

Al-Manara University

جامعة المنارة

Faculty of Business Administration

كلية إدارة الأعمال

“Money and Banking”

Chapter 4

“البنوك التجارية، وظائفها، خلق الائتمان”

Lect. Hadi KHALIL

Email: hadi.khalil@hotmail.fr

البنوك التجارية

✓ نقدم في هذا الجزء تعريف عام عن البنوك التجارية، بالإضافة إلى وظائفها وخصائصها. وسنركز بشكل خاص على أهم وظيفة من وظائف البنوك التجارية وهي خلق الودائع.

يقصد بالبنك التجاري:

■ مؤسسة أو شركة مكونة لغرض التعامل في النقود والائتمان وهي المكان الذي يتم فيه حفظ الودائع النقدية وتقديم السلف النقدي وتيسير المدفوعات عن طريق القيود الدفترية (نقل حساب لعميل آخر) بطرق مختلفة بحيث تقلل من الحاجة الفعلية للنقود، وعلى المدى التاريخي كانت البنوك التجارية عبارة عن نوعين معروفين باسم:

- بنوك القبول وتشتغل بأعمال خاصة بقبول الائتمان.
- بنوك الإصدار وتشتغل بالعمليات الخاصة بإصدارات رأس المال نيابة عن عملائها.

البنوك التجارية - الائتمان

■ تعريف كلمة ائتمان:

■ في الشؤون المالية يعني عادة قرضا أو حسابا على المكشوف يمنحه أحد البنوك لعملائه ويعني حجم الائتمان: المقدار الكلي للقروض و السلف التي يمنحها النظام المصرفي و المكونة عادة من:

1. البنك المركزي.

2. البنوك التجارية.

3. البنوك المتخصصة.

■ أنواع الائتمان

■ يمكن تقسيم الائتمان الى اقسام عديدة وفق لمعايير مختلفة هي الاتي

1- أنواع الائتمان وفقا للفترة الزمنية (المدة): فهو إما ائتمان قصير أو متوسط أو طويل الأجل . ويؤثر ذلك في عملية احتساب سعر الفائدة الذي يتقاضاه البنك نظير منح الائتمان .

2- أنواع الائتمان وفقا للغرض من القرض: فقد يكون الائتمان إما لأغراض إنتاجية أو استهلاكية أو تجارية .

3- أنواع الائتمان وفقا للضمانات: فهو إما ضمان شخصي يركز علي ثقة البنك بالعميل دون غيرها، أو ائتمان مضمون . برهونات أو كفالات يقدمها العميل للبنك، ويسمى في هذه الحالة بالائتمان العيني.

4- أنواع الائتمان حسب الجهة التي تحتاج إلى تمويل: الائتمان العام (الحكومة ومؤسساتها) و الائتمان الخاص (للأفراد و الشركات). ولكل نوع من هذه الأنواع تكلفته ومردوداته علي البنك، ومخاطره المتوقعة، و التي في حالة تحققها تؤدي إلي عدم سداد القروض، وخسارة البنك للمبلغ الذي أقرضه .

البنوك التجارية - الائتمان

نشأة البنوك التجارية :

يرتبط ظهورها تاريخياً بتطور الصائغة و الصيارفة حيث كان التجار يقومون بحفظ نقودهم لديهم خوفاً من الضياع و السرقة مع تسلم المودع إيصالاً يتضمن مقدار وديعته ويحصل البنك مقابل ذلك على رسم ومع الزمن أصبح هناك قبولاً لتلك الإيصالات من قبل الأطراف الدائنة و المدينة ومن ثم توافرت لدى البنوك إمكانية خلق التزامات على نفسها تزيد عدة مرات عما هو متوفر لديها من ودائع عن طريق إقراضها والحصول مقابل ذلك على فوائد.

وبالتالي تحولت البنوك التجارية من كونها مؤسسات مالية وسيطة بين المدخرين و المستثمرين فقط إلى كونها مؤسسات مالية لديها القدرة على التأثير في عرض النقود من خلال قدراتها على خلق النقود (منح الائتمان).

