

الفصل الثالث

خصم الأوراق التجارية

تمر عملية خصم الأوراق التجارية بالبنوك بعدة خطوات هي :

- حساب الخصم التجاري

$$Dc = sr't$$

- العمولة : دائماً نسبة من القيمة الاسمية

$$\text{العمولة} = \text{القيمة الاسمية} \times \text{نسبة العمولة}$$

- مصاريف التحصيل: تحسب نسبة من القيمة الاسمية مثل العمولة ،
وأحياناً يكون لها حد أدنى مبلغ معين .

- إجمالي الخصم = الخصم التجاري + العمولة + مصروفات التحصيل

- الصافي المستحق = القيمة الاسمية (s) - إجمالي الخصم .

ملحوظة

أحياناً يتم إضافة يوم أو أكثر لمدة خصم الكمبيالة كمهلة سداد وذلك عندما ينص عليها في التمرين فقط.

معدل الخصم الإجمالي (r)

هو معدل الخصم الحقيقي الذي حققه البنك من وراء عملية الخصم، ويحسب من المعادلة التالية :

$$r'' = \frac{\text{إجمالي الخصم}}{S \times t}$$

يلاحظ أن المدة في المعادلة السابقة تكون بدون مهلة سداد .

مثال ١

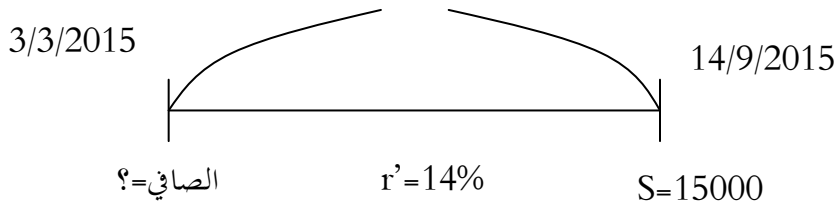
خصم تاجر بأحد البنوك كمبيالة قيمتها الإسمية ١٥٠٠٠ ريال يوم ٣ مارس ٢٠١٥ وكانت تستحق يوم ١٤ سبتمبر ٢٠١٥ وفقاً للشروط التالية: .

- خصم تجاري بمعدل ١٤% سنوياً.
- عمولة ١ ‰ (في الألف).
- م. تحصيل $\frac{1}{2}$ ‰ (في الألف) بحد أدنى ١٠ ريال للورقة.
- مهلة سداد ثلاثة أيام.

أحسب:

- ١- صافي القيمة المستحقة للكمبيالة.
- ٢- معدل الخصم الإجمالي الذي حققه البنك.

الحل



المدة = مارس + ابريل + مايو + يونيو + يوليه + أغسطس + سبتمبر + المهلة

$$= ٢٨ + ٣٠ + ٣١ + ٣٠ + ٣١ + ٣١ + ١٤ = ١٩٥ \text{ يوم.}$$

$$t = ١٩٥ \text{ يوم} + \text{ثلاثة أيام مهلة} = ١٩٨ \text{ يوم}$$

$$D_c = S \times r' \times t$$

$$= 15000 \times \frac{14}{100} \times \frac{198}{360}$$

$$D_c = 1155$$

$$\text{العمولة} = \frac{1}{1000} \times 15000 = 15$$

$$\text{م. التحصيل} = \frac{1}{2000} \times 15000 = 7.5$$

يلاحظ أن مصروفات التحصيل حسب النسبة تساوى ٧,٥ ريال وهى أقل من الحد الأدنى المحدد (١٠ ريال) ، وبالتالي نعتبر مصروفات التحصيل تساوى ١٠ ريال ، ويتحدد إجمالي الخصم على النحو التالى:

$$\text{إجمالي الخصم} = \text{الخصم التجاري} + \text{العمولة} + \text{م. التحصيل}$$

$$10 + 15 + 1155 =$$

$$1180 =$$

$$\text{الصافي المستحق} = \text{القيمة الإسمية} - \text{إجمالي الخصم}$$

$$1180 - 15000 =$$

$$13820 =$$

معدل الخصم الإجمالي الذي حققه البنك

$$r'' = \frac{\text{إجمالي الخصم}}{S \times t}$$

$$r'' = \frac{1180}{15000 \times \frac{195}{360}}$$

يلاحظ أنه يتم حساب المدة عند حساب معدل الخصم الإجمالي بدون مهلة السداد ، لأن هذا المعدل يتعلق بالبنك.

