

## تلخيص سريع لمادة النقود و البنوك

### المحاضرة الأولى /

السياسات والإجراءات النقدية ساهمت وتساهم في حل معظم المشكلات التي تعاني منها الاقتصاديات المعاصرة ، وفي مقدمتها مشكلتي التضخم النقدي وعدم الاستقرار الاقتصادي.  
كمية النقود المتاحة للاقتصاد تلعب دوراً مهماً في تحديد المستوى العام لأسعار السلع والخدمات.

مساوى نظام المقايضة:

- 1) عدم توافق الرغبات
- 2) عدم وجود وحدة لقياس القيمة
- 3) تدني كفاءة التبادل
- 4) تعدد الأسعار النسبية للسلع

\* يمكن استخدام النقود كمعيار للمدفوعات الآجلة.

• انواع النقود / سلعية - رمزية - ائتمانية

سلعية - تتعادل قيمتها النقدية بالسوقية (مسكوكات / قاعدة المعدنين)

رمزية - 1- نقود ورقية تكمن قيمتها في براءة قانون اصدارها  
2- نقود معدنية - تكون قيمتها اضعاف عند صهرها.

ائتمانية / ودائع أولية - مشتقة

## المحاضرة الثانية/

قاعدة الذهب (تحدد قيمة العملة الوطنية على اساس وزن ثابت من الذهب) يحتفظ البنك المركزي الوطني باحتياطي ذهب يكون مساوي لقيمة العملة المتداولة.

مزايا استخدام قاعدة الذهب / أمان - استقرار

استخراج الذهب عملية غير مرنة وذلك لمحدودية مناجم الذهب و تكلفة الانتاج.

أشكال قاعدة الذهب (مسكوكات ذهبية -سبائك ذهبية - صرف بالذهب)

\*النقود الرخيصة تطرد الثمينة عند التداول.

النظام النقدي القانوني /تتم ادارته من قبل البنك المركزي وهي غير قابلة للتحويل الى ذهب وتعرف بالنقود الالزامية.

قاعدة الذهب و النقد معاً / النظام النقدي افضل من قاعدة الذهب لمرونته.

## المحاضرة الثالثة

البنوك التجارية / مؤسسات مالية وسيطة تسعى الى تحقيق الربح من خلال قبول الودائع و الاستثمار.

وظائفها (قبول الودائع - تقديم القروض - خصم الاوراق التجارية - تقديم خطابات الضمان - خطابات الاعتماد)

سعر الخصم = العائد الذي تحصل عليه البنوك من خلال الفرق بين القيمة الحالية و القيمة الاسمية.

خطابات الضمان (داخلية) - خطابات الاعتماد (خارجية)

في فترات الانتعاش تتوسع البنوك بتقديم القروض و التسهيلات

## المحاضرة الرابعة /

ميزانية اي بنك تتكون من أصول(موجودات) + خصوم (مطلوبات)و رأس مال  
(الأصول = الخصوم + رأس المال)

الموجودات ثلاثة انواع / سائلة(الاحتياطي النقدي) و عالية السيولة و أقل سيولة  
المطلوبات قسمين / موارد ذاتية - موارد غير ذاتية

ودائع تحت الطلب نسبة الاحتياطي القانوني فيها أعلى.

الهدف الرئيسي لادارة البنك الناجحة / ١- تعظيم الارباح . ٢- المحافظة على  
سلامة المركز المالي.

\*مصادر زيادة احتياطات البنك:

1. الاقتراض من البنوك والمؤسسات المالية (التكلفة: فوائد على القروض  
2. بيع الأصول المالية للبنك (التكلفة: تكاليف الوسطاء، فقدان عوائد الأصول،  
البيع بأسعار أقل

3. استدعاء بعض القروض أو بيعها (التكلفة: فقدان العوائد، خسارة بعض  
عملاء البنك

4. الاقتراض من البنك المركزي كملجأ أخير (التكلفة: سعر الخصم  
إلا ان تكلفة الاحتياطات الاضافية تتمثل في كونها أرصده عاطلة لا تدر عائدا

المنفعة من زيادة رأس المال تتمثل في زيادة الأمان وخفض احتمالات الافلاس  
التكلفة من زيادة رأس المال يتحملها المساهمون وتتمثل في خفض العائد على  
حقوق الملكية

انواع المخاطر / مخاطر عدم السداد - مخاطر سعر الفائدة.

## المحاضرة الخامسة/

نشأت البنوك الإسلامية في أوائل الستينات الميلادية (أول بنك ١٩٦١م)  
الدافع الرئيسي لنشأتها تجنب المعاملات الربوية

موارد البنوك الإسلامية : داخلية / رأس المال المدفوع - احتياطات رأس المال.  
موارد خارجية / ودائع جارية (تحت الطلب) - ودائع استثمارية.

