

جامعة قاصدي مرباح - ورقلة
كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم الاقتصادية



شهادة الماستر أكاديمي

مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات

الميدان: علوم اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية

الشعبة: العلوم الاقتصادية

التخصص: اقتصاد نقدي بنكي

إعداد الطلبة: قير نور الهدى

مزوار نور الهدى

بعنوان

تقييم طرق تمويل التجارة الخارجية (دراسة مقارنة بين

تقنية التحصيل المستندي والاعتماد المستندي)

دراسة حالة بنك الخارجي الجزائري وكالة ورقلة خلال الفترة (2010-2018)

تاريخ المناقشة: 2019/06/19

نوقشت علنا أمام اللجنة المكونة من :

أ/ عشي نبيل (جامعة قاصدي مرباح ورقلة) رئيسا

أ/ فروحات حدة (جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مشرفا

أ/ لخميسي خليفة (جامعة قاصدي مرباح) مناقشا

الموسم الجامعي: 2018-2019

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الإهداء

الى روح أمي الغالية و إلى روح أب زميلتي طيب الله ثراهما و تغمدهما برحمته الواسعة و
أسكنهما

فسيح جنانه

الى أم زميلتي و أبي أطل الله بعمرهما أعطاهما الصحة و العافية

إلى أخي الغالي و أختي العزيزة و إلى إخوة زميلتي

الى الأصدقاء في الدراسة و أحبائنا من قريب أو بعيد الذين أزرونا في هذه

المسيرة

الى الأساتذة الأفاضل من تلقينا منهم العلم

الى كل من ساهم في انجاز هذه الدراسات

الى كل من نسينا ذكره

لهؤلاء جميعا نهدي هذا الجهد المتواضع

الشكر و التقدير

الحمد لله رب العالمين القاتل في محكم تنزيهه

﴿وَوَصَّيْنَا الْإِنْسَانَ بِوَالِدَيْهِ إِحْسَانًا ۚ حَمَلَتْهُ أُمُّهُ كُرْهًا وَوَضَعَتْهُ كُرْهًا ۚ وَحَمَلُهُ وَفِصَالُهُ ثَلَاثُونَ شَهْرًا ۚ حَتَّىٰ إِذَا بَلَغَ أَشُدَّهُ وَبَلَغَ أَرْبَعِينَ سَنًا قَالَ رَبِّ أَوْزِعْنِي أَنْ أَشْكُرَ نِعْمَتَكَ الَّتِي أَنْعَمْتَ عَلَيَّ وَعَلَىٰ وَالِدَيَّ وَأَنْ أَعْمَلَ صَالِحًا تَرْضَاهُ وَأَصْلِحْ لِي فِي ذُرِّيَّتِي ۗ إِنِّي تُبْتُ إِلَيْكَ وَإِنِّي مِنَ الْمُسْلِمِينَ﴾
(الأحقاف:14)

لا يسعنا في هذا المقام إلا أن نتواجه بالحمد و الشكر لله عز وجل الذي سهل طريقنا ووقفنا في إتمام دراستنا و يسرنا أن نتقدم بخالص الشكر و التقدير إلى أمي زميلتي على مساندتنا و أيضا إلى أبي العزيز لدعمهما المتواصل لنا طوال المسيرة الدراسية , أخواتي و أخواتي زميلتي حفظهما الله.

كما نتقدم بالشكر الجزيل و عظيم الامتنان إلى كل من ساهم معنا في إنجاز هذا العمل المتواضع ونخص بالذكر الأساتذة الفاضلة فروحات حدة وذلك لتكرمها بالاشراف على هذه المذكرة و على ما أفادتنا بيه من علمها و ملاحظتها القيمة و نكسر كل الأستاذ أعطنا المعلومة و وجهنا إلى طريق فلهم منا خالص الشكر و التقدير .

لكل من ساعدنا في اثناء الدراسة و خاصة الأصدقاء أعزاء , كما نتقدم بخالص الشكر و التقدير لأساتذتنا أعضاء هيئة التدريس و زملائنا في كلية الاقتصاد خاصة فوج إقتصاد نقدي بنكي , و لا ننسى أن نتقدم بالشكر للبنك الخارجي و خاصة رئيس مصلحة التجارة الخارجية

الملخص :

من خلال دراستنا هذه التي تتمحور حول تقييم طرق تمويل التجارة الخارجية باستخدام تقنيات الاعتماد والتحصيل المستندي ودراسة مقارنة بين هذه التقنيات .

سنحاول التطرق إلى مجموعة من التقنيات التمويلية التي تستعمل في تسوية عمليات التجارة الخارجية، بما فيها التقنيات القصيرة الأجل و المتوسطة والطويلة الأجل التي تقدمها البنوك التجارية والمؤسسات المالية الأخرى ، من أجل تسهيل عمليات التبادل التجاري الدولي.

سنركز بصورة أساسية على التقنيات القصيرة الأجل (الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي) باعتبارها من أهم و أكثر التقنيات المستعملة لدى البنوك ، وهذا من خلال معرفة مدى اعتماد البنك على هذه التقنيات ، والتطرق إلى أهم الفروقات بين هذه التقنيات ، إضافة إلى استعراض واقع استعمال هذه التقنيات على مستوى البنك الخارجي الجزائري BEA - وكالة ورقلة -

الكلمات المفتاحية: تمويل ; تجارة خارجية ; اعتماد مستندي ; تحصيل مستندي

Résumé :

A travers notre étude, qui porte sur l'évaluation des méthodes de financement du commerce extérieur à l'aide des méthodes de crédit documentaire et de remise de documents.

Nous allons essayer de traiter une gamme de techniques de financement utilisées pour régler les opérations de commerce extérieur, y compris les techniques à court, moyen et long terme offertes par les banques commerciales et autres institutions financières, afin de faciliter le commerce international.

En se basant principalement sur les techniques à court terme (crédits documentaires et remise documentaires) parmi les techniques les plus importantes et les plus utilisées par les banques, en connaissant l'étendue de la dépendance de la Banque à ces techniques et en remédiant aux principales différences entre ces techniques ,En plus d'examiner la réalité de l'utilisation de ces techniques au niveau de la banque extérieur algérienne (BEA) agence d'Ouargla.

Mots Clés : Financement, Commerce extérieur, Crédit documentaire, remise documentaire.

فهرس المحتويات

III	الإهداء
IV	الشكر
V	ملخص الدراسة
VI	فهرس المحتويات
VIII	قائمة الجداول
XI	قائمة الأشكال
أ	مقدمة
الفصل الأول : الأسس النظرية و التطبيقية	
2	تمهيد
3	المبحث الأول : عموميات حول تمويل التجارة الخارجية
3	المطلب الأول : تمويل التجارة الخارجية وأهميتها
4	المطلب الثاني : أشكال و مصادر التمويل
7	المبحث الثاني: تقنيات تمويل التجارة الخارجية
7	المطلب الأول : تقنيات تمويل التجارة الخارجية القصيرة الأجل
17	المطلب الثاني : تقنيات تمويل التجارة الخارجية الطويلة والمتوسطة الأجل
20	المطلب الثالث : المقارنة بين الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي
21	المبحث الثالث : الأدبيات التطبيقية
21	المطلب الأول : الدراسات السابقة
23	المطلب الثاني : تقييم الدراسات السابقة
26	خلاصة الفصل
الفصل الثاني : الدراسة الميدانية	
28	تمهيد
29	المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة
29	المطلب الأول : الطريقة المتبعة في الدراسة الميدانية
30	المطلب الثاني : الأدوات المستخدمة في الدراسة
30	المبحث الثاني : عرض ومناقشة النتائج
30	المطلب الأول عرض نتائج الدراسة
39	المطلب الثاني : مناقشة وتحليل نتائج الدراسة
41	خلاصة الفصل

43	الخاتمة
46	قائمة المراجع
48	قائمة الملاحق

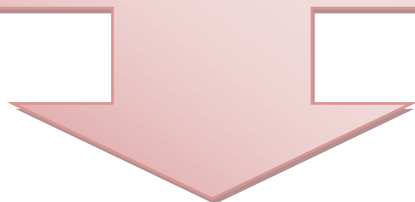
قائمة الأشكال

الصفحة	العنوان	الرقم
13	سير عملية الاعتماد المستندي	شكل (1-1)
16	سير عملية التحصيل المستندي	شكل (2-1)
17	سير قرض المورد	شكل (3-1)
18	سير قرض المشتري	شكل (4-1)
19	سير قرض التمويل الجزافي	شكل (5-1)
20	سير قرض الايجار الدولي	شكل (6-1)
35	كمية الاعتماد المستندي المسجلة خلال (2010-2018)	شكل (1-2)
36	كمية التحصيل المستندي المسجلة خلال (2010-2018)	شكل (2-2)
37	تصنيف ملفات الاعتماد المستندي	شكل (3-2)
38	تصنيف ملفات التحصيل المستندي	شكل (4-2)

قائمة الجدول

الصفحة	العنوان	الرقم
20	مقارنة بين التحصيل و الاعتماد المستندي	جدول (1-1)
23	علاقة الدراسة الحالية بالدراسات السابقة	جدول (2-1)
31	التوطين البنكي	جدول (1-2)
34	كمية الاعتماد المستندي المسجلة خلال فترة (2018-2010)	جدول (2-2)
35	كمية التحصيل المستندي المسجلة خلال فترة (2018-2010)	جدول (3-2)
37	تصنيف ملفات الاعتماد المستندي	جدول (4-2)
38	تصنيف ملفات التحصيل المستندي	جدول (5-2)

مقدمة



نظرا لما يشهده العالم من تطورات وتغيرات متسارعة على الصعيد الاقتصادي العالمي و الإقليمي و المحلي وباعتبار أن الدول لا تستطيع أن تعيش بمعزل عن العالم الخارجي لعدم قدرتها على إنتاج كل حاجياتها لوحدها لذلك فهي تقوم بالمبدلات الخارجية.

وهنا تؤدي التجارة الخارجية دور فعال في زيادة الدعم الاقتصادي المتبادل بين الدول ، كما أنها تعكس وضعية اقتصاد البلد بالنسبة للعالم من حيث مدى تطور صادراته و وارداته .

البنوك الجزائرية وكغيرها من البنوك العربية و العالمية تعمل على تمويل التجارة الخارجية من خلال مجموعة من التقنيات و الأدوات التي تعتبر المدعم الأساسي لعمليات التجارة الخارجية ، وتعزيز وتقوية المبادلات الخارجية وتشجيع قطاعات النشاط الاقتصادي .

وتتمثل هذه التقنيات في تقنيات الدفع المستندية التي تعتبر من أهم وسائل الدفع الحديثة لأنها آليات تعطي حماية للمصدر والمستورد .

ومن بين هذه التقنيات التي يلجأ اليها المتعاملين الاقتصاديين في تمويل التجارة الخارجية تقنيتي الاعتماد والتحصيل المستندي فهما يعتبران من أهم وسائل الدفع الحديثة .

الإشكالية :

من بين تقنيات الدفع المستندية ماهو البديل الأفضل في تمويل التجارة الخارجية على مستوى بنك الخارجي الجزائري في فترة (2010-2018) ؟

من أجل الامام بموضوعنا هذا لا بد من تجزئة الاشكالية الى الاشكاليات الفرعية تدور حول النقاط التالية :

1. ماذا نقصد بالتمويل التجارة الخارجية ؟

2. في ما تتمثل تقنيات تمويل التجارة الخارجية ؟

3. كيف يتم تمويل التجارة الخارجية على مستوى بنك الخارجي الجزائري BEA وكالة ورقلة ؟

4. من بين تقنيات التحصيل و الاعتماد المستندي ماهي تقنية أكثر اعتماد من طرف مؤسسة محل الدراسة ؟

فرضيات البحث :

1. التمويل غير مباشر يكون في شكل ضمانات تستعمل عادة في عمليات الاستيراد والتصدير

2. من أهم طرق الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي.

3. يتم تمويل التجارة الخارجية على مستوى بنك BEA عن طريق التحصيل و الاعتماد المستندي .

4. التقنية الأكثر اعتمادا من طرف مؤسسة BEA محل الدراسة هي الاعتماد المستندي .

مبررات اختيار الموضوع :

تعود أسباب إختيار هذا الموضوع إلى مايلي :

- رغبة في التعرف أكثر على هذا موضوع من الجانب النظري و التطبيقي .
- تمويل التجارة الخارجية و الدور الذي تلعبه في تنشيط الاقتصاد الوطني .

أهداف الدراسة :

من أسباب دراسة موضوع هو الغاية إلى تحقيق أهدافها :

- إظهار أهمية تمويل التجارة الخارجية في بنوك الجزائرية
- معرفة التقنية أكثر استعمالا في البنك .
- الاجابة على التساؤلات و تحقق من الفرضيات المقدمة .

أهمية الدراسة :

- ما يلعبه التمويل من دورا في تسير الأنشطة الاقتصادية
- دور الاعتماد مستندي في تسريع عمليات التبادل الدولي من حيث الحجم و النوع ...
- التحصيل مستندي تقنية تحقق درجة عالية من المرونة و السرعة و توفير الوقت و الجهد في تنفيذ العمليات .

حدود الدراسة :

تهدف الدراسة إلى تقييم طرق تمويل التجارة الخارجية و نلخصها في مايلي :

- البعد النظري و التطبيقي : فموضوع البحث في الجانب النظري شامل و هدف منه الإحاطة بالموضوع الدراسة .
- البعد الزمني : حيث قامت الدراسة على الفترة الزمنية (2010 _ 2018) لتوفر المعلومات
- البعد المكاني : و قد خصصنا بنك خارجي الجزائري BEA وكالة ورقة .

منهج الدراسة :

تعتمد هذه الدراسة على المنهج الوصفي في جانب النظري ثم الاعتماد على المنهج التجريبي تحليلي في جانب التطبيقي .

صعوبات الدراسة :

صعوبة إيجاد معلومات حول المقارنة بين التقنيات على المستوى التطبيقي

هيكل البحث :

لغرض الاجابة على اشكالية الدراسة و إختبار الفرضيات قسمنا البحث إلى فصلين , حيث تطرقنا في الفصل الاول إلى جانب النظري أما الفصل الثاني إلى الجانب التطبيقي و يمكننا إستعراض هيكل البحث كالتالي :

- **عنوان الفصل الاول:** الأدبيات النظرية و التطبيقية و تم تقسيمه إلى ثلاث مباحث , الأول يتحدث على عموميات التمويل التجارية و الثاني يتحدث على تقنيات تمويل التجارة الخارجية التي قسمنا الى التقنيات قصيرة الاجل تطرقنا خاصتنا الى التحصيل و الاعتماد المستندي و التقنيات متوسطة وطويلة الأجل, اما المبحث الثالث قد تناول الأدبيات التطبيقية و الذي اقتصر على الدراسات السابقة و علاقتها بالمشكلة .

- **عنوان الفصل الثاني:** الدراسة الميدانية و الذي يقوم على دراسة من بنوك الجزائر بالأخص بنك الجزائر الخارجي BEA حيث تم تقسيمه إلى مبحثين , الأول تحت عنوان الطريقة و الأدوات المستخدمة في الدراسة و المبحث الثاني يحتوي عرض و مناقشة النتائج المتوصل إليها .

الفصل الأول :

الأسس النظرية و التطبيقية

تمهيد

ان إقامة علاقات تجارية خارجية أصبح ضرورة حتمية لأي دول خاصة في ظل التطورات السريعة التي تشهدها الساحة الاقتصادية العالمية , لذا أصبح إلزاما تطوير و تسهيل التجارة الخارجية و التخفيف من العراقيل التي تواجهها و البحث عن أفضل الطرق التي تسمح بتوسيعها و هذا لكونها أساس التبادل الدولي, فهي تحتاج الى تمويل دائم يضمن استمرارها , تلجئ معظم المؤسسات سواء مصدرة او مستورد الى النظام البنكي الذي يمنحها عدة تمويلات من أجل السير الحسن للعمليات التجارية , و أحد انشغالات الرئيسية , خاصة في الوقت الذي أصبحت فيه التجارة الخارجية همزة وصل بين البلدان و الركيزة الأساسية لكل اقتصاد و سيلة لزيادة رصيد الدولة من العملة الصعبة و لهذا سوف نتطرق في هذا الفصل للأدبيات النظرية و التطبيقية خاصة موضوع الدراسة و تنقسم إلى ثلاث مباحث :

- ✓ **المبحث الأول :** عموميات التمويل التجارة الخارجية
- ✓ **المبحث الثاني :** التقنيات التويل التجارة الخارجية
- ✓ **المبحث الثالث :** الدراسات السابقة

المبحث الاول : عموميات حول تمويل التجارة الخارجية

ان المفهوم العام للتجارة الخارجية ينصب في دراسة العلاقة الموجودة بين الأعوان الاقتصاديين , حيث أن عمليات التجارة تكتسي أهمية بالغة لايمكن التغاضي عنها خاصة من طرف البنوك , هذه الأخيرة التي تلعب دورا كبيرا في مجال تمويلها و في هذا المجال هناك عدة أساليب و تقنيات تستخدم لتسهيل عملياتها الخارجية , نقصد بالتجارة الخارجية هي " عملية التبادل التجاري في السلع و الخدمات و غيرها من عناصر الانتاج المختلفة بين عدة دول بهدف تحقيق منافع متبادلة لأطراف التبادل".

المطلب الأول : تمويل التجارة الخارجية وأهميتها

أولا : تعريف التمويل

- تختلف المدارس التمويل حيث لم يتم تحديد تعريف موحد للتمويل , و يمكن ان يعرف حسب المدرسة الكلاسيكية بأنه الفعالية المتعلقة بتخطيط و تجهيز الأموال و كذا إدارتها في المنظمة و رقابتها , أما حسب المدرسة الحديثة هو الحقل الإداري , او مجموعة من الوظائف الإدارية المتعلقة بإدارة مجرى النقد و اعتبار ضرورة لتمكين المنظمات من تنفيذ أهدافها و الالتزام لما عليها من واجبات في الوقت المحدد , أما المدرسة الحديثة فتعرف التمويل من خلال وظيفته بأنه عامل أساسي لما يلعبه من دور في التخطيط المالي , مواجهة المشاكل التي قد تقف عائقا أمام استمرار عمل المنظمة , و كذا تجهيز وسائل الدفع¹.

- و ينصرف المعنى العام للتمويل إلى تدبير الأموال اللازمة للقيام بالنشاط الاقتصادي و تعتمد المؤسسات في الأساس على مواردها الذاتية لتمويل أنشطة الاقتصادية , فإذا لم تفي بذلك اتجهت تلك المؤسسات إلى غيرها ممن يملكون فائضا من الأموال لسد هذا ينصرف المعنى الحاصل للتمويل الى أنه " نقل القدرة التمويلية من فئات الفائض المالي إلى فئات العجز المالي " , و هناك من يعرف التمويل على أنه " توفير المنشأ و تجهيزها بالمصادر المالية بنوعيتها الممتكلة (رأس المال المدفوع) و المقترضة (الاقتراض بشكل مباشر او غير مباشر) فالاقتراض المباشر يكون عادة من البنوك و المؤسسات المالية الأخرى , أما الاقتراض غير المباشر فيكون من خلال إصدار السندات " , و من المعلوم أن قرارات التمويل يجب أن تأخذ بنظر الاعتبار حجم الأموال , كلفتها و المخاطر المترتبة عليها².

¹ بوكونة نورة , تمويل التجارة الخارجية في الجزائر , رسالة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية, فرع

التحليل الاقتصادي , جامعة الجزائر , 2011_2012 , ص 125 .

²أسعد حميد العلي , الإدارة المالية , الأسس العلمية و التطبيقية , عمان , دار وائل للنشر و التوزيع الطبعة الأولى , 2010,ص18 .

ثانيا : أهمية التمويل التجارة الخارجية

لكل بلد في العالم سياسة اقتصادية و تنموية يتبعها أو يعمل على تحقيقها من أجل تحقيق الرفاهية لأفراده, و تتطلب هذه السياسة التنموية وضع الخطوط العريضة لها و المتمثلة في تخطيط المشاريع التنموية و ذلك حسب احتياجات و قدرات البلاد التمويلية , و مهما تنوعت المشروعات فانها تحتاج إلى التمويل لكي تنمو وتواصل حياتها , حيث يعتبر التمويل بمثابة الدم الجاري للمشروع , ومن هنا تظهر أهمية التمويل في التجارة الخارجية و التي لها دور فعال في تحقيق سياسة البلاد التنموية و ذلك عن طريق مايلي :

1. تحقيق و الوفاء بالمبادلات التجارية منها الصادرات و الواردات (السلعية و الخدمية) بين مختلف البلدان , وذلك عن طريق التمويل الدولي .