$$r'' = \frac{1180}{8125}$$

$$r'' = 0.145 \times 100$$

$$r'' = 14.5\%$$

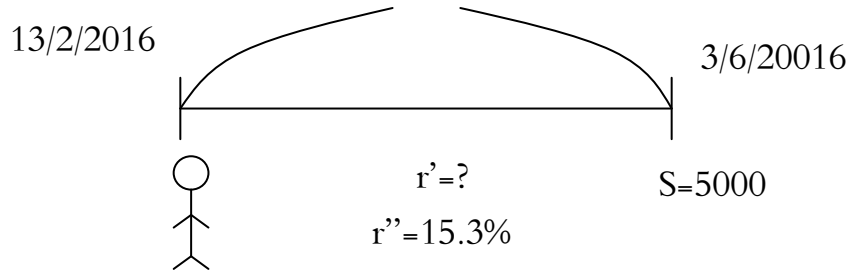
يلاحظ أن معدل الخصم الإجمالي الذي حققه البنك لا بد وأن يكون أكبر من معدل الخصم التجاري ، والذي يتم على أساسه حساب الخصم التجاري ، وذلك لأن البنك تقاضى عمولة ومصروفات تحصيل بالإضافة للخصم التجاري ، فضلاً عن احتساب مهلة سداد ، هذا ما يؤدي أن يكون معدل الخصم الإجمالي الذي حققه البنك أكبر من معدل الخصم التجاري.

مثال ٢

في ١٣ فبراير ٢٠١٦ قطع تاجر كمبيالة قيمتها الإسمية ٥٠٠٠ ريال تستحق في ٣ يونيو ٢٠١٦ وكانت شروط البنك هي:

- خصم تجاري بمعدل ما .
 - العمولة ١% (في الألف).
 - مصاريف التحصيل $\frac{1}{2}\%$ (في الألف) بحد أدنى ٣٠ ريال للورقة.
- فإذا علمت أن معدل الخصم الإجمالي الذي حققه البنك ١٥,٣% سنوياً ، احسب معدل الخصم التجاري الذي يستخدمه البنك في عملية الخصم ، علماً بأن البنك يضيف ثلاثة أيام كمهلة سداد.

الحل



$$\text{المدة} = \text{فبراير} + \text{مارس} + \text{أبريل} + \text{مايو} + \text{يونيو} + \text{المهلة}$$

$$t = 16 + 31 + 30 + 31 + 3 + 3 = 114 \text{ يوم.}$$

$$D_c = S r' t$$

$$= 5000 \times r' \times \frac{114}{360}$$

$$D_c = 1583.3r'$$

$$\text{العمولة} = \frac{1}{1000} \times 5000 = 5$$

$$\text{م. التحصيل} = \frac{1}{2000} \times 5000 = 2.5$$

يلاحظ أن مصروفات التحصيل حسب النسبة تساوي ٢,٥ ريال وهي أقل من الحد الأدنى المحدد (٣٠ ريال) ، وبالتالي نعتبر مصروفات التحصيل تساوي ٣٠ ريال ، ويتحدد إجمالي الخصم على النحو التالي:

إجمالي الخصم = الخصم التجاري + العمولة + م. التحصيل

$$30 + 5 + 1583.3r' =$$

$$35 + 1583.3r' =$$

وحيث أن:

$$r'' = \frac{\text{إجمالي الخصم}}{S \times t}$$

$$\frac{15.3}{100} = \frac{35 + 1583.3r'}{5000 \times \frac{111}{360}}$$

$$0.153 = \frac{35 + 1583.3r'}{1541.67}$$

$$35 + 1583.3r' = 0.153(1541.67)$$

$$35 + 1583.3r' = 235.875$$

$$1583.3r' = 235.875 - 35$$

$$1583.3r' = 200.875$$

$$r' = \frac{200.875}{1583.3}$$

$$= 0.127 \times 100 = 12.7\%$$

مثال ٣

خصم أحد التجار في ٢ يناير ٢٠١٥ ثلاثة كمبيالات في أحد البنوك التي تحسب خصم تجاري بمعدل خصم ١٢% سنوياً وهي:

- الكمبيالة الأولى قيمتها الإسمية ١٠٠٠٠٠ ريال تستحق في ٢٠ مارس ٢٠١٥.
- الكمبيالة الثانية قيمتها الإسمية ١٨٠٠٠٠ ريال تستحق في ١٣ أبريل ٢٠١٥.
- الكمبيالة الثالثة قيمتها الإسمية ٢٥٠٠٠٠ ريال تستحق في ٢ يونيو ٢٠١٥.

