

السنة الجامعية : 2022- 2023	جامعة الشهيد حمدة لخصر	كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
المستوى : ثانية ماستر اقتصاد نقدي وبنكي		قسم العلوم الاقتصادية
<b>امتحان مقياس تقييم الأداء البنكي</b>		

### الجزء الأول: (9.5 نقطة)

طرحت فكرة بطاقة الأداء المتوازن لأول مرة سنة 1992 من طرف «David Norton and Robert Kaplan» وذلك لاكتشاف طرق جديدة لقياس الأداء.

#### المطلوب:

- أذكر خطوات إعداد بطاقة الأداء المتوازن (دون شرح)؟ (04.5 نقاط)
- ما هو الفرق بين اعداد بطاقة الأداء المتوازن في القطاع العام وإعدادها في القطاع الخاص؟ (1 نقطة)
- يتضمن كل بعد من أبعاد بطاقة الأداء المتوازن مكونات رئيسية ماهي هذه المكونات؟ أعط مثلا واحدا (1) يوضح تطبيق هذه المكونات في أي بعد من أبعاد البطاقة؟ (04 نقاط)

### الجزء الثاني: (10.5 نقطة)

ليكن لديك بعض بنود جدول حسابات النتائج للبنك (x) في سنة 2022 الوحدة: ألف دج

البند	2022
1 + أرباح نواتج التشغيل	7668998
2 فوائد وأعباء مماثلة	1358344
3 + عمولات (نواتج)	1463478
4 عمولات (أعباء)	99652
5 +/- أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المملوكة لغرض التعامل	-
6 +/- أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المتاحة للبيع	-
7 + نواتج النشاطات الأخرى	26629
8 - أعباء النشاطات الأخرى	-
9 الناتج البنكي	7701109
10 أعباء الاستغلال العامة	2372872
11 مخصصات للإهلاكات وخسائر القيمة على الأصول المادية وغير المادية	395015
19 الناتج قبل الضريبة	4154137
20 ضرائب على النتائج وما يماثلها (مؤونات الضرائب)	1084949
21 صافي الدخل للسنة المالية (النتيجة السنوية)	3069188

#### المطلوب :

- 1) أحسب كل من من منفعة الأصول (AU) وهامش الربح (PM) إذا علمت أن إجمالي الأصول للبنك (X) يقدر بـ 162625766 ألف دج؟ (2.5 نقطة)
- 2) استنتج كل من العائد على الأصول (ROA) والعائد على حقوق الملكية (ROE) حسب تحليل (DUPONT) إذا علمت أن إجمالي حقوق الملكية للبنك هو 18900240 ألف دج ؟ (03 نقاط)
- 3) أحسب القيمة الاقتصادية المضافة (EVA) للبنك (X) إذا علمت أن تكلفة حقوق الملكية (Cost of equity) تقدر بـ 6.15 % وأن الضرائب النقدية المدفوعة فعلا تقدر بـ 1004949 ألف دج ؟ (02 نقاط) (ملاحظة: تعديل الضرائب هو التعديل الوحيد على NOPAT)
- 4) ما هو الفرق بين بين طريقة استخدام (حساب) مؤشر القيمة الاقتصادية المضافة في البنوك وغيرها من المؤسسات غير المالية؟ (03 نقاط)

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير	جامعة الشهيد حمدة لخصر	السنة الجامعية : 2022- 2023
قسم العلوم الاقتصادية		المستوى : ثانية ماستر اقتصاد نقدي وبنكي
الإجابة النموذجية لامتحان مقياس تقييم الأداء البنكي		

