

**مقرر النقود و البنوك الفصل الخامس: نظريات التضخم** يعبر التضخم عن حالة ارتفاع مستمر في المستوى العام للأسعار الذي يقاس اما بالرقم القياسي لأسعار المستهلك او بمخفض الناتج المحلي الإجمالي. ويقيس التضخم سرعة ارتفاع الاسعار، التضخم البسيط: في حالة التضخم البسيط يرتفع المستوى العام للأسعار بنسبة قليلة تتراوح بين 2-3% سنويا. و يعتبر مثل هذا المعدل من اهداف السياسة النقدية في الدول المتقدمة. **التضخم الزاحف:** هو ارتفاع في المستوى العام للأسعار بنسبة قليلة شهريا، بحيث يؤدي الى ارتفاع بنسبة كبيرة قد تصل الى 10% سنويا. **التضخم الحقيقي:** في حالة التضخم الحقيقي، ترتفع الأسعار بنسبة كبيرة تتراوح بين 10-15%， ويعزى هذا النوع من التضخم الى زيادة الطلب الكلي بصورة مستمرة. **التضخم المكبوت:** يقصد بالتضخم المكبوت حالة من التضخم غير المنظور التي تحدث عادة اثناء فترات الحروب والأزمات حيث تعمل الحكومات عتى تعطيل قوى السوق وإعلان أسعار حكومية مثبتة. **التضخم المفرط:** يعتبر التضخم المفرط من أسوأ أنواع التضخم حيث يرتفع مستوى الأسعار بأضعاف مستوياته السابقة، فيزيد معدل الأسعار الى ما يفوق 100% سنويا. **يؤدي التضخم الى انخفاض في الدخل الحقيقي و تدني مستوى رفاهية المجتمع بشكل عام.** **تأثير دخول أفراد المجتمع بالتضخم بحسب متفاوتة.** حيث تنخفض الدخول الحقيقة لذوي الدخول غير المرنة (العاملون بالقطاع الحكومي، حملة السنادات طويلة الأجل، (حملة الأسهم، التجار، الحرفيين، المهنيين). صالح ذوي الدخول المرنة على حساب ذوي الدخول غير المرنة. **يؤدي التضخم الى انخفاض الاستثمارات الحقيقة في المشاريع الإنتاجية بسبب ارتفاع المخاطر، حيث ينصرف المستثمرون الى الاستثمار المالي في شراء العقارات والمعادن النفيسة و العملات الأجنبية.** **4. التضخم في الفكر الاقتصادي و وجهة نظر النقادين** من التضخم يعتقد النقاديون ان حدوث التضخم السريع لا بد أن يكون وليد معدل سريع لنمو عرض النقود. **4. التضخم في الفكر الاقتصادي و وجهة نظر الكينزيين من التضخم:** يتفق الكينزيون مع النقاديين في ان النمو السريع في عرض النقود يؤدي الى حدوث التضخم. **لكنهم يخالفون ادعاء النقاديين بأن زيادة عرض النقود هي العامل الوحيد المسبب للتضخم.** الكينزيون يعتقدون في وجود عوامل أخرى قد تسبب في ظهور التضخم مثل زيادة الطلب الكلي الناتج عن زيادة الانفاق الاستهلاكي، وزيادة الإنفاق الاستثماري، وزيادة الإنفاق الحكومي، وخفض الضرائب، وزيادة الصادرات. **سياسة خفض معدل البطالة:** يعد هدف خفض معدل البطالة أهم الأهداف التي يتسبب الحرص على تحقيقها في زيادة معدل التضخم. **زيادة التكاليف:** يمكن لزيادة التكاليف الناتجة عن مطالبة العمال بزيادة الأجور أن تؤدي الى التضخم. **زيادة الطلب:** الزيادة في الطلب الناتجة عن زيادة الإنفاق الحكومي او خفض الضرائب يمكن ان تؤدي الى ظهور التضخم. **عجز الموازنة:** لتمويل عجز الموازنة يمكن للحكومة اصدار وبيع السنادات الحكومية للبنك المركزي الذي يسدد قيمتها بإصدار نقود جديدة وتوصف هذه العملية بتنفيذ الدين العام.