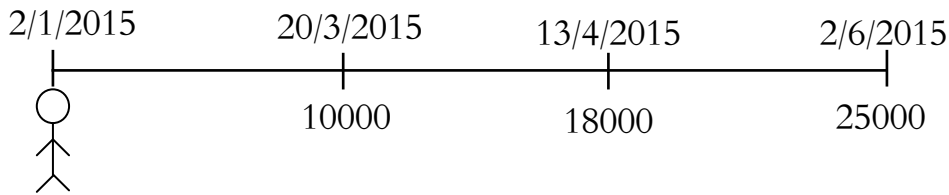
المطلوب : تحديد صافي المستحق للتاجر، ومعدل الخصم الإجمالي الذي حققه البنك ، إذا علمت أن :

- العمولة = ٢,٥% (في الألف)

- م. التحصيل = ٢% بحد أدنى 25 ريال للورقة.

- المهلة = يومين

الحل



حساب مجموع الخصم التجاري:

المدة = يناير + فبراير + مارس + أبريل + مايو + يونيو + المهلة

$$t 1 = ٢٩ + ٢٨ + ٢٠ = ٧٧ + ٢ = ٧٩ \text{ يوم.}$$

$$t 2 = ٢٩ + ٢٨ + ٣١ + ١٣ = ١٠١ + ٢ = ١٠٣ \text{ يوم.}$$

$$.يوم ١٥٣ = ٢ + ١٥١ = ٢ + ٣١ + ٣٠ + ٣١ + ٢٨ + ٢٩ = t 3$$

$$\begin{aligned} \sum_{i=1}^n D_c &= \frac{r'}{360} [S_1 t_1 + S_2 t_2 + S_3 t_3] \\ &= \frac{12}{100 \times 360} [1000 \times 79 + 18000 \times 103 + 25000 \times 153] \\ &= \frac{12}{360} [790000 + 1854000 + 3825000] \\ &= \frac{12}{360} \times 5758000 \\ &= 1919.3 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{العمولة للكمبيالات الثلاثة} &= \sum_{i=1}^n S \times \frac{2.5}{1000} \\ &= 53000 \times \frac{2.5}{1000} \\ &= \mathbf{132.5} \end{aligned}$$

يلاحظ أنه يجب حساب مصاريف التحصيل لكل ورقة على حدها لمقارنتها بالحد الأدنى.

$$\text{تحصيل الورقة الأولى} = 10000 \times \frac{2}{1000} = 20 \Rightarrow 25$$

$$\text{تحصيل الورقة الثانية} = 18000 \times \frac{2}{1000} = 36 \Rightarrow 36$$

$$\text{تحصيل الورقة الثالثة} = 25000 \times \frac{2}{1000} = 50 \Rightarrow 50$$

مجموع مصروفات التحصيل للكمبيالات الثلاثة = ١١١ ريال
إجمالي الخصم = مجموع الخصم التجاري + مجموع العمولة + مجموع مصاريف التحصيل.

$$ريال ٢١٦٢,٨ = ١١١ + ١٣٢,٥ + ١٩١٩,٣ =$$

الصافي المستحق للتاجر = مجموع القيم الإسمية - مجموع الخصم

$$= \sum_{i=1}^n S - \text{إجمالي الخصم}$$

$$= 53000 - 2162.8$$
$$= 50837.2$$

حساب معدل الخصم الإجمالي الذي حققه البنك:

$$r'' = \frac{\text{إجمالي الخصم}}{[S_1 t_1 + S_2 t_2 + S_3 t_3]}$$

يلاحظ أن المدد هنا تحسب بدون مهلة السداد

$$= \frac{2162.8}{\left[1000 \times \frac{77}{360} + 18000 \times \frac{101}{360} + 25000 \times \frac{151}{360}\right]}$$
$$= \frac{2162.8}{[2138.8 + 5050 + 10486.1]}$$
$$= \frac{2162.8}{[17674.9]}$$
$$= 0.122 \times 100$$
$$= \underline{\underline{12.2\%}}$$

