جامعة أحمد بن يحي الونشريسي-تيسمسيلت
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الاقتصادية
السنة الجامعية: 2024/2023

المستوى: سنة الثالثة ليسانس
تخصص: اقتصاد نقدي وبنكي
المدة: ساعة ونصف
تاريخ الامتحان: 2024/05/13

الإجابة النموذجية لامتحان السداسي السادس في مقياس الإفلاس والتسوية القضائية

الجزء الأول: أجب عن الأسئلة التالية بصح أو خطأ مع وجوب التعليل في حالة الإجابة بخطأ: (10 نقاط)

1. رد الاعتبار القانوني يكون بطريقة آلية دون تقديم طلب من المفلس. **(صحيح)** **(01 ن)**
2. يبطل الصلح إذ أكتشف أن المفلس قام بإخفاء بعض أمواله. **(صحيح)** **(01 ن)**
3. يحق للوكيل المتصرف القضائي في بيع السلع النفعية دون أخذ رأي القاضي المنتدب. **(صحيح)** **(01 ن)**
4. يترتب على حكم شهر الإفلاس المدين غل يده عن التصرف في أمواله وإدارتها. **(صحيح)** **(01 ن)**
5. حسب القانون التجاري، يجوز أن يصدر طلب شهر الإفلاس بناء على طلب جماعة الدائنين. **(خطأ)** **(0.5 ن)**

   حسب القاضي التجاري، يجوز أن يصدر طلب شهر الإفلاس بناء على طلب المدين، جماعة الدائنين، ومن تلقاء ذات المحكمة. (0.5 ن)
6. يعين القاضي المنتدب في بداية كل سنة قضائية بأمر من رئيس المحكمة. **(خطأ)** **(0.5 ن)**

   يعين القاضي المنتدب في بداية كل سنة قضائية بأمر من رئيس المجلس القضائي. (0.5 ن)
7. يهدف نظام الإفلاس إلى حماية مصلحة الدائنين من تصرفات المدين الضارة بهم. **(صحيح)** **(01 ن)**
8. يتم تعيين المراقب وعزله إلا بأمر من القاضي المنتدب. **(صحيح)** **(01 ن)**
9. تعبر فكرة توقف التاجر عن دفع ديونه عن فكرة الإعسار المالي في القانون المدني. **(خطأ)** **(0.5 ن)**

   تعبر فكرة توقف التاجر عن دفع ديونه عن فكرة الإفلاس في القانون التجاري. (0.5 ن)
10. فترة الريبة هي الفترة التي تقع بين تاريخ توقف المفلس عن الدفع وتاريخ شهر إفلاس. **(صحيح)** **(01 ن)**

الجزء الثاني: أجب بدقة واختصار على الأسئلة التالية: (10 نقاط)

1. تكلم عن مهام الوكيل المتصرف القضائي بصفته من أهم وأبرز أشخاص التفليسة. (2.5 ن)

   - ✓ **القيام بالإجراءات التحفظية حماية لحقوق الدائنين**
   - ✓ **تسجيل الرهن العقاري لصالح جماعة الدائنين**
   - ✓ **يحضر ويضع الميزانية في حالة عدم قيام المدين بإيداعها**
   - ✓ **جرد أموال المدين**

- ✓ **بيع المنقولات**

2. حدد أوجه الاختلاف والتشابه بين الإفلاس والتسوية القضائية. **(2.5 ن)**

- ✓ **أوجه التشابه:**

يتشابه النظامان من حيث وجوب توفر الشروط الموضوعية المتمثلة في صفة التاجر أو الخضوع للقانون التجاري، وصفة التوقف عن الدفع. والشروط الشكلية المتمثلة في صدور الحكم من محكمة الإفلاس المختصة ونشره وفق للطرق والآجال القانونية، وكذا أشخاص التفليسة.