2. توفير رؤوس الأموال اللازمة لإنجاز المشاريع التي يترتب عليها مايلي¹:

✓ توفير فرص جديدة للعمل لغرض الحد من البطالة أو القضاء عليها

✓ تحقيق التنمية في البلاد

✓ تحقيق الأهداف المخططة من قبل الدولة

✓ تحقيق الرفاهية لأفراد المجتمع عن طريق تحسين الوضعية المعيشية لهم (توفير السكن والعمل)

3. تأمين التدفقات الدولية لرؤوس الأموال بأشكالها المختلفة (كالقروض و الاستثماراتالخ)

4. تأمين التزامات المالية من البلدان المرتبة على الأوضاع السياسية السائدة في العالم

وخصوصا في حالة حدوث الحرب او مطالبة بتعويضات مالية .

المطلب الثاني : أشكال و مصادر تمويل التجارة الخارجية

أولا : أشكال التمويل

هناك عدة أشكال لتمويل و التي نذكر منها :

¹أكبر عمر محي الدين الجباري , محاضرات في التمويل الدولي , الأكاديمية العربية المفتوحة , في الدنمرك, 2009, ص 9_10.

1-1 لتمويل المباشر و غير المباشر

1-1. التمويل المباشر:

هذا النوع من التمويل يعبر عن العلاقة المباشرة بين المقرض و المقترض و المستثمر دون تدخل أي و سيط مالي مصرفي أو غير مصرفي . و هذا النوع من التمويل يتخذ صور متعددة كما يختلف باختلاف المقترضين (مؤسسات ، أفراد ، هيئات حكومية).

أ- المؤسسات: تستطيع أن تحصل على قروض و تسهيلات إئتمانية من مورديها أو من عملائها أو حتى من مؤسسات أخرى إلا أنها يمكن أن تخاطب القطاع العريض من المدخرين الذين يرغبون في توظيف أموالهم دون أن يرتبط نشاطهم مباشرة بالنشاط الاقتصادي للمؤسسة و الصورة هنا تتمثل في:

- إصدار أسهم للاكتتاب العام أو الخاص .

- اصدار السندات .

- الإئتمان التجاري.

- التمويل الذاتي .

- تسهيلات الاعتماد...الخ

ب- الحكومة: تلجأ الحكومة في بعض الأحيان إلى التمويل المباشر عن طريق الإقتراض من الأفراد و المؤسسات من خلال إصدار سندات متعددة الأشكال ذات مدة زمنية مختلفة و أسعار فائدة متباينة و من أهم هذه السندات نجد أدونات الخزينة¹.

2. التمويل غير المباشر

يعبر هذا النوع عن كل طرق وأساليب التمويل غير المباشرة والمتمثلة في الأسواق المالية والبنوك أي كلا المصادر المالية التي فيها وسطاء ماليين².

¹ د. كتوش عاشور و أ. قورين حاج قوردير ، مداخلة بعنوان : دولا الاعتماد الستندي في تمويل التجارة الخارجية - حالة مؤسسة SNVI - ، الملقني الدولي حول "سياسات التمويل و أثرها على الاقتصاديات و المؤسسات النامية " ، جامعة بسكرة ، 22- 21 نوفمبر 2006، ص 2.

² مرجع سابق ، ص 2.

حيث يقوم الوسطاء الماليين المتمثلين في السوق المالية وبعض البنوك، بتجميع المدخرات المالية من الوحدات الاقتصادية ذات الفائض ، ثم توزع هذه الإدخارات المالية على الوحدات الاقتصادية التي تحتاجها ، فالمؤسسات المالية الوسيطة تحاول أن توفق بين متطلبات مصادر الإدخار و متطلبات مصادر التمويل.

و هناك بعض أشكال التمويل غير المباشرة الأخرى و التي تكون في شكل قروض و التي تستعمل عادة في عمليات الإستيراد و التصدير مثل الاعتماد المستندي ، التحصيل المستندي...الخ.

2- التمويل المحلي و التمويل الدولي :

ينقسم مثل هذا النوع من التمويل إلى تمويل مصدره السوق و المؤسسات المالية الداخلية و تمويل مصدر السوق المالية و الهيئات المادلية الدولية .

2-1. التمويل المحلي:

يعتمد مثل هذا النوع من التمويل على المؤسسات النقدية و الأسواق المالية المحلية و هو يضم المصادر المباشرة غير المباشرة المحلية (قروض بمختلف أنواعها ، أوراق مالية و تجارية بمختلف أنواعها...الخ) و هذا النوع من التمويل يخدم قطاع المؤسسات الاقتصادية أكثر من الهيئات الحكومية.

2-2. التمويل الدولي:

هذا النوع من التمويل يعتمد بالدرجة الأولى على المؤسسات النقدية مثل البورصات ، و الهيئات المالية الدولية أو الإقليمية ، مثل صندوق النقد الدولي أو البنك العالمي للإنشاء و التعمير و بعض المؤسسات الإقليمية ، بالإضافة إلى البرامج التمويلية الدولية التي في شكل إعانات أو استثمارات مثل ما هو الحال بالنسبة لبرنامج ميديا الذي أطلقه الإتحاد الأوروبي في إطار الشراكة الأوروبيةمتوسطة¹.

ثانيا : مصادر التمويل

يتاح أمام المؤسسات التجارية الحصول على الأموال اللازمة لتغطية احتياجاتها : إما من المصادر الداخلية أو الخارجية و لفترات قصيرة أو طويلة الأجل و يمكن تصنيف مصادر التمويل هذه إما من حيث المصدر أو من حيث الملكية أو من حيث الزمن و ذلك كالتالي² :

¹ مرجع سابق، ص2.

²ضيف خلاف، البنوك التجارية و دورها في تمويل التجارة الخارجية ، مذكرة مكملة لمتطلبات شهادة ماستر ، تخصص مالية و بنوك كلية العلوم الاقتصادية و العلوم التجارية و علوم تسيير ، جامعة أم البواقي ، 2014-2015 ، ص 56-57.

1. من حيث المصدر :

تم التقسيم إلى مصادر داخلية كالأرباح المحتجزة و الاستهلاك و بيع الأصول ومصادر خارجية كالاقتراض و إصدار السندات و تسهيلات الموردين .

2. من حيث الملكية :

يتم تقسيم ذلك إلى مصادر خاص أو عام من مالكي المؤسسات كزيادة رأس المال و الاحتفاظ بجميع الأرباح أو جزء منها , و مصادر من المقرضين , مثل البنوك و موردي الآلات و المعدات و مؤجريها و موردي الموارد... الخ

3. من حيث الزمن

يتم التقسيم الى مصادر طويلة الأجل , ومصادر متوسطة الأجل و أخرى و قصيرة الأجل .

المبحث الثاني : التقنيات التمويل التجارة الخارجية

هناك العديد من التقنيات التي تستعمل في مجال التمويل التجارة الخارجية , و الهدف منها جميعا هو توفير وسائل التمويل الضرورية التي تسمح بتسهيل و تطوير التجارة الخارجية .

المطلب الأول : التقنيات قصيرة الأجل

يعتبر التمويل قصير الأجل الأكثر استعمالا في بنوك التجارية لأنه يسمح للعمليات التجارة الخارجية للمصدرين و المستوردين على السواء , بالحصول على التمويل الممكنة لتمويل صفقاتهم التجارية في أقل وقت ممكن و من بين التقنيات هذا التمويل الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي¹.

الفرع الأول : ماهية الاعتماد المستندي (crédit documentaire)

أولا : مفهوم الاعتماد المستندي و أهميته

1. مفاهيم حول الاعتماد المستندي

- يعرف الاعتماد المستندي على أنه " تعهد كتابي صادر من احد البنوك بناء على طلب احد عملائه المستوردين لصالح المصدر بأن يدفع قيمة البضائع المستوردة وأن يقبل بقيمتها سحوبات و ذلك عند تسلم البنك أو مراسله مستندات شحن البضاعة إلى بلد مستورد و تنفيذ كافة شروط الاعتماد².

¹بوكونة نورة , مرجع سبق ذكره , ص 129.

²د.خالد أمين عبد الله و د. إسماعيل إبراهيم الطراد, إدارة العمليات المصرفية - المحلية و الدولية - دار وائل للنشر و التوزيع , عمان ,الأردن, 2006, ص 278.

- الاعتماد المستندي (Crédit documentaire) هو عبارة عن اتفاق متعدد الأطراف مع البنك , يكون حسب طلب وإرشادات المستورد (المشتري) بحيث يتعهد بسداد مبلغ الفاتورة للمصدر (البائع) مقابل تقديم مجموعة من المستندات تصدر في وقت معين . فور استنفاذ الشروط و إجراءات الاعتماد المستندي , وسيلة الاعتماد المستندي هي من الوسائل المفضلة للمصدر (البائع) أكثر منه للمستورد , فهو أداة مصممة لحماية المصدر .

الاعتماد المستندي هو تعهد مكتوب صادر من بنك بناء على طلب المشتري (مقدم الطلب أو الأمر) لصالح البائع (المستفيد) و يلتزم البنك بموجبه بالوفاء في حدود مبلغ معين خلال فترة معينة متى قدم البائع المستندات السلعة مطابقة لتعليمات شروط الاعتماد , و قد يكون التزام بالوفاء نقداً أو بقبول كمبيالة .

و يتبين من التعريف السابق أن أطراف الاعتماد المستندي أربعة هم : البنك فاتح الاعتماد, و المستورد طالب فتح الاعتماد , و البنك المراسل لمبلغ الاعتماد , و المستفيد أو المصدر. الاعتمادات المستندية نوع من السلف ذات ضمان من نوع متميز و هو المستندات الدالة على شحن المصدر للبضائع إلى بلد المستورد حيث يعتبر حامل المستندات مالكا للبضاعة لان (حيازة المنقولة سند الملكية), و تستخدم الاعتمادات في تمويل عمليات التجارة من استيراد و تصدير¹.

2. أهمية الإعتماد المستندي :

يستعمل الاعتماد المستندي في تمويل التجارة الخارجية ،وهو يمثل في عصرنا الحاضر الإطار الذي يحظى بالقبول من جانب سائر الأطراف الداخلية في ميدان التجارة الدولية بما يحفظ مصلحة هؤلاء الأطراف جميعا من مصدرين ومستوردين.

بالنسبة للمصدر: يكون لديه الضمان - بواسطة الاعتماد المستندي - بأنه سوف يقبض قيمة البضائع التي يكون قد تعاقد على تصديرها وذلك فور تقديم وثائق شحن البضاعة إلى البنك الذي يكون قد أشعره ب ورود الاعتماد.

وبالنسبة للمستورد: فإنه يضمن كذلك أن البنك الفاتح للاعتماد لا يدفع قيمة البضاعة المتعاقد على استيرادها الا بتقديم وثائق شحن البضاعة بشكل مستكمل للشروط الواردة في الاعتماد المستندي المفتوح لديه².

ثانيا : أطراف الاعتمادات المستندية

¹د. كتوش عاشور و أ. قورين حاج قويدر , مرجع سبق ذكره, ص 3.

² مرجع سابق , ص 3.

ان عملية الاعتماد المستندي تتم بين أربعة أطراف حيث كل طرف ملزم بإحترام تعهداته و الوفاء بالتزاماته لتحقيق الغرض الذي أنشأ من أجله و تتمثل هذه الأطراف في ¹ :

(a) طالب فتح الاعتماد المستندي (المشتري أوالمستورد) le donneur d'ordre

وهو المتعامل أو المستورد الذي يطلب فتح الاعتماد المستندي بالشروط و المتطلبات التي يراها مطابقة لاتفاقية البيع المعقودة بينه و بين المستفيد و يكون ملزما بدفع قيمة الفاتورة او قبول السحوبات المتدوالاة بموجب الاعتماد طالما هي مطابقة في ظاهرها لاحكام و شروط الاعتماد الموقع منه.

(b) البنك الفاتح الاعتماد la banque e'mittrice

وهو بنك المتعامل المستورد الذي يفتح (يصدر) كتاب الاعتماد طبقا للشروط الواردة في طلب فتح الاعتماد وهو البنك الوسيط الذي يلزم و يتعهد نيابة عن عميله بقبول أو دفع قيمة المستندات المقدمة من المستفيد بشرط ان تكون مطابقة لاحكام و شروط الاعتماد .

(d) المستفيد (المصدر أو البائع) le bonificiaire

وهو البائع أو المصدر الذي يتم فتح الاعتماد لصالحه و يعتبر هو المسؤول عن ترتيب البضاعة حسب شروط عقد البيع الذي تم بينه و بين طالب فتح الاعتماد و تجهيز المستندات بصورة مطابقة لما هو وارد في متن الاعتماد , و تقديمها الى البنك المبلغ أو المتداول للمستندات ضمن مدة الاعتماد و قبض قيمتها حسب المتفق عليه .

(e) مبلغ الاعتماد la banque notificatrice

هو بنك المستفيد الذي يطلب اليه البنك الفاتح الاعتماد تبليغ الاعتماد إلى المستفيد , حيث يقوم المستفيد بتقديم المستندات لقبض قيمتها عن طريق هذا البنك.

ثالثا : أنواع الاعتماد المستندي

هناك عدة تقسيمات للاعتماد المستندي و سوف نركز على أهم الأنواع أكثرها شيوعا و استعمالا في الاعمال و التبادلات الدولية .

1. تصنيف الاعتمادات من حيث قوة تعهد البنك المصدر

- **Cré doc Revocable** : الاعتماد القابل للالغاء :

¹ جمال يوسف عبد النبي , الأصول و الأعراف الموحدة للإعتمادات المستندية , مركز الكتاب الأكاديمي , عمان , 2000 الطبعة الأولى , ص 17-18.

هو ذلك الاعتماد الذي يمكن فيه جميع الأطراف تعديل أو إلغاء شروطه و هذا دون تحميل أي مسؤولية من قبل البنكين أو الطرف الاخر إلا في حالة قيام المصدر بتقديم الدليل القطعي على إرسال البضاعة (سند الشحن) للمستورد, و طالما أن البضاعة قد تم شحنها فان الاعتماد ينفذ إلزاما , وتوقف إجراءات الإلغاء ان تم مباشرتها, بحيث يصبح البنك الامر ملزما بالتسديد في حالة التطابق مع الشروط و الوثائق المتعلقة بموضوع الصفقة مجال الاعتماد سواء تعلق الامر بالتسديد العاجل او الأجل , فالبنك لا يمكنه في هذه الحالة التراجع¹.

- الاعتماد المستندي غير قابل للإلغاء : **Cré Doc Irrevocable**

ان الاعتماد المستندي غير قابل للإلغاء , اعتماد قطعي و نهائي بترتيب على البنك إلزاما أصليا و مستقلا لارجعية فيه , و لا يجوز إلغائه أو تعديله كونه منفصلا على عقد البيع المبرم بين طرفين البائع و المشتري و أهم مايميز هذا النوع من الاعتماد المستندي هو ان امكانية التغير في شروط العقد او إلغائها مرهونة باتفاق و تراضي أطراف العقد فضلا عن تحديد مدة صلاحيته بتاريخ متفق عليه².

2. تصنيف الاعتمادات المستندية من حيث قوة تعهد البنك المراسل

- الاعتماد المستندي غير معزز : **Cré Doc Unconfirmé**

يتضمن التزام البنك فاتح الاعتماد بالدفع , إلا أن البنك الموجود ببلد المستفيد لا يتعهد أو يضيف تعهده بنك المستورد , أي أنه لايعزز تعهد بنك المستورد.

- الاعتماد القطعي المعزز : **Cré Doc confirmé**

في هذه الحالة يضيف البنك الموجود في بلد المصدر تعهده إلى تعهد بنك المستورد , و بذلك يضيف التزامه بالسداد إلى جانب التزام البنك المصدر للاعتماد³.

1. من حيث طريقة الدفع للبائع (المستفيد)

- الاعتماد الاطلاع : **Cré Doc Avue**

هو ذلك الاعتماد الذي يمكن للمستفيد من خلاله الحصول على قيمة الصفقة من بنكه بمجرد القدوم إليه و إظهاره للوثائق و تحقق البنك من صحتها , بعد ذلك يقوم البنك الامر بتحويل المبلغ و استلامه للمستندات و الوثائق

¹أمينة أميمة مغربي , تطور وسائل وتقنيات الدفع في التجارة الخارجية (دراسة حالة الاعتماد المستندي بنك BNA) , مذكرة ماستر , تخصص تجارة دولية كلية العلوم الاقتصادية و العلوم التجارية علوم تسيير , جامعة محمد خيضر بسكرة, 2015_2016 , ص25.

²جمال يوسف عبد النبي , مرجع سبق ذكره , ص 21.

³مدحت صادق , أدوات تقنيات المصرفية , دار غريب و الطباعة و النشر , القاهرة مصر , 2001, ص17.

الورادة اليه او التحصيل عليها من المستفيد (المصدر) , وهو الذي يتم فيه دفع قيمة الاعتماد بالاطلاع مقابل المستندات التي أشرطها الاعتماد¹.

- الاعتماد المنفذ بالقبول : Cré Doc Par Acceptation

هو اعتماد مستندي بموجبه يتعهد بنك بقبول الكمبيالة المسحوبة على المشتري لكن دون خصمها و ان قبول الكمبيالة يعني اعطاء أجل للمشتري من أجل تأمين المبلغ الكافي لتسديد قيمة الصفقة , وعند حلول أجل الاستحقاق ينبغي تقديم المستندات و الوثائق المتعلقة بالصفقة محل الاعتماد².

1. تصنيف الاعتمادات المستندية من حيث طريقة سداد المشتري

- الاعتماد المغطى كليا : Le Cré Doc Enfermé Tout

وهو الذي يقوم طالب الاعتماد بتغطية مبلغه بالكامل للبنك بتسديد المبلغ لدى وصول المستندات الخاصة إليه , فالبنك في الحالة لا يتحمل أي عبء مالي لان العميل يكون قد زودة بكامل النقود اللازمة لفتح و تنفيذ الاعتماد و تسديد الباقي عند ورود المستندات , في هذه الحالة تأخذ حكم التغطية الكاملة , و لكن يظل البنك في الاعتماد المغطى كليا مسؤولا أمام عميله عن اي استعمال خاطئ للنقود مثل دفعها للمستفيد اذا لم تكن شروط الاعتماد قد توفرت او إذا تأخر فيه , كما يسأل عن اي خطأ يرتكبه البنك المراسل في مهمته

- الاعتماد المغطى جزئيا : Le Cré Doc partiellement Enfermé

هو الذي يقوم فيه العميل الامر بفتح الاعتماد بدفع جزء من ثمن البضاعة من ماله الخاص , وهناك حالات خاصة لهذه التغطية مثل ان يلزم العميل بالتغطية بمجرد الدفع للمستفيد حتى قبل وصول المستندات , أو الاتفاق على ان تكون التغطية عند وصول المستندات و أن يؤخر الدفع إلى حين وصول السلعة . و يساهم البنك في تحمل مخاطر تمويل الجزء الباقي من مبلغ الاعتماد, و تقوم البنوك التقليدية باحتساب فوائد على الأجزاء غير المغطاة و هي فوائد ربوية محرمة تتجنبها البنوك الإسلامية باستخدام بديل اخر يسمى اعتماد المشاركة³.

- الاعتماد غير المغطى : Le Cré Doc Est Enfermé

هو الاعتماد الذي يمنح فيه البنك تمويلا كاملا للعميل في حدود مبلغ الاعتماد حيث يقوم البنك بدفع المبلغ للمستفيد عند تسليم المستندات ثم تتبع البنوك التقليدية عملائها لسداد المبلغ المستحق عندما يتفق عليه في اجال و فوائد عن المبلغ غير المسدد و تختلف البنوك الاسلامية عن كيفية تمويل عملائها بهذا النوع من الاعتماد حيث تعتمد صيغة تعامل مشروعة تسمى اعتماد المرابحة .

