأداء وفق جدول الاستحقاق المحدد أدناه والمحدد في دفتر الشروط وتسليم أمر التحويل للبنك.

إن الرهن محدد بفترة خمسة سنوات مع سنة تأجيل وتدفع قيمة الأقساط المبينة في جدول الاستحقاق في كل سداسي.

جدول رقم 2-4 استحقاق القرض للصندوق الوطني من طرف CNAC.

| العدد | تاريخ التسديد | المبلغ |
|-------|---------------|---------|
| 01 | 2021/06/30 | 7830000 |
| 02 | 2021/12/31 | 7830000 |
| 03 | 2022/06/30 | 7830000 |
| 04 | 2022/12/31 | 7830000 |
| 05 | 2023/06/30 | 7830000 |
| 06 | 2023/12/31 | 7830000 |
| 07 | 2024/06/30 | 7830000 |
| 08 | 2024/12/31 | 7830000 |
| 09 | 2025/06/30 | 7830000 |
| 10 | 2025/12/31 | 7830000 |

المصدر: وثائق المؤسسة

8 - أقساط القرض

يتم تسديد أقساط القرض كل ستة أشهر (دورية سداسية) حتى نهاية مدة القرض، وقبل موعد الاستحقاق

القسط ب15 يوم يقوم البنك بإرسال للزبون رسالة تذكيرية ليسدد القسط في تاريخ الإستحقاق كم هو مبين في

جدول استخراج أقساط الإهلاك (أنظر الملحق رقم 11).

الفرع الثاني: دور بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR

يلعب بنك الفلاحة والتنمية الريفية دورا هاما في دفع عجلة التنمية الاقتصادية من خلال تشجيع الاستثمار في مختلف القطاعات ودعم الشباب البطال و يرجع هذا لتنوعية الخدمات التي يقدمها و المشاريع التي يقوم بتمويلها، و التي تؤثر بطريقة مباشرة أو غير مباشرة على المتغيرات الاقتصادية التي تندرج ضمن التنمية الاقتصادية ، غير انه يتعرض كغيره من البنوك إلى المخاطر عندما يمنح القروض فيقوم بطلب الضمانات لكي لا يقع فيها .
إن بنك الفلاحة و التنمية الريفية يسعى إلى تحقيق أهدافه المتمثلة في تمويل القطاع الفلاحي و ذلك من خلال تحديد مختلف المهام التي تساعد على تدعيم هذا القطاع الحيوي ، و لهذا فإنه يمكن تلخيص أهم مهام بنك الفلاحة و التنمية الريفية فيما يلي :

- إمكانيات المالية الممنوحة من قبل الدولة الجزائرية لتدعيم و تنمية القطاع الفلاحي ، الري ، الصيد و النشاطات الحرفية.
- قيام بالمساعدات المالية الضرورية للنشاطات المتعلقة بالمؤسسات الخاصة ، الصيدلانيون ، أطباء الأسنان ، البيطريون ، الحرفيون (الصناعة التقليدية) ، تجار الخواص.
- اعتباره كأداة من أدوات التخطيط المالي قصد المشاريع الفلاحية المسطرة في مختلف المستويات التنموية .
- القيام بالعمليات التالية:
 - منح القروض طويلة و متوسطة الأجل.
 - معالجة جميع العمليات البنكية (قروض ، صرف ، خزينة).
 - تمويل مختلف العمليات المتعلقة بالتجارة الخارجية.

خلاصة:

من خلال دراستنا لهذا الفصل استنتجنا أن بنك الفلاحة والتنمية الريفية يعتبر بنك شامل بما انه يمول كافة القطاعات وفي مختلف المجالات، فكانت دراستنا حول دراسة قرض استثماري CNAC الذي كان حول انشاء مؤسسة مصغر بغرض الترخيص الصحي وحاولنا معرفة الأطراف المساعدة في تحفيز هذا الاستثمار، فاثباتنا من خلاله دراستنا وبهذا أصبح بنك الفلاحة والتنمية الريفية يعد ضمن البنوك الشاملة ويتماشا مع دراستنا.

الخاتمة

خاتمة:

لقد شاع استخدام البنوك الشاملة في الدول الغربية في الثمانينات والتسعينات بسبب التنوع في الخدمات المالية والمصرفية التي تقدمها والتي تعمل من خلالها على تلبية وإشباع حاجات ورغبات الجمهور في المجال المصرفي والمالي ، إذ أن تزايد المنافسة وتناميها بين المؤسسات المالية والمصرفية قد دفعت المصارف لتكون أكثر توجها نحو الخدمات المصرفية وأن تركز على المفهوم الحديث للتسويق بالتركيز على الزبون .

فحاولنا في هذه المذكرة إجراء دراسة تحليلية لقرض استثماري CNAC حيث تطلب البحث معالجة الإشكالية المطروحة في مدى مساهمة البنوك الشاملة في تحفيز الاستثمار، ومن هذا يمكننا استخلاص النتائج التالية:

1 نتائج الدراسة

1-2 النتائج النظرية

- البنوك الجزائرية لا تستثمر في الأوراق المالية وهذا لعدم وجود سوق مالي نشط وافتقارها للخبرة في هذا المجال مما يعرضها لمخاطر ائتمانية كبيرة.
- تعمل البنوك الشاملة على تطوير سوق الأوراق المالية من خلال أنشطة الصيرفة الاستثمارية (التوريق، نشاط صناديق الاستثمار، خدمات الأوراق المالية، أنشطة وحدات الثقة... وغيرها)
- البنوك الشاملة تجمع ما بين وظائف البنوك التجارية التقليدية ووظائف البنوك المتخصصة وبنوك الأعمال والاستثمار.

2-2 النتائج التطبيقية

- يعد منح القروض أكبر محفز للاستثمار.
- الاعفاءات الضريبية تساهم في تحفيز الاستثمار
- خطر عدم التسديد أهم الأخطار التي يتعرض لها البنك عند منحه للقروض وتعتبر الضمانات المقدمة من طرف الزبون ، الوسيلة الضرورية لمواجهة خطر عدم التسديد ويدخل هذا ضمن محفزات الاستثمار.

الخاتمة العامة

2 التوصيات والاقتراحات:

- ضرورة عمل المصارف الشاملة على جذب كفاءات إدارية ذات تخصصات وخبرة في الصيرفة الشاملة والنشاط الاستثماري والتي هي ضرورية لتوجهات المصارف الحديثة في ظل الصيرفة الشاملة وضرورة متطلبات التوسع والنمو والتطوير .
- ضرورة تدعيم حجم رأس المال الممتلك في المصارف ليتمكن من مواجهة متطلبات أنشطته الجديدة وتغيير طبيعته التنظيمية وجعله يتناسب مع متطلبات استراتيجية الصيرفة الشاملة والتوسع في أنشطته وعملياته في المجالات المختلفة .
- إيجاد ثقافة مصرفية جديدة في المصارف تركز على الجانب الاستثماري وفق فلسفة الصيرفة الشاملة وجعلها استراتيجية عمل لها .
- ضرورة تدريب الكوادر الإدارية في المصارف الشاملة على الأنشطة الاستثمارية بكافة جوانبها وآلياتها وتنظيم دورات تدريبية لهم لتطوير مهاراتهم وخبراتهم ومعلوماتهم في المجال الاستثماري من قبل البنك المركزي وبالتنسيق مع سوق الأوراق المالية .

