سلم تصحيح مقرر إدارة المخاطر المالية والائتمان

السؤال الأول: اشرح فوائد امتلاك المنشأة فلسفة إدارة مخاطر. عشرون علامة

- امتلاك المنشاة اتجاهاً موجبا نحو الخطر بدلاً من الاستجابة كردِ فعل للخطر عندما تظهر الحاجة لذلك. (خمس علامات)
- زيادة وعي مختلف الأطراف في المنشأة للمخاطر التي يمكن أن تواجهها. (خمس علامات)
- تسهيل عملية تقييم فاعلية مدير الخطر وقسمه. (خمس علامات)
- تسهيل عملية التخطيط طويل الأجل (يعني أن يُعبّر العمل أو الاستخدام مقارنة بالأفراد). (خمس علامات)

السؤال الثاني: ما هي أشكال قروض التجمع المصرفي؟ واشرح القرض الدوّار المتجدد كواحدٍ منها. عشرون علامة

الأشكال: قرض قابل للتحويل ، قرض دوّار متجدد ، قرض يُسدَّد بموجب جدول محدد ، قروض جاهزة عند الطلب (أربع علامات)

القرض الدوّار المتجدد:

هو الشكل الغالب لقروض التجمع المصرفي، حيث يسمح للمقترض إعادة اقتراض ما سدده في أي وقت خلال فترة صلاحية القرض. أربع علامات)

يُنفَّذ القرض الدوّار المتجدد كالحساب الجاري المدين؛ أو السحب على المكشوف، حيث يكون المبلغ المسدَّد خلال مدة الالتزام موضوع تحت تصرُّف المقترض. أربع علامات)

وغالباً ما تتضمن شروط القرض الدوّار المتجدد استمرارية تجديده خلال المدة المحددة بشرط عدم خرق بنود الاتفاقية. أربع علامات)

يفرض المصرف عادة رسماً على الجزء غير المسحوب من القرض، وقد يختار أحياناً زيادة مبلغ القرض خلال المدة وإعطاء التسهيل صفة الديمومة. أربع علامات)

السؤال الثالث : عشرون علامة

الحل: سبع علامات لطريقة الشهرين وسبع علامات لطرقة ثلاثة الأشهر : ثلاث علامات للقانون وأربع علامات للتطبيق ؛ ست علامات للطريقة المستنفذة : ثلاث علامات للقانون وثلاث علامات للتطبيق

وفق طريقة الشهرين:

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

نعوض:

$$DSO = (D4/S4, 3) * 60 \text{ days}$$
$$DSO = (D4/200,000,000 + 110,000,000) * 60 = 60 \text{ days}$$

وبالتالي يكون :

$$D4= (310,000,000 * 60)/60 = 310,000,000 \text{ L.S}$$

هذا هو مبلغ الحسابات المدينة في آخر نيسان.

المبلغ الواجب تحصيله في آخر نيسان=

$$(200,000,000 + 110,000,000+104,000,000+80,000,000) - 310,000,000= 184,000,000$$

وفق طريقة الثلاثة أشهر:

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

نعوض:

$$DSO = (D4/S4, 3, 2) * 90 = 60 \text{ days}$$
$$DSO = (D4/200,000,000 + 110,000,000 + 104,000,000) * 90 = 60 \text{ days}$$

وبالتالي يكون :

$$D4= (414,000,000 * 60) /90 = 276,000,000 \text{ L.S}$$

هذا هو مبلغ الحسابات المدينة في آخر نيسان.

المبلغ الواجب تحصيله في آخر نيسان=

$$(200,000,000 + 110,000,000+104,000,000+80,000,000) - 276,000,000= 218,000,000$$

وفق الطريقة المستنفذة

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

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

مبيعات ثلاثين يوماً من شهر آذار = $110,000,000 * (30/31) = 106,451,612.9 \text{ L.S}$

وبالتالي يكون مبلغ الحسابات المدينة في آخر شهر نيسان:

$$200,000,000 + 106,451,612.9 = 306,451,612.9 \text{ L.S}$$

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

مبيعات يوم واحد من آذار = $110,000,000-106,451,612.9 = 3,548,387.1$

وبالتالي يكون: التحصيلات المستهدفة خلال شهر نيسان =

80,000,000 + 104,000,000 +3,548,387.1= 187,548,387.1 L.S

السؤال الرابع: عشرون علامة

الحل: ثلاث علامات لحساب قيمة كل اكس من الاكسات الخمس وعلامتان لحساب قيمة z وثلاث علامات لتفسير قيمة z.

X1صافي الأرباح بعد الضريبة / مجموع الأصول.	X1= 10,000,000 / 200,000,000 = 0.05
X2مجموع حقوق المساهمين / مجموع الخصوم	X2= 100,000,000 / 100,000,000 = 1
X3الأصول النقدية / الخصوم المتداولة.	X3= 44,000,000 / 60,000,000 = 0.73
X4صافي المبيعات / مجموع الأصول	X4= 180,000,000 / 200,000,000 = 0.9
X5مجموع الأصول / مجموع الخصوم	X5 = 200,000,000 / 100,000,000 = 2

$$Z= 1.042(0.05) + 0.42(1) - 0.461(0.73) - 0.463(0.9) +0.271(2)$$

$$Z= 0.0521 + 0.42 - 0.3365 - 0.4167 + 0.542 = 0.26$$

قيمة Z موجبة، أي من غير المحتمل أن تتعرض هذه المنشأة لخطر الفشل المالي وبالتالي قد يوافق المصرف تقديم الائتمان لها.

السؤال الخامس: عشرون علامة

المستوى الأمثل للنقدية (أربع علامات)

$$Y = \sqrt[3]{\frac{3 * 10{,}000 * 1{,}000{,}000}{4 * 0.000311}} = \sqrt[3]{\frac{30{,}000{,}000{,}000}{0.001244}} = 28{,}891.29\ L.S$$

الحد الأقصى للنقدية. (أربع علامات)

$$Lx = 3Y = 3*28{,}891.29 = 86673.87\ L.S$$

الحد المتوسط للنقدية. (أربع علامات)

$$\bar{L} = \frac{4}{3}Y = \frac{4}{3}28{,}891.29 = 38{,}521.72\ L.S$$

الحد الأمثل للنقدية(ثلاث علامات)

$$Y = \sqrt[3]{\frac{3 * 10{,}000 * 1{,}000{,}000}{4 * 0.000311}} = \sqrt[3]{\frac{30{,}000{,}000{,}000}{0.001244}} = 28{,}891.29 + 50{,}000 = 78{,}891.29$$

الحد الأقصى للنقدية. (ثلاث علامات)

$$Lx = 3*Y-2*Z = 3*78{,}891.29-2*50{,}000 = 136{,}673.87\ L.S$$

الحد المتوسط للنقدية. (علامتان)

$$\bar{L} = 4.Y + Z/3 = 4.(78{,}891.29) - 50{,}000/3 = 88{,}521.72\ L,S$$

مدرس المقرر

د. غذوان علي

عميد كلية الاقتصاد

أ.د. علي كنعان