¹جمال يوسف النبي , مرجع سبق ذكره, ص 22.

²أمينة أميمة مغربي , مرجع سبق ذكره , ص 29.

³مرجع سابق , ص 30.

2. تصنيف الاعتمادات من حيث الطبيعة و الشكل

أ. من حيث الطبيعة : يمكن تقسيمها إلى نوعين

- اعتماد الاستراد : **Import Cré Doc**

و هي التي تفتحها البنوك بناءا على طلب متعاملها من أجل الاستيراد من دول أخرى.

- اعتماد التصدير : **Export Cré Doc**

وهي التي ترد لصالح مصدريين بواسطة البنوك في بلد المصدر من أجل التصدير لدول أخرى¹

ب. من حيث الشكل : تقسمه إلى ثلاثة أنواع

- اعتماد القابل للتحويل : **Cré Doc Transférable**

وهو الاعتماد الذي يخول المستفيد بتحويل الاعتماد كليا أو جزئيا لمستفيد آخر، و ينصح بعدم تشجيع مثل هذا النوع من الاعتمادات لما فيه من مخاطر قد تقع على المشتري يصعب الخروج منها و خاصة اذا تم تحويل الاعتماد الى أكثر من مستفيد و لم يتم المستفيد الأول بتبليغ البنك المحول بأنه يحتفظ بحق القبول أو الرفض لأي تعديل قد يرد على الاعتماد².

- اعتماد الدوري أو المتجدد: **Revoling Cré Doc**

هو الاعتماد يتجدد من تلقائي نفسه بمجرد دفع كمبيالات بموجبه في حدود فترة معينة ومبلغ معين. و هذا الاعتماد يستخدم عندما يكون المشتري مرتبطا بعمليات تجارية متعددة مع شخص معين، فبدلا من فتح اعتماد مستقل لتسوية كل عملية، يفتح اعتماد واحد يتجدد بالنظر إلى كل من هذه العمليات، وفيه يلتزم البنك في حدود مبلغ معين، ولكن يتجدد الاعتماد ، بمعنى أنه يجوز للمستفيد منه أن يستخدمه كلما قدم مستندات جديدة خاصة بعملية أخرى و في حدود مبلغ محدد لها مادام ذلك في حدود المدة المتفق عليها ، فيكون له أن يحصل على مبلغ جديد مادام لم يجاوز الحد الأقصى ، كلما قبض البنك من الأمر مبلغا فإنه يخطر المستفيد بأنه مبلغا جديدا أصبح تحت تصرفه و يستطيع أن يستخدمه نظير تقديم مستندات جديدة³.

- اعتماد الظهير :

هي عملية تتضمن اعتمادين ، يفتح الأول لمصلحة مستفيد لكي يقوم بتوريد بضاعة ، و استنادا إلى هذا الاعتماد يفتح المستفيد اعتمادا آخر لمستفيد آخر عن نفس البضاعة وفق شروط الاعتماد الاول. و يطلق على الاعتماد الثاني الاعتماد الظهير أو المساند. و هذا الاعتماد يستخدم في الحالات التي يكون فيها المستفيد من الاعتماد الأصلي مجرد وسيط و ليس منتج بضاعة. و تكون شروط الاعتماد الثاني مطابقة

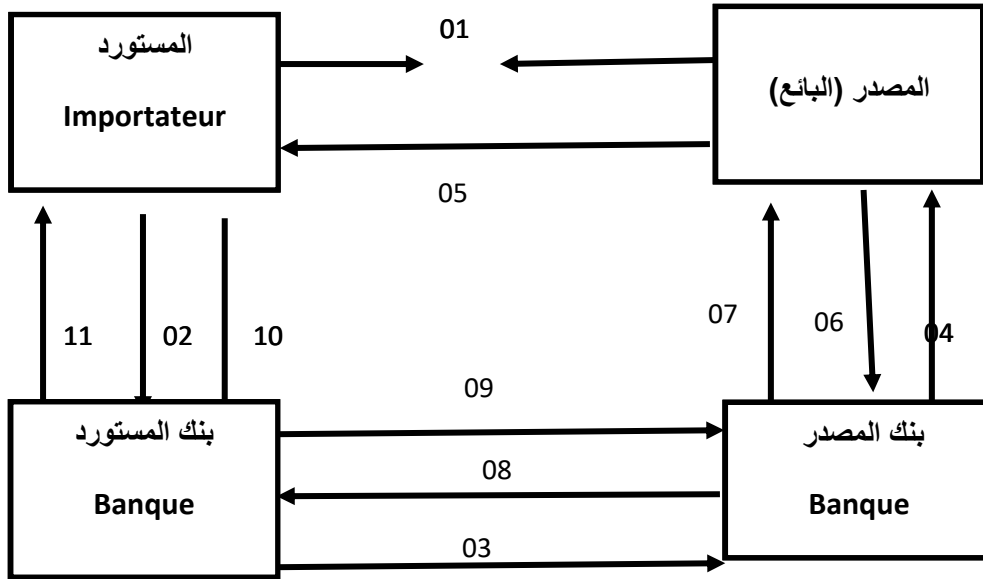
¹ جمال يوسف عبد النبي ، مرجع سبق ذكره ، ص 22.

² مرجع سابق ، ص 23.

³ مدحت صادق ، مرجع سابق ذكره ، ص 19-20.

لشروط الاعتماد الاول فيها عدا مبلغ الاعتماد و سعر الوحدة إذا يكونان أقل, كما أن صلاحية الاعتماد الثاني يجب أن تنتهي قبل انتهاء صلاحية الاعتماد الاول بفترة تسمح بوصول المستندات من المورد و تقديمها قبل انتهاء فترة سريان الاعتماد الاول¹.

الشكل (1-1) : سير عملية الاعتماد المستندي



المصدر: عبد النور زيادي، التجارة الخارجية ونمويلها في ظل الإصلاحات الاقتصادية، مذكرة لنيل شهادة الماستر في العلوم الاقتصادية، مالية وبنوك، الجزائر ، جوان 2006.

1. العقد التجاري, 2. طلب فتح الاعتماد, 3. فتح الاعتماد عند مراسله ,
4. تحويل المستندات، 5. ارسال البضاعة، 6. تسليم المستندات، 7. تسليم الاموال، 8. ارسال الوثائق، 9.
- تحويل الاموال، 10. تسليم الوثائق

الفرع الثاني : التحصيل المستندي La Remise Documentaire

أولاً : تعريف التحصيل المستندي و أهميته

1. تعريف التحصيل المستندي

هناك عدة تعاريف له سوف نذكر منها مايلي :

مرجع سابق , ص 19.¹

- التحصيل المستندي أي يصدر البائع كميالية, و يسلمها إلى بنكه, مرفقا بها كافة المستندات و يوكل البنك من قبل البائع لتسليم المستندات إلى المشتري أو بنكه, لأجل قيمة الكميالية أو قبولها¹.
- هو آلية يقوم بموجبها المصدر بإصدار كميالية وإعطاء كل المستندات إلى البنك الذي يمثله, حيث يقوم هذا الأخير بإجراءات تسليم المستندات إلى المستورد أو إلى البنك الذي يمثله مقابل تسليم مبلغ الصفقة أو قبول الكميالية.
- إذا فالمصدر يأمر بنكه بعد إرسال البضاعة, بتحويل المستندات التي تتعلق بالصفقة للمستورد و بنكه مقابل حصوله على قيمة البضاعة نقدا أو بتوقيعه على الكميالية تستحق لاحقا.

2. أهمية التحصيل المستندي

بالنسبة للمصدر: فهذه الأداة تحقق له درجات عالية من المرونة و السرعة و توفير الوقت و الجهد في تنفيذ عملياته الخارجية, بالإضافة إلى أنه ليس له تكاليف الإبلاغ و لا مصاريف التعزيز كما هو الحال عند استعمال الاعتماد المستندي .

بالنسبة للمستورد : فهو يوفر له درجات عالية أيضا من الثقة بينه و بين المصدر, فينتج عنه الاستفادة من الوفورات التي تحققها (مثل الفوائد المدينة على التسهيلات المصرفية و الرسوم النقدية و العملات, و تجنب تجميد مبالغ كبيرة كهوامش عند استخدام الاعتمادات ...) كما انه يوفر له الوقت و الجهد الكثير مع سهولة إعداد العملية التجارية و خاصة الفاتورة و في كثير من الأحيان لا يقوم المستورد بسداد قيمة مستندات التحصيل إلا بعد معاينة البضائع التي وردت إليه بالجمارك وهي ميزة لا توفرها الاعتماد المستندية.

بالنسبة للتجارة الخارجية : ككل فعندما يقوم المستورد بتسديد العمولات, حيث أنها لا تزيد عن تكاليف و عمولات التحصيل المستندي منخفضة عن تلك التي يجب دفعها في حالة الاعتماد المستندي .

كما أن التحصيل المستندي يمكن مستخدميه من تجنب مصاريف مالية خاصة بالترتيبات البنكية التي تفرضها علاقات البنوك المختلفة تتمثل هذه الأعباء في عمولة تبليغ الاعتماد المستندي تعديله و تداول المستندات².

2. الأطراف المكونة لعملية التحصيل المستندي

تتمثل الأطراف في كل من:

- الطرف المنشئ للعملية (المصدر أو البائع أو المحول) :وهو الذي يقوم بإعداد مستندات التحصيل و يسلمها إلى البنك الذي يتعامل معه, مرفقا بها أمر التحصيل.

¹مصطفى رشدي شيحة, الاقتصاد النقدي و المصرفي , دار الجامعية الجديدة للنشر, الاسكندرية , سنة 1998, ص 163.

²ضيف خلاف , مرجع سبق ذكره, ص 73.

- بنك البائع (المحول): وهو الذي يستلم المستندات من البائع ويرسلها إلى البنك الذي يتولى التحصيل وفقا للتعليمات الصادرة إليه في هذا الشأن.
- المشتري : تقدم له المستندات من أجل الدفع أو الكمبيالة لتوقيعها .
- البنك المكلف بالتحصيل : هو الذي يقوم بتحصيل قيمة المستندات المقدمة الى المشتري نقدا او مقابل توقيعه على كمبيالة وفقا للتعليمات الصادرة اليه من بنك البائع¹.

ثالثا : أنواع التحصيل المستندي

1. مستندات مقابل الدفع : Des Documents Contre Paiement

يسمح للبنك المحصل بالإفراج عن المستندات للمشتري مقابل الدفع الفوري و معني الدفع الفوري في العرف التجارة الخارجية ألا يتأخر الدفع عن تاريخ وصول البضاعة إلى ميناء التفريغ. فإذا لم يرغب البائع في الانتظار حتى وصول البضاعة, فإنه يشترط قيام المشتري بالسداد عند تقديم المستندات إليه (وفي هذه الحالة يجب أن يتضمن كل من عقد البيع و الفاتورة التجارية شرطا ينص على تقديم المستندات إلى المستورد فورا عقب وصولها إلى البنك المحصل)².

2. مستندات مقابل القبول : Des Documents Contre Acceptation

يسمح للبنك المحصل بالافراج عن المستندات إذا قام المشتري بقبول الكمبيالة المسحوبة عليه و التوقيع عليها, وهذه الكمبيالة تكون مسحوبة عادة لمدة تتراوح بين 30يوما و 180 يوما بعد الاطلاع أو في تاريخ معين في المستقبل. في هذه الحالة يمكن للمشتري حيازة البضاعة قبل السداد الفعلي, و يستطيع بالتالي أن يبيعها لكي يدبر المبلغ اللازم لسداد الكمبيالة. معنى هذا أن المشتري قد يحصل على ائتمان من البائع يمتد لفترة استحقاق الكمبيالة³. حيث يتحمل هنا المصدر مخاطر الدفع مدة السفتجة (الكمبيالة), فلهذا يطلب بعض المصدرين بضمان حقوقهم أي أن يكون قبول مؤيد من طرف البنك، هذه العملية تتم بإمضاء خلق الكمبيالة⁴.

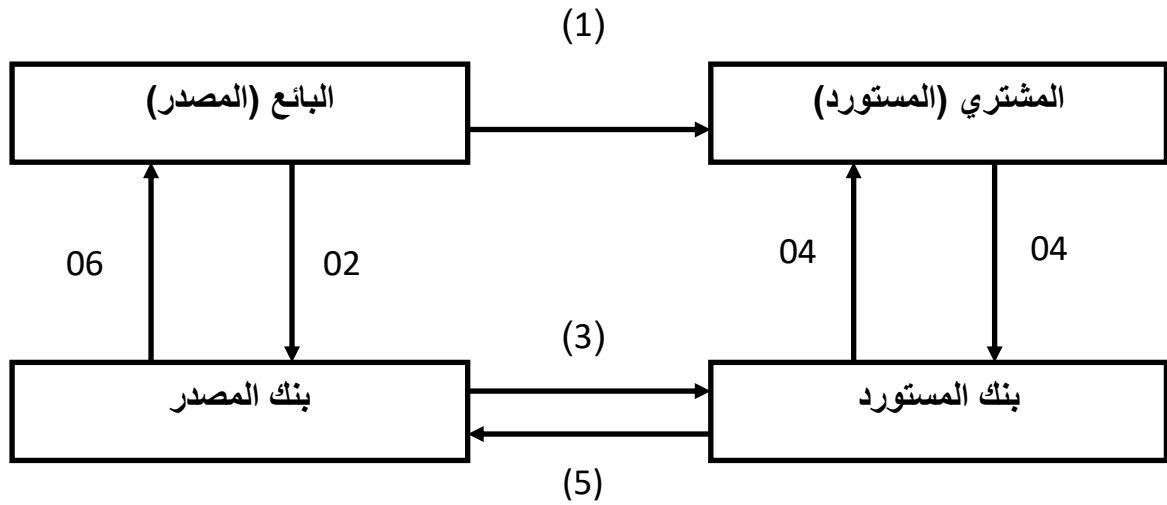
¹ مدحت صادق , مرجع سبق ذكره , ص31.

²مرجع سابق , ص 33.

³مرجع سابق , ص 33.

⁴ضيف خلاف , مرجع سبق ذكره, ص 72.

الشكل (1-2) : سير عملية تحصيل المستندي



المصدر : مدحت صادق، أدوات وتقنيات مصرفية، مرجع سابق، ص 36.

تتم عملية التحصيل المستندي وفقا للمراحل التالية¹:

1. إبرام عقد تجاري بين الطرفين (المصدر) (المستورد).

2. يقوم المصدر بشحن و إرسال البضاعة إلى المستورد عن طريق تسليمها للناقل وهذا بتقديم المستندات النقل إلى المصدر .

3. يقوم بنك المصدر بتحويل هذه الوثائق الى بنك المستورد.

4. يقوم المستورد بدفع ثمن البضاعة نقدا أو بقبول الكمبيالة المسحوبة عليه على مستوى بنكه.

5. يقوم بنك المستورد بتسليم وثائق العملية.

6. يستلم المستورد البضاعة بعد تقديمه الوثائق للشحن.

7. يقوم بنك المستورد بتحويل مبلغ إلى بنك المصدر سواء نقدا أو تحويل كمبيالة مقبولة من طرف المستورد.

8. يقوم بنك المصدر بتحويل ثمن البضاعة إلى حساب عميله .

¹مدحت صادق ، مرجع سبق ذكره ص54-55.

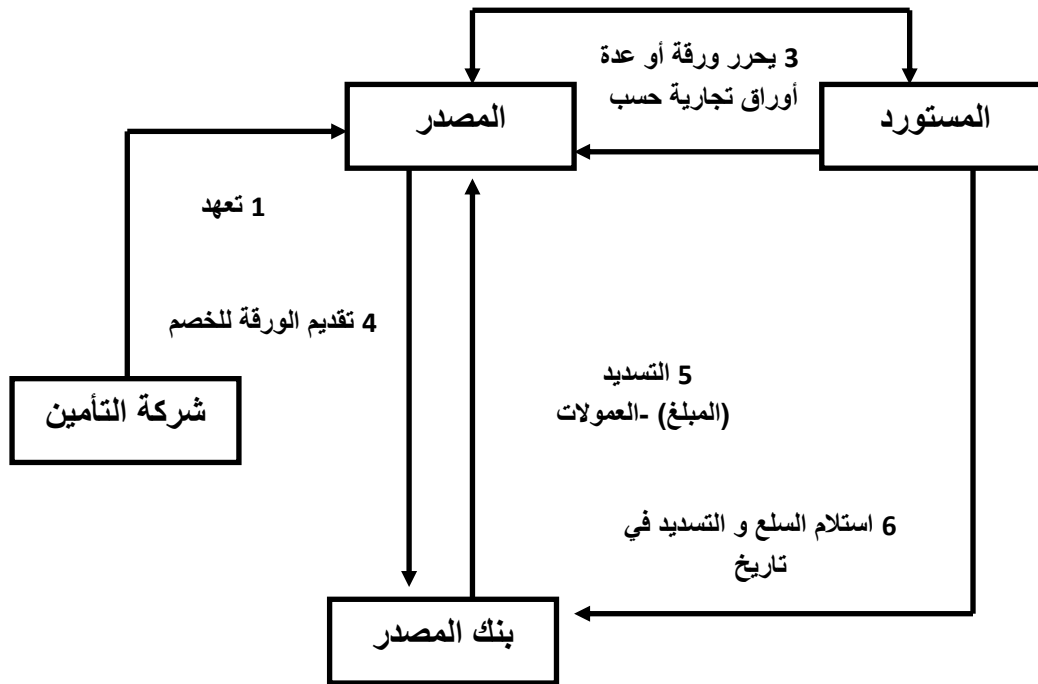
المطلب الثاني : التقنيات متوسطة و طويلة الأجل

تتمثل التقنيات المتوسطة وطويلة الأجل التي تمول من خلالها البنوك التجارية عمليات التجارة الخارجية في :

1. قرض المورد : **Crédit Fournisseur**

وهو قيام البنك بمنح قرض للمصدر لتمويل صادراتها , وهذا القرض ناشئ بالأساس عن مهلة للتسديد يمنحها المصدر لفائدة المستورد , بحيث يستطيع هذا الأخير ان يؤجل الدفع إلى عدة سنوات , حيث يقوم باصدار أوراق دين تستحق خلال فترات مؤجلة تكون عادة مكفولة من قبل البنوك تجارية الخارجية , و تحمل هذه الأوراق عادة أسعار فائدة ثابتة , و تستحق على فترات تحدد بين ثلاث الى سبعة سنوات , و قد تكون على شكل كمبيالات , او سحوبات مقبولة يقوم البائع بخصمها دون حق الرجوع المحدود , و بالتالي استلام العملات الأجنبية مقابل هذه الأوراق ثمن لبضاعته المصدرة , و يتحمل المستورد فصل شروط التمويل عن شروط العقد التجاري¹.

الشكل (1-3): سير عملية قرض المورد



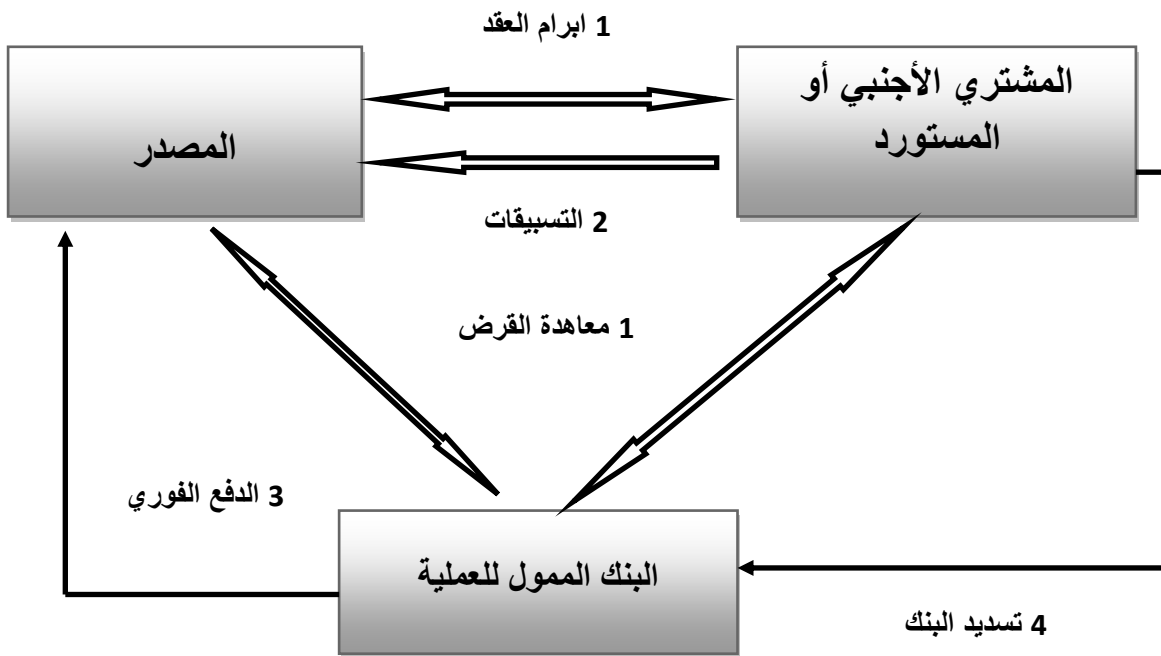
المصدر: فطيمة حاجي ، مصدر سبق ذكره، ص 92

¹ فطيمة حاجي ، المدخل إلى تمويل التجارة الخارجية ، ديوان المطبوعات الجامعية، سنة 2017، ص 90.

