

القوائم المالية للمصارف ومنافسيها الرئيسيين

The Financial Statements of Banks and Their Principal Competitor

- المواضيع الرئيسية في هذا الفصل:-
- نظرة عامة على الميزانيات العمومية وكشوفات الدخل للبنوك والشركات المالية الأخرى.
- الميزانية العمومية أو تقرير الحالة.
- عناصر الموجودات .
- عناصر المسؤولية .
- التوسع الأخير من خارج فقرات الميزانية العمومية .
- مشكلة محاسبة القيمة الدفترية "نافذة العرض".
- مكونات كشوفات الدخل : الإيرادات والمصروفات.
- ملحق: مصادر المعلومات عن صناعة الخدمات المالية.

عادة الخدمات الخاصة بكل شركة مالية تختار وتقدم الحجم الإجمالي لكل مؤسسات الخدمة لتعكس قوائمها المالية والكشوفات او القوائم المالية، بالمعنى الحرفي " خارطة الطريق" التي تخبرنا بان الشركة المالية ماذا كانت في الماضي وما هي الآن، وما سوف تكون عليه في المستقبل. فهذه البيانات لا تقدر بثمن حيث من الممكن ان تكون إرشادية، فإذا تم إنشائها وتفسيرها بالشكل الصحيح ، فهي إشارة للنجاح أو الكوارث. للأسف، فالكثير من المشكلات نفسها في الكشوفات المالية الخاطئة والمضللة التي وضعها (انرون وورلد كوم) في عناوين الصحف منذ وقت ليس ببعيد عندما زار بعض مقدمي الخدمات المالية، فيقول تعلمنا أن نكون حذرين في قراءة وتفسير القوائم المالية لمقدمي الخدمات المالية ونشرها بشكل روتيني .

واثنين من الكشوفات المالية الرئيسية التي تهتم للمديرين والزبائن (وخاصة المودعين الكبار التي تكون ودائعهم غير محمية بالكامل من قبل التأمين على الودائع)، كما إن السلطات التنظيمية تعتمد على الميزانية العمومية (تقرير الحالة) وكشف الدخل (تقرير الدخل). سوف نقوم بدراسة هذين التقريرين الماليين المهمين بشكل أكثر تفصيلا في هذا الفصل. وأخيرا، نحن نكتشف بعض أوجه الشبه و الاختلافات بين القوائم المالية المصرفية وتلك من المنافسين الأقرب لهم.

نظرة عامة على الميزانية العمومية وكشوفات الدخل:-

5-2 An Overview of Balance Sheets and Income Statements

p:130

القائمتين الماليتين الأكثر أهمية لشركة الصيرفة، هما الميزانية العمومية، أو تقرير الحالة، وكشف الدخل، أو تقرير عن قائمة مالية من المدخلات والمخرجات ، كما يبين الجدول (5-1) تقرير يظهر مقدار حالة وتكوين مصادر الأموال(المدخلات المالية) للاعتماد عليها في تمويل الإقراض والأنشطة الاستثمارية والى أي مدى تم تخصيص القروض والأوراق المالية، وغيرها من استخدامات الأموال(المخرجات المالية) في أي فترة من الزمن.

في المقابل، فإن المدخلات والمخرجات المالية بشأن كشف الدخل تظهر ما التكلفة لاكتساب الأموال وتوليد الإيرادات لمن يستخدمها من الشركات المالية لصنع تلك الأموال. هذه التكاليف تشمل الفوائد المدفوعة للمودعين والدائنين الآخرين للمؤسسة، ونفقات توظيف الإدارة والموظفين، والتكاليف العامة في الحصول على واستخدام تسهيلات المكتب، والضرائب المدفوعة عن الخدمات الحكومية. وكشف الدخل كما يبين الإيرادات (التدفقات النقدية) المتولدة عن بيع الخدمات للجمهور، بما في ذلك القروض وودائع العملاء وتقديم الخدمات المصرفية الأخرى وأخيراً، فإن كشف الدخل يظهر صافي الربح بعد خصم جميع التكاليف من إجمالي الإيرادات، والبعض منها سيتم استثمارها عند نمو الشركة المالية في المستقبل وبعضها سوف تتدفق إلى أصحاب الأسهم كمقسوم أرباح.

