

الدمج والتملك المصيري في البلدان العربية

أحمد سيف
قاض
دكتوراه دولة في القانون
أستاذ في كليات الحقوق وإدارة الأعمال
في لبنان



منشورات الحلبي الحقوقية

الفهرس

٧	مقدمة
١٤	تقديم
١٥	الفصل الأول: البيئة العالمية للدمج والتملك المصرفي
١٧	توطئة.....
١٧	الفقرة الأولى: الحوافز المشتركة للاندماج بين المصارف وسواها
١٧	توطئة.....
١٨	النبذة الأولى أهمية المخاطر المصرفية
١٨	النبذة الثانية: أهمية التكنولوجيا المصرفية
١٩	النبذة الثالثة: أهمية وفورات الإنتاج
٢٠	النبذة الرابعة: أهمية العلاقة بين سلطة الرقابة والمصارف
٢٠	النبذة الخامسة: أهمية الاندماج في سلامة القطاع المصرفي
٢١	الفقرة الثانية: شروط عمليات الدمج الناجحة.....
٢١	توطئة.....
٢١	النبذة الأولى: خطر إعطاء تراخيص مصرفية جديدة
٢٢	النبذة الثانية: إصدار قوانين مصرفية متشددة
٢٢	النبذة الثالثة: تهيئة مناخ المنافسة.....
٢٢	النبذة الرابعة: الحفاظ على الموارد البشرية الكفاءة.....
٢٢	النبذة الخامسة: الإفصاح والشفافية في المعلومات
	النبذة السادسة:استناد قرار الاندماج إلى تصور مسبق لمفاعيله
٢٣	وجدواه الاقتصادية.....
٢٣	الفقرة الثالثة: الضوابط العاملة لعمليات الدمج والتملك
٢٣	توطئة.....

٢٥	النبة الأولى: مبادئ الاندماج ومفاهيمه
٢٥	النبة الثانية: أطر الاندماج وتصنيفاته
٢٥	النبة الثالثة: أهمية تفاصيل صفقة الاندماج
٢٥	النبة الرابعة: أهمية نوعية الاندماج
٢٥	النبة الخامسة: ضرورة الاندماجات المدروسة
٢٦	النبة السادسة: أهمية توحيد ثقافة الاندماج
٢٦	الفقرة الرابعة: إيجابيات الاندماج وسلبياته
٢٦	النبة الأولى: تأثير العولمة على الاندماج
٢٧	النبة الثانية: أهمية التخطيط للاندماج
٢٧	النبة الثالثة: القيمة المضافة للاندماج
٢٨	النبة الرابعة: إيجابيات الاندماج المصرفي
٢٩	النبة الخامسة: سلبيات الاندماج المصرفي
٣٠	الفقرة الخامسة: انعكاسات المتغيرات الدولية على مسيرة الاندماج
٣٠	توطئة
٣٠	النبة الأولى: أثر الاتصالات التكنولوجية على حركة الاندماج
٣١	النبة الثانية: عولمة الاندماجات المصرفية
٣٢	النبة الثالثة: البدايات التاريخية للاندماج
٣٣	الفقرة السادسة: مدارس الاندماج المصرفي
٣٣	النبة الأولى: المدرسة الأولى
٣٤	النبة الثانية: المدرسة الثانية
٣٥	النبة الثالثة: المدرسة الثالثة
٣٥	النبة الرابعة: دور السلطات الحكومية في الاندماج المصرفي
٣٦	الفقرة السابعة: نماذج اندماجات مصرفية عالمية