### قنوات الاستثمار في البنوك الإسلامية/

الاتجار : الهدف هو الربح من خلال شراء سلعة وبيعها بأعلى من ثمن الشراء.

انواع الاتجار ( / ) ١ بيع الصرف: بيع الثمن بالثمن ( النقد بالنقد. )

2(البيع المطلق: مبادلة السلعة بالنقد ) سواء كان بيعاً حاضراً أو لأجل.)

3(بيع الثمن بالعين: بيع السلعة شريطة أن يتم السداد بالحال بينما تسلم السلعة لاحقاً.

البيع المطلق (سلم و استصناع) و بيع مطلق حاضر يشمل (المساومة - التولية- الحطيطة -  
المرابحة)

تنقسم المrabحة الى:

بسيطة / دون طلب العميل .

مركبة / بطلب من العميل.

بيع الثمن بالعين / بيع السلم (بيع سلعة مؤجلة بثمن حاضر)

بيع استصناع (ينص العقد على سداد الثمن عاجلاً أو آجلاً. )

### المشاركة:

يدخل البنك في عقود مشاركة مع عملائه بهدف تحقيق الربح واقتسامه و تكون المسؤولية

تضامنية بين

الطرفين إذ يقتسمان الربح ويتحملان الخسارة لما يتناسب و حصة كل طرف من رأس المال

\*يتحمل مخاطر الخسارة كاملة في المضاربة إذا كان الاموال المستخدمة من موارده

الذاتية ، ويتحمل

الخسارة من التكاليف الادارية فقط إذا كانت الاموال من مصادره الخارجية.

## المحاضرة السادسة /

البنك المركزي هو الجهة المنوط بها الإشراف على النظام المصرفي للدولة.  
يعمل على ضمان استمرارية السياسة النقدية بعيداً عن التغيرات السياسية وتعاقب  
الحكومات في  
السلطة التنفيذية.  
هو السلطة النقدية الوحيدة المخولة قانوناً بإصدار النقود الورقية والمعدنية.

وظائفه/

1- بنك الدولة 2- إصدار العملة الوطنية 3- بنك البنوك 4- إدارة عرض النقود 5- ضبط عمل  
المؤسسات المالية.

ميزانية البنك المركزي (مجموع الأصول = مجموع الخصوم + حقوق الملكية)

يعمل البنك المركزي على الحفاظ على استقرار النظام المصرفي وانقاذه من أي كارثة  
محتملة وذلك من  
خلال تأمين الودائع و الدعم المالي.

\* إن إلحاق البنك المركزي

بوزارة المالية من شأنه حرمان البنك من ممارسة دوره المهم في توجيه النظام النقدي  
والائتماني  
للاقتصاد القومي للدولة .

## المحاضرة السابعة/

السياسة النقدية إما توسعية أو انكماشية.

توسعية /زيادة عرض النقود بغية خفض اسعار الفائدة وتحفيز الاستثمار الخاص (يأتي دائماً بعد فترة الركود. )

انكماشية /خفض عرض النقود وارتفاع في سعر الفائدة وانخفاض في الانفاق الاستثماري والانفاق الاستهلاكي.

\* أهداف السياسة النقدية:

- الاستخدام الكامل - الاستقرار الاقتصادي - زيادة معدل النمو الاقتصادي

- معالجة الاختلال في ميزان المدفوعات - عدالة توزيع الدخل - التخصيص الأمثل للموارد الاقتصادية .

\* التوفيق بين استقرار الاسعار وسياسة تحقيق الاستخدام الكامل من ابرز المشكلات التي تواجهها السياسة النقدية.

\* الاحتياطي القانوني هو الحد الأدنى من النقد السائل والذي يحتفظ به البنك في خزائنه. يعتبر الاحتفاظ بالاحتياطي القانوني حجر الزاوية للنظام المصرفي للسيطرة على عرض النقود.

20 % -5نسبة الاحتياطي القانوني المقرر من البنك المركزي.

- ادوات البنك المركزي للتحكم في عرض النقود (ادوات كمية و ادوات نوعية).

- معدل الخصم = معدل الفائدة الذي يتقاضاه البنك المركزي على القروض التي يقدمها للبنوك التجارية.

\* في حالة التضخم يعتمد البنك المركزي سياسة نقدية انكماشية بزيادة معدل الخصم الى اعلى من مستويات الفائدة قصيرة الأجل . و العكس في حالة الركود و استخدام السياسة التوسعية.

\* عمليات السوق المفتوحة / قيام البنك المركزي بشراء أو بيع السندات الحكومية بغرض تغيير عرض النقود وذلك بتغيير كمية الاحتياطات الفائضة لدى البنوك التجارية.

- في فترة الركود البنك يشتري السندات .... وفي فترة الانتعاش يبيع.

