

## **Egyptian Economy in a wandering state**

**By: Dr. Nader Riad**

There is still a loud noise in the political scene where it has dominated and missed from its accounts the Egyptian economic scene continuing to retreat. History has educated us that the most powerful economies were the most interfering in the political trends and the least encouraging to whatever situations that never return to their economies by whatever benefit, examples are so many, for example we have Swiss economy, German economy, Korean economy, Japanese economy, economy of the miracle, Hong Kong at its time of flourish.

As one of those who belongs professionally to industrial society especially industrial economy including its inputs, outputs and its relation to the government exclusively and vastly, I find myself committed to remain inside this frame and getting far from speaking about policy in its vast frame to commit to concepts of industrial economy where many negatives are appearing by the head which are warning against all risky risks. What the current stage witnesses in respect of a real fact that we live in announces obviously that we pass by a stage of an economic Inflation which is growing bit by bit until its affect is extended to reach the industrial cost to get it out of the frame, in addition, its negative effect would extend to the poor and medium ranks in a form of an increase of goods and services prices.

This coincides with variation of basic ingredients prices of energy, liquid fuel, tax brackets, what enters industry and activities in a circle that entangles with the first one including a fail in dominance over product cost, what gets it out of competitive capacity circle globally and locally, which is the more risky element.

Along with the importance of export as it is the source of gain of free currencies that the industry uses in an aspect of export of its materials, the local competition and loss of its case would enter the Egyptian industry in a dark tunnel, that is, entrance of outer exports of goods that have similar local goods in competing prices. Along with the bad aspect of this situation due to descriptive analysis we mentioned, there is what we are increasingly fear, that is, the worse from the economic aspect, the formation of the phenomenon called economic Stagnation.

It's known that the coincidence of inflation phenomenon with the one called stagnation results in a risky phenomenon called stagflation which often has destructive effects on the economies of governments, whether limited or increased, both are dangerous. Stagnation phenomenon is known by the economic slowing and in its intensive form, it is known as economic stagnation meaning that the markets' turnover rates are getting slow to nearly a rate of stagnation, this is due to price destruction where change in goods price are taking place for many times daily – as what had happened in Argentina in the past – before coming to this result, stopping of sale and purchase takes place in order to cope with increasing cost prices always starting with shortage in the ability to dominate trade balances along with the outer world and the lack of ability of governments to dominate over their currency prices to guarantee for them the lowest limit of stagnation in face of external currencies and the government's delay in its commitment to pay prices of its exports of basic goods, what leads the government's exports to be hindered until previous payment takes place, the matter that lets whatever government enter to the failing economic ring circles that's makes it impossible to stop continuous economic retreat.

Therefore, we should in Egypt not to disregard that there are risks that are about to reach us and we shouldn't give them the opportunity to spread its negative control upon the economy so that they get prices out of their acceptable frame.

It's necessary to track towards priorities that are on top of economic activation tools to let the Egyptian economy get out of the bottle's neck, here they are briefed in the following ten recommendations:

1- completion of application of security regime in consider that it is one of the basic demands for the modern government in addition to overcome of all elements of chaos and deterioration of behavior.

2- control over free currencies prices and its location far from the Egyptian pound in addition to providence of a period of stability to remain throughout it, a matter that experts know its tools and methods as what the area witnesses today regarding retreat in the pound's value versus a continuous increase in the Dollar's value and other currency basket, so that this negative effect integrates with the effect of energy price increase whether electricity or gas or petroleum as well as the effect of the increase of salaries in consider to social dimension so that the gross outcome pours into the column of industrial cost of Egyptian products increase.

3- protecting the Egyptian industry from the filling of exported goods as well as protection of Egypt's gates from bad goods that are inapplicable to standards in order to Egypt not to become a receiver of garbage.

4- Stressing control over the inspection of goods related to security and safety that are inapplicable to standards for what danger this constitutes on the consumer like stove gas cylinder in consider that this is an urgent demand to

evacuate markets from goods that form a source of dangers upon individuals and properties.

