

سلم تصبح مقر إدارة المخاطر المالية والانتمان

20 علامة لكل سؤال

السؤال الأول: المخاطر العامة (7 علامات): هي الأخطار التي تؤثر على اقتصاد البلد بشكل عام؛ أو على مجموعة كبيرة من الأشخاص في المجتمع، ترجع هذه الأخطار إلى: ظروف اقتصادية، ظروف سياسية، ظروف طبيعية. لا تعامل شركات التأمين مع الأخطار العامة؛ إلا في نطاق محدود، وفي ظروف معينة، لأن تقوم بإعادة التأمين عليها.

الأخطار الخاصة (7 علامات): هي الأخطار التي تؤثر على الفرد وليس على المجتمع، لكن الأخطار الخاصة قد تؤثر على المجتمع بشكل غير مباشر. يؤثر الخطر الخاص في فرد أو مجموعة من الأفراد فقط، وليس المجتمع ككل. شركات التأمين تقوم بالتأمين على هذا النوع من المخاطر. تقسم الأخطار الخاصة بدورها إلى: مخاطر الأشخاص، مخاطر الممتلكات، مخاطر المسؤولية المدنية.

أهمية التفرقة بينهما (6 علامات): تأتي هذه الأهمية من كون الأخطار العامة غير قابلة للتأمين، بينما الأخطار الخاصة قابلة للتأمين، هنا لا بد من الإشارة إلى أن الدول تقدم المساعدات الحكومية لمقابلة الخسائر الناتجة من تحقق مسببات الخطر العام، وتقوم أيضاً بدعم برامج التأمين الاجتماعي والحكومي.

السؤال الثاني: يعني افتراض الخطر قبول الخطر والاحتفاظ به (علامة).
نستخدم هذه الطريقة عندما يكون احتمال وقوع الخطر ضئيلاً، والخسائر المتوقعة صغيرة الحجم؛ أو محتملة، بحيث يمكن للفرد؛ أو المنشأة تحمل هذه الخسارة وتعويضها من الإيرادات الجارية (ثلاث علامات).

تطبق هذه الطريقة بأسلوبين:

- **الأسلوب الأول: الاحتفاظ غير الفعال (علامة).**
يكون الاحتفاظ غير فعال عندما لا يسبق تخطيط، أي عندما لا يكون مدروساً، حيث يكون في هذه الحالة نتيجة للجهل؛ أو اللامبالاة بالخطر، ولكن اتباع هذا الأسلوب يكون خطيراً عندما تكون الخسائر الناتجة عن وقوع الخطر باهظة، أي إذا كان للخطر المحافظة به إمكانية التدمير المالي. (ثلاث علامات).

ولكن يكون هذا الأسلوب صالحاً في حالات معينة مثل حالة القرارات المتعلقة بالمخاطر المعنوية، وحالة القرارات المتعلقة بالمخاطر التي تكون الخسائر الاقتصادية الناجمة عن وقوعها صغيرة من ناحية، وغير متكررة من ناحية أخرى. (ثلاث علامات).

- **الأسلوب الثاني: الاحتفاظ الفعال (علامة).**
يكون الاحتفاظ بالخطر فعلاً عندما تكون على دراية كاملة بالخطر، ونضع خطة للاحتفاظ به كلياً أو جزئياً، وتتمثل هذه الخطة بتكوين احتياطي عارض أو خاص لمجابهة الخسائر الناتجة عن وقوع الخطر. (ثلاث علامات).
الاحتياطي العارض: يتم تكوين الاحتياطي العارض لمجابهة الخسارة المالية الناشئة عن أخطار يصعب توقعها من ناحية الزمن والقيمة من جهة، ويصعب فصلها عن بعضها البعض من جهة أخرى (علامة).
احتياطي خاص: يتم تكوين الاحتياطي الخاص لمجابهة الخسارة المالية الناشئة من وقوع خطر معين، أو لمجابهة المخاطر المالية المتكررة التي يسهل فرزها؛ أو تقدير قيمتها بدقة تامة. (علامة).

السؤال الثالث: سبع علامات لطريقة الشهرين وبسبع علامات لطريقة ثلاثة الأشهر : ثالث علامات للقانون وأربع علامات للتطبيق؛ سنت علامات للطريقة المستندة : ثالث علامات للقانون وثلاث علامات للتطبيق
وفق طريقة الشهرين:

$$DSO = (Dn/Sn, n-1) * 60 \text{ days}$$

نوع: :

$$DSO = (D4/S4, 3) * 60 \text{ days}$$

$$DSO = (D4/1,700,000 + 1,300,000) * 60 = 60 \text{ days}$$

وبالتالي يكون: :

$$D4 = (3,000,000 * 60)/60 = 3,000,000 \text{ L.S}$$

هذا هو مبلغ الحسابات المدينة في آخر نيسان.