الجدول (5-1) الفقرات الرئيسية للقوائم المالية المصرفية

الميزانية العمومية (تقارير الحالة)

الموجودات-- استخدامات الأموال (وتتضمن المخرجات المالية)
النقد والودائع في المؤسسات الأخرى (احتياطيات الأولية (C) (لتوفير السيولة للأوراق المالية
(الاحتياطيات الثانوية (للاستثمار) الجزء المولد للدخل (S)
القروض وعقود الإيجار (L)
الموجودات المتنوعة (المباني والمعدات وما إلى ذلك) (MA)

المطلوبات وحقوق الملكية-- مصادر التمويل (بما في ذلك المدخلات المالية)
الودائع (الطلب، nows، وسوق المال، والادخار، والوقت) (D)
قروض غير مودعة (NOB)
رأس المال الممتلك من المساهمين (الأسهم، والفائض، والأرباح المحتجزة) (EC)

ملاحظة: مصادر إجمالي الأموال يجب أن يساوي مجموع استخدامات الأموال
مجموع الموجودات = مجموع المطلوبات + حقوق الملكية (رأس المال)

قائمة الدخل أو كشف الأرباح والنفقات (تقرير الدخل)

الإيرادات (المخرجات المالية من الاستفادة من الأموال والموارد الأخرى لإنتاج وبيع الخدمات)
فوائد الدخل من القروض واستثمارات الأوراق المالية
من غير دخل الفوائد (دخل الرسوم من مصادر متنوعة)
النفقات (المدخلات المالية، تكلفة الحصول على الأموال والموارد الأخرى اللازمة لبيع الخدمات)

الفائدة المدفوعة على الودائع
الفوائد المدفوعة على القروض غيرا لودائع
الرواتب والأجور (تعويضات العاملين)
النفقات العامة
مخصصات لاحتمال خسائر القروض (مخصصات احتياطات لخسائر القروض)
النفقات المتنوعة

صافي الدخل التشغيلي قبل الضرائب (الإيرادات -المصروفات المذكورة أعلاه) الضرائب
الأرباح أو الخسائر من المتاجرة في الأوراق المالية

صافي الدخل(صافي الدخل التشغيلي قبل الضرائب -الضرائب +مكاسب الأوراق المالية - خسائر
الأوراق المالية)

ملاحظة: إجمالي الإيرادات ناقص إجمالي النفقات يساوي الأرباح الصافية (صافي الدخل)

الميزانية العمومية (تقرير حالة) p:131
أنواع الحسابات الرئيسية

The Balance Sheet (Report of Condition) 5-3 The Principal Types of Accounts

الميزانية العمومية، أو تقرير حالة، هي قوائم الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية (أموال المالك) التي تحتفظ بها أو تستثمرها في مصرف أو أي شركة مالية أخرى .
المؤسسات المالية هي ببساطة شركات تجارية تبيع نوع معين من المنتجات والميزانية العمومية الأساسية تحدد هويتها:-
الموجودات = الالتزامات + حقوق الملكية (5-1)

يجب أن تكون صالحة لمقدمي الخدمات المالية، تماما وسوف تكون صحيحة أيضا بالنسبة للشركات غير المالية. وبالنسبة للمصارف ومؤسسات الإيداع الأخرى تعتبر الموجودات في الميزانية العمومية و من الأنواع الرئيسية: النقد في الصندوق والودائع التي عقدت في مؤسسات الإيداع الأخرى (C)، و شراء الأوراق المالية الحكومية والخاصة ذات الفائدة من السوق المفتوحة (S).
وتقديم القروض وعمليات التمويل والتأجير للعملاء (L)، والموجودات المتنوعة (MA). إن الموجودات تنقسم إلى قسمين رئيسيين: الودائع المقدمة والمستحقة المتنوعة للعملاء (D) والقروض من غير ودائع الأموال في السوق النقدية وسوق رأس المال؛، (NDB). وأخيرا، تمثل حقوق الملكية على المدى الطويل أموال (أصحاب الأسهم) (EC). (انظر الجدول 5-1) لذلك، فإن هوية الميزانية العمومية لمؤسسة الإيداع يمكن أن تكتب كالاتي :-