5- The necessity to enhance Egyptian Organization for Standardization and Quality to complete Egyptian standardized specifications regime, what stands as a hindrance in face of goods that are low qualified and non applicable to specifications to get in our markets with their reduced prices to corrupt them and harm the Egyptian consumer as well as to affect negatively on the competitive capacity of the Egyptian product.

6- Encouragement of banks to manage debts of some current industries to pass from the bottles neck in order not to be exposed to a developing current in a unsuitable timing in which cases of insolvency and bankruptcy.

7- Returning Egypt to its rank on world touristic chart as it owns a basic structure that other countries envy us for it.

8- Energy price settlement for industrial purposes inside the frame of international recognized values and it's satisfactory to know that energy for industry is a productive energy having an added value whose influence is extended to the whole society starting from labor market activation and ending to the motivation of working capital turnout whose effect is reflected on the commercial market to pour its return again in the General treasury fund in a form of general taxes, sales taxes and custom duties.

9- The necessity to enhance small industries, a national strategic demand that should be adopted, along with opening the field in face of small projects and industries by gaining price advantages, let them be an amount of 15% for their exports to the government and the public sector.

10- Precise management of loans and grants that countries provide in the demanded competency in order not to waste available opportunities we are in an urgent need for in such a sensitive stage throughout construction of a committee of experts in which age constructions are not conditioned but the aim of it is to satisfy conditions of grants and loans, therefore, full benefit from it is achieved as well as payment of such grants and loans in decided specialized aspects, this is achieved throughout three principle axes: the first axis is allocated in care to deal with each economic region in consider to its allocation and interests so that if we received loans or grants from the Euro region, we should use these loans and grants throughout dealing with the same economic region.

The second axis is allocated to the commitment to pay grants and loans tracked to a specific purpose similar to the main purpose the loan or grant is allocated for, if we received for example a soft loan in the name of providing villages and countryside with Sanitary sewer services, we should commit to allocated purpose only not other, so that we don't use such a fund in export of wheat for example, as non commitment of loan usage in its allocated purpose, would make the government lose its truthfulness and competency in managing such resources.

For the third axis, it is allocated to the competency of benefitting of such loans and grants so that they don't age or fail, that matter which was repeated in the previous decades, as the grant whose conditions aren't met become inapplicable and by the elimination of the financial year related to the donor government, this grant becomes frozen and threatened by cancelling, therefore, it hinders whatever future grants for coming years.

What remained is to point that the strong economy is only able to satisfy people classes and achieve their personal ambitions in having the right in a better life.

We are waiting for a new dawn in which economy becomes ruling for policy after it had been for a period whose influence was extended ruled by policy and subject to it.

## **Ägyptische Wirtschaft am Scheideweg**

Auf der politischen Szene in Ägypten herrschen noch immer Unruhen, die eine Beschäftigung mit wichtigen Problemen der sich auf schrumpfkurs befindenden Wirtschaft hindert. Die Geschichte lehrt uns jedoch, dass es Ländern und Regionen, wie z.B. der Schweiz, Deutschland, Südkorea, Japan und Hongkong, erst gelang, ihre Wirtschaften aufzubauen, nachdem sie ideologisch gefärbte und wirtschaftlich irrelevante Kämpfe überwunden hatten.

Da ich von Beruf her zur Industriebranche und vor allem zur industriellen Wirtschaft gehöre, sehe ich mich dazu verpflichtet, hier nicht als Politiker, sondern als Industrieller zu reden. Daher werde ich Begriffe aus der Wirtschaft verwenden, um einige alarmierende Entwicklungen, die sich zurzeit feststellen lassen, zu beschreiben. Es gibt genug Anzeichen dafür, dass wir heutzutage unter einer zunehmenden „Inflation“ leiden. Diese Inflation droht, die gesamte Entwicklung der industriellen Wirtschaft langfristig negativ zu beeinflussen. Außerdem wird sie sich auf das Leben der armen und mittleren Schichten, nämlich durch die Anstieg der Preise der Waren und Dienstleistungen, negativ auswirken.