النبة الأولى: الدمج بين الأنشطة المصرفية التقليدية والمستجدة	٣٧
النبة الثانية: الدمج بين الأنشطة المصرفية وما عداها	٤٣
النبة الثالثة: فوائد ومنافع الاندماج	٤٥
النبة الرابعة: نسبة الاندماج بين أميركا وأوروبا	٤٦
النبة الخامسة: الضوابط التشريعية والإجراءات الناظمة لصفقات الاندماج والتملك في الإتحاد الأوروبي وبعض الدول الصناعية	٤٨
الفصل الثاني: أسباب الدمج والتملك المصرفي العابر للحدود	٤٩
الفقرة الأولى: أسباب الدمج والتملك المصرفي العابر للحدود	٥١
توطئة	٥١
النبة الأولى: تحقيق الوفورات	٥١
النبة الثانية: متطلبات النمو والتوسع	٥١
النبة الثالثة: مخاطر إعادة هندسة الأسواق المالية	٥٢
النبة الرابعة: تكنولوجيا الاتصالات والمعلومات	٥٣
النبة الخامسة: تحديات تحرير الخدمات المالية	٥٣
النبة السادسة: سلامة القطاع المصرفي	٥٤
النبة السابعة: تقديم المصارف خدمات غير مالية	٥٤
النبة الثامنة: المصرفية الزائدة او المتمادية	٥٥
النبة التاسعة: الاستجابة لمعايير بازل I وبازل II	٥٥
الفقرة الثانية: التعاملات المصرفية العابرة للحدود	٥٥
توطئة	٥٥

٥٦	النبذة الأولى: ربط الأسواق المالية الإقليمية
٥٧	النبذة الثانية: المصارف العابرة للحدود
٥٩	النبذة الثالثة: الرقابة المصرفية العابرة للحدود
٦٠	الفقرة الثالثة: الأسباب الاقتصادية للدمج والتملك المصرفي
٦٠	النبذة الأولى: الأحجام الكبيرة
٦٠	النبذة الثانية: زيادة الإنتاج
٦١	النبذة الثالثة: اقتحام الأسواق
٦١	النبذة الرابعة: السيولة وطاقة التمويل
٦١	النبذة الخامسة: الكفاءة الإدارية
٦٢	النبذة السادسة: التدويل والعولمة
٦٢	الفقرة الرابعة: الأسباب المالية للدمج والتملك المصرفي
٦٢	توطئة:
٦٣	النبذة الأولى: الحوافز المالية المباشرة
٦٥	النبذة الثانية: الحوافز المالية غير المباشرة
٦٨	النبذة الثالثة: الحوافز غير المالية
٧٠	الفقرة الخامسة: أطر الدمج المصرفي ومترتباته
٧٠	توطئة:
٧١	النبذة الأولى: تلاؤم آجال الودائع والاستخدامات
٧١	النبذة الثانية: ثقافة المؤسسة وتراث المنشأة
٧١	النبذة الثالثة: الأطر التشريعية للشركات
٧٢	النبذة الثالثة: أثر السياسة النقدية على الاندماج
٧٣	النبذة الرابعة: أهمية الضوابط الرقابية

٧٥	.....	الفصل الثالث: مقومات الاندماجات المصرفية
٧٧	.....	الفقرة الأولى: أهمية التجمع المصرفي المعاصر
٧٧	.....	توطئة.....
٧٧	.....	النبذة الأولى: خصائص الدمج والتملك المصرفي
٧٩	.....	النبذة الثانية: مفاهيم الدمج والتملك المصرفي
٧٩	.....	توطئة.....
٨١	.....	الفقرة الثانية: بنية الدمج والتملك وإعادة الهيكلة
٨١	.....	توطئة.....
٨١	.....	النبذة الأولى: بنية الدمج أو التملك
٨٢	.....	النبذة الثانية: بيئة الاندماج المصرفي
٨٢	.....	النبذة الثالثة: الاندماج وإعادة الهيكلة
٨٣	.....	النبذة الرابعة: الاندماج المصرفي عالمياً وعربياً
٨٥	.....	الفقرة الثالثة: أنواع الدمج المصرفي وأشكاله
٨٥	.....	توطئة.....
٨٥	.....	النبذة الأولى: أنواع الدمج المصرفي
٨٦	.....	النبذة الثانية: أشكال الدمج المصرفي
٨٧	.....	النبذة الثالثة: معيار الدمج المصرفي
٨٨	.....	الفقرة الرابعة: وسائل الدمج والتملك المصرفي بالشراء
٨٨	.....	النبذة الأولى: وسائل الدمج
٨٩	.....	النبذة الثانية: وسائل التملك بالشراء
٩٠	.....	الفقرة الخامسة: ماهية الاندماج المصرفي ومبناه
٩٠	.....	النبذة الأولى: ماهية الاندماج المصرفي
٩٢	.....	النبذة الثانية: مبنى الاندماج المصرفي

