

## تطور التبادل الاقتصادي والنقود تآثر بعنصرين : ١- الزيادة في السكان ٢- التخصص

وتقسيم العمل

- أ- **مرحلة غياب التبادل** ( عدد سكان محدود - اقتصاد الاكتفاء الذاتي - لا يوجد فائض عدم الحاجة للنقود )
- ب- **مرحلة التبادل المحدود** ( عدد السكان متزايد - الانتاج للغير - وجود فائض ونحتاج النقود ) ( الثورة الزراعية )
- ج- **التبادل غير المحدود** ( الانفجار السكاني - العمل منتشر - وجود فائض ) ( الثورة الصناعية )

## نظام المقايضة ( التبادل العيني للسلع )

- ١- عدم توافق الرغبات ٢- عدم امكانية تجزئة السلع ٣- عدم وجود وحدة مشتركة لقياس القيمة ٤- تعدد الاسعار النسبية ٥- تدنى كفاءة التبادل
- انواع النقود : ١- السلعية** (تبادل غير مباشر ) ٢- الرمزية (النقود الورقية ) ٣- النقود الائتمانية ( القروض ) **الاولية** (الايداعات والسحوبات على الحساب ) **المشتقة** (انشطة البنوك في الاقراض ) ٤- الكترونية ( بطاقات الصراف والائتمانية .... )
- وظائف البنوك : الاساسية** ويحتاجها جميع افراد المجتمع ١- وسيط للتبادل (غير

المباشر ) ٢- وحدة لقياس القيمة (مشكلات تعدد النسب )

## وظائف البنوك المشتقة : ١- مخزن للقيمة ٢- معيار للمدفوعات الاجلة

## خصائص النقود : ١- سهولة الحمل ٢- غير سريعة التلف ٣- امكانية تجزئتها ٤- سهولة

التمييز ٥- ذات مواصفات موحدة

## تعريف النقود : أي شي يمكن ان يستخدم للتبادل وكمخزن للقيمة ووحدة للقياس ومعيار

للمدفوعات الاجلة شرطة ان يلقي قبولا عادلا بين افراد المجتمع (مواصفات النقود الجيدة )

## النظام النقدي الداخلي : مجموعة من القوانين والتشريعات المتبعة في دولة معينة تحكم

عملية تنظيم وضبط استقرار وحدة النقد في الدولة

## عناصر النظام النقدي : ١- النقود المتداولة (انواعها ) ٢- التشريعات والقوانين على

اصدار النقود وتداولها (القبول العام ) ٣- الاجهزة والمؤسسات المالية التي تتعامل بالنقود )

( الكفاءة الاقتصادية )

## النظام النقدي الدولي : (نفس تعريف النظام النقدي الداخلي ) الا انه يكون بين دول

والقوانين دولية تقبلها جميع الدول

## عوامل استحداث النظم النقدية : ١- الحد من الخلافات بين الافراد (سبب داخلي ) ٢-

اتساع نطاق المعاملات التجارية والاقتصادية بين الدول ( سبب خارجي ) ٣- ظهور الدولة ككيان

يتمتع بالسلطة

**انواع النظم النقدية : ١- النظام النقدي السلعي (قاعدة الذهب ) مراحلة : المسكوكات الذهبية -السيانك الذهبية -الصرف بالذهب - المعدنين ( الذهب والفضة )**  
**مميزاتة : تحقيق الشعور بالامان -استقرار اسعار الصرف-ادارة النظام النقدي بصورة الالية -استقرار مستوى الاسعار**  
**٢- النظام النقدي الورقي ( القانوني ) : النقود لاتكون سلعية ولاترتبط بالذهب او باي سلعة اخرى**

**تستمد قوتها من القانون ( غير قابلة للتحويل الى ذهب )**  
**اساس عمل النظام الورقي يقوم على المعايير التي تحدد على اساسها كمية النقود**

### المصدرة

**اهدافة : تحقيق الاستقرار في مستوى الاسعار -الاستقرار في مستوى التشغيل والبطالة -معالجة العجز والحد من خروج الذهب**  
**اسباب نشأته : في الازمات والحروب لايمكن تحويل النقود الى ذهب -فشل نظام قاعدة الذهب -التنافس الاقتصادي بين دول العالم**