- ✓ **أوجه الاختلاف:**

الإفلاس هو التنفيذ على أموال المدين المفلس وغل يده عن التصرف في أمواله الحاضرة والمستقبلية، أما التسوية القضائية فهي منح فرصة جديدة لسداد ديونه.

3. يقوم نظام الإفلاس على عدة مبادئ، أذكرها. (بدون شرح) **(2.5 ن)**

- ✓ **غل يد المدين عن إدارة أمواله والتصرف فيها.**
- ✓ **المساواة بين الدائنين.**
- ✓ **إشراف السلطة القضائية على إجراءات التفليسة.**
- ✓ **تبسيط إجراءات الإفلاس.**
- ✓ **رعاية المدين المفلس.**
- ✓ **تجريم الإفلاس.**

4. مما تتكون الأشخاص القائمة بأعمال التفليسة؟ (بدون شرح) **(2.5 ن)**

- ✓ **الأشخاص القضائية:** الوكيل المتصرف القضائي، القاضي المنتدب، محكمة الإفلاس، النيابة العامة.
- ✓ **الأشخاص غير القضائية:** المراقبان، المدين المفلس، جماعة الدائنين.

تيسمسيلت في 2019/07/05

معهد العلوم الإقتصادية ، التجارية وعلوم التسيير

- تيسمسيلت -

المقياس : إقتصاد نقدي معمق

إمتحان :السداسي السادس المدة : ساعة ونصف

المستوى : السنة الثالثة (إقتصاد نقدي وبنكي)

الإسم و اللقب: عناصر الإجابة النموذجية الفوج : .../...

السؤال الأول (06 ن) إشرح بإختصار العناصر المقابلة للكتلة النقدية.

هي الحالات التي يتم بموجبها إصدار نقود من قبل البنك المركزي لصالح الأعوان الاقتصاديين (مؤسسات، أفراد، حكومة). أي تنقيد الأصول وتشمل هذه العناصر:

1) صافي الأصول الخارجية وتشمل الذهب + العملات الأجنبية

2) المستحقات الصافية على الحكومة (قروض للخزينة العمومية)

3) مستحقات على الاقتصاد (إعادة تمويل البنوك التجارية)

4) صافي البنود الأخرى: وهي كل البنود الأخرى التي لم تدخل في الحالات السابقة

السؤال الثاني (06 ن) أ- أذكر أهم الإنتقادات الموجهة لمفهوم الكلاسيك لسعر الفائدة.

أهم الانتقادات هي:

1) ليس بالضرورة الادخار والاستثمار هو المتحكم الوحيد في معدل الفائدة بل هناك عوامل أخرى

2) ليس بالضرورة النقود التي تدخر تتحول حتما إلى استثمار فقد تكتنز

3) الكلاسيك اعتبروا أن معدل الفائدة يتم تحديده بالاستثمار الحقيقي في حين أن معدل الفائدة يتحدد أيضا في السوق النقدية

4) الادخار لا يتحكم فيه معدل الفائدة فقط بل هناك عوامل أخرى ومنها العوامل النفسية

ب– فيما يتمثل تأثير معدل الفائدة على الإقتصاد ككل ؟

أهم هذه التأثيرات تتمثل فيما يلي :

1) تشجيع الاستثمار والادخار حسب الوضع الاقتصادي لكل بلد

2) المحافظة على رؤوس الأموال المحلية وتشجيع دخول الأجنبية

3) المحافظة على استقرار كل من معدل التضخم وسعر الصرف.

4) يعتبر من أهم أدوات البنك المركزي

5) يؤثر على ميزانية المستثمرين وأيضا الدولة

6) يعمل على تحصيل الأموال الفائضة

السؤال الثالث (08ن) : في إطار تطبيق السياسة النقدية من طرف البنك المركزي : أ– ماهي الأدوات المستعملة في التحكم في الكتلة النقدية.