**مقرر النقود و البنوك الفصل السادس: البنوك التجارية التقليدية** 1. **تعريف البنوك التجارية** البنوك التجارية هي مؤسسات مالية وسيطة تسعى الى تحقيق الربح من خلال قيامها بقبول ودائع الأفراد و المؤسسات و استثمار هذه الودائع خاصة في تقديم القروض والتسهيلات الائتمانية. لذلك يطلق عليها مؤسسات الائداع، 2. **وظائف البنوك التجارية** 1. قبول الودائع: تمثل ودائع العملاء من أفراد و منشآت الاعمال أهم مصادر أرصدة البنك أو المكون الرئيس في جانب المطلوبات أو الخصوم في ميزانية البنك التجاري، أي أنها تمثل الجزء الأكبر من حقوق الآخرين على البنك. 0. ودائع تحت الطلب: تعرف الودائع تحت الطلب أيضا بودائع الحسابات الجارية. و لا يدفع البنك عادة فائدة صريحة على هذا النوع من الودائع، الا إذا زاد الرصيد عن حد معين يقرره البنك، الودائع الآجلة أو الادخارية و ذلك مقابل حق العميل في سحب مبلغ الوديعة كليا أو جزئيا في أي وقت يشاء دون إخطار مسبق للبنك. 2. **وظائف البنوك التجارية** 0 ودائع ادخارية: تمثل الودائع الادخارية المبالغ التي يقوم بإيداعها صغار المدخرين في حسابات التوفير، حيث يمكن للعميل ان يسحب من هذا الحساب متى شاء دون اخطار سابق، لذلك تكون نسبة الفائدة على هذه الودائع أقل من الفائدة على الودائع لأجل. 0 الودائع لأجل: يطلق عليها الودائع الآجلة أو الودائع الاستثمارية، وهي عبارة عن أرصدة يرغب عملاء البنك في إيداعها لفترات زمنية محددة قد تكون شهرا أو ثلاثة شهور أو سنة أو أكثر، تختلف الفائدة التي يدفعها البنك حسب الفترة الزمنية. و لا يجوز للعميل سحب مبلغ الوديعة قبل تاريخ الاستحقاق اذا أراد الحصول على الفائدة كاملة، الوديعة كليا او جزئيا في أي وقت يشاء لقاء حرمانه من الفائدة المقررة او جزء منها. 2. **وظائف البنوك التجارية** 2. تقديم القروض و التسهيلات الائتمانية: تعتبر القروض و التسهيلات الائتمانية قصيرة الاجل (أقل من سنة) و كذلك القروض متوسطة الاجل (أكثر من سنة و حتى خمس سنوات) للأغراض الاستثمارية والاستهلاكية من أهم وظائف البنوك التجارية، 2. **وظائف البنوك التجارية** 3. التحويلات المحلية والخارجية: تقدم البنوك التجارية خدمات التحويلات المحلية بالعملة الوطنية و التحويلات

الخارجية بالعملات الأجنبية. وتم التحويلات محلياً عبر فروع البنك في شتى أنحاء البلاد أو من خلال فروع البنوك الأخرى. فتم عن طريق شبكة البنوك الأجنبية المراسلة.

2. وظائف البنوك التجارية: 4. خصم الأوراق التجارية: الأوراق التجارية هي عبارة عن أدوات مديونية أو سندات تصدرها الشركات الكبيرة، والتي تميز بسمعة إئتمانية جيدة، التمويل قصير الأجل من الشركات والمؤسسات المالية وكذلك الأفراد، مباشرة بدلاً من الاقتراض من البنك بهدف خفض تكاليف التمويل. اللجوء إلى البنك التجارية لخصم هذه الأوراق، أي الحصول على قيمتها الحالية قبل تاريخ الاستحقاق.

2. وظائف البنوك التجارية 5. إصدار خطابات الضمان: يعتبر خطاب الضمان بمثابة تعهد من قبل البنك التجاري بتسييد مبلغ معين نيابة عن عميله إلى الجهة المستفيدة عند الطلب، العميل الآيفاء بالتزاماته للجهة المعنية. الخطاب من المشاركين في المناقصات العامة.

6. إصدار خطابات الاعتماد: يعتبر خطاب الاعتماد المستندي من أهم وسائل سداد الالتزامات المالية وأكثرها انتشاراً في عمليات التجارة الخارجية.

2. وظائف البنوك التجارية 7. وظائف أخرى للبنوك التجارية: وتشمل: 0 إصدار بطاقات السحب و السداد.