البنوك التجارية - وظائفها

من وظائف البنك التجاري الهامة ما يلي:

- التوسط بين المدخرين (المقرضين) والمستثمرين (المستقرضين) وهي عبارة عن تجميع المدخرات ووضعها في متناول الأفراد أو المشروعات الراغبة في الاقتراض.
 - خلق النقود وهي وظيفة أشد أهمية من الوظيفة الأولى تتميز بها البنوك التجارية ويمكن من خلالها التأثير على عرض النقود وسيتم شرحها بالتفصيل لاحقاً.
- العمليات المصرفية الأخرى وتتمثل في تسوية حسابات العملاء.
- و التي يمكن تفصيلها في الآتي :

البنوك التجارية - وظائفها

العمليات المصرفية

- قبول الودائع بجميع أنواعها وإيداعها في حسابات العملاء .
- إقراض الأموال ومنح التسهيلات الائتمانية
- خصم الأوراق التجارية، مثل الكمبيالات أو تحصيلها عندما يحين موعد إستحقاقها .
- بيع وشراء الأوراق المالية لحسابها أو لحساب العملاء، والقيام بوظيفة أمناء الإستثمار لحساب العملاء
- القيام بخدمات بالنيابة عن عملائها، مثل التحويلات النقدية وتحصيل الشيكات أو الكمبيالات، وسداد الديون نيابة عنهم عند موعد الإستحقاق

البنوك التجارية - خصائصها

خصائص البنوك التجارية

- رقابة البنك المركزي، تتأثر أعمال البنوك التجارية برقابة البنك المركزي ولا تؤثر عليه، حيث أن للبنك المركزي سلطة الرقابة على البنوك العاملة في الدولة، وتحديد النسب الخاصة بنشاطها مثل نسبة الإحتياطي القانوني، ونسبة السيولة، وتحديد أسعار الخصم، وتسعير بعض الخدمات.
- التعدد والتنوع، حيث تعدد البنوك التجارية وتنوع تبعاً لحاجة النشاط الاقتصادي إلى النقود الورقية والمعدنية و المصرفية ، وحسب طبيعة التعاملات . وتنتشر فروع البنوك التجارية بين الأماكن المختلفة حسب التوزيع المكاني (الجغرافي) لهذا النشاط ، أو أزمنا ممارسته.

البنوك التجارية - خصائصها

خصائص البنوك التجارية

■ إختلاف النقود المصرفية عن النقود القانونية في قوة الإبراء، وتزايد قوة إبراء النقود المصرفية بالمزيد من الثقة في أدوات البنوك التجارية وأعمالها، وبزيادة الوعي المصرفي وإنتشاره بين السكان، وبالتعامل السليم بالقواعد والأنظمة والتعليمات التي تحكمه.

■ تحقيق الأرباح، تسعى البنوك التجارية إلى تحقيق الأرباح من خلال جميع الأعمال التي تمارسها سواء لعملائها أو للآخرين.

البنوك التجارية – الميزانية

ميزانية البنك التجاري:

يمكن تلخيص ميزانية البنك التجاري بالشكل الآتي

الأصول (الموجودات)	الخصم (الموارد)
■ النقود السائلة ■ حافظة الأوراق المالية 1. أذونات خزنة 2. أوراق تجارية مخصصة 3. أوراق مالية ■ السلف و القروض التي يقدمها البنك التجاري للأفراد او للهيئات الحكومية و الشركات ■ الأصول الثابتة	■ رأس المال المدفوع ■ الأرباح غير الموزعة ■ القروض من المصارف التي يقترضها البنك من اطراف اخرى ■ الودائع: 1. الودائع الجارية 2. الودائع الثابتة 3. وداائع التوفير

البنوك التجارية – الميزانية

■ أولاً الخصوم:

1. رأس المال المدفوع: وهو مجموع المبالغ المدفوعة التي قام أصحاب البنك والمساهمين.
2. المبالغ التي تم استقطاعها من الأرباح خلال السنوات السابقة.
3. قد تلجأ المصارف التجارية للاقتراض من بعضها إذا عجزت مواردها الذاتية عن تمويل هذه العمليات بالكامل وتفضل البنوك الاقتراض مع بعضها البعض قبل اللجوء إلى المصرف المركزي بسبب انخفاض سعر الفائدة على هذه القروض كما أنها قصيرة الأجل ولكن إذا عجزت البنوك التجارية الأخرى عن تلبية طلب الإقراض تلجأ للبنك المركزي والذي يستخدم استجابته أو رفضه كأداة لمراقبة الائتمان وذلك حسب الوضع السائد.
4. الودائع بأنواعها و سنقوم بشرحها بالتفصيل لاحقا

البنوك التجارية – الميزانية

ثانياً الأصول:

- النقود السائلة: تحتفظ البنوك بجزء من النقود السائلة في خزانتها لمقابلة الفروق التي تنشأ بين كمية الإيداع وكمية السحب والتي قد تكون موجبة أحياناً أو سالبة أحياناً أخرى وهي أقل الأصول ربحية ولكنها تمثل سيولة البنك لمواجهة الزيادة في السحب.
- حافظة الورق المالية: حيث يحتفظ البنك التجاري بمجموعة من الأوراق المالية والتجارية التي تستحق الدفع في آجال معينة ومن أهم هذه الأوراق ما يلي:
 - سندات الخزنة: تسمى أحياناً بالاذونات الحكومية ، وهي عبارة عن سندات تصدرها الحكومة تستحق الدفع في فترات قصيرة تعطي الحكومة لها فائدة منخفضة نوعاً ما ولكن تتقبل البنوك التجارية على شرائها لما تتمتع به من سيولة عالية.

البنوك التجارية – الميزانية

➤ الأوراق التجارية: مثل الكمبيالات وتتمتع بدرجة عالية من السيولة ويحتفظ بها البنك التجاري حتى موعد استحقاقها.

➤ الأسهم والسندات : وهي أسهم الشركات الأخرى والتي يتم تداولها في السوق المالية ويتعرض البنك للتقلبات في أسعارها ولكنها تدر عائدا مرتفع.

■ 3- السلف والقروض: وتبتعد البنوك عادة عن السلف ذات الأجل الطويل وتكتفي بالمتوسطة الأجل التي لا يتعدى مداها سنتين وتكون بضمان عيني أو شخصي وهي من المجالات الرئيسية لعمل البنوك.

■ 4- الأصول الثابتة: وتعتبر ضرورية لممارسة البنك لعملة مثل المباني والمعدات و الأدوات التي يستخدمها وهي من أقلها إدراج للربح بحيث لا يمكن تحويلها إلى نقود إلا بعد تصفية البنك وتوقفه عن العمل.

البنوك التجارية – الميزانية

■ الودائع أهم بند في الخصوم:

■ وهي المصدر الرئيسي لمكونات البنك التجاري وتكون عبارة عن ديون مستحقة لأصحابها لدى البنك التجاري وتنقسم إلى ما يلي:

■ الودائع الجارية: وهي عبارة عن مبلغ من المال يودع لدى البنك يمكن سحبه دون إخطار مسبق ولا تدفع البنوك التجارية فوائد على هذا النوع من الودائع وهو مصدر أساسي لسيولة البنك

■ الودائع الثابتة الأجل: وهي ودائع يلتزم بها البنك بموجبهما الدفع في وقت لاحق ويتم الاتفاق على هذا الوقت بين المودع و البنك ويقوم البنك بدفع سعر فائدة عليها لأن المودع يضحي بسحب وديعته ويتلقى لقاء ذلك ثمن هذه التضحية وهو سعر الفائدة.

■ ودائع التوفير: وهي ودائع تودع لدى البنوك لأجل طوييلة وتدفع عنها البنوك أسعار فائدة تحدد مسبقاً ومعظم هذه الودائع شخصية ونسبتها لإجمالي الودائع ضئيلة جداً.

البنوك التجارية – الميزانية

■ ويمكن التفريق بين أنواع الودائع كالتالي:

الودائع الادخارية	الودائع الجارية
1. تعكس الطلب على النقود لأغراض الادخار كمخزن للقيمة.	1. تعكس الطلب على النقود لأغراض المبادلات.
2. ذات سيولة منخفضة وتنخفض أهميتها من نسبة الودائع ولكنها تساعد البنك على التوسع في منح الائتمان.	2. ذات سيولة مرتفعة وتتطلب توفير قدر كبير من الاحتياطي النقدي لمواجهتها.
3. يدفع البنك سعر الفائدة عنها.	3. لا يدفع البنك عنها سعر الفائدة

البنوك التجارية – السيولة النقدية

السيولة النقدية للبنك التجاري:

■ تقاس سيولة البنك التجاري بالمقاييس الآتية:

أولاً - نسبة الاحتياطي : و تقاس كالتالي

النقود بخزينة البنك / اجمالي الودائع

ثانياً - نسبة الرصيد النقدي : و تقاس كالتالي

النقود بخزينة البنك + النقود بخزينة البنك المركزي / إجمالي الودائع

ثالثاً - نسبة السيولة النقدية و تقاس كالتالي

النقود بخزينة البنك + النقود بخزينة البنك المركزي + الأوراق المالية قصيرة الأجل / إجمالي الودائع