3 آفاق البحث:

- في الأخير لا ندعي بأننا قمنا بالإمام بجميع جوانب الموضوع، فكل وعاء يضيق بما وضع فيه إلا وعاء العلم فانه يتسع، فمن النقاط التي تستدعي التوضيح:
- دور البنوك الشاملة في تنشيط الأوراق المالية.
 - اجراءات منح القروض في البنوك الشاملة.

المراجع

قائمة المراجع باللغة العربية:

كتب:

- 1 أحمد حافظ الحويبي، التحليل الاقتصادي الكلي، مكتبة عين شمس القاهرة، دار غريب للطباعة، القاهرة، 1974.
- 2 جميل أحمد توفيق، الاستثمار وتحليل الأوراق المالية، دار المعارف، مصر.
- 3 حسن عمر، الاستثمار والعولمة، دار الكتاب الحديث، الطبعة الأولى، 2000.
- 4 سامر بطرس، النقود والبنوك، دار البلدية، عمان، 2008.
- 5 سميد توفيق عبيد، الاستثمار في الأوراق المالية، مكتبة عين شمس، القاهرة، 1998.
- 6 زياد رمضان، مبادئ الاستثمار المالي والحقيقي، الطبعة الأولى، دار وائل للنشر، عمان، 1998.
- 7 عبد الله الطاهر وموفق علي خليل، النقود والبنوك والمؤسسات المالية، مركز يزيد للنشر، الأردن، 2005 - 2006.
- 8 عبد المطلب عبد الحميد، البنوك الشاملة عملياتها واداراتها، الدار الجامعية طبع - نشر - توزيع، الاسكندرية، 2000.
- 9 عبد المطلب عبد الحميد، العولمة واقتصاديات البنوك، الدار الجامعية توزيع، الاسكندرية، 2000.
- 10 - محمد أيمن عبد اللطيف عشوش، الأصول العلمية لدراسة جدوى مشاريع الاستثمار، الطبعة الثانية، القاهرة، 2000.
- 11 - محمد كمال خليل الحمزاوي، اقتصاديات الائتمان المصرفي، منشأة الاسكندرية مصر، 1997.

مجلات

- 1 أحمد عبد الخالق، البنوك الشاملة، مجلة إضاءات مالية ومصرفية، معهد الدراسات المصرفية، دولة الكويت، السلسلة السادسة، العدد 04 نوفمبر 2013.

قائمة المراجع

المذكرات والأطروحات

- 1 جعداش عبد الكريم، الاستثمار الأجنبي المباشر وآثاره على الاقتصاد الجزائري، رسالة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، جامعة الجزائر، 2007-2008.
- 2 تقرير عادل، تحديث الجهاز المصرفي العربي لمواكبة تحديات الصيرفة الشاملة، رسالة ماجستير في العلوم الاقتصادية، جامعة بسكرة، الجزائر، 2008-2009.

موقع الكتروني

- 1 أحمد عبد الخالق، البنوك الشاملة، الدليل الالكتروني للقانون العربي، www.arabluwinf.com

مراجع باللغة الأجنبية:

- 1- Demis babnsiaux, **décision d'investissement et calcul économique dans l'entreprise**, paris, 1990.
- 2- Miloud boubeker, **investismments et statigies de devloppement**, 1988.
- 3- Philippe garsuault, stéphane praimi, la praimi, **la banque fonctionnement et slratégies, economica**, paris, france, 2éme edition, 2000.

الملاحق

BANQUE D'ALGERIE CENTRALE DES RISQUES

A L E : DJAMAA 391

Réf : /2016

DEMANDE DE CONSULTATION DE LA CENTRALE DES RISQUES

Nous vous demandons de nous communiquer la situation de la relation ci après citée, vis-à-vis des centrales des risques et des crédits impayés :

Nom / Prénom ou Raison Sociale ; XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Date de naissance ou de création : XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Lieu de naissance ou de création : XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Activité : XXXXXXXXXXXXXXXX

Crédit : XXXXXXXXXX

Adresse : XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Numéro de compte : XXXXXXXXXXXXXXXX

Attestation de stage : XXXXXXXXXXXXXXXX

FAIT : DJAMAA LE

CACHE ET SIGNATURE DU DIRECTEUR

بنك الأفلان والتنمية الريفية

(ANNEXE - N° 5 DU MANUEL DE GESTION DES CREDITS)
BANQUE DE L'AGRICULTURE ET DU DEVELOPPEMENT RURAL
 « AUTORISATION D'ENGAGEMENT »

Date : 02/02/2014 N°0026/ 2013

Cette autorisation annule et remplace celle du 06/01/2013

Organe de décision (1): G.R.E BISKRA EL OUED 007 Date du comité: 02/02/2014 PV N° 02/14
 Structure émettrice (2) : G.R.E BISKRA EL OUED 007
 Emprunteur : Mr. ~~BOUSSAÏRA~~ Activité : PLOMBIER AMBULANT
 N° de compte : 391
 Agence domiciliataire: DJAMAA «391» GRE de rattachement: GRE BISKRA EL OUED 007
 CRE :
 Groupe d'appartenance : /

| Type de prêt ou du crédit | Montant (4) | Validité "5" | Date limitée d'utilisation "6" | Durée d'amortissement "6" | Différé partiel "7" | Différé total "7" | Taux ou marge "7" | Taux commissi d'engagem Taux bonifi 95 % |
|---------------------------|-------------|--------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--|
| CLT - « CNAC » | 2690.000.00 | / | 12 mois | 60 mois | / | 36 mois | / | |

Garanties bloquantes : Néant

Réserves bloquantes

- Engagement notarié de nantir les équipements et de gager le matériel roulant dès acquisition.
- Réception subvention PNR 29% DA: 783.000.00 - Apport personnel 01% DA : 27.000.00
- l'ordre d'enlèvement.
- Engagement notarié de souscrire une DPAMR
- Convention de prêt.
- Souscription chaîne billet à ordre
- Adhésion au FCMG.
- Registre de commerce au carte artisan.
- bail de location ou autre acte juridiquement valable pour le locale

Garanties non bloquantes :

- Nantissement du matériels une fois acquis+ DPAMR

Réserves non bloquantes : Néant

Observations :

- Le paiement se fera entre les mains du fournisseur et le matériel doit être neuf
- la Consultation de la Centrale des Risques et constitue un préalable

Ref :AUT

Signature (s) habilitée

Document confidentiel. Reproduction non autorisée.

قائمة الملاحق

A.L.E DE DJAMAA 391

G.R.E DE BISKRA / EL-OUED 007.

S/D.S.R.P.C

Réf N°......./2016

Demande saisie de limité

Pour nous permettre de traiter le crédit de la relation suivante :

- *NOM :xxxxxxxxxxxxxx*
- *PRÉNOM :xxxxxxxxxxxxxx*
- *Montant de crédit :xxxxxxxx DA*
- *Compte n° :xxxxxxxxxxxxxx*
- *Durée : (12 MOIS + 60 MOIS + 36 MOIS) = 09 ANS*

Nous vous demandons de bien vouloir, autoriser le compte de prêt cité en objet

Bonne Réception.

