

الملف الأول  
مفاهيم عامة حول النظام المالي  
و أنماط التمويل

# مقدمة

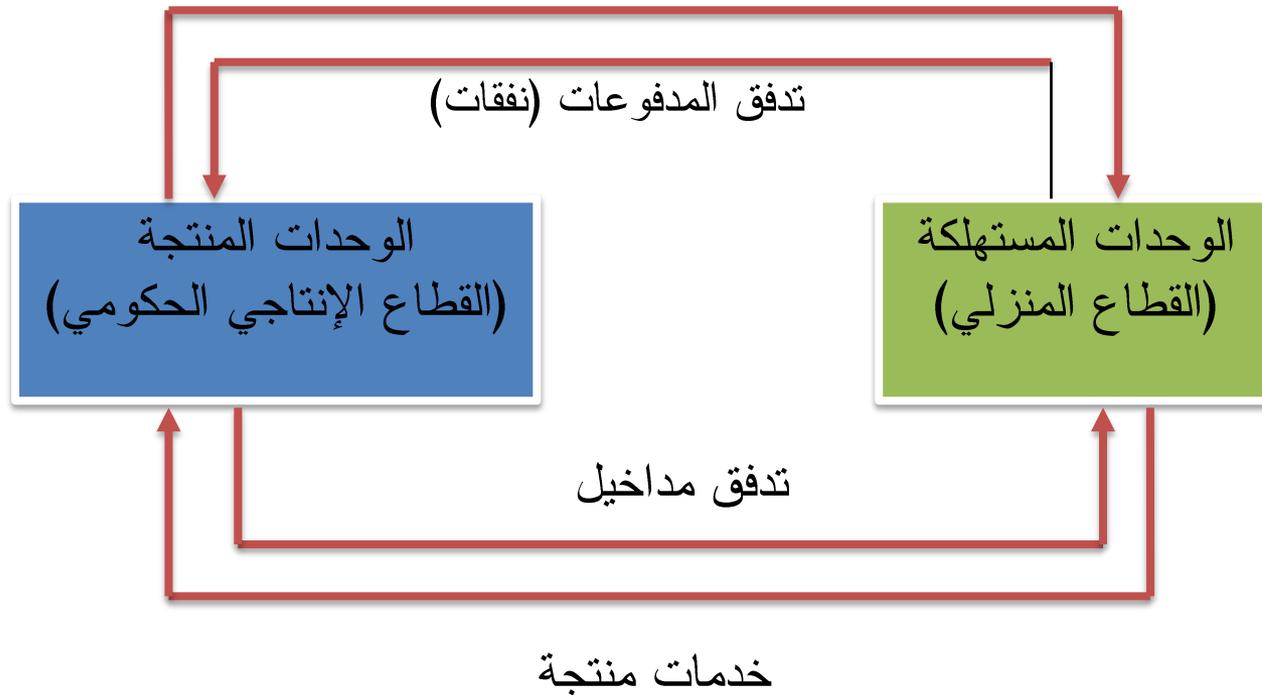


دراسة دور البنك التجاري في أي اقتصاد يمر حتما بدراسة الدور الذي يلعبه النظام المالي في أيامنا هذه وموقع هذا النظام داخل اقتصاد أي دولة. فدور أي نشاط اقتصادي، هو تخصيص الموارد المادية من أجل إنتاج المنتجات والخدمات التي يحتاجها المجتمع. ويعتمد رفاه المجتمع على مدى نجاح الاقتصاد في تحقيق هذا الهدف الحيوي، ذلك أن هذه الموارد تتميز بالندرة النسبية، ويجب إنتاجها بالمقادير المطلوبة وتزويد العملية الإنتاجية بها في الوقت المناسب وهذا لا يكفي بل لا بد من مزجها بالعوامل الأخرى.