(و يعتبر أكثر المقاييس دقة)

البنوك التجارية – السيولة النقدية

■ سلامة المركز المالي للبنك التجاري و تسمى احيانا يسار البنك التجاري :

تقاس سلامة البنك التجاري وكونه يحقق أرباحاً أو خسائر من خلال القانون الآتي:

= إجمالي الأصول / إجمالي الخصوم

إذا كان الناتج < 1 صحيح فإن البنك يحقق أرباحاً

إذا كان الناتج > 1 صحيح فإن البنك يحقق خسارة ويسحب الاحتياطي القانوني لدى البنك المركزي

البنوك التجارية – السيولة النقدية

كيف يتصرف البنك إذا كانت سيولته منخفضة؟

يمكن للبنك التجاري في هذه الحالة أن يسعى إلى زيادة أرصده عن طريق واحد أو أكثر من المصادر التالية:

- إيداع نقود جديدة من الأفراد أو الشركات أو الهيئات الحكومية
- طلب سداد القروض التي للبنك عند الغير
- تحقيق رصيد دائن للبنك من البنوك الأخرى والمراسلين
- الإقتراض من البنك المركزي
- طلب زيادة رأس المال من المساهمين

البنوك التجارية – السيولة النقدية

محددات السيولة النقدية

يمكن إيجاز محددات السيولة النقدية فيما يلي:

1. التغير في الرصيد النقدي من واحد أو أكثر من المصادر السابقة .
2. التغير في نسبة الإحتياطي القانوني التي يفرضها البنك المركزي علي البنوك التجارية .
3. تحويل العملاء لودائعهم من ودائع جارية(تحت الطلب) إلي ودائع غير جارية(إدخارية ولأجل وشبه نقدية)، أو بالعكس .
4. عادات تسوية المعاملات المالية، حيث يرتفع الطلب علي السيولة النقدية في المجتمعات النامية مقارنة بنظيره في المجتمعات المتقدمة التي تتخذ من الشيكات والأدوات المصرفية الأخرى أساساً في تسوية هذه المعاملات .
5. مدى توفر بدائل النقود وإستخداماتها: مثل بطاقات الائتمان وغيرها، فكلما زاد إستخدام هذه البدائل إنخفض الطلب علي السيولة النقدية و العكس صحيح

البنوك التجارية – السيولة النقدية

■ مثال:

■ من البيانات التجارية احسب ميزانية البنك التجاري وحدد سلامة مركزه المالي:

■ أوجد سلامة المركز المالي للبنك الآتي إذا كانت لديك المعلومات الآتية:

■ نقود خزينة البنك 100 ودائع الطلب 200

■ أوراق تجارية 20 كمبيالات 10

■ رأس المال 300 قروض قصيرة الأجل 150

■ قروض طويلة الأجل 400 أرباح غير موزعة 20

البنوك التجارية – السيولة النقدية

المبلغ	أصول	المبلغ	خصوم
100	نقود الخزينة	300	رأس المال
20	أوراق تجارية	200	ودائع تحت الطلب
10	كمبيالات	20	أرباح غير معروفة
400	قروض طويلة الأجل		
150	قروض قصيرة الأجل		

سلامة المركز المالي = الأصول / الخصوم

$$1.3 = 680/520 =$$

إذاً البنك يحقق أرباحاً

البنوك التجارية – خلق الودائع

قبل الدخول في شرح عملية خلق الائتمان سنجيب عن السؤال الآتي وهو :

■ كيف استطاعت البنوك التجارية أن تخلق الودائع والائتمان؟

■ إن تلك العملية تمت استنادا للشروط الأساسية التالية:

1. إن المودعين لديهم الثقة في المصارف التجارية بالوفاء بالتزاماتها المتمثلة برد ودائعهم عند الطلب أو حين يحين أجل استردادها مما يشجعهم على الاستمرار بالإيداع لدى البنوك التجارية.
2. هذه الثقة تجعل المودعين لا يفكرون بسحب ودائعهم إلا عندما تقتضي الحاجة لسحبها.
3. تقدم العادات المصرفية ونضوج الوعي المصرفي لدى المودعين يدفعهم للتعامل بالشيكات لتسوية مبادلاتهم دون الحاجة للنقود وهذا بالتالي يزيد من حجم الودائع لدى البنوك.
4. من خلال التجارب العملية ثم إثبات أن سحوبات المودعين تقارب حجم إيداعات المودعين الجديدة إن لم تكن أقل منها.