تنقسم هذه الأدوات إلى أدوات كمية وأخرى نوعية

أ) الكمية : 1) سعر إعادة الخصم

2) الاحتياطي النقدي القانوني

3) عمليات السوق المفتوحة

ب) النوعية : 1) تأطير القروض

2) تحديد الائتمان لبعض القطاعات

3) الإقناع الأدبي

ب– ناقش شروط نجاح السياسة النقدية.

أهم هذه الشروط :

1) استقلالية البنك المركزي

2) وجود نظام معلوماتي فعال.

3) وجود سوق مالي (نقدي) نشط

4) الشفافية في اتخاذ القرار.

بالتوفيق للجميع ، أستاذ المقياس

السنة الثالثة ليسانس ، اقتصاد نقدي وبنكي

الحل النموذجي لمقياس الصيرفة الإسلامية

الجواب الأول: (08 نقاط)

- مصادر الصيرفة الإسلامية هي تدفقات مالية داخلية مستقطبة من الجمهور (شكل ودائع واستثمارات) (مصادر تمويل خارجية) ورؤوس الأموال الخاصة بالبنك (مصادر تمويل داخلية).
- أما استخدامات الصيرفة الإسلامية هي تدفقات مالية خارجية في شكل صيغ تمويلية إسلامية.

الجواب الثاني: (04 نقاط)

1- تم ذكر عبارة الأسهم لأن البنك عبارة عن شركة مساهمة

عدد الأسهم: مساهمات عينية (ب، ج) مساهمات نقدية (أ، د)

المساهمات النقدية = 20 مليار دج
المساهمات العينية = 40 مليار دج } مجموع المساهمات = 60 مليار دج

عدد الأسهم = 60 مليار دج / 10000 دج = 6 ملايين سهم

2- شكل مخطط حصص المساهمات

60 مليار دج (6 ملايين سهم)

الشريك أ	الشريك ب	الشريك ج	الشريك د
7,5 مليار دج	17,5 مليار دج	17,5 مليار دج	17,5 مليار دج
0,75 مليون سهم	1,75 مليون سهم	1,75 مليون سهم	1,75 مليون سهم
ح م: 5 مليار دج	ح م: 11,67 مليار دج	ح م: 11,67 مليار دج	ح م: 11,67 مليار دج
ح ن: 2,5 مليار دج	ح ن: 5,83 مليار دج	ح ن: 5,83 مليار دج	ح ن: 5,83 مليار دج

3- نسبة مساهمة كل شريك

100%

الشريك أ	الشريك ب	الشريك ج	الشريك د
12,5%	29,166%	29,166%	29,166%
ح م: 8,33%	ح م: 19,44%	ح م: 19,44%	ح م: 19,44%
ح ن: 4,17%	ح ن: 9,72%	ح ن: 9,72%	ح ن: 9,72%

العنوان الثالث : (05 نقاط)

تمويل المؤسسة (مصادر التمويل): مصادر داخلية ← رأس المال الخاص + الاحتياطات + الأرباح غير الموزعة

مصادر خارجية ← مباشرة (السوق المالي) (الأسهم / السندات) ← غير مباشرة (القروض البنكية) ← ربوية (فوائد) / غير ربوية (إسلامية)

التمرين التجريبي : (08 نقاط)

1- خصائص المشاركة المنتهية بالتمليك هي: شركة يتصاحب فيها المصرف الإسلامي مع العميل ويحل محله في الملكية دفعة واحدة أو على عدة دفعات حسبما تقتضيه الشروط المتفق عليها.

2- صيغة المشاركة المنتهية بالتمليك لا تتطلب ضرورة تقديم البنك المال وتقديم الزبون العمل، وإنما المشاركة في المال، أما حصادي في السؤال فذلك الخطأ، بما خصائص المضاربة.

