

سلم تصحيح مقرر إدارة المخاطر المالية والائتمان

السؤال الأول: يترتب على وجود خطر اتجاهات معينة قد تكون إيجابية أو سلبية. اشرح هذه الاتجاهات. (20 علامة)

- الاتجاهات الإيجابية: تتمثل في الأمل في المستقبل، والتخطيط له، ومحاولة الوصول إلى درجات أعلى من الرقي والتقدم، هذه الاتجاهات الإيجابية تُعد في حد ذاتها محاولات لقهر الخطر، ويترتب على وجودها إتباع سياسات دفاعية مفيدة، مثل جمع الإحصائيات وتحليلها لمحاولة تفسير الظواهر الطبيعية، وإنشاء وسائل الأمن الوقائي، التي تقلل من تحقق بعض؛ أو كل الظواهر الطبيعية والعامة؛ أو التقليل من أثر الأضرار الناتجة عنهما في حالة تحققهما. (10 علامات)
- الاتجاهات السلبية: تتمثل في الخوف من المستقبل، وتوقع الفشل، ويترتب على مثل هذه الاتجاهات السلبية تقاعس الأشخاص؛ أو المنشآت عن القيام ببعض الأعمال المربحة؛ أو المفيدة لهم؛ أو لأفراد المجتمع، وقد يتوقف مثلاً مصنع ما عن الاستمرار في إنتاج منتج معين خوفاً من خطر قضايا المسؤولية، كما قد يفضل شخص ما أن يحتفظ بأمواله في خزنته الخاصة بدلاً من استثمارها في مشروع يدر عليه دخلاً مجزياً خوفاً من ضياعها. (10 علامات)

السؤال الثاني: اذكر مراحل إدارة الخطر، وشرح مرحلة التقييم والمتابعة كواحدة من هذه المراحل.

المراحل: توصيف الأخطار المحتملة، تقييم الأخطار المحتملة، اختيار الأسلوب المناسب لمعالجة الخسارة، تنفيذ وإدارة البرامج، التقييم والمراجعة. (10 علامات)

لكي يكون برنامج إدارة المخاطر فعالاً، يجب: (10 علامات)

- أن يتم التقييم والمراجعة الدورية لتحديد ما إذا كانت الأهداف قد تحققت أم لا،
- أن تتم مراقبة تكاليف إدارة المخاطر وبرامج الأمان وبرامج منع الخسارة بدقة،
- اختبار معدلات الخسارة لاكتشاف أي تغيرات في تكرار وحجم الخسارة،
- تحديد إذا ما كانت سياسة إدارة المخاطر العامة للمنشأة تم تنفيذها أم لا.

السؤال الثالث: (20 علامة)

تتمثل تكلفة الائتمان التجاري في هذه الحالة بتكلفة القرض الذي حصل عليه المورد لتمويل قيمة البضاعة، والتي تساوي $10,000,000 \times 10\% = 1,000,000$ ل.س، والذي يتحمل هذه التكلفة هو المورد بينما شركة العروبة لا تتحمل أية تكلفة في هذه الحالة. (10 علامات)

نسبة تكلفة الائتمان التجاري $100/3 - 12 - 30/360 \times 3 = 61.86\%$

قيمة تكلفة الائتمان التجاري $10,000,000 \times 0.6186 = 6,186,000$ ل.س وبالتالي منشأة العروبة هي من سيتحمل هذه التكلفة. (10 علامات)

السؤال الرابع: (20 علامة)

المستوى الأمثل للنقدية (أربع علامات)

$$Y = \sqrt[3]{\frac{3 * 600 * 1000000}{4 * 0.000261}} = \sqrt[3]{\frac{1800000000}{0.001044}} = \sqrt[3]{1724137931034.48} = 11,991.05$$

الحد الأقصى للنقدية. (أربع علامات)

$$Lx = 3Y = 3 * 11,991.05 = 35973.15$$

الحد المتوسط للنقدية. (أربع علامات)

$$\bar{L} = \frac{4}{3} * Y = \frac{4}{3} * 11,991.05 = 15,988.07$$

الحد الأمثل للنقدية (ثلاث علامات)

$$Y = \sqrt[3]{\frac{3 * 600 * 1000000}{4 * 0.000261}} + 5,000 = 16,991.05$$

الحد الأقصى للنقدية. (ثلاث علامات)

$$Lx = 3 * Y - 2 * Z = 3 * 16,991.05 - 2 * 5,000 = 40973.15$$

الحد المتوسط للنقدية. (علامتان)

$$4 * Y + Z / 3 = 4 * (16,991.05) + 5,000 / 3 = 24321.4$$

السؤال الخامس: (20 علامة): أربع علامات لكل نسبة وثلاثة علامات لحساب قيمة المؤشر وعلامة لتفسير قيمة المؤشر.

$$X1 = 40,000,000 - 20,000,000 / 100,000,000 = 0.20$$

$$X2 = 10,000,000 / 100,000,000 = 0.1$$

$$X3 = 5,000,000 / 100,000,000 = 0.05$$

$$X4 = 60,000,000 / 20,000,000 = 3$$

$$Z = 6.56(0.20) + 3.26(0.1) + 1.05(0.05) + 6.72(3) = 9.198$$

$$z = 1.312 + 0.326 + 0.0525 + 20.16 = 21.85$$

المنشأة تتمتع بمركز مالي جيد وهي بعيدة عن الفشل المالي.