3. البنوك و عرض النقود: يقصد بعرض النقود كمية النقود المتاحة للاستخدام في الاقتصاد في وقت معين.

3. البنوك و عرض النقود حيث أن C النقد المتداول خارج البنك، D الودائع تحت الطلب، SDSR ودائع إدخارية قصيرة الأجل، SDLR ودائع إدخارية طويلة الأجل، في حين تمثل M1، M2، M3 مقاييس عرض النقود. مقرر النقود و البنك الفصل السابع: إدارة ربحية وسيولة البنك التجاري تكون ميزانية البنك التجاري من جانبين:

الموجودات أو الأصول: تمثل استخدامات البنك للأرصدة النقدية المتاحة. وتعتبر الموجودات ثروة يمتلكها البنك أو مستحقات البنك لدى الغير.

المطلوبات أو الخصوم: تمثل الموارد النقدية للبنك، وتعتبر المطلوبات مستحقات للغير على البنك.

1. تحليل موجودات البنك التجاري يمكن تقسيم موجودات البنك التجاري إلى 3 أنواع: 1. النقود

بخزانة البنك: تضم نقود الخزانة مبالغ من العملة الورقية والمعدنية المحلية والأجنبية التي يحتفظ بها البنك.

2. الموجودات عالية السيولة 3. الموجودات السائلة إلى 3 أنواع: ④

و دائع لدى المراسلين: هي النقود بالعملات الأجنبية التي يحتفظ بها البنك في حساباته في البنك في الدول الأخرى.

و دائع لدى البنك المركزي: تعتبر هذه النقود جزءاً من الاحتياطي النقدي، حيث يجب على البنك الاحتفاظ بنسبة معينة من قيمة الودائع على شكل نقد لدى البنك المركزي و يطلق عليه الاحتياطي القانوني.

تنقسم الموجودات عالية السيولة إلى 5 أنواع: ④ قروض قابلة للاستدعاء: هي القروض التي اقرضها البنك لبيوت الخصم. وتكون هذه القروض قابلة للاستدعاء خلال 24 ساعة من طلبها.

أذونات الخزانة: وهي أدوات للدين العام قصير الأجل تقوم الحكومة عادة بإصداره في حال وجود عجز في الموازنة العامة.

الأوراق التجارية: تعتبر الأوراق التجارية من الأدوات الاستثمارية الجيدة لأنها تجمع بين السيولة و الربحية.

الأوراق المالية: تستثمر البنوك كذلك في أوراق مالية مختلفة تشمل السندات الحكومية، إضافة إلى الأسهم والسندات التي تصدرها الشركات.

القروض والتسهيلات الإئتمانية: تعتبر القروض والتسهيلات الإئتمانية الممنوحة للعملاء من أكثر الأصول ربحية.

تستخدم الموجودات الأقل سيولة لتحقيق الربحية في المقام الأول، ثم يأتي هدف السيولة في مرحلة ثانية.

السندات الحكومية طويلة الأجل.

2. تحليل مطلوبات البنك التجاري يمكن تقسيم مطلوبات البنك التجاري إلى قسمين: ④ الموارد الذاتية ④ الموارد غير الذاتية

رأس المال: يعتبر رأس المال المورد الأساس للبنك في بداية ممارسة نشاطه ولفترة معينة.

الاحتياطيات: و يقصد بالاحتياطيات تلك الأموال التي تقطيع من الأرباح قبل توزيعها على المساهمين.

الودائع: تنقسم إلى 3 أنواع، وهي الودائع تحت الطلب، الودائع لأجل و الودائع الإدخارية.

الملجاً أو الملاذ الأخير للحصول على السيولة.

نموذج مبسط لميزانية البنك التجاري الاحتياطيات: 1. احتياطي قانوني 2. و دائع لأجل 3. قروض البنك من البنك الأخرى والبنك المركزي

القروض قصيرة الأجل للعملاء الأوراق المالية : سندات الحكومة وأسهم و سندات الشركات 3. إدارة سلامه المركز المالي للبنك تشمل إدارة سلامه المركز المالي للبنك 5 محاور:

إدارة رأس المال ④ إدارة موجودات البنك ④ إدارة مطلوبات البنك ④ إدارة المخاطر يعد البنك توقعات دقيقة

سيولة البنك ④

ومتجدددة عن السحب اليومي من ودائع العملاء، ويحتفظ بالقدر الكافي من السيولة.