$$C+S+L+MA= D+NDB+EC$$

الاصول او الموجودات النقدية (C) تم تصميمها لتلبية حاجة الشركة المالية للسيولة (أي النقد القابل للانفاق على الفور) من اجل تلبية سحب الودائع، مطالب الزبائن للحصول على قروض، وغيرها من الاحتياجات النقدية غير المتوقعة او الفورية. السندات المالية (S) هي مصدر احتياطي للسيولة و تتضمن الاستثمارات التي توفر المصدر للدخل. القروض (L) المبدأ الاساسي لها لتجهيز الدخل، بينما الموجودات (AM) عادة غالبيتها تتجه الى الموجودات الثابتة.(المصانع والمعدات) و الاستثمارات في الشركات التابعة. الودائع (D) عادة ما تكون المصدر الرئيس لتمويل المصارف ومقارنة المؤسسات مع اقراض غير الودائع (NDB) nondeposit borrowings التي نفذت اساسا لتكملة الودائع و توفير السيولة الاضافية للموجودات النقدية التي لا توفرها السندات المالية. او الاوراق المالية. واخيراً رأس المال الممتلك (EC) equity capital (EC) يوفر على المدى الطويل ، قاعدة مستقرة نسبياً من الدعم المالي الذي تقوم عليه الشركة المالية في الاعتماد على النمو ولتغطية أي خسائر غير عادية قد يتكبدها.

احدى الطرق المستخدمة لعرض هوية الميزانية العمومية هو ان نلاحظ ان المطلوبات و رأس المال تمثل مصدر للاموال المتراكمة ، والتي توفر القدرة الشرائية اللازمة لشراء الموجودات. موجودات المصرف، بكلمة اخرى هي استخداماتها الاموال المتراكمة، والتي تتم لتوليد الدخل لمساهميها ، دفع فوائد للمودعين فيها، وتعويض موظفيها عن العمالة والمهارة. وهكذا، هوية الميزانية العمومية يمكن تصويرها ببساطة بالصيغة التالية:

الاستخدامات المتراكمة للاموال (الموجودات) = المصادر المتراكمة للاموال (المطلوبات و رأس المال الممتلك)

بوضوح، كل استخدام للاموال يجب ان يكون مدعوم بمصدر للاموال، لذلك الاستخدامات المتراكمة للاموال يجب ان تساوي المصادر المتراكمة للاموال.

بالطبع، في العالم الحقيقي، الميزانية العمومية تختلف سواء في كل من التكوين والتعقيد. مثلاً اذا قمت بزيارة موقع الويب لاحصائيات (FDICS) لمؤسسات الايداع (SDI) ، بإمكانك انشاء تقرير حول ظروف المصرف او تجميع المصارف التي تعود إلى الشركة القابضة. من ناحية اخرى، يمكنك الذهاب إلى الموقع الالكتروني للشركة القابضة او موقع الويب للجنة الاوراق المالية والبورصات الامريكية (www.sec.gov) و الوصول إلى الميزانية العمومية لتنظيم الخدمات المالية باكملها. هذه الميزانيات العمومية هي اكثر تعقيداً من المصادر البسيطة والكشوفات المستخدمة. ناقشناها لان كل بند في الميزانية العمومية عادة ما يحتوي على العديد من المكونات.