Das fällt mit der Erhöhung der Energiepreise sowie mit dem Anstieg der Steuern zusammen, was die Produktionskosten in die Höhe treibt und die Wettbewerbsfähigkeit im Ausland sowie auf dem lokalen Markt beeinträchtigt. Der Verlust der Wettbewerbsfähigkeit der ägyptischen Industrie auf dem einheimischen Markt scheint die größere Gefahr zu sein.

Obwohl der Export eine wichtige Quelle von Devisen, die die ägyptische Industrie benötigt, um Rohstoffe zu importieren, darstellt, könnte diese Industrie in einen dunklen Tunnel gehen, falls ausländische Konkurrenten ihre Produkte,

deren Qualität den gleichen ägyptischen Produkten in nichts nachstehen und deren Preise aber niedriger sind, auf den ägyptischen Markt bringen könnten. Und obwohl die oben beschriebene Entwicklung schlimm genug ist, ist eine andere Entwicklung mehr zu befürchten, nämlich die wirtschaftliche „Stagnation“.

Es ist bekannt, dass das gleichzeitige Auftreten von wirtschaftlicher Stagnation und Inflation zu einem gefährlichen Phänomen, das mit dem Begriff „Stagflation“ bezeichnet wird, und das verheerende Auswirkungen auf die Wirtschaft hat, führt. Und es spielt dabei keine Rolle, ob die betroffene Wirtschaft im normalen Fall stark oder schwach war. Im Fall einer „Stagnation“ wächst eine Volkswirtschaft nur ganz langsam oder im Extremfall gar nicht mehr. Als Grund dafür sind die ständigen Preisänderungen von Gütern pro Tag, wie es früher in Argentinien der Fall war, zu nennen. So wird der Kauf bzw. der Verkauf von Waren ständig gestört, weil man mit den neuen Preisen Schritt halten will. Diese Phänomen tritt auf, wenn ein enormes Handelsbilanzdefizit vorliegt und ein Land nicht mehr in Lage ist, die Stabilität des Außenwertes der eigenen Währung zu bewahren und sich Mittel zur Finanzierung ihrer Importe rechtzeitig zu beschaffen. Das hat zur Folge, dass manche Länder ihre Exporte stoppen, um ihre Schulden zurückzuzahlen, was im Endeffekt zu einem unaufhörlichen wirtschaftlichen Niedergang führt.

Deswegen sollten wir in Ägypten die uns drohenden Gefahren nicht übersehen oder die Kontrolle über unsere Wirtschaft verlieren, so dass es zu übermäßigen Preiserhöhungen kommt.

Folglich müssten wir in Ägypten über Maßnahmen, welche eine Ankurbelung der Wirtschaft ermöglichen und sie aus ihrer Krise herausführen, nachdenken.



Einige dieser Maßnahmen lassen sich in folgenden zehn Punkten zusammenfassen:

1. Die öffentliche Ordnung und Sicherheit müssten wiederhergestellt und hart gegen Unruhestifter und Randalierer vorgegangen werden.

2. Der Pfundkurs müsste wieder stabilisiert werden. Die Mittel dazu kennen die Experten. Denn mit dem Rückgang des Wechselkurses des Pfundes gegenüber ausländischen Währungen geht ein Anstieg der Energiepreise, ob Strom, Gas oder Erdöl, einher, was negative Auswirkungen auf das Leben der Bürger hat und die Erhöhung der Löhne und Gehälter notwendig macht. Im Endeffekt führt all das zum Anstieg der Produktionskosten ägyptischer Güter führt.

3. Die ägyptische Industrie müsste vor Dumping sowie vor billigen, geringwertigen Gütern, welche den normativen Qualitätsstandards nicht entsprechen, geschützt werden, und zwar um zu verhindern, dass der ägyptische Markt Ziel qualitativ schlechter Waren wird.

4. Die Überprüfung von Gütern, die mit der Sicherheit und Gesundheit der Bürger zu tun haben, wie z.B. Gasflaschen, müsste verschärft werden, um gefälschte bzw. qualitativ schlechte Güter aus dem Markt zu bringen.

5. Die Arbeit der Staatlichen Behörde für Normung und Qualität bei der Vervollständigung der ägyptischen Qualitätsnormen müsste unterstützt werden, da das den Schutz des ägyptischen Markts vor billigen, geringwertigen und schädlichen Gütern garantiert.