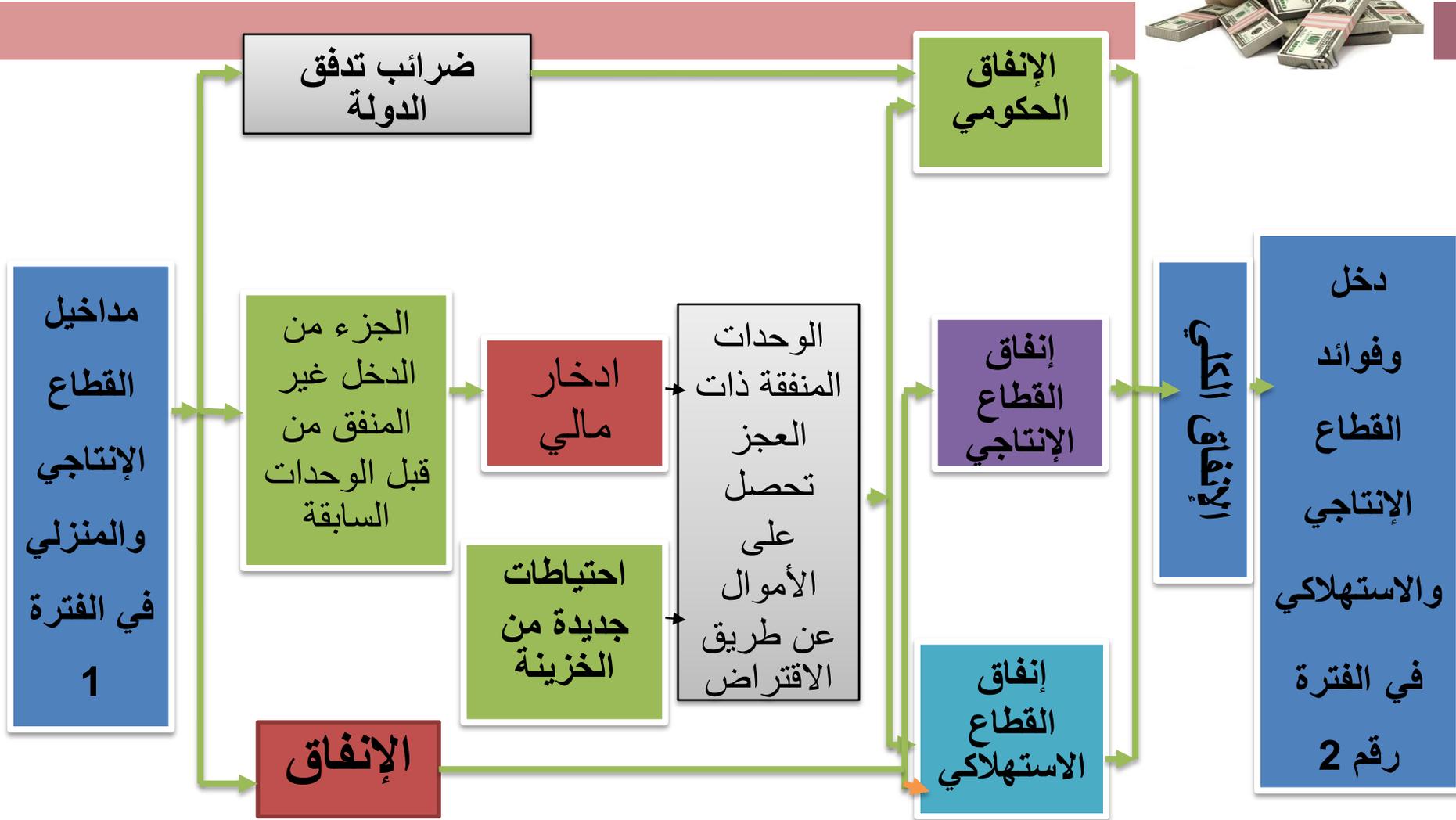
# الدائرة الاقتصادية المبسطة

