



حل أسئلة النقود والبنوك لعام 1434هـ

س1/ ماهي الزيادة المطلوبة في القاعدة النقدية، إذا أراد البنك المركزي زيادة عرض النقد بمقدار 150 مليون ريالاً، علماً بأن نسبة الاحتياطي القانوني تساوي 15% وان البنوك تحتفظ بنسبة 2% من مجموع الودائع كاحتياطي اختياري زائد، وان الأفراد يحتفظون بـ 97% من ممتلكاتهم من النقود في البنوك :

(ا) 53 مليون ريالاً

(ب) 64 مليون ريالاً

(ج) 42 مليون ريالاً

(د) 31 مليون ريالاً

حليت حسب فهمي
للقاعدة لست
متأكد

كتاب النقود

$$\Delta M^s = \left[\frac{1+c}{(rr+e+c)} \right] \times \Delta MB$$

$$150 = \left[\frac{1+0.97}{0.15+0.02+0.97} \right] \times \Delta MB$$

$$150 = \left[\frac{1.97}{1.14} \right] \times \Delta MB$$

غدر الحجاز

$$\Delta MB = \frac{150}{1.73} = \boxed{86.705} \text{ مليون}$$

الجزء السابق، دعنا نعرف القاعدة النقدية (Monetary Base-MB)، حيث

$$MB = TR + C$$

أن:

و (TR) هي مجموع احتياطيات البنوك التجارية سواء لدى البنك المركزي أو في صناديقها، و (C) ترمز للنقد المتداول خارج النظام المصرفي. فإذا افترضنا أن البنوك مجتمعة تحتفظ بالنسبة (e) من مجموع الودائع كاحتياطي زائد، وأن الجمهور يحتفظ بالنسبة (c) من ودائعهم كعملة متداولة خارج البنوك، وأن نسبة الاحتياطي القانوني هي (rr).

المضاعف النقدي لعرض النقود وعلاقته بالقاعدة النقدية

➤ **عرض النقود هو: $M = C + D$**

➤ حيث **C** تمثل العملة المتداولة و **D** تمثل الودائع الجارية

➤ **القاعدة النقدية**

➤ **$R + C = MB$** حيث **C** تشير الى العملة المتداولة و **R** تشير

الى اجمالي الاحتياطات والتي تشمل كل من الاحتياطات المطلوبة والاحتياطات الإضافية.

إذا أراد البنك المركزي زيادة عرض النقود من خلال زيادة قدرة البنوك التجارية على خلق النقود أو خلق الودائع فإن البنك في هذه الحالة يخفض نسبة الاحتياط القانوني مثلاً من 40% إلى 20% فتزداد قدرة البنوك التجارية على منح الائتمان وخلق النقود فيزداد المعروض النقدي والعكس صحيح إذا أراد البنك المركزي تخفيض عرض النقود من خلال تخفيض قدرة البنوك التجارية على خلق النقود أو خلق الودائع، فإن البنك المركزي في هذه الحالة سيرفع من نسبة الاحتياطي القانوني من 20% مثلاً إلى 40% وتنخفض قدرة البنوك التجارية على منح الائتمان وخلق النقود فينخفض المعروض النقدي وهنا يؤثر تغيير الاحتياطي القانوني على مضاعف الودائع

المحاضرة 1

س2/ وفقاً لوجهة نظر النقديين في التضخم فانه:

(أ) ليس للتوسع النقدي أثراً في المدى البعيد سوى آثار تضخمية

(ب) لا تتسبب الزيادة في عرض النقد بالتضخم في المدى البعيد

(ج) لا يتأثر الناتج المحلي الإجمالي بالتوسع النقدي في المدى القصير

(د) لا تتسبب الزيادة في عرض النقد بالتضخم في المدى القصير

علاج التضخم من وجهة نظر المدارس الاقتصادية :

النقديون: بما أن النقديين يرون أن التوسع الزائد في العرض النقدي مقابل سلع وخدمات قليلة هو مصدر التضخم ، فإن خفضه يستلزم خفض العرض النقدي وجعل النمو الاقتصادي وفق معدلات ثابتة. ستزيد البطالة على المدى القصير لكنها ستخفض على المدى البعيد.

<http://www.google.com.sa/url?sa=t&rct=j&q=%D9%88%D9%81%D9>

وجهة نظر النقديين والكينزيين في التضخم:

- النقديين:
- انطلاقاً من التوازن في المدى البعيد E: الزيادة في عرض النقود ==> زيادة الطلب الكلي ==> الأسعار و الإنتاج يرتفعان F.
- العمال يدركون الانخفاض في القوة الشرائية للدخول ==> ترتفع الأجور ==> ينخفض العرض الكلي قصير الأجل ==> فينخفض الإنتاج وترتفع الأسعار G.

المحاضرة 5

س3/ ان من الفروق الجوهرية بين النظرية الحديثة لكمية النقود لميلتون فريدمان ونظرية تفضيل السيولة لجون مينارد كينز هو:

(أ) معدل الفائدة ليس له دور هام لدى كينز، بينما له دور جوهري لدى فريدمان

(ب) معدل الفائدة ليس له دور هام لدى فريدمان ، بينما له دور جوهري لدى كينز

ج) تفسر الثانية الطلب على النقود بناءً على الغايات من استخدام النقود ، بينما تعتبر الاولى النقود شكلا من اشكال الثروة تطلب باقي الاصول المالية وغير المالية

د) تفسر الاولى الطلب على النقود بناءً على الغايات من استخدام النقود ، بينما تعتبر الثانية النقود شكلا من اشكال الثروة تطلب باقي الاصول المالية وغير المالية

١ - المنطلقات الأساسية لنظرية فريدمان للطلب على النقود :

يعتقد فريدمان ان النقود مثل احدى الموجودات المكونة لثروة الافراد و تعتبر بالنسبة للمنظمين سلعة رأسمالية و بالتالي تمثل مصدرا لتوليد خدمات الإنتاجية باشتراك مع بيئه خدمات عوامل الإنتاج و كذلك تعتبر نظرية الطلب على النقود لدى فريدمان جزءا من نظرية راس المال..

تمثل الثروة مجموع الموجودات النقدية و المالية و الحقيقية ، يعتقد فريدمان أنه كلما زاد الثروة زاد الطلب على النقود فالعلاقة بينهما علاقة طردية.

وجه الشبه بين كينز و فريدمان :

كلا النظريتين تعترف بتأثير سعر الفائدة في الطلب على النقود .

وجه الاختلاف بين كينز و فريدمان :

أولاً: أن النظرية الكينزية ترى أن سعر الفائدة من أهم المتغيرات المؤثرة في الطلب على النقود بينما نجد في النظرية الأخرى أن هذا التأثير محدود.

ثانياً : أن النظرية الكينزية ترى أن عرض النقود ثابت و الطلب على النقود غير مستقر و هو الذي يؤثر على الإنفاق الكلي...
أما في النظرية الأخرى فإنها ترى أنه طالما أن العرض ثابت فهو أكثر قدرة في التأثير على مستوى الإنفاق .

المحاضرة 1

س/4 أي مما يلي ليس من مساوئ نظام المقايضة:

- أ) عرضة للتذبذبات في القوة الشرائية
ب) تعيق النمو في عمليات التجارة
ج) انها غير كفوة للتبادل
د) لا تشجع على التخصص في الإنتاج
- أسئلة الكتاب:**
- أنها طريقة غير كفوة للتبادل
- تعدد أسعار السلعة الواحدة
- عدم توافق الرغبات

تقييم نظام المقايضة

ب - سلبياته

- 1- صعوبة توافق رغبات المتبادلين.
 - 2- صعوبة تحديد نسب التبادل لصعوبة تجزئة السلع والخدمات.
 - 3- صعوبة التخزين.
 - 4- عدم وجود وحدة لقياس القيمة .
 - 5- تعدد الأسعار النسبية للسلع.
 - 6- تدني الكفاءة التبادلية.
- صعوبات إيجاد مقياس واحد للتبادل.
عدم توافق رغبات البائع والمشتري في وقت واحد.
صعوبة توفر وسيلة عامة صالحة لاختزان القيمة.
صعوبة توفر وحدة مناسبة للدفع الأجل.
صعوبة تجزئة بعض السلع.

المحاضرة 1

س5/ قيام البنوك الإسلامية بربط نسبة مرابحتها في صيغ البيوع بأسعار الفائدة الربوية ربا في ذاته، هذه العبارة:

أسئلة اختبار النقود والبنوك ١٤٣٣هـ

س/قيام البنوك الإسلامية بربط نسبة مرابحتها في صيغ البيوع بأسعار الفائدة الربوية؟

(أ) خاطئة

أ / ربا بحد ذاته

ب / قد يكون ضروريا من اجل اتباع سياسة تسعير سليمة و منافسة

(ب) صحيحة

ج/ أ و ب

د / عين عملاء البنك

دأبت الكثير من المصارف الإسلامية على إنشاء كثير من عقود البيع الآجل وعقود البيع للأمر بالشراء وعقود البيع بالتقسيط للعقارات والسيارات معتمدة بذلك على أسعار الفائدة المتداولة في البنوك التقليدية دون أية مساءلة من الهيئة الشرعية متعلقة بأن المصارف الإسلامية محكومة بأسعار الفائدة في البنوك التقليدية التي اعتاد الناس على سماعها تباعاً في الإعلام المرئي والمسموع والمكتوب، هذا طبعاً فضلاً عن استخدام البنوك المركزية في العالم الإسلامي بحجة أن أسعار الفائدة كأدوات اقتصادية من أجل الوصول إلى مرحلة التشغيل الكامل واستثمار الموارد الاقتصادية والمالية والفائدة بالنسبة للصيرفة العالمية على أنها تمثل الفرصة البديلة لتشغيل الأموال

المحاضرة 10

س6/ اذا احتاج البنك التجاري الى إعادة خصم الأوراق التجارية فأنه يلجا عادة الى:

(أ) البنك المركزي

(ب) البنوك الدولية

(ج) البنوك المحلية

(د) البنوك الإسلامية

٢- الأوراق التجارية المخصصة:

تمتع الأوراق التجارية المخصصة كالكمبيالات بسهولة نسبية، بشرط أن تكون الكمبيالة جيدة (قصيرة الأجل - موقعة بتوقيعين... وغيرها) وهذا وتمتع هذه الأوراق بدرجة سيولة عالية في الدول التي يكون فيها السوق النقدية منتظمة، حيث تتوافر الثقة في المعاملات، والمعاملات التجارية لها تقاليد يتم احترامها. وفي بعض الدول يمكن إعادة خصم الأوراق التجارية لدى البنك المركزي*

المحاضرة 8

س7/ يترتب على قيام البنك المركزي بشراء الأوراق المالية:

(أ) انخفاض في مستوى عرض النقد فارتفاع في معدل الفائدة وانخفاض في مستوى الاستثمار

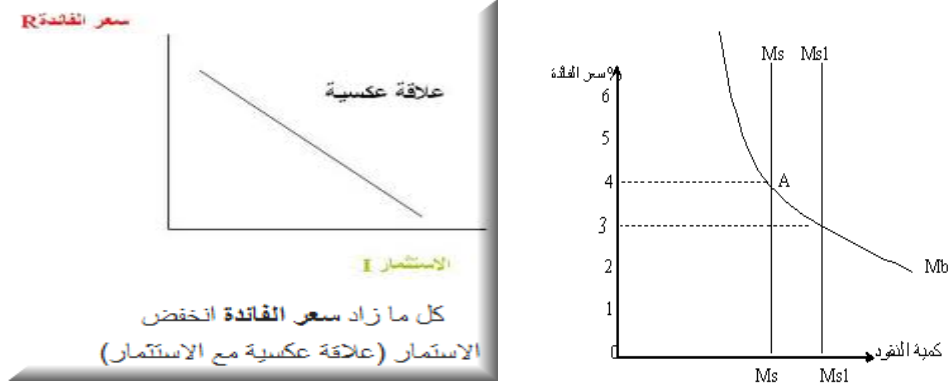
(ب) ارتفاع في عرض النقد فارتفاع في معدل الفائدة وارتفاع في مستوى الاستثمار

(ج) ارتفاع في مستوى عرض النقد فانخفاض في معدل الفائدة وارتفاع في مستوى الاستثمار

(د) انخفاض في عرض النقد فانخفاض في معدل الفائدة وانخفاض في مستوى الاستثمار

اثر الكلفة:

يتمثل في تأثيرها في معدلات الفائدة. إذ إن قيام البنك المركزي بشراء الأوراق المالية الحكومية يضيف طلباً إضافياً على هذه الأوراق في السوق. والذي يقود إلى ارتفاع في أسعارها وانخفاض في عوائدها. في هذه الحالة تنخفض معدلات الفائدة. ويحدث العكس في حالة بيعه لهذه الأوراق.



تتمثل سياسة أو عمليات السوق المفتوح Open Market Operations في قيام البنك المركزي ببيع وشراء الأوراق المالية بمختلف أنواعها وعلى الأخص السندات الحكومية. فعندما يقوم البنك المركزي ببيع السندات في السوق المفتوحة، فإنه بذلك يخفض الكمية المعروضة من النقود نتيجة لقيام أفراد المجتمع بشراء تلك السندات، وبذلك فإن عملية بيع السندات في السوق المفتوح تؤدي إلى انكماش حجم الائتمان وتخفيض حجم النقود المعروضة. لذا فإنه في حالات التضخم، تسعى السلطات النقدية إلى بيع السندات. أما في حالات الانكماش فإن السلطات النقدية أو البنك المركزي يسعى إلى شراء السندات من السوق المفتوح للتوسع في حجم الائتمان وزيادة حجم النقود المعروضة.