4- حساب حصة الشريك من الأرباح الموزعة:

قيمة الآلات 02 مليون دج ← المساهمة النقدية للشريك "ياسين" 40%

40% × 02 مليون = 800 000 دج

قيمة التمويل 02 مليون - 800 000 دج = 1 200 000 دج

الأعباء الشهرية = 100 000 دج، الناتج الشهري = 3 × 100 000 = 300 000 دج

الربح الصافي الإجمالي الشهري = 300 000 دج - 100 000 = 200 000 دج

حصة الشريك من الربح الشهري = $\frac{1}{2} \times 200\,000 = 100\,000$ دج

3- حصة البنك من الربح الشهري = $\frac{3}{4} \times (100\,000 - 200\,000) = 75\,000$ دج

5- مبلغ رأس المال الواجب إخفاؤه شهريا = 100 000 - 75 000 = 25 000 دج

6- مدة انتهاء المشاركة = $\frac{2\,000\,000}{25\,000} = 80$ شهرا = 6 سنوات و 8 أشهر

تاريخ نهاية الشراكة هو 1/3/2030

7- الربح الذي يحققه البنك بعد انتهاء الشراكة = 75 000 × 80 = 6 مليون

8- حجم العوائد التي حققها الشريك = (10 000 + 100 000 + 75 000) × (80) + 02 مليون

= 24 مليون دج

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

جـــامعة تيسمسيلت

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

السنة الثالثة اقتصاد نقدي وبنكي امتحان في مقياس النظام المصرفي الجزائري

<u>نص الامتحان:</u>

تعتبر المنظومة المصرفية من أهم الأدوات التي تحقق الاستقرار و التوازن الاقتصادي، حيث يعتبر دورها حاسما في التأثير على مختلف المتغيرات الاقتصادية كالتضخم و سعر الصرف...الخ، ففي نهاية الثمانينات أظهرت التجارب بأن التأثير على

المتغيرات النقدية عن طريق التحكم في المتغيرات الوسيطة لم تكن فعالة في التحسين من أدائها مما دفعها في بداية التسعينات إلى تبني أساليب حديث على سبيل المثال سياسة استهداف التضخم و هدف هذه السياسة هو التحكم في المستوى العام للأسعار و بالتالي تحقيق استقرار دائم للمؤشرات الاقتصادية الكلية.

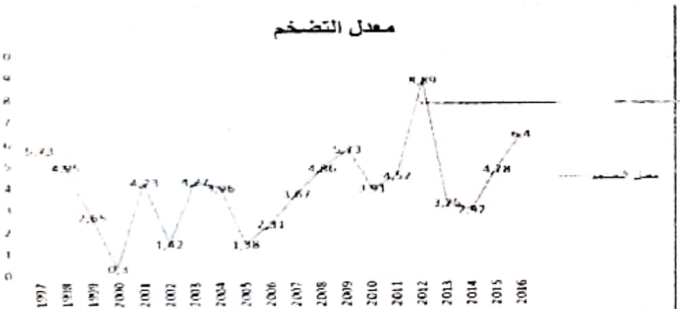
مستندا على مكتسباتك و المنحنيات أسفله اجب على الأسئلة في شكل مقال:

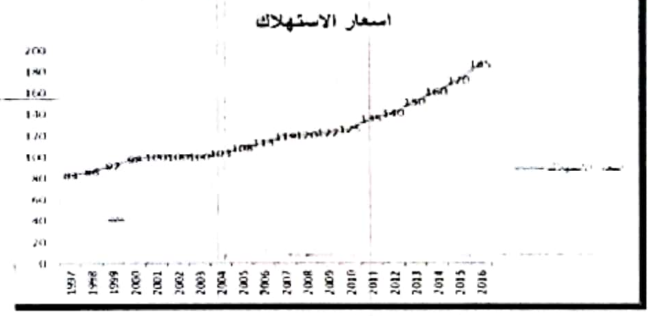
1- قارن بين منحنى الكتلة النقدية ,أسعار الاستهلاك ومعدلات التضخم مبرزا اهم الملاحظات مع تفسيرها اقتصاديا؟5ن

2- من خلال حجم القروض الممنوحة للقطاع الخاص بالنسبة للناتج المحلي الخام ماهي اهم الاستنتاجات التي يمكنك تسجيلها؟5ن

