

السلسلة الثانية حول :

القيمة الحالية /خصم الأوراق التجارية/ تكافؤ الأوراق التجارية والتسويات المالية قصيرة الأجل

تمرين 01 :

ورقة تجارية خصمت بمعدل فائدة 8 % فكانت قيمة الخصم التجاري 1010 د.ج وقيمة الخصم الحقيقي 977,4193 د.ج

- أحسب مدة الخصم والقيمة الاسمية لهذه الورقة ثم القيمة الحالية للخصمين ؟

تمرين 02 :

أراد شخص خصم 3 أوراق تجارية :

الأولى قيمتها الاسمية 6000 د.ج تستحق السداد بعد 90 يوما والثانية قيمتها الاسمية 9000 د.ج تستحق السداد بعد 30 يوما والثالثة قيمتها الاسمية 8500 د.ج تستحق السداد بعد 50 يوما، وكان أمامه الاختيار بين البنكين التاليين:

بنك 1: معدل الخصم التجاري 5 %.

عمولة البنك 2 % عن كل ورقة تفوق قيمتها الاسمية 8000 د.ج .

عمولة الجدول 4 % .

عمولة التحصيل 15 د.ج عن كل ورقة .

ضريبة على الأجيو الاجمالي 15 %.

بنك 2: معدل الخصم التجاري 4 %.

عمولة الجدول 3 %.

عمولة التحصيل 25 د.ج عن كل ورقة .

ضريبة على الأجيو خارج الضريبة 17 %.

المطلوب : إعداد جدول الخصم لكل بنك ومن ثم تحديد أي البنكين سيختاره الشخص ؟

تمرين 03 :

قدم شخص للخصم ثلاث أوراق تجارية لها نفس تاريخ الاستحقاق. ان القيمة الاسمية للورقة الأولى مساوية للقيمة الاسمية للورقة الثانية مخفضا منها 972 د.ج والقيمة الاسمية للورقة الثالثة تفوق القيمة الاسمية للورقة الثانية ب4860 د.ج. خصمت الورقة الأولى بمعدل 5% والثالثة بمعدل 3%. اذا علمت أن قيمة الخصم للأوراق الثلاثة متساوية ومجموع خصم الأوراق الثلاثة يعادل (1/100) من القيمة الاسمية للورقة الثانية.

1- ماهي القيمة الاسمية لكل ورقة تجارية؟

2- ماهو المعدل الذي خصمت به الورقة الثانية؟

في نفس يوم الخصم اقترح المدين استبدال دينه تجاه دائن آخر والمعادل للقيمة الاسمية للأوراق الثلاثة التي تم خصمها بورقتين لهما نفس القيمة الاسمية تستحقان بعد 60 يوما و120 يوما.

3- أحسب القيمة الاسمية لكل ورقة، علما أن معدل الخصم هو 4 % ؟

تمرين 04 :

مؤسسة عليها سفتجة تستحق الدفع بعد 90 يوم قيمتها الاسمية تساوي 67000 دج وأخرى تستحق الدفع بعد 180 يوم بمعدل فائدة بسيطة 8% للورقتين. إذا كان الخصم التجاري للورقة الأولى يساوي الفرق بين الخصمين التجاري والحقيقي للورقة الثانية.

- 1- حسب القيمة الاسمية للورقة الثانية؟
 - 2- أحسب تاريخ الاستحقاق المتوسط للورقتين؟
 - 3- أحسب القيمة الاسمية لورقة تدفع بها المؤسسة مجموع دينها بعد 120 يوم ثم الورقة التي تسدد بها دينها بعد 60 يوم، ثم بعد 200 يوم على التوالي؟
 - 4- أحسب تاريخ التكافؤ؟
- إذا خصمت الورقة الأولى بعد 60 يوما بنسبة 8% وبعمولة 0.5% ومصاريف للتحويل تساوي 20 دج.
- 5- أحسب الأجيرو الإجمالي للعملية ثم معدل الخصم الحقيقي للورقة؟

تمرين 05 :

مؤسسة عليها 4 أوراق تجارية :
الأولى تاريخ استحقاقها 10 جوان بقيمة اسمية 43200 د.ج.
الثانية تاريخ استحقاقها 1 جويلية بقيمة اسمية 28800 د.ج.
الثالثة تاريخ استحقاقها 1 أوت بقيمة اسمية 32400 د.ج.
مع العلم أن معدل الفائدة المطبق يساوي 12,6% .
إذا أرادت هذه المؤسسة تغيير الأوراق الثلاثة بورقة وحيدة ذات قيمة اسمية تساوي 104400 د.ج.