أي زيادة في كمية النقود لا يوجد إختلال توازن يولد زيادة في الاستثمار وإنما فقط يغير على سعر الفائدة M

المحاضرة 11

س8/ يعتمد الطلب على النقود لغايات المبادلات عند كينز على:

(أ) معدل الادخار

(ب) معدل الفائدة

(ج) مستوى الدخل

(د) حجم التجارة الخارجية

٢- نظرية كينز لتفضيل السيولة

أ- الطلب على النقود بدافع المبادلات

نعني بهذا النوع من الطلب رغبة الأفراد والمؤسسات في الاحتفاظ بكميات معينة من النقود لسد النفقات الضرورية التي تتطلب القيام بها أثناء الوقت الفاصل بين تسلم المدخل وإنفاقها ، لأن الإيرادات ترتبط عادة بوقت معين (آخر الشهر للإيجار، تحصيل مبالغ المبيعات بالنسبة للمؤسسات الإنتاجية)، في حين أن النفقات لا تتوقف وتتوالى باستمرار أثناء الفترة الفاصلة بين دخلين ، وبالتالي يمكن تقسيم باعث المعاملات إلى

تقييم النظرية الكينزية:

- . عمل كينز على الجمع بين الاقتصاد العيني والاقتصاد النقدي -
- جعل كينز للنقود دوراً هاماً في تحديد مستوى الدخل والتشغيل من -**
- خلال تأثيرها على سعر الفائدة باعتبار هذه الأخيرة ظاهرة نقدية ،
- . وبذلك استطاع أن يربط بين النظرية النقدية ونظرية الدخل والتشغيل

المحاضرة 3

س9/ تسمى الوسائل والإجراءات التي يستعملها البنك المركزي والتي تمكنه من التأثير على كل من كمية عرض النقود وأسعار الفائدة وحجم الائتمان بـ:

(أ) أدوات السياسة المالية

(ب) أدوات السياسة الضريبية

(ج) أدوات السياسة النقدية

(د) أدوات السياسة التجارية

أولاً- السياسة النقدية: تصمم وتطبق السياسات النقدية من قبل البنوك المركزية (السلطات النقدية). وهي تدور بشكل أساسي حول **التحكم بعرض النقود وأسعار الفائدة**. وهناك الأدوات الكمية والنوعية للسياسة النقدية.

١ - الأدوات الكمية: وتتمثل في:

أ- سياسة السوق المفتوحة: يقصد بها بما تدخل البنك المركزي بائعاً أو مشترياً للأوراق المالية (الحكومية) بهدف **التأثير على حجم الائتمان** وبالتالي التأثير على مستوى الأسعار ومن ثم في معدلات التضخم.

ب- سعر إعادة الخصم: هو **سعر الفائدة** الذي على أساسه يقوم البنك المركزي بخص الأوراق المالية لصالح البنوك التجارية. وهناك سعر الفائدة على القروض لليلة واحدة، و هو السعر الذي يتقاضاه البنك المركزي مقابل منح القروض قصيرة الأجل للبنوك التجارية.

المحاضرة 5

س10/ أي من التالية تعتبر أداة انتقانية (غير كمية) للسياسة النقدية:

(أ) عمليات السوق المفتوحة

(ب) سعر نافذة الإيداع

(ج) الاحتياطي القانوني

(د) ترشيد الائتمان

أولاً- السياسة النقدية: تصمم وتطبق السياسات النقدية من قبل البنوك المركزية

تدور بشكل أساسي حول التحكم بعرض النقود وأسعار الفائدة. وهناك الأدوات الكمية والنو
١ - الأدوات الكمية: وتتمثل في:

أ- سياسة السوق المفتوحة: يقصد بها بما تدخل البنك المركزي باتعاً أو مشتري للأوراق
التأثير على حجم الائتمان وبالتالي التأثير على مستوى الأسعار ومن ثم في معدلات التضخم
ب- سعر إعادة الخصم: هو سعر الفائدة الذي على أساسه يقوم البنك المركزي بخص ال
البنوك التجارية. وهناك سعر الفائدة على القروض ليلية واحدة، و هو السعر الذي يتقاضاه
منح القروض قصيرة الأجل للبنوك التجارية.

ج - نسبة الاحتياطي القانوني: يفرض البنك المركزي على البنوك التجارية الاحتفاظ بند
عملاتها لديه، حفاظاً على سلامة الجهاز المصرفي ودعماً لثقة الجمهور فيه.
زيادته تحد من قدرة البنوك على الاقراض، ومن قدرتها على خلق النقود.

2- الأدوات النوعية: يتم اللجوء إليها مع أو عوضاً عن الأدوات الكمية، خاصة في الأو

المركزي فيها التأثير على أسعار الفائدة وتكلفة الاقتراض. وأهمها:

أ- الترشيح الائتماني:

عند ظهور البوادر الأولى للتضخم تقوم البنوك المركزية بتحديد حجوم التسهيلات الائتم
منحها، وتعيين شروط منحها من حيث مدد الاستحقاق وتوزيعها القطاعي.
أما في الفترات التي يتفاقم فيها التضخم تقدم لدولة على وضع سياسة تأطيرية قصريه بحدي
الحد الأعلى لمقادير القروض طوال مدة معينة.

المحاضرة 5

س 11/ أي مما يلي ليس بالضرورة من معايير نجاح البنوك التجارية:

(أ) حجم القروض

(ب) جودة التسويق

(ج) الربحية

(د) استقرار السيولة

تحقيق أهداف التنمية الاقتصادية. وهناك ثلاثة معايير رئيسية لتحديد مدى

نجاح البنوك التجارية في تحقيق أهدافها وهي: (1) استقرار السيولة (2)

كتاب النقود والبنوك صفحة ١٨٥

الربحية و (3) التسويق

المحاضرة 6

بيع السلم

س 12/ بيع السلم هو:

وهو بيع كميات من السلع مؤجلة التسليم بثمن
حاضر. فهو يبيع آجل بعاجل. وبهذا الأسلوب يتم للبائع
الحصول على الثمن مقدماً ليستعين به في مقابل التزاماته
الخاصة بتوفير السلعة سواء بإنتاجها أو بشرائها من السوق

(أ) بيع عاجل بأجل

(ب) بيع لأجل بعاجل

(ج) بيع اجل بأجل

(د) بيع عاجل بعاجل

المحاضرة 10

س13/ للنقود المعدنية الرمزية قيمة اسمية تتحدد:

النقود المعدنية (النقود الرمزية)
الدوافع والمبررات في إيجاد النقود المعدنية :
١- تعدد الحاجات
٢- تعدد المنتجات
٣- تقدم الفن الإنتاجي وتنوعه
٤- تعدد أنواع السلع

(ا) في سوق الصرف الأجنبي

(ب) بالمادة المصنوعة منها

(ج) بمدى تقبلها من قبل الجمهور

(د) بقانون إصدارها من قبل البنك المركزي

٢- إصدار العملة الوطنية

يعتبر البنك المركزي السلطة النقدية الوحيدة المخولة قانوناً بإصدار النقود الورقية والمعدنية، وكذلك تحديد سعر صرف العملة الوطنية مقابل العملات الأخرى والمحافظة على استقراره من أجل دعم الثقة بالعملة الوطنية، وذلك من خلال الاحتفاظ بحد أدنى من الاحتياطي

٦-٢- النقود الرمزية أو الورقية والتي ليس لديها قيمة ذاتية وإنما قيمتها تستمد من قانون إصدارها

المحاضرة 11

س14/ يقصد بقانون جريشام:

(ا) النقود الرديئة تطرد النقود الجيدة من التداول

(ب) يجب استخدام المعادن الرخيصة فقط في سك النقود

(ج) يجب استخدام الذهب فقط في سك العملات

(د) النقود الجيدة تطرد النقود الرديئة من التداول

من ويكيبيديا،

قانون كريشام (Greshams Law)، وهو قانون علمي اقتصادي مشهور كان له دوره في النظم النقدية عرف باسم قائله السير توماس كريشام مستنسل ملكة إنكلترا. ويتلخص هذا القانون في العبارة

المشهوره النقود الرديئة تطرد النقود الجيدة من السوق، ذلك أنه في البلاد التي يجري فيها تداول نوعين من النقود القانونية أحدهما رديء والأخر جيد فإن الرديء يطرد الجيد من التداول بين الناس، وقد لاحظ

المحاضرة 00

س15/ ما هو إجمالي حجم الإقراض في نظام مصرفي مؤلف من بنك واحد فيه نقد سائل بمقدار 57320 ريالاً، علماً بأن الأفراد يحتفظون بكل ما لديهم من نقد في ذلك البنك وأن نسبة الاحتياطي القانوني تساوي 7% وقام البنك بالاحتفاظ باحتياطي اختياري نسبته 3% من مجموع الودائع؟

(ا) 27237918 ريالاً

(ب) 761537 ريالاً

(ج) 1853346 ريالاً

(د) 458560 ريالاً

$$\text{مضاعف الودائع (مضاعف النقود البسيط)} = \frac{1}{0.07} = \frac{1}{0.07} = 14.28571428571429$$

$$\text{مضاعف الودائع} \times \text{الوديعة الأولية (المبلغ الأساسي)} = 57320 \times 14.28571428571429 = 818857.1428571429$$

$$\text{الودائع المشتقة} = \text{الزيادة الإجمالية} - \text{الوديعة الأولية} = 818857.1428571429 - 57320 = 761537.1428571429$$

س16/ اتفقت نظرية تفضيل السيولة والنظرية الكمية الكلاسيكية للنقود في ان:

(ا) الطلب على النقود لايعتمد على مستوى الدخل

(ب) النقود تطلب لغايات المبادلات

(ج) **زيادة عرض النقد تؤدي الى التضخم**

(د) سرعة دوران النقود ليست ثابتة في المدى القصير

الصورة
أكبر في
آخر
الصفحة

المدرسة الكينزية

(نظرية تفضيل السيولة)

- ① الطلب على النقود لغرض المعاملات (المبادلات)
- ② الطلب على النقد لغرض الاحتياط (الحيطة)
- ③ إحتفاظ الأفراد بأرصدة نقدية بالبنوك انتظاراً للفرص الساحة التي تحقق لهم أرباحاً نتيجة التغير في أسعار الأوراق المالية في البورصات (الأسواق المالية)
- ④ سعر الفائدة ظاهرة تقديده تتحدد بعرض النقود والطلب عليها
- ⑤ طالب بضرورة تدخل الدولة لعلاج أسباب الأزمات التي قد تترتب للاقتصاد الوطني
- ⑥ زيادة المعروض النقدي، أو ما يسمى سياسة النقود الرخيصة والتمويل عن طريق التضخم
- ⑦ التغير في كمية النقود، يؤثر على الاستثمار الذي بدوره يحدد مستوى الدخل والإنتاج والتشغيل

المدرسة الكلاسيكية

(نظرية كمية النقود)

- ① الطلب على النقود يتكون من أجل المعاملات فقط
- ② حجم المعاملات ومستوى النشاط الاقتصادي يتم تحديده بعوامل موضوعية وان النقود ليس لها اثر في تحقيق التوازن الاقتصادي باعتبارها وسيط في المبادلة
- ③ ثبات سرعة دوران النقود
- ④ معدل متوسط عدد المرات التي انتقلت فيها وحدة النقد من يد إلى يد أخرى في تسوية المبادلات الاقتصادية في فترة زمنية معينة
- ⑤ سرعة دوران النقود هي ثابتة على الأقل في المدى القصير
- ⑥ أن أي تغير في كمية النقود سيحدث تغير بنسب النسبة والاتجاه في المستوى العام للأسعار
- ⑦ زيادة كمية النقود يعني في واقع الأمر زيادة في وسائل الدفع الأمر الذي يؤدي إلى زيادة الأسعار
- ⑧ إن لنظرية كمية النقود أهمية ودور كبيرين في تفسير ظاهرة التضخم

س17/ الدافع للاحتفاظ بالنقود لدى أصحاب النظرية الكمية التقليدية للنقود:

- (ا) التحوط
- (ب) المضاربة
- (ج) **المعاملات**
- (د) الاكتناز
- يتفق كينز في نظريته للطلب على النقود مع المدرسة التقليدية في جانب **دافع المعاملات (الحاجة للشراء)** كواحد من محددات الطلب على النقود لكنه أضاف في نظريته كل من:
- دافع الاحتياط
- دافع المضاربة
- كمحددات هامة للطلب على النقود

س18/ أصبحت البنوك الإسلامية بديلاً منافساً للبنوك التجارية التقليدية في نظر المستثمر الأوروبي غير المسلم لأنها:

(ا) تعتمد على أدوات تمويلية أكثر مرونة من أدوات التمويل التقليدي الربوي

(ب) لأنها تحرم أكل الربا مما ينسجم مع الفلسفة اليونانية القديمة

(ج) فلسفة التمويل لديها تقلل من تعرض النظام الاقتصادي للالتزامات الائتمانية، وتقلل من خطورة تذبذب العوائد على الاستثمار

د) توفير خيارات للمعاملات المصرفية تنسجم واحكام الشريعة الاسلامية

المحاضرة 00

س 19/ في ظل نظام المقايضة اذا كان عدد السلع في التبادل يساوي 83 فان عدد الأسعار النسبية يساوي:

ا) 3320

ب) 3403

ج) 3445

د) 3321

$$\text{عدد معدلات التبادل} = \frac{n(n-1)}{2} = \frac{(83-1)83}{2} = 3403$$

نظام المقايضة :

كان كل فرد ينتج ما يحتاجه شخصياً بنفسه ، ومن هنا نشأت المقايضة كأول صورة من صور التبادل التي عرفها الإنسان في مراحل تطوره الأولى ، وعلى هذا ، فالمقايضة ما هي إلا عملية تبادل السلع والخدمات إن أمكن بالسلع

المحاضرة 1

س 20/ في المرابحة البسيطة يقوم البنك الإسلامي بشراء بعض السلع ثم يعرضها للبيع بربح يتفق عليه مع الطرف المشتري:

البنوك الإسلامية

ا) اكبر

الفصل السادس

المرابحة

تقسم بيوع المرابحة إلى مرابحة بسيطة (فقهاء)، ومرابحة مركبة أو مرابحة الأمر بالشراء. ففي المرابحة البسيطة يقوم البنك بشراء بعض السلع دون طلب أو أمر بالشراء من العميل. ثم يعرض البنك هذه السلع للبيع بربح معلوم يتفق عليه مع الطرف المشتري.

