



جامعة عين شمس

كلية التجارة

قسم الاقتصاد

تطبيق منهجيات إدارة المخاطر على الاتفاقيات التجارية الدولية وتأثيراتها على التجارة الخارجية

Applying Risk Management Methodologies on International Trade Agreements and Impact on Foreign Trade

رسالة مقدمة لنيل درجة دكتوراه الفلسفة في الاقتصاد

إعداد

وليد فتحي الدسوقي

تحت إشراف

الأستاذ الدكتور فرج عبد العزيز عزت

أستاذ الاقتصاد والوكيل الأسبق لشئون الدراسات العليا والبحوث

كلية التجارة - جامعة عين شمس

2014

بسم الله الرحمن الرحيم

" وأن ليس للإنسان إلا ما سعى وأن سعيه سوف يرى ثم يجزاه
الجزاء الأوفى "

صدق الله العظيم

(سورة النجم، الآية 39 – 41)



جامعة عين شمس

كلية التجارة

قسم الاقتصاد

تطبيق منهجيات إدارة المخاطر على الاتفاقيات التجارية الدولية وتأثيراتها على التجارة الخارجية

Applying Risk Management Methodologies on International Trade Agreements and Impact on Foreign Trade

رسالة مقدمه من الباحث

وليد فتحي الدسوقي
للحصول على درجة دكتوراه الفلسفة في الاقتصاد

وتتكون لجنة المناقشة من السادة:

رئيسا الاستاذ الدكتور علي لطفي محمود لطفي
استاذ الاقتصاد ورئيس مجلس الوزراء الاسبق

مشرفا الاستاذ الدكتور فرج عبد العزيز عزت
استاذ الاقتصاد والوكيل الاسبق لشئون الدراسات العليا والبحوث بكلية التجارة جامعة
عين شمس

عضوا السيد الاستاذ غسان معين بشاره
مدير دائرة الشؤون المالية والحاسب الآلي والعضو المقرر بلجنة ادارة المخاطر بصندوق
النقد العربي
الدراسات العليا:

أجيزت الرسالة بتاريخ / / 2014
موافقة مجلس الجامعة
2014 / /

ختم الإجازة
موافقة مجلس الكلية
2014 / /

اهداء

الى والدي ووالدتي واخوتي



**Ain Shams University
Faculty of Commerce
Economic Department**

Applying Risk Management Methodologies on International Trade Agreements and Impact on Foreign Trade

Doctor of Philosophy of Economics Thesis

Submitted by

Walid Fathy El Dessouky

Under Supervision of

Dr. Farrag A. Ezzat

**Professor of Economic
Ain Shams University
Faculty of Commerce**

2014

محتويات الدراسة

1	الاطار العام للدراسة
1	أولاً: مقدمة الدراسة
2	ثانياً: أهمية الدراسة
3	ثالثاً: مشكلة الدراسة
4	رابعاً: أهداف الدراسة
4	خامساً: منهجية الدراسة
4	سادساً: حدود الدراسة
5	سابعاً: فروض الدراسة
6	ثامناً: الدراسات السابقة
28	الفصل الأول : الملامح العامة لإدارة المخاطر
29	المبحث الأول : مفهوم ومكونات الخطر وإدارة المخاطر
29	أولاً: مفهوم وأنواع ومكونات الخطر
32	ثانياً: تصنيف المخاطر من حيث طبيعتها
35	ثالثاً: مفهوم ومكونات إدارة المخاطر
37	رابعاً: أهمية ووظيفة إدارة المخاطر
38	خامساً: تطور منهجيات وأساليب إدارة المخاطر
52	سادساً: خلاصة منهجيات إدارة المخاطر
64	المبحث الثاني: النماذج النظرية المستخدمة في قياس المخاطر
65	أولاً: المفاهيم الأساسية في القياس الكمي للمخاطر
65	ثانياً: أهم النماذج القياسية للمخاطر
71	المبحث الثالث: تقييم إدارة المخاطر في ظل الأزمة المالية
71	أولاً: العلاقة بين المخاطر والأزمة المالية
74	ثانياً: إدارة المخاطر وسبل الخروج من الأزمة المالية العالمية
75	خلاصة الفصل الأول
76	الفصل الثاني : تطور الاتفاقيات التجارية ومخاطرها على التجارة الخارجية
77	المبحث الأول: تطور وأشكال الاتفاقيات التجارية