- 1- أحسب تاريخ استحقاقها؟
- إذا دفعت هذه المؤسسة كل ما عليها بتاريخ 1 جويلية نقدا بدون أن تدفع الورقة الأولى من قبل.
- 2- أحسب قيمة المبلغ المدفوع في هذا التاريخ؟
- إذا دفعت الورقتان الأولى والثانية في تاريخ استحقاقهما المحدد وأرادت المؤسسة استبدال الورقة الثالثة بورقة جديدة تدفعها بتاريخ 21 أوت.
- 3- أحسب قيمة الورقة الجديدة؟
- 4- أحسب القيمة الاسمية للورقة المكافئة للأوراق الثلاثة بتاريخ 15 جوان بمعدل فائدة يساوي 6%

تمرين 06 :

بتاريخ 01 مارس 2004 قرر تاجر استبدال أوراقه التجارية المستحقة بالتواريخ التالية:
الورقة الأولى تستحق بتاريخ 16 مارس 2004.
الورقة الثانية تستحق بتاريخ 31 مارس 2004.
الورقة الثالثة تستحق بتاريخ 22 أبريل 2004.
الورقة الرابعة تستحق بتاريخ 22 ماي 2004.
بورقة تجارية واحدة قيمتها الاسمية 42000 تستحق في 2006/07/01.
ان القيمة الاسمية لكل ورقة تساوي ضعف التي تسبقها. اذا كان معدل الخصم هو 12%.
- أحسب القيمة الاسمية للأوراق الأربع؟

تمرين 07 :

في 13 مارس 2005 ، قدم تاجر الى البنك ورقة تجارية لخصمها فتحصل على صك بقيمة 2560 دج علما أنها قابلة للدفع في 17 ديسمبر 2005. فاذا كانت شروط الخصم هي :
العمولة 2,50%
معدل الخصم 5%.

مصاريف التحصيل 10 د.ج لكل ورقة.
- أحسب القيمة الاسمية للورقة؟

الحل VN = 2745 DA

تمرين 08 :

دين يستحق السداد بعد 8 أشهر من الآن، فاذا كان الفرق بين الخصم التجاري والخصم الصحيح لهذا الدين بلغ 13.58490566.
أحسب القيمة الاسمية للدين اذا كان معدل الخصم هو 9%؟

الحل VN = 4000 DA

تمرين 09 :

المطلوب اعداد جدول الخصم للأوراق التجارية التالية:
الورقة الأولى قيمتها الاسمية 5000 دج تستحق في 1997/11/11.
الورقة الثانية قيمتها الاسمية 4000 دج تستحق في 1997/10/27.
الورقة الثالثة قيمتها الاسمية 8000 دج تستحق في 1998/02/20.
والتي قدمت للخصم بتاريخ 1997/05/05 حسب الشروط :
معدل الخصم 3%.
عمولة الجدول 1/7%.
عمولة كل ورقة تجارية 1.50 د.ج.
عمولة تبديل مكان للورقتين الأخيرتين 1/4%.

الحل يجب اعداد الجدول بكل تفاصيله. حيث القيمة الصافية للأوراق الثلاث 16609.72 دج

تمرين 10 :

أكمل جدول الخصم (bordereau d'escompte) التالي مع تبيان كيفية حساب القيم المتبوعة
بإشارة (x):

تاريخ الخصم : 5 أبريل.

النمر	عدد الأيام	تاريخ الاستحقاق	القيمة الاسمية
9000	15 أبريل	(x).....
.....	(x).....	(x).....
72000	40	(x).....

(x).....

خصم تجاري 4 % : 13,50 د.ج
عمولة جدول 1% : 4,05 د.ج
عمولة تحصيل (0,10 د.ج لكل ورقة) : د.ج

الأجيو

: د.ج

صافي الأوراق التجارية

: د.ج

الحل يجب اعداد الجدول بكل تفاصيله. حيث قيمة صافي الأوراق التجارية هي 4032.15 دج

تمرين 11:

أرادت مؤسسة خصم ورقة تجارية قيمتها الاسمية (x) تستحق السداد بعد (j) يوم وكان أمامها الاختيار بين 3 بنوك، لكل شروطه :

بنك 1: معدل الخصم السنوي 5%.

عمولة البنك 0,20% .

عمولة التحصيل 0,80 د.ج لكل ورقة.

بنك 2: معدل الخصم السنوي 6%

بنك 3: معدل الخصم السنوي 4,5%.

عمولة البنك 0,325% .

1- أوجد بدلالة (x) و (j) معدل الخصم الفعلي السنوي لكل بنك ؟
إذا كان $j=180$ وبدون الأخذ بعين الاعتبار عمولة التحصيل في البنك الأول.

2- أي البنوك أفضل بالنسبة للمؤسسة؟

1- $t_1 = 5 + \frac{72}{j} + \frac{28800}{x} \% \quad t_2 = 6\% \quad t_3 = 4,5 + \frac{117}{j}$ الحل

2- $t_1 = 5,4\% \quad t_2 = 6\% \quad t_3 = 5,15\%$ إذن البنك الثالث هو الأفضل بالنسبة للمؤسسة.

تمرين 12 :

سفتجة تستحق الدفع بعد 80 يوم من تاريخ الخصم، كان الفرق بين قيمتي الخصم التجاري والحقيقي 12 د.ج. إذا علمت أن معدل الخصم المطبق هو 10%.

3- أحسب القيمة الاسمية لهذه السفتجة؟

الحل: $VN = 24840$