

• تطبيق المدخل المقترح على حالتين من حالات الائتمانات الممنومة من قبل
أحد البنوك العاملة •

... لا اختيار قدرة المدخل المقترح في قياس درجة المخاطرة الائتمانية. تم تطبيق على
... حالتين. الائتمانات ممنوعة لشركتين الأولى شركة (X) وهي شركة تعثرت في
... البداية ولكنها استطاعت التغلب على بعض نقاط الضعف لديها ونجت من ثبات
... في تسديد الائتمانات الممنوع لها، أما الشركة الثانية (Z) فقد تعثرت تماماً في
... سداد الائتمانات الممنوع لها •

1- تطبيق النموذج على شركة (X) :

شركة (X) هي شركة تعمل في مجال الأجهزة الإلكترونية وقد حصلت على قرض
... طويل الأجل بقيمة 50000 وحدة نقدية سددت منه 10000 وحدة
... نقدية، ثم تعثرت وقام البنك بجدولة الدين، ولا زالت الشركة غير قادرة
... بشكل كامل على سداد الأقساط المستحقة بحصولها على الشركة أيضاً على
... قرض آخر قصير الأجل بقيمة 70000 وحدة نقدية سددت منه
... 45000 وحدة نقدية ولا زال الرصيد المستحق السداد 25000 وحدة
... نقدية وفيما يلي المركز المالي للشركة وأهم أرقام النشاط:

المركز المالي للشركة

السنة	السنة	البيان	السنة	السنة	البيان
1999	2000		1999	2000	
55390	58470	أصول ثابتة بالعملة	90000	90000	رأس المال
20000	20000	استثمارات	8000	10000	احتياطات
20100	25190	مخزون سلع	17200	13290	أرباح مبدئية
25140	30495	مدينون	3000	5000	مضعل

فروش طويلة الأجل	40000	50000	أوراق قبض	10200	27100
فروش قصيرة الأجل	25000	70000	نقد في الخزينة	5600	70000
دائون	17245	5200	نقدية في البنوك	41900	99200
أوراق دفع	7500	14830	مأبات مدينة	5680	4600
أرصدة دائنة آخري	5900	7500	تأسيات لدى الغير	9400	7200
			مصرفات مقدة	7000	2000
	213935	265730		213935	265730

سنة 2000	سنة 2001	أهم أرقام النشاط
60400	70200	المشتريات
55310	60320	تكلفة المبيعات
89200	88900	المبيعات
33890	28580	محل الربح
20600	11300	المصرفات
13290	17200	صافي الربح

* ملاحظات :

- شخصية العميل وتعاملاته في السوق جيدة :

..... منتج العميل سلعة ممرة وفي هيئة

..... يتم ستوك منتج العميل في مناطق واسعة في خلال وكلاء بيع متعددين و حجم
..... مبيعات عالية

..... لا توجد منافسة عالية للمنتج

..... يقدم العميل ضمانات عقارية يمتلك في المبنى الذي تملكه الشركة بنسبه
..... 15% من قيمة القرض الأصلي

..... * تحليل البيانات المالية للشركة (X) التجارية :

..... رأس المال = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة

..... حقوق الملكية = رأس المال + الإلتباطات + أرباح مدورة

..... ● وبالتطبيق رأس المال = (مخزون سيلي + مدينون + أوراق قبض + نقد في
..... الخزينة + حسابات مدينه + تأمينات لدى الغير + مصروفات مقدمه) - (قروض
..... قصيرة الأجل + دائنون + أوراق الدفع + أراضية دائنة أخرى)

..... $79820 = 55645 - 135465 =$

..... $113290 = 13290 + 10000 + 90000 =$ حقوق ملكية

..... معدل دوران رأس المال العامل = $\frac{\text{رأس المال العامل}}{\text{مبيعات}}$ $\frac{79820}{89200} =$

..... $= 0.9$ مرة

$$\text{معدل دوران المخزون} = \frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{المخزون}} = \frac{89200}{25190} = 3.5 \text{ مرة}$$

$$\text{معدل دوران المدينين} = \frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{المدينين}} = \frac{89200}{30495} = 2.9 \text{ مرة}$$