### يمتاز بالمرونة

سلاح ذو حدين اذا استخدم لدوافع سياسية ممايعرض الاقتصاد الى التضخم ولذلك وضعت ضوابط : تديد نسبة معينة من الاحتياطي النقدي من العملات الصعبة (تكفي ٦ اشهر  
ان لايتجاوز عجز الموازنة عن ٥% من الناتج المحلى

**اسباب نشأة البنوك عامة : ١- الحاجة المستمرة لتطوير النقود ٢- تدخل الحكومات**

**في شؤون النقود ومؤسساتها من خلال البنوك المركزية**

**انواع البنوك : التجارية (التقليدية ) - المتخصصة -الاسلامية -المركزية -الدولية**

**مكونات النظام المالى : ١- الاسواق المالية (سوق النقود -سوق راس المال ) ٢-**

**المؤسسات المالية (المصرفية - غير المصرفية ) ٣- الادوات المالية ( الاصول ) ٤- وحدات**

**الفائض او الاقتصادية (الافراد او المؤسسات ) ٥- وحدات العجز (الافراد او المؤسسات ) ٦-**

**الوسائط المالية**

**البنك التجارى : مؤسسة مالية وسيطة تسعى لتحقيق الربح من خلال قبول ودائع الافراد**

**والمؤسسات واستثمار هذه الودائع عن طريق تقديم الفرص والتسهيلات الائتمانية والخدمات**

**المصرفية**

**(تعلم البنوك التجارية على تعبئة المدخرات الوطنية واعادة ضخها فى الاقتصاد فى شكل**

**قروض قصيرة ومتوسطة الاجل لتمويل الانشطة الاستثمارية والاستهلاكية )**

**وظائف البنوك التجارية : ١- قبول الودائع ( تمثل الجزء الاكبر من حقوق الاخرين على**

**( البنك )**

- أ: ودائع تحت الطلب (الجارية) لا يتحصل صاحبها على عند ويتحصل على دفتر شيكات - مثل حسابات الرواتب
- ب: الودائع الاجلة او الزمنية (الثابتة) محددة بفترة معينة - يتحصل على عائد (فائدة) ولا يتحصل على دفتر شيكات
- ج: الودائع الادخارية: يستخدمها ذوي الحل المحدود - يتحصل على عائد ولا يتحصل على دفتر شيكات
- ٢- تقديم القروض والتسهيلات الائتمانية: وتشمل أ: قروض قصيرة الاجل (يتقاضى البنك عليها فائدة
- ب: قروض متوسطة الاجل (يتقاضى البنك عليها عائد اعلى من قصيرة الاجل)
- ج: السحب على المكشوف: (الرصيد المتاح يبلغ صفر)
- ٣- خصم الاوراق التجارية: أ: خصم الكمبيالات التجارية (اوراق مالية تنتج عن شراء تاجر تجزئة من تاجر جملة لاكنة لايمكك الثمن الا بتاريخ محدد) سعر الفائدة يكون ارباح للبنك
- ب: خصم السندات: (الحكومية التي تصدرها الشركات والمؤسسات) يتم خصمها بطريقة خصم الكمبيالة
- ٤- تقديم الخدمات المالية: (يتحصل البنك مقابلها عائد في شكل عمولة) وتشمل الخدمات التالية: اصدار خطابات الضمان - خطابات الاعتماد المستندية - اصدار الشيكات - عمليات الوكالة - خدمات الصرف - التحويلات - الاستشارات - الخزن الامن - الخدمات الالكترونية الحديثة
- ٥- خلق نقود الودائع المصرفية (النقود الائتمانية): الاحتياطي الخاص بخط الدفاع الاول (عبارة عن نسبة مئوية توضح حجم السيولة النقدية في خزانة البنك. عندما يتم اقتطاع هذه النسبة يتحصل عليها البنك من الغير)
- الاحتياطي القانوني (مفروض من البنك المركزي): خط الدفاع الثاني - لمواجهة حالات العجز في السيولة - عبارة عن نسبة مئوية يجب على البنك التجاري الاحتفاظ بها (اجباريا) من جملة ودائعه الجارية (لايدفع البنك المركزي فوائد مقابل ذلك)
- الودائع الاولية: (اموال افراد او شركات) حسابات جارية - انخفاض في النقود المتداولة خارج المصرف
- الودائع المشتقة: تشتق من الودائع الاولية بعد خصم الاحتياطي القانوني منها
- التسرب النقدي: الاموال المتداولة خارج المصرف
- طباعة النقود وخلقها: الطباعة من وظائف البنك المركزي - خلق النقود من وظائف البنوك التجارية
- موارد البنوك التجارية من الاموال: ١- الموارد الذاتية (اموال اصحاب حقوق الملكية) تشكل ١٠% الى ١٥% من جملة الموارد