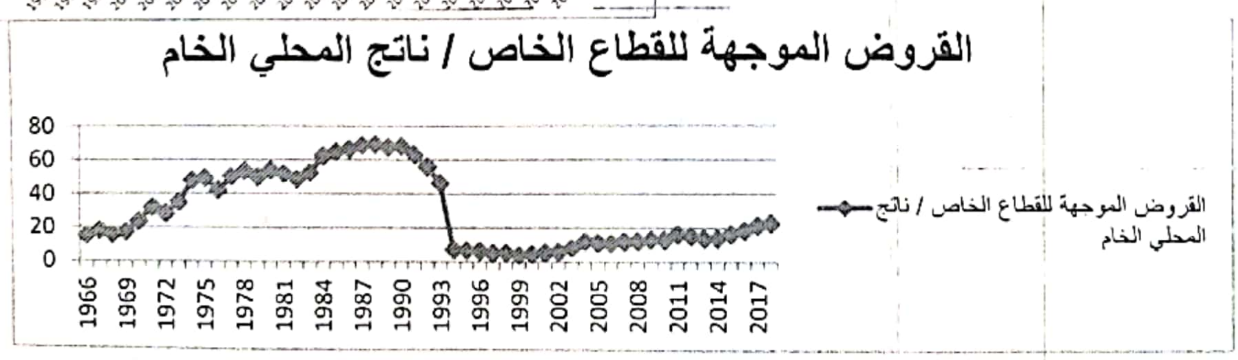
3- من خلال ما سبق من منحنيات ما هو تقييمك للمنظومة المصرفية من ناحية الأهداف المسطرة والمحققة؟5ن

4- ما هي أهم التوصيات التي تراها مناسبة للنهوض بالمنظومة المصرفية الجزائرية؟5ن





تطور الكتلة النقدية بالمليون دج



Scanné avec CamScanner

الحل النموذجي: مقياس النظام المصرفي الجزائري

من خلال المنحنيات الثلاثة نجد ان مؤشر اسعار الاستهلاك قد اتجه للتزايد بشكل مستمر خلال فترة الدراسة و يعود هذا الارتفاع المتزايد في كمية النقود المتداولة في الاقتصاد الوطني نتيجة التوسع النقدي و حسب تقارير بنك الجزائر بعد رفع الدعم على بعض المواد الغذائية و اهم المؤشرات المؤثرة فيه و ترجع تلك الزيادات المتتالية الى تزايد معدلات التضخم التي يعود تذبذبها الى تفاوت الاجراءات والسياسات المتبعة و المحاولات الرامية للحد من الضغوط التضخمية و التي نجحت في بعض السنوات و فشلت في الأخرى.

كمانلاحظ ان معدل التضخم خلال الفترة 2000 - 1997 شهدت معدلات التضخم انخفاضا مهما من % 5.73عام 1997 الى ان وصلت الى % 0.30 سنة 2000 ، و هو ادنى معدل تضخم بعد تحرير الاسعار عرفته الجزائر منذ الاستقلال، و يمكن تفسيره بالقرارات الصارمة و كذا الاضافة التي و نتائج تطبيق مبادئ قانون النقد و القرض، اما خلال الفترة 2010 - 2001 فقد تميزت هذه الفترة الزمنية استقرار الاوضاع الأمنية و ارتفاع المداخيل بعد ارتفاع اسعار المحروقات و بالتالي ضخ كتلة نقدية و هو ما يبرر ارتفاع معدلات التضخم لاكن ماهو غير مبرر الفترة 2013 الى 2016 نلاحظ ارتفاعا مستمرا لمعدلات التضخم رغم السياسة النقدية المعلنة في استهداف التضخم و هذا ما يفقد السياسة النقدية مصداقيتها كشرط أساسي لتحقيق فاعلية جيدة كما يجب الاشارة أن هذه الفترة كذلك عرفت انهيارا لأسعار المحروقات مما لا يبرر هذا التضخم حيث يعتبر تضخما مستوردا ناتجا عن انهيار العملة الوطنية و كذا ضعف الاقتصاد الوطني.

