

المدة: ساعة ونصف

المستوى: السنة الثالثة اقتصاد نقدي وبنكي

امتحان مادة: تقنيات وعمليات البنوك (20ن)

الجزء الأول: (03ن)

س1: تركز البنوك التجارية في توظيف الودائع على مبدأ أساسي لتفادي مخاطر التحوّل (Risques de transformation)، إشرح ذلك باختصار شديد. (1,5ن)  
مخاطر التحوّل تنشأ عندما تقوم البنوك التجارية بتمويل قروض قصيرة الأجل بودائع طويلة أو متوسطة الأجل (ارتفاع تكلفة الفرصة البديلة)، أو بتمويل قروض طويلة الأجل بودائع قصيرة الأجل (خطر عدم الوفاء بالالتزامات).

س2: "يمكن لبنك الجزائر أن يمنح الخزينة مكشوفات بالحساب الجاري لا يمكن أن تتجاوز مدتها 240 يوما متتاليا أو غير متتال أثناء سنة تقويمية وذلك على أساس تعاقدية وفي حدود حد أقصى يعادل....." المادة 46 من الأمر 11-03 المتعلق بالنقد والقرض. ما هي حالة الإصدار النقدي المقصودة في هذه المادة؟ وما هو سقف الإصدار؟ (1ن)

الحالة هي الاقتراض العام، والسقف هو 10% من الإيرادات العادية للدولة للسنة الماضية.

س3: بفعل الأزمة البترولية سنة 2014، قامت الحكومة بالاقتراض العام من خلال ما سمي بالقرض السندي والذي بلغ 557 مليار دج، أذكر نوع الورقة التجارية المستخدمة في عملية الاقتراض. (0,5ن) نوع الورقة: سندات الخزينة.

الجزء الثاني: في ظلّ المعطيات التالية: (7ن)

الوديعة الأولية  $D=35000$  نسبة الاحتياطي الإجباري  $R=2\%$  نسبة التسرّب النقدي  $f=40\%$  وبافتراض وجود بنك وحيد في الاقتصاد، أحسب ما يلي:

1- مضاعف خلق النقود في ظلّ وجود وعدم وجود تسرّب نقدي. (1,5ن)

2- أحسب كمية النقود الكلية  $M$ . (1ن)

3- أحسب قيمة القروض الممنوحة من طرف البنك. (1ن)

4- استنتج قيمة الودائع المشتقة  $M_s$  وقيمة التسرّب النقدي  $F^*$ . (1,5ن)

5- في حال بقاء نسبة  $R=2\%$  ماهي نسبة التسرّب النقدي في حال بلغت قيمة  $M=68627,45$  (2ن)

النموذج الأول:

1- حساب مضاعف خلق النقود:

في حالة عدم وجود تسرّب نقدي:  $k=1/R = 1/0,02 = 50$  المضاعف هو 50 مرة.

في حالة عدم وجود تسرّب نقدي  $k=1/(r+f) - r*f = 1/(0,02+0,4) - (0,02*0,4) = 2,42$  المضاعف هو 2,42 مرة

2- حساب  $M$ :  $M=K * D = 35000 * 2,42 = 84951,45$

3- حساب قيمة القروض:  $cr = M(1-R) = 84951,45 (1-0,02) = 83252,42$

4- قيمة  $F^*$  و  $M_s$ :  $M_s = M - D = 84951,45 - 35000 = 49951,42$

$F^* = Cr * F = 83252,42 * 0,4 = 33300,96$

5- نسبة التسرّب في حال  $M=68627,45$

$M = D * 1/(r+f) - r*f \Rightarrow D/M = (r+f) - r*f \Rightarrow f(1-R) + R = 35000/68627,47 \Rightarrow f = 0,49/0,98 = 0,5 \Rightarrow f = 50\%$

## النموذج الثاني:

1- حساب مضاعف خلق النقود:

في حالة عدم وجود تسرب نقدي:  $k=1/R = 1/0,08 = 12,5$  المضاعف هو 12,5 مرة.