ج) مجهول

د) معلوم

المحاضرة 10

س 21/ أي من التالية ليس من مسببات التضخم المفرط (أو الجامح)؟

ا) ارتفاع عرض النقد

ب) ارتفاع في الطلب على السلع والخدمات النهائية

ج) انخفاض القدرة الإنتاجية للاقتصاد

د) تحكم الحكومة في أسعار السلع الاستهلاكية

٢- أنواع التضخم

- أ- التضخم البسيط
- ب - التضخم الزاحف
- ج - التضخم الحقيقي
- د- التضخم المكبوت
- هـ- التضخم المفرط

يعتبر التضخم المفرط من أسوأ أنواع التضخم، حيث يرتفع مستوى الأسعار بأضعاف مستوياته السابقة، فيزيد معدل التضخم إلى ما فوق ١٠٠ بالمائة سنويا، حيث يحدث هذا النوع من التضخم في حالات الحروب و الأزمات الكبرى.

التضخم الجامح المفرط

وهو اشد أنواع التضخم ضررا على الاقتصاد يجعل المدخرات النقدية تفقد قيمتها ووظائفها كمخزن للقيمة وكوسيط للمبادلة وكمقياس للقيمة، ويتدهور ميزان المدفوعات وتفقد الدولة مواردها من الاحتياطيات والعملات الأجنبية وكل هذا يعود إلى عدة عوامل:

الحركة المتزايدة واللامحدودة في كل من الأجور والأسعار

الإصدار النقدي وعرض السيولة القانونية دون رقابة فعالة من قبل -
السلطات وأفضل

وسيلة علاج هذه الظاهرة

هو لجوء الحكومة إلى إلغاء النقود المتداولة واستبدالها بعملة جديدة.

المحاضرة 4

س22/ المجموعة النقدية M1 تحتوي على:

(أ) الذهب وحقوق السحب الخاصة

(ب) السندات والأوراق المالية

(ج) الودائع الجارية والنقد السائل

(د) الودائع طويلة الأجل والادخارية

قياس حجم النقود:

أ- **المقياس الأول (M1):** ويشمل النقد المتداول خارج البنوك (عملات نقدية ورقية ومعنوية) بالإضافة إلى ودائع تحت الطلب (حسابات جارية).

ب- **المقياس الثاني (M2):** ويشمل المقياس الأول (M1) إضافة إلى الودائع الزمنية والادخارية.

ج- **المقياس الثالث (M3):** ويشمل المقياس الثاني (M2) إضافة إلى ودائع الزمنية والادخارية طويلة الأجل.

عرض النقد بالمفهوم الضيق Money Supply (M1) أو كمية وسائل الدفع تتكون من عنصرين:

النقود المتداولة خارج القطاع المصرفي (CC) والودائع الجارية لدى للقطاع المصرفي (DD) ،

M1 = النقود القانونية + النقود الكتابية (ودائع لدى الطلب أو ودائع الاطلاع).

المحاضرة 00

س 23/ أي مما يلي يعد الميزة الأهم للاعتمادات المستندية؟

(أ) قليلة التكلفة بالنسبة للعميل والبنك التجاري وبالتالي تؤدي الى تعظيم الأرباح

(ب) من السهل إصدارها من قبل البنك

(ج) تكاد تخلو من المخاطرة

(د) تضفي جواً من الثقة جراء التبادل التجاري، مما يسر سير التجارة الدولية

الاعتمادات المستندية

إحدى الأدوات الهامة المستعملة في تمويل عمليات التجارة الخارجية من استيراد وتصدير، وحيث أنها تجري عن طريق البنوك، فإن ذلك يضيف عليها الضمان والاستقرار نظراً لثقة المستورد والمصدر بوساطة البنوك في تنفيذ هذه الاعتمادات المستندية. فالمصدر يعرف أنه سوف يستلم قيمة البضاعة المصدرة بمجرد تنفيذ الشروط الواردة في الاعتماد المستندي كما أن المستورد يعلم بأن البنك فاتح الاعتماد لن يدفع قيمة البضاعة الا بعد التأكد من تنفيذ الشروط المتفق عليها والواردة في الاعتماد المستندي

المحاضرة 13

س 24/ إحدى الدوافع التالية لا يعتبر دافعا للطلب على النقود لدى نظرية تفضيل السيولة، ما هو؟

(أ) الاكتناز hoarding هو جمع المال وتكديسه والاحتفاظ بالمتراكم منه نقداً سائلاً مدة زمنية غالباً ما تكون طويلة

٢- نظرية كينز لتفضيل السيولة

(ب) التحوط

نصت نظرية تفضيل السيولة لكينز على أن طلب الأفراد على

(ج) المعاملات

النقود تحدده ثلاثة دوافع هي :

أ- دافع المبادلات (المعاملات)

(د) المضاربة

ب- دافع التحوط للطوارئ

ج- دافع المضاربة

المحاضرة 3

س25/ تعرف البنوك التجارية بأنها:

(ا) مؤسسات مالية هادفة الى تعظيم ارباحها من خلال قيامها أساسا بالوساطة المالية بين الجهات ذات الفائض المالي والجهات ذات العجز المالي

(ب) مؤسسات مالية هادفة الى زيادة النشاط الاقتصادي وصولا الى التنمية المستدامة

(ج) مؤسسات نقدية هادفة الى الوساطة المالية بين الجهات ذات الفائض المالي والجهات ذات الوفر المالي

(د) مؤسسات نقدية هادفة الى تحقيق الأرباح من خلال قيامها أساسا بالوساطة المالية بين الجهات ذات الفائض المالي والجهات ذات الوفر المالي

تعريف المؤسسات النقدية

تعرف على أنها وحدات مصرفية اقتصادية. تمثل كجزء من السوق المالي و بالأخص المؤسسات المالية، فهي تقوم بربط العمليات ما بين البنوك. وهذا من خلال قبول الودائع و منح القروض، بغرض تحقيق المصلحة و المنفعة العامة و الخاصة مع أعلى أرباح ممكنة.
التعريف بالمؤسسات التي تشتغل بالنقود يمكننا رؤيته من خلال الدور الذي تلعبه في اقتصاد المبادلة من نشأتها الأولية إلى غاية اليوم

تعريف المؤسسات المالية

هي منشأة أعمال سواء كانت بنوكا أو شركات تأمين أو سوق مالية (البورصة) و تعتبر المؤسسات المالية للنمو الاقتصادي ككل، فمعرفة أنواعها و فهم أنشطتها المتمثلة في اقتراض العملاء أو الاقتراض و تسيير الأوراق المالية بالإضافة إلى تشكيلة خدمات من الخدمات الأخرى كالتأمين و خطط التقاعد... الخ.
تركز معظم كتابات المؤسسات المالية على أن هدف الربحية أو تعظيم ثروة الملاك هو الهدف يجب أن يسعى مدراء هذه المؤسسات إلى تحقيقه

الفرق بين المؤسسات المالية والنقدية في كون أن هو مفهوم الأول هو أوسع من النقدية فهذه الأخيرة تعتبر كجزء من المؤسسات المالية و لقد رأينا هذا في التعريف و الوظائف السابقة الذكر. إذ أن عمل المؤسسات النقدية يتم ما بين البنوك، أما المؤسسات المالية فهي كسوق مالي كبيرة يضم كل البنوك و غيرها من الوحدات المصرفية الأخرى في اقتصاديات المبادلة. أي أن المؤسسات النقدية هي محتواة في المؤسسات المالية و نرى في نهاية المطاف أن للوساطة المالية و المؤسسات المالية و النقدية لها تقريبا نفس الأهداف و تعمل لتلبية هدف واحد و هو النمو و التطور الاقتصادي.

ميزانية البنك التجاري

Liabilities الخصوم	Assets الأصول
ودائع تحت الطلب ودائع ادخارية ودائع زمنية خصوم أخرى	نقود سائلة أرصدة لدى البنوك أوراق مالية وتجارية قروض أصول أخرى

س 26/ المرابحة المركبة صيغة تمويلية مناسبة لعمل البنوك الإسلامية لأنه:

(ا) شكل من أشكال المشاركات المختلف عليها شرعا

(ب) تزيد من حاجة البنك الى كوادر خبيرة بظروف سوق السلع والخدمات غير المصرفية

(ج) تحافظ على قيام البنك الإسلامي بدور الوسيط المالي

(د) لا تقلل من مخاطر عدم التأكد التي يتعرض لها البنك

الخصائص المميزة لبيع المرابحة للأمر بالشراء

➤ العلاقة فيه تتكون من أطراف ثلاثة هي: **البائع، المصرف، المشتري**

➤ **المصرف ليس تاجراً على الحقيقة.**

➤ تعتبر المرابحة من أكثر صيغ التمويل استعمالاً في البنوك الإسلامية وهي تصلح للقيام بتمويل جزئي لأنشطة العملاء الصناعية أو التجارية أو غيره، وتمكنهم من الحصول على السلع المنتجة والمواد الخام أو الآلات والمعدات من داخل القطر أو من خارجه (الاستيراد).

س 27/ في صيغة المضاربة إذا كان البنك يقدم التمويل والمستثمر يقدم الخبرة:

(ا) يسمى **المستثمر "مضارب"** والبنك "رب الخبرة"

(ب) يسمى **البنك "المضارب"** والمستثمر "المضارب معه"

(ج) يسمى **البنك "مضارب"** والمستثمر "رب الخبرة"

(د) يسمى **البنك "رب المال"** والمستثمر "المضارب"

المضاربة

في المضاربة يتم التعاقد بين **البنك الإسلامي كمولد**، ويسمى **رب المال**، وطرف آخر من **أرباب الأعمال** أصحاب **الدراية والخبرة**، ويطلق عليه **المضارب**. على أن يقوم الطرف الأول بتقديم رأس المال للطرف الثاني الذي يقوم بإدارة استثمار أموال المضاربة في أحد المجالات التجارية أو الصناعية والتجارية رأياً البعض.

س 28/ وفقاً لنظرية فريدمان الحديثة، فإن مدرسة العوامل المؤثرة في الطلب على النقود تعني ضمناً:

(ا) دراسة التضخم

(ب) دراسة البطالة

(ج) دراسة النمو

(د) **دراسة الثروة**

النظرية الحديثة لكمية النقود لفريدمان

يرى فريدمان أن طلب النقود ليس ثابتاً بل هو متغير ، ولتفسير عوامل التغيير ، ينطلق من وضعية شخص **يملك ثروة** تتوزع إلى نقود ، وقيم منقولة وسلع وعقارات ورأس مال بشري (المستوى التقني والثقافي للفرد).

اعتبر " فريدمان " الطلب على النقود جزءاً من نظرية الثروة أو نظرية رأس المال والتي تحتم بتكوين الميزانية أو محفظة الأصول ،

ظاهرة اقتصادية تخضع لمقاييس علمية في نهاية القرن الـ ١٧ ، وكان ذلك بعد توسع استعمال النقود الورقية في أمريكا وفرنسا، حيث كان يتعرض العالم من الحين إلى الأخر لموجات تضخمية

تميزت نظرية "التريز" عن غيرها بأنها تستخدم طرقاً فريدة وغير تقليدية في حل المشكلات وسائل إبداعية رائعة وتحفز نحو التفكير الابتكاري و الإبداعي

ساهم آدم سميث مساهمة كبيرة في تحليل النمو الاقتصادي من خلال تعرضه للمبادئ العامة التي تحكم تكوين الثروة والدخل في كتابه الشهير "ثروة الأمم" Wealth of Nations والذي نشر عام ١٧٧٦م

المحاضرة 3

س 29/ إذا علمت ان حقوق الملكية وصافي الأرباح لدى بنك ما هي 100 مليون دولار و 10 مليون دولار على التوالي، وان إجمالي أصول البنك يساوي 2000 مليون دولار، فما قيمة :

- (أ) 1
(ب) 20
(ج) 10
(د) 5

مضاعف حق الملكية = (إجمالي الأصول / حقوق الملكية)

$$20 = 100 \div 2000$$

المحاضرة 00

س 30/ تجنب أغلب البنوك الإسلامية تمويل المضاربة للأسباب التالية باستثناء مايلي:

- (أ) لأنه تنطوي عليها تكاليف أعلى في تقييم درجة مخاطرة المضارب
(ب) لأنها من صيغ المشاركات التي تدفع البنك نحو مجالات ليست في جوهرها عمليات وساطة مالية
(ج) لان الأرباح التي تحققها عقود المضاربة تكون دائماً قليلة بالمقارنة مع صيغ التمويل الأخرى

د) لان المضاربة عالية المخاطر بالمقارنة مع صيغ البيوع

صيغة التمويل عن طريق المشاركات

تتميز المصارف الإسلامية بتعدد صيغ التمويل التي من خلالها يتمكن العميل من تلبية احتياجاته المختلفة، ويحتاج العميل "الأفراد، الشركات" إلى التعرف على تلك الصيغ ليتمكن من تحديد الصيغة التمويلية التي تلي احتياجاته.

التمويل عن طريق المشاركات، التي تتضمن العديد من الأنواع المطبقة في المصارف الإسلامية.

