

طلبة: السنة الثالثة محاسبة ومالية.
اليوم: 11 جانفي 2020

مجال: اقتصاص المالي للمؤسسات.
المدة: ساعة ونصف الساعة.

المهمة النظرية: أجب بوضوح واختصار.

1 - حدد مفهوم الشخيص المالي للمؤسسات و أنواعه؟

2 - ماذا تفهم من مجموعة المؤشرات التالية "Ratio"؟

مؤشرات السيولة

الاستقلالية المالية = $\frac{P.T.}{C.P.}$ ؛ التمويل الدائم = $\frac{P.T.}{C.P.}$ ، القدرة على الاقتراض في الأجل الطويل

مؤشرات التحديد للأصول المثبتة = $\frac{D.L.T.}{C.P.}$ ؛ التمويل للأصول المثبتة = $\frac{D.L.T.}{C.P.}$

مؤشرات التحديد للأصول المثبتة

التحديد للأصول المثبتة = $\frac{V.A.}{N.A.}$ ؛ نمو المصاريف المالية = $\frac{C.A.}{F.Fin.}$

الإنتاجية = $\frac{C.A.}{N.A.}$ ؛ مساهمة رأس مال الإنتاج في القيمة المضافة = $\frac{C.A.}{V.A.}$

مؤشرات الهامش الإجمالي للتمويل الذاتي

الهامش الإجمالي للتمويل الذاتي = $\frac{C.A.}{M.B.A.}$ ؛ المردودية المالية = $\frac{C.P.}{B.net.}$

دراسة الحالة التطبيقية.

في محاولة للتنبؤ بفشل الشركات في وقت مبكر و اختبار انعدام الكفاية والهدف القيام بإعادة تصنيف الشركات بشكل ممكن و يسمح بمعالجتها. فقد قدم الخبير الاقتصادي **W Beaver** مجموعة من المعدلات المحددة " **le ratio défini** " لكل شركة موضوع الاختبار من احتساب " **quotient de la marge brut d'autofinancement par les dettes totales** " خلال حاصل الهامش الإجمالي للتمويل الذاتي مقارنة بإجمالي الديون. من عدد كبير من المشاهدات **grand nombre** **d'observations**، ليتم تحديد الشركات التي لها سلامة مالية " **les entreprises saintes** " من خلال توقعها بالتنبؤ بها وتقديرها باستخدام مجموعة من المؤشرات و التي تتبع التوزيع الطبيعي (المعدلات المحتسبة)، بمتوسط $m1 = 0.7$ والانحراف المعياري $m2 = 0.18$ بينما الشركات الفاشلة كانت معدلاتها " **le ratio défini** " حسب قانون التوزيع الطبيعي لها متوسط $m2 = 0.15$ والانحراف المعياري $Q2 = 0.15$.

المطلوب القيام به:

1- إيجاد المجال $[a, b]$ والذي مركزه $m1$ و هو المجال المحدد للشركات التي لها سلامة مالية عالية و المحدد لمجال المعدلات بالنسبة 95%؛

2- بالنسبة للشركات التي حققت معدلات في مجال السلامة المالية ولكنها معدلات أكبر أو مساوية ل a و يمكن أن يحدث لهذه الشركات فشل مالي لتداخل مجالات التصنيف وحالة الارتباب في احتسابها خصوصا و أنها معدلات أقل أو مساوية ل a . وعليه يجب البرهنة على حقيقة السلامة المالية لهذه الشركات؟ و بين ما هي المخاطر التصنيف الشركات التي هي في حالة فشل مالي على أنها في حالة سلامة مالية؟

3- من بين 100 شركة تم تصنيفها على أنها في حالة فشل مالي، نجد أن 58 شركة قررت القيام بعمليات تحديث المنظومة التسييرية المتعلقة بها وخلال فترة الملاحظة وجدنا أن 25 شركة حدث لها حالة إفلاس بسبب فشلها المالي، و أن من بين 42 شركة التي لم تقوم بتعديل هيكلتها التسييرية وجدنا كذلك 25 وقعت في حالة إفلاس بسبب فشلها المالي.

القيام باستخدام اختبار كاي 2 (X^2 khi deux) لمعالجة تصنيف تلك الشركات في ظل خطر الإفلاس بسبب الفشل المالي، في معنوية $\alpha = 0.01$ و $\alpha = 0.05$ ، هناك استقلالية بين التعديلات الهيكلية في نماذج التسيير و حالات إفلاس لتلك الشركات.