LE DIRECTEUR ALE

قائمة الملاحق

YIGIDINE DJAMAA W BLOUFD
DJAMAA
EL OUED

- Agence domic. : 391 DJAMAA 391
- Activite : ACTIVITES DES AUXILIAIRES MEDI
- Compte client : ~~XXXXXXXXXXXX~~

Monsieur,
Pour faire suite a votre demande de financement, nous avons le plaisir de vous informer que notre etablissement est dispose a vous octroyer le credit suivant :


- Numero du dossier : ~~XXXXXXXXXX~~
- Type de pret : 12 17 CLT CNAC NON AGRICOLE 1
- Montant : 1.890.000,00 DA
- Duree d'amortissement : 0060 mois
- Differe : MIXTE
- Duree de differe : 0036 mois
- Date limite d'utilis. : 02-04-2015
- Taux : 0,700000 %

Cependant nous attirons votre aimable attention, sur le fait que ce credit ne pourra connaitre le debut d'utilisation, que lorsque la(es) reserve(s) figurant ci-apres aura(ont) ete levee(s) :

- NANTISSEMENT DES EQUIPEMENTS
- APPORT PERSONNEL OU AUTOFINANCEMENT EN ESPECES
- GAGE DE VEHICULE
- ENGAGEMENT DE NANTISSEMENT DES EQUIPEMENTS
- SIGNATURE DE BILLETS A ORDRE MATERIALISANT L'ECHANGIER DE REMBOY
- DPAMB
- PROCURATION DE RENOUVELLEMENT D'ASSURANCE.
- COTISATIONS AU FONDS DE GARANTIES.
- RECEPTION DU PRET NON REMUNERE.
- AUTRES RESERVES A SAISIR

Dans cette attente, veuillez agreer, Monsieur, nos salutations distinguees

~~Le Directeur d'Agence~~
HOCINE GHERAIELA



قائمة الملاحق

**Compagnie Algérienne Des Assurances
CAAT**

**Contrat Multirisque Habitation
Conditions Particulières**

Aux conditions générales et particulières du présent contrat, la Compagnie Algérienne des Assurances, accorde les garanties prévues ci-dessous selon tableau figurant au verso des présentes conditions particulières.
La présente assurance est consentie moyennant une prime annuelle mentionnée plus bas que le souscripteur s'oblige à payer chaque année et d'avance à l'échéance indiquée.
Le contrat ne prend effet qu'aux jour et heure du paiement de la première prime et au plus tôt à la date de sa prise d'effet.

| SUCCURSALE: | IDENTIFICATEUR |
|------------------------------------|---|
| AGENCE: (348) AGENCE EL OUED | Numéro de Police: 2015/348/MH/0.1.2.1/2083/0/0 |
| ASSURE: 3193092/0 | Code ministériel: 8.1.2.1 - Multirisques Habitation |
| ADRESSE: TIGUDINE - DJAMAA EL OUED | Date d'effet: 07/06/2015 |
| | Date d'échéance: 06/06/2016 |

| CARACTERISTIQUES DE L'HABITATION | |
|--|-----------------------------|
| SITUATION DU RISQUE: TIGUDINE - DJAMAA W/ EL OUED | CAPITAL ASSURE 500000 |
| QUALITE DE L'ASSURE: Propriétaire <input checked="" type="checkbox"/> Locataire <input type="checkbox"/> | VALEUR OBJETS PRECIEUX 0,00 |
| NOMBRE DE PIECES PRINCIPALES: 8 | |
| TERRASSE: Non | |
| SI OUI + 50% sur dégats des eaux | |

DECLARATIONS DE L'ASSURE

- * Les locaux assurés sont exclusivement à usage d'habitation et constituent votre résidence principale.
- * La durée d'habitation est inférieure à 90 jours par an (en une ou plusieurs périodes).
- * Votre bâtiment est construit et couvert pour plus de 90% de matériaux durs.
- * La superficie de vos dépendances est inférieure à 100 m² de surface réelle.
- * Votre bâtiment n'est pas occupé pour plus du quart de sa superficie par des risques professionnels ou industriels et ne présente aucune communauté avec des risques aggravants (professionnels, dépôts de marchandises ou activités industrielles).

| GARANTIES - PRIMES | | | | | |
|--------------------|-------------|-------------------|-----------|----------|--------------|
| Incendie | D.D.E | VOL | B.D.G | R.C | |
| 1.890,00 DA | 900,00 DA | 800,00 DA | 160,00 DA | 60,00 DA | |
| Prime Commerciale | Accessoires | Droits de Timbres | Taxes | F.C.N | Prime Totale |
| 3.810,00 | 500,00 | 40,00 | 732,70 | | 5.082,70 |

EFFET QUITTANCE: 07/06/2015

SIGNATURE DU SOUSCRIPTEUR
Lu et approuvé

Fait à EL OUED le 07/06/2015
Pour La CAAT

BOUTALEB AMOR
PLOMBIER SANITAIRE
TIGUDINE DJAMAA. W. EL OUED
MOB:0792.93.49.40/CAN:392806044

قائمة الملاحق

www.assurances-totale.com
107 001 033009

Succursale : (348) AGENCE EL OUED

Branche : Catastrophes Naturelles (CN)
Code ministériel : 8.4 - Elements naturels autres que la tempête

Assurance des Effets des CAT-NAT

-Conditions Particulières-

POLICE N° 348/CN/3969/00

Identification de l'assuré

Assuré (Nom et prénom) : ██████████

Situation du risque : TIGUDINE -DJAMAA W/ EL OUED

Période d'assurance : Du: 07/06/2015 Au: 06/06/2016
(se reconduit d'année en année sauf dénonciation par l'une ou l'autre des parties au moins trois (03) mois avant l'échéance)

Caractéristiques du risque

Nature du Bien : Installation Commerciale

Type de construction : Bloc Indépendant

Superficie : 50 M²

Capitaux Assurés : 700.000,00 DA

Garanties Accordées :

- Tremblement de terre
- Inondation
- Tempête
- Mouvements de terrain

Taux Appliqués :

- Taux : 0,20
- Taux de majoration (*) : %
- Limite de garantie : 50 % des capitaux assurés
- Franchise : 10,00 % du montant du sinistre

La franchise ne saurait être < à DA

Détail de la prime :

| Prime Nette | Coût de Police | Droits de Timbre | Taxes | Prime Totale (DA) |
|-------------|----------------|------------------|-------|-------------------|
| 142,60 | 500,00 | 40,00 | 0,00 | 682,60 |

DOCUMENTS ANNEXES


Questionnaire N° : CI4748 fait partie intégrante de cette police
Autres documents destinés à faire partie intégrante de cette police :

Signature de l'assuré :


 Fait à EL OUED
 Le : 07/06/2015
 P/la compagnie :

Signature de l'assuré :