## الجزء الأول: (9.5 نقطة)

### 1) خطوات إعداد بطاقة الأداء المتوازن: (04.5 نقطة) (كل خطوة ب0.5 نقطة)

- 1 صياغة رسالة المؤسسة: 2 تحديد الرؤية المستقبلية للمؤسسة: 3 صياغة استراتيجية المؤسسة: 4 تحديد الأهداف الاستراتيجية: 5 تحديد الأبعاد وعوامل النجاح الحرجة: 6 تحديد المؤشرات (مقاييس الأداء): 7 تحديد وتطوير خطة العمل: 8 تحديد الأفعال التنفيذية: 9 متابعة وتقييم بطاقة الأداء المتوازن:

### 2) مكونات أبعاد بطاقة الأداء المتوازن: (02 نقطة)

يتضمن كل محور في بطاقة الأداء المتوازن النقاط التالية:

- الأهداف «Objectives»: توزع الأهداف بالتساوي على أبعاد بطاقة الأداء المتوازن وتحمل تقريبا الأهمية الاستراتيجية نفسها، ويجب أن تكون محددة بوقت زمني لإتمامها، ومعقولة وقابلة للقياس، وقابلة للتحقيق.
- المقاييس (المؤشرات) «Measurements»: وهي مقياس يحدد حالة الهدف المراد تحقيقه عن طريق مقارنته بقيمة محددة سلفا.
- المعيار (المستهدفات) «Target»: وهو مقدار محدد يتم القياس بناء عليه لتحديد مقدار الانحراف (سلبا أو إيجابا) عن الهدف المراد تحقيقه.
- المبادرات «Initiatives»: وهي المشاريع التشغيلية (برامج العمل) التي توجه الأداء والواجب تنفيذها لتحقيق الهدف،

### مثال: (02 نقطة) (حول البعد المالي)

الأهداف	المقاييس (المؤشرات)	المسؤول	المعيار (المستهدفات)	المبادرات
تخفيض المصروفات (0.5 نقطة)	إجمالي المصروفات (0.5 نقطة)	مدير الحسابات	130 ألف دج إلى 90 ألف دج (0.5 نقطة)	تحليل ومراقبة المصروفات بدقة استخدام الطاقات البديلة (0.5 نقطة)

### 3) الفرق بين إعداد بطاقة الأداء المتوازن في القطاع العام وإعدادها في القطاع الخاص: (1 نقطة)

أن البعد المالي في القطاع الخاص يكون بمثابة محصلة (نتيجة) وبعد النمو والتعلم هو المتطلب (المدخل) أما فيما يخص القطاع العام يعتبر البعد المالي بمثابة متطلب (مدخل) وبعد العملاء هو المحصلة أو النتيجة.

## الجزء الثاني:

- 1) حساب كل من من منفعة الأصول (AU) وهامش الربح (PM) إذا علمت أن إجمالي الأصول للبنك (X) يقدر بـ 162625766 ألف دج؟ (2.5 نقاط)

لحساب كل من منفعة الأصول وهامش الربح يجب أن نحسب أولا إجمالي الإيرادات لدينا إجمالي الإيرادات = أرباح ونواتج التشغيل (إيرادات الاستغلال) + عمولات (نواتج) + نواتج النشاطات الأخرى ومنه:

$$\text{إجمالي إيرادات البنك (X)} = 26629 + 1463478 + 76689998 =$$

$$= 9159105 \text{ ألف دينار جزائري (0.5 نقطة)}$$

■ حساب منفعة الأصول: تعطى الصيغة الحسابية لمنفعة الأصول كما يلي: منفعة الأصول (UA) =  $\frac{\text{إجمالي الإيرادات}}{\text{إجمالي الأصول}}$