أهمية التحوطية لمصداك الشخصيه المالي للمؤسسات

الاستلهاء، لتقريره، والإيضاح (أما هو)

① مفهوم المفهوم المرتبط بالشخصيه المالي وإبراز النوعيه

هو تحليل ودراسة الوضعيه الماليه لمؤسسه و ذلك بناداً على مجموعه من المؤشرات والبيانات والهدف هو استخراج نقاط الضعف والقوة وتحديد النوعيه التهديديه وفق منهجيه SWOT و اتخاذ القرار المناسب من طرف متخذي القرار . لرفع التحدي و تحقيق افضل أداء لمؤسسه ككل

أهمها لثلاثه اسواع

② الشخصيه المالي المرتبط بالمؤشرات ومعايير محدد سلفاً وهو الشخصيه المالي المعايير

أ الشخصيه المالي المرتبط بمقارنه المؤسسه مع نظيراتها وهو الشخصيه المالي المقارنه

ب الشخصيه المالي المرتبط بالتقويم هو الهدف لتقويم وضعيه المؤسسه الماليه وفق مقارنتها من عترة زمنيه لأخرى (t) ← (t+n) وهكذا

③ مجموعه المؤشرات الماليه 'Ratios' وهناك

ثلاثه انواع منها A مؤشرات الهيكل المالي بالمؤشرات

④ مؤشرات المرواديه



١٥٠٠ x

الاستغلال الآتية =

١٥٠٠ x

المصروف الإحصائية

التحويل الدائم =

الدراية مع اقتراض في الأجل الطويل = الديون الطويلة الأجل

الأموال قاعدة

التمويل بالأصول المنتجة = الاموال الدائمة
النشآت العامة x صلا

بمؤتمرات السيرة

التحديث للأصول المنتجة = محفظة الإهلاك
العمد المطاعة x ١٥٠٠

محو الحاريف المالك = المصاريف المالية

الإنتاجية = العنة القاطنة
رقم الأعمار

رقم الأعمال

مؤتمرات رأس المال للإنتاج في العنة القاطنة = محفظة الإهلاك
العنة القاطنة

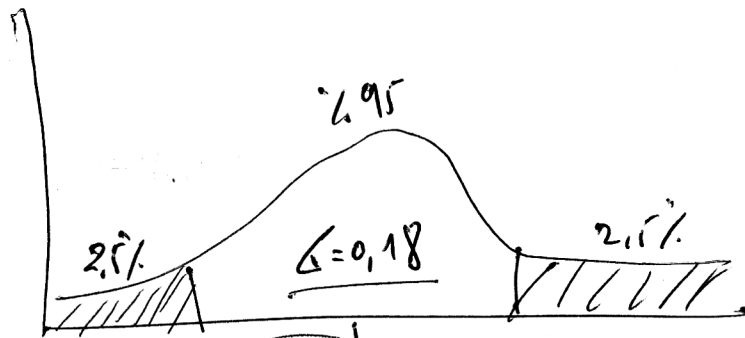
٢ - مؤتمرات المردود

اللامس الاطال للسبب الثاني = M.B.A

C.A

المردود الآتية = الربح القاسي

الاموال طاعة



مسألة من التوزيع الطبيعي
 المعطى: $\mu = 0.7$, $\sigma = 0.18$
 المطلوب: إيجاد قيمة b بحيث $P(X < b) = 0.975$

$$z = \frac{b - 0.7}{0.18} = 1.96$$

$$\Rightarrow b = 1.0528$$

القيمة (z) من الجدول العكسي \times الانحراف المعياري \div المسألة
 المعطى: $\mu = 0.7$, $\sigma = 0.18$
 المطلوب: إيجاد قيمة b بحيث $P(X < b) = 0.975$

$$P(X < b) = 0.975 \rightarrow N(0.7, 0.18)$$

$$z = \frac{x - 0.7}{0.18} \Rightarrow x = 0.18z + 0.7$$

$$P(X < b) = P(0.18t + 0.7 < b)$$

$$P(X < b) = P\left(t < \frac{b - 0.7}{0.18}\right) = 0.975$$

3
 $P(t) = 0.975 \rightarrow t = 1.96$