## ٢- الموارد غير الذاتية (الودائع - الاموال المقترضة من الغير ) ٩٠% الى ٨٥% من

الموارد

استخدامات الموارد (توظيف موارد البنك ) ١- توظيف يحقق السيولة الكاملة - هنا يحقق

البنك مصلحة اصحاب الموارد غير الذاتية

٢- توظيف يحقق ربحية عالية : ( شراء الاوراق المالية - الاقراض بفائدة - استثمارها

في مشاريع مملوكة )

التعارض بين السيولة والربحية يكمن في تحقيق الامان و الربحية تجلب المخاطر

مهام ادارة سلامة المركز المالي للبنك التجاري : ١- ادارة سيولة البنك ٢- ادارة راس

المال ٣- ادارة الاصول ٤- ادارة الخصوم ٥- ادارة المخاطر

معايير نجاح البنك التجاري : استقرار السيولة ٢- الربحية ٣- التسويق

البنوك المتخصصة : مؤسسة مالية وسيطة تسعى لتحقيق التنمية الاقتصادية وقد يكون

تحقيق الربح من ضمن اهدافه

يعتمد في المقام الاول على راس ماله والاستدانة من المؤسسات الاخرى

يقدم القروض والتسهيلات الائتمانية قصيرة وطويلة الاجل

لايسمح للبنوك المتخصصة بقبول الودائع الجارية

انواع البنوك المتخصصة :

١- البنك الزراعي : يختص بالقطاع الزراعي والحيواني - الاولوية لشرايح صغار

المنتجين - يمنح تمويل طويل الاجل للاستثمار في المشروعات الجديدة - تمويل قصير الاجل لتوفير متطلبات التشغيل - يرتبط التمويل بتقديم خدمات الارشاد والتسويق والتخزين للمستفيدين (

٢- البنك الصناعي : ( تنمية القطاع الصناعي - الاولوية لصغار المنتجين والحرفيين

- تمويل طويل الاجل للاستثمار - قصير الاجل للتشغيل - تمويل للجهات البحثية - يتركز في المناطق الحضرية القريبة من الشرائح المستهدفة )

٣- البنوك العقارية : ( تنمية القطاع العقاري السكني وغير السكني (التجاري) -

الاولوية لمحدودي الدخل من الموظفين والعمال - تمويل طويل الاجل للتشييد السكني او التجاري - قصير الاجل الصيانة واعادة التاهيل تقوم بالاستثمار المباشر في قصاد البناء والتشييد من خلال شركات مملوكة لها

٤- بنوك الاستثمار : (بنوك الاعمال ) - لاتقبل الودائع - تستثمر في الوساطة في

الاسهم وشراء السندات الحكومية وغير الحكومية - تكوين محافظ وصناديق استثمار - لاتقدم القروض - تعتمد على حجم راس مالها - اذا احتاجت للسيولة تقترض من البنوك التجارية - تنشط في السوق الاولى والثانوية - هيئة السوق المالية هي مرجعية بنوك الاستثمار - تركز على رجال الاعمال - تتواجد في العواصم المالية - محدودة الانتشار )

**البنوك الشاملة :** مؤسسة مالية وسيطة تسعى لتحقيق الربح ( الاستثمار في مختلف القطاعات - شتى انواع الخدمات المصرفية - يتمتع براس مال قوي الى جانب الاعتماد على ودائع الجمهور )

**البنوك الاسلامية :** مؤسسة وساطة مالية حديثة النشأة لها طبيعة خاصة للالتزامها بالشريعة الاسلامية في تعاملاتها المالية القائم بصفة اساسية على مبداء مفهوم المشاركة في الربح والخسارة ومن خلال اطار الوكالة العامة او الخاصة)

