

2007 Review

Egypt is the First in the World to Facilitate Economic Activity Procedures

Tax Payers Climb to 44% and Foreign Investments to \$11.1 Billion

Only a few hours until we say farewell to 2007; a year that has witnessed several political and economic events inside and outside Egypt. In Egypt, this year saw many quantum leaps in the performance of the diverse economic sectors, paving the way for sustainable growth of the national economy.

Dr. Nader Riad, head of the Research, Development and Technology Transfer Committee of the Federation of Egyptian Industries, and head of the Arab Federation for the Protection of Intellectual Property Rights, analyses the events of 2007 and declares that what distinguishes this year the most is the clarity of vision of President Mubarak's Election Program, which is on its way to full implementation. Moreover, the program has exceeded its target missions with the addition of fresh missions for the government constituting a greater burden on the expenditure side of the budget. Undeniably, however, there are definite benefits on the economic scene.

If we shed the light on the events and indicators of 2007, we'll find the following:

- President Mubarak's decision to give the green light to use nuclear energy for peaceful purposes is an unprecedented leap, as well as his decision to maintain the bread subsidy and raise it from 9 to 15 billion Egyptian Pounds, while working on directing the subsidy to its target beneficiaries. There's also the presidential decree concerning the

establishment of a national center for translation in Egypt, considered on top of the cultural achievements that reminds us of Mohamed Ali's era which is known for its practical implementations.

- With Egyptian-German cooperation, 2007 was dubbed "the year of science and technology."
- The success of Dr. Youssef Boutros Ghali, Minister of Finance, in maximizing tax proceeds despite the tax bracket reduction to half its value, which proves that governmental thinking is progressive and able to generate innovative and effective ideas.
- Consolidation of the path to democracy and the rights of citizenship, including:
 - Giving women more opportunity to practice their rights on a greater scale, and appointing 30 female judges in an unprecedented step in Egypt, thus putting an end to a flood of fierce and pointless controversies.

There were also constitutional amendments that included 34 articles of the Constitution which consolidate the concept of citizenship and equality.

The jurisdiction of the Shura Council also witnessed a historical transformation as it gained a legislative role. The government succeeded in containing the sit-ins organized by the workers of spinning and weaving companies in Mahalla, through constructive dialogue that ended the crisis in a way that satisfied all parties, which is an example that provides guidance on how to deal with

such crises. Furthermore, Egypt gained membership of the United Nations Human Rights Council in May 2007 and strengthened its cooperation with the European Union through activating the European Neighborhood Policy, led by Engineer Rasheed Mohamed Rasheed, Minister of Trade and Industry, who played an effective role in developing Egypt's trade with Europe.

- The development in the performance of the Egyptian economy commended by international associations and emphasized by the high growth rates brought about by genuine reform and effective economic management, especially during the visit of the International Monetary Fund delegation to Egypt on December 13.

The delegation was accompanied by the ministerial group for economic policies, headed by Dr. Youssef Boutros Ghali, Minister of Trade and Industry and coordinator of the group.

- Real growth rate is 7.1%, compared to 6.8% the year before.
- 722 thousand job opportunities were created in the non-governmental sector.
- A 35% increase in Private Sector investments.
- The value of foreign direct investments doubled to \$11.1 billion.
- Industrial investments increased by 156% to reach LE 42 billion

- Among countries with extensive reform programs, Egypt features as the first in the world in the field of facilitating economic activity procedures; thanks to the various facilities introduced by Dr. Mahmoud Mohee Al Deen, Minister of Investment, both this year and last year.
- An 11% increase in tax proceeds to reach LE 108.6 billion and a 44% increase in income tax payers.
- A 20% increase in the value of product exports compared to the year before, reaching LE 32 billion.
- A 45% increase in revenues from tourism, compared to the year before, to reach around \$8 billion.
- Record revenues from the Suez Canal that reached \$4.3 billion, with an increase of 17% compared to the year before.
- A 34% increase in net foreign currency reserves to reach \$29.7 billion.
- A 15% increase in the value of deposits in banks compared to the year before to reach \$658.2 billion.
- More than 1.5 million investors were registered in the stock market in October 2007.
- A 16% increase in the average annual income for the individual compared to last year, to reach LE 10,059.
- The allocation of LE 500 million to industrial training to help 250 thousand trainees in 2007/2008.