3

$$\text{معدل دوران القبض} = \frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{أوراق القبض}} = \frac{89200}{10200} = 8.7 \text{ مرة}$$

$$\text{معدل المائدين الأصول} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{إجمالي الأصول}} = \frac{13290}{213935} = 6.2\%$$

$$\text{المائدين المبيعات} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{صافي المبيعات}} = \frac{13290}{89200} = 14.9\%$$

$$\text{معدل المائدين حقوق الملكية} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{حقوق الملكية}} = \frac{13290}{113290} = 11.7\%$$

$$\text{معدل دوران الدائنين} = \frac{\text{المشتريات}}{\text{الدائنين}} = \frac{60400}{17245} = 3.5 \text{ مرة}$$

$$\text{نسبة التداول} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الخصوم المتداولة}} = \frac{135465}{55645} = 2.4 \text{ مرة}$$

$$\text{نسبة التداول السريعة} = \frac{\text{الأصول المتداولة - المخزون}}{\text{الخصوم المتداولة}} = \frac{135465 - 5190}{55645}$$

= 2.2 مرة

الربح المالي = حقوق الملكية = 113290 = 4.53%
 قروض قصيرة الأجل 25000

4

معدل حقوق الملكية إلى الديون = حقوق الملكية = 113290 = 126%
 إجمالي الديون 89745

معدل إجمالي مصادر التمويل إلى المضمون = إجمالي المضمون + الحقوق الملكية = 213935 = 100645
 إجمالي المضمون

212.5%

معدل حقوق الملكية إلى المضمون طويلة الأجل = حقوق الملكية = 113290 = 40000
 المضمون طويلة الأجل

28.3%

معدل حقوق الملكية إلى إجمالي مصادر التمويل = حقوق الملكية = 113290 = 213935
 إجمالي المضمون + حقوق الملكية

53% =

* في ضوء البيانات السابقة ووفقاً للمعايير المتعلقة بقياس المخاطر الائتمانية،
 تظهر أوزان تلك المخاطرة كما يلي:

المعيار	الدرجة المعيارية	الوزن النسبي
1. معايير تتعلق بعوامل التأثير على النشاط:		
- شئذية العميل	5	3
- جودة المنتج	5	5
- الطلب على المنتج	5	3
- درجة المنافسة	5	5
الإجمالي	20	16

5

المعيار	الدرجة المعيارية	الوزن النسبي
2. معايير تتعلق بالعوامل الإدارية :		
أ. الكفاءة الفنية : (معدل دوران رأس المال العامل)	5	1.8
ب. الكفاءة البيعية :		
- معدل دوران المخزون	3	3.5
- معدل دوران المدينين	3	2.2
د. ربحية الأعمال :		
- معدل العائد على الأصول :	3	1.3
- معدل العائد على المبيعات	3	1.5
- معدل على حقوق الملكية	3	2.3
الإجمالي	20	12.6

المعيار	الدرجة المعيارية	الوزن النسبي
3. معايير تتعلق بالعوامل المالية :		
- معدل دوران الدائنين	5	2.4
- نسبة التداول	5	2.4
- نسبة التداول الربحية	5	2.0
- الرافض المالي	5	4.0
الإجمالي	20	10.8

المقيار	الدرجة المياريّة	الوزن النسبي
4. معايير تتعلق بالمركز المالي للمعد:		
- معدل حقوق الملكية إلى إجمالي الديون	5	1.3
- معدل حقوق الملكية إلى إجمالي مصادر التمويل	5	2.1
- معدل حقوق الملكية إلى المصروف طويل الأجل	5	2.8
- معدل إجمالي مصادر التمويل إلى إجمالي المصروف	5	2.1
الإجمالي	20	8.3

المقيار	الدرجة المياريّة	الوزن النسبي
5. معايير تتعلق بالضمانات:		
- مدى قابلية الضمان للتصرف	4	3
- مدى ثبات القيمة وسهولة التوقيع	4	3
- مدى السرعة في تغطية الضمانات	4	3
- مدى كفاية الضمان وتحديثه بالقيمة السوقية	4	4
- مدى كفاية تحديد المخاطر المرتبطة بالقيمة التليفية للضمان	4	4
الإجمالي	20	17

وبدراسة الحالة السابقة تبضح أن المصروف لم يراع الأساس الصحيحة
عند قرار منح الائتمان حيث أنه بتطبيق النموذج المقترح على حالة الشركة (X)
يتبين أن عدد النقاط التي تحصلت عليها الشركة هي 6.4.7 نقطة وهي
تقع ضمن المخاطر المرتفعة نسبياً، الأمر الذي كان يتطلب مراعاة حالة
تلك الشركة بصورة أكثر واقعية.