<p>وبالتالي : العائد على حقوق الملكية في البنك (×) = 8.6×1.88 ROE البنك (×) = 16.16 %</p> <p>3 حساب مؤشر القيمة الاقتصادية المضافة (EVA) : (02 نقطة)</p> <p>لدينا :</p> <p><b><math>EVA = Adjusted\ Net\ Profit\ after\ Tax - (Equity \times Cost\ of\ Equity)</math></b></p> <p>- Adjusted Net Profit after Tax : الأرباح المعدلة بعد الضريبة (NOPAT) - Equity : حقوق الملكية . - Cost of Equity : تكلفة حقوق الملكية</p> <p>نحسب أولاً NOPAT صافي الأرباح المعدلة بعد الضريبة حسب المعطيات لدينا تعديل وحيد على صافي الدخل وهو تعديل الضرائب :</p> <p>حيث تقدر مؤونات الضرائب (مخصصات الضرائب) في القوائم المالية بـ 1084949 ألف دج في حين أن الضرائب المدفوعة فعلياً 1004949 ألف دج وبالتالي فهذه الزيادة تضاف صافي الدخل NOPAT = 3069188 - (1084949 - 1004949) = 3069188 - (-80000) = 3149188 ألف دج (01 نقطة)</p> <p>وعليه تكون</p> <p>( 6.15 % × 18900240 ) - 3149188 = EVA = 3989188 - (1162364.76) EVA = 1986823.24 ألف دج (01 نقطة)</p>	<p>منفعة الأصول البنك (×) = <math>\frac{9159105}{162625766}</math></p> <p>منفعة الأصول = 0.05632 (5.63%) (كل 1 دينار من الأصول تنتج 0.05 دينار) (01 نقطة)</p> <p>أما الصيغة الحسابية لهامش الربح تكون كالتالي :</p> <p>هامش الربح (PM) = <math>\frac{\text{صافي الدخل}}{\text{إجمالي الإيرادات}} \times 100</math></p> <p>وبالتالي :</p> <p>هامش الربح البنك (×) = <math>100 \times \frac{3069188}{9159105}</math></p> <p>هامش الربح البنك (×) = 33.5% (01 نقطة)</p> <p>2) استنتاج العائد على الأصول حسب نموذج DUPONT : العائد على الأصول حسب نموذج ديونت يكون بالصيغة التالية:</p> <p><math>ROA = AU \times PM</math></p> <p>ومنه ROA في البنك (×) = 33.5% × 0.05632</p> <p>ROA في البنك (×) = 1.88% (01 نقطة)</p> <p>استنتاج العائد على حقوق الملكية حسب ديونت :</p> <p><math>ROE = ROA \times LM</math></p> <p>أولاً حساب LM مضاعف الرفع المالي :</p> <p>يحسب مضاعف الرفع المالي حسب الصيغة التالية:</p> <p><math>LM = \frac{\text{إجمالي الأصول}}{\text{إجمالي حقوق الملكية}}</math></p> <p><math>LM \text{ البنك (×) } = \frac{162625776}{18900240}</math></p> <p>= 8.6 مرة (01 نقطة)</p>
--	--

4) الفرق بين حساب أو استخدام مؤشر القيمة الاقتصادية المضافة بين البنوك والمؤسسات غير المالية: (3 نقاط) :

المؤسسات غير المالية (المؤسسات الاقتصادية)	البنوك
<p>يتم استبعاد مصروف (تكاليف) الفائدة من حساب الربح التشغيلي الصافي بعد الضرائب (NOPAT) الديون في المؤسسات غير المالية هي جزء من النشاط التمويلي،</p>	<p>لا يتم استبعاد مصروف الفائدة من الربح التشغيلي الصافي بعد الضرائب للبنوك. (NOPAT) الديون في البنوك بما فيها الودائع تختلف عن غيرها بأمرين هامين هما: أنها تعتبر مولدة للقيمة بذاتها، كما أنها تمثل المواد الخام لنشاطها،</p>
<p>يقاس رأس المال في المؤسسات غير المالية بالقيمة السوقية</p>	<p>رأس المال للبنوك (قيمة الأسهم العادية) يقاس بالقيمة الدفترية</p>
<p>تقاس تكلفة رأس المال بالمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (WACC) (Capital Of Cost Average Weighted)</p>	<p>تقاس تكلفة رأس المال في البنوك باستخدام نموذج تسعير الأصول الرأسمالية (CAPM) Capital Asset Pricing Model .</p>