المصادر التي يلجأ لها البنك لزيادة احتياطاته: ④ الاقتراض من البنك و المؤسسات المالية الأخرى.

بيع بعض الأصول المالية للبنك.

استدعاء بعض القروض أو بيعها.

الاقتراض من البنك المركزي باعتباره الملجاً الأخير.

تعمل إدارة البنك على الاحتفاظ بالقدر الكافي من رأس المال، وبما يتفق و الضوابط التي يضعها البنك المركزي على نسبة لرأس المال إلى الودائع في البنك التجارية.

الأصول: صافي الربع ④

الاصول (يعكس كفاءة إدارة البنك) الملكية: صافي الربع ④ حقوق الملكية (يعكس ربحية ④)

تعتمد إدارة الموجودات على الوسائل

التالية: استهداف مقرضين يتسمون بانخفاض مخاطر عدم السداد. ٤. الاستثمار في أصول مالية ذات عوائد مرتفعة و مخاطر منخفضة. ٥. تنوع محتوى المحافظ الاستثمارية. زاد الاهتمام بإدارة مطلوبات البنوك في الثلث الأخير من القرن الماضي نتيجة للتنافس الحاد بين البنوك الكبيرة. تلخص عملية إدارة المخاطر في الخطوات الأربع التالية: ١. حصر المخاطر المحتملة ٢. تعريف مؤشرات للانذار المبكر بوقوع المخاطر ٣. تحديد سبل تفادي أو الحد من إحتمالات حدوث المخاطر ٤. تحديد الاجراءات الواجب اتخاذها لمواجهة كل نوع من المخاطر ٥. معايير نجاح البنك التجارية هناك ٣ معايير رئيسية لتحديد مدى نجاح البنك التجارية : ١. استقرار السيولة ٢. الربحية ٣. التسويق مقرر النقود و البنك الفصل الثامن: البنك التجارية الإسلامية ١. تعريف البنك التجارية الإسلامية تعمل البنوك الإسلامية كوكالء ماليين يقومون بحشد المدخرات من وحدات الفائض في الاقتصاد، لتتولى نيابة عنها استثمار هذه الاموال على أساس المشاركة في الربح بطريقة مباشرة، خلال توفير التمويل للمستثمرين. ٢. موارد البنك الإسلامي تنقسم الموارد إلى نوعين: ١. الموارد الداخلية: تشمل رأس المال المدفوع بالإضافة إلى الاحتياطيات رأس المال. ٢. الموارد الخارجية: تشمل الودائع الجارية و الودائع الاستثمارية والحسابات الأخرى الدائنة مثل الشيكات المقبولة و الحوالات و الامانات و مطلوبات لبنوك تجارية أخرى محلية و خارجية ٣. استخدامات البنك الإسلامي هي أصول أو موجودات البنك، و تكون من الاحتياطيات القانونية المطلوبة لتأمين السحب من الودائع علاوة على الاحتياطيات الزائدة، والتي يحتفظ بها البنك جميراً كنقدية بالصندوق، وودائع لدى البنك المركزي، بالإضافة إلى الاستثمارات غير المباشرة للبنك في صكوك مالية إسلامية. خلال عقود المشاركة والمضاربة و المراحة. ٤. قنوات الاستثمار في البنك الإسلامية ١. الاتجار: يهدف إلى تحقيق الارباح من خلال دخول البنك في عمليات شراء لبعض السلعقصد بيعها بأسعار تفوق تكلفة شرائها و تحقيق الربح من وراء ذلك، و ينقسم إلى: ١. الاجنبي حسب سعر الصرف السائد. ٢. البيع المطلق: هو البيع المتعارف عليه عادة في أسواق السلع، أي مبادلة السلعة بالنقد. ٣. بيع الثمن بالعين: هو بيع السلعة بشرط أن يتم السداد في الحال بينما يتم تسلم السلعة