 LOMBIER SANATAIR
 TIGDIDINE DJAMAA. W. EL OUED
 (0) 21 21 21 21
 (0) 21 21 21 21



قائمة الملاحق

| | |
|---|---|
| <p>الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية</p> <p>رهن حيازي الذميمة</p> <p>لدى مكتب التوثيق الأستاذ: عبيد محمد البشير الكائن مقره بحي الرمال بالوادي</p> <p>حـسـبـ</p> | <p>مكتب التوثيق بالوادي حي الرمال الهاتف: 032.24.65.32</p> |
| <p>المدين الراهن: محمد بن عبد المولود بن قندين - جامعة (الوادي) في خلال 1994 ولحد وستون تسعمائة وألف حسب شهادة ميلاده رقم 1994 الساكن 1994 - جامعة ولاية الوادي الحامل لبطاقة التعريف الوطنية رقم 1994 الصادرة عن دائرة جامعة في 1994 ومن جنسية جزائرية .</p> <p>صاحب البطاقة المهنية للتحرفي صادرة عن غرفة الصناعة التقليدية والحراف لولاية الوادي بتاريخ: 1994 تحت رقم: 1994.</p> <p>من جهة أولى</p> <p>الدائن المرتهن الأول: بنك الفلاحة و التنمية الريفية(بدر) ، شركة مساهمة برأسمال قدره ثلاثة و ثلاثون مليار دينار جزائري(33.000.000.000,00) المسجلة بالسجل التجاري للجزائر العاصمة تحت رقم: 00/11640/ب00 الكائن مقرها الإجتماعي بالجزائر العاصمة 17 شارع العقيد عميروش، والممثلة في شخص السيد: محمد بن عبد المولود بن قندين - المغرب في: 1994 الواحد والعشرين سبتمبر خمسة وخمسون تسعمائة والفاء، شهادة ميلاده رقم 1994، الساكن عمارة الصنوبر رقم 5- سكيكدة، الحامل لرخصة السياقة رقم: 1994 الصادرة عن دائرة سكيكدة في: 1994 من جنسية جزائرية بصفته مدير المجموع الجهوي للإستغلال بسكرة/ الوادي بموجب تقويض من طرف الرئيس المدير العام السيد: بوعلام جبار بتاريخ: 1994 رقم: 1994 ، والممثلة بالوكالة المحلية للإستغلال - جامعة 391 ، الكائن مقرها بجامعة ولاية الوادي .</p> <p>والمنفذة بالفرع المحلي للمركز الوطني للسجل التجاري لولاية الوادي (قيد ثانوي) بتاريخ: 1994 تحت رقم: 1994 ب</p> <p>من جهة ثانية</p> <p>الدائن المرتهن الثاني: الصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة السوادي المنشأة بموجب المرسوم التنفيذي رقم 1994 بتاريخ: 1994 محرم 1994 المواسق لسوادية جارية المتضمن القانون الأساسي للصندوق الوطني للتأمين عن البطالة المعدل والمعتم بالمرسوم التنفيذي رقم 1994 المؤرخ فسي: 1994 ورقم: 1994 المؤرخ في 1994 الكائن مقرها الرئيسي بورقلة، ممثلة في شخص مدير فرع وكالة السوادي الكائن مقرها بحي مارس- الوادي السيد: باوية نور الدين بن عبد القادر، المولود بالمغوير - الوادي بتاريخ: 1994 للتاسع عشر أوت واحد وسبعون تسعمائة وألف، شهادة ميلاده رقم: 1994 الساكن بالمغوير ولاية الوادي، الحامل لرخصة السياقة رقم: 1994 لصادرة عن دائرة المغوير بتاريخ: 1994 ومن جنسية جزائرية، بموجب القرار رقم: 1994 في: 1994 ابتداء من تاريخ: 1994 وهذا بناء على المرسوم التنفيذي رقم: 1994 م/ع/ 1994 المؤرخ في 1994 المحدد للشروط على مستوى المساعدة المقررة للشباب .</p> | <p>رسم الطابع المخصص للملاحق الجزائرية</p> |
| <p>من جهة ثالثة</p> <p>المادة الأولى: رهن حيازي بين الدرجة الأولى لفائدة بنك الفلاحة و التنمية الريفية(بدر) وكالة السوادي رقم: 391</p> <p>الأستاذ: محمد البشير</p> <p>الصفحة الأولى/.../...</p> |  |

قائمة الملاحق

لتأمين وضمان تمديد قرض طويل الأجل "CNAC" قدره: (1.890.000,00 دج) ميسور وتمتعة وتسعون ألف دينار جزائري ، لمدة (96) ستة وتسعون شهرا ، بنسبة التحسين 95 ٪ المملوكة للمقترض ودفع المصاريف لها كانت وتنفذ كل بنود وشروط القرض في اتفاقية القرض المؤرخة في: 2013/11/27 والممسجلة بعقثية الضرائب بجامعة في: 2013/11/28 سجل: 6: صفحة: 1556 رقم: 15560، خصص المقترض بمقتضى هذا الرهن لفائدة بنك الفلاحة والتنمية الريفية (BADR) وكالة جامعة رقم: 391 طبقا للنصوص والمواد 151 وما يليها من القانون التجاري العائد المذكور فيما يلي :

المادة الثانية: رهن جيزاي من الدرجة الثالثة لفائدة الصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي

لتأمين وضمان تمديد قرض قدره: (783.000,00 دج) سبعة مائة وثلاثة وثلاثون ألف دينار جزائري ، لمدة خمس (05) سنوات يبدأ سريانها مع نهاية آخر قسط بنكي المملوكة للمقترض ودفع المصاريف لها كانت وتنفذ كل بنود وشروط القرض في دفتر الشروط المالية للتأمين المؤرخة في: 2013/07/25 تحت رقم: 2013/215 الصادرة عن الصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي.

وبمقتضى المادة الأولى والثانية خصص المقترض بمقتضى هذا الرهن لفائدة بنك الفلاحة والتنمية الريفية (بدر) وكالة جامعة رقم: 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثانية طبقا للنصوص والمواد 151 وما يليها من القانون التجاري العائد المذكور فيما يلي:

| N° | Designation | Quantite |
|----|--|----------|
| 01 | CINTREUSE ARBALETE POUR CUIVRE 10A22 | 01 |
| 02 | ETAU POUR TUBE DE 1/4" A3" | 01 |
| 03 | CAISSE A OUTILS EQUIP PLOMB | 01 |
| 04 | COFFRET EMBOITURE EVASEUR 7PCS 12 A 32 | 01 |
| 05 | COFFRET FILIERE 15/21 A 50/60 | 01 |
| 06 | ECHELLE ALLUM PLIANTE *SD*4X5/5.80M | 01 |
| 07 | CHALUMEAU AVEC RACCORD | 01 |
| 08 | MEULEUSE 115MM | 01 |
| 09 | MARTEAU PERFORATEUR | 01 |
| 10 | ECHELLE 12M | 01 |
| 11 | GROUPE ELECTROGENE 6 KVA | 01 |
| 12 | COMPRESSEUR 100L | 01 |
| 13 | POSTE A SOUDER | 01 |
| 14 | CLE A GRIFFE 36 | 01 |
| 15 | CLE A MOLETTE 24" | 01 |
| 16 | MARTEAU PERFORATEUR | 01 |
| 17 | PERCEUSE PERCEUSE | 01 |
| 18 | DECAPEUR | 01 |
| 19 | MEULEUSE 115MM | 01 |
| 20 | MEULEUSE 230MM | 01 |

- حسب الفاتورة مؤرخة في: 2014/06/10 تحت رقم: ~~00000000000000000000~~ الصادرة عن: SARL

Algerian Space Protection وكان مقرها: ~~00000000000000000000~~ - ~~00000000000000000000~~ بمبلغ

(1.078.548,69 دج) مليون وثمانية وسبعون ألف وخمسمائة وثمانية

مئة وخمسة وستون سنتيما .