مفهوم المشاركة

تعد المشاركة من أهم صيغ التمويل الإسلامية، حيث تلائم طبيعة المصارف الإسلامية، فيمكن استخدامها في تمويل الأنشطة الاقتصادية المختلفة.

ويقوم التمويل بالمشاركة على أساس تقديم المصرف الإسلامي التمويل الذي يطلبه العميل لتمويل مشروع معين دون اشتراط فائدة ثابتة كما هو الحال في القروض، إنما يشارك المصرف العميل في الناتج المتوقع للمشروع ربحاً كان أو خسارة ووفق النتائج المالية المحققة، وذلك في ضوء قواعد وأسس توزيع يتم الاتفاق عليها مسبقاً بين المصرف والعميل وفق الضوابط الشرعية.

يعد التمويل عن طريق المشاركة مشروعاً

جميع صيغ التمويل المقترحة لعمل البنوك كالمرابحة والبيع بالتقسيط والسلم والمضاربة والمشاركة، وما إلى ذلك من المتعلقات، كانت وعلى مدى التاريخ الإسلامي كله أدوات عمل التجار وصيغ التعامل في أسواق السلع، أنها ارتبطت على الدوام بالتجارة التي هي أهم نشاط اقتصادي ومالي في مجتمعات الإسلام قديماً. تمتلك البنوك الإسلامية عدة قنوات استثمار تتمثل بصورة أساسية في ما يلي: 1- الاتجار والبيوع: أ- بيع الصرف ب- البيع المطلق ج- بيع الثمن بالعين * - المرابحة * - بيع السلم * - الإستصناع 2- المشاركات. وهي في أغلبها من أدوات العمل التجاري التي عرفتها المجتمعات الإسلامية

...المناقشة العاشرة من النقود والبنوك

المحاضرة 00

س 31/ من أهم المميزات الاقتصادية على المستوى الكلي للتمويل الإسلامي انه:

(ا) لا يحمل المستثمر مخاطر كبيرة

(ب) لا يتأثر بالأزمات المالية الدولية

(ج) يوزع الربح بشكل متساوي بين البنك والمستثمر

د) يحمل البنك الممول جزء من مخاطر الاستثمار المباشر، مما يؤدي الى حُرصة في انتقاء مايموله من مشاريع

الوساطة الاسلامية تستند على الاصول (assets) وترتكز على تقاسم المخاطر وتحملها بالرغم من السعي لتقليلها. ولا يسمح بالاستثمار او تمويل ذلك النوع من الادوات المالية (الاصول الفاسدة toxic assets والمشتقات المالية والادوات المالية التقليدية) التي اثرت سلباً على المصارف التقليدية وكانت سبباً في ظهور الازمة المالية العالمية ...

لست متأكد

أسئلة العام ١٤٣٣

- من مميزات التمويل الإسلامي أنه إلى جانب استهدافه التعظيم:
أ - يوزع الربح بشكل عادل بين البنك والمستثمر
ب - يتحمل البنك الممول جزء من مخاطر الاستثمار المباشر
ت - لا يحمل المستثمر مخاطر كبيرة
ث - جميع ما سبق

المحاضرة 00

س 32/ من أهم الإضافات ومما خلص إليه بومول و توبين في نظريتهما حول الطلب على النقود ان:

(ا) سعر الفائدة يؤثر في كل من دافع المضاربة والتحوط والمبادلات

(ب) سعر الفائدة متذبذب في الأجل القصير

(ج) سعر الفائدة يؤثر في سرعة دوران النقود

(د) سعر الفائدة لا يؤثر في دافع المضاربة

لقد أثبت J.Tobin أن هناك متغيرات أخرى تؤثر في الطلب على النقد للمضاربة بالإضافة لمعدل الفائدة و تتمثل هذه التغيرات في:

- 1- الذمة (الثروة) و التي تشكل مجمل المحفظة (محفظة الأوراق المالية و النقود السائلة و الأصول العينية)
- 2-الخطر المرتبط بمعدل المردود المتوقع على كل شكل من أشكال الثروة.

بذلك يصبح ربط الطلب على النقود لأجل المعاملات بالدخل الحقيقي فقط غير صحيح كما بين ذلك الكنززيون الجدد و بصفة خاصة J. Tobin و W.Baumol فإضافة إلى متغير الدخل يتدخل صغير معدل الفائدة في تحديد حجم الأرصدة النقدية المرغوبة للمعاملات و لقد توصل كل من Tobin و Baumol باستعمالهما لطريقة تسير المخزون الأمثل على الطلب على الأرصدة النقدية للمعاملات إلى أن الطلب على النقود لأجل المعاملات دالة في الدخل و معدل الفائدة إضافة إلى تكلفة التحويلات $L_1 = Mdt$ (y.i.b) حيث: Mdt: الطلب على النقود لأجل المعاملات
Y: الدخل الجاري

B:تكلفة تحويل النقد (تكلفة الإعلام، عمولات التوسط... إلخ)

٣- نظرية بومول – توبين

وفق لهذه النظرية يحدد الفرد مقدار طلبه على الأرصدة النقدية بمقارنة المنفعة الحدية بالتكلفة الحدية للدينار الإضافي من طلبه على النقود، وتقاس المنفعة الحدية بالدينار للاحتفاظ بدينار إضافي من النقود بدلا عن الاحتفاظ به في سندات، بتكاليف مبادلة السندات التي يتم تفادي تحملها بالاحتفاظ بالنقود ، أما التكلفة الحدية للاحتفاظ بدينار إضافي ، فتقاس بالفائدة التي يتم التضحية بها بعدم الاحتفاظ بسندات بقيمة دينار .

المحاضرة 00

س 33/ إذا علمت انه قام شخص ما بإيداع 65000 ريالاً في البنك وكان الحد الأقصى الذي يسمح للبنك اقراضه من هذه الوديعة هو 60450 ريالاً فإننا نستنتج أن الاحتياطي القانوني في هذا النظام المصرفي هو:

القروض	الاحتياطي القانوني ؟؟؟	الودائع
60.450	$60.450 = 60.000 - 550$ $0,07 = 60.000 \div 550$ $550 = 60.000 \times 0,07$	65.000

(ا) 11%

(ب) 5%

(ج) 9%

(د) 7%

النسبة المئوية :: تقسم النتيجة على النتيجة الكلية والنتيجة تضربه في 100

مثال موجود في المحاضرة

الودائع	الاحتياطي القانوني (١٠%)	القروض
1000	100	900

الاحتياطي القانوني = $1000 * (10\%) = 100$ ريالاً
القروض = $1000 - 100 = 900$ ريالاً

اتوقع في خطأ في المسألة... النسبة تكون ٩%

الاحتياطيات :

ودائع البنوك التجارية لدى البنك المركزي
والعملة التي تحتفظ بها البنوك التجارية في خزائنها .

أقسام الاحتياطيات :

- ١- القانوني : نسبة من الودائع لدى البنك التجاري يلتزم بها البنك التجاري بالاحتفاظ بها من قبل البنك المركزي لمواجهة عمليات سحب العملاء .
ويأخذ شكل حسابات البنك التجاري لدى البنك المركزي
ولا يحصل البنك التجاري على فائدة نظير هذه الاحتياطيات القانونية .
- ٢- الإضافي: هي احتياطي اختياري يحدده البنك التجاري لتدعيم ثقة العملاء في البنك التجاري.

المحاضرة 7

س 34/ إحدى الإجابات التالية لاتعد توسعا في السياسة النقدية:

(أ) شراء الأوراق المالية

(ب) فرض سقوف انتمانية قطاعية

(ج) خفض نسبة الاحتياطي الإجباري

(د) خفض سعر إعادة الخصم

أدوات السياسة النقدية

١- سياسة سعر الخصم

في حالة إتباع البنك المركزي لسياسة توسعية، فإنه يقوم بخفض

معدل إعادة الخصم

٢- سياسة السوق المفتوحة

في حالة التضخم يتدخل البنك المركزي بصفته بائعا للأوراق المالية

التي يحوّزته الأمر الذي من شأنه أن يمتص الفائض من الكتلة

النقدية نتيجة قيام البنوك بشراء تلك الأوراق المالية كبدائل للنقد

٣- سياسة الإحتياطي القانوني

في أوقات التضخم، وعن طريق رفع نسبة الإحتياطي القانوني من

طرف البنك المركزي تقل سيولة البنوك التجاري، فتتخفف قدرتها

البنك المركزي على تحديد أسعار الفوائد الدائنة والمدينة في السوق المصرفي. وفي أوقات معينة، ويهدف الحد من التوسع النقدي لمحاربة التضخم، لجأ البنك إلى فرض سقوف محددة على توسع التسهيلات الائتمانية الممنوحة من البنوك.

السياسة النقدية
التعريف الأول: هي "مجموعة الإجراءات التي تتخذها الدولة في إدارة كل من النقود والائتمان وتنظيم السيولة العامة للاقتصاد"
التعريف الثاني: هي "عبارة عن التحكم في كمية النقود المتاحة للتداول"

المحاضرة 5

س35/وفقاً لآراء الكينزيين في التضخم فإن

(أ) لا يمكن للسياسة النقدية التسبب في التضخم

(ب) السياسة النقدية أقل خطورة في التسبب في التضخم في المدى البعيد

(ج) السياسة المالية أقل خطورة في التسبب في التضخم في المدى البعيد

(د) لا يمكن للسياسة المالية التسبب في التضخم

السياسة النقدية:

البرنامج الذي تتبعه الدولة لتنظيم عرض النقود فيها ويتحكم المصرف المركزي للدولة - كبنك إنجلترا في بريطانيا ومجلس الاحتياطي الفيدرالي في الولايات المتحدة - في السياسة النقدية. وتتبع أغلب مصارف البلد التجارية الكبرى للمصرف المركزي الذي يقرر حجم الأموال التي يجب أن تكون في خزائن أو حوزة كل المؤسسات التي تقبل الودائع، ويسمى حجم الأموال هذا بالمتطلبات الاحتياطية. يستطيع المصرف المركزي محاولة تخفيض معدل التضخم بتخفيض عرض النقود كما يمكن للمصرف أن يزيد من عرض النقود المتداولة

جهة نظر النقديين والكينزيين في التضخم:

الكينزيين: يتفق الكينزيين مع النقديين أن التوسع في عرض النقود يتسبب بالتضخم،

المحاضرة 5

س36/ تصدر البنوك خطابات الضمان من أجل:

(أ) ضمان الالتزام بما عليها من سحوبات لصالح عملائها

(ب) ضمان التزام عملائها أمام جهة ثالثة بالقيام بما التزموا به

(ج) ضمان سلامة العملاء من الاحتيال

(د) ضمان تسديد فواتير الاستيراد بالنيابة عن عملائها

أتوقع السؤال خطأ. والمفروض يكتب أي من ما يلي ليست من خطابات الضمان التي تصدرها البنوك؟؟

خطاب الضمان

تدخل البنك لدى شخص يريد العميل التعاقد معه، فيكسب العميل ثقة ذلك الشخص، ويلتزم البنك بالدفع إذا تعذر الوفاء من العميل

متى يصدر المصرف خطاب الضمان

خطابات ضمان المناقصات و المزايدات

خطابات الضمان الملاحية

خطابات الضمان الجمركية

خطابات الضمان المهنية

خطابات الضمان الخارجية

ان خطاب الضمان يحقق مصلحة لأطرافه الثلاثة إذ يفيد منه البنك المصرف لأنه يتقاضى عمولة نظير إصداره ، و يفيد منه العميل لأنه يجنيه تقديم تأمين نقدي ، و يفيد منه المستفيد الذي صدر الخطاب لصالحه إذ يعتبر الخطاب الذي تحت يده بمثابة النقود لأنه يتضمن التزاماً صادراً من الملتزم ذي مركز مالي

المحاضرة 00

س 37/ وفقاً لنظام قاعدة الذهب إذا كان اليورو يعادل في قيمته 0.40 غرام من الذهب وكان سعر صرف اليورو يساوي 5 ريالات فكم غراماً من الذهب يساوي الريال الواحد

(أ) 0.56 غراماً

(ب) لا يمكن احتسابه في ظل البيانات المتوفرة

(ج) 0.08 غراماً

اليورو = 0.40 غرام من الذهب اليورو = 5 ريال 0.40 = 5 ÷ 0.40

(د) 25 غراماً

$$1 \text{ دولار / غرام} = \frac{\text{دولار}}{\text{غرام}} = \frac{\text{قيمة الأونصة}}{\text{وزن الأونصة}}$$

المحاضرة 00

س 38/ من مزايا قاعدة السبائك الذهبية على قاعدة المسكوكات الذهبية ان قاعدة السبائك:

(أ) ليس لها ايه مزايا على قاعدة المسكوكات الذهبية

(ب) حدث من حجم المضاربات على الذهب

(ج) حدث من الحاجة الى غطاء كامل من الذهب للعملة

(د) حلت مشكلة ندرة الذهب

وقد اتبعت الولايات المتحدة الأمريكية نوعاً من نظام السبائك عام 1934 ، فأوقفت حرية السك بالنسبة للذهب ، ومنعت تداول المسكوكات الذهبية ، ومع ذلك أبحاث الحصول على السبائك الذهبية لأغراض الصناعة والتجارة الخارجية . كذلك فقد أخذت معظم دول أوروبا وأمريكا بهذه القاعدة فيما بين الحربين العالميتين

قاعدة السائك الذهبية

يقام الحرب العالمية الأولى ، تعذر سك القطع الذهبية بنصف الحرية التي كانت سائدة في ظل تطبيق قاعدة المسكوكات الذهبية ، كما أن ضرورات الحرب جعلت من المتعذر نقل الذهب من إنجلترا إلى البلاد الأخرى ، والتي كانت توجد فيها قوات عسكرية في الوقت الذي زادت فيه نفقات تلك القوات ، وكذلك كان الحال بالنسبة للبلاد الأخرى .
إزاء ذلك اضطرت الدول إلى أن تتخلى تدريجياً عن القاعدة السابقة فاختمت قاعدة المسكوكات الذهبية من التداول ، ولكن النقود تظل مرتبطة بالذهب ، فأوراق البنكنوت أصبح لا يجوز تحويله إلى ذهب ، في شكل قطع عملة ذهبية ، وإنما فقط في شكل سائك ذهبية كاملة لا يقل وزن السبيكة عن وزن معين يحدده القانون .
هذا وقد روعي في تحديد الحد الأدنى الذي يجوز تحويل أوراق البنكنوت إلى سائك أن تكون بحجم كبير نسبياً لا يسمح بتداولها في المعاملات الداخلية ، وعلى ذلك تقتصر وظائف الذهب النقدي على المعاملات الدولية أساساً ، أو لاستعماله في الأغراض الصناعية .
هذا وقد عادت بريطانيا إلى الأخذ بنظام قاعدة الذهب بعد الحرب العالمية عام ١٩٢٥ حيث أدخلت تعديلاً على هذا النظام فاعتمدت النظام الذي يسمى بالسائك الذهبية ، وأهم مظاهر هذا النظام ما يلي :
- منع حرية سك الذهب لخاصة الأفراد الخاص .
- لم تعد النقود الورقية التي يصدرها بنك إنجلترا ، والتي أصبحت القوة البراءة القانونية القابلة للتحويل إلى نقود ذهبية عند الطلب .
- كان يطلب دائماً من بنك إنجلترا ، كسلطة نقدية المحافظة على قيمة البندال لليرة الإنجليزية بالنسبة للذهب ، أي بحفاظ على قيمة النقد .