لاحقا. ٤. قنوات الاستثمار في البنك الإسلامية ٢. المشاركة: يدخل البنك في عقود مشاركة مع عملائه بهدف تحقيق الربح واقتسامه. وعادة ما تكون المسئولية تضامنية بين البنك و الطرف الثاني المشارك في المشروع، فيقتسمان الربح أو يتحملان الخسارة بما يتناسب وحصة كل طرف في رأس المال. ١. المشاركة بالمال: يساهم المشارك بالمال نقداً حاضراً، أو بأصول مادية كالارض و المعدات. ٢. المشاركة بالتزاماً بالذمة: تكون مشاركة كل طرف التزاماً يؤديه وهو في ذمته إلى حين أدائه. ٣. المشاركة بالعمل: يشارك طرف برأس المال (البنك) و الطرف الآخر (العميل) بجهده وخبرته، وتسمى أيضاً المضاربة. مقرر النقود و البنك الفصل التاسع: البنك المركزي ١. وظائف البنك المركزي بنك الحكومة: وذلك للأسباب التالية: يحتفظ البنك المركزي بحسابات الوزارات والهيئات والمؤسسات و المنشآت الحكومية. كما يقوم بتنفيذ ومتابعة المعاملات والالتزامات المالية للحكومة على المستويين الداخلي والخارجي. يعتبر البنك المركزي وكيلًا للحكومة إذ يقوم بعقد اتفاقيات القروض مع المؤسسات المالية الدولية والحكومات الأجنبية، كما يتولى إدارة الدين العام وإليه تحال الإيرادات والضرائب والرسوم الحكومية. يعتبر البنك المركزي مستشاراً للحكومة فهو الجهاز الذي يقدم النصائح و التوصيات المتعلقة بالسياسات الاقتصادية و خاصة السياسة النقدية. يعتبر البنك المركزي المسؤول عن توفير إحتياطيات الدولة من العملات الأجنبية بما يضمن إستقرار سعر الصرف. ١. ٠٠٠٠٠٠ وظائف 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 إستقراره وذلك من خلال الاحتفاظ بحد أدنى من الاحتياطي من العملات الأجنبية. ٣. بنك البنك: لا يتعامل البنك المركزي مع الأفراد وإنما يقتصر في تعامله مع البنوك التجارية. ٤. يحتفظ بالاحتياطي النقدي القانوني للبنوك التجارية ٥. يعد الملجأ الأخير لاقراض البنوك التجارية ٥. يقوم بوظيفة غرفة المقاصة للبنوك التجارية ٥. يقوم بمراقبة الأداء المالي والإداري للبنوك التجارية ٦. وظائف البنك المركزي ٧. إدارة عرض النقود: يعتبر التحكم في عرض النقود في الاقتصاد الوطني من أهم مهام البنك المركزي حيث يتم التحكم من خلال الرقابة على عمليات الائتمان و الاقراض التي تقوم بها البنك التجارية. ٨. ضبط عمل المؤسسات المالية: من خلال ٩. حماية الاموال العامة و خاصة الودائع الشخصية ٩. توفير الفرص المتكافئة للجميع ١٠. تنظيم عملية خلق النقود ١٠. تقديم الدعم للقطاعات التي لم تحظ بالاهتمام الكافي من المؤسسات المالية ١١. ميزانية البنك المركزي تتكون ميزانية البنك المركزي من جانبين: ١٢. الموجودات أو الأصول: يعكس هذا الجانب من ميزانية البنك المركزي استخدامات البنك لموجوداته. ١٣. المطلوبات أو الخصوم: يعكس هذا الجانب من ميزانية البنك المركزي مصادر، أموال البنك. يمكن تقسيمه موجودات البنك المركزي إلى، البنود التالية: ١٤. الموجودات الأجنبية: وتمثل في الذهب