معالجة محرر بمكتب الأستاذ/ نزلي محمد فريد المحضر القضائي بمحكمة
الجنح الأضمر - جامعة ولاية الوادي بتاريخ 2015/05/25 تحت رقم

قائمة الملاحق

-يمتتضي هذا الرهن الحيازي يكون بنك الفلاحة و التنمية الريفية (BADR) وكالة جامعة رقم: 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي كل الحقوق والإجراءات والامتيازات على هذه المعدات والمخونة له في المواد 156 وما يليها من القانون التجاري.

- من الملتق عليه صراحة أن هذا الرهن الحيازي مقبول بدون أي استبدال أو تجديد ولا ضرر بل يمكن يحتفظ خصيصا بكل الحقوق والدعوى التي يملك الفلاحة و التنمية الريفية(بدر) وكالة جامعة رقم: 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثانية بحيث لا يمكن المصادق بطبيعة وأثر الالتزامات وبساقى التأمينات العينية والشخصية التي أبرمت أو سوف تبرم أو معطاة من طسرف منشأ الرهن الحيازي أو العبر.

يتم سداد الفرض بحساب بنك الفلاحة و التنمية الريفية(بدر) وكالة جامعة رقم: 391 ويلتزم المقترض بدفع مبلغ الفرض وفق مبدات لأسر التي يوقعها المقترض ويستخفة الأداء وفق جدول الاستحقاق لمحدد اداءه والمحدد في دفتر الشروط وتسليم أمر التحويل للبنك. -إن الرهن محدد بفترة خمسة سنوات مع سنة تأجيل وتقطع قيمة الأقساط المتبقية في جدول الاستحقاق في كل مدامي.

جدول استحقاق الفرض للصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC بالوادي

| N° | Echéances de remboursement | Montant |
|----|----------------------------|-----------|
| 01 | 30/06/2021 | 78.300,00 |
| 02 | 31/12/2021 | 78.300,00 |
| 03 | 30/06/2022 | 78.300,00 |
| 04 | 31/12/2022 | 78.300,00 |
| 05 | 30/06/2023 | 78.300,00 |
| 06 | 31/12/2023 | 78.300,00 |
| 07 | 30/06/2024 | 78.300,00 |
| 08 | 31/12/2024 | 78.300,00 |
| 09 | 30/06/2025 | 78.300,00 |
| 10 | 31/12/2025 | 78.300,00 |

المادة الثالثة: وضع العلامات

يمكن لبنك الفلاحة والتنمية الريفية (BADR) وكالة جامعة 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثانية في أية لحظة وضع العلامات بومصاريف هذه العملية يتحملها المقترض على المعدات المرهونة طبقا للمادة 154 من القانون التجاري هذه العلامات تكون مثبتة على المعدات بصفة واضحة وظاهرة بحيث يتسبب اسم ومقر البنك ويمكن تاريخ ورقم تسجيل الامتياز المنقل للعتاد.

-لا يمكن تحطيم ونزع أو حجب هذه العلامات قبل انقضاء أو تسقط امتياز بنك الفلاحة والتنمية الريفية (BADR) وكالة جامعة 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثانية، ويكون المقترض الحارس المسؤول على المعدات المرهونة ويمكن لبنك مراقبة في أي وقت وجود العلامات وحالتها.

-لا يمكن للمقترض في أية حالة كانت أن يتغلب عنها وهذا تحت طائلة العقوبات المنصوص عليها في المادة 67 من القانون التجاري والمادة 376 من قانون العقوبات.

المادة الرابعة: التأمينات

- يلتزم المقترض بالتأمين مع اكتتاب نفويض لصالح بنك الفلاحة و التنمية الريفية(بدر) وكالة جامعة رقم: 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثانية. تتدبر في المصالحر بما فيها السرقة والحرائق وخسائر المياه الأملاك مملوكة كالمساقن المرهونة بصفة خاصة وكذا التنشيع في أجل شهر وأخذ ابتداء من هذا اليوم بطلبك وتسلمك التغطية التي لا يكون اكتتابها



قائمة الملاحق

- يلتزم بالمطابق وتجدد هذا التأمين إلى غاية التسديد الكلي للدين مع المصاريف ولا يمكن المقترض أن يطلب فسخ هذا التأمين بدون رخصة مسبقة من بنك الفلاحة والتنمية الريفية (بدر) وكالة جامعة 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثانية يلتزم المقترض بنفع كل الأقساط في تاريخ استحقاقها بالضبط ويتقدم كل التبريرات عند أول طلب من بنك الفلاحة والتنمية الريفية (بدر) وكالة جامعة 391 من الدرجة الأولى والوكالة الوطنية للصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثانية.

عند التخلف يمكن بنك الفلاحة والتنمية الريفية (بدر) وكالة جامعة 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثالثة للقيام بالإجراءات بنفسه مع تحمل المقترض المصاريف والمبالغ المتفرقة هكذا مضمونة بالرهن العجائز محل العقد مثل ما هو للدين الرئيسي في حالة الهلاك الكلي أو الجزئي قبل الإبراء الكلي يلتزم المقترض بإعلام بنك الفلاحة والتنمية الريفية (بدر) وكالة جامعة 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثانية وهكذا يتمكن من حضور أية خيرة تم لتجديد التعويض بمقتضى التعويض المكتسب من طرف المقترض لصالح بنك الفلاحة والتنمية الريفية (بدر) وكالة جامعة 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثانية فإن كل التعويضات تتم مباشرة بين يدي بنك الفلاحة والتنمية الريفية (BADR) وكالة جامعة 391 هكذا بدون حضور ودون إعلام المقترض الذي قبل بهذا صراحة.

عدد الصفحات: 04
عدد الحالات: 00
عدد الكلمات المفاتيح: 00

المادة الخامسة: التصريحات
يصرح المقترض أنه ليس وأم يكن في حالة إفلاس أو تسوية قضائية ولا توقف عن الدفع ولم يدل بأي طلب لتسديد التسوية الودية.

إن هذه المعدات المرهونة مرتبطة بالنشاط التجاري بالمحل المعتمد لتسديد: ويطلب عمر حسن سليمان وأنه يلتزم بعدم التصرف أي وجه من وجوه التصرف هذه المعدات وعدم تحويل أو تغيير محل المشروع والتجهيزات المستقلة في إطار الاستثمار موضوع دفتر الشروط الموقع عليه من الطرفين والموضح في قائمة المعدات إلى حين الإستيفاء الكلي لمبلغ القرض بدون إذن مسبق من وكالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية (بدر) وكالة جامعة 391 من الدرجة الأولى والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي من الدرجة الثانية.

المادة السادسة: الوفاء بالحقوق والضمانات
يحمل ويوفي المقترض كل الحقوق والضمانات الجبلية وشبه الجبلية بمختلف أنواعها المترتبة عن هذا العقد أو التي قد تكون ناتجة عنه.

المادة السابعة: اختيار الموطن والإختصاص القضائي
لتفيد هذا العقد اختيار الموطن بالتسمية بنك الفلاحة والتنمية الريفية (بدر) وكالة جامعة 391 والصندوق الوطني للتأمين على البطالة CNAC وكالة الوادي لمرع السوادي مقرها الإداري وبالتسمية للمقترض محل سكنه المذكور أعلاه. المنازعات الناتجة عن تنفيذ هذا العقد تكون بالإرادة الصريحة للطرفين مرفوعة أمام قضاء يمكن الذي يتواجد فيه المعدات المرهونة وهو المحكمة المختصة لقطيما.

المادة الثامنة: التوقيض
لحامل نسخة من هذا العقد كامل السلطات للقيام بالإجراءات الضرورية.