77	أولاً: تعريف المعاهدة
77	ثانياً: تطور الاتفاقيات التجارية
79	ثالثاً: أشكال الاتفاقيات التجارية
84	المبحث الثاني: مخاطر الاتفاقيات التجارية على التجارة الخارجية
84	أولاً: مخاطر الاتفاقيات التجارية
86	ثانياً: انعكاسات مخاطر الاتفاقيات التجارية على التجارة الخارجية
89	المبحث الثالث: إطار المنهجية المقترحة لإدارة مخاطر الاتفاقيات التجارية وأهميتها
89	أولاً: إطار المنهجية المقترحة لإدارة مخاطر الاتفاقيات التجارية
	ثانياً: أهمية تطبيق منهجيات إدارة المخاطر على الاتفاقيات التجارية وتأثيرها على
95	التجارة الخارجية
96	ثالثاً: الإطار التطبيقي لمنهجية إدارة مخاطر الاتفاقيات التجارية المقترحة
116	خلاصة الفصل الثاني
117	الفصل الثالث : النموذج المقترح لمؤشر مخاطر التدفق التجاري للاتفاقيات التجارية
137	الفصل الرابع : تقييم مدى انطباق منهجية إدارة المخاطر على اتفاقيات التجارة الدولية
138	المبحث الأول : اتفاقية شمال أمريكا للتجارة الحرة (النافتا)
161	المبحث الثاني: اتفاقية التجارة الحرة بين المملكة الاردنية والولايات المتحدة
178	المبحث الثالث: اتفاقية التجارة الحرة بين المغرب والاتحاد الاوروبي
198	المبحث الرابع: إتفاقية التجارة الحرة بين مصر والاتحاد الأوروبي
215	المبحث الخامس: المشاركة التجارية بين مصر والولايات المتحدة
233	خلاصة الفصل الرابع
234	النتائج والتوصيات
237	مراجع الدراسة
241	الملحق الاحصائي
242	أولاً: الملحق العام
298	ثانياً: ملاحق الاتفاقيات

قائمة الجداول الرئيسية

53	جدول رقم (1) ملخص منهجية إدارة المخاطر
69	جدول رقم (2) أوزان متغيرات النموذج النوعي لتصنيف مخاطر الائتمان
243	جدول رقم (3) الاتفاقيات التجارية التي دخلت حيز التنفيذ خلال الفترة 1958- يونيو 2012
78	جدول رقم (4) جولات المفاوضات التجارية وتأثيرها على التطور النوعي للاتفاقيات التجارية
251	جدول رقم (5) نماذج من المخاطر التي تنطوي عليها الاتفاقيات وتأثيراتها
89	جدول رقم (6) ملخص المنهجية المقترحة لإدارة مخاطر الاتفاقيات التجارية
92	جدول رقم (7) مصفوفة مستوى الخطر (الاحتمال/التأثير)
	جدول رقم (8) مصفوفة تحديد أهم العناصر التي تتضمنها الاتفاقيات التجارية وتنطوي على
254	مخاطر التدفق التجاري للفترة (1958- يونيو 2012)
100	جدول رقم (9) التقسيم الإجمالي لعناصر الخطر الى فئات وفقا لمعدل تكرار عناصر الخطر
102	جدول رقم (10) عناصر خطر الفئة الأولى (معدل تكرار 100%)
102	جدول رقم (11) عناصر خطر الفئة الثانية (معدل تكرار أكثر من 90%)
102	جدول رقم (12) عناصر خطر الفئة الثالثة (معدل تكرار أكثر من 70%)
103	جدول رقم (13) عناصر خطر الفئة الرابعة (معدل تكرار أكثر من 50%)
104	جدول رقم (14) عناصر خطر الفئة الخامسة (معدل تكرار أكثر من 15%)
105	جدول رقم (15) عناصر خطر الفئة السادسة (معدل تكرار أكثر من 5%)
106	جدول رقم (16) عناصر خطر الفئة السابعة (معدل تكرار أقل من 5%)
107	جدول رقم (17) بعض عناصر الخطر التي تم رصدها خلال الفترة 1971- 1976
	جدول رقم (18) مصفوفة العوامل المحيطة بالتجارة الخارجية وبالأسواق
110	والمؤثرة في عناصر الخطر
	جدول رقم (19) القضايا والنزاعات التجارية المسجلة لدى منظمة التجارة العالمية
284	(1980- يونيو 2012)
	جدول رقم (20) أكثر الدول طرفا في القضايا والنزاعات التجارية
112	خلال الفترة 1980 – يونيو 2012
	جدول رقم (21) مصفوفة أهم العناصر الفعلية التي تتضمنها الاتفاقيات وتؤثر على التدفق
113	التجاري وتنطوي على مخاطر، وذلك خلال الفترة 1980 – يونيو 2012.
	جدول رقم (22) مصفوفة أهم العوامل المحيطة بالتجارة الخارجية وبالأسواق والمؤثرة في