في حالة عدم وجود تسرب نقدي  $k=1/(r+f)-r*f = 1/(0,08+0,4) - (0,08*0,4) = 2,23$  المضاعف هو 2,23 مرة

$$M = K * D = 35000 * 2,23 = 78050 \quad \text{حساب M:}$$

$$cr = M(1-R) = 78050 (1-0,08) = 71806 \quad \text{حساب قيمة القروض:}$$

$$Ms = M - D = 78050 - 35000 = 43050 \quad \text{قيمة F* و MS}$$

$$F^* = Cr * F = 71806 * 0,4 = 28722,4$$

5- نسبة التسرب في حال  $M = 68627,45$

$$M = D * 1/(r+f) - r*f \Rightarrow D/M = (r+f) - r*f \Rightarrow f(1-R) + R = 35000/64814,81 \Rightarrow f = 0,46/0,92 = 0,5 \Rightarrow f = 50\%$$

## النموذج الثالث:

1- حساب مضاعف خلق النقود:

في حالة عدم وجود تسرب نقدي:  $k=1/R = 1/0,1 = 10$  المضاعف هو 10 مرة.

في حالة عدم وجود تسرب نقدي  $k=1/(r+f)-r*f = 1/(0,1+0,4) - (0,1*0,4) = 2,17$  المضاعف هو 2,17 مرة

$$M = K * D = 35000 * 2,17 = 75950 \quad \text{حساب M:}$$

$$cr = M(1-R) = 75950 (1-0,1) = 68355 \quad \text{حساب قيمة القروض:}$$

$$Ms = M - D = 75950 - 35000 = 40950 \quad \text{قيمة F* و MS}$$

$$F^* = Cr * F = 68355 * 0,4 = 27342$$

5- نسبة التسرب في حال  $M = 63636,36$

$$M = D * 1/(r+f) - r*f \Rightarrow D/M = (r+f) - r*f \Rightarrow f(1-R) + R = 35000/63636,36 \Rightarrow f = 0,45/0,9 = 0,5 \Rightarrow f = 50\%$$

## النموذج الرابع:

1- حساب مضاعف خلق النقود:

في حالة عدم وجود تسرب نقدي:  $k=1/R = 1/0,04 = 25$  المضاعف هو 25 مرة.

في حالة عدم وجود تسرب نقدي  $k=1/(r+f)-r*f = 1/(0,04+0,4) - (0,04*0,4) = 2,35$  المضاعف هو 2,35 مرة

$$M = K * D = 35000 * 2,35 = 82250 \quad \text{حساب M:}$$

$$cr = M(1-R) = 82250 (1-0,04) = 78960 \quad \text{حساب قيمة القروض:}$$

$$Ms = M - D = 82250 - 35000 = 47250 \quad \text{قيمة F* و MS}$$

$$F^* = Cr * F = 78960 * 0,4 = 31584$$

5- نسبة التسرب في حال  $M = 67307,69$

$$M = D * 1/(r+f) - r*f \Rightarrow D/M = (r+f) - r*f \Rightarrow f(1-R) + R = 35000/67307,69 \Rightarrow f = 0,48/0,96 = 0,5 \Rightarrow f = 50\%$$

## النموذج الرابع:

1- حساب مضاعف خلق النقود:

في حالة عدم وجود تسرب نقدي:  $k=1/R = 1/0,06 = 16,66$  المضاعف هو 16,66 مرة.