إذا كنت تبحث عن مثال مبسط حول الميزانية العمومية فإن الشركات المالية الفردية مكان جيد للبدء وهو تقرير اسهم ستاندرد اند بورز . في الجدول (2-5) سوف تجد العديد من فقرات الميزانية العمومية التي نوقشت في التقرير من خلال S&P لاثنتين من الشركات المالية الكبيرة – J.P.Morgan Chase and Co., بي مورغان تشيس وشركائه، ومقرها في مدينة نيويورك، وشركة T&BB، ومقرها في ونستون-سلم بولاية نورث كارولينا. J.P مورغان واحدة من اكبر الشركات القابضة في العالم التي بلغت موجوداتها اكثر من تريليون دولار في نهاية عام 2007، تقارن مع مجموعة T&BB وهي من بين اكبر الشركات الامريكية القابضة على المستوى المحلي مع موجودات لاكثر من 132 بليون دولار. T&BB تستخدم في العديد من نصوص هذا الفصل لتوضيح بيانات المصرف في العالم الحقيقي.

في الجدول (3-5) سوف تجد بيانات مصرف شركة قابضة تم جمعها من موقع ويب FDICS SDI

T&BB . لاحظ ان تقارير ارقام الميزانية العمومية من قبل FDICS لـ T&BB تختلف نوعا ما عن الارقام الواردة في تقرير اسهم ستاندرد اند بورز، مما يعكس الاختلافات في جزء من مكونات الشركة القابضة T&BB التي تم تضمينها في كل تقرير. على سبيل المثال، فان التقرير يتضمن فقط التابعة لمصرف التامين FDICS. دعونا نلقي نظرة فاحصة على المكونات الرئيسية لظروف تقرير الشركات المصرفية.

موجودات الشركة المصرفية Assets of the Banking Firm p:132

النقد والارصدة لدى مؤسسات الایداع Cash and Due from Depository Institutions

البند الاول المسرود عادة في تقرير حالة الشركات المصرفية هو النقد والارصدة لدى مؤسسات الایداع. يشمل هذا البند النقدي الموجودة لدى المصرف، أي ودائع وضعت مع مؤسسات الایداع الاخرى (عادة ما تسمى ودائع مرسله)، البنود النقدي في عملية جمعها (الشيكات غير المحصلة في المقام الاول)، وحساب الاحتياطي للشركة المصرفية الذي عقد مجلس الاحتياطي الفيدرالي في المنطقة. النقد والارصدة من حساب مؤسسات الایداع هو كذلك يشار اليه بالاحتياطيات الاولية. هذا يعني ان هذه الموجودات هي خط الدفاع الاول ضد سحب ودائع الزبائن و المصدر الاول للاموال عندما يتقدم الزبون بطلب اقراض. عادة المصارف تسعى للحفاظ على حجم هذا الحساب عند ادنى مستوى ممكن، وذلك بسبب ان عائد الميزانية النقدي قليل او لا توجد فائدة دخل. نلاحظ ان \$2.43 بليون دولار في النقد و الارصدة من المؤسسات الایداعية الاخرى المدرجة في الجدول 3-5 لشركة T&BB اقل من 2 في المئة من مجموع اصولها البالغ 127.84 بليون دولار في 31 ايلول من عام 2007 .

الاستثمار في الأوراق المالية: حصة السيولة: p:133 Investment Securities: The Liquid Portion

خط الدفاع الثاني لتلبية الطلب للنقد هو قبض السندات السائلة liquid security holdings ، والتي غالباً ما تسمى الاحتياطيات الثانوية أو المشار إليها في التقارير التنظيمية بأنها "الأوراق المالية الاستثمارية المتاحة للبيع". وعادة ما تشمل هذه المقتنيات من الأوراق المالية الحكومية قصيرة الأجل والأوراق المالية الصادرة من سوق المال، بما في ذلك الودائع لأجل بفائدة المنعقدة مع شركات مصرفية أخرى والأوراق التجارية. الاحتياطيات الثانوية تحتل مكاناً وسطاً بين الموجودات النقدية والقروض و بعض عائد الدخل ولكن كذلك يمكن تحويلها إلى نقد خلال مدة قصيرة. في الجدول (3-5) بعض الأجزاء من \$ 21.83 بليون دولار تظهر امتلاك الأوراق المالية من قبل الشركات المصرفية سوف تخدم كاحتياطي ثانوي للمساعدة في التعامل مع احتياجات السيولة.

