



جامعة الجميع الذكية
EVERYONE'S SMART UNIVERSITY

Everyone's Smart University

Assignment 1 (Spring 2021)

Student Name..... اسم الطالب صالح الشريم

Students I.D الرقم الجامعي 2021203107

Section

Bachelor

Date

18 / 02 / 2021

Course Code

MGM112

Introduction to economics

Instructions:

تحدث عن اهم الأزمات الاقتصادية التي هزت العالم من حيث الأسباب التي أدت إلى حدوثها، ونتائجها.
*بما لا يزيد عن صفحة من خلال فهمك لأحداثها.

*يرفع الاختبار ب صيغة pdf

مع تحيات محبكم إبراهيم رائد عبد الكريم

Ibraheem@esu.edu.sa

للاستفسار من خلال البريد الإلكتروني

Instructor's Name: Dr. Ibrahim read

أزمة كورونا وتأثيرها على الإقتصاد:

Corona crisis and its impact on the economy

يعيش أقل من 3.00 في المئة من العمالة حول العالم في الوقت الراهن في أماكن يسودها إغلاق واسع النطاق للنشاط الاقتصادي مقارنة بوصول الإغلاق إلى ذروته في إبريل/ نيسان الماضي عندما كان 40 في المئة من العمالة عالميا يقيمون في مناطق تشهد توقفًا كاملاً أو جزئياً لأغلب القطاعات الاقتصادية.

كما تشير البيانات التي ذكرها التقرير إلى أن الأضرار التي لحقت بالاقتصاد، خاصة سوق العمل على مستوى العالم، فاقت توقعات منظمة العمل الدولية الصادرة في الربيع الماضي عندما قدرت المنظمة أن أربعة من خمسة أشخاص تتأثر وظائفهم بالإغلاق الكلي أو الجزئي علاوة على تكهنات ظهرت في ذلك الوقت أشارت إلى إمكانية تراجع ساعات العمل عالمياً بواقع 6.8 في المئة.

كما تسببت أزمة فيروس كورونا في تقليص عدد ساعات العمل عالمياً بواقع 8.8 في المئة، وهي النسبة التي فاقت التراجع في عدد ساعات العمل إبان أزمة الاقتصاد العالمي في أواخر 2008.

وأشارت التقارير الأممية في هذا الشأن إلى أن النظر إلى إلغاء الوظائف فقط يقلل "إلى حد كبير" من الأضرار الفعلية التي تعرض لها الاقتصاد العالمي بسبب الوباء.

كما حذرت من أن تعافي الاقتصاد لا يزال محاطاً بحالة من عدم اليقين رغم الآمال المعلقة على اللقاحات المضادة لفيروس كورونا في مساعدة الاقتصاد على العودة إلى مستويات أداء ما قبل فيروس كورونا.

الأزمة المالية الروسية

Ruble crisis

الأزمة المالية الروسية (وتسمى أيضاً أزمة روبل أو الإنفلونزا الروسية) ضربت روسيا في 17 أغسطس 1998. وقد أدى ذلك إلى قيام الحكومة الروسية والبنك المركزي الروسي بتخفيض قيمة الروبل والتخلف عن سداد ديونها. كان للأزمة آثار خطيرة على اقتصادات العديد من البلدان المجاورة. وفي الوقت نفسه، اقترح جيمس كوك، نائب رئيس صندوق الاستثمار الروسي الأمريكي، أن الأزمة كان لها تأثير إيجابي في تعليم البنوك الروسية تنويع أصولها.

الأسباب التي أدت إلى الأزمة هي انخفاض الإنتاجية، وارتفاع سعر الصرف الثابت بين الروبل والعملات الأجنبية لتجنب الاضطرابات العامة، والعجز المالي المزمن بسبب التكلفة الاقتصادية للحرب الأولى في الشيشان، تقدر بحوالي 5.5 مليار دولار (وليس بما في ذلك إعادة بناء الاقتصاد الشيشاني المدمر)، ساهم أيضاً في الأزمة. في النصف الأول من عام 1997، أظهر الاقتصاد الروسي بعض علامات التحسن. ومع ذلك، بعد فترة وجيزة من ذلك، بدأت المشاكل تتصاعد تدريجياً.