296	العناصر الفعلية التي تنطوي على مخاطر التدفق التجاري
121	جدول رقم (23) مصفوفة تصنيف إحتمال حدوث الخطر
128	جدول رقم (24) مؤشر خطر التدفق التجاري لإتفاقية افتراضية
135	جدول رقم (25) خلاصة عناصر معادلات النموذج
	جدول رقم (26) الصادرات المكسيكية الى الولايات المتحدة الامريكية
142	خلال الفترة 1990 - 2000
	جدول رقم (27) أكبر الصادرات المكسيكية قيمة للولايات المتحدة الامريكية
143	خلال الفترة 1990 - 2000
	جدول رقم (28) مخاطر التدفق التجاري المرتبطة بأهم الصادرات المكسيكية للولايات المتحدة
300	الامريكية خلال الفترة 1980 - 2000
	جدول رقم (29) سجل العلاقة التجارية للولايات المتحدة الأمريكية خلال الفترة (1958 -
304	2000)
	جدول رقم (30) التقسيم الفئوي لعناصر الخطر التي تضمنتها اتفاقيات الولايات المتحدة
145	الأمريكية خلال الفترة 1958 - 2000
	جدول رقم (31) ارتباط عناصر الخطر الفعلية (لأهم الصادرات المكسيكية) بفئات الخطر في
146	السجل التجاري الأمريكي الفترة 1990 - 2000
	جدول رقم (32) مصفوفة ارتباط عناصر الخطر بالعوامل المؤثرة لاتفاقية الناфта خلال الفترة
148	2000-1990
	جدول رقم (33) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من
306	الخضراوات خلال الفترة 2001-2005
	جدول رقم (34) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من
310	محركات الاحتراق الداخلي خلال الفترة 2001 - 2005
	جدول رقم (35) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من
311	الآلات التجهيز التلقائي للبيانات خلال الفترة 2001 - 2005
	جدول رقم (36) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من
313	التلفزيونات وأجهزة الاستقبال خلال الفترة 2001 - 2005
	جدول رقم (37) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من
316	معدات الاتصالات السلكية واللاسلكية خلال الفترة 2001 - 2005