حرور وانعقد بالوادي بمكتب الموكي الموقع أثناء:

سنة ألفين وخمسة عشر:

وفي اليوم: الفاتح والثالث من شهر محرم:

وبعد التلاوة لمضاه وبصم المدين التواهن وختم ووقع الدائن المرتهن الأول والدائن المرتهن الثاني ثم وقع الموكي:

تأشيرته لتسجيل:

سجل بالوادي في:

سجل: 31 صفحة: 3 رقم: 9050

07 7 2015

مكتب التوثيق بمحكمة الوادي

الوادي: الموثوق



شمال جيجل
الوادي المحلي المرصن الوطني
الوادي: الوادي

تاريخ: 07 7 2015
رقم: 31
صفحة: 3

قائمة الملاحق

| | |
|--|--|
| 10 | المبلغ الإجمالي لصحة الأدوات: المبلغ الإجمالي لبيع معدات التجميع: مبلغ إجمالي قدره: (1.078.548.69 دج) مليون وثمانية وسبعون ألف وخمسة وثمانين وأربعون دينار جزائري وتسعة وستون سنتيما ... |
| 11 | مبلغ الدين المحدد في السند: مبلغ إجمالي قدره: (1.890.000.00 دج) مليون وثمانمائة وتسعون ألف دينار جزائري |
| 12 | شروط الإستحقاق: كما هو محدد في العقد المذكور أعلاه |
| 13 | إختصار محل إقامة الخازن المودع في دائرة إختصاص المحكمة التي يقع فيها المحل التجاري: |
| توقيع الدائن المرتهن: محكمة جامعة 09 سبتمبر 2015 رقم التسجيل: 2015 تاريخ: توقيع مأمور المركز الوطني للسجل التجاري: | |

المركز الوطني للسجل التجاري
المحلي للمركز الوطني
للسجل التجاري لولاية الوادي
عثمان كحيلدي



محمد بن خالد
محمّد بن خالد

قائمة الملاحق

| | | | |
|--|---|---|-------------------------------------|
| DE WILAYA DE EL OUED | رقم التسجيل [REDACTED] NUMERO D'IMMATRICULATION | ولاية الوادي | |
| DAIRI DE DJAMAA | | [REDACTED] | |
| DATE [REDACTED] | QUITANCE 800 | N° [REDACTED] 420 | |
| M. [REDACTED] | [REDACTED] | الاسم واللقب [REDACTED] | |
| PROFESSION | | الترخيص الصحي | |
| ADRESSE | | العنوان | |
| COMMUNE | | البلدية | |
| سنة عدم الترخيص 05 سنوات ابتداء من 2015/02/24 بولاية الوادي - ONAC BADR DJAMAA | | | |
| النوع شخصي | العلامة RENAULT | الطراز [REDACTED] | رقم التسلسل في الطراز [REDACTED] |
| GENRE | MARQUE | TYPE | N° DANS LA SERIE DU TYPE |
| السيارة شوركون | الطاقة ماتروت | القوة [REDACTED] | عدد المقاعد [REDACTED] |
| CARROSSERIE | ENERGIE | PUISSANCE | PLACES ASSISES |
| رقم التسجيل [REDACTED] | الرقم السابق [REDACTED] | سنة اول استعمال في السير [REDACTED] | |
| N° D'IMMATRICULATION | PRECEDENT NUMERO | ANNEE DE PREMIERE MISE EN CIRCULATION | |

قائمة الملاحق

الملاحق رقم 11

*** اتفاقية القرض ***

(ملحق رقم 11 من وجزر تسيير القرض/ الفرييل 1994)

بين الموقعين أسفله:

- بنك الفلاحة و التنمية ارييفية(بدر) شركة مساهمة برأسمال قدره

ثلاثة و ثلاثون مليار دينار جزائري(33.000.000.000,00 ج)

المسجلة بالسجل التجاري للجزائر العاصمة تحت رقم 00/11640، الكائن مقرها الاجتماعي بالجزائر العاصمة 17 شارع العقيد صبروش، و المعثلة من طرف

السيد: الرئيس المدير العام و/ أو ممثله السيد: XXXXXXXXXX الوكالة المحلية للاستقلال - جامعة 391

- المعين فيما يلي: ** البنسك ** من جهة

والسيد: XXXXX

المولود في: XXXXX

- المعين فيما يلي: ** المقترض ** من جهة أخرى

حيث اتفقا و اقرا على ما يلي :

موضوع الاتفاقية:

بموجب هذه الاتفاقية، يمتح البنك للمقترض المذكور أعلاه فرض حسب الشروط الخاصة و العامة المحددة كما يلي

1- الشروط الخاصة للقرض:

نوع القرض:

المبلغ:

صحة العقد:

نسبة القرض

نسبة هامش الربح البنكي

نوع الاهلاك

الضمانات الحاضرة: لا شيء

* الاحتياطات الحاضرة:

- تعهد و التزام أمام الموثق برهن العقد عند استلامه.

- الالتزام أمام الموثق بالانكساب في (DPAMR)

- استلام إقعة الدولة PNR

- ونفع المساهمة الشخصية

- اتفاقية القرض.

- أمر الأداء FCMG

- اكتاب سندات لأمر.

- بطاقة فلاح أو شهادة موثقة مقدمة من غرفة الفلاحة

- عقد الأرض المستقلة بشهادة حيادية. عقد كراء أو قرار من الوالي .

* الضمانات غير الحاضرة:

- رهن حيازي للعقد عند استلامه (DPAMR)

- عقد اجتراف في مستوى قطعنا دسترة لتسليح لمطار القروض لاستومة لشباب FCMG

* ملاحظة:

- التسديد يكون لصالح الممول وافتاء عند جديد.

- القيام بالإجراءات المسبقة للتأكد لدى مركز الأخطار

2- الشروط العامة للقرض

المادة 1: مبلغ القرض

- يمتح البنك بموجب هذه الاتفاقية للمقترض قرض مبلغه مبين في الشروط الخاصة.

المادة 2: موضوع القرض

- بناءا على طلب التمويل المقدم من طرف المقترض ، فإن القرض موضوع هذه الاتفاقية سيخصص لتمويل المشروع المذكور في الشروط الخاصة، وهذا تطبيقا لتريكية التمويل المنقلق عليها بين الأطراف.

المادة 3: مدة القرض

- يمتح القرض لمدة و لفترة التأجيل الملصوم عليها ضمن الشروط الخاصة.

- غير أنه اذا كان القرض موضوع هذه الاتفاقية لم يسجل بداية الاستهلاك في المدة المحددة ضمن الشروط الخاصة ، فإن هذه الاتفاقية تعتبر ملغاة اذا لم يقبل البنك تمديدھا.

المادة 4: نسبة الفائدة المتغيرة:

- أن نسبة الفائدة المطبقة على استعمال القرض مكونة من نسبة قاعدية قابلة للمراجعة توريا وفقا لشروط البنك السارية المفعول و إضافة إلى النسبة المحددة في الشروط الخاصة.

- تخضع النسبة القاعدية المذكورة ضمن الشروط الخاصة للمراجعة التورية.

- يتم بإخطار المقترض بكل تعديل للنسبة القاعدية، ويصرح المقترض بقبول هذا التعديل دون قيد أو تحفظ.