انتعشت روسيا من الانهيار المالي في أغسطس 1998 بسرعة مذهلة. يكمن سبب التعافي في ارتفاع أسعار النفط العالمية بسرعة خلال الفترة 1999-2000 (مثلما ساعد انخفاض أسعار الطاقة في السوق العالمية على تعميق المشكلات المالية لروسيا)، بحيث حققت روسيا فائض تجاري كبير في عامي 1999 و2000. سبب آخر هو أن الصناعات المحلية، مثل تجهيز الأغذية، قد استفادت من تخفيض قيمة العملة، والذي تسبب في زيادة حادة في أسعار السلع المستوردة.

أيضاً، نظراً لأن الاقتصاد الروسي كان يعمل إلى حد كبير على المقايضة وغيرها من أدوات التبادل غير النقدية، فإن الانهيار المالي كان له تأثير أقل بكثير على العديد من المنتجين مما كان يمكن أن يعتمد عليه الاقتصاد على النظام المصرفي. أخيراً، ساعد الاقتصاد عن طريق ضخ النقود. نظراً لأن الشركات كانت قادرة على سداد الديون المتأخرة في الأجور والضرائب، فقد بدأ طلب المستهلكين على السلع والخدمات التي تنتجها الصناعة الروسية في الارتفاع.

أزمة الرهن العقاري

Subprime mortgage crisis

أزمة الرهن العقاري هي أزمة خطيرة ظهرت على السطح فجأة عام 2007 والتي فجرها في البداية تهافت البنوك على ثم البنوك والأسواق عالية المخاطر، وبدأت الأزمة تكبر ككرة الثلج لتهدد قطاع العقارات في الولايات المتحدة منح قروض المالية العالمية لتشكل تهديدا للاقتصاد المالي العالمي

بدأت الفقاعة في عام 2004 عندما بدأت بنوك وول ستريت التجارية إقراض ذوي الدخل المحدود بمبالغ باهظة من أجل شراء منازل ومن ثم كانت البنوك الاستثمارية تقوم باقتراض مليارات الدولارات وتقوم بشراء العديد من هذه القروض العقارية من بنوك أخرى ثم تقوم بتوريق هذه القروض (أي جعلها أوراق مالية قابلة للتداول داخل البورصة) فقامت بنوك و هي عبارة عن تجميع CDO الاستثمار بعد ذلك بتجميع هذه الأوراق المالية المدعومة برهونات العقارية في ما يسمى بـ هذه الأوراق المالية وبيعها لبنوك استثمارية أخرى وصناديق استثمار وتحوط و مستثمرين من جميع أنحاء العالم وهي تباع أصلا على شكل شرائح متفاوتة المخاطر وبطبيعة الحال تكون البنوك الاستثمارية قد باعت هذه الأوراق المالية بأسعار أعلى بكثير من سعر الشراء ثم تقوم بسداد الديون وعمل ربح عالي جدا ثم يقوم المشترون بتأمين هذه الأوراق عن طريق ما يسمى و هي بوالص تأمين على هذه الأوراق في حال حصول تعثر أو عسر مالي وهكذا دخلت شركات التأمين في هذه CDS - الفقاعة أيضا لكن عندما بدأ ذوي الدخل المحدود الإعسار قامت البنوك بأخذ المنازل لبيعها وهو ما خلق عرض للمنازل أعلى من الطلب فهوت أسعار المنازل وفي بداية عام 2008 بدى واضحا أن شيئا ما سيصيب وول ستريت وفي مارس كان بنك الاستثمار بير ستيرنز على شفى الهاوية فقام البنك العملاق جي بي مورغان بشراء المصرف المنكوب بـ دولارين للسهم رغم أن سعر السهم كان ثلاثين دولاراً في البورصة وفي صيف عام 2008 كان كل الناس ينظرون لليمان براذرز على أنه سيأتي تالياً وبالفعل أعلن ليمان إفلاسه في سبتمبر 2008 و هو ما جعل الحكومة الأمريكية تتدخل لإنقاذ كبار المصارف وشركات المال الأمريكية مثل سيتي غروب وبنك أوف أمريكا وويلز فارغو مورغان ستانلي جولدمان ساكس جي بي مورغان (رغم عدم حاجته للمساعدة) شركتي الإقراض العقاري فاني وفريدي ماك وشركة التأمين اي اي جي