6. Die Banken müssten dazu ermutigt werden, manche Industrien ihre Kredite umschulden zu lassen, um sie vor finanziellen Krisen zu ungünstigen Zeitpunkten und demnach vor Insolvenz, zu schützen.

7. Wir sollten ferner den Tourismus in Ägypten wieder beleben. Hier verfügen wir über optimale Rahmenbedingungen, um die uns die anderen Länder beneiden.

8. die Preise für Energien, die in der Industrie verwendet werden, müssten nach den internationalen Standards festgelegt werden. Man müsste sich hier vergegenwärtigen, dass die Verwendung von Energien für industrielle Zwecke eine Wertschöpfung, von der die gesamte Gesellschaft profitiert, schafft. Die Förderung der Industrie hat nämlich positive Auswirkungen auf den Arbeitsmarkt, die Kapitalumschlagshäufigkeit, den Handel und demnach auf die staatlichen Einnahmen aus Steuern und Zöllen.

9. Es ist von strategischer Bedeutung für die nationale Wirtschaft, dass kleine Industriebetriebe unterstützt werden. Man könnte kleinen Industrie und Projekten beispielsweise Preisvorteile für ihre Verkäufe an den Staat anbieten.

10. Da wir uns in einer kritischen Phase, wo wir ausländische Devisen dringend benötigen, müssten die an uns verliehenen Kredite und finanzielle Hilfen optimal und effizient genutzt werden. Das könnten wir erreichen, indem wir einen Ausschuss errichten, deren Mitglieder nicht aufgrund ihres Alters, sondern ihrer Kompetenz ausgewählt werden. Dieser Ausschuss müsste sich dann dafür einsetzen, dass wir von den an uns verliehenen Kredite und finanzielle Hilfen optimal profitieren und dass diese Kredite und Fördermittel für ihre ursprünglichen Zwecken verwendet werden. Das kann durch die Berücksichtigung von drei Hauptprinzipien erfolgen. Das erste Hauptprinzip lautet, dass wir mehr Sensibilität für die Besonderheiten und Interessen der

jeweiligen Geberländer zeigen müssten. Wenn wir beispielsweise finanzielle Hilfen bzw. Kredite von Ländern der Euro-Zone erhalten, so müssten wir darauf achten, dass diese Fördermittel primär in der Förderung des Handelsbeziehungen mit dieser Region verwendet werden.

Als zweites Hauptprinzip gilt, dass Kredite und finanzielle Hilfen ihren ursprünglichen Zwecken nicht entfremdet werden dürfen und zur Erreichung dieser Zwecke eingesetzt werden. So müssten Kredite bzw. finanzielle Hilfen, die für die Abwasserentsorgung in Dörfern bereitgestellt werden, nicht für den Import von Weizen verwendet werden, auch wenn der letztere Priorität hat. Sollten die ursprünglichen Zwecke geändert werden, so sollte das nach Rücksprache mit dem jeweiligen Geberland und nur in Ausnahmefällen erfolgen, sonst würden wir an Glaubwürdigkeit verlieren.

Das dritte Prinzip betrifft die rechtzeitige Erfüllung der mit den jeweiligen Krediten und finanziellen Hilfen verbundenen Bedingungen und Terminvereinbarungen. Versäumnisse auf diesem Gebiet könnte dazu führen, dass die eine oder andere finanzielle Hilfe verjährt oder wegen des Ablaufs des jeweiligen Finanzjahres gestrichen oder auf Eis gelegt wird oder dass wir für mehrere kommende Jahre keine neue Kredite bzw. Hilfe beantragen dürfen, wie es in früheren Zeiten mehrmals geschehen ist.

Es bleibt darauf hinzuweisen, dass nur eine starke Wirtschaft die Hoffnung der Bürger auf die Verbesserung ihres Lebensstandards verwirklichen kann.

Und bis dahin warten wir auf eine neue Zeit, in der die Wirtschaft die Oberhand über die Politik gewinnt, nachdem sie von der Politik über lange Zeiträume dominiert wurde.