**المبادئ التي تحكم طبيعة عملها :** ١- تحريم التعامل بالربا (الفائدة ) الفرق الجوهرى بين البنك الاسلامي والتقليدي ٢- تحريم الغرر(الغش ) ٣- اباحة المشاركة في الربح والخسارة (المشاركة في المخاطر )

**صيغ المعاملات الاسلامية :** ١- صيغ المشاركات (الشركات ) ٢- صيغ البيوع ٣- صيغ الاجارة او التاجير ٤- صيغ الديون

**صيغ المشاركة :** أ- ( عقد مشاركة مال + مال ) لايشترط التساوي في الانصبة -الربح والخسارة يقسم حسب النسبة - المشاركة نوعين دائمة ومتناقصة او منتهية بتمليك )

ب - عقد المضاربة (مال + عمل ) الربح يقسم بنسبة معلومة ولايتدخل في راس المال - الخسارة على صاحب المال اما العامل يتحمل فقط خسارة جهدة وعدم حصوله على عائد - يوجد نوعين من المضاربة المضاربة المقيدة بتحديد رب المال مجال او نشاط محدد ومضاربة مطلقة وتكون الحرية للمضارب او العامل في تحديد النشاط )

ج- عقد الزراعة (مال + ارض ) يتحمل الطرفين المخاطر معا -  
د- عقد المساقاة (بستان + تمويل عملية الري )

**صيغ البيوع :** أ عقد بيع المرابحة (يقوم على فكرة البيع الاجل او بالتقسيط ) فى التطبيق العلمى ياخذ العقد شكلين -البيع المطلق (العادي ) والسلعة فى حوزة البنك - البيع للامر بالشراء حيث يامر العميل البنك بشراء سلعة معينة

ب : عقد السلم (عقد السلف ) بيع سلعة غير موجودة وقت التعاقد ولاكن وجودها ممكن مستقبلا (يقدم الثمن ويؤخر المبيع ) فى التطبيق العملي يقوم البنك بدور المشتري  
ج : عقد بيع الاستصناع (شراء ماسيتم صنعة من سلعة محددة المواصفات ) اكثر عقود بيع السلع فى عالمنا اليوم -يمكن دفع كامل الثمن مقدما او بعبضة الى حين الاستلام - فى التطبيق العملي يقوم البنك بالتعاقد مع من هو مختص فى الصناعة او الانتاج لصالح (المشتري)مقابل ربح معلوم

**صيغ الاجازة او التاجير :** (تقديم منفعة مال مقابل مال ) بيع منافع الاشياء مع بقاء اصولها في ملكية البنك خلال مدة معلومة - بانتهاء المدة يعود الاصل الى مالكة - يجوز للمالك بيع الاصل للجبهة المستاجرة او غيرها (الايجار منتهي بالتمليك )

**صيغ الديون** (ينحصر في عقد القرض الحسن ) يسترد القرض دفعة واحدة او على اقساط بدون فائدة - في التطبيق العملي البنك يقوم بتقديم القرض في اطار حزمة من العقود او من باب المسؤولية الاجتماعية - التوسع في القروض الحسنة يقلل من الربحية التجارية للبنك الاسلامي

**رسالة البنوك الاسلامية :** ١- تحقيق الربح التجاري والمنفعة الاقتصادية ٢- تحقيق

رسالة اخلاقية وهي التوافق مع مبادئ الشريعة الاسلامية

**موارد البنك الاسلامي ١- موارد ذاتية (داخلية ) ٢- غير ذاتية (خارجية )**

**الموارد الذاتية ( الداخلية ) : ١- اموال المؤسسين (اصحاب حقوق الملكية ) ٢-**

**الاحتياطي (مخصص الارباح غير الموزعة ) ٣- مخصصات الاهلاك وصافي الموجودات الثابتة تشكل الموارد الذاتية للبنك الاسلامي نسبة اكبر من النسبة لدى البنك التجاري - تتراوح ٢٠% الى ٢٥%**

**الموارد غير الذاتية (الخارجية )** اموال اصحاب الودائع وتشمل (الودائع تحت الطلب - الجارية-) (الودائع الاستثمارية) (الودائع الادخارية ) (الاموال المقترضة من الغير شرط يكون وفق صيغة القرض الحسن - تعتبر اضعف مكون في الموارد غير الذاتية )  
**خيارات توظيف اموال البنك الاسلامي :** ١- توظيف يحقق السيولة (ويحتفظ بجزء من موارد في خزينة او ودائع في البنك المركزي - السيولة تعني الامان وثقة عالية في البنك الاسلامي )