ثانيا : قرض المشتري Crédit Acheteur

يمنح قرض المشتري من البنك او الجهة الممولة من بلد المصدر للمشتري الأجنبي مباشرة , بحيث تبقى العلاقة بين المشتري و البائع و علاقة تجارية فقط , و ليس له الصفة التمويلية , و يكون هذا التمويل مباشر من البنك للمشتري , و يمنح هذا القرض في إطار تشجيع الصادرات الوطنية على أساس فترة قصيرة , تصل الى 360 يوم أو فترة متوسطة تتراوح ما بين سنة و خمس سنوات , أو على أساس فترة طويلة من خمس إلى 10 سنوات , و تستخدم بصفة رئيسية في تمويل السلع و الخدمات¹.

الشكل (1-4): سير عملية قرض المشتري



المصدر: فطيمة حاجي ، مصدر سبق ذكره، ص95

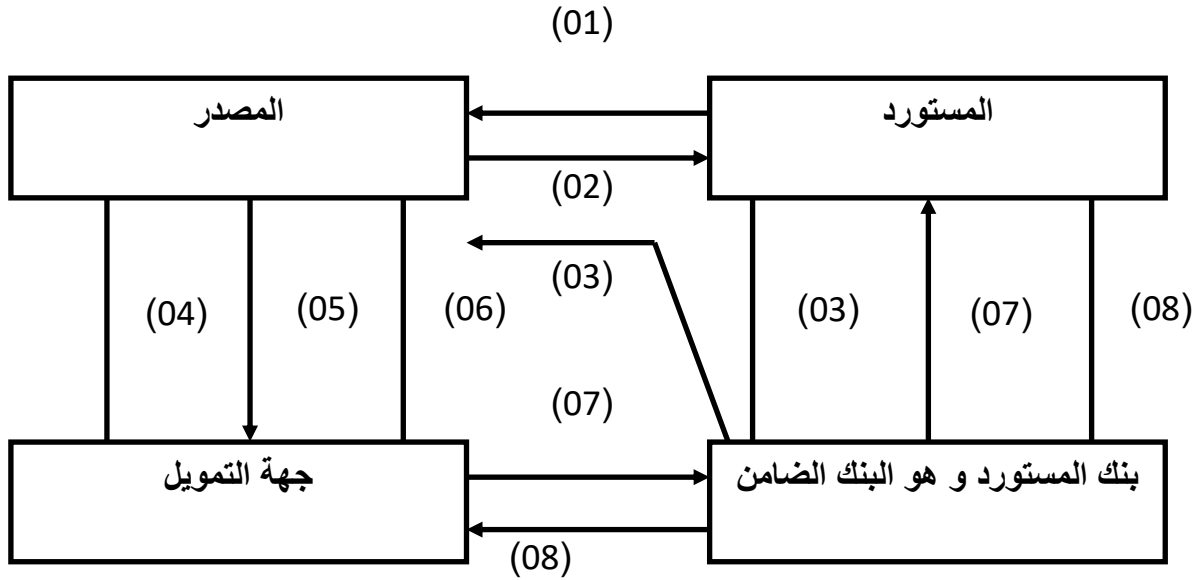
ثالثا : التمويل الجزافي

نقصد بها بيع السندات أو الكمبيالات من أجل الحصول على تمويل نقدي فوري, و تنشأ هذه الالتزامات المالية نتيجة قيام أحد المصدرين ببيع سلع إلى مستورد في بلد آخر و رغبة من المصدر في الحصول على تمويل مقابل سندات الدين التي في حوزته , فإنه يقوم ببيعها إلى أحد البنوك أو المؤسسات التمويل المتخصصة في الحق

¹مرجع سابق ,ص 93.

الرجوع إلى البائع ,ويتم هذا البيع بأن يسلم المصدر السندات أو الكمبيالات المبيعة , و التي تستحق عادة خلال فترة زمنية تمتد إلى خمس سنوات من تاريخ الصفقة , إلى مشتري الدين مقابل الحصول على قيمتها فورا¹.

الشكل (1-5) : سير عملية التمويل الجزافي



المصدر : فطيمة حاجي ، مصدر سبق ذكره، ص97

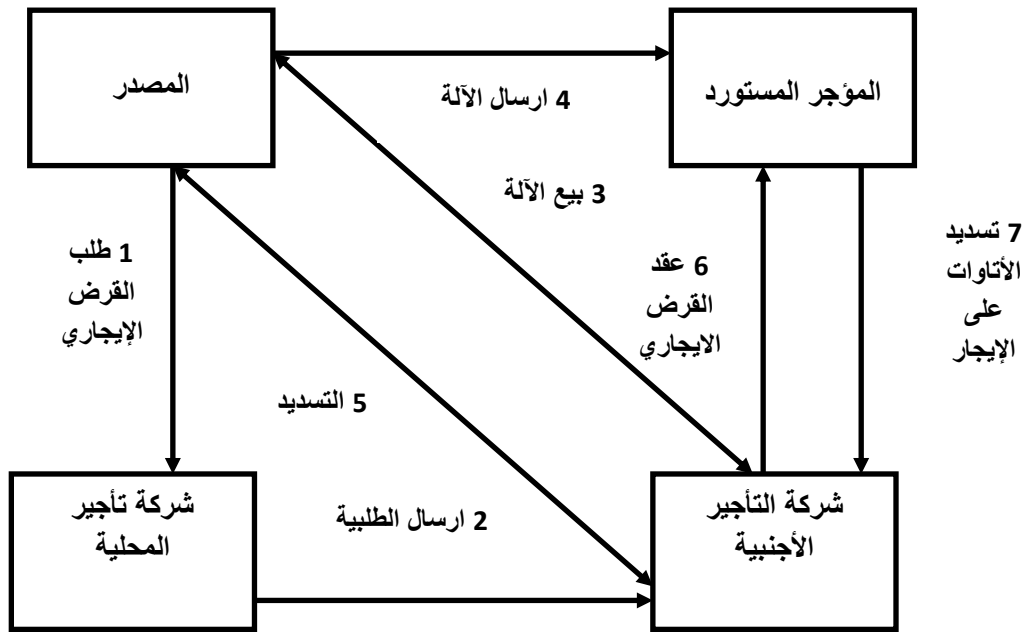
رابعا : قرض الايجار الدولي (Crédit Bail (leasing)

هو عبارة عن آلية لتمويل المتوسط و الطويل الأجل للتجارة الخارجية , و يتمثل مضمون هذه العملية في قيام المصدر ببيع سلعه إلى مؤسسات متخصصة اجنبية و التي تقوم بتفاوض مع المستورد حول إجراءات عقد تجاري و تنفيذه , تتضمن الدفعات التي يقوم المستورد بدفعها إلى مؤسسة القرض الايجاري قسط الاستهلاك الخاص برأس المال الأساسي , إضافة إلى تغطية الأخطار المحتملة, كما تسديد هذه الأقساط يمكن ان يكون تصاعديا أو تنازليا أو مكيفا حسب شروط السوق²

¹مرجع سابق, ص 95.

²مرجع سابق , ص 99.

الشكل (1-6) : سير عملية الإيجار الدولي



المصدر : فطيمة حاجي ، مصدر سبق ذكره، ص102

المطلب الثالث : مقارنة بين الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي

جدول رقم 1-1: مقارنة بين الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي

الإعتماد المستندي Le Crédit documentaire	التحصيل المستندي La Remise Documentaire
يلتزم البنك فائح الاعتماد (بنك المستورد) بالدفع أو قبول الكمبيالية، بعد التأكد من احترام الشروط الموضوعية عند فتح الاعتماد	البنك المقدم للمستندات (بنك المصدر) لا يلعب أي دور ما عدا الوسيط من خلال نقل المستندات
يتم الدفع بشكل أسرع في حالة الاعتماد المستندي المؤكد و الغير القابل للإلغاء، إذ يقوم بنك الإشعار بالدفع لزبونه، بمجرد التأكد من مطابقة المستندات لتلك المحددة عند فتح الاعتماد	البنك المقدم للمستندات لا يقوم بالدفع لزبونه (المصدر)، إلا بعد دفع البنك المكلف بالتحصيل لمبلغ الصفقة
الالتزامات البنكية تزداد في حالة الاعتماد	لا توجد أي التزامات للبنوك، لأنها ليست سوى

المستندي المؤكد والغير قابل لإلغائها	وسطاء
الثقة لا تعتبر شرطا أساسيا في الاعتماد المستندي القائم بين المصدر و المستورد.	تعتبر الثقة الركيزة الأساسية لقيام عملية التحصيل المستندي بين المصدر والمستورد.

المصدر: أمينة أميمة مغربي , مرجع سبق ذكره , ص 23.

في هذا الجدول وعند مقارنة التحصيل المستندي بالاعتماد المستندي نلاحظ ان هناك عدة نقاط اختلاف تظهر بينهما، فرغم كونهما تقنيتان تستعملان للدفع في التجارة الخارجية إلا أنهما تختلفان من حيث :

- الالتزام البنكي أكبر في الاعتماد المستندي مما هي عليه في التحصيل المستندي.
- يستعمل التحصيل المستندي من قبل أشخاص سبق لهم التعامل معا (وجود ثقة بين المتعاملين) عكس الاعتماد المستندي الذي لا يشترط ذلك
- يوفر الاعتماد المستندي ضمانات اكبر للمتعاملين مقارنة بالتحصيل المستندي.

المبحث الثالث : الأدبيات التطبيقية

المطلب الأول : الدراسات السابقة

1. دراسة : بوكونة نورة , تمويل التجارة الخارجية في الجزائر , مذكرة الماجستير ,جامعة الجزائر 3, كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير و التجارية, 2012/2011.

موضوع الدراسة يتجلى التجارة الخارجية وتمويلها في الجزائر , كانت تحت اشكالية : على ماذا ارتكزت سياسات التجارة الخارجية الجزائرية و ماهي كيفية تمويلها ؟

أهداف الدراسة

هدفت هذه الدراسة إلى إبراز دور الدولة في تطوير التجارة الخارجية و تحريرها من أجل تحقيق معدلات نمو عالية من التنمية كما ركزت الباحثة على إظهار مكانة جهاز المصرفي في الجزائر في تنظيم التجارة الخارجية كما كانت من بين أهدافها التعرف على السياسات المنتهجة و مدى تأثيرها في التجارة الخارجية و تمويلها , إضافة إلى تقديم أهم التقنيات و الطرق المستعملة في تمويل التجارة خارجية و معرفة مدى تطبيقها في الجزائر.

نتائج الدراسة: توصلت هذه الدراسة إلى نتائج التالية

- رقابة الدولة للتجارة الخارجية و امتدت من الاستقلال إلى بداية سبعينيات.
- نشاط احتكاري لنشاط التجارة الخارجية من السبعينيات إلى الثمانيات .
- ماتعرفه الجزائر حاليا بتوجهها إلى الاعتماد على تنوع صادرات نحو العالم الخارجي وإتباع سياسة أكثر تفتحا و إندماجا في السوق العالمية .

2. دراسة : ضيف خلاف, البنوك التجارية ودورها في تمويل التجارة الخارجية , مذكرة ماستر , جامعة أم البواقي, تخصص مالية و بنوك, 2015/2014.

تطرق الباحث في دراسته للبنوك التجارية و دورها في تمويل التجارة الخارجية و ماتلعة من دور في هذا المجال, تحت اشكالية : مامدى مساهمة البنوك التجارية في تمويل هذا النوع من التجارة ؟

أهداف الدراسة :

هدفت هذه الدراسة إلى توضيح مساهمة كبيرة للبنوك التجارية في تمويل هذا النوع من التجارة ومدى تأثير هذا التمويل على حركة النشاط الاقتصادي و كما ركز الباحث على إبراز مخاطر التجارة الخارجية و ذلك على مستوى نظري, ومن أهدافها أيضا التعرف على كيفية تمويل التجارة الخارجية على مستوى البنوك التجارية وذلك بالاعتماد على التقنيات التمويل خاصة بها.

نتائج الدراسة :

- البنوك التجارية تعد الجهاز المصرفي الأساسي في توفير الدعم المالي للنشاط التجارة الخارجية .
- تعتبر التقنية الاعتماد المستندي الطريقة الأحسن و الأضمن في تمويل التجارة الخارجية.
- واقع التمويل التجارة الخارجية من طرف البنوك التجارية يختلف من بنك إلى آخر.

3. دراسة : أمينة أميمة مغربي, تطور وسائل و تقنيات الدفع في التجارة الخارجية, شهادة ماستر, جامعة محمد خيضر بسكرة, كلية العلوم الاقتصادية وعلوم تسيير والتجارية, 2016/ 2015.

تطرقت الدراسة الى وسائل و تقنيات الدفع في التجارة الخارجية و ابراز مكانة الجهاز المصرفي الجزائري, تحت اشكالية : هل تعتبر وسائل و تقنيات الدفع المتاحة لتسوية عمليات التجارة الخارجية أمنة و ملائمة بما يسمح بتنمية مستوى التبادل التجاري مع الخارج ؟

أهداف الدراسة

تطرقت هذه الدراسة إلى تعرف على وسائل و تقنيات الدفع التجارة الخارجية و ركزت الباحثة في إبراز أهم مخاطر التي تواجه التجارة الخارجية و أيضا تهدف الدراسة لتعرف على تقنية الاعتماد المستندي لانها تعتبر أكثر إستعمال على مستوى البنوك التجارية ذلك في جانب التطبيقي.

نتائج الدراسة :

- الاعتماد المستندي عميلة بنكية يقوم من خلالها البنك بدور الوسيط الملتزم المطمئن لكل من البائع و المشتري.
- أهم مخاطر التي تلحق بأطراف الاعتماد المستندي في البنك محل الدراسة من خلال عملية التوطين و طلب فتح الاعتماد تعتبر إجراءات ضرورية.

- يعتبر الاعتماد مستندي غير قابل للإلغاء من أنواع أكثر استعمالا من ناحية توفير ضمان و ثقة.

4. دراسة : دكتور كتوش عاشور و أستا قورين حاج قويدر,مداخلة بعنوان"دور الاعتماد المستندي في تمويل التجارة الخارجية ", ملتقى الدولي حول سياسات التمويل و أثرها على الاقتصاديات و المؤسسات النامية , جامعة بسكرة , 2006.

عالجت دور الاعتماد المستندي في التمويل التجارة الخارجية لأنه يعتبر من الأدوات و التقنيات المستعملة.

النتائج : توصلت هذه المداخلة إلى النتائج التالية :

- الاعتماد المستندي أداة توفرها البنوك لتسهيل التبادل التجاري بين الدول.
- يضمن للطرفين إلتزام البنك بتعهده إلتجاه شريطة التزم بشروط و أحكام الخطاب.
- يوفر عملية محددة مدعومة بإعتماد مالي مستقل مع تعهد ثابت و واضح بإتمام الدفع.
- يمكن البائع من عرض خصوصيات أو شروط دفع مغرية أفضل مما قد يحصل عليه المستورد فيما لو تمت العملية بموجب شروط الحساب المفتوح أو التحصيل.

المطلب الثاني : تقييم الدراسات السابقة

الجدول (1-2) : علاقة بين دراسة الحالية مع الدراسات السابقة

أوجه إختلاف والتشابه بالدراسات	عنوان الدراسة	مكان وزمان دراسة	الأدوات منهج مستخدم	نتائج الدراسة
الدراسة الحالية	تقييم طرق تمويل التجارة الخارجية دراسة مقارنة بين التحصيل والإعتماد مستندي	بنك خارجي جزائري خلال فترة BEA ممتدة من 2010 الى 2018	المنهج الوصفي المنهج تجريبي تحليلي	<p>✓ البنوك التجارية هي الممول الأساسي لعمليات التجارة الخارجية .</p> <p>✓ أن أهم التقنيات التمويلية للتجارة الخارجية هي التقنيات القصيرة الأجل (الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي) .</p> <p>✓ نسبة التعامل بالتقنيات الطويلة و المتوسطة الأجل ضعيفة على مستوى البنوك الجزائرية</p> <p>✓ أن الفرق الرئيسي بين</p>

<p>الاعتماد المستندي والتحصيل المستندي هو درجة الثقة بين المصدر والمستورد.</p> <p>✓ يعتبر الاعتماد المستندي الأكثر استعمالا على البنوك التجارية .</p> <p>تقنية التحصيل المستندي أقل تكلفة مقارنة بالاعتماد المستندي</p>				
<ul style="list-style-type: none"> - رقابة الدولة للتجارة الخارجية و امتدت من الاستقلال إلى بداية سبعينات . - نشاط احتكاري لنشاط التجارة الخارجية من السبعينات الى الثمانينات . - ماتعرفه الجزائر حاليا بتوجهها إلى الاعتماد على تنوع صادرات نحو العالم الخارجي واتباع سياسة أكثر تفتحا و إندماجا في السوق العالمية . 	<p>منهج وصفي تحليلي اتبعت منهج استقرائي</p>		<p>تمويل تجارة خارجية جزائرية</p>	<p>بوكونة نورة</p>
<ul style="list-style-type: none"> - البنوك التجارية تعد الجهاز المصرفي الأساسي في توفير الدعم المالي للنشاط التجارية الخارجية . -تعتبر التقنية الاعتماد المستندي الطريقة الأحسن و الأضمن في تمويل التجارة الخارجية. -واقع التمويل التجارة الخارجية من طرف البنوك 	<p>إتباع منهج تحليلي في الدراسة</p>	<p>بنك فلاحه وتنمية ريفية فترة من BADR 2000 الى 2014</p>	<p>البنوك التجارية ودورها في تمويل التجارة الخارجية</p>	<p>ضيف .خلاف</p>

<p>التجارية يختلف من بنك إلى آخر.</p>				
<p>-الاعتماد المستندي عملية بنكية يقوم من خلالها البنك بدور الوسيط الملتزم المطمئن لكل من البائع و المشتري.</p> <p>أ-أهم مخاطر التي تلحق بأطراف الاعتماد المستندي في البنك محل الدراسة من خلال عملية التوطين و طلب فتح الاعتماد تعتبر إجراءات ضرورية.</p> <p>يعتبر الاعتماد مستندي غير قابل للإلغاء من أنواع أكثر استعمالا من ناحية توفير ضمان و ثقة</p>	<p>منهج تاريخي إتباع منهج وصفي تحليلي</p>	<p>بنك وطني جزائري BNA</p>	<p>تطور وسائل وتقنيات دفع في تجارة خارجية</p>	<p>أمينة أميمة مغربي</p>
<p>- الاعتماد المستندي أداة توفرها البنوك لتسهيل التبادل التجاري بين الدول.</p> <p>- يضمن للطرفين إلتزام البنك بتعهد إتحاهما شريطة إلتزامها بشروط و أحكام الخطاب.</p> <p>- يوفر عملية محددة مدعومة بإعتماد مالي مستقل مع تعهد ثابت و واضح بإتمام الدفع.</p> <p>يمكن البائع من عرض خصوصيات أو شروط دفع مغربية أفضل مما قد يحصل عليه المستورد فيما لو تمت العملية بموجب شروط الحساب</p>		<p>ملتقى دولي حول سياسات التمويل و أثرها على إقتصاديات سنة 2006</p>	<p>مداخلة دور الإعتماد المتندي في التمويل التجارة الخارجية</p>	<p>كتوش عاشور وقورين حاج قويدر</p>

المفتاح أو التحصيل .				
----------------------	--	--	--	--

خلاصة الفصل :

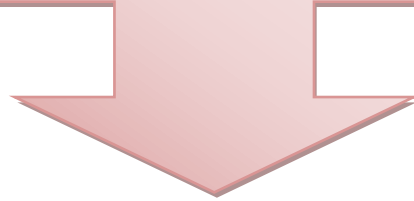
تناولنا في هذا الفصل الأسس النظرية للتمويل التجارة الخارجية و أهمية تمويلها و تطرقنا أيضا إلى مصادر وأنواع التمويل , تعرفنا على التقنيات التمويل التجارة الخارجية و توسعنا بشكل خاص في التمويل قصير الأجل الذي يعتبر الأكثر استعمالا في البنوك التجارية و أخيرا تلعب دور وسيط و محرك أساسي للتمويل التجارة الخارجية و في جانب النظري أيضا تحدثنا على التمويل متوسط و الطويل الأجل.