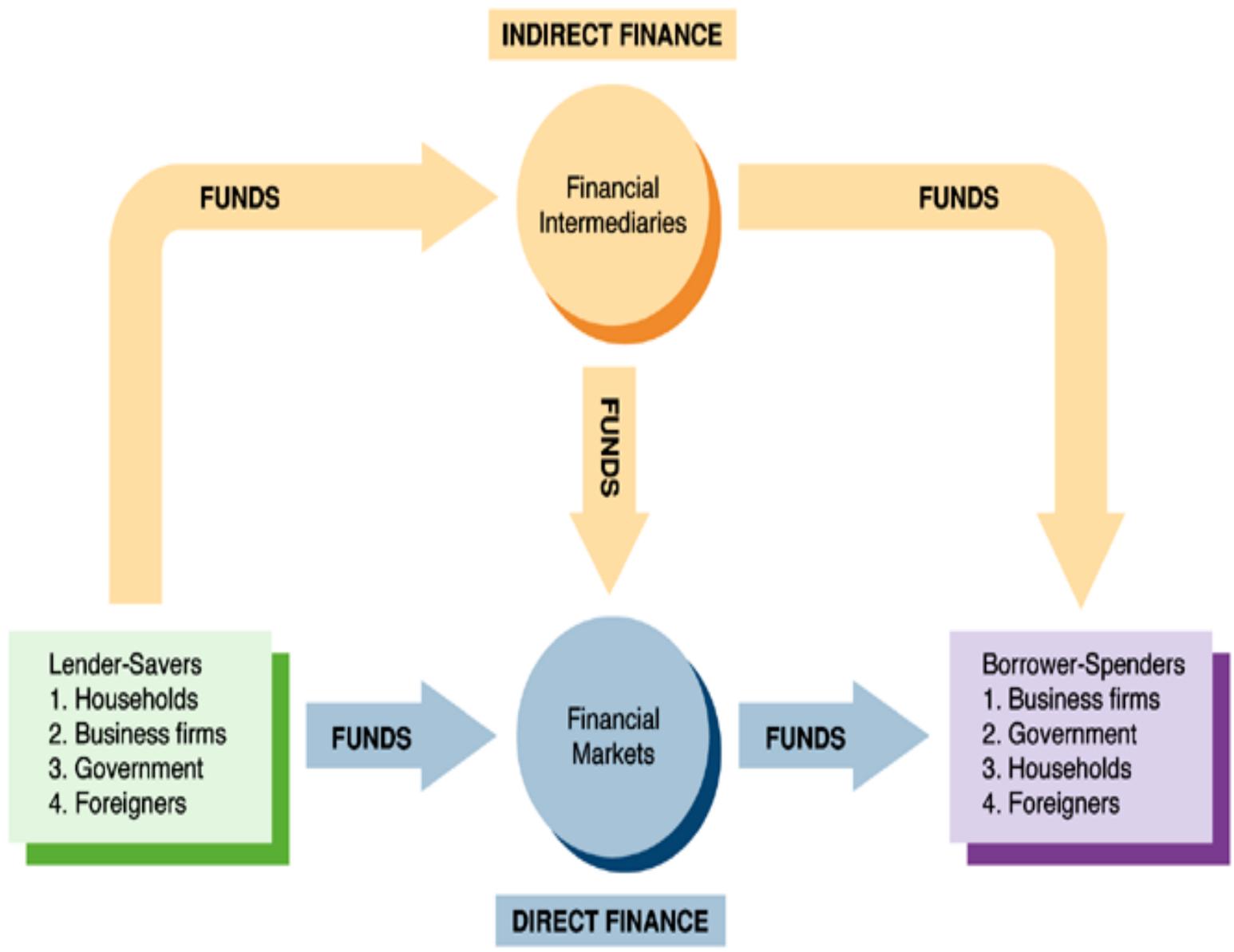


تدفق سلعي (خدمات و سلع مادية)