قاعدة المسكوكات الذهبية

في ظل هذه القاعدة يحق لأي فرد يحمل ورقة نقدية مهما كانت قيمتها أن يحولها من البنك الذي أصدرها في أي وقت يشاء بمجرد طلبه على مسكوكات ذهبية بقدر القيمة التي صدرت بها .
وبالتالي كانت تتداول بجانب الذهب أنواع أخرى من النقود كأوراق البنكنوت ، ولكن الذهب وحده هو الذي يتمتع بقوة إبراء غير محدودة وتلتزم البنوك في حالة وجود أوراق البنكنوت .
بحولها إلى ذهب متى تقدم العميل بطلب ذلك .

مزايا هذه القاعدة

اتباع حرية السك : أي أنه يحق لكل فرد يمتلك قدرًا من السائك الذهبية أن يتقدم إلى الخزنة العامة مطالباً بقيمتها من المسكوكات الذهبية .
اتباع حرية الصير : يجوز لأي فرد أن يقوم بصهر ما يحوزه من مسكوكات ذهبية ليحولها إلى سائك يبيعها في السوق .
حرية السك والصير: هذه تضمن التبادل بين قيمة الذهب التجارية وقيمتها النقدية بصفة دائمة **مبدأ حرية التجارة وحرية الصير واستيراد الذهب** مما يؤدي إلى تحديد سعر الصرف بين العملات المختلفة عند مستوى ثابت لا يتغير .

المحاضرة 00

س 39/ تحتفظ البنوك بالأرصدة لدى بنوكها المرابطة لغايات:

(أ) تحقيق العوائد من الفوائد المدفوعة عليها--<--حسب القانون المتبع في البلد

(ب) إدارة مخاطر السيولة--<--مخاطرة حدوث خسائر عندما يصبح من الصعب تأمين الأموال المطلوبة

(ج) مقابلة طلبات التحويلات الخارجية

(د) التحوط--<--تقليل حجم المخاطر التي يتعرض لها الفرد أو المستثمر أو الشركة

الأرصدة له لدى البنوك الأخرى:

١ - أرصدة لدى البنك المركزي إما على شكل حساب جار وهو الاحتياطي التعمدي الذي ينص عليه قانون البنك ويجب أن لا يقل عن نسبة مئوية معينة من مجموع الودائع ، ولا يدفع البنك المركزي أية فوائد على هذا الحساب إذا كان مساوياً لنسبة مطلوبة ، أما إذا زاد ذلك فينتفع على الزيادة شكل إما أن تكون الأرصدة بالإضافة إلى الحساب الجاري المتداول أعلاه على شكل ودائع لأجل بأشعار ويدفع عليها البنك المركزي فوائد تختلف باختلاف مدة الإشعار مما يشجع المصارف التجارية على الاحتفاظ بجزء من أموالها على هذا الشكل .

٢ - أرصدة لدى البنوك الأخرى المحلية تحتفظ بأرصدة لدى بعضها البعض لتسهيل التعامل وتعتبر هذه الأرصدة من النقد الجاهز .

٣ - أرصدة لدى البنوك الأجنبية وهي الأرصدة تعود ملكيتها للمصارف التجارية العاملة ولكنها مودعة لدى مصارف أجنبية .

الإجابة
الأقرب

هذا ويعتمد حجم هذا التوظيف بصفة عامة على أمور منها :

- أ - القانون ويتبنى أهمية هذا العامل على أساس هل يسمح القانون باعتبار هذه الأرصدة من الاحتياطي القانوني أم لا ؟ فإن كان يسمح فإن ذلك يشجع المصارف على توظيف جزء من احتياطياتها على هذا الشكل إذا كانت تحصل على فوائد على هذه الأرصدة أو على جزء منها .
- ب - سعر الفائدة على الأنواع الممكن اعتبارها شبه نقود حيث يميز المصرف بين هذا السعر وبين الفائدة التي يتقاضاها على أرصدة لدى المصارف الأخرى .
- ت - عدم توفر سوق مائية نشيطة يستطيع معها المصرف شراء وبيع الأوراق التجارية الممكن اعتبارها شبه نقود
- ث - نمط حركة الودائع .
- ج - التسهيلات الممكن الحصول عليها من المصارف التي يودع فيها المصرف أرصدته خاصة إذا كان لا يتقاضى على أرصدته فوائد .

المحاضرة 00

س40/ الملاءة المالية للبنك تصف:

(أ) حجم ودائع البنك

(ب) قدرة البنك على تسهيل أصوله

(ج) قدرة موجودات البنك على تغطية مطلوباته

(د) سرعة البنك في تحصيل الديون المستحقة

يعتبر موضوع الملاءة من المواضيع المهمة لكل من السلطات الرقابية والبنوك على حد سواء كونها تمثل أهم عنصر من عناصر مئاة وضع البنوك.

معظم نظم الإنذار المبكر جاءت من واقع الدول الصناعية المتقدمة وقد لا تتلاءم هذه النظم مع ظروف الدول النامية...التدهور السريع في نسب رأس المال نتيجة لانخفاض موجودات المصرف / مطلوباته

المحاضرة 00

س41/كل مما يلي يعد التزاما على البنوك التجارية التقليدية باستثناء:

(أ) الودائع

(ب) رأس المال المدفوع

(ج) التسهيلات الانتمانية المباشرة

(د) الأرباح غير الموزعة

التسهيلات الائتمانية المباشرة

أ. القروض النقدية:

وهي عبارة عن المبالغ المقدمة من قبل البنك للمتعامل نقداً، وتحتسب الفائدة من تاريخ تقديم القروض مباشرة، وتعتبر هذه القروض أبسط صور التسهيلات الائتمانية،

ب. حساب الجاري مدين:

هذا النوع من الحسابات أكثر الحسابات شيوعاً حيث يقوم العميل بوضع المبالغ النقدية فيه وهو ربما يعطي رقم حسابه إلى الشركة أو المؤسسة التي يعمل فيها ويطلب منها دفع رواتبه في حسابه الجاري بالمصرف وعادةً يتم تزويد العميل بدفتر شيكات ويستخدم بعض الزبائن حسابهم الجاري لتثديد الأوامر المتعلقة **standing orders** أو الحسابات المدينة المباشرة **Dried debits** النقد يمكن أن يسحب عند الطلب سواء بالسحب نقداً باستخدام الشيكات في الفرع نفسه الذي يوجد فيه الحساب. أو بتحرير شيكات لمصلحة شخص آخر. إن الحسابات الجارية يجب أن تكون دائماً دافعة ما لم تكن هناك ترتيبات السحب على المكشوف **Over draft** قد تم الاتفاق عليها،

ج. حساب الائتمان الدوار:

ويُلخص نوع جديد من التسهيلات الائتمانية وظهر في السنوات الأخيرة الماضية، حساب الائتمان الدوار: تعريف بعض المصارف، تسهيلات يتم من خلالها العملاء من تسديد مبالغ معينة يتم الاتفاق عليها بينهم وبين المصرف من حسابهم الجاري إلى حساب خاص ويتم العميل في أي وقت من سحب مبلغ من حساب الائتمان الدوار (الحساب الخاص) يصل إلى ثلاثين مرة المبالغ الذي تم الاتفاق على تسديده شهرياً

د. خصم الأوراق التجارية:

هي عبارة عن صكوك قانونية يحررها المدينون على أنفسهم لأمر جهة معينة تسمى المستفيد ويترتب التزاماً مالياً بالدفع على محررها تجاه هذه الجهة ويتم ذلك من خلال عمليات خصم الكمبيالات سواء الكمبيالات التجارية التي تنشأ عن عمليات البيع الأجل أم عن طريق خصم الكمبيالات البنكية المحررة لأمر البنك والتي تكون على شكل سلف للموظفين.

المحاضرة 1

س42/ إذا علمت ان كمية النقد السائل في التداول وخزائن البنوك في اقتصاد ما هي 1525 مليون دولار وكان مجموع الاحتياطات الإلزامية (القانونية) التي يحتفظ فيها البنك المركزي 60 مليون دولار، وكانت القيمة السوقية للسندات الحكومية التي تحتفظ بها البنوك تساوي 95 مليون دولار، فإن القاعدة النقدية في هذا الاقتصاد تساوي:

(أ) 1585 مليون

(ب) 1680 مليون

(ج) 1525 مليون

(د) 95 مليون

كمية النقد السائل في التداول وخزائن البنوك

$$= 1525 \text{ مليون} + 60 \text{ مليون} = 1585 \text{ مليون}$$

النقد السائل **Liquid money**:

هو ما يستوعب حوالي 10% من التزامات ودائع المصارف التجارية، وقد لا يتضمن النقد في الصندوق فحسب، بل يتضمن أيضاً الأموال النقدية في طور التحصيل والأرصدة تحت الطلب لدى المصارف الأخرى والأرصدة الزائدة لدى المصرف المركزي.

السندات الحكومية **Government Banks**

تتمثل في الصكوك التي تصدرها الحكومة واذونات الخزنة و ماشابه ذلك.

المحاضرة 00

س 43/استنادا إلى النظرية الكلاسيكية لكمية النقود:

(ا) تؤدي زيادة عرض النقد إلى ارتفاع سرعة دورانها في الأجل القصير-->ثابتة على الأقل في المدى القصير

(ب) تؤدي زيادة الإنفاق الحكومي إلى تخفيض الأسعار

(ج) تؤدي زيادة عرض النقد إلى ارتفاع الأسعار

(د) تؤدي زيادة الضرائب إلى ارتفاع معدل البطالة

النظرية الكمية (الكلاسيكية)

تعتبر النظرية الكمية في النقود من أولى المحاولات الجادة التي سعت نحو تفسير أسباب التقلبات الاقتصادية ويقصد بالنظرية النقدية الكلاسيكية تلك النظرية التي نشأت و تطورت بفضل جهود الاقتصاديين في المدرسة الكلاسيكية والتي تبلورت فيما بعد وأصبحت تعرف باسم نظرية كمية النقود .

بان التغيرات في كميات النقود وفي سرعة تداول النقود سينعكس تأثيرها في الجانب

النقدي (المستوى العام للأسعار)

المحاضرة 00

س 44/ عمليات السوق المفتوحة من أدوات السياسة النقدية، حيث يقوم البنك المركزي:

(ا) بشراء للأوراق المالية الحكومية فقط

(ب) ببيع وشراء الأوراق المالية الحكومية

(ج) بإدارة إصدار العملة المحلية

(د) ببيع للأوراق المالية الحكومية فقط

أولاً- السياسة النقدية:

١ - الأدوات الكمية: وتمثل في:

أ- سياسة السوق المفتوحة: يقصد بها بما تدخل البنك المركزي بانعاً أو مشترياً للأوراق المالية (الحكومية)

ب- سعر إعادة الخصم: هو سعر الفائدة الذي على أساسه يقوم البنك المركزي بخص الأوراق المالية لصالح البنوك التجارية. وهناك سعر الفائدة على القروض لليلة واحدة، و هو السعر

المحاضرة 5

س 45/ وفقاً للنظرية الكلاسيكية للطلب على النقود فان:

(ا) زيادة عرض النقد قد تؤدي إلى زيادة سرعة دوران النقود في الاجل القصير

(ب) زيادة عرض النقد قد تؤدي إلى زيادة الدخل الحقيقي في الاجل القصير

(ج) زيادة عرض النقد ليس لها أي تأثير على الاقتصاد في الاجل القصير

(د) زيادة عرض النقد قد تؤدي إلى ارتفاع الأسعار في الاجل القصير

نفس
س/43

المحاضرة 00

س 46/ تعد تكلفة الفرصة البديلة لاحتفاظ البنك التجاري باحتياطات كبيرة من النقد السائل ما يلي:

(ا) ارتفاع مخاطر السيولة

(ب) ارتفاع التكاليف الإدارية المتعلقة بإدارة السيولة

(ج) الفائدة التي تتقاضاها على تلك المبالغ

(د) العوائد من الفائدة غير المتحققة نتيجة عدم إقراض تلك المبالغ

أن تكلفة البنك مقابل الاحتفاظ بالاحتياطات الزائدة هي تكلفة الفرصة البديلة وهي هنا الفائدة التي يمكن أن يحصل عليها هي منحة للقروض أو استثماره في الأوراق المالية إذا قرر ذلك بدلاً من الاحتفاظ بالاحتياطات الزائدة. فإذا زاد سعر الفائدة السوقي فإن تكلفة الفرصة البديلة للاحتفاظ بالاحتياطات الزائدة سترفع وستنخفض النسبة المرغوب في الاحتفاظ بها من الاحتياط إذا انخفض سعر الفائدة السوقي....