المادة 5: الرسوم و العمولات:

- تكون جميع الرسوم و العمولات المرتبطة بمتح واستعمال القرض على عاتق المقترض إلى جانب الرسوم و العمولات الأخرى التي تضاف لاحقا وذلك طبقا للنصوص التشريعية و التنظيمية.

المادة 6: كيفية استعمال القرض:

- أن القرض موضوع هذه الاتفاقية يتم استعماله بإنابة حساب القرض المفتوح من طرف البنك لدى الوكالة الموقطة للمقترض تحت الرقم المشار إليه ضمن الشروط الخاصة.

- ترخص استعمالات القرض حسب احتياجات التمويل الذي يثبت بتقديم بيانات اعتمادھا من طرف البنك وكذلك بالإمضاء على سندات لأمر.

- إن إثبات القرض و تسديده يكون حسب الكتابات و العمليات المسجلة من طرف البنك.

المادة 7: طرق التسديد:

- عند نهاية فترة الاستعمال التي لا يمكن أن تتجاوز تلك المحددة ضمن الشروط الخاصة ، فإن الاستهلاكات الفعلية للقرض تثبت بتكثيم بيانات اعتمادھا من طرف البنك في جدول التسديد الذي يحدد فيه الأصل و الفوائد وهذا في حالة ما اذا كانت الشروط الخاصة تنص على نسبة ثابتة معدة.

-2-

-1-

قائمة الملاحق

Adresse : Cité Chabbani Lot N° 2 Hassi Messaoud

RC : [REDACTED]

Matricule fiscal : [REDACTED]

Article : [REDACTED]

Nls : [REDACTED]

Tel : [REDACTED]

Fax : [REDACTED]

FACTURE
PROFORMA N° : 00230/2012
HASSI MESSAOUD, Le : 23/05/2012



EL-OUED

Pour l'acquisition d'un véhicule neuf

| DESIGNATION | QTE | PRIX UNIT H.T | PRIX NET H.T |
|---|-----|---------------|--------------|
| RENAULT NOUVEAU KANGOO GRAND CONFORT 1,5DCI | 1 | 1 078 923,00 | 1 078 923,00 |
| 2 PORTES BATTANTES 180° VITRES | | | |
| AIRBAG CONDUCTEUR | | | |
| 5VM 5 VITESSES | | | |
| CHANGE UTILE NORMALE | | | |
| CHAUFFAGE ORDINAIRE RECYCLE | | | |
| CHEMIN NORMAL | | | |
| CLE 3 BOUTONS | | | |
| CLOISON TUBULAIRE CONDUCTEUR | | | |
| COMPTE TOURS | | | |
| CONDAMNATION ELECTRIQUE DES PORTES | | | |
| ESSUIS LUNETTE AR + LUNETTE AR CHAUFFANTE | | | |
| FILTRE A POUSSIERE | | | |
| FILTRE DIESEL | | | |
| LEVE VITRE CDE IMPULSION PASSAGER ELEC | | | |
| PANNEAU LATERAL GAUCHE TOLE | | | |
| PORTE DROITE OULISSANTE TOLES | | | |
| PROTECTION SOUS CAISSE + RESERVOIR | | | |
| RANGEMENT DE PAVILLON | | | |
| RETRO EXT MANUEL TC | | | |
| ROUES TOLE 15" | | | |
| SELLERIE DRAP | | | |
| SIEGE CONDUCTEUR REGLABLE | | | |
| Equipements Facultatifs | | | |
| CONDITIONNEMENT D'AIR | 1 | 67 521,00 | 67 521,00 |
| PEINTURE METALLISEE OU VERNIE | 1 | 20 085,50 | 20 085,50 |

La présente facture est arrêtée à la somme de :
Un Million Deux Cents Trente Cinq Mille Vingt Neuf Dinars et Cinquante Centimes

CONDITIONS DE PAIEMENT :
PAIEMENT PAR CHEQUE DE BANQUE OU VERSEMENT
BEA AMROUCHE - Agence AMROUCHE - NIC: 120 32 64 064-01

LES PRIX DEFINITIVES SONT CEUX EN VIGUEUR LE JOUR DE LA LIVRAISON
VALIDITE DE L'OFFRE : 10 Jours

| | |
|------------------|---------------------|
| Total H.T | 1 164 529,50 |
| T.V.A 17% | 0,00 |
| Frais Transport | 0,00 |
| Taxe | 70 000,00 |
| Timbre | 500,00 |
| Total TTC | 1 235 029,50 |

Conseiller Commercial
DJOUDI AMEL



OUTILLAGE PROFESSIONNEL, SECURITE ET SOUDAGE

Client ~~XXXXXXXXXX~~

Facture Proformatif
~~XXXXXXXXXX~~
 Date ~~XXXXXXXXXX~~

| N° | Désignation | Quantité | Prix HT | TVA | Montant HT |
|----|---------------------------------------|----------|------------|-------|------------|
| 1 | CINTREUSE ARBALETE POUR CUIVRE 10A22 | 1,00 | 54 000,00 | 17,00 | 54 000,0 |
| 2 | EYAU POUR TUBE DE 1/4" A3° VIRAX | 1,00 | 18 267,90 | 17,00 | 18 267,9 |
| 3 | CAISSE A OUTILS EQUIP PLOMB 6SPCS | 1,00 | 212 657,14 | 17,00 | 212 657,1 |
| 4 | COFFRET EMBOITURE EVASEUR 7PCS 12A32 | 1,00 | 36 165,06 | 17,00 | 36 165,0 |
| 5 | COFFRET FILIERE 15/21 A 50/60 VIRAX | 1,00 | 63 900,00 | 17,00 | 63 900,0 |
| 6 | ECHELLE ALLUM PLIANTE *SD*4X5/5.80M | 1,00 | 16 410,26 | 17,00 | 16 410,2 |
| 7 | CHALUMEAU AVEC RACCORD 521050 VIRAX | 1,00 | 14 965,06 | 17,00 | 14 965,0 |
| 8 | MEULEUSE 115MM GWS 7-115 BOSCH | 1,00 | 11 658,13 | 17,00 | 11 658,1 |
| 9 | MARTEAU PERFORATEUR GBH 2.20 D BOSCH | 1,00 | 36 324,78 | 17,00 | 36 324,7 |
| 10 | ECHELLE 12 M | 1,00 | 70 038,00 | 17,00 | 70 038,0 |
| 11 | GROUPE ELECTROGENE 5KVA | 1,00 | 168 000,00 | 17,00 | 168 000,0 |
| 12 | COMPRESER 100L BED | 1,00 | 137 000,00 | 17,00 | 137 000,0 |
| 13 | POSTE A SOUDER NORDICA 4-185 TELWIN | 1,00 | 27 403,63 | 17,00 | 27 403,6 |
| 14 | CLE A GRIFFE 36 012590 VIRAX CAPACITE | 1,00 | 31 364,88 | 17,00 | 31 364,8 |
| 15 | CLE A MOLETTE 24" (AK-TOOLS) | 1,00 | 20 533,33 | 17,00 | 20 533,3 |
| 16 | MARTEAU PERFORATEUR GBH 5.38 BOSCH | 1,00 | 73 600,00 | 17,00 | 73 600,0 |
| 17 | PERCEUSE PERCUSSE SBE 600R AEG | 1,00 | 27 801,00 | 17,00 | 27 801,0 |
| 18 | DECAPEUR PT 600EC/2000W (AEG) | 1,00 | 18 898,76 | 17,00 | 18 898,7 |
| 19 | MEULEUSE 115MM/ 670W WS 6-115 (AEG) | 1,00 | 10 894,35 | 17,00 | 10 894,3 |
| 20 | MEULEUSE 230MM/2100W WS21-230 (AEG) | 1,00 | 28 894,88 | 17,00 | 28 894,8 |