٩٣	الفقرة السادسة: آفاق الاندماج المصرفي
٩٣	توطئة
٩٣	النبذة الأولى: أهمية البيئة الآمنة للاندماج
٩٤	النبذة الثانية: أثر الاندماج على الاستثمار
٩٤	النبذة الثالثة: مميزات الكيان المصرفي المندمج
٩٥	الفقرة السابعة: حالات الاندماجات المصرفية
٩٥	توطئة
٩٥	النبذة الأولى: حالة القضم التدريجي
٩٦	النبذة الثانية: حالة التملك
٩٦	النبذة الثالثة: حالة الاستيعاب المرحلي
٩٦	النبذة الرابعة: حالة الضم
٩٦	النبذة الخامسة: حالة المزاج
٩٧	النبذة السادسة: حالة الإكراه
٩٧	النبذة السابعة: حالة التوافق
٩٧	الفقرة الثامنة: خطوات الاندماجات المصرفية
٩٧	النبذة الأولى: مرحلة التمهيد والتخطيط للاندماج
٩٨	النبذة الثانية: مرحلة إعلان الاندماج
٩٨	النبذة الثالثة: مرحلة تعزيز الكيان المصرفي المندمج
٩٨	الفقرة التاسعة: طرائق الاندماجات المصرفية
٩٨	توطئة
٩٨	النبذة الأولى: الطرائق العشوائية
٩٩	النبذة الثانية: الطرائق العقلانية
١٠٠	الفقرة العاشرة: متطلبات الاندماجات المصرفية

توطئة.....	١٠٠
النبذة الأولى: الإرادة والتصميم على الاندماج	١٠٠
النبذة الثانية: أهمية الجدوى الاقتصادية للاندماج.....	١٠٠
النبذة الثالثة: مستلزمات مشروع الاندماج	١٠٠
النبذة الرابعة: أهمية الرموز والشعارات	١٠١
النبذة الخامسة: أهمية التنفيذ التدقيق لمشروع الاندماج	١٠١
الفقرة الحادية عشرة: آليات الاندماجات المصرفية وتفاعلاتها	١٠٢
توطئة.....	١٠٢
النبذة الأولى: آليات الاندماج.....	١٠٢
النبذة الثانية: تفاعلات الاندماج.....	١٠٢
الفقرة الثانية عشرة: مقتضيات الاندماجات المصرفية ونتائجها	١٠٣
توطئة.....	١٠٣
النبذة الأولى: مقتضيات الاندماج المصرفي	١٠٣
النبذة الثانية: نتائج الاندماج المصرفي.....	١٠٥
الفقرة الثالثة عشرة: مزايا الاندماجات المصرفية.....	١٠٦
توطئة.....	١٠٦
النبذة الأولى: حجم الكيان المندمج.....	١٠٦
النبذة الثانية: توسيع الأنشطة.....	١٠٦
النبذة الثالثة: القدرات التنافسية	١٠٦
النبذة الرابعة: تحسين الخدمات.....	١٠٧
النبذة الخامسة: مناخ الإنتاج	١٠٧
النبذة السادسة: إقبال الجمهور.....	١٠٧
النبذة السابعة: محفظة الاحتياطيات	١٠٧