معدل الفائدة هو تكلفة الفرصة البديلة أو تكلفة الاحتفاظ بالأموال والاحتياطيات، وكلما ارتفع سعر الفائدة كلما انخفضت نسبة الاحتياطيات الإضافية إلى الودائع تحت الطلب ER/D وذلك لارتفاع تكلفة الفرصة البديلة والعائد الذي يمكن للبنك تحقيقه من إقراض الاحتياطيات عند سعر الفائدة السوقي، فالبنك سوف يقارن بين عائد الاحتفاظ بالاحتياطيات المساوي للصفر وسعر الفائدة السوقي...

المحاضرة 00

س 47/ من الميزات الإيجابية لنظم قاعدة الصرف بالذهب ما يلي:

(ا) اعتبر بديلاً جيداً للأنظمة النقدية لدى البلدان الفقيرة بالمخزون من الذهب

(ب) قد يعيق استقلالية القرار السياسي في البلد التابع

(ج) قد تتسبب في قسط وافر من التبعية الاقتصادية

(د) يكون البلد التابع مرهوناً ببقاء اتباع البلد المتبوع لنظام قاعدة الذهب

قاعدة الصرف بالذهب : الصفة الرئيسية التي تميز هذا الشكل من نظام الذهب عن غيره من الشكلين (قاعدة المسكوكات الذهبية - قاعدة السبائك الذهبية) في أن الوحدة لبلد ما لا تحدد مباشرة على أساس الذهب، بل يكون ارتباطها به ارتباطاً غير مباشر؛ وذلك كأن ترتبط الوحدة النقدية بنسبة ثابتة مع الوحدة النقدية لعملة بلد آخر يسير على قاعدة الذهب

مميزات قاعدة نظام الذهب

- ١: قدرته التفاضلية على تحقيق الاستقرار.
- ٢: تثبيت قيمة الوحدة النقدية على الصعيد الداخلي والخارجي على حد سواء.
- ٣: توازن النظام النقدي واستقراره، ومنع حدوث أي اختلال بين سعر الذهب الرسمي وسعره التجاري.
- ٤: تصدير واستيراد الذهب للجميع ومن دون أي قيد أو شرط، لأن حرية خروج الذهب ودخوله تؤمن ثبات سعر الصرف.
- ٥: حرية التبدل (الصرف) بالنسبة للجميع، أي تبديل أشكال النقد الورقية بالذهب، استناداً إلى السعر الرسمي القانوني، وذلك من المصرف المركزي.
- ٦: قدرته على تثبيت سعر الصرف، وتعبير أدق، حصر تقلباته ضمن حدود ضيقة. وهذه ميزة مهمة

المحاضرة 00

س48/ يمكن للسياسة النقدية ان تتضمن كل الإجراءات التالية، ما عدا:

(ا) زيادة الاحتياطي الإلزامي

(ب) تخفيض سعر إعادة الخصم

(ج) الشروع بعمليات السوق المفتوحة

(د) زيادة الانفاق العام

أدوات السياسة النقدية

١- سياسة سعر الخصم

في حالة اتباع البنك المركزي لسياسة توسعية، فإنه يقوم بخفض

معدل إعادة الخصم

٢- سياسة السوق المفتوحة

في حالة التضخم يتدخل البنك المركزي بصفته بانعا للأوراق المالية

التي بحوزته الأمر الذي من شأنه أن يمتص الفائض من الكتلة

النقدية نتيجة قيام البنوك بشراء تلك الأوراق المالية كبدائل للنقد

٣- سياسة الإحتياطي القانوني

في أوقات التضخم، وعن طريق رفع نسبة الإحتياطي القانوني من

طرف البنك المركزي تقل سيولة البنوك التجاري، فتتخفص قدرتها

المحاضرة 5

س 50/ ماهي كمية النقود القصوى التي يمكن خلقها في نظام مصرفي مؤلف من بنك واحد وفيه نقد سائل بمقدار 25000 ريالاً، علماً بان الافراد يحتفظون بكل ما لديهم من نقد في ذلك البنك وان نسبة الاحتياطي القانوني تساوي 8% ولا توجد هناك تسربات أخرى؟

هذا حلّي ..حسب
قانون عملية خلق
النقود

(ا) 225000 ريالاً

(ب) 312500 ريالاً

(ج) 287500 ريالاً

(د) 200000 ريالاً

$$312500 = 25000 \times 12.5 \dots\dots\dots 12.5 = 0.08 \div 1$$

المحاضرة 7

س 51/ تنشأ مخاطر السيولة من احتمال:

(ا) تأخر او عدم سداد الالتزامات المالية في مواعيد استحقاقها

(ب) عدم افراط البنك بالتوسع الائتماني

(ج) وفاء المقترضين بالتزامهم في حينها

(د) استرجاع القروض في اجلها

مخاطر السيولة

تنشأ مخاطر السيولة (Liquidity Risk) من احتمال تأخر أو عدم سداد الالتزامات المالية في مواعيد استحقاقها، مما قد يتسبب في تعريض سيولة البنك للإرباك، إلى أن يتم وصول الأموال مستحقة الدفع في وقت لاحق.

المحاضرة 14

س 52/ تتضمن إشكال النظم النقدية كلا ممايلي باستثناء:

(ا) النظام القانوني او الورقي

(ب) نظام المقايضة-----<من المراحل التاريخية للإنتاج

(ج) نظام قاعدة المعدنيين

(د) النظام السلعي

ثانياً: النظم النقدية

يشمل النظام النقدي على جميع النقود المتداولة في بلد معين، وهناك نظامين أساسيين من النظم النقدية هما النظام السلعي والنظام القانوني أو الورقي.

١ - النظام السلعي

أ- قاعدة الذهب

قاعدة المسكوكات الذهبية

قاعدة السبائك الذهبية

ب- قاعدة المعدنين

٢ - النظام النقدي القانوني أو الورقي

س 53/ أي مما يلي لا يعتبر من وظائف النقود:

(ا) وحدة قياس للقيمة

(ب) نظام المقايضة-----< من المراحل التاريخية للإنتاج

(ج) وسيلة للمبادلة

(د) مخزن للقيمة

٤ - وظائف النقود

تتمثل وظائف النقود في العناصر التالية :

٤-١ - وسيط للتبادل

٤-٢ - مخزن للقيمة

٤-٣ - وحدة لقياس القيمة

٤-٥ - معيار للمدفوعات الآجلة

س 54/ تختل وظيفة النقود كمخزن للقيمة في ظل:

(ا) انخفاض معدلات الفائدة

(ب) ارتفاع معدلات البطالة

(ج) النمو الاقتصادي

(د) ارتفاع المستوى العام للأسعار

ب - إختلال في وظائف النقود: التضخم يتسبب في فشل النقود في تادية دورها كقياس للقيمة ووسيط في المبادلة ووسيلة للمدفوعات الآجلة.

فأول قيمة تفقدها هي وظيفة مخزن للقيمة. وإذا استمر التضخم وسوف تتدهور الثقة بالعملة المحلية كوسيلة للمدفوعات الآجلة ووسيلة لتسوية المدفوعات الدولية.==> يرتفع الطلب النسبي على العملات الأخرى فينخفض سعر صرف العملة المحلية ==> ترتفع فاتورة المستوردات ويتفاقم عجز الميزان التجاري.

الاستمرار في التضخم وتفاقمه أكثر قد يؤدي إلى فقدان الثقة والرجح نقدية ومالية.



ب - التضخم الزاحف

التضخم الزاحف هو ارتفاع في المستوى العام للأسعار يتسبب قليلة شهريا، بحيث يؤدي إلى ارتفاع بنسبة كبيرة قد تصل إلى ١٠ في المائة سنويا.

س 55/ يقصد بسرعة او معدل دوران النقود:

(ا) عدد المرات التي يتم فيها ايداع وحدة النقد الواحدة في بنك تجاري خلال العام

(ب) عدد المرات التي تبادل الوحدة النقدية الواحدة مع عملات اجنبية خلال العام

(ج) عدد المرات التي يتم فيها تداول وحدة النقد الواحدة في مبادلة السلع والخدمات المنتجة خلال العام

(د) عدد المرات التي يقوم فيها البنك المركزي بإصدار النقود خلال العام

سرعة تداول النقود: سرعة انتقال النقود من شخص لآخر (لاستخدامها في التداول) خلال العام
تقاس حجم المبادلات (الدخل القومي النقدي) / كمية المعروض من النقود خلال العام

العوامل التي تحدد سرعة دوران النقود:

- حجم دخل الفرد الحقيقي : سرعة دوران النقود تنخفض كلما زاد دخل الفرد الحقيقي؛ لانخفاض الميل الحدي للاستهلاك. وهذه العلاقة مَنبِيَّةٌ على افتراض أنَّ مرونة الطلب للاحتفاظ بالنقود أكبر من الوحدة. فعندما يزيد دخل الفرد الحقيقي :
 - يزيد إنفاقه الاستهلاكي يحتفظ بنسبة أكبر من دخله على هيئة نقد.
- العادات الاستهلاكية لأفراد المجتمع وعادات التبادل و تسوية المعاملات .
- العادات الادخارية لأفراد المجتمع .
- اتساع فَرَصِ الاستثمار، وانخفاض مخاطرها: فكلما حدث ذلك، قَلَّ حجم الاكتناز، وزادت سرعة دوران النقود. والعكس صحيحٌ.
- مدى تقدم نظام الائتمان درجة نمو النظام المصرفي و المالي.
- درجة استعمال التسهيلات الائتمانية : فكلما قلَّت هذه الدرجة انخفضت سرعة دوران النقود (مِثْلُ خَالِ كثيرٍ من الدول النامية) .
- فترة دفع الرواتب والأجور: فإذا توافقت مواعيد استلام الدخول مع مواعيد إنفاقها، قَصُرَتْ المَدَّةُ التي تكون النقود فيها عاطلةً، وزادت سرعة دورانها. كذلك فإنَّ تلك السرعة تزيد في بلدٍ يَتَّبِعُ نظام دفع الرواتب أسبوعياً عن بلدٍ يتبع نظام دفع الرواتب شهرياً.
- درجة انتقال الأفراد من مدينةٍ إلى أخرى سرعة و تكلفة الانتقال
- سعر الفائدة

حضان المجتمع - نقد و سياسات نقدية

المحاضرة 00

س 56/ ان ابتكار واستخدام النقود نتج عنه كل مما يلي ما عدا:

(ا) تسهيل عمليات التجارة

(ب) تشجيع التخصص في الانتاج

(ج) تحقيق العدالة في عمليات المبادلة

(د) انتهاء التعامل بنظام المقايضة تماما

نظام المقايضة :

كان كل فرد ينتج ما يحتاجه شخصياً بنفسه ، ومن هنا نشأت المقايضة كأول صورة من صور التبادل التي عرفها الإنسان في مراحل تطوره الأولى ، وعلى هذا ، فالمقايضة ما هي إلا عملية تبادل السلع والخدمات إن أمكن بالسلع وبالخدمات إن أمكن ، ومهما كانت عيوب نظام المقايضة ، فالذي لا شك فيه أنه نظام أدى دوره التاريخي بنجاح عندما كان عدد السلع قليلاً وأنواعها محدودة وحاجات الإنسان سهلة وغير معقدة ، الأمر الذي أدى إلى انهيار هذا النظام تماماً .

المحاضرة 00

س 57/ من أهم الانتقادات التي توجه الى النظرية الكلاسيكية لكمية النقود:

(ا) افترضت دوام التوظيف الكامل في الاجل القصير

(ب) اهملت دور سعر الفائدة في الطلب على النقود وبالتالي اثرت على المتغيرات الاقتصادية الاخرى ذات العلاقة

(ج) افترضت وجود علاقة عكسية بين كمية النقود ومستوى الاسعار

(د) افترضت ثبات الأجور

الانتقادات التي وجهت للنظرية الكلاسيكية

- افتراض حالة التوظيف الكامل : وفصل مستوى الإنتاج عن كمية النقود في المجتمع " . في حين أن الواقع مختلف تماماً .
- النقود ليست حيادية : لا دور لها سوى اعتبارها وسيط في عملية التبادل حيث لها وظائف أخرى كما أن التغيرات في كمية النقود تؤثر في أسعار مختلفة السلع وبالتالي حجم الإنتاج و التشغيل .
- ثبات سرعة تداول النقود : وذلك لأنها تتأثر بعوامل ثابتة على المدى القصير ، لكن الواقع أثبت غير ذلك حيث أن العوامل المؤثرة في سرعة تداول النقود تتغير على المدى القصير والطويل .
- افتراض سلبية المستوى العام للأسعار : فالمستوى العام للأسعار متغير تابع للمتغير المستقل الذي يعبر عن كمية النقود (علاقة طردية وتناسبية) .
- لكن الواقع مختلف تماماً فالعلاقة ليست ميكانيكية أو نسبية كما أن تغيرات المستوى العام للأسعار لا تكون دائماً سبب تغير عرض النقود ولكن لأسباب أخرى مثل تغير نفقات الإنتاج أو اختلاف توزيع الأرصدة النقدية على دوافع الطلب على النقود المختلفة .
- افتراض الاقتصاد مغلق : (وهذا غير واقعي)
- السياسات المالية غير موجودة .