يلاحظ أن معدل الخصم الإجمالي أكبر من معدل الخصم الذي تم على أساسه حساب الخصم التجاري

مثال ٤

تاجر لديه كمبيالة قيمتها الإسمية ٢٠٠٠٠ ريال تستحق في ٣ أغسطس ٢٠١٥ وفي ٢ مارس ٢٠١٥ أراد قطع (خصم) هذه الكمبيالة. ، وتوافرت لديه شروط البنكين التاليين :

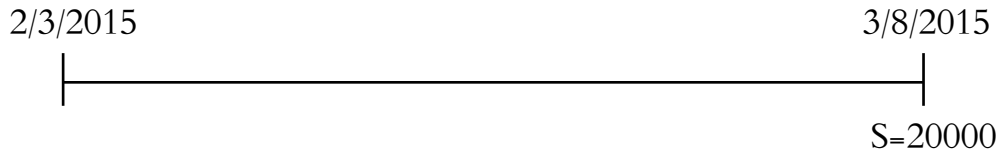
شروط الخصم في البنك الأول

- خصم تجاري بمعدل ١٤% سنوياً
- العمولة ١% (في الألف)
- م. تحصيل $\frac{1}{2}\%$ (في الألف)
- لا توجد مهلة سداد.

شروط الخصم في البنك الأول

- خصم تجاري بمعدل ١٢% سنوياً
 - العمولة ٢% (في الألف)
 - م. تحصيل ١% (في الألف)
 - مهلة سداد ثلاثة أيام
- فأي شروط البنكين أفضل للتاجر .

الحل



يمكن المقارنه على أساس حساب معدل الخصم الإجمالى الذى يحققه كلا البنكين ، ويكون البنك الأفضل للتاجر هو ذو معدل الخصم الإجمالى الأقل

مدة الخصم = مارس + أبريل + مايو + يونيو + يوليو + أغسطس

$$t = 29 + 30 + 31 + 30 + 31 + 3 = 154 \text{ يوم}$$

البنك الأول:

$$\begin{aligned} D_c &= Sr't \\ &= 20000 \times \frac{14}{100} \times \frac{154}{360} \\ &= \mathbf{1197.8} \end{aligned}$$

$$\text{العمولة} = 20000 \times \frac{1}{1000} = 20$$

$$\text{م. التحصيل} = 20000 \times \frac{1}{2000} = 10$$

$$1227.8 = 10 + 20 + 1197.8 = \text{إجمالي الخصم}$$

$$\begin{aligned} r'' &= \frac{\text{إجمالي الخصم}}{St} \\ &= \frac{1227.8}{20000 \times \frac{154}{360}} = \frac{1227.8}{8555.6} \\ &= 0.144 \times 100 = \mathbf{14.4\%} \end{aligned}$$

البنك الثاني:

مدة الخصم = ١٥٤ يوم + ٣ مهلة = ١٥٧ يوم

$$D_c = 20000 \times \frac{12}{100} \times \frac{157}{360} = 1046.7$$

$$\text{العمولة} = 20000 \times \frac{2}{1000} = 40$$

$$\text{م. التحصيل} = 20000 \times \frac{1}{1000} = 20$$

$$1106.7 = 20 + 40 + 1046.7 = \text{إجمالي الخصم}$$

$$r'' = \frac{1106.7}{2000 \times \frac{154}{360}} = \frac{1106.7}{8555.6}$$

$$r'' = 0.129 \times 100 = 12.9\%$$

البنك الثاني أفضل للعميل أو التاجر لأنه يأخذ إجمالي خصم أقل.

ملحوظة:

عند خصم الأوراق التجارية بالبنوك ، وكنا بصدد خصم كمبيالة واحدة ، والمطلوب تحديد أي شروط البنكين أو أكثر أفضل للتاجر الذي يقوم بعملية الخصم ، فإنه يتم المقارنة على أساس مقدار إجمالي الخصم أو على أساس معدل الخصم الإجمالي الذي يحققه كل بنك ونختار البنك الذي يحقق معدل خصم إجمالي أقل أو إجمالي خصم أقل.

أما إذا كنا بصدد خصم كمبياليتين أو أكثر ذات قيم اسمية مختلفة أو تواريخ استحقاق مختلفة فإن المقارنة هنا تتم على أساس معدل الخصم الإجمالي الذي يحققه كل بنك فقط.