**٢- توظيف يحقق ربح او خسارة ٣- توظيف لايحقق عائد (القرض الحسن )**

**((مسألة التعارض بين الربح والخسارة اشد الحاحا للبنك الاسلامي من التجاري بسبب**

**ارتفاع درجة المخاطر التي يواجها البنك الاسلامي مقارنة بالبنك التجاري ))**

**البنوك المركزية :**

**البنك المركزي** ( مؤسسة نقدية عامة تتبع للدولة وتحتل مركز الصدارة في الجهاز المصرفي وهو الهيئة التي تتولى اصدار العملات الورقية والمعدنية وتضمن بوسنل شتى سلامة اسس النظام المصرفي عن طريق الاشراف على السياسة الائتمانية في الدولة وما يترتب على هذه السياسة من تأثير اقتصادي واجتماعي )

**((انتشرت البنوك المركزية واصبحت ملكا للحكومة بسبب حاجة هذه الدول لتمويل**

**وادارة الدين العام ))**

- وظائف البنوك المركزية : ١-** وظيفة بنك الاصدار او بنك العملة (اصدار الكميات المطلوبة من العملة - سحب العملة التالفة - تحديد سعر صرف العملة - محاربة تزيف العملة )
- ٢-وظيفة بنك الحكومة ( يحتفظ بحسابات الوزارات ومؤسسات الدولة -النصح والارشاد المالي للحكومة -ادارة الدين العام الداخلي للحكومة-تقديم القروض للدولة )**
- ٣- وظيفة بنك البنوك (غرفة المقاصة وتسوية الحقوق للبنوك التجارية والمتخصصة - الاحتفاظ بالاحتياطي النقدي القانوني للبنوك -اقراض البنوك التجارية وهو الملاذ الاخير لها )**
- ٥- وظيفة التنظيم والرقابة على القطاع المصرفي (الضبط المؤسسي ) (وضع قوانين تنظيم تاسيس البنوك -ضوابط العمليات التشغيلية للبنوك -مراقبة التزام البنوك بالقوانين والضوابط وذلك بأسلوبين : عن التقارير التي يتم الحصول عليها من البنوك او الرقابة الميدانية )**

**٦- وظيفة ادارة عرض النقود:(اهم واخطر وظائف البنوك المركزية لانها تتعلق بالسياسة النقدية )**

### **مكونات ميزانية البنك المركزي :**

- ١-الموارد (الخصوم\المطلوبات )** يعكس هذا الجانب مصادر الاموال من البنوك : أ- الكتلة النقدية وتتكون من مصدرين الاول العملات في التداول خارج المصرف وتحدد بحجم السيولة المحتفظ بها ثانيا احتياطي البنوك والمؤسسات المالية الاخرى لدى البنك المركزي
- ب:الودائع :** تعتبر في حكم الودائع الجارية لايدفع مقابلها سعر فائدة وتشمل (الودائع بالعملة المحلية والودائع بالعملات الاجنبية وتخصص لمقابلة التزامات البنك الخارجية )

### **ج- خصوم\مطلوبات**

### **د- حساب راس المال**

- ٢- الاستخدامات (الاصول\الموجودات)** يعكس هذا الجانب طريقة توظيف الموارد المجتمعة لدية وتشمل :

**أ الاوراق المالية ب- القروض والحقوق على الاخرين ج- الاصول (الموجودات الاجنبية) د- الاصول (الموجودات الاخرى ) .**

### **السياسة النقدية :** تهدف الى ( تحقيق معدلات نمو اقتصادي مرتفع وخفض الفقر-

استقرار الاسعار وخفض التضخم -استخدام كامل وتوظيف كامل :خفض معدلات البطالة - توازن ميزان المدفوعات واستقرار قيمة العملة الوطنية )

### **السياسة النقدية الانكماشية :** يلجاء اليها البنك في حالة وجود تضخم في الاقتصاد ناتج

عن فائض في الطلب (فجوة تضخمية )

### **السياسة النقدية التوسعية :** في حالة وجود ركود في الاقتصاد نتيجة قصور في الطلب

(فجوة انكماشية )

**البنوك الدولية :** ( تسمى ايضا بالبنوك متعددة الجنسيات وهي مؤسسات عابرة الحدود الجغرافية لها شبكة من الفروع في الاقطار الاجنبية (تسمى الدول المستضيفه ) خارج دولة المقر (الدولة الام ) .