البنوك التجارية – خلق الودائع

■ كيف يتم خلق نقود الودائع:

يقصد بهذه العملية مد السوق بنوع من النقود أو وسائل الدفع والتي تؤثر بالتالي في كمية النقود المعروضة وبالرغم من إن إصدار النقود هو في أيدي البنك المركزي فقط إلا أن البنوك التجارية لديها القدرة عن طريق قبول ودائع الأفراد ثم منح القروض أن تؤثر في حجم النقود المعروضة.

إذا قام شخص بإيداع 1000 ليرة في أحد البنوك التجارية وليكن (البنك A) فإن إيداعه المبلغ سيؤثر على ميزانية البنك والتي هي

أصول	خصوم
1000 نقدية	1000 ودائع

البنوك التجارية – خلق الودائع

- ولكن البنك يقوم باستثمار هذه النقود بشكل قروض يمنحها للغير فلو افترضنا أن نسبة الاحتياطي القانوني الذي تلزم السلطات النقدية البنوك التجارية. بالاحتفاظ به هي 20% (RRR) يقوم البنك بإقراض 800 ليرة لشخص آخر و يحتفظ بالـ 200 بشكل نقدي (نقود سائلة) وتعتبر ميزانية البنك التجاري لتصبح كالتالي:

أصول	خصوم
200 نقدية 800 قروض	1000 إيداع

البنوك التجارية – خلق الودائع

- والذي سيحدث أن هذا المبلغ الجديد 800 الذي أقرضه البنك للشخص سيقوم بإيداعه إما في نفس البنك أو في بنك آخر فلو يتم إيداعه في البنك (B) مثلاً تصبح ميزانية البنك كالآتي

أصول	خصوم
800 نقدية	800 ودائع

البنوك التجارية – خلق الودائع

- والتي يمكن للبنك أن يقوم بإقراضها مع الاحتفاظ بنسبة الاحتياطي القانوني (RRR) لتصبح الميزانية كالأتي:

أصول	خصوم
160 نقدية	
640 قروض	800 ودائع

- وهكذا يتم تداول القروض من بنك لآخر . بحيث إذا تتبعنا جملة القروض التي تستطيع البنوك التجارية أن تمنحها يظل نسبة الاحتياطي القانوني مساوية 3000 ري ليرة بينما تحتفظ البنوك بمبلغ 1000 ليرة وهي قيمة الوديعة الأولى وذلك تبعاً لمضاعف الائتمان أي ان اجمالي الاحتياطي القانوني سيكون مساويا للوديعة الاولى .

البنوك التجارية – خلق الودائع

أي أن البنوك التجارية قد قامت بخلق نقود وودائع تقدر بخمسة أضعاف الوديعة المبدئية ويمكن استنتاج ذلك من خلال الجدول الآتي:

نسبة الاحتياطي القانوني RRR	الاحتياطي القانوني بالليرة	القروض بالليرة	الودائع بالليرة	رقم البنك
%20	200	800	1000	A
%20	160	640	800	B
%20	128	512	640	C
%20	102,4	409,6	512	D
%20	.....	.....	.....	.....
%20	.....	.....	.....	.....
	1000	4000	5000	

البنوك التجارية – خلق الودائع

أي أن البنوك التجارية قد قامت بخلق نقود وودائع تقدر بخمسة أضعاف الوديعة المبدئية ويمكن استنتاج ذلك من خلال الجدول الآتي:

رقم البنك	الودائع بالليرة	القروض بالليرة	الاحتياطي القانوني بالليرة	نسبة الاحتياطي القانوني RRR
A	1000	800	200	20%
B	800	640	160	20%
C	640	512	128	20%
D	512	409,6	102,4	20%
.....	.....	.....	.....	20%
.....	.....	.....	.....	20%
	5000	4000	1000	

$$\text{إجمالي المبالغ المودعة} = \text{إجمالي القروض} + \text{الوديعة الأولى}$$

$$5000 = 4000 + 1000$$

البنوك التجارية – خلق الودائع مضاعف الائتمان:

- هو عبارة عن عدد المرات التي يتضاعف بها الائتمان المصرفي.
- يمكن حساب مضاعف الائتمان المصرفي كالآتي:
- إذا افترضنا أن معدل الاحتياطي القانوني هوي rr وأن الوديعة الأولية هي 1000 دولار، فإن حجم الودائع (النقود) التي تستطيع هذه الوديعة خلقها هي كالتالي:

الوديعة الأولى:	1000
الوديعة الجديدة:	$1000 \cdot (1 - rr)$
الوديعة الثالثة:	$1000 \cdot (1 - r)^2$
الوديعة الرابعة:	$1000 \cdot (1 - r)^3$
وهكذا.....	....