لاحظنا ان النظام البنكي في الجزائر لا يرقى الى التطلعات و الطموحات التي هي مسطرة من طرف الحكومة للنهوض بالإقتصاد الجزائري و الدفع بعجلة النمو الإقتصادي و خاصتا في ضل التحديات المسقبلية التي تواجهها الجزائر بعد انهيار أسعار المحروقات التي تمثل الدخل الرئيسي للإقتصاد الجزائري ان لم نقل الدخل الوحيد و قد رئينا من خلال المنحنيات السابقة أن النظام البنكي يكلف خسائر لخزينة الدولة و خاصة في مجال منح القروض الموجهة للقطاع الخاص و اصدار النقود بالطريقة التقليدية او الغير تقليدية عوض المساهمة في النمو الاقتصادي شأنه شأن التضخم النقدي الذي يثقل كاهل المستهلك البسيط و كذا يعمل على كبح النمو الاقتصادي فإن جل المؤشرات لا تبشر بخير يجب أن نتدارك الأخطاء في أسرع الآجال .و بالتالي يجب البحث عن البدائل التي من شأنها تقديم القيمة المضافة و ذلك لا يتم إلا بتسليط الضوء و تطوير النظام البنكي و المالي لمصاحبة تلك الاستثمارات البديلة فلا يمكن تحقيق نموا و تطورا اقتصاديا بنظام بنكي و مالي لا يرقى الى المستويات المطلوبة.

Scanné avec CamScanner

الاجابة النموذجية على مقياس تقنيات وأعمال البنوك.

الجواب الأول: ... (04ن)

الحساب المؤقت: هو حساب يستخدم لفترة محددة وغرض معين في سياق المحاسبة والمالية تستخدم لتسجيل الايرادات والمصروفات خلال فترة زمنية محاسبية معينة، وعند فترة غلق، ينتقل صافي الربح او الخسارة الى حسابات دائمة مثل حساب الارباح المحتجزة. (1)

التسهيلات على الديون الناشئة عن المرحلة: تمنح عند مصادقة الادارة على الوثائق الخاصة التي تسجل انتهاء الانجاز ويتدخل البنك لمنح هذه القروض للزبون تكون الدفع يتأخر عند الانتهاء من الاشغال. (1)

النقد الالكتروني: هو نوع من العملات الرقمية التي تستخدم لاجراء المعاملات المالية عبر الانترنت. (1)

الضمان الاحتياطي: هو نوع من الضمانات المقدم لضمان سداد القروض او الديون في حالة عدم قدرة المقترض او المدين على الوفاء بالتزاماته ويستخدم بكثرة لضمان الورقة التجارية وبالتالي يسهل تداولها لانه يجعل الورقة التجارية تتداول بسهولة كالنقود. (1)

الجواب الثاني:

أ- المقارنة بين تسهيلات الصندوق والسحب على المكشوف: (2)

	تسهيلات الصندوق	السحب على المكشوف
نقاط التشابه	- كلاهما من قروض الاستغلال العامة (0.25) كلاهما من الائتمان قصير الاجل الموجه لتمويل نشاط الإستغلال (0.25)	
	- موجه لتمويل العجز الذي يطرأ على حساب المدين لاعتبارات ظرفية لعمل الخزينة. (0.25) - لا تتعدى 15 يوما أو شهرا (0.25)	- موجه لتمويل النقص في الخزينة الناجم عن عدم كفاية رأس المال العامل. (0.25) - تستمر من 15 يوم الى السنة. (0.25)

المقارنة بين اقتصاد الاستدانة واقتصاد أسواق رأس المال: (2)