**خصائص البنوك الدولية** ( تتعامل بالعملات الاجنبية الى جانب عملتها تتمتع بحرية الحركة ونقل الموارد الاقتصادية - الاستخدام المكثف لتقنية المعلومات الحديثة ITC في عملياتها )

### دور البنوك الدولية في الاقتصاد العالمي :

١- التجارة الدولية ٢- حركة رؤوس الاموال ٣- التكامل بين الاسواق النقدية والاسواق المالية

## النقود والبنوك - د: عصام الليثي ----- اعداد : الفصول الاربعه

### انواع البنوك الدولية :

١- بنوك المراسلة (من اقدم البنوك ) ٢- مكاتب التمثيل (افى الدول التي لاتسمح بالبنوك الاجنبية ) ٣- بنوك الالفشور ٤- فروع البنوك الاجنبية ٥- البنوك المشتركة

### مفاهيم :

**الطلب على النقود** ( السيولة سواء داخل الجهاز المصرفي او خارجه بغرض اجراء المعاملات -لايتحقق على ذلك عائد رح او فائدة بعكس الاصول المالية مثل الاسهم ... )

**الداخل او الناتج المحلي الاجمالي (النقدي) :** قيمة مجموعة السلع والخدمات النهائية داخل الحدود الجغرافية للدولة خلال فترة زمنية معينة (عادة سنة ) (الناتج المحلي الحقيقي (Y) ضرب مستوى الاسعار (P)

**كمية النقود :** حجم وسائل الدفع المتاحة في الاقتصاد : النقود بالمفهوم الضيق M1 - المفهوم الواسع M2 -المفهوم الاوسع M3

**سرعة دوران النقود (V) :** متوسط عدد المرات التي تنتقل فيها الوحدة النقدية من يد الى اخرى لتسوية المبادلات خلال فترة زمنية معينة (عادة سنة ) قسمة الناتج المحلي الاجمالي (PY) على كمية (M)

**النظرية التقليدية في الطلب على النقود : (صيغة التبادل ) (تركز على اسباب النقود)**

تعتمد على معادلة التبادل  $M*V=P*Y$  لابد ان يتساوى جانب العرض مع جانب الانفاق

**النظرية التقليدية في الطلب على النقود (صيغة الارصدة النقدية ) : (تبحث اسباب**

الاحتفاظ بالنقود ) كمية النقود لاترتبط بالحجم الكلي للمعاملات بل بمعدل داخلي (  $M*V=P*Y$  )

**الانتقادات التي وجهت للنظريات التقليدية : رفض فرضية معدل ثبات دوران المخزون -**

رفض فرضية عدم تاثير سعر الفائدة على النقود (حياد سعر الفائدة ) - رفض فرضية العلاقة

الميكانيكية والتناسبية بين كمية النقود ومستوى الاسعار - رفض فرضية التوازن التقائي بين

العرض الكلي والطلب الكلي

**النظريات الحديثة :**

**النظرية الحديثة في الطلب على النقود : (صيغة تفضيل السيولة ) تقوم على ثلاث دوافع**

١- دوافع المبادلات والمعاملات ٢- دوافع التحوط ٣- دوافع المظاربة --- تكون علاقة الطلب على

النقود بالخل علاقة طردية --- وعلاقة الطلب على النقود بسعر الفائدة علاقة عكسية -

$$(M_d = M_T + M_P + M_S)$$

**النظرية الحديثة في الطلب على النقود (صيغة الطلب على الاصول ) : علاقة عكسية بين**

الداخل (الدخل الدائم ) والطلب على النقود --- الدخل الدائم هو معيار للثروة الطلب على النقود

يتحدد بمستوى تكلفة الاحتفاظ بالنقود وتتمثل في سعر الفائدة ومعدل الارتفاع في المستوى العام

$$\frac{M_d}{P} = F [ y_p , r_d - r_m ] ( r_e - r_m ) ( \pi - m )$$

للاسعار )