

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم الاقتصادية

السنة الثانية ماستر اقتصاد دولي

الإجابة النموذجية لامتحان مقياس تقنيات تمويل التجارة الدولية (السداسي الأول)

التمرين الأول/ الاختلافات الموجودة:

1- بين الاعتماد المستندي القابل للالغاء وغير القابل للالغاء (2 نقاط)

الاعتماد المستندي القابل للالغاء	الاعتماد المستندي غير القابل للالغاء
- يمكن تعديله أو إلغاؤه من البنك المصدر له في أي لحظة دون إشعار مسبق للمستفيد - نادر للاستعمال، لما يسببه من اضرار ومخاطر للمصدرين	- لا يمكن إلغاؤه أو تعديله إلا إذا تم الاتفاق والتراضي على ذلك من قبل جميع الأطراف في العلاقة - الأكثر استعمالاً لأنه يوفر ضمانات أكبر للمصدر.

2- بين التحصيل المستندي مقابل الدفع و التحصيل المستندي مقابل القبول (4 ن)

التحصيل المستندي مقابل الدفع	التحصيل المستندي مقابل القبول
يتم تسليم المستندات بعد الدفع الفوري	يتم تسليم المستندات بعد قبول كمبيالة لأجل
يتحمل المصدر (البائع) مخاطر قليلة	يتحمل المصدر مخاطر أعلى
يحتاج المستورد إلى دفع فوري (سيولة جاهزة)	يحصل المستورد على مهلة للسداد
مناسبة للتعاملات الجديدة	مناسبة للعلاقات المستقرة

3- بين الاعتماد المستندي والتحصيل المستندي (2 ن)

الاعتماد المستندي	التحصيل المستندي
البنوك في الاعتماد المستندي تعتبر ضامنة (تقوم بالتدقيق في المستندات والدفع)	دور البنوك محدود لا يتجاوز الوساطة
يتم حجز المبلغ مسبقاً لصالح الصفقة في الغالب	لا يوجد حجز (إذا كان المبلغ موجود يدفع وإذا لم يكن لا تدفع البنوك)
العمولة البنكية في الاعتماد المستندي كبيرة	العمولة في التحصيل المستندي صغيرة
إجراءات الاعتماد المستندي معقدة	إجراءات بسيطة

4- بين التمويل الجزافي وتحويل الفاتورة 3 ن

تحويل الفاتورة	التمويل الجزافي
----------------	-----------------

تستخدم الفاكторинг لتمويل صادرات السلع الاستهلاكية ولقترات ائتمان تتراوح بين 90 إلى 180 يوما	تستخدم لتمويل تصدير السلع الرأسمالية ولقترات ائتمان تتراوح إلى خمس سنوات وأكثر
لا يغطي عادة مخاطر التمويل والمخاطر السياسية	تتحمل جهة التمويل هذه المخاطر.
عقد تحويل الفاتورة قد يخصص للمعاملات المحلية أو الدولية	آلية تخص أساسا المعاملات الدولية

5- بين تحويل الفاتورة وخضم الكمبيالة 3

العنصر	(Factoring تحويل الفاتورة)	خضم الكمبيالة
المستند الأساسي	فاتورة	كمبيالة
الجهة الممولة	شركة فاكторинг	بنك
تحمل المخاطر	أحياناً بدون حق رجوع (تتحمل الشركة الممولة المخاطر)	غالباً على البائع (حق رجوع)
الخدمات	تمويل + تحصيل + إدارة ديون + تأمين ائتماني	تمويل فقط
الشمولية	عملية جماعية تشمل مجموعة الذمم المدينة ككتلة واحدة.	عملية فردية تتم على مستند محدد (كمبيالة).

ثانيا/ مخاطر الاعتماد المستندي بالنسبة للمصدر 3 ن (0,25 لكل خطر)

- ✓ عدم التزام المستورد بفتح الاعتماد أو التأخر في فتحه بعد توقيع العقد.
- ✓ رفض البنك للمستندات بسبب أخطاء بسيطة أو فروقات شكلية، مما يؤخر أو يمنع صرف قيمة البضاعة.
- ✓ مخاطر عدم الدفع إذا كان الاعتماد غير مؤكد (Unconfirmed LC) وكان بنك المستورد أو بلده يمر بأزمات مالية.
- ✓ مخاطر بلد المستورد مثل القيود على التحويلات أو الظروف السياسية التي قد تمنع استلام المبلغ.
- ✓ التأخير في استلام المستحقات بسبب إجراءات بنكية أو مشاكل في مطابقة المستندات.
- ✓ ارتفاع تكاليف تجهيز المستندات والشحن بدون ضمان نهائي للدفع في حال وجود مشكلة شكلية.
- ✓ التقلبات في أسعار الصرف عند استلام قيمة الشحنة بعملة مختلفة عن عملته المحلية.
- ✓ الخسائر الناتجة عن إعادة الشحن أو التخزين في حال رفض المستورد استلام البضاعة عند الوصول.
- ✓ الاحتيال المحتمل من المستورد مثل افتعال اعتراضات أو تضخيم اختلافات بسيطة في المستندات لمنع الدفع.

✓ خطر النقل والشحن في حال حصول تلف أو ضياع يؤثر على قبول المستورد للبضاعة.

ثالثا: الشروط الواجب توافرها في شركة عقد تحويل الفاتورة في الجزائر 3ن

في الجزائر جاء المرسوم التنفيذي 95-331 ليتكلم عن الأعمال التي تقوم بها شركة عقد تحويل الفاتورة، وحددت الشروط التي تأهلها لممارسة عقد تحويل الفاتورة ونذكر منها ما يلي:

□ الشركات التي تمارس تحويل الفاتورة هي شركات تجارية في شكل شركات مساهمة أو شركات ذات المسؤولية المحدودة؛

□ تحصل التي تمارس تحويل الفاتورة على التأهيل من الوزير المكلف بالمالية، حيث يتضمن القانون الأساسي للشركة وحصيلة الإنتاج المستحقة منها أصول صافية فعلية متوفرة أو قابلة للتحقيق وتخص عمليات تحويل الفاتورة؛

□ أن تحافظ الشركات التي تمارس تحويل الفاتورة دائما على الحد الأدنى من تلك الأصول، وأن ترسل سنويا الحصيلة مصحوبة بالمعلومات التفصيلية.