\* عمليات السوق المفتوحة أكثر ادوات السياسة النقدية فاعليه ، وتتميز بمرونة عالية.

البنك المركزي يؤثر في حجم الائتمان المصرفي بصورة غير مباشرة من خلال الوسائل الكمية.

اذا كان عرض النقود أكبر من النمو الاقتصادي يحدث تضخم . و العكس يحدث ركود .

## المحاضرة الثامنة/

\*النظرية التقليدية (فيشر) / تعتمد القوة الشرائية للنقود على العلاقة بين كمية النقود وبين مقدار ما يمكن شراؤه بها من سلع.

مدرسة كامبردج /هي أن مستوى الاسعار يتحدد بتفاعل كل من قوى عرض الارصدة النقدية الاسمية.

نظرية كنز / اختلاف حجم الاستثمار عن حجم الادخار هو السبب الرئيسي للتأثير على مستوى الانتاج والأسعار بسبب اختلاف دوافع متخذي قرارات الاستثمار عن دوافع متخذي قرارات الادخار.

حسب كنز هناك ثلاثة دوافع لطلب النقود / دافع المعاملات - دافع التحوط - دافع المضاربة.

بدافع المعاملات / كلما زاد الدخل زاد الطلب على النقود بدافع المعاملات.

بدافع التحوط / مستوى الاحتياطي من النقود يتحدد بمستوى المعاملات المتوقعة . العلاقة طردية بالدخل تنمو بمعدلات متناقصة في الاجل الطويل.

بدافع المضاربة /حسب كينز الأصول التي يحتفظ بها الناس قسمين:  
نقود - أصول مالية ... و تتأثر بعاملين تكلفة المعاملات و إيرادات الأصول.

مصادر الأصول النقدية حسب كينز:

فوائد اسمية للسندات - الارباح الموزعة على الاسهم.

\*في حالة انخفاض اسعار الاصول المالية يزداد الطلب على النقود . و العكس .



## المحاضرة التاسعة/

الفرق بين كينز و فريدمان:

-كينز (الفرد يفاضل الاحتفاظ بين نقود او سندات) / فريدمان (نقود و سندات و أسه و سلع. )

-كينز (الاحتفاظ بالثروة لا يحقق عائد) / فريدمان (يحقق عائد غير ثابت)  
-فريدمان (دالة الطلب على النقود اكثر استقرار) / كينز (اقل استقرار. )

\*اذا كان الطلب على النقود عالي المرونة تنخفض الفائدة و تزيد رغبة الناس بالاحتفاظ بالثروة.

\*اذا كان الطلب على النقود اقل مرونة تكون الاستجابة لحجم الفائدة محدودة.

## المحاضرة العاشرة/

- \* تعتمد كمية الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي التي ينتجها الاقتصاد خلال سنة معينة في المدى الطويل على العمالة ورأس المال و التقنية المتاحة.
- يمكن أن يتحقق التوازن الاقتصادي عند مستوى الاستخدام الكامل أو عند مستويات أقل منه أو تفوقه.
- كمية الناتج الإجمالي المحلي الحقيقي = الناتج الاجمالي المحلي الممكن.
- \* في الأمد البعيد للعرض الكلي يكون الناتج الحقيقي مساويا للناتج الممكن و معدل البطالة يساوي معدل البطالة الطبيعي.
- \* في الأمد البعيد للعرض الكلي يكون منحنى الخط خطأ عموديا ولا يتأثر الناتج الاجمالي الحقيقي بتغير الاسعار.
- \* العرض الكلي في الأمد القريب هي الفترة التي يتغير فيها الناتج المحلي الحقيقي لفترة مؤقتة.
- \* يزداد او ينقص عن الناتج المحلي الممكن.
- \* يكون منحنى العرض الكلي في الامد القريب ذو انحدار موجب.
- \* منحنى الطلب الكلي ذو انحدار سالب.
- \* العلاقة عكسية بين الكمية المطلوبة و مستوى الأسعار.
- \* الكينزيين = مؤيدوا كينز ... النقديين = مؤيدوا فريدمان
- يتفق الكينزيين و النقديين على العلاقة العكسية بين الكمية المطلوبة و الاسعار و يختلفون حول العوامل الناقلة لمنحى الطلب الكلي.
- النقديين يرون ان هناك عامل واحد ... الكينزيين يرون خمسة عوامل.
- \* يتحقق التوازن دون الاستخدام الكامل عندما تتعادل الكميات المطلوبة مع الكميات المعروضة في ظل سعر معين.
- في المدى القريب تحدث الفجوة التضخمية عندما يزيد الطلب على العرض . وتقاس بالفرق بين الناتج المحلي الحقيقي و الناتج الممكن.
- في حالة الفجوة التضخمية ينخفض معدل البطالة عن المعدل الطبيعي.
- الفجوة الانكماشية = عكس الفجوة التضخمية.

