

جامعة محمد الصديق بن يحيى-جيبل

كلية العلوم الاقتصادية، التجارية وعلوم التسيير

السنة الجامعية: 2025-2026

قسم العلوم الاقتصادية، المستوى: السنة الأولى ماستر اقتصاد نقدي و مالي

حل اختبار التطبيق في مقياس التسيير البنكي

الاستخدامات						
نوع الاستخدام	المبلغ	a_i	$\%r_i^r$	$\%r_i^m$	معدل الهامش التجاري % على كل نوع من الاستخدامات	مبلغ الهامش التجاري على كل نوع من الاستخدامات
قروض استهلاكية	1000000	0,06	5.5	3.25	2.25 = 3.25-5.5	$22500 = 100/2.25 * 1000000$
قروض عقارية	3000000	0.19	6.5	3.5	3 = 3.5-6.5	$90000 = 100/3 * 3000000$
قروض قصيرة الأجل للمؤسسات	5000000	0.31	5.75	3.25	2,5 = 3.25 -5.75	$125000 = 100/2.5 * 5000000$
قروض طويلة الأجل للمؤسسات	7000000	0.44	6.75	3.75	3 = 3.75-6.75	$210000 = 100/3 * 7000000$
المجموع/ المتوسط	16000000					447500

1- الهامش التجاري على الاستخدامات:

مبلغ الهامش التجاري الإجمالي على الاستخدامات = مجموع مبالغ الهوامش التجارية على مختلف الأنواع من الاستخدامات = $210000 + 125000 + 90000 + 22500 = 447500$ ون.

معدل الهامش التجاري على الاستخدامات $R_A = \%$ = مجموع الهوامش التجارية على مختلف الأنواع من الاستخدامات * 100 / مجموع الاستخدامات = 2.8 %

معدل الهامش التجاري على الاستخدامات = معدل العائد الفعلي على الاستخدامات - معدل العائد السوقي على الاستخدامات أي أن: $R_A = R_r^A - R_m^A$

علما أن معدل العائد الفعلي على الاستخدامات و الذي نرمزله بـ R_r^A يعطى بالعلاقة: $R_r^A = \sum a_i * r_i^r$

و معدل العائد السوقي على الاستخدامات و الذي نرمزله بـ R_m^A يعطى بالعلاقة: $R_m^A = \sum a_i * r_i^m$

حيث r_i^r و r_i^m هما معدل الفائدة الفعلي و معدل الفائدة السوقي على التوالي لكل نوع من الاستخدامات و a_i هي حصة كل نوع من الاستخدامات في مجموع الاستخدامات.

$$R_r^A = \sum a_i * r_i^r = [(0.06*5.5)+(0.19*6.5)+(0.31*5.75)+(0.44*6.75)] = 6,32 \%$$

$$R_m^A = \sum a_i * r_i^m = [(0.06*3.25)+(0.19*3.5)+(0.31*3.25)+(0.44*3.75)] = 3.52 \%$$

$$R_A = R_r^A - R_m^A = 6.32 - 3.52 = 2.8$$

2- الهامش التجاري على الموارد:

الموارد						
نوع المورد	المبلغ	b_j	r_j^r %	r_j^m %	معدل الهامش التجاري على كل نوع من الموارد %	مبلغ الهامش التجاري على كل نوع من الموارد
الودائع تحت الطلب	4000000	0.25	0	2	0=0-2	80000 = 100/2*4000000
شهادات إيداع لمدة 6 أشهر	2000000	0.12	3.75	4	0.25 = 3.75-4	5000 = 100/0.25*2000000
ودائع لأجل 1 سنة	3000000	0.19	4	4.25	0.25 = 4-4.25	7500 = 100/0.25*3000000
ودائع لأجل 10 سنوات	7000000	0.44	5	5.75	0.75 = 5-5.75	52500 = 100/0.75*7000000
المجموع	16000000					145000

مبلغ الهامش التجاري الإجمالي على الموارد = مجموع مبالغ الهوامش التجارية على مختلف الأنواع من الموارد = 52500 + 7500 + 5000 + 80000 = 145000 ون.

معدل الهامش التجاري على الموارد $R_E = \%$ مجموع الهوامش التجارية على مختلف الأنواع من الموارد $100 * 145000 / 16000000 = 0.90\%$.

ولدينا أيضا معدل الهامش التجاري على الموارد = معدل العائد السوقي على الموارد - معدل العائد الفعلي على الموارد أي أن: $R_E = R_m^E - R_r^E$

علما أن معدل العائد الفعلي على الاستخدامات و الذي نرمزله بـ R_r^E يعطى بالعلاقة: $R_r^E = \sum b_j * r_j^r$

و معدل العائد السوقي على الاستخدامات و الذي نرمزله بـ R_m^E يعطى بالعلاقة: $R_m^E = \sum b_j * r_j^m$

حيث r_j^m و r_j^r هما معدل الفائدة الفعلي و معدل الفائدة السوقي على التوالي لكل نوع من الموارد.

$$R_r^E = \sum b_j * r_j^r = [(0.25*0)+(0.12*3.75)+(0.19*4)+(0.44*5)] = 3.41\%$$

$$R_m^E = \sum b_j * r_j^m = [(0.25*2)+(0.12*4)+(0.19*4.25)+(0.44*5.75)] = 4.31\%$$

$$R_E = R_m^E - R_r^E = 4.31 - 3.41 = 0.90\%$$

3- الهامش التجاري الإجمالي R_C :

مبلغ الهامش التجاري الإجمالي = مبلغ الهامش التجاري على الموارد + مبلغ الهامش التجاري على الاستخدامات = $447500 + 145000 = 592500$ ون.

معدل الهامش التجاري الإجمالي = معدل الهامش التجاري على الموارد + معدل الهامش التجاري على الاستخدامات = $2.8 + 0.90 = 3.70\%$.

معدل الهامش التجاري الإجمالي = مبلغ الهامش التجاري الإجمالي $100 * 592500 / 16000000 = 3.70\%$

4- حساب معدل الهامش المالي R_f :

يحسب معدل الهامش المالي R_f انطلاقاً من المعدلات السوقية كما يلي:

معدل الهامش المالي = معدل العائد السوقي على الاستخدامات - معدل العائد السوقي على الموارد.

$$R_f = R_m^A - R_m^E = 3.52 - 4.31 = -0.79 \%$$

5- حساب معدل العائد على الوساطة R_i :

هو مجموع كل من معدل الهامش التجاري الإجمالي و معدل الهامش المالي أي أن:

$$R_i = R_c + R_f = 3.70 - 0.79 = 2.91\%$$

يمكن الحصول على معدل العائد على الوساطة مباشرة من خلال المعدلات الفعلية المطبقة على الموارد و الاستخدامات حيث:

معدل العائد على الوساطة = معدل العائد الفعلي على الاستخدامات - معدل العائد الفعلي على الموارد

أي أن :

$$R_i = R_r^A - R_r^E = 6.32 - 3.41 = 2.91\%$$