	اقتصاد الاستدانة	أسواق رأس المال
التشابه	كلاهما يستعمل للحصول على التمويل.	
المقارنة	- اقتصاد الدول النامية في طريق النمو.	اقتصاد الدول المتقدمة.
	- يعتمد على تدخل الوسيط وهو البنك	لا يحتاج لوسيط ويعتمد على التعامل في السوق المالي
	- عدم التقاء صاحب الاحتياج والفائض	- التقاء صاحب الاحتياج والفائض

الجواب الثالث: ... (04ن)

تسمى هذه المرحلة الدراسة المالية للمشروع (0,5)

الطرق المستعملة:

1- الطريقة المستعملة في حالة بيئة التأكد: (0.25)

م- طريقة فترة استرداد رأس المال: تحسب المدة التي يستغرقها الاستثمار

أجل استرداد قيمته أو تغطية تكلفة الاولية بواسطة الايرادات الصافية أو الارباح
ويتم اختيار المشروع الذي يتم فيه استرجاع تكلفة الاستثمار في اقل فترة

Scanné avec CamScanner

٥ - طريقة معدل العائد المتوسط TMR ٠٫٧٥

تعتمد على نسبة متوسط الارباح أو الايرادات = و الايرادات الصافية الى تكلفة الاستثمار الاصلي لنسبة مئوية.

٦ - طريقة معدل العائد الداخلي TRI ٠٫٧٥

- تأخذ بعين الاعتبار القيمة الزمنية للنقود خلال فترة حياة المشروع في نقطة البداية، أي تقوم على مفهوم القيمة الحالية أو الاستحداث أو التحيين

٢ - الطرق المستعملة في حالة البيئة عدم التأكد:

الطرق الاحصائية والرياضية التي تسمح لصانع القرار القدرة على تصور سيناريوهات مختلفة للتغيرات المحتملة مستقبلا وتأثير ذلك على قراره من حيث:

- معيار الأمل الرياضي ٠٫٧٥

- معيار اكبر قيمة حالية صافية ٠٫٧٥

- معيار الحد الأدنى للقيمة الحالية الصافية ٠٫٧٥

- الجواب الرابع: ٠٨

- : قرض المورد، وقرض المشتري

قرض المشتري: يمنح لفترة تتجاوز ١٨ شهرا ويلعب المصدر دور الوسيط في المفاوضات ما بين المستورد والبنوك المعنية بغرض اتمام عملية القرض، ويستفيد المستورد من تسهيلات مالية طويلة نسبيا والاستلام الآني للبضائع ويستفيد المصدر من حصوله على التسديد الفوري. ٠١٫٥

قرض المورد: هو عبارة عن قرض مصرفي متوسط أو طويل الأجل يمنح للمصدر الذي يمنح المستورد مهلة تسديد لزبونه وتتراوح مدة التسديد التي منحت للمستورد من طرف المصدر ١٨ شهرا. ٠١

- خطوات التنفيذ:

خطوات قرض المشتري

- ابرام عقد تجاري
- ابرام العقد المالي.
- تأمين القرض.
- تقديم الضمان
- ارسال المستندات.
- تسديد من طرف البنك.
- حصول بنك المقترض على المبلغ.
- تسديد المستورد

٢

خطوات قرض المورد

- عقد تجاري.
- طلب المورد ضمان من هيئة التأمين
- طلب المورد من بنكه من طرف المشتري.
- تقديم ضمان بنكي من طرف المشتري
- بيلا المورد ينقل الوثائق لبنك المشتري

٢

٣ - المقارنة:

أوجه التشابه: كلاهما طريقة لتمويل التجارة الى جانب تشجيع التجارة الخارجية - كلاهما قروضا متوسطة الأجل ٠٫٧٥ ٠٫٧٥

المشتري

- تقدم تمويلا بنكيا
- يلعب المصدر دور الوسيط

٠٫٢٥ ٠٫٢٥

المورد

- عقد تجاري ٠٫٢٥
- يلعب المورد دور الوسيط.

٠٫٢٥

Scanné avec CamScanner