الأوراق المالية الاستثمارية : النسبة المولدة للدخل p:133 ترجمة: امير غانم

السندات والحوالات وغيرها من الأوراق المالية يحتفظ بها من أجل معدل عائد متوقع وهي النسبة المولدة للدخل للأوراق المالية الاستثمارية . (وهي تسمى الأوراق المحمولة حتى الاستحقاق) . الاستثمارات تقسم إلى أوراق خاضعة للضريبة على سبيل المثال سندات وحوالات الحكومة الأمريكية هي أوراق مالية تصدر من قبل وكالات فيدرالية متنوعة , وسندات وحوالات الشركات والأوراق المالية المعقبة من الضريبة والتي تتكون من أوراق الحكومية المحلية والولايات وتسمى سندات البلدية . الأخيرة تولد دخل فائدة معقبة من ضرائب الدخل الفيدرالية . الأوراق المالية الاستثمارية تسجل في دفاتر شركة الصيرفة بالكلفة الأصلية أو بالقيمة السوقية أيهما اقل . طبعاً إذا ارتفعت معدلات الفائدة بعد شراء الأوراق المالية فإن قيمتها السوقية ستكون اقل من كلفتها الأصلية (القيمة الدفترية) . لذلك المصارف تسجل الأوراق المالية في كشوفات الميزانية بالكلفة غالباً ما تتضمن ملاحظات تبين القيمة السوقية الحالية للأوراق المالية القواعد المحاسبية لشركات الصيرفة تتغير – باتجاه إبدال الكلفة التاريخية . والأصلية بالقيم السوقية الحالية

موجودات حسابات التداول : الأوراق المالية المشتراة لتحقيق إرباح قصيرة الأمد من حركات الأسعار قصيرة الأمد لا تتضمن ضمن الأوراق المالية في تقرير الحالة وهي تسجل على أنها موجودات حساب تداول . في الجدول 3 – 5 حوالي 427 مليون دولار مسجلة في BB & T . إذا عملت شركة الصيرفة على أنها متعامل بالأوراق المالية فإن الأوراق المالية المكتسبة لا عادة البيع سوف تكتب هنا . مقدار المسجل في حساب التداول يقيم بالقيمة السوقية .

نوع من حساب القروض يسجل بفقرة منفصلة في تقرير الحالة هي الأوراق الفيدرالية المباعة و اتفاقيات إعادة الشراء المعكوسة . هي على الأغلب قروض مؤقتة (تمتد عادة لليلة واحدة مع إعادة الأموال في اليوم التالي) تصنع لمؤسسة إبداعية أخرى وغالباً ما تأتي من احتياطات المصارف الموجودة في المصرف الاحتياطي الفيدرالي في المنطقة والتي تسمى الأموال الفيدرالية أو (Fed fund) للاختصار .

بعض هذه الائتمانات المؤقتة تمتد على شكل اتفاقيات إعادة راء (إعادة بيع) معكوسة (RPs) حيث تكتسب لشركة الصيرفة عنوان مؤقت للأوراق المالية المملوكة بواسطة مقترض وتحتفظ بهذه الأوراق كاحتياطي حتى يتم دفع القرض (بعد عدة أيام عادة) قيمة الجدول 3 – 5 BB&T تصنع الأموال الفيدرالية و RP المعكوسة بمقدار 120 مليون دينار في نهاية عام 2007

القروض والإيجارات :-

أكبر فقره في الموجودات هي القروض والإيجارات والتي تمثل حساب نصف إلى ثلاثة أرباع من القيمة الكلية لكل موجودات المصرف . حساب قرض المصرف عادة يقسم إلى عدة مجموعات للقروض المتشابهة . على سبيل المثال إحدى أهم التقسيمات المستخدمة هي بواسطة القرض من افتراض النقود . في هذه الحالة قد تشاهد مسجلة في كشف الميزانية لشركة الصيرفة أنواع القروض التالية