- جدول رقم (38) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من أجهزة الدوائر الكهربائية خلال الفترة 2001 – 2005 319
- جدول رقم (39) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من معدات توزيع الكهرباء خلال الفترة 2001 – 2005 321
- جدول رقم (40) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من الآلات الكهربائية خلال الفترة 2001 – 2005 323
- جدول رقم (41) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من سيارات نقل الأشخاص خلال الفترة 2001 – 2005 326
- جدول رقم (42) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من سيارات نقل البضائع خلال الفترة 2001 – 2005 331
- جدول رقم (43) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من قطع غيار واكسسوارات سيارات النقل والأشخاص خلال الفترة 2001 – 2005 336
- جدول رقم (44) آليات وأسس تقدير احتمالات تحقق المخاطر المرتبطة بصادرات المكسيك من المواد الخام وزيوت النفط والغاز خلال الفترة 2001 – 2005 339
- جدول رقم (45) أسس احتساب أقصى قيمة معرضة للخسائر الناتجة عن تحقق مخاطر التدفق التجاري لاتفاقية النفط خلال الفترة 2001 – 2005 343
- جدول رقم (46) مؤشر خطر التدفق التجاري لاتفاقية النفط خلال الفترة 2001 – 2005 152
- جدول رقم (47) الصادرات الأردنية إلى الولايات المتحدة الأمريكية خلال الفترة 2000 - 2011 163
- جدول رقم (48) أكبر الصادرات الأردنية قيمة للولايات المتحدة الأمريكية خلال الفترة 2000- 2011 164
- جدول رقم (49) مخاطر التدفق التجاري المرتبطة بأهم الصادرات الأردنية للولايات المتحدة خلال الفترة 1980 - 2011 357
- جدول رقم (50) سجل العلاقة التجارية للولايات المتحدة الأمريكية خلال الفترة 1958-2011 359
- جدول رقم (51) التقسيم الفئوي لعناصر الخطر التي تضمنتها الاتفاقيات التجارية للولايات المتحدة خلال الفترة 1958 – 2011 166
- جدول رقم (52) عناصر الخطر التي تم رصدها في الاتفاقيات التجارية للولايات المتحدة خلال الفترة 2001 - 2011 168

- جدول رقم (53) ارتباط عناصر الخطر الفعلية (لأهم الصادرات الاردنية) بفئات الخطر في
السجل التجاري الامريكي (الفترة 2000 - 2011) 169
- جدول رقم (54) مصفوفة ارتباط عناصر الخطر بالعوامل المؤثرة لاتفاقية التجارة الحرة بين
المملكة الأردنية والولايات المتحدة خلال الفترة 2000 – 2011 170
- جدول رقم (55) مؤشر خطر التدفق التجاري لاتفاقية التجارة الحرة بين المملكة الأردنية
والولايات المتحدة خلال الفترة 2012 – 2015 172
- جدول رقم (56) الصادرات المغربية الى الاتحاد الاوروبي خلال الفترة 2000- 2011 180
- جدول رقم (57) أكبر الصادرات المغربية قيمة الى الاتحاد الاوروبي خلال الفترة 2000-
2011 181
- جدول رقم (58) مخاطر التدفق التجاري المرتبطة بأهم الصادرات المغربية إلى الأسواق
الأوروبية خلال الفترة 1980 - 2011 362
- جدول رقم (59) سجل العلاقة التجارية للاتحاد الأوروبي خلال الفترة (1958-2011) 367
- جدول رقم (60) التقسيم الفني لعناصر الخطر التي تضمنتها اتفاقيات الاتحاد الأوروبي خلال
الفترة 1958 - 2011 183
- جدول رقم (61) ارتباط عناصر الخطر الفعلية (لأهم الصادرات المغربية) بفئات الخطر في
السجل التجاري الاوروبي (الفترة 2000 - 2011) 184
- جدول رقم (62) مصفوفة ارتباط عناصر الخطر بالعوامل المؤثرة لاتفاقية التجارة الحرة بين
المغرب والاتحاد الأوروبي خلال الفترة 2000 – 2011 186
- جدول رقم (63) مؤشر خطر التدفق التجاري لاتفاقية التجارة الحرة بين المملكة المغربية
والاتحاد الأوروبي خلال الفترة 2012 - 2015 188
- جدول رقم (64) قيم الصادرات المصرية الى الاسواق الاوروبية خلال الفترة 2000 - 2011 200
- جدول رقم (65) أكبر الصادرات المصرية قيمة الى الاتحاد الاوروبي خلال الفترة 2000-
2011 201
- جدول رقم (66) مخاطر التدفق التجاري المرتبطة بأهم الصادرات المصرية إلى الاتحاد
الأوروبي خلال الفترة 1980 - 2011 374
- جدول رقم (67) ارتباط عناصر الخطر الفعلية (لأهم الصادرات المصرية) بفئات الخطر في
السجل التجاري الاوروبي (الفترة 2000 - 2011) 202