كما استعرضنا أهم الدراسات السابقة ذات صلة بالموضوع دراستنا و التي بحثت في طرق تمويل التجارة الخارجية وكيفية استعمالها على مستوى البنوك و قمنا أيضا بإبراز علاقة بين الدراسة الحالية و الدراسات السابقة.

الفصل الثاني : الدراسة الميدانية

دراسة حالة البنك الخارجي الجزائري

وكالة ورقلة BEA



تمهيد :

بعد التطرق للدراسة النظرية و التي كانت تدور حول الأبعاد النظرية لتمويل التجارة الخارجية عن طريق تقنيتي الاعتماد المستندي والتحصيل المستندي سنحاول في هذا الفصل إسقاط المعلومات النظرية على الجانب التطبيقي في البنك الجزائري الخارجي - وكالة ورقلة -

وبما أن موضوع دراستنا هو تقييم طرق تجارة خارجية (دراسة مقارنة حول الاعتماد المستندي والتحصيل المستندي (سنحاول في هذا الفصل التطرق إلى واقع استعمال الاعتماد المستندي والتحصيل المستندي ،باعتبار أن الدراسة الميدانية مجالا لجمع المعلومات قصد الوصول الى الأهداف المرجوة .

من خلال هذا الفصل سنحاول تحديد كيفية انجاز هذه الدراسة من خلال التطرق الى مايلي :

المبحث الأول : الطريقة و الأدوات المستخدمة

المطلب الأول :الطريقة المتبعة في الدراسة الميدانية

المطلب الثاني : الأدوات المستخدمة في الدراسة

المبحث الثاني : عرض ومناقشة النتائج

المطلب الأول : عرض نتائج الدراسة

المطلب الثاني : مناقشة وتحليل نتائج الدراسة

خلاصة الفصل

المبحث الأول : الطريقة و الأدوات المستخدمة

المطلب الأول :الطريقة المتبعة في الدراسة الميدانية

الفرع الأول :اختيار عينة الدراسة

في هذا الفرع سنتطرق إلى تقديم مختصر للبنك الجزائري الخارجي

أولا : نشأة وتأسيس البنك الجزائري الخارجي -وكالة ورقلة -

أنشئ وكالة البنك الخارجي الجزائري ورقلة سنة 1970 تابعة للمديرية الجهوية للجنوب ،وهي مؤسسة مصرفية ذات طابع تجاري تعمل في مساهمة الاقتصاد الوطني ومن ضمن أهدافها هو الربح من خلال جمع الأموال عن طريق فتح حسابات للزبائن و إقراضهم ومن خلال هذا تكون فوائد القروض المستفادة من الزبائن ، أما بالنسبة للتنظيم الداخلي فهو يتمثل في الهيكل التنظيمي للوكالة

ثانيا : مهام و وظائف البنك الجزائري الخارجي

- ✓ تمويل مختلف عمليات التجارة الخارجية .
- ✓ تكوين العديد من العلاقات مع الهيئات العالمية و البنوك .
- ✓ تسيير حسابات الشركات الوطنية المختصة في قطاع المحروقات
- ✓ تطوير عملية التجارة الخارجية .
- ✓ يقبل الودائع من عند الأشخاص .
- ✓ يقوم بالعمليات الخاصة بالأموال المنقولة العقارية الضرورية لنشاط البنك .¹

من عملائه التي يتعامل بها :

- ✓ الأورو -الفرنك السويسري - الدولار الكندي
- ✓ الدولار الأمريكي - الريال السعودي - الدرهم الامراتي
- ✓ الين الياباني - الكرونة السويدية - الجنيه الاسترليني .

ويتم الاعتماد بصفة كبيرة على الأورو و الدولار الأمريكي .²

¹موقع البنك <http://www.bea.dz> بتاريخ 20 /03/ 2019 الساعة 09:30

² نفس المرجع السابق بتاريخ 20/03/2019 الساعة 09:30

الفرع الثاني : طريقة جمع البيانات وتلخيص المعطيات

أولا : طريقة جمع البيانات

1-المقابلة الشخصية : وهي أول عملية نقاش مفتوح واستجواب قمنا بها مع مجموعة من الموظفين في البنك (موظفي قسم التجارة الخارجية -مسؤول القسم) لغرض التزود بالمعلومات الخاصة بموضوع دراستنا وكذلك طرح أسئلة دقيقة

2- جمع الوثائق و الإحصائيات : اعتمدنا في هذه العملية الى جمع وثائق و احصائيات قصد الوصول الى موضوع الدراسة .وتمكنا من الحصول على الوثائق الخاصة لتحليل إشكالية الدراسة من طرف رئيس مصلحة التجارة الخارجية .

ثانيا : تلخيص المعطيات

تتمثل المعطيات التي جمعناها حول استعمال أسلوب تجريبي من أجل تقييم طرق تمويل التجارة الخارجية وذلك من خلال الفرق بين التحصيل المستندي و الاعتماد المستندي في البنك الجزائري الخارجي -وكالة ورقلة-

المطلب الثاني : الأدوات المستخدمة في الدراسة

استخدمنا في هذه الدراسة الأدوات الإحصائية و هذا لتمثيل الفرق بين المتغيرات الاقتصادية المدروسة وذلك لاستخدامها في التحليل و المناقشة و التفسير و الاستنتاج.

المبحث الثاني : عرض ومناقشة النتائج

المطلب الأول : عرض نتائج الدراسة

الفرع الأول : إجراءات التحصيل المستندي و الاعتماد المستندي المتبعة على مستوى بنك الجزائر الخارجي - وكالة ورقلة -

1- عملية التوطين : Domiciliation

بعد اتفاق المستورد مع المصدر على الصفقة التجارية وإبرام العقد الذي يتمثل في الفاتورة الشكلية (انظر الملحق 2) المتضمنة كافة المعلومات حول طرفي العقد والصفقة.

من أجل استكمال الاجراءات، يقوم العميل بطلب فتح التوطين على مستوى الموقع الخاص البنك بما يسمى بالتوطين الأولي وهذا من خلال ادخال مجموعة من المعلومات الخاصة بالصفقة التجارية في مدة لا تتجاوز ساعتين ،حيث يقوم البنك بدراسة الملف المبعوث و يقوم بالرد ¹.

في حالة القبول يتم فتح طلب التوطين الذي خلاله تحدد التقنية المناسبة لإتمام الصفقة. (انظر الملحق رقم3). بعد الانتهاء من إجراءات التوطين يعطى للعميل رقم توطين خاص به كما يوضحه الجدول.

الجدول رقم 2-1 يمثل التوطين البنكي:

بنك الجزائر الخارجي وكالة ورقلة							
A	B	C	D	E	F	G	H
XX	XX	XX	XXXX	X	XX	XXXXXX	XXXXXX

المصدر : من إعداد الطالبات بالاعتماد على معلومات البنك

الخانة A: رقم الولاية

الخانة B : الرقم الوطني للبنك

الخانة C :الرقم الولائي للبنك

الخانةD: السنة التي فتح فيها التوطين

الخانة E :السداسي

الخانة F : طبيعة العملية (استيراد/تصدير)

الخانة G : رقم ملف النوطين

الخانةH: عملة العملية

2- اجراءات فتح ملف الاعتماد المستندي:

تتم عملية فتح الاعتماد المستندي بناءا على طلب محرر وفق نموذج على مستوى وكالة البنك وتتكون من مرحلتين هامتين هما²:

✓ المرحلة الأولى : فتح الاعتماد المستندي

تقديم الطلب والوثائق المرفقة

¹ معلومات مقدمة من طرف رئيس مصلحة التجارة الخارجية

² نفس المرجع السابق

يقوم العميل المستورد بتقديم طلب فتح الاعتماد المستندي من البنك مرفقا بملف كامل وشامل لكل الوثائق وهي ملف الطلب ويتضمن الوثائق التالية :

- طلب خطي .
- فواتير شكلية بالعملة الصعبة .
- سجل تجاري ، التصدير و الاستيراد.
- إعفاء الضريبي.
- فاتورة نموذجية للاعتماد.
- طلب التوطين.
- وجود رصيد كافي للعملية بالإضافة إلى 5 بالمائة من مبلغ الفاتورة تحسبا لتغيرات سعر الصرف.

بعدها يتم إيداع الملف في الوكالة الجهوية ثم يرسل إلى المديرية العامة في البنك الجزائري الخارجي من أجل الدراسة ليتم القبول أو الرفض وتنتهي هذه المرحلة بعد التفاوض في شروط الاتفاقية (التحويل) يعطى أمر فتح الاعتماد المستندي بعد موافقة البنك .

بعد الموافقة من طرف البنك يشعر بنك المصدر ويرسل له الوثائق عن طريق البريد DHL أو جهاز الحاسب الآلي ،يشعر البنك المصدر عميله .

✓ المرحلة الثانية : تنفيذ الاعتماد و تسويته

بعد الانتهاء من المرحلة الأولى وإشعار بنك المصدر يقوم هذا الأخير بتحضير السلعة المطلوبة وعند حصوله على وثائق النقل و الوثائق الملحقة من المستورد يقوم بإعداد الفاتورة النهائية للبضاعة حسب شرط العقد .

بعد الانتهاء من إعداد الفاتورة من طرف المصدر يقوم ب: إرسال البضاعة بعد تحصيله على وثائق النقل ،يقوم بنك المصدر بتحصيل الوثائق من المصدر ويقوم بعد التحقيق من الوثائق بطلب تحويل الأموال من بنك المستورد .

بعد مراجعة بنك المستورد للوثائق المرسله من المصدر تخص السلعة و التحقيق منها يستدعي المستورد من أجل الدفع ،ثم يقوم المستورد بإصدار أمر لبنكه بالدفع إلى بنك المصدر للحصول على السلعة .

عند حصول المستورد على السلعة حسب الشروط المطلوبة يتحقق البنك المستورد من وصول السلعة بوثيقة الجمارك ثم يقوم بتحويل الأموال إلى بنك المصدر، و إذا كان هناك غش يذهب العميل إلى القسم الخاص بمراقبة السلع ولا تحول الأموال إلا بعد تسوية الوضعية

أ- إجراءات فتح ملف التحصيل المستندي:

تتم عملية فتح التحصيل المستندي بناء على طلب محرر وفق نموذج على مستوى وكالة البنك وتتكون من مرحلتين هامتين هما¹:

✓ المرحلة الأولى : فتح التحصيل المستندي

تقديم الطلب والوثائق المرفقة

يقوم العميل المستورد بتقديم طلب فتح التحصيل المستندي من البنك مرفقا بملف كامل وشامل لكل الوثائق وهي ملف الطلب ويتضمن الوثائق التالية :

- طلب خطي .
- فواتير شكلية بالعملة الصعبة .
- سجل تجاري ، التصدير و الاستيراد.
- إعفاء الضريبي.
- فاتورة نموذجية للاعتماد.
- طلب التوظيف.
- وجود رصيد كافي للعملية بالإضافة إلى 5 بالمائة من مبلغ الفاتورة تحسبا لتغيرات سعر الصرف.

بعدها يتم ايداع الملف في الوكالة الجهوية ثم يرسل الى المديرية العامة في البنك الجزائري الخارجي من أجل الدراسة ليتم القبول أو الرفض وتنتهي هذه المرحلة بعد التفاوض في شروط الاتفاقية (التحويل) يعطى أمر فتح التحصيل المستندي بعد موافقة البنك .

بعد الموافقة من طرف البنك يشعر بنك المصدر ويرسل له الوثائق عن طريق البريد DHL أو جهاز الحاسب الآلي ،يشعر البنك المصدر عميله .

✓ المرحلة الثانية : تنفيذ التحصيل و تسويته

بعد الانتهاء من المرحلة الأولى واشعار بنك المصدر يقوم هذا الأخير بتحضير السلعة المطلوبة وعند حصوله على وثائق النقل و الوثائق الملحقة من المستورد يقوم بإعداد الفاتورة النهائية للبضاعة حسب شرط العقد .

بعد الانتهاء من إعداد الفاتورة من طرف المصدر يقوم ب : إرسال البضاعة بعد تحصيله على وثائق النقل ،يقوم بنك المصدر بتحصيل الوثائق من المصدر ويقوم بعد التحقيق من الوثائق بطلب تحويل الأموال من بنك المستورد.

¹ وثيقة مقدمة من طرف البنك

بعد مراجعة بنك المستورد للوثائق المرسلة من المصدر تخص السلعة و التحقق منها يستدعي المستورد من أجل الدفع، ثم يقوم المستورد بإصدار أمر لبنكه بالدفع إلى بنك المصدر للحصول على السلعة .

عند حصول المستورد على السلعة حسب الشروط المطلوبة يتحقق البنك المستورد من وصول السلعة بوثيقة الجمارك ثم يقوم بتحويل الأموال إلى بنك المصدر، و إذا كان هناك غش يذهب العميل إلى القسم الخاص بمراقبة السلع ولا تحول الأموال إلا بعد تسوية الوضعية.

الفرع الثاني : واقع استعمال الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي في البنك الجزائري الخارجي -وكالة ورقلة -

يوفر البنك الجزائري الخارجي للمتعاملين في مجال التجارة الخارجية (استيراد و تصدير) من أجل تسوية صفقاتهم تقنيتين وهما تقنية الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي.

أولا : نظرة عامة حول استعمال البنك الجزائري الخارجي للاعتماد والتحصيل المستندي - وكالة ورقلة-

1-الاعتماد المستندي : قمنا بتمثيل حجم الاعتمادات المستندية المسجلة على مستوى البنك على شكل إحصائيات خلال فترة (2010-2018) كما هو موضح في الجدول التالي :

الجدول رقم 2-2: عدد الملفات الاعتماد المستندي المسجلة خلال الفترة (2010-2018) على مستوى

BEA وكالة ورقلة

السنوات	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
عدد الاعتمادات المستندي	46	47	38	35	31	44	33	22	37

المصدر : إحصائيات البنك الجزائري BEA وكالة ورقلة

حسب الجدول رقم 1-2 سجل البنك الجزائري الخارجي وكالة ورقلة 46 حالة سنة 2010 وارتفع سنة 2011 الى 47 حالة وتراجع سنة 2012 حيث سجل 38 حالة واستمر في التراجع في سنتي 2013/2014 حيث سجل 35 و 31 حالة على الترتيب ليرتفع في سنة 2015 بمعدل 44 حالة و يعود الى الانخفاض في سنتي 2016/2017 ويعود للارتفاع سنة 2018 .

الشكل رقم 2-2 استعمال الاعتماد المستندي على مستوى BEA وكالة ورقلة خلال فترة (2010-2018)



بناء على معطيات الجدول 2-2

نلاحظ من خلال المنحنى ارتفاع استعمال الاعتماد المستندي من سنة 2010 إلى سنة 2011 وانخفاض استعماله إلى غاية سنة 2015 و 2018

2- التحصيل المستندي:

الجدول رقم 3-2 : عدد الملفات التحصيل المستندي المسجلة خلال الفترة (2010-2018) على مستوى BEA وكالة ورقلة .

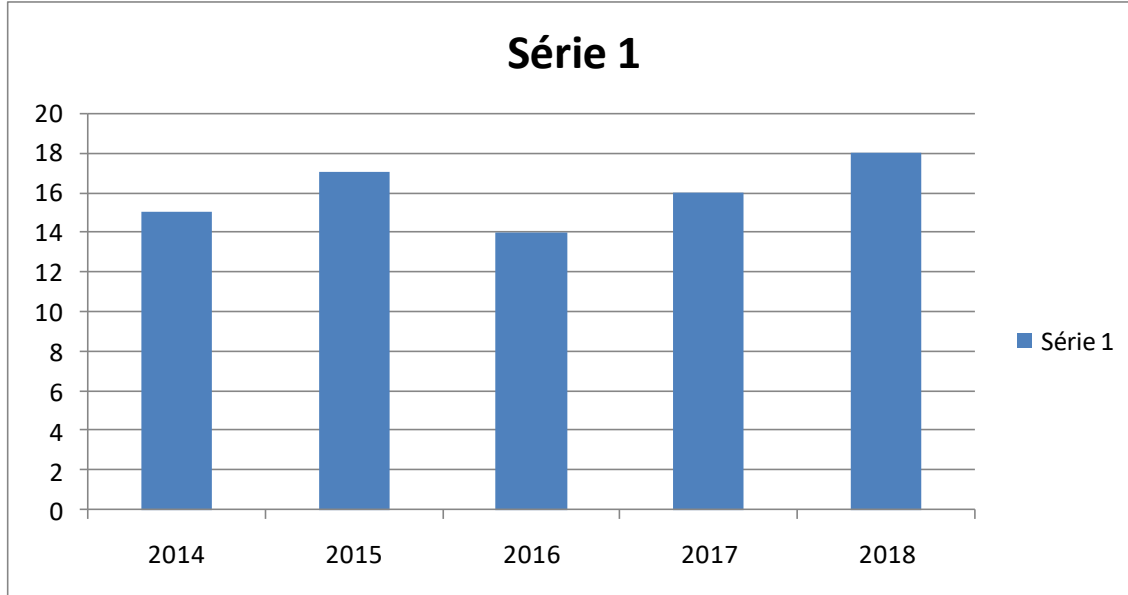
السنوات	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
عدد التحصيل المستندي	0	0	0	0	15	17	14	16	18

المصدر : إحصائيات البنك الخارجي الجزائري BEA وكالة ورقلة

حسب الجدول رقم 1-2 نلاحظ أن البنك الجزائري الخارجي وكالة ورقلة من سنة 2010 إلى غاية سنة 2013 لم يسجل أي حالة تمويل عملية عن طريق التحصيل المستندي إلى غاية سنة 2014 حيث سجل 15 حالة وارتفع

عدد الملفات في سنة 2015 الى 17 ملف ليلحظ تراجع في سنة 2016 بـ 14 حالة ويرتفع في سنة 2017 الى 16 حالة وفي سنة 2018 الى 18 حالة .

الشكل رقم 2-3 استعمال التحصيل المستندي على مستوى BEA وكالة ورقلة خلال فترة (2010-2018).