- The allocation of LE 1 billion to support a program to build half a million residential units in this fiscal year's budget.
- The development of the Alexandria port at a cost of LE 850 million, including modernizing the infrastructure, and introducing electronic management.
- The deepening of Arab, regional and international relations, in addition to developing them, and bolstering cooperation with the EU through activating the European Neighborhood Policy.
- The increase in trade between Arab countries through the execution of the Agadir Agreement, signed with Morocco, Tunisia and Jordan, in July 2007.
- A 38% increase in the value of Egyptian exports generated by the qualifying industrial zones designated by the United States, to reach \$704 million, compared to last year.
- Egypt became the first Arab and African country to participate in the Investment Committee of the Economic Cooperation and Development Organization that brings together major economic powers.
- Egypt became a member of the United Nations Human Rights Council in May 2007.

As for events and indicators on the global level:

- The assassination of Benazir Bhutto, Pakistani opposition leader.
- The crash of international stock markets on February 27, dubbed "Black Tuesday".
- Malta and Cyprus join the European Union.
- Gold hits its highest prices in 28 years.
- The euro reaches an all-time high versus the dollar in 15 years.
- Inflation strikes the world hard.
- The price of the barrel of oil nudges \$100.
- Water freight prices increase by 20%.
- American home mortgage crisis losses were estimated at \$20 billion.
- \$6 billion were considered bad debts: Merrill Lynch Bank had, in 2007, to announce that it would write down bad mortgage debts as they were high-risk and had no collateral; that was one of the repercussions of the American home mortgage crisis.

Finally, we are all partners in development and each party has a national role to play. Each individual and economic entity has a duty besides the duties of the government and its institutions. If every part plays its role well, the end results will improve and the opposite is also true.

Die Erträge des Jahres 2007

Ägypten steht ganz oben auf der Liste hinsichtlich der Erleichterungen für Wirtschaftsprojekte

44% Steigerung in der Anzahl der Steuerzahler,

11.1 Milliarden Dollar ausländische Investitionen

In ein paar Stunden verabschieden wir das Jahr 2007, in dem sehr viele wirtschaftliche und politische Ereignisse im In- und Ausland stattgefunden haben. Im Bezug auf Ägypten hat dieses Jahr sehr große Sprünge in den verschiedenen wirtschaftlichen Bereichen gebracht und damit eine Grundlage für eine nachhaltige Entwicklung der nationalen Wirtschaft geschaffen.

Die Ereignisse des Jahres 2007 analysierend meint **Dr. Nader Riad**, Vorsitzender des Komitees für Forschung, Weiterentwicklung und Technologietransfer im Verband der Industriegewerbe sowie Vorsitzender des arabischen Verbandes zum Schutz des intellektuellen Eigentums, die Besonderheit an diesem Jahr sei die klare Sicht im Zusammenhang mit dem Wahlprogramm des Präsidenten Mubarak.

Es schreite auf eine vollständige Erfüllung der geplanten Ziele zu und sogar eine Überschreitung auf horizontalem Niveau durch die Auferlegung neuer Aufträge, die für die Regierung als zusätzliche finanzielle Last gelten. Die Errungenschaften sind eindeutig.

- Im Hinblick auf die Ereignisse und Indizien des Jahres 2007 kann die Entscheidung des Präsidenten Mubarak, nukleare Energie für friedliche Zwecke zu nutzen, als einmaliger historischer Schritt betrachtet werden. Ebenfalls der Beschluss die Subventionen des Brotes weiterhin beizubehalten, an wirklich Bedürftige zu leiten und sogar von 9 Milliarden auf 15 Milliarden zu erhöhen, ist sehr zu schätzen. Die Herausgebung des staatlichen Beschlusses ein nationales Zentrum für Übersetzung in Ägypten zu gründen gilt als

Krönung der kulturellen Ereignisse, eine Erinnerung an die Herrschaft von Mohamed Aly, eine Blüte der praktischen Umsetzung.