# دورة تدفق الدخل القومي



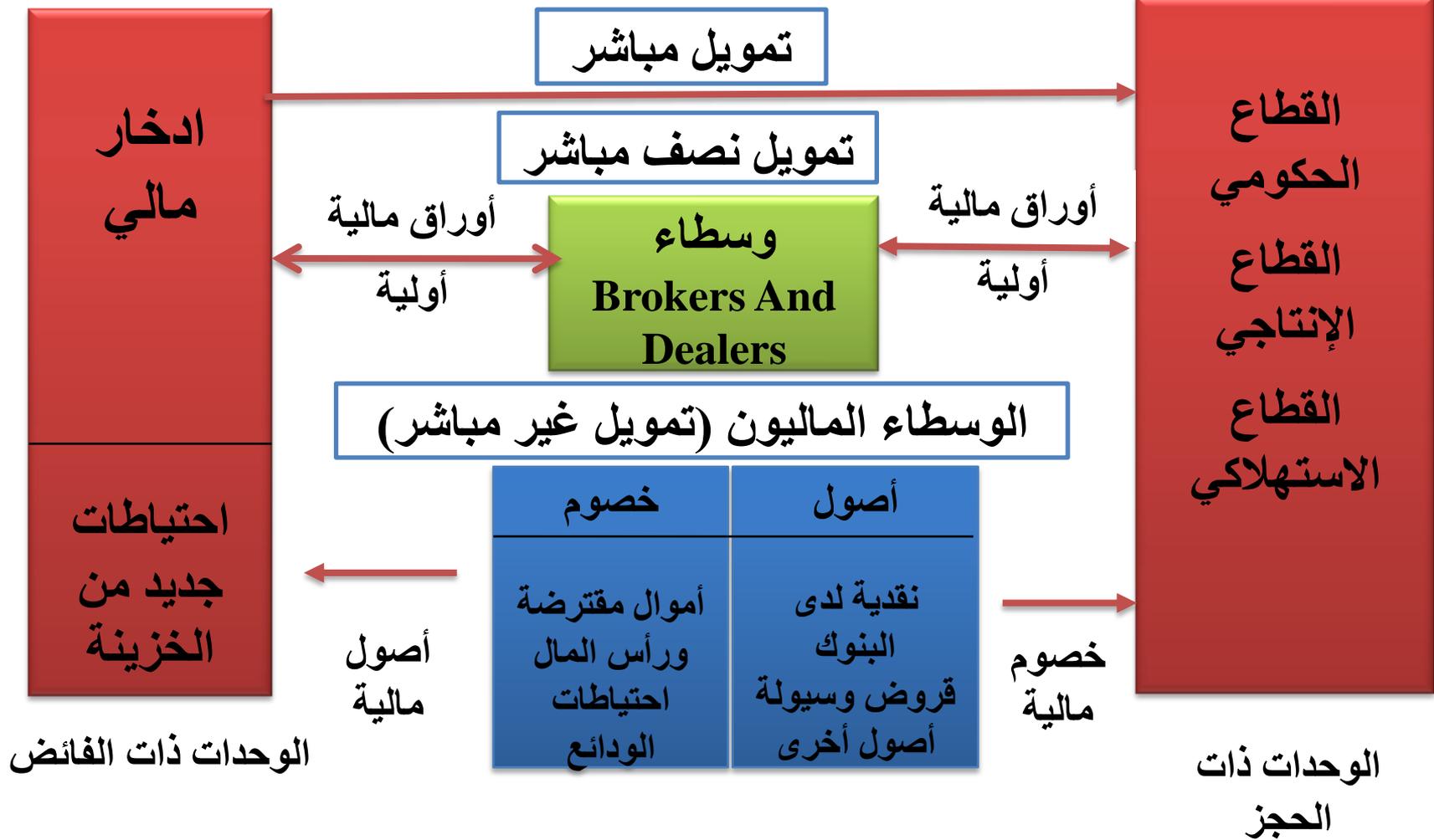


# 1. النظام المالي و طرق التمويل

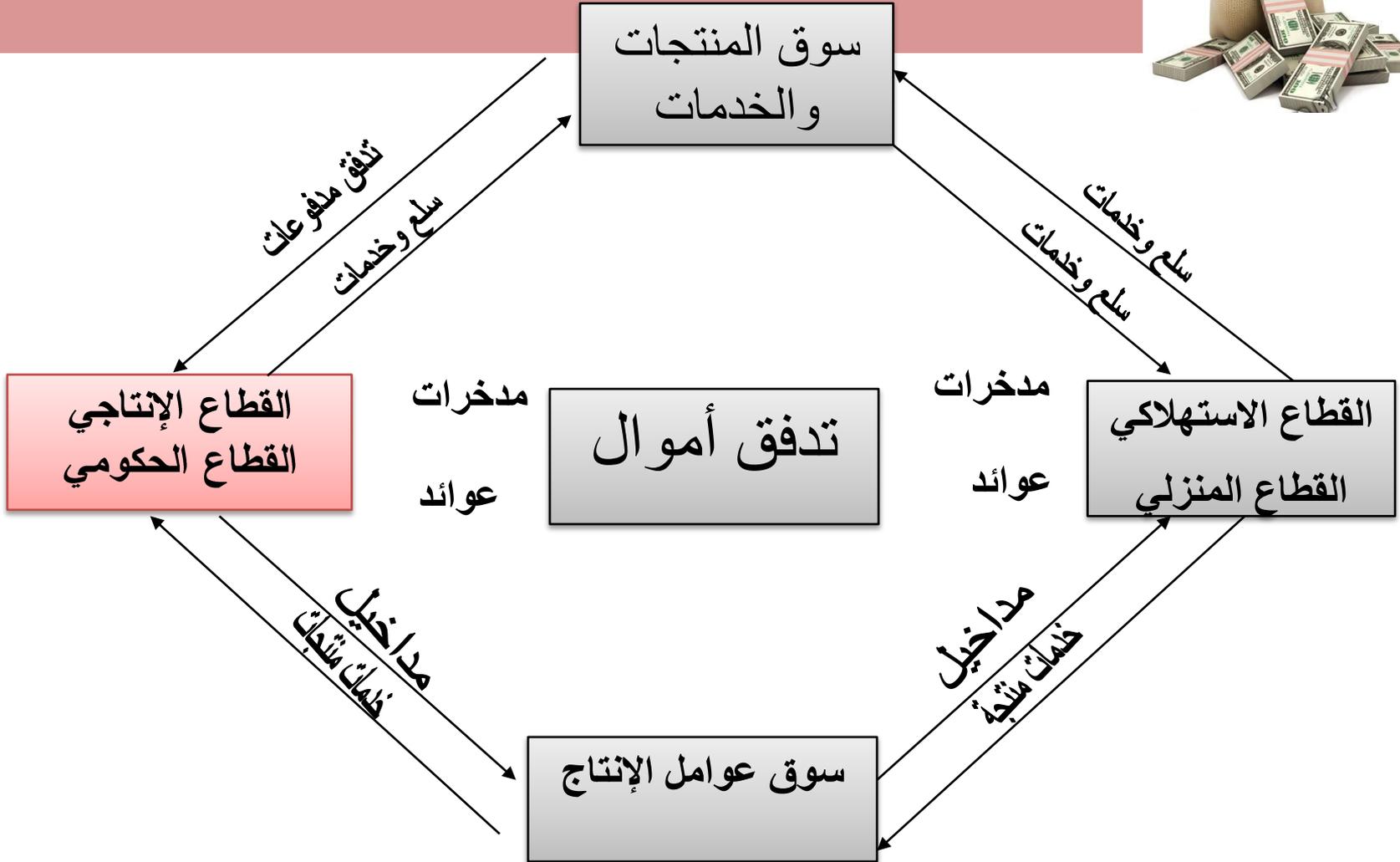


مجموع المؤسسات المالية و النقدية – البنوك، الأسواق المالية، شركات التأمين...) و مجموع الأنظمة و القوانين التي تؤدي وظيفة اقتصادية هامة هي تحويل الموارد المالية من وحدات الفائض المالي إلى وحدات العجز و ذلك من خلال تعبئة المدخرات و توفير أدوات و وسائل الدفع، تمويل الاستثمار و الاقتصاد ككل بالإضافة إلى تسيير المخاطر.

