

سلم تصحيح مقرر إدارة المخاطر المالية والائتمان

20 علامة لكل سؤال

السؤال الأول: اشرح مراحل عملية منح قروض التجمع المصرفي.

- مرحلة ما قبل التوكيل (8 علامات)

تتضمن الاتفاق بين المقترض والمصرف الوكيل على جميع الشروط التي ستضمونها الدعوة للقرض المشترك توافر الخبرة الكافية لدى المصارف التي ستدير عملية الإقراض المشترك في جميع مراحلها.

وجود تشريعات، ومؤسسات قانونية ذات خبرة في مجال الإقراض المشترك وجود جهات مهنية على مستوى دولي، للقيام بدراسات الجدوى الاقتصادية للمشاريع وجود الإجراءات الرقابية التي يجب أن يقوم المصرف المركزي بوضعها

- مرحلة ما بعد التوكيل (مرحلة المشاركة) (6 علامات)

توزع في هذه المرحلة المهام، وتحدد المسؤوليات، من خلال تحديد المدير الرئيس للقرض والمديرين المشاركين والمساهمين العاديين

- مرحلة التوقيع (المرحلة الختامية) (6 علامات)

يتم فيها توقيع اتفاقية القرض الرئيسية وفق الشروط المتفق عليها من قبل المقترض، وجميع المصارف المشاركة في القرض، ويدخل بعد ذلك القرض مرحلة التنفيذ.

السؤال الثاني: يترتب على وجود الخطر اتجاهات معينة قد تكون إيجابية أو سلبية. اشرح هذه الاتجاهات.

- 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 اتباع سياسات دفاعية مفيدة، مثل جمع الإحصائيات وتحليلها لمحاولة تفسير الظواهر الطبيعية، وإنشاء وسائل الأمن الوقائي، التي تقلل من تحقق بعض؛ أو كل الظواهر الطبيعية والعامّة؛ 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 الثالث: علامتان لقيمة كل نسبة، وعلامة لكل قيمة من الحصيلة بالنقاط، وعلامة لقيمة Z وعلامة للتعليق

الرمز	النسب	قيمة النسبة	الوزن النسبي	الحصيلة بالنقاط
X1	ص. رأس المال العامل ÷ مجموع الأصول	$10,500,000/800,000,000=0.01$	17	0.17
X2	الأصول النقدية ÷ مجموع الأصول	$304,000,000/800,000,000=0.38$	9	3.42
X3	حقوق الملكية ÷ مجموع الخصوم	$280,000,000/520,000,000=0.54$	3.5	1.89
X4	ص. الربح ق. الضريبة ÷ مجموع الأصول	$15,500,000/800,000,000=0.02$	20	0.4
X5	مجموع الأصول ÷ مجموع الخصوم	$800,000,000/520,000,000=1.54$	1.2	1.85
X6	حقوق الملكية ÷ الأصول الثابتة	$280,000,000/362,000,000=0.77$	0.1	0.08
مجموع النقاط (z)				7.81

تقع قيمة Z ضمن الفئة متوسطة المخاطر وبالتالي قد لا يوافق المدير على تقديم الائتمان لهذه المنشأة

السؤال الرابع:

100,000,000 * 5% = 5,000,000	تكلفة خدمة الائتمان 5% (علامتان)
2,000,000	وفورات المنشأة الناتجة عن إلغائها لإدارة الائتمان (علامتان)
5,000,000 - 2,000,000 = 3,000,000	صافي تكلفة خدمة الائتمان (علامتان)
100,000,000 - 3,000,000 = 97,000,000	صافي أوراق القبض (علامتان)
97,000,000 * 4% = 3,880,000	الفائدة على المسحوبات 4% (علامتان)
97,000,000 - 3,880,000 = 93,120,000	صافي المتحصلات (علامتان)
$(3,000,000 + 3,880,000) / 93,120,000 =$	معدل الفائدة الفعلي شهرياً (أربع علامات)

7.39%	
7.39*12=88.68%	معدل الفائدة الفعلي سنويا (أربع علامات)

السؤال الخامس:
(خمس علامات لكل طلب)

1- قيمة الأوراق التجارية التي تبيعها منشأة الروضة في كل مرة والتي تساوي الحجم الأقصى للنقدية.

$$l = \sqrt{\frac{2HQ}{R}} = \sqrt{\frac{2 * 1,000 * 50,000,000}{0.16}} = 790,569.42 \text{ L.S}$$

2- التكاليف الإجمالية لإدارة النقدية.

$$Z = r \cdot L/2 + Q/L \cdot h$$

$$Z = 0.16 * (790,569.42 / 2) + (50,000,000 / 790,569.42) * 1,000 =$$

$$Z = 63,245.55 + 63,245.55 = 126,491.1 \text{ L.S}$$

3- متوسط النقدية للمنشأة.

$$\bar{L} = \frac{Q}{2} = \frac{790,569.42}{2} = 395,284.71 \text{ L.S}$$

4- عدد عمليات (طلبات) بيع الأوراق التجارية خلال العام القادم.

$$n = Q/L = 50,000,000 / 790,569.42 = 126.49 \text{ order}$$