البنوك التجارية – خلق الودائع

■ بالتالي : حجم العرض النقدي الآن :

$$= 1000 * [1 + (1 - rr) + (1 - rr)^2 + (1 - rr)^3 + \dots \dots \dots]$$

■ وبناءً على قانون مجموع حدود متوالية هندسية غير منتهية : فإن

$$M = 1000 * \frac{1}{rr}$$

■ ولكن هناك نسبة من الودائع تسحب ولا يتم إيداعها مرة أخرى في البنوك على تستخدم في الإنفاق الاستهلاكي أو أي وجهة أخرى من وجوه الإنفاق وتسمى هذه النسبة (نسبة التسرب) (L) أي أنها النقود خارج الجهاز المصرفي كما نلاحظ يقلل التسرب النقدي من قدرة البنك التجاري على خلق الائتمان ويمكن تعريفها كالآتي: ب نسبة المبالغ التي لا تودع مرة أخرى في البنوك

■ ومن ثم تتغير مضاعف الائتمان ويصبح :

$$\frac{1}{L + rr} = M$$

البنوك التجارية – خلق الودائع

■ مثال:

في المثال السابق ما هو مضاعف الائتمان علماً بأن نسبة التسرب = 5%

$$L + RRR/1 = M$$

$$4 = (25\%)/1 = 20\% + 5\%/1 = M$$

ويكون إجمالي الودائع = الوديعة الأولى × مضاعف الائتمان

$$4 \times 1000 = 4000$$

وإجمالي القروض = إجمالي الودائع – الوديعة الأولى

$$3000 = 1000 - 4000$$

بينما يكون إجمالي النقود = إجمالي الودائع + الوديعة الأولى

$$5000 = 1000 + 4000$$

البنوك التجارية – خلق الودائع

■ العوامل المؤثرة في مضاعف الائتمان :

1. نسبة الاحتياطي القانوني علاقة عكسية
 2. نسبة التسرب علاقة عكسية
 3. التغير في العادات المصرفية كلما تغيرت نحو خفض الإنفاق وزيادة الودائع يزداد المضاعف.
- نستنتج مما سبق:

1. أن الاحتياطي الجزئي شرط ضروري لخلق نقود الودائع، والودائع المشتقة
2. تتوقف قدرة البنك علي منح الائتمان علي نسبة الإحتياطي القانوني (RRR) وترتبط بها بعلاقة عكسية، فكلما إنخفضت هذه النسبة زادت قدرة البنك علي منح الائتمان، والعكس صحيح.
3. للوديعة الأولية (ع) دور في مضاعفة خلق الودائع المشتقة ومنح الائتمان، فكلما زادت الوديعة الأولية زادت قدرة البنك علي خلق الائتمان، والعكس صحيح.

البنوك التجارية – خلق الودائع

نتائج مهمة عن الودائع

مع بقاء العوامل الأخرى علي حالها :

1. كلما إنخفضت الودائع غيرالجارية أوالإدخارية وكلما إرتفعت الودائع الجارية في الوقت نفسه زادت قدرة البنك علي منح الائتمان.

2. كلما زادت النقود المتداولة خارج الجهاز المصرفي (نسبة التسرب) إنخفضت قدرة البنوك علي منح الائتمان

البنوك التجارية – خلق الودائع

3. كلما انخفض سعر الفائدة علي الودائع غير الجارية زاد الطلب علي الودائع الجارية، وزاد حجم النقود المتداولة خارج الجهاز المصرفي.
4. كلما إنخفض العائد علي الإستثمارات ارتفع حجم الودائع في البنوك ، خاصة الودائع غيرالجارية والعكس صحيح .
5. كلما إنخفض العائد علي الودائع غير الجارية (أو الإدخارية) زادت الودائع الجارية ، التي تحت الطلب، أو زادت النقود المتداولة خارج الجهاز المصرفي.