والعملات الأجنبية وودائع البنك المركزي لدى البنوك الأجنبية. ٤ حقوق على الحكومة: هي القروض المقدمة من البنك المركزي لتمويل العجز في الموازنة وذلك من خلال شراء البنك المركزي لأذونات الخزينة أو للسندات الحكومية. ٤ حقوق على البنك التجارية: تمثل هذه الحقوق القروض قصيرة الأجل التي يقدمها البنك المركزي إلى البنوك التجارية. ٤ حقوق على المؤسسات المالية الأخرى: تمثل هذه الحقوق القروض التي يقدمها البنك المركزي إلى المؤسسات المالية الأخرى، وخاصة البنوك المتخصصة مثل البنك الصناعي أو البنك الزراعي أو البنك العقاري. ٤ موجودات أخرى: تشمل الأصول المالية كالمباني والأجهزة والمعدات. ٤ الاحتياطيات النقدية: تتكون من مصدرين وهما العملة في التداول خارج الجهاز المصرفى التي يصدرها البنك المركزي وأحتياطيات البنك التجارية و المؤسسات المالية الأخرى لدى البنك المركزي. ٤ الودائع الحكومية: هي الودائع التي تحتفظ بها الحكومة لدى البنك المركزي. ٤ المطلوبات الأجنبية: هي التزامات البنك المركزي تجاه الخارج. ٤ حساب رأس المال: هو رأس المال المدفوع والاحتياطيات. ٤ مطلوبات أخرى: هي الالتزامات الأخرى على البنك المركزي. 3. موجز ميزانية البنك المركزي 4. أهم مسببات الازمات المالية والمصرفيه 1. إرتفاع معدلات الفائدة وانهيار أسعار العقارات المرهونة 2. زيادة عدم التيقن 3. تدهور القيمة الصافية 4. إنهيار سوق الاسهم 5. مقرن النقود و البنوك الفصل العاشر: السياسة النقدية 1. تعريف السياسة النقدية 2. الأهداف النهائية للسياسة النقدية 3. التأثير في أداء ومسار الاقتصاد الوطني بحيث يتم تحقيق الأهداف الاقتصادية الكلية. 2. الأهداف النهائية للسياسة النقدية تتمثل الأهداف النهائية للسياسة النقدية في: ٤ الاستخدام الكامل ٤ الاستقرار الاقتصادي ٤ زيادة معدل النمو الاقتصادي ٤ معالجة الاختلال في ميزان المدفوعات 3. أنواع السياسة النقدية ٤ السياسة النقدية الإنكماشية: تستهدف تخفيض الطلب الكلي للحد من التضخم و لها تأثيرات سلبية على الانتاج و ارتفاع معدل البطالة. ٤ السياسة النقدية التوسعية: تستهدف زيادة الطلب الكلي لأنعاش الاقتصاد، وبالرغم من أثرها الإيجابي على خفض البطالة يخشى من تسببها في زيادة معدل التضخم. تعتبر مشكلة الاختيار بين خفض معدل البطالة وارتفاع نسبة التضخم من أهم التحديات التي تواجه السياسة النقدية. منحني فيليبس: يوضح العلاقة العكssية بين معدل البطالة و معدل التضخم. 4. أدوات السياسة النقدية تنقسم أدوات السياسة النقدية إلى صنفين: ٤ الأدوات الكمية للسياسة النقدية ٤ الأدوات النوعية للسياسة النقدية التعريف: هي أدوات تمكن البنك المركزي من التأثير في قدرة البنوك التجارية على تقديم التسهيلات الائتمانية، وهي تستهدف بالدرجة الأولى التأثير في حجم أو كمية إحتياطيات البنوك التجارية وتكلفة الاحتفاظ بها. من أهم الأدوات الكمية للسياسة النقدية: 1. الأداة الكمية الأولى: تغيير نسبة الاحتياطي القانوني التعريف: الاحتياطي القانوني هو إحتياطي يحدد نسبة البنك المركزي و يتوجب على البنوك التجارية الاحتفاظ به لدى البنك المركزي. ٤ في حالة الركود الاقتصادي وانتشار ظاهرة البطالة، يتبنى البنك المركزي سياسة نقدية توسيعية و ذلك من خلال زيادة التسهيلات الائتمانية. يمكن تحقيق ذلك عن طريق خفض نسبة الاحتياطي القانوني للبنوك التجارية. ٤ في حالة الانتعاش الاقتصادي وبلغ مستوى الاستخدام الكامل وظهور الضغوط التضخمية، يتبنى البنك المركزي سياسة نقدية إنكمashية و ذلك من خلال زيادة نسبة الاحتياطي القانوني للحد من نشاط البنوك التجارية في منح التسهيلات الائتمانية. الأداة الكمية الثانية: تغيير معدل الخصم التعريف: معدل الخصم هو معدل الفائدة الذي يتلقاه البنك المركزي على القروض التي يقدمها للبنوك التجارية. ٤ في حالة الركود الاقتصادي وانتشار ظاهرة البطالة، يتبنى البنك المركزي سياسة نقدية توسيعية و ذلك من خلال تخفيض معدل الخصم إلى أقل من مستوى معدلات الفائدة السائدة في السوق، مما يؤدي إلى قيام البنوك التجارية بخفض معدل الفائدة مما يزيد من نشاط البنوك التجارية في منح التسهيلات الائتمانية. ٤ في حالة الانتعاش الاقتصادي والتخفيف من التضخم، يلجأ البنك المركزي إلى اتباع سياسة نقدية إنكمashية و ذلك من خلال زيادة معدل الخصم إلى أعلى من مستوى معدلات الفائدة السائدة في السوق، إلى قيام البنوك التجارية بدورها إلى زيادة معدل الفائدة مما يحد من نشاط البنوك التجارية في منح الأداة الكمية الثالثة: عمليات السوق المفتوحة تمثل هذه العمليات في قيام البنك المركزي بشراء أو بيع السندات الحكومية لغرض تغيير عرض النقود، وذلك بتغيير كمية إحتياطيات الفائضة لدى البنوك التجارية. تهدف هذه الأدوات إلى تشجيع الاستثمار في قطاعات بعينها دون أخرى من خلال تحديد سقف الائتمان في مجالات معينة، أو تخفيض أسعار الفائدة على قروض الاستثمار في فعاليات اقتصادية دون أخرى. مقرن النقود و البنوك الفصل الحادى عشر: النقود والبنوك الدولية تعريف أسواق الصرف: هي أسواق يتم فيها التبادل في العملات المتداولة عالميا. وليس لسوق الصرف العالمي من وجود مكاني أو زماني محدد، يوميا و على مدار ساعات الليل و النهار. آليات تحديد سعر الصرف يتحدد سعر الصرف حسب آليتين: ٤ تحديد سعر الصرف بقوى السوق: تتحدد أسعار صرف العملات المتداولة عالميا بتفاعل