المحاضرة 1

س 58/ من أهم الانتقادات التي توجهت بها نظرية تفضيل السيولة الى النظرية التقليدية لكمية النقود ما يلي:

(ا) كمية النقود ليست ثابتة في الاجل القصير

(ب) سرعة دوران النقود ليست ثابتة في الاجل القصير

(ج) الاسعار ليست ثابتة في الاجل القصير

(د) الدخل الاسمي ليس ثابت في الاجل القصير

نظرية تفضيل السيولة لكينز

بالرغم من ان نظرية كمية النقود ظلت مقبولة لتفسير الطلب على النقود لمدة طويلة نسبيا من قبل الاقتصاديين الكلاسيك، إلا ان هذه النظرية بدأت تفقد قيمتها في تفسير الطلب على النقود مع بداية عقد الثلاثينيات من هذا القرن. ويرجع ذلك لعجزها عن تفسير ظاهرة الكساد العظيم الذي ساد معظم دول العالم منذ عام ١٩٢٩ حتى ١٩٣٣، وكذلك لظهور "النظرية العامة للتوظيف، الفائدة و النقود" للاقتصادي الورد كينز في عام ١٩٣٦. فقد انتقد كينز الافتراض الكلاسيكي الخاص بثبات سرعة دوران النقد، كما طور نظرية الطلب على النقود بإدخال معدل الفائدة كمتغير هام يؤثر على الطلب على النقود. ونظرا لان كينز كان معاصرا للاقتصاديين الكلاسيك بجامعة كامبردج البريطانية، فقد اتبع المنهج الذي طوره سابقه من رواد كامبردج في نظرية كمية النقود، وقد سميت نظرية كينز في الطلب على النقود بنظرية تفضيل السيولة.

وقد توصل الكلاسيك أيضا إلى فرض آخر و هو أن "سعر الفائدة لا يؤثر على الطلب على النقود". وقد بينت هذه الفروض على إفتراض هو أن :

سرعة دوران النقود ثابتة في الاجل القصير

لكن هل هذا الافتراض معقول ؟ : تدل البيانات المتاحة عن الاقتصاد الأمريكي أن سرعة دوران النقود تتقلب في الاجل القصير. فقبل عام ١٩٥٠ تميزت سرعة دوران النقود بالتقلب ارتفاعا و انخفاضاً، وهذا يعكس عدم الإستقرار الاقتصادي في هذه الفترات التي شملت الحربين العالميتين و الكساد العالمي الكبير.

المحاضرة 00

س 59/ وفقا لنظرية فريدمان الحديثة لكمية النقود يشتمل مفهوم دخل الفرد على كل مما يلي ماعدا:

(ا) الدخل الجاري

(ب) المدخرات

(ج) القيمة الحالية للدخول المستقبلية

(د) العائدات الضريبية

تؤدي إجراءات السياسة النقدية التقييدية إلى تباطؤ معدل النمو الاقتصادي وانخفاض الدخل القومي في الأجل القصير. وبالتالي تنخفض العوائد الضريبية وهو ما يؤدي إلى ارتفاع عجز الموازنة،

٤- النظرية الحديثة لكمية النقود لفريدمان

يرى فريدمان أن طلب النقود ليس ثابتاً بل هو متغير ، ولتفسير عوامل التغيير ، ينطلق من وضعية شخص يملك ثروة تتوزع إلى نقود ، وقيم منقولة و سلع وعقارات ورأس مال بشري (المستوى التقني والثقافي للفرد).

هذا الشخص الذي يعمل لمصلحته الخاصة يسعى لاستخدام مكونات ثروته في سبيل الحصول على أكبر قدر من المداخل ، ومن أجل ذلك يعمل هذا الشخص على طلب النقود ، وطلب القيم المنقولة ، وطلب السلع والخيرات المادية. فما هي العوامل التي تؤثر في طلب النقود؟

٤- يرى فريدمان أن دالة الطلب على النقود تكون أكثر استقراراً خلال الدورات الاقتصادية عما صورتها نظرية كينز ، والسبب في استقرار دالة فريدمان للطلب على النقود هو اعتماد الطلب على النقود في دالته على الدخل الدائم بدلاً عن الدخل الجاري في دالة كينز .

y/p الدخل الدائم و هو مقياس الثروة عند فريدمان، و قد يعرف yp بأنه القيمة الحالية لكل الدخل المتوقعة من وراء الثروة، و بلغة أكثر عموماً؛ يمكن وصف yp على أنه متوسط الدخل المتوقع في الأجل الطويل.

المحاضرة 3

س 60/ من مزايا السلم الموازي انه:

(ا) يناسب جميع القطاعات الاقتصادية

(ب) قليل التكلفة على البنك الممول

(ج) يقلل تعرض البنك إلى مخاطر التمويل

(د) تنفيذه وإدارته أسهل من بيع السلم

السلم الموازي: أن يدخل المسلم إليه في عقد سلم مستقل مع طرف ثالث للحصول على سلعة مواصفاتها مطابقة للسلعة المتعاقد على تسليمها في السلم الأول؛ ليتمكن من الوفاء بالتزامه فيه. بشرط عدم ربط أحدهما بالآخر .

المصرف الإسلامي يمكنه أن يستخدم هذا الأسلوب المعاصر، فهو بصفته مشترياً في عقد سلم أول يحصل على السلعة التي يريد المتاجرة بها في الوقت الذي يريده، فتشغل بها ذمة البائع الذي يجب عليه الوفاء بما التزم به، كما أن المصرف يستفيد من رخص السعر؛ إذ إن بيع السلم أرخص من بيع الحاضر -غالباً- **فيأمن بذلك تقلب الأسعار**، ويستطيع هذا المصرف أن يعقد سلماً موازياً، فيبيع بعقد سلم جديد بضاعة من نفس النوع الذي اشتراه بالسلم الأول دون ربط بين العقدين، ونذكر المثال التالي لذلك: يوجد مصنع مصنوعات حديدية يحتاج إلى تمويل لشراء القضبان الحديدية اللازمة، ويحصل عادة على التمويل اللازم من البنك بالفائدة لأجل يمتد حتى تاريخ تسويق منتجاته. ففي مثل هذه الحال يقوم المصرف الإسلامي بعرض التمويل اللازم على أساس عقد السلم، فيأخذ مقابل التمويل المنتجات المصنعة من قضبان الحديد، وتبرمج مواعيد وأمكنة التسليم، ويتفق مثلاً أن يكون التسليم في ميناء التصدير أو سيف ميناء الاستيراد... وفيما بين تاريخ إبرام العقد وتاريخ التسليم يمكن للمصرف الإسلامي أن يجري عقداً أو عقود سلم مع مستثمرين آخرين، يكون المصرف فيها في موقف المسلم إليه (البائع)، حيث يلتزم بتوريد قضبان حديد ماثلة لقضبان الحديد التي أبرم عقد السلم عليها من المصنع، وذلك بشروط ماثلة لعقده مع المصنع أو بشروط معدلة

في عقد السلم : “ يتعرض البنك لمخاطر الأسعار في عملية السلم منذ تاريخ تنفيذ عقد السلم و تستمر خلال فترة العقد و تمتد إلى ما بعد تاريخ استحقاقه طالما ظلت السلعة مشمولة في قائمة المركز المالي لهذا البنك .” و لكن أغلب البنوك تقوم **بتقليل هذا الخطر بعمل عقد السلم الموازي** ، الذي ينقل الخطر إلى عميل آخر في عقد السلم الموازي ، و لكن الخطر هنا في حالة عدم تسليم السلعة في عقد السلم ، و التزام البنك في عقد السلم الموازي مما يضطره إلى شراء السلعة في السوق و هذا يعرضه لمخاطر السوق .

المحاضرة 10

س 61/ تكتب معادلة فيشر للتبادل على الصيغة:

كمية النقود \times سرعة دورانها = حجم المعاملات \times متوسط أسعار السلع
وبالرموز اللاتينية تأخذ الشكل الآتي:

$$M.V=P.Y$$

حيث M: كمية النقود المستخدمة.

P : المستوى العام للأسعار

V : سرعة دوران وحدة النقد .

Y: حجم الدخل الحقيقي أو ما يعرف حجم السلع

$$MP=VY \text{ (أ)}$$

$$M/P=PI \text{ (ب)}$$

$$MV=PY \text{ (ج)}$$

$$M/P=V/Y \text{ (د)}$$

المحاضرة 3

س62/ لا تفضل البنوك التجارية التقليدية الإفراط في منح القروض:

(ا) طويلة الأجل

(ب) قصيرة الاجل

(ج)متوسطة الاجل

(د) قصيرة و متوسطة الاجل

التسهيلات الائتمانية من حيث آجال استحقاقها:

(1) القروض والسلف قصيرة الأجل: ولا تزيد آجالها عن سنة وتمثل الجانب الأكبر من **قروض المصارف التجارية**. وتعد أفضل أنواع التوظيف لديها، وهي تمنح بغرض تمويل الأنشطة الجارية للعملاء.

(2) القروض متوسطة الأجل: وتتراوح آجالها بين سنة وخمس سنوات، وهي تمنح بغرض تمويل الأنشطة الاستثمارية.

(3) القروض طويلة الأجل: وتزيد آجالها عن خمس سنوات، وتمنح بغرض إقامة المشروعات الجديدة أو لتطوير مشروعات قائمة.

المحاضرة 00

س63/ إذا علمت أن العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية لبنك ما هما 5 مليون ريالاً وان أصول ذلك البنك تساوي 72 مليون ريالاً فما قيمة حقوق الملكية ومضاعفها لهذا البنك على التوالي؟

(ا) 144 مليون و 2

(ب) 72 مليون و 2

(ج) 72 مليون و 1

(د) 144 مليون و 1

مكونات ميزانية البنك التجاري

تتكون ميزانية البنك التجاري من جانبين

هما: جانب الموجودات، أو الأصول، المطلوبات

الأرصدة (الأصول) النقدية وهي عبارة عن النقدية التي يحتفظ بها البنك كاحتياطي لحماية حقوق المودعين والتي في خزانتها لمقابلة العمليات المصرفية اليومية لدى البنوك المحلية أو الأجنبية.

الأصول = حقوق الملكية = 72 مليون

مضاعف حق الملكية = إجمالي الأصول ÷ صافي حق الملكية

$$1 = 72 \div 72$$

المحاضرة 00

س 64/ يقصد بعرض النقود:

(ا) كمية النقود المتاحة للاستخدام في اقتصاد ما في وقت معين

(ب) كمية النقود المتوفرة في خزائن البنك المركزي في وقت معين

(ج) كمية النقود عالية السيولة الموجودة في التداول في وقت معين

(د) كمية النقود المودعة في النظام المصرفي في وقت معين

مقاييس عرض النقود:

يقصد بعرض النقود كمية النقود المتاحة للاستخدام في الإقتصاد في أي تاريخ معين. وتستخدم الدول

عدة مقاييس لعرض النقود تختلف فيما بينها وفقاً لمكوناتها المحددة في تعريف النقود،

المحاضرة السابعة النقود و البنوك Money and Banking

أخوكم / محمد بوموزة

صفحة (٦٨)

مبادئ الاقتصاد الكلي - إهداء إلى كل طالب علم

المحاضرة 00

س 65/ كل مما يلي يعد من وظائف البنوك التجارية ما عدا:

(ا) إدارة عرض النقد-----وظائف البنك المركزي

(ب) تقديم التسهيلات الائتمانية

(ج) قبول الودائع

(د) خصم الأوراق التجارية

وظائف البنوك التجارية

تقوم البنوك التجارية بممارسة العديد من الوظائف وتقديم خدمات يمكن تلخيصها فيما يلي:

- قبول الودائع التي قد تكون بعضها تحت الطلب، لأجل محدد و ودائع ادخارية.
- المساهمة في تمويل المشروعات ، و ذلك من خلال منح القروض و الائتمان بأنواع مختلفة
- إصدار خطابات الضمان.
- تأجير الخزائن الحديدية للجمهور لحفظ الوثائق والممتلكات الثمينة .
- شراء وبيع الأوراق النقدية وحفظها لحساب المتعاملين معه.
- تحويل العملة إلى الخارج لسداد التزامات الزبائن فيما يتعلق بعمليات الاستيراد .
- تحويل نفقات الأسفار والسياحة، وإصدار صكوك المسافرين والإعتمادات الشخصية.
- خصم الأوراق التجارية .
- إدارة الأعمال والممتلكات للمتعاملين معه .
- التعامل بالبيع والشراء في العملات الأجنبية
- خدمات البطاقة الائتمانية
- تعمل على التنشيط والإسراع بالتنمية

النقدية) البنك المركزي) وكذلك البنوك التجارية التي تحتفظ بودائع الأفراد والمؤسسات وتقوم بدورها في تقديم القروض ضمن ضوابط معينة، ويتركز إهتمام السلطة النقدية على إدارة عرض النقود بما يضمن خفض معدل البطالة والإسراع بالنمو الاقتصادي دون الإخلال بإستقرار مستوى الأسعار .

خصم الأوراق التجارية

يمكن للبنك التجاري أن يخصم الورقة التجارية أو يدفع قيمتها قبل تاريخ الإستحقاق على أحد الوجهين
1 - أن يدفع قيمة الكميالة كاملة و يتفق مع المدين أن المبلغ الذي دفعه البنك بمثابة تمويل يشارك المد
2 - إذا كان المستفيد من الكميالة عميلا للبنك و له حساب جاري فيه فإن البنك يستطيع أن يصرف له

المحاضرة 6

س 66/ من اجل عدم الوقوع في مشكلة نقص السيولة يجب على البنوك التجارية:

(ا) الموازنة بين استحقاقات الودائع والقروض

(ب) عدم الإفراط في فتح حسابات تحت الطلب

(ج) التركيز على قبول الودائع لأجل

(د) عدم منح قروض طويلة الأجل

٥- ضبط عمل المؤسسات المالية

يقوم البنك المركزي عادة بإصدار اللوائح والتعليمات والتوجيهات المنظمة لعمل المؤسسات المالية وذلك بهدف تحقيق الأهداف التالية:

أولاً: حماية الأموال العامة، وخاصة الودائع الشخصية، وذلك لتدعيم ثقة الجمهور في النظام المالي.

