

المركز الجامعي مرسللي عبدالله لتبازة	حل إمتحان السداسي الثاني	السنة الأولى ماستر
معهد العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير	في العمليات البنكية وتمويل المؤسسة	المدة: ساعة ونصف

الجانب النظري (8 نقط): أجب عن الأسئلة التالية بشكل مختصر ودقيق.

① للورقة التجارية-السفتجة- عدة وظائف أو أدوار، حدد كل واحد منها مع شرحها باختصار؟

- أداة قرض: إمكانية خصمها لدى البنك وتحصيل قيمتها؛
- أداة دفع: لتسوية العمليات التجارية لصالح المورد، حين إرسالها للقبض؛
- أداة تداول: تستعمل للقبض والدفع وتسوية الديون بين التجار؛
- أداة تغطية الحقوق التجارية: وسيلة لإثبات وجود حقوق

② ما الفرق بين الشيك المسطر بسطرين والشيك الملغى؟

الشيك المسطر بسطرين C/ Barré : متوازيين، على اليمين وعلى اليسار، هو شيك صالح للاستعمال لكن لا يمكن سحبه نقداً، فلا بد أن يمر بحساب بنكي (التحويل)؛

- أما الشيك الملغى/Annulé فهو شيك فقد قيمته البنكية، يستعمل فقط للتعريف بحساب الشيك.

③ اشرح مايلي : قرض الربط - الفارنت Warrant - القرض الإيجاري - قرض تعبئة الحقوق؛

- قرض الربط: هو قرض يخص برنامج استثماري، مثل توسيع طاقة إنتاجية لا تستطيع المؤسسة حالياً الحصول على الأموال، ومن أجل ربح الوقت، وعدم تفويت فرصة القيام بمشاريع. تلجأ إلى البنك التجاري لتمويلها بقرض الربط في انتظار دخول أموالها شبه مؤكدة، لكنها مؤجلة فقط؛

- الفارنت: Warrant لسلع و بضائع موضوعة في مخازن: الفارنت هو دفتر رهن مرفق بوصل إيداع عمومية. فهو يسمح للمودعين بالحصول على سلفيات من البنك مقابل رهن البضاعة المودعة؛

- القرض الإيجاري هو تقنية قرض تمكن المؤسسة الإقتصادية من الحصول على أصول ثابتة من عقارات وتجهيزات لفترة محددة تساوي أو أقل من مدة حياة العقار مقابل إيجارات تدفع في تواريخ محددة، كما يتم في نهاية مدة الإيجار إرجاع الأصل أو تجديد الإيجار أو شراءه بالقيمة المتبقية له.

- قرض تعبئة الحقوق: هو قرض قصيرة المدى مقدمة من البنك إلى مؤسسة مقابل حقوق مسجلة في حسابها. يُشترط في المؤسسة الإقتصادية التي تريد الاستفادة من هذا القرض التعهد بعدم استعمال الخصم التقليدي، لنفس الحقوق التجارية، لتفادي استعمال الورقة التجارية مرتين.

④ لماذا تلجأ المؤسسة الاقتصادية لاستعمال تقنية السحب على المكشوف لتمويل نشاطها الاستغلالي؟

يرجع استعمال المؤسسة الاقتصادية للسحب على المكشوف للأسباب التالية:

إنخفاض رأس المال العامل، عندما لا تتمكن الأموال المتداولة من تغطية الديون القصيرة الأجل، لوجود خسارة كبيرة في المؤسسة ناتجة عن التسيير غير المحكم، أو قيام المؤسسة بتسديد دين طويل الأجل، مما يؤدي إلى إنخفاض الأموال الدائمة، وبالتالي رأس المال العامل في انتظار الأرباح العائدة من النشاط التجاري أو الصناعي، فتلجأ المؤسسة إلى طلب مكشوف. تضخم إحتياجات رأس المال العامل، وهي إحتياجات تمويل الإستغلال، يحدث في مؤسسة صناعية تتميز بطول مرحلة التصنيع، أو في مؤسسة تجارية تتميز بطول مرحلة التوزيع.

حل الجانب التطبيقي:

الاقتراح الأول	الاقتراح الثاني
$E_C = \frac{450000 \times 60 \times 12}{36000} = 9000$ $E_E = \frac{450000 \times 60 \times 0.75}{36000} = 562.5$ $E_T = \frac{450000 \times 1}{3000} = 150$ $\text{Agio avant TVA} = 10000 + 562.5 + 150 + 560 = 11272.5$ $\text{TVA} = \frac{710 \times 19}{100} = 134.9$ $\text{Agio après TVA} = 11272.5 + 134.9 = 11407.4$ $T_r = \frac{36000 \times 11407.4}{450000 \times 60} = 15.20$	$I = \frac{450000 \times 13 \times 2}{1200} = 9750$ $\text{CPFD} = \frac{330000 \times 0.7}{1000} = 231$ $\text{CMC} = \frac{260000 \times 0.25}{100} = 675$ $\text{TVA} = \frac{675 \times 19}{100} = 128.25$ $\sum C = 9750 + 231 + 675 + 128.25 = 10784.25$ $T_r = \frac{36000 \times 10784.25}{450000 \times 60} = 14.379$
الاقتراح الثالث	
$I = \frac{450000 \times 15 \times 60}{36000} = 11250$	$T_r = \frac{36000 \times 11250}{450000 \times 60} = 15$