1. القروض التجارية والصناعية
2. قروض المستهلك وتسمى قروض الأفراد
3. القروض العقارية
4. قروض المؤسسات المالية
5. القروض الاجنبية أو الدولية
6. قروض الإنتاج الزراعي
7. قروض الأوراق المالية
8. الإيجارات

ويعني شراء معدات من قبل المصرف من اجل تأجيرها للزبائن . ويمكن تقسيم القروض بطريقة أخرى كما سوف تشاهد في الفصل 16 . مثلاً حسب الاستحقاق (طويل مقابل قصير الأمد) أو حسب الضمانات الإضافية (مضمونة مقابل غير مضمونة) ، أو حسب فقرات التسعير (سعر معدم مقابل سعر ثابت) . أرقام النوعين من القروض (القروض والإيجارات الإجمالية وصافي القروض والإيجارات) دائماً ما تظهر متقاربة في كشوفات الميزانية الأكبر من الاثنين وهو القروض والإيجارات الإجمالية هي أكبر مجموع كل IOVs المصدرة والمملوكة لشركة الصيرفة

وتشمل صافي القروض والإيجارات زائد سماعات خسائر القروض . في الجدول 3 - 5 إجمالي القروض والإيجارات يبلغ 89.48 مليار في آخر سنة أي حوالي 78% من إجمالي الموجودات

خسائر القروض :- مبلغ القرض الإجمالي 89.48 مليار مكون من 88.58 مليار من صافي القروض والإيجارات زائد 894 مليون من سماعات القروض . خسائر القروض الحالية والمتوقعة تخصم من مقدار إجمالي القروض والإيجارات . و حسب قانون الضريبة الأمريكي الحالي المؤسسات الإبداعية مسموح لها بناء احتياطي لخسائر القروض المستقبلية وتسمى سماعات خسائر القروض (ALL) من التدفق النقدي للدخل مستنداً على تجربة خسائر القروض الحالية . ALL وهو حساب مضاد للموجودات يمثل احتياطي متراكم مقابل القروض غير ممكنة التحصيل : وهذا يعني إن القروض السيئة سوف تؤثر على الدخل الحالي . فعندما يعتبر القرض غير قابل للتحصيل قسم الحسابات يخرج من الدفاتر من خلال تقليل حساب ALL بمبلغ القرض المفقود وبنفس الوقت يتم انقاصاً من إجمالي للقروض.

ترجمة: علي محمود

يتم بناء مخصص خسائر القروض المحتملة تدريجياً مع مرور الوقت عن طريق الاستقطاعات السنوية من الدخل السنوي. وهذه الخصومات تظهر على دخل الشركة المصرفية وقائمة المصروفات (أو قائمة الدخل) كفقرة مصروفات غير نقدية تسمى مخصص خسائر القروض *provision for loan losses (PLL)*، فعلى سبيل المثال، لنفترض أنه من المتوقع ان تتعرض شركة مصرفية لخسائر القروض هذا العام بمقدار 1 مليون دولار ، وعندها بالفعل 100 مليون دولار في كامل حسابها. إذا ستعتمد الشركة المصرفية الى اتخاذ تحميل غير نقدي بمواجهة إيراداتها الحالية، وادخال 1 مليون دولار في الاعتماد المخصص لحساب خسائر القروض (PLL) ، في قائمة الدخل الخاصة بها . لذا فإن :

المبلغ المسجل على قائمة الدخل والمصروفات

المخصص السنوي لخسائر القروض (PLL) = 1 مليون دولار ، (فقرة المصروفات غير نقدية المخصصة من الإيرادات الحالية)
ومن ثم ضبط قائمة الميزانية العمومية للشركة المصرفية ، في كامل حسابها كما يلي :

مخصص خسائر القروض (PLL) = 100 مليون دولار + 1 مليون دولار [من (PLL) ، في قائمة الدخل والمصاريف الحالية]

= 101 مليون دولار .