- جدول رقم (68) مصفوفة ارتباط عناصر الخطر بالعوامل المؤثرة لاتفاقية التجارة الحرة بين
204 مصر والاتحاد الأوروبي خلال الفترة 2000 – 2011
- جدول رقم (69) مؤشر خطر التدفق التجاري لاتفاقية التجارة الحرة بين مصر والاتحاد
206 الأوروبي خلال الفترة 2012 - 2015
- جدول رقم (70) قيم الصادرات المصرية الى الولايات المتحدة خلال الفترة 2000 - 2011 218
- جدول رقم (71) أكبر الصادرات المصرية قيمة الى الولايات المتحدة خلال الفترة 2000-
219 2011
- جدول رقم (72) مخاطر التدفق التجاري المرتبطة بأهم الصادرات المصرية إلى الولايات
377 المتحدة خلال الفترة 1980 - 2011
- جدول رقم (73) ارتباط عناصر الخطر الفعلية (لأهم الصادرات المصرية) بفئات الخطر في
221 السجل التجاري الامريكي (الفترة 2000 - 2011)
- جدول رقم (74) مصفوفة ارتباط عناصر الخطر بالعوامل المؤثرة للمشاركة التجارية بين مصر
222 والولايات المتحدة خلال الفترة 2000 – 2011
- جدول رقم (75) مؤشر خطر التدفق التجاري للمشاركة التجارية بين مصر والولايات المتحدة
224 خلال الفترة 2012-2015

قائمة الأشكال والرسومات

- شكل رقم (1) مكونات الخطر 32
- شكل رقم (2) التصنيف العام للمخاطر بحسب طبيعتها 33
- شكل رقم (3) عرض تخطيطي حسب فئات المخاطر المالية 35
- شكل رقم (4) عملية إدارة المخاطر وفقاً للمنهج الاستراتيجي النيوزلندي 44
- شكل رقم (5) عملية إدارة المخاطر تفصيلياً وفقاً للمنهج الاستراتيجي النيوزلندي 45
- شكل رقم (6) مكونات عملية إدارة الخطر وفقاً للمنهج البريطاني 47
- شكل رقم (7) هيكل السمكة 55
- شكل رقم (8) نموذج لخريطة تدفق بياني 56
- شكل رقم (9) المستقبل في ظل السيناريو القياسي 59
- شكل رقم (10) المستقبل في ظل السيناريو التمهيدي 59
- شكل رقم (11) مصفوفة مستوى الخطر (الاحتمال/التأثير) 60
- شكل رقم (12) التطور في المقاييس التقليدية لمخاطر الأسواق 64
- الشكل رقم (13) : مخطط توضيحي لعلاقة المخاطر النظامية بالأزمة المالية الحالية 73
- شكل رقم (14) أشكال الاتفاقيات التجارية 79
- شكل رقم (15) عدد النزاعات التجارية خلال الفترة 1995- يونيو 2012 86
- شكل رقم (16) الإطار النظري لمنهجية إدارة مخاطر الاتفاقيات التجارية المقترحة 90
- شكل رقم (17) الإطار التطبيقي لمنهجية إدارة مخاطر الاتفاقيات التجارية المقترحة 97
- شكل رقم (18) نسبة تكرار عناصر خطر الفئات في الاتفاقيات التجارية 101
- شكل رقم (19) توزيع تقديرات مؤشر المجموعات على مصفوفة مستوى الخطر (اتفاقية النافتا) 158
- شكل رقم (20) توزيع تقديرات مؤشر السلع على مصفوفة مستوى الخطر (اتفاقية النافتا) 160
- شكل رقم (21) توزيع تقديرات مؤشر المجموعات على مصفوفة مستوى الخطر (اتفاقية التجارة الحرة بين المملكة الأردنية والولايات المتحدة) 176
- شكل رقم (22) توزيع تقديرات مؤشر السلع على مصفوفة مستوى الخطر (اتفاقية التجارة الحرة بين المملكة الأردنية والولايات المتحدة) 177
- شكل رقم (23) توزيع تقديرات مؤشر المجموعات على مصفوفة مستوى الخطر (اتفاقية التجارة الحرة بين المملكة المغربية والاتحاد الأوروبي) 196
- شكل رقم (24) توزيع تقديرات مؤشر السلع على مصفوفة مستوى الخطر (اتفاقية التجارة الحرة