ثانياً: توفير الفرص المتكافئة للجميع للاستفادة من الخدمات التي تقدمها المؤسسات المالية.

التأمين على الودائع

تم إنشاء أول مؤسسة فدرالية لتأمين الودائع في الولايات المتحدة في سنة ١٩٣٤ بعد حدوث أسوأ سلسلة من الافلاسات شهدتها البنوك في التاريخ الأمريكي، وذلك بإنشاء صناديق التأمين على الودائع من أجل تحقيق هدفين هما :

أولاً: حماية مدخرات صغار المودعين،

ثانياً : تحقيق الاستقرار في النظام المصرفي من خلال الحد من الأزمات المصرفية الناتجة عن اندفاع المودعين بسحب ودائعهم من البنوك التجارية، وبالتالي التسبب في حدوث نقص خطير في السيولة، ومن ثم تعرضها للانهايار.

لست متأكد

س 67/ من مساوئ المربحة البسيطة من وجهة نظر البنك الإسلامي أنها قد:

(ا) تتطلب من البنك بأعمال تخرجه عن دور الوساطة المالية

(ب) لا تحقق الأرباح المرجوة

(ج) تقلل من دور البنك الإسلامي في التنمية الاقتصادية

(د) المخاطرة التي تنطوي عليها دائما مرتفعة

تتصف هذه الصيغة بالبساطة النسبية فالربح محسوب كنسبة من ثمن البضاعة والعلاقة بين المصرف والعميل تتحول إلى علاقة دائن بمدين بمجرد توقيع عقد البيع بالمربحة فضلاً عن أن هذه العلاقة هي علاقة مقطوعة محددة بمعنى أن المصرف ليس بحاجة إلى فحص حسابات العميل ومعرفة ما إذا كان سيحقق ربحاً أم لا .

عيوب التعامل بصيغة المربحة

أن المربحة لا تحقق القدر الكافي من الكفاءة لأن التعامل مع المالك ليس من هدف الوسيط الحقيقي. بل هو يدخل على العملية، جاء فقط ليبيع للمصرف الربح الذي سيحصل عليه من المحتاج الفعلي (فهو أشبه

المحاضرة 10

س 68/ من وظائف البنك المركزي كل مما يلي باستثناء:

(ا) بنك البنوك

(ب) الرقابة على سوق رأس المال

(ج) المقرض الأخير

(د) إصدار العملة

وظائف البنك المركزي

تتمثل وظائف البنك المركزي في مل يلي :

١- بنك الحكومة

٢- إصدار العملة الوطنية

٣- بنك البنوك

٤- إدارة عرض النقد

٥- ضبط عمل المؤسسات المالية

المحاضرة 11

س 69/ يمكن التعبير عن القاعدة النقدية MB بالمعادلة التالية:

المضاعف النقدي لعرض النقود وعلاقته بالقاعدة النقدية

> عرض النقود هو : $M = C + D$

> حيث C تمثل العملة المتداولة و D تمثل الودائع الجارية

> القاعدة النقدية

> $R + C = MB$

> حيث C تشير إلى العملة المتداولة و R تشير إلى إجمالي الاحتياطات والتي تشمل كل من الاحتياطات المطلوبة والاحتياطات الإضافية

(ا) $MB=R \times C$

(ب) $C-R=MB$

(ج) $MB=R/C$

(د) $MB=R+C$

المحاضرة 00

س70/ وفق دافع المضاربة عند كينز فان انخفاض سعر الفائدة يؤدي إلى أن الأفراد يفضلون:

(ا) الاحتفاظ بالنقود

(ب) تحويل النقود المحلية إلى عملات أجنبية

(ج) تحويل النقود إلى أصول مالية

(د) تحويل النقود إلى ذهب وفضة

ج- الطلب على النقود بدافع المضاربة

يتعلق باعث المضاربة بالمحفوظات النقدية التي يتركها بعض الأفراد في حوزتهم لئتمكنوا من استعمالها في ظروف أحسن في أسواق العقارات والمواد الأولية والبورصات، إذ ينتظرون الفرص المناسبة لاستخدام أموالهم، إن الاحتفاظ بالنقود لأجل المضاربة يتناسب عكسيا مع معدل الفائدة، وبمردود القيم المالية، فإذا كان معدل الفائدة ومستوى القيم المالية مرتفعا فإن المحفوظات النقدية تتقلص لأن المتعاملين يسعون إلى الاستثمار في السوق النقدية وإعطاء القروض، وإذا كانت القروض منخفضة فإن المحفوظات النقدية لأجل المضاربة ترتفع.

المحاضرة 3

انتهت الأسئلة والله الحمد بعد كتابتها واخذ جهد ووقت طويل
دعواتكم لي ولأولادي بالهداية
أخوكم

فهد الحجازي

الواجب الأول

إن الانتقال من نظام _____ حيث تتعذر التجزئة إلى النظام النقدي _____ حيث تتساوى القوة الشرائية للنقود مع قيمتها السوقية، _____.

النقد الورقي، الذهبي، رفع من كفاءة المبادلات التجارية.

المقايضة، السلعي، رفع من كفاءة المبادلات التجارية.

النقد الورقي، السلعي، خفض من كفاءة المبادلات التجارية.

المقايضة، القانوني، رفع من كفاءة المبادلات التجارية.

أي العبارات التالية صحيحة:

الطلب على الأرصدة الحقيقية من النقود أكثر استقراراً لدى فريدمان منه لدى كينز بسبب اعتماده على مفهوم الدخل الدائم.

الطلب على الأرصدة الحقيقية من النقود أكثر استقراراً لدى كينز منه لدى فريدمان بسبب اعتماده على مفهوم الدخل الجاري.

الطلب على الأرصدة الحقيقية من النقود أقل استقراراً لدى فريدمان منه لدى كينز بسبب اعتماده على مفهوم الدخل الدائم.

لا شيء مما ذكر صحيح.

من أضرار التضخم أنه يسبب تشوهات في توزيع الدخل. ذلك لأن:

التضخم يقع على الفقراء دون الأغنياء.

التضخم لا يؤثر على أصحاب الدخل الثابتة.

الدخل تتباين في مرونتها.

التضخم يسبب تآكل في القوة الشرائية.



الواجب الثاني

إذا علمت أن حجم الودائع الأولى في النظام المصرفي هو 50000 ريالاً. وكذلك قيل لك إن البنك المركزي يفرض نسبة 15% كاحتياطي إجباري. فما هي كمية النقود التي يمكن لهذا النظام المصرفي خلقها؟

7500 ريالاً

333333 ريالاً

283333 ريالاً

616666 ريالاً

أي مما يلي يعتبر من موجودات البنك التجاري؟

الاحتياطي الإجباري

التسهيلات الائتمانية.

الودائع الجارية

شيكات لغايات التحصيل

أي من صيغ التمويل (البيوع) الإسلامية التالية أنسب لغايات تمويل المشاريع الزراعية؟

السلم

المرابحة

الاستصناع

المضاربة

الواجب الثالث

من وظائف البنك المركزي كل مما يلي، ما عدا:

إدارة عرض النقد

ضبط البنوك

التحليل الاقتصادي

إدارة السياسة المالية

من أكثر المنظرين الاقتصاديين مناداة باستقلال البنوك المركزية:

جون مينارد كينز

جاري بيكر

ميلتون فريدمان

ين برنانكي

الطلب على العملة الأجنبية

مشتق من الطلب على السلع والخدمات الأجنبية

يرتفع خلال فترات الركود الاقتصادي

يسبب ارتفاع سعر العملة المحلية

لا شيء مما ذكر

من أهم نظم المدفوعات المستخدمة في تسوية المدفوعات الدولية:

الشبكات السياحية

السويفت

الحوالات السريعة

البطاقات الائتمانية

المصادر: من محاضرات دكتور المادة..ومن الكثير من المواقع المفتوحة في الانترنت..
الواجبات مجهولة المصدر..للأمانة

أوجه الاختلاف بين البنوك الإسلامية والتقليدية

البنوك التقليدية	البنوك الإسلامية
يقوم بأعماله بين المودعين والمستثمرين على أساس الفائدة المصرفية	يقوم بأعماله بين المودعين والمستثمرين وفقاً لإحكام الشريعة الإسلامية
العائد المتحقق يكون على أساس الفائدة المحددة مسبقاً بغض النظر عن نتائج المشروع	العائد المتحقق يكون على أساس قاعدة العنم بالغرم
عمليات التمويل المقدمة للعملاء تكون على شكل قروض مباشرة	عمليات التمويل المقدمة للعملاء تكون على شكل مضاربة، مرابحة، استصناع
غايته تحقيق الربح	غايته تحقيق الربح والنفع العام للمجتمع
يتحقق الربح بانتهاء المدة المحددة للقرض	يتحقق الربح بانتهاء المشروع
يضمن البنك للمدخرين (أصحاب الودائع تحت الطلب والادخارية) تحقيق أرباحا لهم (الفائدة)	لا يضمن البنك للمدخرين (أصحاب الودائع الاستثمارية والادخارية) تحقيق الأرباح لهم
يمكن للبنوك التقليدية الاقتراض من البنك المركزي في حالة نقص السيولة من خلال إعادة خصم الأوراق المالية	لا يمكن للبنوك الإسلامية الاقتراض من البنك المركزي في حالة نقص السيولة لما فيه من إشكاليات

البنوك الإسلامية وتقديم الخدمات للعملاء

تقدم البنوك الإسلامية جميع الخدمات المصرفية التي تقدمها البنوك التقليدية طالما انها لا تتعارض وأحكام الشريعة الإسلامية. أما تلك الخدمات التي تنطوي على مخالفة شرعية، فقد جرى تكييفها أو استبدالها بما يتلاءم والعمل المصرفي الإسلامي، ومنها استبعاد الفائدة التي تتضمنها خطابات الضمان والاعتمادات المستندية. وعادة لا تثير هذه الخدمات - باستثناء خطابات الضمان - إشكالات فقهية بشأن احتساب العمولة التي تتقاضاها البنوك الإسلامية مقابل تأديتها لها. فالعمولات التي تحصل عليها من عملائها جراء تقديمها هذه الخدمات هي من باب الأجر المباح شرعا.

من الخدمات الرئيسية التي تختص بها البنوك دون غيرها من المؤسسات المالية غير المصرفية خطابات الضمان (Letter of Guarantee). وتعد خطابات الضمان صورة من صور الكفالات المصرفية^(٤)، التي تطلبها الجهات الحكومية من المقاولين أو موردي السلع والخدمات العامة بوصفه تأميناً نقدياً يقوي المركز الائتماني لطالبه لدى تلك الجهة. وقد تعهدت البنوك التجارية القيام بتقديم خطابات الضمان، بوصفها من صور الخدمات المصرفية التي تقدمها لربانها مقابل عمولة معينة إذا كان المبلغ المضمون مغطى، في حين تحصل على فائدة بالمعدلات السائدة - على أساس مبلغ الخطاب ومدته - إذا كان المبلغ المكفول غير مغطى^(١٨٥).

المدرسة الكينيزية (نظرية تفضيل السيولة)

- ① (الطلب على النقود لفرض المعاملات)
المبادلات
- ② (الطلب على النقد لفرض الإحتياط)
(الحيطة)
- ③ إحتفاظ الأفراد بأرصدة نقدية بالبنوك انتظاراً للفرص السانحة التي تحقق لهم أرباحاً
نتيجة التغير في أسعار الأوراق المالية في البورصات
(الأسواق المالية)
- ④ سعر الفائدة ظاهرة نقدية تتحدد بعرض النقود
والطلب عليها
- ⑤ طالب بضرورة تدخل الدولة لعلاج أسباب الأزمات التي
قد تعترض الاقتصاد الوطني
- ⑥ زيادة المعروض النقدي، أو ما يسمى سياسة النقود الرخيصة
والتمويل عن طريق التضخم
- ⑦ التغير في كمية النقود، يؤثر على الاستثمار الذي بدوره
يحدد مستوى الدخل والإنتاج والتشغيل

المدرسة الكلاسيكية (نظرية كمية النقود)

- ① (الطلب على النقود يكون من أجل)
المعاملات فقط
- ② حجم المعاملات و مستوى النشاط الاقتصادي يتم
تحديده بعوامل موضوعية وان النقود ليس لها اثر في
تحقيق التوازن الاقتصادي باعتبارها وسيط في
المبادلة
- ③ ثبات سرعة دوران النقود
معدل متوسط عدد المرات التي انتقلت فيها وحدة النقد
من يد إلى يد أخرى في تسوية المبادلات الاقتصادية في
فترة زمنية معينة
- ④ سرعة دوران النقود هي ثابتة على الأقل في
المدى القصير
- ⑤ أن أي تغير في كمية النقود سيحدث تغير بنفس النسبة والاتجاه في
المستوى العام للأسعار
- ⑥ زيادة كمية النقود يعني في واقع الأمر زيادة في وسائل الدفع
الأمر الذي يؤدي إلى زيادة الأسعار
- ⑦ إن لنظرية كمية النقود أهمية ودور كبيرين في تفسير ظاهرة التضخم

ورحم الله الشافعي عندما قال:

((إن رأيي صواب يحتمل الخطأ، ورأي غيري خطأ يحتمل الصواب))