النبذة الثامنة: ترابط القطاعات	١٠٨
النبذة التاسعة: تحديث التشغيل	١٠٨
النبذة العاشرة: زيادة المداخل	١٠٨
الفصل الرابع: خصائص الدمج والتملك المصرفي في البلدان العربية	١٠٩
الفقرة الأولى: أهمية التقارب المصرفي العربي	١١١
توطئة	١١١
النبذة الأولى: صيغ التعاون المصرفي العربي	١١١
النبذة الثانية: عقبات التعاون المصرفي	١١٣
الفقرة الثانية: التوسع المصرفي العربي	١١٤
توطئة	١١٤
النبذة الأولى: حوافز التوسع المصرفي عبر الحدود	١١٤
النبذة الثانية: أشكال التوسع المصرفي الإقليمي	١١٥
النبذة الثالثة: عوائق التوسع المصرفي العربي الإقليمي	١١٦
الفقرة الثالثة: الإطار العام للدمج والتملك	١١٨
توطئة	١١٨
النبذة الأولى: الحوافز على الدمج	١١٩
النبذة الثانية: آليات الدمج	١٢١
النبذة الثالثة: المنافع والتكاليف المترتبة على عملية الدمج	١٢١
النبذة الرابعة: كيفية إجراء تقييم عملية الدمج	١٢٢
النبذة الخامسة: كيفية تبادل الأسهم بين المصرفين الدامج والمدموج	١٢٣
النبذة السادسة: كيفية حل المصرف المدموج نفسه	١٢٣
الفقرة الرابعة: الفرص الناجمة عن الدمج والتملك	١٢٣
توطئة	١٢٣

النبذة الأولى: دخول الأسواق العالمية	١٢٤
النبذة الثانية: امتلاك قدرات تنافسية	١٢٥
النبذة الثالثة: خفض التكاليف	١٢٥
النبذة الرابعة: مجارة العصرنة المصرفية	١٢٦
النبذة الخامسة: تعزيز مقومات النمو والتنمية	١٢٦
النبذة السادسة: تطوير الأداء الإداري	١٢٦
النبذة السابعة: زيادة الفوائد	١٢٧
النبذة الثامنة: تنميط المنتجات وعدم الترسل	١٢٧
النبذة التاسعة: تقليل المخاطر وتحقيق الوفورات	١٢٧
النبذة العاشرة: مواجهة التحديات	١٢٧
الفقرة الخامسة: دوافع الدمج والتملك في العالم العربي	١٢٨
توطئة	١٢٨
النبذة الأولى: المصرفية الزائدة	١٢٨
النبذة الثانية: تدني الأصول	١٢٩
النبذة الثالثة: عجز صناديق التنمية	١٢٩
النبذة الرابعة: التعاون المصرفي	١٢٩
الفقرة السادسة: اشتراطات الدمج المصرفي في العالم العربي	١٣٠
توطئة	١٣٠
النبذة الأولى: الاشتراطات العامة	١٣٠
النبذة الثانية: الاشتراطات الخاصة بالعالم العربي	١٣١
الفقرة السابعة: مظاهر الاندماج المصرفي في العالم العربي	١٣٢
توطئة	١٣٢
النبذة الأولى: اتجاهات الدمج	١٣٢

النبذة الثانية: تطبيقات الدمج	١٣٣
النبذة الثالثة: الدمج العابر للحدود	١٣٥
الفقرة الثامنة: حداثة الاندماجات المصرفية العربية	١٣٦
توطئة.....	١٣٦
النبذة الأولى: دواعي الدمج الحالية	١٣٦
النبذة الثانية: ضآلة نصيب الاندماجات العربية	١٣٧
الفقرة التاسعة: بدائل الدمج المصرفي ومعوقاته	١٣٨
توطئة.....	١٣٨
النبذة الأولى: البدائل	١٣٨
النبذة الثانية: المعوقات.....	١٣٨
الفقرة العاشرة: آفاق عمليات الدمج والتملك المصرفي في المنطقة العربية.....	١٤٠
توطئة.....	١٤٠
النبذة الأولى: مؤشرات التحولات المصرفية.....	١٤١
النبذة الثانية: أهمية الأسواق المصرفية العربية الواعدة	١٤٢
الفصل الخامس: تجارب عربية في الدمج والتملك المصرفي	١٤٥
الفقرة الأولى: اتجاهات الدمج والتملك على المستوى العربي	١٤٧
توطئة.....	١٤٧
النبذة الأولى: تعاظم الحاجة إلى مصارف عربية كبيرة	١٤٧
النبذة الثانية: تأثير الدمج والتملك المصرفي على الاقتصادات العربية.....	١٤٩
النبذة الثالثة: شروط الدمج المصرفي في البلدان العربية	١٥٠
النبذة الرابعة: فوائد الاندماج المصرفي الإقليمي	١٥٢