قائمة الملاحق

Sarl A.S.P Algerian Space Professional

RC N° NIS : NIF : Article :
RIB AGB ROUBA N° :

OUTILLAGE PROFESSIONEL, SECURITE ET SOUDAGE

Client :

Facture Proformat :

Date :

| N° | Désignation | Quantite | Prix HT | TVA | Montant |
|----|-------------|----------|---------|-----|---------|
|----|-------------|----------|---------|-----|---------|



| | |
|-----------|----------|
| Total HT | 1 078 71 |
| Total TVA | 183 31 |
| Total TTC | 1 262 02 |

Validité d'offre : Facture proformat valable pendant 7 jours

Arrêter la présente facture proforma à la somme de :
Un million deux cent soixante deux mille cent soixante neuf Dinars et vingt huit Centimes



OUTILLAGE PROFESSIONNEL, SECURITE ET SOUDAGE

| | |
|---|--|
| Client ██████████ | Facture Pro forma N° ALG1135 / 14 Date 03/05/2014 |
| Adresse TIGDINE DJAMAA EL OUED | |
| R.C N° ██████████ A.I N° ██████████ | |
| M.F N° ██████████ | |

| N° | Désignation | Quantité | Prix HT | TVA | Montant HT |
|----|-------------|----------|---------|-----|------------|
|----|-------------|----------|---------|-----|------------|



| | |
|--|----------------------------|
| Modalité Paiement Chèque ou virement | Total HT 1 078 548, |
| Délai de paiement à l'enlèvement. | Total TVA 183 353, |
| Délai de livraison sur la limite du stock | Total TTC 1 261 901 |

Arrêter la présente facture pro forma à la somme de :
Un million deux cent soixante et un mille neuf cent un Dirhams et quatre-vingt dix sept Centimes

Tél./Fax : +213 25 67 13 41

قائمة الملاحق

| Echéance AT | A AMORTIR تسديد المبلغ | PRINCIPAL رأس القرض | INTERETS الفائدة | T A X E S | T O T A L |
|----------------|---------------------------|------------------------|---------------------|-----------|--------------|
| 0-04-16 E. | 1.821.261,81 | A CAPITALISER | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1-10-16 E. | 1.821.261,81 | A CAPITALISER | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 0-04-17 E. | 1.821.261,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1-10-17 E. | 1.821.261,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 0-04-18 E. | 1.821.261,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1-10-18 E. | 1.821.261,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 0-04-19 E. | 1.821.261,81 | * 182.126,18 | 0,00 | 0,00 | 182.126,18 |
| 1-10-19 E. | 1.639.135,63 | + 182.126,18 | 0,00 | 0,00 | 182.126,18 |
| 0-04-20 E. | 1.457.009,45 | + 182.126,18 | 0,00 | 0,00 | 182.126,18 |
| 1-10-20 E. | 1.274.883,27 | + 182.126,18 | 0,00 | 0,00 | 182.126,18 |
| 0-04-21 E. | 1.092.757,09 | + 182.126,18 | 0,00 | 0,00 | 182.126,18 |
| 1-10-21 E. | 910.630,91 | 182.126,18 | 0,00 | 0,00 | 182.126,18 |
| 0-04-22 E. | 728.504,73 | 182.126,18 | 0,00 | 0,00 | 182.126,18 |
| 1-10-22 E. | 546.378,55 | 182.126,18 | 0,00 | 0,00 | 182.126,18 |
| 0-04-23 E. | 364.252,37 | 182.126,18 | 0,00 | 0,00 | 182.126,18 |
| 1-10-23 E. | 182.126,19 | 182.126,19 | 0,00 | 0,00 | 182.126,19 |
| | | | | | |
| T O T A U X | 1.821.261,81 | | 0,00 | 0,00 | 1.821.261,81 |

I.B : TAUX D'INTERET VARIABLE, L'ECHÉANCIER PEUT ÊTRE REVISE EN CONSEQUENCE.

I.B : LE TAUX DE LA TAXE PEUT VARIER, L'ECHÉANCIER PEUT ÊTRE REVISE EN CONSEQUENCE.

الفهرس

الفهرس

| الصفحة | العنوان |
|-----------|---|
| III | الإهداء |
| IV | الشكر |
| V | الملخص |
| VI | قائمة المحتويات |
| VII | قائمة الجداول |
| VIII | قائمة الأشكال البيانية |
| IX | قائمة الملاحق |
| X | قائمة الرموز والاختصارات |
| أ-ج | المقدمة |
| 01 | الفصل الأول: الاطار النظري للبنوك الشاملة |
| 02 | تمهيد |
| 03 | المبحث الأول: البنوك الشاملة |
| 03 | المطلب الأول: ماهية البنوك الشاملة |
| 03 | الفرع الأول: نشأة ومفهوم البنوك الشاملة |
| 04 | الفرع الثاني: خصائص البنوك الشاملة |
| 05 | الفرع الثالث: دور البنوك الشاملة وأهم وظائفها |
| 07 | المطلب الثاني: آليات تحفيز الإستثمار |
| 07 | الفرع الأول: ماهية الإستثمار وأنواعه |
| 11 | الفرع الثاني: إدارة محفظة الأوراق المالية للبنك الشامل |
| 17 | الفرع الثالث: إيجابيات البنوك الشاملة واستراتيجية نموها |
| 19 | المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية |
| 19 | المطلب الأول: الدراسات السابقة |

الفهرس

| | |
|-----------|--|
| 21 | المطلب الثاني: مايميز الدراسات الحالية عن الدراسات السابقة |
| 22 | خلاصة الفصل |
| 23 | الفصل الثاني: دراسة حالة قرض استثماري بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR |
| 24 | تمهيد |
| 25 | المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة |
| 25 | المطلب الأول: الطرق المستخدمة و الإجراءات |
| 25 | الفرع الأول: تقديم مجتمع وعينة الدراسة |
| 26 | الفرع الثاني: متغيرات الدراسة |
| 28 | المطلب الثاني: الأدوات والبرامج المستخدمة |
| 28 | الفرع الأول: الأدوات المستخدمة في الجمع |
| 28 | الفرع الثاني: البرامج المستخدمة |
| 28 | المبحث الثاني: دراسة تحليلية لمنح قرض استثماري CNAC |
| 28 | المطلب الأول: المراحل التي تمر بها عملية تقديم قرض |
| 30 | الفرع الأول: مرحلة تكوين ملف (المرحلة الادارية) |
| 31 | الفرع الثاني: الدراسة القانونية والإدارية للملف |
| 33 | الفرع الثالث: الإمتيازات الجبائية الممنوحة للإستثمار والإعفاءات الضريبية |
| 34 | المطلب الثاني: مناقشة الدراسة |
| 34 | الفرع الأول: تحليل الوضعية المالية لطالب القرض |
| 38 | الفرع الثاني: دور بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR |
| 39 | خلاصة الفصل |
| 41 | الخاتمة |
| 44 | قائمة المراجع |
| 47 | الملاحق |
| 70 | الفهرس |