# أنماط التمويل

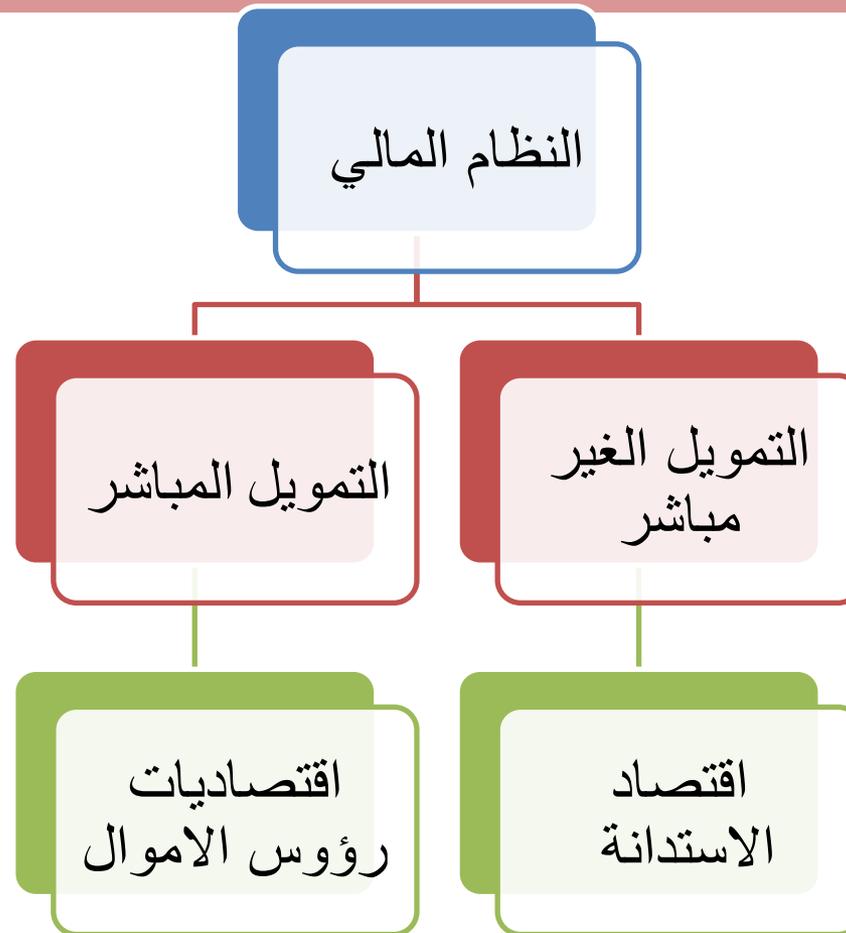


# أنواع الأسواق





تقوم المؤسسات المالية بعملية تحويل الأصول المالية (المدخرات) إلى التزامات و مستحقات مالية (الأوراق المالية) عن طريق بيعها كأوراق ثانوية لفئة الفائض المالي ثم إقراض هذه الأموال لفئة العجز المالي مقابل شراء الأوراق المالية الأولية مسبقا منهم.





## GURLEY and SHAW

العملية التي يتم من خلالها تسوية الحاجات المالية للوحدات الاقتصادية عن طريق الفوائض المالية التي بحوزة الوحدات الاقتصادية الأخرى، حيث يتدخل عون خاص يسمى الوسيط المالي يختص بجمع مدخرات المقرضين والتي تكون في شكل إصدارات أولية غير مباشرة للأوراق المالية لتوزع في نهاية المطاف على المقترضين لشراء هذه الأوراق

## المفهوم الواسع للوساطة المالية



يشمل كل مؤسسات الوساطة مهما كان شكلها و  
طريقة عملها و من ضمنها نجد: شركات توظيف  
الأموال، مؤسسات السمسرة، التأمين، الضمان  
الاجتماعي، صناديق التقاعد.

## المفهوم الضيق للوساطة المالية



تضم مجموع البنوك التجارية و مؤسسات الإقراض و التي تتعامل بمبدأ الإيداع و الإقراض حيث يتم من خلال هذه العملية " اشتقاق الودائع " أو " خلق نقود الودائع " لذلك تلعب البنوك دورا هاما في الوساطة المالية النقدية من خلال قبول الودائع تحت الطلب والودائع لأجل، وتحويل هذه الودائع إلى قروض والتزامات للمقترضين



مؤشر الوساطة المالية الكلية في الاقتصاد =

التمويل الإجمالي / الناتج الوطني الخام PIB

مؤشر الوساطة البنكية =

إجمالي القروض البنكية / الناتج الوطني الخام PIB

# أسباب ظهور الوساطة البنكية



التخصص و مزايا الحجم الكبير

عدم تناظر المعلومات بين الوحدات التي لها فائض  
والوحدات التي لها عجز

تسعى مؤسسات الوساطة المالية إلى إدارة الخطر  
والتقليل منه

عدم تناظر المعلومات بين الوحدات التي لها فائض  
والوحدات التي لها عجز

# وظائف النظام المالي



دور تفسير وتنفيذ السياسات المالية  
Policy Function: والتجديفة للدولة

دور التقليل من المخاطر

Risk Function

دور أداة للمدفوعات

Payment Function

دور الإقراض

Credit Function

دور توفير السيولة

Liquidity Function

دور الحفاظ أو الاحتفاظ بالثروة

Wealth Function

دور الادخار

Saving  
Function

# تحديات البنك التجاري