- 197 بين المملكة المغربية والاتحاد الأوروبي)
شكل رقم (25) توزيع تقديرات مؤشر المجموعات على مصفوفة مستوى الخطر(اتفاقية التجارة
212 الحرة بين مصر والاتحاد الأوروبي)
شكل رقم (26) توزيع تقديرات مؤشر السلع على مصفوفة مستوى الخطر(اتفاقية التجارة الحرة
213 بين مصر والاتحاد الأوروبي)
شكل رقم (27) توزيع تقديرات مؤشر المجموعات على مصفوفة مستوى الخطر(المشاركة
231 التجارية بين مصر والولايات المتحدة)
شكل رقم (28) توزيع تقديرات مؤشر السلع على مصفوفة مستوى الخطر(المشاركة التجارية
232 بين مصر والولايات المتحدة)

قائمة الجداول الفرعية

- جدول رقم (33/1) أسعار صادرات المكسيك من الخضروات إلى الأسواق الأمريكية
307 خلال الفترة 1996-2000
- جدول رقم (35/1) نسبة الاستحواذ المتبادل بين الولايات المتحدة والمكسيك من الآلات التجهيز
312 التلقائي للبيانات خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (36/1) نسبة الاستحواذ المتبادل بين الولايات المتحدة والمكسيك من التلفزيونات
314 وأجهزة الاستقبال خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (37/1) نسبة الاستحواذ المتبادل بين الولايات المتحدة والمكسيك من معدات
317 الاتصالات السلكية واللاسلكية خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (38/1) نسبة الاستحواذ المتبادل بين الولايات المتحدة والمكسيك من أجهزة الدوائر
319 الكهربائية خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (39/1) نسبة الاستحواذ المتبادل بين الولايات المتحدة والمكسيك من معدات توزيع
321 الكهرباء خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (40/1) نسبة الاستحواذ المتبادل بين الولايات المتحدة والمكسيك من الآلات
323 الكهربائية خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (41/1) نسبة الاستحواذ المتبادل بين الولايات المتحدة والمكسيك من سيارات نقل
327 الأشخاص خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (42/1) نسبة الاستحواذ المتبادل بين الولايات المتحدة والمكسيك من سيارات نقل
332 البضائع خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (43/1) نسبة الاستحواذ المتبادل بين الولايات المتحدة والمكسيك من قطع غيار
337 واكسسوارات سيارات النقل والأشخاص خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (44/1) أسعار الواردات من الغاز والنفط من المكسيك مقارنة بأسعار الواردات
من الدول الأخرى وكذلك نسبة استحواد المكسيك على أسواق الطاقة
341 للولايات المتحدة خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (45/1) متوسط أسعار الصادرات الأمريكية والأسعار العالمية من المواد الغذائية
345 الأخرى خلال الفترة 1990-2000
- جدول رقم (45/2) قيمة رسوم استيراد السيارات في أندونيسيا نسبة إلى مكونات الناتج المحلي
352 1996-1995