بناء على معطيات الجدول 2-3

نلاحظ من خلال المنحنى أن استعمال التحصيل المستندي بدأ من سنة 2014 في الارتفاع

ثانياً: تصنيف ملفات الاعتماد و التحصيل المستندي من حيث كيفية استخدامها على مستوى BEA - وكالة ورقلة -

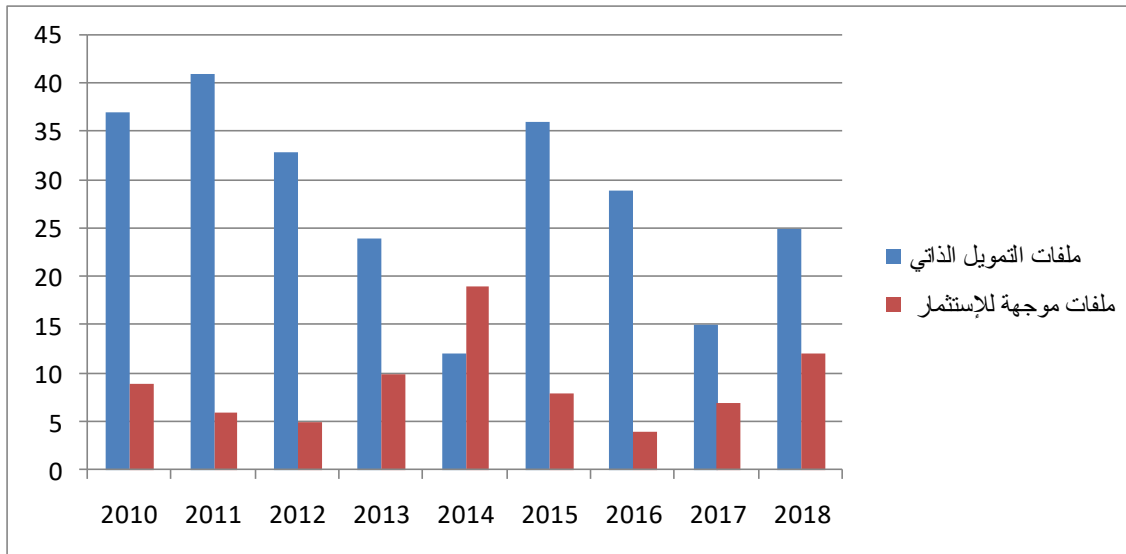
على مستوى البنك الجزائري الخارجي يتم تصنيف الملفات على أساس ملفات موجهة للتمويل الذاتي وملفات موجهة للاستثمار، كما هو موضح في الجداول الآتي :

الجدول رقم 2-4 تصنيف ملفات الاعتماد المستندي

السنة	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
ملفات موجة التمويل الذاتي	37	41	33	24	12	36	29	15	25
ملفات موجة للإستثمار	09	06	05	10	19	08	04	07	12

المصدر : إحصائيات البنك الخارجي الجزائري BEA وكالة ورقلة

الشكل رقم 2-4 تصنيف ملفات الاعتماد المستندي



المصدر: بناء على معطيات الجدول 2-4

نلاحظ من خلال الجدول 2-4 أن أغلب ملفات الاعتماد المستندي موجة للتمويل الذاتي على عكس الملفات الموجة لإعادة الإستثمار .

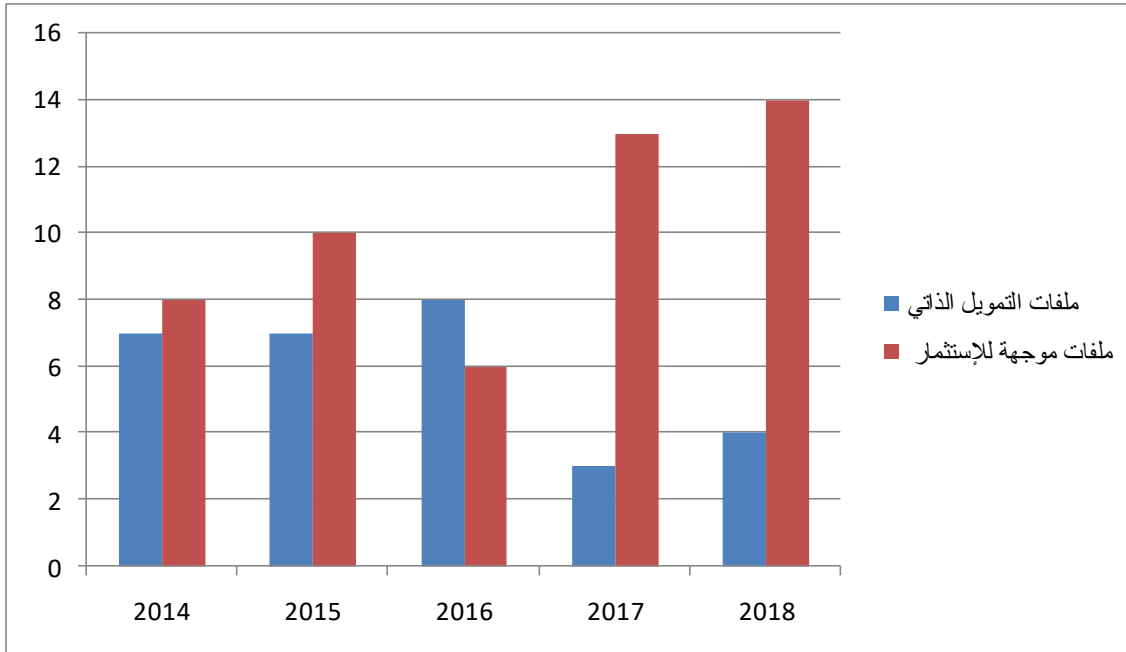
الجدول رقم 2-5 تصنيف ملفات التحصيل المستندي :

السنة	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
ملفات التمويل الذاتي	00	00	00	00	7	7	8	3	4
ملفات موجهة للإستثمار	00	00	00	00	08	10	06	13	14

المصدر : إحصائيات البنك الخارجي الجزائري BEA وكالة ورقلة

نلاحظ من خلال الجدول 2-5 أن أغلب ملفات التحصيل المستندي موجهة استثمار على عكس الملفات الموجهة للتمويل الذاتي .

الشكل رقم 2-5 تصنيف ملفات التحصيل المستندي



بناء على معطيات الجدول 2-5

نلاحظ من خلال الشكل أن أغلب ملفات التحصيل المستندي موجهة للإستثمار على عكس ملفات الموجه للتمويل الذاتي .

المطلب الثاني : مناقشة وتحليل نتائج الدراسة

أولاً : مناقشة نتائج اجراءات فتح الاعتماد والتحصيل المستندي على مستوى البنك الجزائري الخارجي وكالة ورقلة

تبين لنا من خلال عرض اجراءات فتح الاعتماد والتحصيل المستندي على مستوى البنك أنه لا يوجد فرق من حيث اجراءات فتح الملفين ، وأنه يتم اختيار التقنية المناسبة لإتمام الصفقة من بين تقنية الاعتماد أو التحصيل المستندي بناءا على طلب من العميل وذلك بناءا على درجة الثقة المتبادلة بين المصدر و المستورد حيث أن يتم اختيار تقنية التحصيل المستندي على الثقة أساس المتبادلة بين الطرفين ويتمثل دور البنك في وسيط فقط على عكس الاعتماد المستندي¹.

ومن خلال اطلاعنا على ملفات التحصيل والاعتماد المستندي ومحاورة مسؤول مصلحة التجارة الخارجية على مستوى البنك الجزائري الخارجي على مستوى ورقلة ،تبين لنا أن جميع ملفات الاعتماد و التحصيل متعلقة بالاستيراد فقط ، حسب رأي مسؤول مصلحة التجارة الخارجية يرجع هذا بسبب وضعية القطاع الاقتصادي المحلي الذي يعتمد على الاستيراد فقط وهذا مايؤدي إلى خروج العملة الصعبة².

ويرجع استعماله هذه التقنيات من قبل المتعاملين في مجال التجارة الخارجية إلى مجموعة من النقاط :

- ✓ رغبة المتعامل الجزائري (المستورد)
- ✓ طبيعة العلاقة التجارية التي تربط بين المصدر والمستورد
- ✓ طبيعة وحجم العملية التجارية .
- ✓ الاتفاق بين المصدر و المستورد على التقنية المستعملة لتسوية الصفقة التجارية ضمن العقد المبرم بينهما

3.

غير أن الجزء الأكبر من عمليات التجارة الخارجية التي تتم في البنك الجزائري الخارجي يتم تسويتها باستخدام تقنية الاعتماد المستندي والتي توفر الأمان لكل أطراف الصفقة التجارية الدولية بما فيها البنك الجزائري الخارجي ،وذلك على الرغم من أن تقنية الاعتماد المستندي تعتبر تقنية مكلفة مقارنة بتقنية التحصيل المستندي ويتحمل فيها

¹ وثيقة مقدمة من طرف البنك

² وثيقة مقدمة من طرف البنك

³ نفس المرجع السابق

المتعامل الجزائري (المستورد) كافة المصاريف و العملات البنكية المترتبة على تنفيذ هذه التقنية ، وفقا لما تنص عليه القواعد و الأعراف الدولية الموحدة للاعتماد المستندي و الصادرة عن غرفة تجارية¹.

ويقتصر استعمال تقنية التحصيل المستندي على عدد محدود من العمليات التجارية الدولية ذلك لأن هذه التقنية تتطلب درجة عالية من الثقة المتبادلة فيما بين أطراف العملية التجارية (المصدر و المستورد) على عكس تقنية الاعتماد المستندي والتي ينتقل فيها مركز الثقة إلى البنوك التجارية المتداخلة في تنفيذ هذه التقنية .

وقد زاد اعتماد البنك الجزائري الخارجي على تقنية الاعتماد المستندي من أجل تسوية المبادلات التجارية الخارجية ، خاصة بعد انتهاج الجزائر لسياسة تحرير قطاع التجارة الخارجية أمام القطاع الخاص ،وبالتالي زيادة عدد المصدرين والمستوردين، وهذا ما يؤدي إلى عدم معرفتهم ببعضهم البعض ونقص عنصر الثقة والأمان بينهم ،الأمر الذي يؤدي إلى ضرورة البحث عن تقنية التسوية التي توفر الضمانات الكافية لكل الأطراف المتعاملة في العمليات التجارية الخارجية و هذا ما يوفره الاعتماد المستندي من خلال الوساطة البنكية .

يتمثل دور بنك بقيامه بتصنيف ملفات التحصيل المستندي و الاعتماد المستندي على أساس الملفات التمويل الذاتي و الملفات موجه للإستثمار و أنه في عملية إعادة البيع يتم دفع ثمن قيمة الصفقة بالنسبة % 120 وفي حالة التمويل الذاتي يتم دفع قيمة بالنسبة %100 بالإضافة إلى %5 تحسبا للتقلبات للسعر صرف ، و يعود فرق بين نسبتين أن في حالة كان ملف موجه للعملية إعادة بيع هنا تفرض نسبة %20 الخاص بالضرائب .

و بعد إنتهاء من الدراسة ميدانية استنتاجنا أن التقنية المناسبة بالنسبة للعميل هي تقنية التحصيل المستندي لأنها أقل تكلفة مقارنة بالتكلفة الاعتماد المستندي التي تعتبر التقنية التي يفضل البنك التعامل بها .

¹ وثيقة مقدمة من طرف البنك

خلاصة الفصل :

تم تخصيص هذا الفصل إلى الجانب التطبيقي من دراستنا ، حيث حاولنا من خلاله الإجابة على إشكالية الموضوع ومدى تطبيقها في الواقع ، حيث قمنا بتقييم التقنيات المستعملة على مستوى بنك الجزائر الخارجي -وكالة ورقة - من خلال مقارنة بين تقنيتي الاعتماد و التحصيل المستندي ومعرفة مدى استعمال كل تقنية .

ومن أهم النتائج التي توصلنا إليها من خلال هذا الفصل كالتالي :

- تعتبر تقنيتي الاعتماد والتحصيل المستندي من أهم و أكثر التقنيات استعمالا على مستوى البنوك التجارية.
- تقنية التحصيل المستندي أقل تكلفة مقارنة بالاعتماد المستندي .
- الاعتماد المستندي هي أكثر تقنية استعمالا على مستوى البنك .
- أغلب ملفات التي تتم على مستوى البنك هي ملفات لعمليات استيراد.

الخاتمة

يعتبر تمويل التجارة الخارجية من أهم وظائف البنوك التجارية وهذا من خلال مجموعة من التقنيات التمويلية التي تسهل عملية التبادل التجاري الدولي بالنسبة لعمليات التصدير و الاستيراد ،وتعتبر عملية اختيار التقنيات المناسبة أساس نجاح الصفقة التجارية ،حيث نجد الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي من أهم التقنيات المستعملة على مستوى البنوك التجارية الجزائرية ،لكونها تقدم خدمات مصرفية بتدخل البنوك كوسيط وضامن للعملية ،ولتوفير السرعة و الوقت ، ويعود الفرق بين هاتين التقنيتين إلى مدى استعمالهما على مستوى البنك ،و إلى اختيار العميل للتقنية المناسبة له لإتمام الصفقة التجارية بهدف ضمان حقوق كل من المصدر والمستورد .

من خلال هذه الدراسة توصلنا إلى النتائج التالية :

- ✓ البنوك التجارية هي الممول الأساسي لعمليات التجارة الخارجية .
- ✓ أن أهم التقنيات التمويلية للتجارة الخارجية هي التقنيات القصيرة الأجل (الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي) .
- ✓ نسبة التعامل بالتقنيات الطويلة و المتوسطة الأجل ضعيفة على مستوى البنوك الجزائرية
- ✓ أن الفرق الرئيسي بين الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي هو درجة الثقة بين المصدر والمستورد.
- ✓ يعتبر الاعتماد المستندي الأكثر استعمالا على البنوك التجارية .
- ✓ تقنية التحصيل المستندي أقل تكلفة مقارنة بالاعتماد المستندي.

اختبار الفرضيات :

الفرضية الأولى : صحيحة لان التمويل التجارة الخارجية هو تمويل غير مباشر لأنه يستعمل في شكل ضمانات و تعتبر البنوك التجارية مصدر في تمويلها

الفرضية الثانية : تنص على تقنيات الجارة الخارجية فقد ثبت صحتها من خلال أن من بين التقنيات التمويلية التي تستعمل في البنوك التجارية الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي

الفرضية الثالثة : تنص على أهم التقنيات التي تمول التجارة الخارجية على مستوى البنك الخارجي الجزائري فتؤكد من خلال توضيح أن الاعتماد المستندي و التحصيل المستندي من أهم التقنيات التي تمول عمليات التجارة الخارجية لسهولة التعامل بها

الفرضية الرابعة : تبين لنا صحة هذه الفرضية من خلال عدد المعاملات التجارية التي يمولها البنك أن أغلب هذه المعاملات تتم عن طريق عملية الاعتماد المستندي باعتباره التقنية الأكثر ضمان للبنك والعمل .

التوصيات:

لقد تطرقنا في موضوع تقييم طرق التجارة الخارجية من الجانب النظري و التطبيقي حول البديل الأفضل لتمويل التجارة الخارجية ،وبعد صحة الفرضيات واستخلاص النتائج يمكننا اقتراح مجموعة من التوصيات :

✓ يفضل محاولة ترقية التعامل بالتحصيل المستندي و الاعتماد المستندي في عمليات التصدير وهذا من خلال تشجيع الصناعات الناشئة

✓ محاولة التعامل بمختلف تقنيات التجارة الخارجية الطويلة و المتوسطة الأجل

✓ محاولة نشر ثقافة البنكية في وسط المتعاملين الاقتصاديين في مجال التجارة الخارجية من خلال التعريف بالتقنيات التي تقدمها البنوك وخاصة التقنيات القصيرة الأجل .

أفاق الدراسة :

نظرا للأهمية البالغة التي تساهم بها البنوك التجارية في تمويل التجارة الخارجية في تمويل التجارة الخارجية وهذا من خلال التقنيات المناسبة لذلك ،تجعل هذا الموضوع بحثا مفتوحا لمزيد من الدراسات الأخرى التي تكون أكثر ،ومن أفاق الدراسة :

- محاولة دراسة الموضوع في بيئة مالية مختلفة عن بيئة الدراسة
- محاولة إجراء دراسة حول تمويل التجارة الالكترونية
- القيام بدراسات أخرى حول واقع عمليات تمويل التجارة الخارجية على أداء المؤسسات الأجنبية

قائمة المراجع

قائمة المراجع :

الكتب:

01: أسعد حميد العلى , الإدارة المالية , الأسس العلمية و التطبيقية , عمان , دار وائل للنشر و التوزيع الطبعة الأولى , 2010

02 : جمال يوسف عبدالنبي , الأصول و الأعراف الموحدة للاعتمادات المستندية , مركز الكتاب الاكاديمي , سنة 2013.

03 : خالد أمين عبد الله , إسماعيل إبراهيم الطراد , إدارة العمليات المصرفية - المحلية والدولية - , دار وائل للنشر و التوزيع , عمان , سنة 2006.

04 : فطيمة حاجي , المدخل إلى تمويل التجارة الخارجية , ديوان المطبوعات الجامعية , سنة 2017

05 : مصطفى رشدي شيحة , الاقتصاد النقدي و المصرفي و البورصات , دار الجامعة الجديدة للنشر , جامعة بيروت , سنة 1998.

07 : مدحت صادق , أدوات و تقنيات مصرفية , دار غريب للنشر , سنة 2001.

البحوث الجامعية :

رسائل الماجستير :

01: بوكونة نورة , تمويل التجارة الخارجية في الجزائر , رسالة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية, فرع التحليل الاقتصادي , جامعة الجزائر , 2011_2012.

رسائل الماستر:

01: أمينة أميمة مغربي , تطور وسائل وتقنيات الدفع في التجارة الخارجية (دراسة حالة الاعتماد المستندي بنك BNA) , مذكرة ماستر , تخصص تجارة دولية كلية العلوم الاقتصادية و العلوم التجارية علوم تسيير , جامعة محمد خيضر بسكرة, 2015_2016

02 : ضيف خلاف, البنوك التجارية و دورها في تمويل التجارة الخارجية , مذكرة مكملة لمتطلبات شهادة ماستر , تخصص مالية و بنوك كلية العلوم الاقتصادية و العلوم التجارية و علوم تسيير , جامعة أم البواقي , 2014-2015 .

المحاضرات :

01: أكبر عمر محي الدين الجباري , محاضرات في التمويل الدولي , الأكاديمية العربية المفتوحة , في الدنمارك , 2009 .

المقالات :

01 : كتوش عاشور وقورين حاج قوردير , مداخلة بعنوان: دور الاعتماد المستندي في تمويل التجارة الخارجية - حالة مؤسسة SNVI - , الملتقى الدولي حول "سياسات التمويل و أثرها على الاقتصاديات و المؤسسات النامية " , جامعة بسكرة , 21-22 نوفمبر 2006 .