- Wegen der deutsch-ägyptischen Zusammenarbeit im Jahre 2007 wurde es das Jahr der Wissenschaft und Technik genannt.
- Der Erfolg des Finanzministers, Youssef Botros Ghali, mit seiner Politik die Steuereinnahmen zu erhöhen, trotz der Reduzierung der Höchststeuergrenze um die Hälfte; ein Beweis dafür, dass das ägyptische staatliche Denken in der Lage ist, innovativ und wirksam zu sein.

- Die Stärkung der Demokratie und die Rechte der Bürgerschaft, darunter:

- Die Erweiterung der Möglichkeiten für Frauen zur Ausübung ihrer Rechte sowie die Einberufung von 30 Richterinnen ist erstmalig in Ägypten. Dies erübrigte einen Schwall sinnloser Diskussionen und veranlasste Änderungen im Grundgesetz, die den Begriff Bürgerschaft und Gleichberechtigung bestärken und zwar bezog sich dies auf 34 § im Grundgesetz. Außerdem gab es eine historische Umstellung des Aufgabenbereichs im Shoura-Rat mit Befugnis zur Gesetzgebung. Ein weiterer Erfolg der Regierung äußerte sich durch ihr Vorgehen bei dem Arbeiterstreik in der Textilindustrie in Mahalla, der durch einen konstruktiven Dialog friedlich ausgegangen ist. Die Krise wurde zur Zufriedenheit aller Beteiligten bewältigt. So eine Erfahrung ist von großer Bedeutung im Krisenmanagement.

Im Mai 2007 wurde Ägypten zum Mitglied des Rates für Menschenrechte an der Uno ernannt. Darüber hinaus bemüht sich Ingenieur Rashid Mohamed Rashid, Minister für Handel und Industrie, um die Förderung der Zusammenarbeit mit der europäischen Union durch die Aktivierung der Nachbarschaftspolitik. Dies spielte eine große Rolle bei der Entwicklung der Handelsbeziehungen Ägyptens mit Europa.

Die Weiterentwicklung der ägyptischen wirtschaftlichen Leistungen, bestätigt durch internationale Organisationen, muss gelobt werden. Hohe Wachstumsraten sind auf reelle Reformen und einer effektiven wirtschaftlichen Verwaltung zurückzuführen.

Am 13. Dezember diesen Jahres fand der Besuch einer Delegation der internationalen Währungsfonds statt. Begleitet wurde die Delegation von einer ministeriellen Gruppe für Wirtschaftspolitik unter der Leitung von Youssef Botros Ghali, dem Finanzminister und Leiter der Gruppe: Es wurde eine reelle Wachstumsrate von 7.1% im Vergleich zu 6.8% im letzten Jahr festgestellt. Der Privatsektor konnte 722 000 Arbeitsplätze aufweisen, während die Investitionen in diesem Sektor um 35% gestiegen waren.

Ausländische Investitionen verdoppelten sich auf 11.1 Milliarden Dollar, während 42 Milliarden ägyptische Pfund in den Industrie-Bereich flossen und damit die Investitionen in diesem Bereich auf 156% steigerten. Ägypten ist ganz oben, an der Spitze der Welt, unter den Ländern mit der besten Reform zur Erleichterung der Maßnahmen für Wirtschaftsprojekte. Dies ist nur den vielen erleichternden Regelungen zu verdanken, die der Investitionsminister, Dr. Mahmoud Mohy El-Din im letzten und im jetzigen Jahr bestimmt und herausgegeben hat.