في حالة عدم وجود تسرب نقدي  $k=1/(r+f) - r*f = 1/(0,06+0,4) - (0,06*0,4) = 2,29$  المضاعف هو 2,29 مرة

$$M = K * D = 35000 * 2,29 = 80150 \quad \text{حساب M:}$$

$$cr = M(1-R) = 80150 (1-0,06) = 75341 \quad \text{حساب قيمة القروض:}$$

$$Ms = M - D = 80150 - 35000 = 45150 \quad \text{قيمة F* و MS}$$

$$F^* = Cr * F = 75341 * 0,4 = 30136,4$$

5- نسبة التسرب في حال  $M=66037,73$

$$M = D * 1/(r+f) - r*f \Rightarrow D/M = (r+f) - r*f \Rightarrow f(1-R) + R = 35000/66037,73 \Rightarrow f = 0,47/0,94 = 0,5 \Rightarrow f = 50\%$$

الجزء الثالث: ضع إشارة X أمام نوع القرض المناسب لكل حالة: (اختر خانة واحدة فقط) (10ن)

1- شركة تصدير واستيراد تسعى لرفع رأسمالها، تطلب تمويلا لتسديد نفقات الاكتتاب (1ن)

أ-قرض الحملة  ب-عقد تحويل الفاتورة  ج-قرض الربط  د-تسهيلات الصندوق  هـ- لاشيء مما سبق

2-وكالة سياحية تطلب قرضا لتمويل تكاليف الإطعام للحجاج: (1ن)

أ- قرض التنقيب  ب- قرض تمويل المخزون في الخارج  ج-السحب على المكشوف  د- قرض الحملة  هـ- لا شيء مما سبق

3- تاجر يمتلك 5 كمبيالات (سفتجة) و3 سندات لأمر وشيكات لم يحن تاريخ استحقاقها ويحتاج للسيولة: (1ن)

أ-الخصم التجاري  ب-عقد تحويل الفاتورة  ج-تعبئة الحقوق التجارية  د-السفتجة المرفوعة  هـ- لا شيء مما سبق

4- طبيب يحتاج إلى استخدام أجهزة الرنين المغناطيسي دون شرائها: (1ن)

أ-قروض للأفراد  ب-قرض الإيجار  ج-قرض استثمار متوسط الأجل  د-أوج صحيحة  هـ- لا شيء مما سبق

5- شركة تصدير واستيراد تطلب تمويلا لتسديد أجور العمال: (0,5ن)

أ- قرض المشتري  ب-قرض المورد  ج-التحصيل المستندي  د-السحب على المكشوف  هـ- لا شيء مما سبق

6- مؤسسة صغيرة ترغب في رفع طاقتها الإنتاجية وشراء مواد أولية بخصومات: (1ن)

أ-السحب على المكشوف  ب-تسهيلات الصندوق  ج-تسيقات على المخزون  د- الخصم التجاري  هـ- لا شيء مما سبق

7-شركة مقاوله حصلت على صفقة عمومية لتجهيز جامعة بالمستلزمات، وتحتاج قروض لتمويل مخزوناتا من التجهيزات: (0,5ن)

أ-تسيقات على الصفقات العمومية  ب-كفالة حسن التنفيذ  ج-قرض التمويل المسبق  د-أوج صحيحة  هـ- لا شيء مما سبق

8- مصدّر يريد الحصول على مستحقات فواتير على ذمة المستوردين في أجل 48 ساعة: (1ن)

أ-قرض المورد  ب-قرض المشتري  ج-التمويل الجزائي  د-عقد تحويل الفاتورة  هـ- لا شيء مما سبق

9- مستورد يريد من بنك المصدّر تسديد قيمة مشترياته للمصدّر ويتكفل المصدّر بإقناع البنك: (1ن)

أ-قرض المورد  ب-قرض المشتري  ج-التمويل الجزائي  د-عقد تحويل الفاتورة  هـ- لا شيء مما سبق

10- فلاح يريد استيراد جرّارات حديثة لاستصلاح الأرض ورفع الإنتاج: (1ن)

أ-القرض الموسمي     ب- الاعتماد المستندي     ج-قرض إستثمار متوسط الأجل     د- ب وج صحيحة     هـ-أ و ب صحيحة

- في حال "لا شيء مما سبق" أكتب القرض المناسب هنا كما يلي: الرّقم 5... القرض المناسب هو تسهيلات الصندوق (0,5ن)

الرّقم 7 القرض المناسب هو تسهيلات على المخزون (0,5ن)

بالتوفيق... د. حمزة رملي