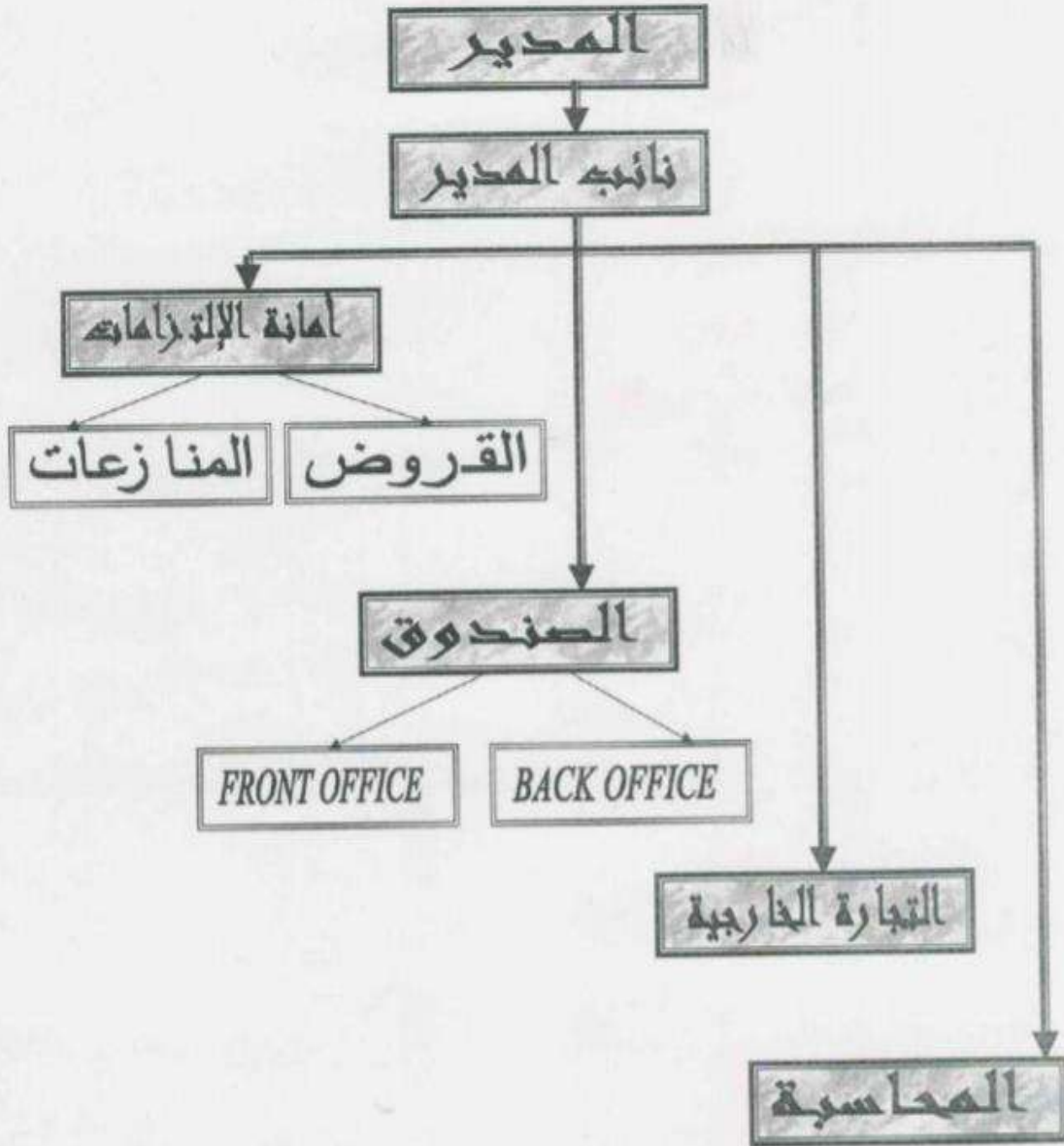
المواقع الإلكترونية:

<https://www.bea.dz/>

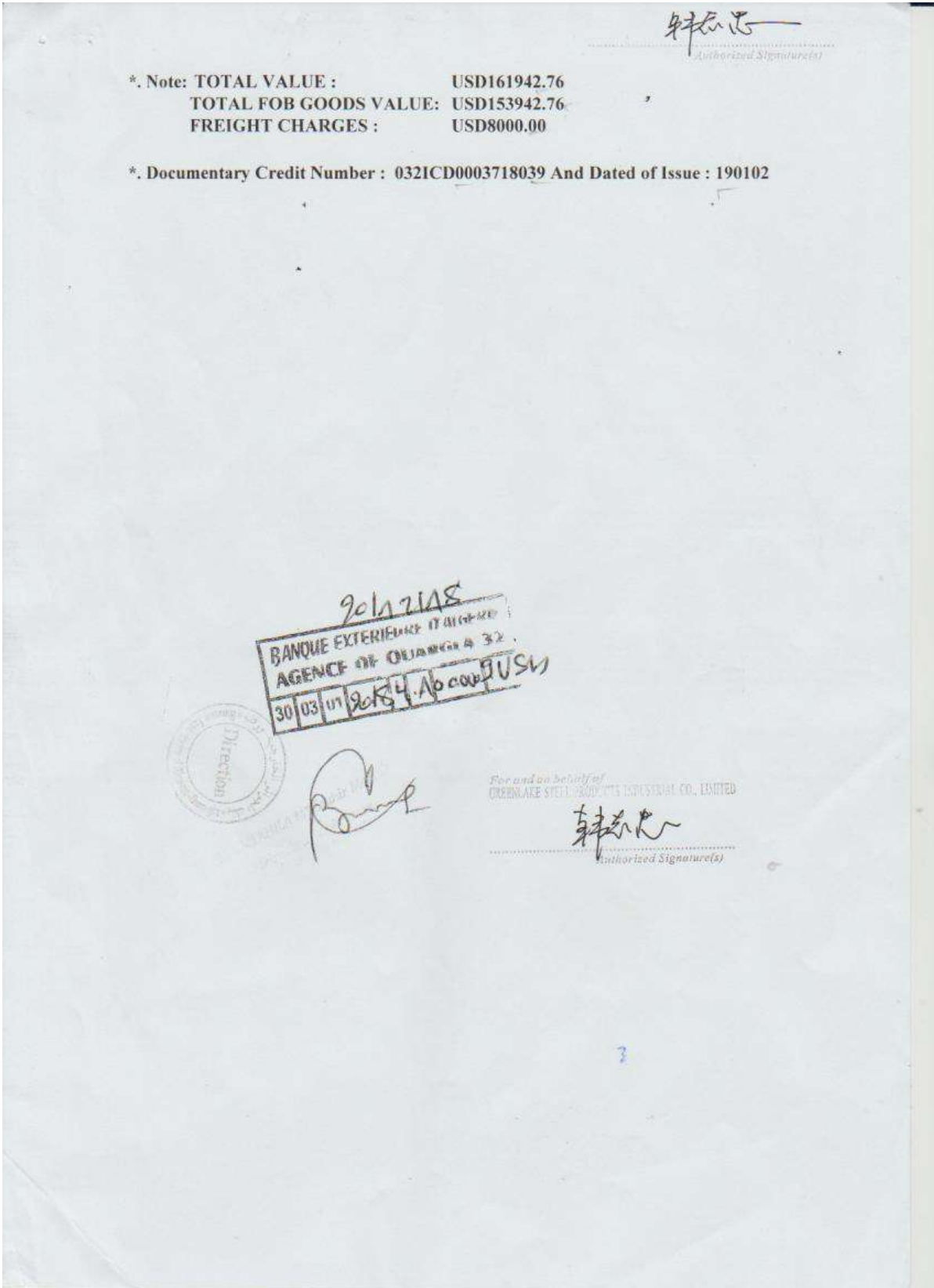
قائمة الملاحق

الملحق رقم 01

الشكل رقم: 01-03: الهيكل التنظيمي لبنك الجزائر الخارجي



الملحق رقم 02





NORDIC AIR FILTRATION

EURL NEPTUNE INDUSTRIE ET SERVICES
Rue Ben Moussa, Cite Ifri
Ouargla
Algeria

Invoice SI-308742

Date 11-12-18
Customer No. 21300000
VAT Registration No

Purchase Order BC-23/18
Your Reference Mehdi Irbah
Salesperson Antti Dufva
Our reference THA
Order No. SO-055684
Due Date 15-01-19

No.	Description	Quantity	Unit	Unit Price	Amount
		Continued			110.038,40
	Cité 300 logts LSP, Bt 01 App No 06 Commune d'EL TAREF				
	Total EUR				110.038,40

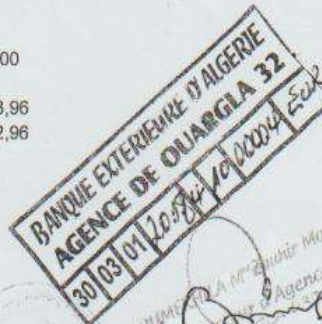
Payment Terms Cash against documents
Shipment Terms CFR

Ship-to Address

EURL NEPTUNE INDUSTRIE ET SERVICES
Rue Ben Moussa, Cite Ifri
Ouargla
Algeria

Colli
Pallet
Net Weight
Gross Weight

Total
1.776,00
92,00
16.488,96
20.532,96



Reverse Charge - intra-community supply.

Page 2

Bank accounts: Danske Bank, SWIFT/BIC: DABADKKK, IBAN Account no.: DK9230003215345602

Nordic Air Filtration

Bergøvej 1 Phone: +45 54 95 13 90
4900 Nakskov Fax: +45 54 95 13 63
Denmark Email: sales@nordic-air-filtration.com
CVR/VAT no: DK15110899 Homepages: www.nordic-air-filtration.com, www.hengst.com

الملحق رقم 03

LIFTAL SARL

Ouargla le: 19/12/2018

Nom ou raison social : SARL LIFTAL
Adresse : Hai Mekhadma Ouargla
Téléphone /fax : 020 90 81 89/029 71 97 31
Numéro de registre de commerce : 05B0123771
Matricule fiscal : 000530012377187
N.I.S : 000530019014063
RIB : 00200032320396305755

Le proforma No 01
[Signature]

Objet : demande de domiciliation

*Type de domiciliation : D.I

*Nom du fournisseur: GREENLAKE STEEL PRODUCTS INDUSTRIAL CO., LTD
No.10-401 Zhongana Liyuan Longwang Brindge Road Nantong
Jiangsu China
Email: ntzzhan@gamil.com
Tél: 13901483686 Fax : 0513 85212721

*N facture pro forma: NTR18002

Ou contrat :

Ou bon de commande :

*Nature de contrat : CFR port Alger Algérie

*Finalité économique du bien importé : Fonctionnement

*Montant : 161 942.76 \$

*Désignation de la marchandise : Câbles de levage

*Origine de la marchandise : Chine

*Tarif douanier : 7312.10.10.00

*Mode de paiement : Crédit Documentaire Irrévocable et Confirmé

LEMPRESIDENT
20 DEC 2018
SERVICE ETRANGER

Cette domiciliation est demandée sous notre entière responsabilité, quant aux renseignements qui vous sont fournis

Siège social Hai Mekhadma à coté de Dar el Moudém Ouargla Algérie
Tel: +213 029 71 78 60 / 029 71 65 42 / 43 / 44
Fax: +213 029 71 97 31
Email: liftal_sling@yahoo.fr

Neptune Industrie & Services

Rue Ben Moussa Cité IFRI, Ouargla- Algerie
Annexe : 26 rue des pins, Hydra Alger
Tél/Fax : +213 (0) 21 482441 - +213 (0) 21 482444 - +213 (0) 21 482445
E-mail : Contact@neptune-industrie.dz

Ouargla, le 15/10/2018

Nom ou raison sociale : **EURL NEPTUNE INDUSTRIE ET SERVICES**

Adresse : **RUE BEN MOUSSA, CITE IFRI, OUARGLA ALGERIE**

Téléphone/fax : **+213 (0) 21 48 24 41 /44 /45**

N° du registre de commerce : **30/00 – 0123713 B 05 du 10/06/2018**

N° de matricule fiscal : **000 530 012 371 367**

NIS : **000 530 010 567 063**

N° de compte : **002000323203963041-06 BEA AGENCE DE OUARGLA**

A LA BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE
AGENCE DE OUARGLA

OBJET: DEMANDE DE DOMICILIATION

TYPE DE DOMICILIATION:	(DI)
NOM DU FOURNISSEUR:	NORDIC AIR FILTRATION
N° DE FACTURE:	PSO-055684
FINALITE ECONOMIQUE	REVENTE EN ETAT
MONTANT:	323 752,00 EURO
DESIGNATION DE LA MARCHANDISE:	FILTRES A AIR POUR TURBINES
TARIF DOUANIER:	8421.39.29.00
MODE DE PAIEMENT:	REMISE DOCUMENTAIRE

CETTE DOMICILIATION EST DEMANDEE SOUS NOTRE ENTIERE RESPONSABILITE, QUANT AUX RESEIGNEMENTS QUI VOUS SONT FOURNIS.

Cachet et signature accréditée

Directeur Général
MEZROUA Mohammed



Capital social : 44 000 000,00 DA, NIF : 000530012371367, AI: 30010456825, RC N° : 30/00-0123713B05, BANQUE EXTERIEUR D'ALGERIE -AGENCE DE OUARGLA,
RIB/IBAN : 002 000 323 203 963 041-06, BIC/SWIFT : BEXADZALA032

STANDARD: AS ABOVE TUBE: AS PER THE ABOVE.
PACKING: IN STRONG WOODEN REELS
COUNTRY OF ORIGIN: CHINA VENDOR'S LABEL NO: 731270
DELIVERY DATE: End of March, 2019
SHIPMENT: Partial shipment Not Allowed
PAYMENT: T/C SIGHT
BANK DETAIL: Correspondent Bank Name: Bank Of America N.A., New York, USA.
 (FDIC ABA NO. 026009593)
 CHIPS ID: 99052
 A/C No: 65764-99452
 SWIFT Code: BOFAUS33
Beneficiary Bank Name: The Bank Of East Asia, Limited, Hong Kong
 Swift Code: BEASHKHH
Beneficiary: Greenlase Steel Products Industrial Co., Limited.
 A/C No: 01552568-00729

GREENLAKE STEEL PRODUCTS INDUSTRIAL CO LIMITED

No 10-401 Zhengnan Nliyuan Longwang Bridge Road Nanton Jiangsu China

TO: M/S

COMMERCIAL INVOICE

发票号码

INVOICE NO. NTR190302

~~SARL LEBAL~~

Hai Mekhadma BP 118 Cedex 06

30000 Ouargla

Algerie

合约号码

ORDER/INDENT NO. 02/2018

日期

DATE: March 22, 2019

信用证号码 DOCUMENTARY CREDIT NO	开证银行 ISSUED BY	BEXADZALDOE BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE		
032ICD0003718039		数量 QTY	单价 UNIT PRICE	金额 AMOUNT
唛头号码 MARKS & NO	货物名称 DESCRIPTION OF GOODS			
	CFR PORT D'ALGER ALGERIA INCOTERMS 2010			
	72 REELS WIRE ROPE	REELS	USD/100M	CFR Port D'ALGER
	AS INVOICE PROFORMA N NTR18002 DU 02/11/2018			
N/M	Ungalv. 6X36WS+HWRC A-3 Lube 1960N/mm2 API 9A RHRL			
	DIA. 1-1/4" 2X 1000M	2	583.83	USD 11676.60
	1-1/8" 3X 1000M	3	478.31	USD 14349.30
	5/16" 2X 1000M	2	51.67	USD 1033.40
	7/8" 2X 1000M	2	284.84	USD 5696.80
	Hot Dip Galv. 7x19 ISO 2408 T/S: 1960MPA RHRL Dry Lube			
	DIA. 6 MM 4X 1000M	4	27.48	USD 1099.20
	Hot Dip Galv. 7x19 ISO 2408 T/S: 1770MPA RHRL Dry Lube			
	DIA. 8 MM 10X 1000M	10	44.88	USD 4488.00
	AISI 316 7X19 EN12385-4:2002 1570N/mm2 RHRL Dry Lube			
	DIA. 8 MM 1X 1000M	1	122.6	USD 1226.00
	Hot Dip Galv. 19X7 A-3 Lube 1960N/mm2 EN12385-4:2002 RHRL			
	DIA. 8 MM 4X 1000M	4	56.17	USD 2246.80
	10 MM 3X 1000M	3	84.21	USD 2526.30
	12 MM 3X 1000M	3	113.68	USD 3410.40
	Hot Dip Galv. Non-rotating 35Wx7 EN12385-4:2002 T/S: 2160N/mm2 RHRL A3 Lube			
	DIA. 13 MM 2X 1500M	2	145.56	USD 4366.80
	14 MM 2X 1500M	2	171.84	USD 5155.20
	16 MM 2X 1500M	2	215.6	USD 6468.00
	17 MM 1X 1500M	1	250.06	USD 3750.90
	18 MM 2X 1500M	2	275.53	USD 8265.90
	Hot Dip Galv. 4x26WS+PPC EN12385-4:2002 T/S: 1770MPA RHRL Dry Lube			
	DIA. 11.5 MM 4X 1000M	4	100.17	USD 4006.80
	8.3 MM 4X 1000M	4	54.76	USD 2190.40
	Hot Dip Galv. 6X36WS+HWRC Dry Lube 1770N/mm2 ISO2408 RHRL			
	DIA. 10 MM 5X 1000M	5	80.73	USD 4036.50
	20 MM 3X 1000M	3	278.8	USD 8364.00
	Hot Dip Galv. 6X36WS+FC Dry Lube 1770N/mm2 ISO2408 RHRL			
	DIA. 16 MM 3X 1000M	3	164.57	USD 4937.10
	Hot Dip Galv. 6X36WS+HWRC Dry Lube 1960N/mm2 EN12385-4:2002 RHRL			
	DIA. 26 MM 2X 1000M	2	473.13	USD 9462.60
	28 MM 2X 1000M	2	536.97	USD 10739.40
	Hot Dip Galv. 6X36WS+HWRC A-1 Lube 1960N/mm2 EN12385-4:2002 RHRL			
	DIA. 78 MM 4X 200M	4	4469.67	USD 35757.36
	Hot Dip Galv. 6X36WS+FC A-3 Lube 1960N/mm2 EN12385-4:2002 LHRL			
	DIA. 20 MM 1X 1000M	1	248.84	USD 2488.40
	26 MM 1X 1000M	1	420.06	USD 4200.60
	TOTAL:	72		USD 161942.76

GREENLAKE STEEL PRODUCTS INDUSTRIAL CO LIMITED

No 10-401 Zhongnan Nliyuan Longwang Bridge Road Nanton Jiangsu China

TO: M/S

PACKING LIST

发票号码

INVOICE NO. NTR190302

~~SARREH~~

合约号码

ORDER/INDENT NO. 02/2018

~~Hai Ma~~

日期

DATE: March 22, 2019

30000 Ouargla

Algerie

信用证号码	开证银行	BEXADZALDOE			
LETTER OF CREDIT NO. 032ICD0003718039	ISSUED BY	BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE			
唛头号码	货物名称与数量	净重	毛重	包装	体积
MARKS & NO	DESCRIPTIONS & QUANTITIES	N/W	G/W	PACKAGE	MEASUREMENT
	CFR PORT D'ALGER ALGERIA INCOTERMS 2010	KGS	KGS	REELS	
	72 REELS WIRE ROPE				
	AS INVOICE PROFORMA N NTR18002 DU 02/11/2018				
N/M	Ungalv. 6X36WS+IWRC A-3 Lube 1960N/mm2 API 9A RHRL				
	DIA. 1-1/4" 2X 1000M	8555			2
	1-1/8" 3X 1000M	10265			3
	5/16" 2X 1000M	542			2
	7/8" 2X 1000M	4117			2
	Hot Dip Galv. 7x19 ISO 2408 T/S: 1960MPA RHRL Dry Lube				
	DIA. 6 MM 4X 1000M	552			4
	Hot Dip Galv. 7x19 ISO 2408 T/S: 1770MPA RHRL Dry Lube				
	DIA. 8 MM 10X 1000M	2440			10
	AISI 316 7X19 EN12385-4:2002 1570N/mm2 RHRL Dry Lube				
	DIA. 8 MM 1X 1000M	243			1
	Hot Dip Galv. 19X7 A-3 Lube 1960N/mm2 EN12385-4:2002 RHRL				
	DIA. 8 MM 4X 1000M	1084			4
	10 MM 3X 1000M	1309			3
	12 MM 3X 1000M	1877			3
	Hot Dip Galv. Non-rotating 35Wx7 EN12385-4:2002 T/S: 2160N/mm2 RHRL A3 Lube				
	DIA. 13 MM 2X 1500M	2172			2
	14 MM 2X 1500M	2527			2
	16 MM 2X 1500M	3255			2
	17 MM 1X 1500M	1793			1
	18 MM 2X 1500M	4066			2
	Hot Dip Galv. 4x26WS+PPC EN12385-4:2002 T/S: 1770MPA RHRL Dry Lube				
	DIA. 11.5 MM 4X 1000M	1846			4
	8.3 MM 4X 1000M	960			4
	Hot Dip Galv. 6X36WS+IWRC Dry Lube 1770N/mm2 ISO2408 RHRL				
	DIA. 10 MM 5X 1000M	1962			5
	20 MM 3X 1000M	4947			3
	Hot Dip Galv. 6X36WS+FC Dry Lube 1770N/mm2 ISO2408 RHRL				
	DIA. 16 MM 3X 1000M	2838			3
	Hot Dip Galv. 6X36WS+IWRC Dry Lube 1960N/mm2 EN12385-4:2002 RHRL				
	DIA. 26 MM 2X 1000M	5621			2
	28 MM 2X 1000M	6415			2
	Hot Dip Galv. 6X36WS+IWRC A-1 Lube 1960N/mm2 EN12385-4:2002 RHRL				
	DIA. 78 MM 4X 200M	20360			4
	Hot Dip Galv. 6X36WS+FC A-3 Lube 1960N/mm2 EN12385-4:2002 LHRL				
	DIA. 20 MM 1X 1000M	1503			1
	26 MM 1X 1000M	2586			1
TOTAL:		93835	97300	72	70M3

*. Documentary Credit Number : 032ICD0003718039 And Dated of Issue : 190102

Handwritten signature and initials.