آثار الأزمة في أوروبا: قرر مصرف كوميرتس بنك ثاني أكبر البنوك الألمانية في بداية شهر أيلول الاستغناء عن تسعة آلاف وظيفة في إطار صفقة شراء منافسه دريسدنر بنك

وبلغت قيمة الصفقة 14.5 مليار دولار وذلك فيما يوصف بأنه أكبر عملية إعادة هيكلة في القطاع المصرفي الألماني منذ أكثر من سبعة أعوام

أعلن رويال بنك أوف أسكتلند (آر بي أس) ضمن إعلان خسائر البنوك البريطانية لشهر تموز، 2008 م خسائر بلغت 691 في النصف الأول من العام 2009 م (دولار مليار 1.35) مليون جنيه إسترليني

هبطت أسواق الأسهم الأوروبية بعدما أكد رئيس الوزراء البريطاني غوردن براون قرار السلطات البريطانية تأمين مصرف برادفورد أند بينغلي، كما سلكت بلجيكا الخطوة نفسها مع مصرف فورتييس. المصرفان اللذان تأثرا كثيرا بأثار أزمة الرهن العقاري في الولايات المتحدة، خلقا حالة من التوتر والترقب في الأسواق المالية الأوروبية، ما دعا فرنسا إلى عقد مؤتمر دولي لمناقشة الأزمة الحالية

أزمة الاثنين الأسود

Black Monday crisis 1987

قبل 30 عامًا، وتحديدًا في الـ19 من أكتوبر عام 1987، عانت أسواق الأسهم في جميع أنحاء العالم من أسوأ أيامها على الإطلاق، في ما أصبح يعرف باسم «الاثنين الأسود».. اليوم الذي انتهى في نهاية المطاف بتراجع مؤشر «داو جونز» بنسبة كبيرة، بلغت 500 نقطة، أو ما يعادل 22.6% في يوم واحد، و30% على مدار 3 أيام تالية له، إذ أصبح ذلك اليوم الأسوأ في تاريخ المؤشر.

هناك العديد من النظريات حول ما تسبب في حادث عام 1987، منها تباطؤ الاقتصاد الأمريكي، وانخفاض أسعار النفط، وتصاعد التوترات بين إيران والولايات المتحدة في ذلك الوقت.

ومع ذلك، يعتبر «الاثنين الأسود» أول حادث تحطم للنظام المالي الحديث المعتمد على الحاسب الآلي في بيع الأسهم. ويعني ذلك أن أجهزة الكمبيوتر تم إعدادها لتداول الأسهم بسرعة عند استيفاء شروط معينة، وفي هذا اليوم أدى البيع التلقائي مع تراجع السوق إلى انخفاض الأسهم بصورة كبيرة، الأمر الذي أدى في نهاية المطاف للأزمة وقتها.

الأمر الذي جعل الفيدرالي الأمريكي بخفض الفوائد لتفادي أزمة مصرفية وركود اقتصادي محتمل. في حين عادت الشركات الخاسرة شراء أسهمها لرفع أسعارها مرة أخرى، مما أدى إلى سرعة التعافي من الأزمة، حيث قلص مؤشر «داو جونز» جميع خسائره بعد عامين فقط على الأزمة.

وقال الفيدرالي الأمريكي في ورقة بحثية نشرت في عام 2006، أن «الاثنين الأسود» كان صدمة ليس فقط بسبب انهيار أسعار الأسهم، ولكن لأن السوق نفسها ضعفت بشكل كبير، حيث طغت أوامر البيع على النظم ذاتها.

يذكر أن أحداث «الاثنين الأسود» أدت إلى ارتفاع في حالات دخول المستشفيات بنسبة وصلت إلى 5%.