١٥٣	الفقرة الثانية: مزايا الاندماجات المصرفية العربية
١٥٤	النبذة الأولى: أهم مزايا الاندماج
١٥٧	النبذة الثانية: عوائد الدمج المصرفي في البلدان العربية
	النبذة الثالثة: جدول عمليات الدمج والتملك في القطاع المصرفي
١٥٩	العربي
١٦٠	الفقرة الثالثة: تجربة مصر في الدمج والتملك المصرفي
١٦٠	توطئة
١٦١	النبذة الأولى: تأصيل تاريخي لعمليات الدمج في مصر
١٦٤	النبذة الثانية: حركة الدمج والتملك في التسعينيات
١٦٧	النبذة الثالثة: جدول حركة الاندماجات في البنوك العامة في مصر .
	النبذة الرابعة: هيكلية القطاع المصرفي في مصر في منتصف العام
٢٠٠٤	١٦٩
١٦٩	النبذة الخامسة: خطة الحكومة للإصلاح المصرفي
١٧٢	النبذة السادسة: نتائج عمليات الدمج والتملك في مصر
١٧٤	الفقرة الرابعة: التجربة العربية في مجال الاندماج المصرفي
١٧٧	الفقرة الخامسة: التجربة الخليجية في مجال الاندماج المصرفي
١٧٧	توطئة
١٧٧	النبذة الأولى: بنية الاندماج المصرفي
١٧٩	النبذة الثانية: مبادرات خليجية نحو الدمج والتملك
١٨٠	النبذة الثالثة: برامج التكامل الخليجي
١٨٢	النبذة الرابعة: إنجازات التكامل الاقتصادي
١٨٣	النبذة الخامسة: برنامج الاتحاد الجمركي
١٨٤	النبذة السادسة: برنامج الاتحاد النقدي

١٨٥	النبذة السابعة: العملة الخليجية الموحدة
١٨٨	الفقرة السادسة: تجربة المملكة العربية السعودية في مجال الاندماج المصرفي
١٨٩	الفقرة السابعة: تجربة دولة الكويت في الاندماج المصرفي
١٨٩	الفقرة الثامنة: تجربة دولة الإمارات العربية المتحدة في الاندماج المصرفي
١٩٠	الفقرة التاسعة: تجربة سلطنة عمان في الدمج والتملك المصرفي
١٩٢	الفقرة العاشرة: تقدير تجربة الاندماج المصرفي في دول الخليج
١٩٦	الفقرة الحادية عشرة: تجربة لبنان في الاندماج والتملك المصرفي
١٩٦	توطئة.....
١٩٧	النبذة الأولى: أسباب ودوافع خارجية (عالمية)
١٩٨	النبذة الثانية: أسباب داخلية (محلية)
١٩٨	النبذة الثالثة: أصول تقديم الطلب أمام المصرف المركزي
١٩٩	النبذة الرابعة: طبيعة القرارات الممكن إصدارها من المصرف المركزي

بمناسبة عملية الاندماج

٢٠٢	النبذة الخامسة: طبيعة سلطة المصرف المركزي بالرقابة على المصرف الدامج
٢٠٣	النبذة السادسة: أسباب الدمج والتملك الاقتصادية
٢٠٤	النبذة السابعة: حوافز الدمج وإعفاءاته
٢١٠	النبذة الثامنة: تقدير قانون تسهيل اندماج المصارف
٢١٣	النبذة التاسعة: جدول بعمليات الدمج في القطاع المصرفي اللبناني
٢١٤	النبذة العاشرة: نتائج الدمج والتملك

٢١٥	النبذة الحادية عشرة: تقدير الدمج والتملك
٢١٧	خاتمة
٢٢٣	نصوص قانونية مختارة
٢٢٤	قانون رقم ١٩٢ تاريخ ١٩٩٣/١/٤ (تسهيل اندماج المصارف)
٢٣٠	Definition of terms
٢٣٣	The Concepts Framework
٢٣٦	Conclusion
٢٣٩	المراجع
٢٤٣	الفهرس