المبلغ الواجب تحصيله في آخر نيسان =

$$(1,700,000 + 1,300,000 + 1,000,000 + 500,000) - 3,000,000 = 1,500,000$$

وفق طريقة الثلاثة أشهر:

$$DSO = (Dn/Sn, n-1, n-2) * 90 \text{ days}$$

نوع: :

$$DSO = (D4/S4, 3, 2) * 90 = 60 \text{ days}$$

$$DSO = (D4/1,700,000 + 1,300,000 + 1,000,000) * 90 = 60 \text{ days}$$

وبالتالي يكون: :

$$D4 = (4,000,000 * 60)/90 = 2,666,666.67 \text{ L.S}$$

هذا هو مبلغ الحسابات المدينة في آخر نيسان.

المبلغ الواجب تحصيله في آخر نيسان =

$$(1,700,000 + 1,300,000 + 1,000,000 + 500,000) - 2,666,666.67 = 1,833,333.33$$

وفقاً الطريقة المستندة

إن مدة الائتمان المستهدفة المقدرة بـ 60 يوماً ترتبط وفق هذه الطريقة بمبيعات شهر نيسان وثلاثين يوم من آذار.

تتضمن إذاً الحسابات المدينة في آخر شهر نيسان مبيعات شهر نيسان وثلاثين يوم من آذار.

$$\text{مبيعات ثلاثين يوماً من شهر آذار} = 1,300,000 * \frac{1,258,064.52}{30/31} = 1,258,064.52 \text{ L.S}$$

وبالتالي يكون مبلغ الحسابات المدينة في آخر شهر نيسان:

$$1,700,000 + 1,258,064.52 = 2,958,064.52 \text{ L.S}$$

وبالتالي فإن التحصيلات في شهر نيسان يجب أن تتضمن مبيعات كانون الثاني، ومبيعات شباط ويوم واحد من آذار.

$$\text{مبيعات يوم واحد من آذار} = 1,300,000 - 1,258,064.52 = 41,935.48$$

وبالتالي يكون: التحصيلات المستهدفة خلال شهر نيسان =

$$500,000 + 1,000,000 + 41,935.48 = 1,541,935.48 \text{ L.S}$$

السؤال الرابع:

$10,000,000 * 4\% = 400,000$	تكلفة خدمة الائتمان 4% (علامة)
200,000	وفورات المنشأة الناتجة عن إلغائها لإدارة الائتمان (علامة)
$400,000 - 200,000 = 200,000$	صافي تكلفة خدمة الائتمان (علامة)
$10,000,000 - 200,000 = 9,800,000$	صافي أوراق القبض (علامة)
$9,800,000 * 3\% = 294,000$	الفائدة على المسوحات 2% (علامة)
$9,800,000 - 294,000 = 9,506,000$	صافي المتحصلات (علامة)
$(200,000 + 294,000) / 9,506,000 = 5.197\%$	معدل الفائدة الفعلي شهرياً (أربع علامات)
$0.05197 * 12 = 62.36\%$	معدل الفائدة الفعلي سنوياً (أربع علامات)

السؤال الخامس:

المستوى الأمثل للنقدية (أربع علامات)

$$V = (\sigma)^2 = (5,000)^2 = 25,000,000$$

$$Y = \sqrt[3]{\frac{3 * 1,000 * 25,000,000}{4 * 0.000261}} = 41,570.66$$

الحد الأقصى للنقدية (ثلاث علامات)

$$Lx = 3y = 3 * 41,570.66 = 124,711.98$$

متوسط السيولة (ثلاث علامات)

$$\bar{L} = 4/3Y = 4 * 41,570.66 / 3 = 55,427.55$$

بفرض أن المنشأة تحتفظ باحتياطي نقدى قدره 15,000 ليرة

المستوى الأمثل للنقدية (أربع علامات)

$$Y = \sqrt[3]{\frac{3 * 1,000 * 25,000,000}{4 * 0.000261}} + 15,000 = 56,570.66$$

الحد الأقصى للنقدية (ثلاث علامات)

$$Lx = 3y - 2z = 3(56,570.66) - (2 * 15,000) = 139,711.98$$

متوسط السيولة (ثلاث علامات)

$$\bar{L} = 4Y + z/3 = 4 * 56,570.66 + 15,000 / 3 = 80,427.55$$