Report Header

Application: Alliance Message Management
 Report type: Instance Search - Detailed Report
 Operator: BOUMEKHILA
 Alliance Server Instance: init
 Date - Time: 2018/12/30 09:18:38

Report Content

Reprint From MFA-0000-000000

Instance Type and Transmission

Notification

(Transmission) of Original sent to SWIFT (ACK)
 Network Delivery Status: Network Ack
 Priority/Delivery: Normal
 Message Input Reference: 1414 181226BEXADZALA0324976892552

Message Header

Swift Input: FIN 700 Emission d'un credit docum
 Sender: BEXADZAL032
 BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE
 (AGENCE OUARGLA)
 OUARGLA DZ
 Receiver: BEXADZALDOE
 BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE
 (DIRECTION DES OPERATIONS AVEC L'ETRANGER - DEPARTEMENT L/C ET
 NOSTRO)
 ALGIERS DZ

Message Text

F27: Séquence des totaux
 Number: Numéro: 1/
 Total: 1
 F40A: Forme de crédit documentaire
 IRREVOCABLE
 F20: Numéro du crédit documentaire
 032ICD0003718039
 F31C: Date d'émission
 181223 2018 Dec 23
 F40E: Règles d'application
 ApplicableRules: Règles applicables: UCP LATEST VERSION
 F31D: Date et lieu de l'expiration
 Date: 190421 2019 Apr 21
 Place: Lieu: NANTONG PORT CHINA
 F51D: Banque demanderesse - Identifiant de partie - Nom et adresse
 NameAndAddress: Nom et adresse:
 BANQUE EXTERIEURE D ALGERIE
 AGENCE OUARGLA 032
 PLACE SEDRATA OUARGLA
 ALGERIE SWIFT BEXADZAL032
 F50: Partie demanderesse
 SARL LIFTAL
 HAI MEKHADMA BP 118 CEDEX 06
 30000 OUARGLA RP ALGERIA
 F59: Bénéficiaire
 Account: Compte:
 /01552368009729
 NameAndAddress: Nom et adresse:
 GREENLAKE STEEL PRODUCTS INDUSTRIAL
 CO LIMITED NO 10-401 ZHONGNAN

Report Header

Application: Alliance Message Management
 Report type: Instance Search - Detailed Report
 Operator: BOUMEKHILA
 Alliance Server Instance: init
 Date - Time: 2018/12/30 09:18:38

Report Content

Reprint From MFA-0000-000000

Instance Type and Transmission

Notification
 (Transmission) of Original sent to SWIFT (ACK)
 Network Delivery Status: Network Ack
 Priority/Delivery: Normal
 Message Input Reference: 1414 181226BEXADZALA0324976892552

Message Header

Swift Input: FIN 700 Emission d'un credit docum
 BEXADZAL032
 Sender: BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE
 (AGENCE OUARGLA)
 OUARGLA DZ
 Receiver: BEXADZALDOE
 BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE
 (DIRECTION DES OPERATIONS AVEC L'ETRANGER - DEPARTEMENT L/C ET
 NOSTRO)
 ALGIERS DZ

Message Text

F27: Séquence des totaux
 Number: Numéro: 1/
 Total: 1
 F40A: Forme de crédit documentaire
 IRREVOCABLE
 F20: Numéro du crédit documentaire
 032ICD0003718039
 F31C: Date d'émission
 181223 2018 Dec 23
 F40E: Règles d'application
 ApplicableRules: Règles applicables: UCP LATEST VERSION
 F31D: Date et lieu de l'expiration
 Date: 190421 2019 Apr 21
 Place: Lieu: NANTONG PORT CHINA
 F51D: Banque demanderesse - Identifiant de partie - Nom et adresse
 NameAndAddress: Nom et adresse:
 BANQUE EXTERIEURE D ALGERIE
 AGENCE OUARGLA 032
 PLACE SEDRATA OUARGLA
 ALGERIE SWIFT BEXADZAL032
 F50: Partie demanderesse
 SARL LIFTAL
 HAI MEKHADMA BP 118 CEDEX 06
 30000 OUARGLA RP ALGERIA
 F59: Bénéficiaire
 Account: Compte:
 /01552368009729
 NameAndAddress: Nom et adresse:
 GREENLAKE STEEL PRODUCTS INDUSTRIAL
 CO LIMITED NO 10-401 ZHONGNAN

LIYUAN LONGWANG BRIDGE ROAD NANTONG
JIANGSU CHINA

F32B: Code devise et montant
Currency: Devise: USD US DOLLAR
Amount: Montant: 161942,76 #161.942,76#

F41A: Disponible chez/via - Code d'identifiant - Code
IdentifiantCode: Code d'identifiant:
BEASHKHH
BANK OF EAST ASIA, LIMITED, THE
HONG KONG HK
Code: BY PAYMENT

F43P: Envois partiels
NOT ALLOWED

F43T: Transbordement
NOT ALLOWED

F44E: Port de chargemt/Aéroport départ
NANTONG PORT CHINA

F44F: Port de déchargemt/Aérprt de dest
AEROPORT ALGER ALGERIA

F44C: Date ultime d'envoi
190331 2019 Mar 31

F45A: Desc biens et/ou prestations
CFR PORT of ALGIERS ALGERIA INCOTERMS 2010
72 REELS WIRE ROPE INVOICE PROFORMA N NTR18002 DU
02/11/2018

F46A: Documents requis
06 ORIGINAL COMMERCIAL INVOICES SIGNED WET SEAL MORE AND
STAMPED BY THE BENEFICIARY
03 ORIGINALS CERTIFICATE OF ORIGINE CHINA ISSUED AND SIGNED
BY THE CHAMBER OF COMMERCE OF CHINA
03 ORIGINAL PACKING LIST SIGNED BY THE BENEFICIARY
03 ORIGINALE CERTIFICATE OF CONFORMITY SIGNED BY THE BENEFICIARY
02 CERTIFICATE OF WARRANTY SIGNED BY THE BENEFICIARY
03 ORIGINALS BILL OF LADING OF THE ORDER OF BEA CUARGLA032
01 STRENGTH TEST REPOORT SIGNED BY THE BENEFICIARY

F47A: Autres conditions
DOCUMENTS MUST BE FORWARDER FROM YOUR BANK BY EXPRESS
MAIL TO OUR BRANCH QUOTED IN FIELD 51D IN CASE OF PRESENTATION
OF DOCUMENTS PRESENTING DISCREPANCIES AND THEIR ACCEPTANCE BY
THE APPLICANT YOU WILL CREDIT OUR ACCOUNT WITH THE AMOUNT OF
100.00 BEING OUR HANDLING CHARGES YOUR MT730 MUST INDICATE THE
NOTIFICATION DATE OF LC TO THE BENEFICIARY AND THE INTERMIDIARY
BANK

F71D: Frais
ALL YOUR FREES AND COMMISSIONS ARE
TO THE CHARGE OF THE BENEFICIARY
EVEN IN CASE OF CANCELLATION OR NO
UTILISATION OF THE ARTICLE LC
THE ARTICLE 37C OF UCP NOT
OPPOSABLE TO BEA

F49: Instructions de confirmation
CONFIRM

F78: Instruc banque de pmt, acc, négo
PAYMENT AT YOUR COUNTERS REIMBURSEMENT BY THE
DEBIT OF OUR ACCOUNT IN EUR VALUE 07 WORKING DAYS
ALGERIA CHINA INCLUDING FRIDAY NON WORKING DAY
IN ALGERIA AFTER THE DATE OF YOUR MT754 TO
BEXADZAL032 ADVISING THE CONFORMITY OF DOCUMENTS
WITH LC TERMS
DOM300301201841000009USD
NIF 000530012377187
FINALITE ECONOMIQUE FONCTIONNEMENT
TERME DE VENTE CFR
TARIF DOUANIE 7312101000
DATE DE DEPOT 23 12 2018

F722: Info émetteur - destinataire
/REC/REQUEST OF AMENDEMENT
//DISCREPANCIES ADVICE AS WELL AS
//AL INQUIRIES UNDER THIS LC TO
//BE TRANSMITED TO OUR BRANCH
//QUOTED IN FIELD 51D

LIYUAN LONGWANG BRIDGE ROAD NANTONG
JIANGSU CHINA

F32B: Code devise et montant
Currency: Devise: USD US DOLLAR
Amount: Montant: 161942,76 #161.942,76#

F41A: Disponible chez/via - Code d'identifiant - Code
Identifiant: Code d'identifiant:
BEASHKHH
BANK OF EAST ASIA, LIMITED, THE
HONG KONG HK
Code: BY PAYMENT

F43P: Envois partiels
NOT ALLOWED

F43T: Transbordement
NOT ALLOWED

F44E: Port de chargem/Aéroport départ
NANTONG PORT CHINA

F44F: Port de déchargem/Aérprt de dest
AEROPORT ALGER ALGERIA

F44C: Date ultime d'envoi
190331 2019 Mar 31

F45A: Desc biens et/ou prestations
CFR PORT of ALGIERS ALGERIA INCOTERMS 2010
72 REELS WIRE ROPE INVOICE PROFORMA N NTR16002 DU
02/11/2018

F46A: Documents requis
06 ORIGINAL COMMERCIAL INVOICES SIGNED WET SEAL MORE AND
STAMPED BY THE BENEFICIARY
03 ORIGINALS CERTIFICATE OF ORIGINE CHINA ISSUED AND SIGNED
BY THE CHAMBER OF COMMERCE OF CHINA
03 ORIGINAL PACKING LIST SIGNED BY THE BENEFICIARY
03 ORIGINALE CERTIFICATE OF CONFORMITY SIGNED BY THE BENEFICIARY
02 CERTIFICATE OF WARRANTY SIGNED BY THE BENEFICIARY
03 ORIGINALS BILL OF LADING OF THE ORDER OF BEA OUARGLA032
01 STRENGTH TEST REPOORT SIGNED BY THE BENEFICIARY

F47A: Autres conditions
DOCUMENTS MUST BE FORWARDER FROM YOUR BANK BY EXPRESS
MAIL TO OUR BRANCH QUOTED IN FIELD 51D IN CASE OF PRESENTATION
OF DOCUMENTS PRESENTING DESCREFANCIES AND THEIR ACCEPTANCE BY
THE APPLICANT YOU WILL CREDIT OUR ACCOUNT WITH THE AMOUNT OF
100.00 BEING OUR HANDLING CHARGES YOUR MT730 MUST INDICATE THE
NOTIFICATION DATE OF LC TO THE BENEFICIARY AND THE INTERMIDIARY
BANK

F71D: Frais
ALL YOUR FREES AND COMMISSIONS ARE
TO THE CHARGE OF THE BENEFICIARY
EVEN IN CASE OF CANCELLATION OR NO
UTILISATION OF THE ARTICLE LC
THE ARTICLE 37C OF UCP NOT
OPPOSABLE TO BEA

F49: Instructions de confirmation
CONFIRM

F78: Instruc banque de pmt, acc, nég
PAYMENT AT YOUR COUNTERS REIMBURSEMENT BY THE
DEBIT OF OUR ACCOUNT IN EUR VALUE 07 WORKING DAYS
ALGERIA CHINA INCLUDING FRIDAY NON WORKING DAY
IN ALGERIA AFTER THE DATE OF YOUR MT754 TO
BEKADZAL032 ADVISING THE CONFORMITY OF DOCUMENTS
WITH LC TERMS
DOM300301201841000009USD
NIF 000530012377187
FINALITE ECONOMIQUE FONCTIONNEMENT
TERME DE VENTE CFR
TARIF DOUANIE 7312101000
DATE DE DEPOT 23 12 2018

F72Z: Info émetteur - destinataire
/REC/REQUEST OF AMENDEMENT
//DISCREPANCIES ADVICE AS WELL AS
//AL INQUIRIES UNDER THIS LC TO
//BE TRANSMITED TO OUR BRANCH
//QUOTED IN FIELD 51D

https://beaswif2:2443/swp/access7_2_50/messenger/reportDownload

Message Trailer

{CHK:BB2A96773A54}

PKI Signature: MAC-Equivalent

Interventions

formatted_interventions

Category : Network Report

Creation Time : 26/12/18 14:19:21

Application : SWIFT Interface

Operator : SYSTEM

Text

{1:F21BEXADZALA0324976892552}{4:{177:1812261414}{451:0}}

End of Message

Report Footer

Number of Entities:

1

End of report



Member of the Hengst Group

EURL NEPTUNE INDUSTRIE ET SERVICES
Rue Ben Moussa, Cite Ifri
Ouargla
Algeria

Proforma Invoice PSO-055684

Date	15-10-18
Customer No.	21300000
VAT Registration No.	DZ
Purchase Order	BC-23/18
Your Reference	Mehdi Irbah
Salesperson	Antti Dufva
Our reference	THA
Due Date	19-11-18

Page 1

No.	Description	Quantity	Unit	Unit Price	Amount
CDDK408/22/171/2P	NIF : 000530012371367 GT408x564/50mm/384F/171 21,4m2, out. hotmelt, 2 foamed gaskets dia. 362 +3/-0, draw. 54 K-profiles HS-Code 84213925 Operating temp. 80 dg C - "Warranty void if max. temp. exceeded" Country of origin Denmark	2.600	pcs	50,44	131.144,00
CDK408/34.5/171/0P	GT408x876/48mm/396F/171 GT 33,2m2, OUTS.HOTMELT 13mm hole, K-profiles NO gaskets, draw. 55 incl. washer HS-Code 84213925 Operating temp. 80 dg C - "Warranty void if max. temp. exceeded" Country of origin Denmark	2.600	pcs	62,08	161.408,00
CEM FREIGHT	Kolli/Boxes/Kartons FREIGHT/FRACHT/FRAGT	5.200 12	pcs pcs	 2.600,00	 31.200,00
Total EUR					323.752,00

Payment Terms Cash against documents
Shipment Method CFR

Ship-to Address

EURL NEPTUNE INDUSTRIE ET SERVICES
Rue Ben Moussa, Cite Ifri
Ouargla
Algeria
NIF: 000530012371367

Colli 5.200,00
Pallet 0,00
Net Weight 48.724,00
Gross Weight 56.524,00

0-Sats - Zero Rated - Free of VAT

Bank accounts Danske Bank, SWIFT/BIC: DABADKKK, IBAN Account no.: DK9230003215345602

Nordic Air Filtration

Bergensej 1	Phone:	+45 54 95 13 90
4800 Nakskov	Fax:	+45 54 95 13 63
Denmark	Email:	sales@nordic-air-filtration.com
CVR/VAT no: DK15110899	Homepages:	www.nordic-air-filtration.com, www.hengst.com



NORDIC AIR FILTRATION

EURL NEPTUNE INDUSTRIE ET SERVICES
Rue Ben Moussa, Cite Ifri
Ouargla
Algeria

Invoice SI-308742

Date 11-12-18
Customer No. 21300000
VAT Registration No

Purchase Order BC-23/18
Your Reference Mehdi Irbah
Salesperson Antti Dufva
Our reference THA
Order No. SO-055684
Due Date 15-01-19

No.	Description	Quantity	Unit	Unit Price	Amount
CDDK408/22/171/2P	NIF : 000530012371367 GT408x564/50mm/384F/171 GT 21,4m2, out. hotmelt, 2 foamed gaskets dia. 362 +3/-0, draw. 54 K-profiles HS-Code 84213925 Operating temp. 80 dg C - "Warranty void if max. temp. exceeded" Country of origin Denmark	912	pcs	50,44	46.001,28
CDK408/34.5/171/0P	GT408x876/48mm/396F/171 GT 33,2m2, OUTS.HOTMELT 13mm hole, K-profiles NO gaskets, draw. 55 incl. washer HS-Code 84213925 Operating temp. 80 dg C - "Warranty void if max. temp. exceeded" Country of origin Denmark	864	pcs	62,08	53.637,12
CEM	Kolli/Boxes/Kartons	1.776	pcs		
PAL 125 X 83	pal / pallet 125 x 83	92	pcs		
FREIGHT	Freight Cost Marseilles - 4 containers	4	pcs	2.600,00	10.400,00

CFR Algier port

Pour le compte de SHARIKET KAHRABA KOUDIET
EDDRAOUCH SKD Spa

Continued.

110.038,40



Reverse Charge - intra-community supply.

Page 1

Bank accounts: Danske Bank, SWIFT/BIC: DABADKKK, IBAN Account no.: DK9230003215345602

Nordic Air Filtration

Bergenvaj 1 Phone: +45 54 95 13 00
4900 Nakskov Fax: +45 54 95 13 63
Denmark Email: sales@nordic-air-filtration.com
CVR/VAT no: DK15110899 Homepages: www.nordic-air-filtration.com, www.hengst.com



NORDIC AIR FILTRATION

Ship-to Address

EURL NEPTUNE INDUSTRIE ET SERVICES
Rue Ben Moussa, Cite Ifri
Ouargla
Algeria
NIF: 000530012371367

Packing List SO-055684

11. December 2018

Customer No. 21300000
Shipment No. LEV-0117797
Salesperson Antti Dufva
Your Reference Mehdi Irbah
Purchase Order BC-23/18
Page 1

No.	Description	Quantity	Unit of Measure
CDDK408/22/171/2P	NIF : 000530012371367 GT408x564/50mm/384F/171 GT 21,4m2, out. hotmelt, 2 foamed gaskets dia. 362 +3/-0, draw. 54 K-profiles	912	pcs
CDK408/34.5/171/0P	GT408x876/48mm/396F/171 GT 33,2m2, OUTS.HOTMELT 13mm hole, K-profiles NO gaskets, draw. 55 incl. washer	864	pcs
CEM	Kolli/Boxes/Kartons	1.776	pcs
PAL 125 X 83	pal / pallet 125 x 83	92	pcs
FREIGHT	Freight Cost Marseilles - 4 containers	4	pcs

CFR Algier port

Pour le compte de SHARIKET KAHRABA KOUDIET
EDDRAOUCH SKD Spa
Cité 300 logts LSP, Bt 01 App
No 06 Commune d'EL TAREF



Bank accounts Danske Bank, Hamburg, BLZ/Bank code: BL20320500, Kto.-Nr.: 4989001639, SWIFT: DABADEHH, IBAN: DE66 2032 0500 4989 0016 39

Nordic Air Filtration

Bergensvej 1
4900 Nakskov
Denmark
CVR/VAT no: DK15110899

Phone: +45 54 95 13 90
Fax: +45 54 95 13 63
Email: sales@nordic-air-filtration.com
Homepages: www.nordic-air-filtration.com, www.hengst.com

BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE
AGENCE OUARGLA 032

SERVICE COMEX

DECHARGE

RÉFÉRENCE DE LA REMISE :
DOM 300301201841000004EUR

MONTANT : 323.752,00 EUR

01 EME EXPÉDITION 110.038.40 EUR

TIRÉ : EURL NEPTUNE

TIREUR : NORDIC

02-FACTURE COMMERCIAL ORIGINAL

01-CERTIFICAT D'ORIGINE ORIGINAL

02-BILL OF LADING ORIGINAL+02 copie

01-CERTIFICAT DE CONFORMITE

01-LISTE DE COLISSAGE

01-CERTIFICAT DE GARANTEE

01-ATTESTATION DE LIBRE COMMERCIALISATION

MR : MAZROUA KHALED
Reçu le : 14/01/2019



EXPRESS WORLDWIDE DOX **DHL**
IntraShip (7.4) / **17-1409*

From DANKE BANK
Documentary Collections +46752482650
Ukmerges g. 120-2
05132 VILNIUS
LT Lithuania

Origin
VNO

To BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE
Documentary Collections
PLACE SEDRATA
30000 OJARGLA
DZ Algeria

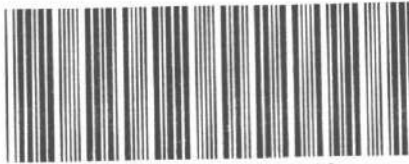
Phone:

DZ-HME-HME

Day Time

Ref code 3944C0103080119 Piece Weight: 0.5 kg Piece
Account No 954013172 Pickup date: 2019-01-08 1/1

Content / Commerce Control Statement / RC
Documents



WAYBILL 30 5434 0693



(2L)DZ30000+42000000



(J)JD01 4600 0063 0571 9578