## المحاضرة الحادية عشر /

### \*انواع التضخم/

-تضخم بسيط - تضخم زاحف - تضخم حقيقي -تضخم مكبوت - تضخم مفرط

### أضرار التضخم/

- انخفاض الدخل الحقيقي وتدني مستوى الرفاهية.
- تتأثر دخول الأفراد و لكن بنسب متفاوتة . حيث هناك دخول مرنة و دخول غير مرنة.
- انخفاض الاستثمارات الحقيقية في المشاريع.

يتفق الكينزيين مع النقديين في أن النمو السريع في عرض النقود يؤدي إلى حدوث التضخم. لكنهم يختلفون معهم في كون زيادة عرض النقود هي المسبب الوحيد للتضخم.

قدم الكينزييون خمسة عوامل يمكن ان تؤدي لزيادة الطلب:

زيادة الإنفاق الاستهلاكي.

•زيادة الانفاق الحكومي.

•خفض الضرائب.

•زيادة الانفاق الاستثماري المخطط.

•زيادة الصادرات.

## المحاضرة الثانية عشر /

هل تتسبب السياسة المالية وحدها في التضخم؟  
ان الزيادة لمرة واحدة في الإنفاق الحكومي تؤدي لزيادة مؤقتة في معدل التضخم  
لا إلى تضخم دائم بمعنى الزيادة  
المستمرة في مستوى الأسعار.  
الواقع العملي يقول أن الزيادة المستمرة في الإنفاق الحكومي ليست بالممكنة  
عملياً، فهناك حدود قصوى  
لما يمكن أن يصل إليه الإنفاق الحكومي بالنسبة للدخل المحلي الاجمالي.

هل تتسبب صدمات جانب العرض وحدها في التضخم؟  
- أن الصدمات السالبة على منحى العرض لا يمكن أن تتسبب  
في حدوث التضخم لأن الصدمات السالبة سترفع مستوى الأسعار مؤقتاً وسيقابل  
ذلك انخفاض في الكمية المطلوبة (نظراً لارتفاع السعر) ثم يعود عرض السلع  
لوضعه السابق نظراً لانخفاض الطلب فلا يحدث تضخم دائم في المحصلة  
النهائية . هنا يتفق الكينزيون و النقديون.

هل السياسة النقدية تتسبب في التضخم؟  
في غالب الأمر تكون الحكومات مضطرة إلى زيادة معدل نمو النقود في سبيل  
تحقيق أهداف الاقتصاد الكلية،  
مثل النمو وخفض البطالة فينتهي بها الأمر إلى زيادة معدل التضخم.

من السياسات المتبعة لخفض معدل البطالة:  
\*تضخم زيادة التكاليف - \* تضخم زيادة الطلب .

## المحاضرة الثالثة عشر /

-قد لا تتوافق رغبات البائع و المشتري في المعاملات الخارجية.  
-يعتبر البعض أن اختلاف عملات الدول يعد من أكثر معوقات انسياب ونمو التجارة الدولية.

\*أسواق الصرف / أسواق الصرف هي التي يتم فيها تبادل العملات المتداولة عالميا. وليس لسوق الصرف العالمي وجود مكاني أو زمني محدد وإنما يتحقق وجوده بتعامل مجموعة من البنوك في شراء وبيع العملات على مدار اليوم وفي كل أرجاء العالم.

تتحقق المنافسة في اسواق الصرف لـ:  
-وجود أعداد كبيرة من المشاركين فيها وعدم قدرة أي منهم من التأثير على الأسعار بمفرده.  
-حرية الدخول والخروج دون قيود أو تكلفة مانعة.  
-المعلومات متوفرة باستمرار لجميع المشاركين.

\*الطلب على الدولار في اسواق الصرف يمثل منحنى ذو انحدار سالب.  
\*العرض على الدولار في اسواق الصرف يمثل منحنى موجب.

\*العلاقة طردية بين سعر صرف الدولار والكمية المعروضة منه خلال أي فترة زمنية.

-يتحدد سعر صرف العملة بتفاعل قوى الطلب والعرض على العملة في الأسواق العالمية للصرف أو بتدخل البنوك المركزية للتأثير على عملاتها.

\*البنوك الدولية / بنوك متعددة الجنسية لها شبكة من الفروع.

-ساعد توسع دور البنوك الدولية في اصدار العديد من القوانين وخاصة فيما يتعلق بإلغاء العقود على حركة رؤوس الأموال.

\* هناك توسع كبير في العلاقات الدولية الاقتصادية بين مختلف مناطق العالم مما ساعد في تطور ممثل في المعاملات المالية المحلية و الإقليمية و الدولية .

اسأل الله لي ولكم التوفيق / اخوكم ابو حاتم .. ١٤٣٥ هـ