

سلم تصحيح مقرر إدارة المخاطر المالية والائتمان

السؤال الأول: (خمس علامات لكل فكرة)

- ✓ مسببات الخطر: هي الظواهر الطبيعية والعامة التي تؤثر تأثيراً مباشراً؛ أو غير مباشر في حياة الأشخاص، ودخولهم وممتلكاتهم، وفي نتيجة القرارات التي يتخذونها.
- ✓ العوامل المساعد للخطر: هي عوامل قد تزيد أو تخفض من احتمال تحقق الخطر، مما ينجم عنه زيادة؛ أو خفض في الخسارة المادية المتوقعة الناتجة عن مسبب الخطر.
- ✓ تزيد هذه العوامل من فرصة وقوع الظواهر الطبيعية والعامة؛ أو من الأضرار الناتجة عن وقوع هذه الظواهر؛ أو كليهما معاً.
- ✓ مثال (يمكن قبول أمثلة أخرى صحيحة): عندما يتعرض منزل ما للدمار نتيجة وقوع خطر فيضان النهر، فإن المسبب الأساسي لدمار المنزل هو الفيضان؛ أما العامل المساعد للخطر فهو قرب المنزل من النهر.

السؤال الثاني: (خمس علامات لكل فكرة)

- ✓ يكون الاحتفاظ بالخطر فعالاً عندما نكون 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.
- ✓ 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.
- ✓ 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. مثال ذلك تكوين احتياطي الديون المدومة.

السؤال الثالث: توزع العلامة بالشكل التالي:

200,000,000 * 5% = 10,000,000	تكلفة خدمة الائتمان 5% (علامتان)
10,000,000	وفورات المنشأة الناتجة عن إلغائها لإدارة الائتمان (علامتان)
10,000,000 - 10,000,000 = 0	صافي تكلفة خدمة الائتمان (علامتان)
200,000,000 - 0 = 200,000,000	صافي أوراق القبض (علامتان)
200,000,000 * 4% = 8,000,000	الفائدة على المسحوبات 4% (علامتان)
200,000,000 - 8,000,000 = 192,000,000	صافي المتحصلات (علامتان)
8,000,000 / 192,000,000 = 4.17%	معدل الفائدة الفعلي شهرياً (أربع علامات)
4.17 * 12 = 50.04%	معدل الفائدة الفعلي سنوياً (أربع علامات)

السؤال الرابع: توزع العلامة بالشكل التالي:

المستوى الأمثل للنقدية (أربع علامات)

$$V = \sigma^2 = (6,000)^2 = 36,000,000 \text{ L.S}$$

$$r = \sqrt[365]{1 + 0.10} - 1 = 0.000261$$

$$Y = \sqrt[3]{\frac{3 * 2,000 * 36,000,000}{4 * 0.000261}} = 59,144.96 \text{ L.S}$$

الحد الأقصى للنقدية (ثلاث علامات)

$$Lx = 3y = 3 * 59,144.66 = 177,434.88 \text{ L.S}$$

متوسط السيولة (ثلاث علامات)

$$\bar{L} = \frac{4}{3}Y = \frac{4}{3} * 59,144.96 = 78,859.95 \text{ L.S}$$

بفرض أن المنشأة تحتفظ باحتياطي نقدي قدره 20,000 ليرة
المستوى الأمثل للنقدية (أربع علامات)

$$Y = \sqrt[3]{\frac{3 * 2,000 * 36,000,000}{4 * 0.000261}} + 20,000 = 79,144.96 \text{ L.S}$$

الحد الأقصى للنقدية (ثلاث علامات)

$$Lx = 3y - 2z = 3(79,144.96) - (2 * 20,000) = 197,434.88 \text{ L.S}$$

متوسط السيولة (ثلاث علامات)

$$\bar{L} = \frac{4 * 79,144.96 - 20,000}{3} = 98,859.95 \text{ L.S}$$

السؤال الخامس:

الحل: (ثلاث علامات لكل x وعلامة لـ z وعلامة للرأي)

الرمز	النسب	قيمة النسبة	الوزن النسبي	الحصيلة بالنقاط
X1	ص. رأس المال العامل ÷ مجموع الأصول	9,000,000/900,000,000=0.01	17	0.17
X2	الأصول النقدية ÷ مجموع الأصول	342,000,000/900,000,000=0.38	9	3.42
X3	حقوق الملكية ÷ مجموع الخصوم	330,000,000/570,000,000=0.58	3.5	2.03
X4	ص. الربح ق. الضريبة ÷ مجموع الأصول	18,000,000/900,000,000=0.02	20	0.4
X5	مجموع الأصول ÷ مجموع الخصوم	900,000,000/570,000,000=1.58	1.2	1.90
X6	حقوق الملكية ÷ الأصول الثابتة	330,000,000/412,000,000=0.8	0.1	0.08
مجموع النقاط (z)				8

$$Z = 17(0.01) + 9(0.38) + 3.5(0.58) + 20(0.02) + 1.2(1.58) + 0.1(0.8)$$

$$Z = 0.17 + 3.42 + 2.03 + 0.4 + 1.90 + 0.08 = 8$$

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