Die Steuereinnahmen sind um 11 % gestiegen, um Beträge von 108.6 Milliarden L.E. zu erreichen. Neuerdings steuern 44% mehr Steuerzahler ihre Einkommenssteuern bei. Der Warenexport macht 22 Milliarden Umsätze mit einer Steigerung von 20%, während die Einnahmen aus der Tourismusbranche 8 Milliarden Dollar betragen, mit 45% Steigerung. Rekordbeträge in Höhe von 4.2 Milliarden Dollar (17% mehr als im letzten Jahr) holte sich der Staat von den Suez-Kanal-Gebühren. 29.7 Milliarden Dollar netto, Reserven an ausländischer Währung bedeuten 24% mehr als im Jahr zuvor, während die Festgelder im Bankwesen eine Summe von 658.2 Milliarden erreicht haben und sind damit um 15% gestiegen.

Im Oktober 2007 waren an der ägyptischen Börse mehr als 1.5 Millionen Investoren registriert. Das Durchschnittseinkommen pro Kopf ist im vergangenen Jahr um 16% gestiegen und beträgt inzwischen 10 059 L.E.. Enorme Summen werden in die Dienstleistungen eingepumpt, davon 500 Millionen für industrielle Ausbildungen von 250 000 Auszubildende im Jahre 2007 / 2008 sowie eine Milliarde L.E. zur Unterstützung des Programms für den Bau von 500 000 Wohneinheiten, die auf der Bilanz des laufenden Finanzjahres stehen. Für die Weiterentwicklung und die Modernisierung der Infrastruktur des Hafens in Alexandria sowie für die Installation eines elektronischen Verwaltungssystems wurden 850 Millionen zur Verfügung gestellt.

Die arabischen, regionalen und internationalen Beziehungen sowie die Zusammenarbeit mit der EU wurden durch die Aktivierung der Nachbarschaftspolitik entwickelt und vertieft. Der interne arabische Handel soll mit der Umsetzung des Agadier-Abkommens zwischen Marokko, Tunesien und Jordanien im Juli 2007 gefördert werden. Außerdem ist der ägyptische Export in die USA im letzten Jahr durch das System der qualifizierten industriellen Zonen um 38 % gestiegen und setzt Beträge in Höhe von 704 Millionen Dollar um. Ägypten ist das erste arabische und afrikanische Land, das sich am Komitee für Investitionen im Rahmen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung beteiligt, bei der eher Wirtschaftsmächte mitwirken. Im Mai 2007 wurde das Land auch Mitglied des Rates für Menschenrechte innerhalb der Vereinigten Nationen.

Bezüglich der Weltereignisse und Indizien: Das Attentat auf Benazir Bhutto, Führerin der Opposition in Pakistan; der schwarze Dienstag, an dem am 27. Februar diesen Jahres die internationalen Finanzmärkte abstürzten; der Beitritt von Malta und Zypern in die europäische Union; die höchsten Goldpreise in den letzten 28 Jahren; der Euro auf dem Gipfel der Herrlichkeit; der Dollar auf dem tiefsten Niveau seit 15 Jahren; die Inflation versetzt die Welt in eine Krise; das Öl ist bei 100 Dollar; der Anstieg der Preise für Seefrachten um 20%; 20 Milliarden Verluste bei der amerikanischen Hypothekenkrise.

Die Vernichtung von 6 Milliarden Dollar: Im Jahre 2007 musste die Bank von Merrill Lynch eine Erklärung abgeben, sie werde Immobilien-Schulden in Höhe von sechs Milliarden Dollar streichen, da ohne Hypotheken oder Garantien auf hohem Risikoniveau vergeben wurden; eine Konsequenz der Hypothekenkrise.

Zum Schluss wäre noch zu betonen, dass wir alle an der Entwicklung beteiligt sein sollten. Für jeden besteht eine nationale Rolle, die er zu erfüllen hat. Außerdem gibt es noch Aufgaben, die dem einzelnen Bürger auferlegt werden, sowie Aufgaben der wirtschaftlichen Einheit, der Regierung und deren Institutionen. Wenn jeder seine Aufgaben ernst nimmt und besten Wissens und Gewissens beendet, verbessert sich das Endprodukt; allerdings stimmt das Gegenteil auch.