قوى العرض والطلب، تماماً كما تتحدد أسعار السلع المختلفة تحت ظروف المنافسة. تحديد سعر الصرف بتدخل البنك المركزي: تتحدد أسعار صرف العملات المتداولة عالمياً حسب متطلبات السياسة النقدية و السياسة الاقتصادية عموماً. العوامل المحددة للطلب على العملة هناك 3 عوامل محددة للطلب على العملة : مستوى الأسعار النسبية: يعتبر الفارق بين مستوى الأسعار النسبية بين الدول من أهم العوامل المحددة لأسعار العملات الأجنبية. مستوى الدخل الحقيقي: يعتبر الدخل الحقيقي من العوامل المؤثرة على الطلب على العملات الأجنبية. الأسعار النسبية للفائد: تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة النسبية تأثيراً بالغاً على أسعار صرف العملات من خلال تأثيرها على تحركات رؤوس الأموال. تعريف البنوك الدولية: يقصد بالبنوك الدولية أو البنوك متعددة الجنسية تلك البنوك التي لها شبكة من الفروع في الأقطار الأجنبية و تتعامل بالعملات الأجنبية إلى جانب عملتها المحلية.

2. البنوك الدولية أنواع البنوك الدولية البنوك المراسلة: تشمل الخدمات التي تقدمها هذه البنوك على الاعتمادات المستندية والحوالات و استلام و تسليم الأموال و تنفيذ عمليات الاستثمار الأجنبي و غيرها. مكاتب التمثيل: الغرض الرئيس من هذه البنوك هو توفير المعلومات عن الفرص الاستثمارية المتاحة في تلك الدول ومحاولة استقطاب رجال الاعمال والشركات في تلك الدول للتعامل مع البنوك التي تتبع لها هذه المكاتب. 2. البنوك الدولية أنواع البنوك الدولية بنوك الأفشار: هي بنوك لا تتعامل مع الاقتصاد المحلي في القطر الذي تتوارد فيه، حيث تتحضر أعمالها في عمليات التمويل الدولي. فروع البنوك الأجنبية: تكون هذه البنوك مملوكة بصورة كلية أو جزئية من قبل البنك الرئيس. البنوك المشتركة: أو التجمع المصرفي، تعرض تقديم قروض بصفة مشتركة لتمويل مشروعات دولية كبيرة. مقرر النقد و البنوك الفصل الثاني عشر: تقنية المعلومات والاتصالات في البنوك تطور نظام المدفوعات بين البنوك SWIFT: هو نظام يستخدم لتحويل الأموال و الاتصالات العالمية بين البنوك.

تطور نظام المدفوعات بين البنوك ACHs: يسمى بغرف المقاصة الآلية والتي أصبحت شائعة الاستخدام بالنسبة للشركات والمؤسسات في دفع رواتب موظفيها بتحويلها الكترونياً إلى حساباتهم المصرفية، الكهرباء واقساط العقار والتأمين وغيرها.