والآن لنفترض انه اكتشف البنك لاحقاً أن قروضه لا قيمة لها حقاً (قروض ميتة)، والتي يجب شطبها، مجموعها فقط 500,000 دولار. لذا سيكون لدينا:

بدأ الميزانية بحساب مخصص خسائر القروض (ALL) = 100 مليون دولار
+ مخصص خسائر القروض لهذا العام (PLL) = + 1 مليون دولار
= المخصص المعدل لخسائر القروض (ALL) = 101 مليون دولار
- القيمة الفعلية للقروض الميتة - 500000 دولار

= صافي مخصص خسائر القروض (ALL) بعد كل شيء = 100,5 مليون دولار

في نفس الوقت تقريبا افترض أن الإدارة اكتشفت أنها قادرة على اعادة تغطية بعض الأموال (مثلا 1.5 مليون دولار) والتي كانت تدعى فيما سبق كخسائر على القروض المبكرة . غالبا ما ترتفع هذه التدفقات النقدية المتأخرة لأن الشركة المصرفية قادرة على ضبط النفس ومن ثم بيع الضمانات التي تعهد بها المقترض بعد القرض المتأخر الخاص به او بها . وهذه تسمى *المبالغ المستردة* ، ثم تضاف إلى حساب مخصص خسائر القروض (ALL) وعلى النحو التالي:

صافي مخصص خسائر القروض (ALL) بعد كل شيء = 100,5 مليون دولار
+ المبالغ المستردة من القروض في المرحلة السابقة = 1,5 مليون دولار
إنهاء التوازن في حساب مخصص خسائر القروض (ALL) = 102,0 مليون دولار

إذا كان شطب القرض الكبير يقلل التوازن في حساب ALL بشكل كبير ، ستدعوا الإدارة الى (غالبا ما يكون بواسطة فاحصين يمثلون وكلاء مدراء المراقبة) لزيادة الخصم السنوي ل PPL (وهو ما سيخفض صافي دخله الحالي) وذلك بهدف استعادة ALL لمستوى أكثر أمنا. علاوة على ذلك ALL مصنوع كمحفظة قروض تنمو في الحجم ، وعندما يتم الحكم على أي قرض كبير لكي يكون غير قابل للتحويل بشكل كامل أو جزئي ، أو عندما يحدث التخلف عن سداد القروض المفاجيء والذي لم يتم بالفعل منعه . ان المداخل المحاسبية المطلوبة ببساطة تؤدي الى زيادة مقابل - الأصول ALL وحساب المصروفات PLL . الكمية الاجمالية في منع خسارة القرض (ALL). اعتبارا من تاريخ تقرير الحالة ومن ثم الخصم من إجمالي القروض للمساعدة في استنتاج حساب الدخل يسمى *صافي القروض* في الميزانية العمومية للشركة المصرفية - وهو مقياس للقيمة الصافية القابلة للتحقيق لجميع القروض المستحقة.

الاحتياطات الخاصة والعامه : العديد من الشركات المالية تقسم حساب ALL إلى قسمين: احتياطات مخصصة واحتياطات عامة، والاحتياطات المخصصة عبارة عن احتياطات محددة لتغطية قرض معين أو القروض المتوقع أن تكون مشكلة أو التي تصور الحدود العليا والمتوسطة للخطر. وإدارة ببساطة ستختار جانب الاحتياطات والتي هي بالفعل موجودة في حسابات ALL كاحتياطات مخصصة او اضافة احتياطات اكثر لتغطية مشاكل القروض المتخصصة ، ان بقاء الاحتياطات في حساب خسائر القروض تسمى الاحتياطات العامة . هذا التقسيم من احتياطات خسائر القروض يساعد المديرين على فهم أفضل للمؤسسات التي هي في حاجة للحماية من التخلف عن سداد القروض الحالية أو المستقبلية.

يتم تحديد احتياطات خسائر القروض من قبل الإدارة، إلا أنه هناك تأثير بالقوانين واللوائح الضريبية الحكومية. قانون الإصلاح الضريبي لعام 1986 يضع تحت الانتداب القروض الفعلية والمصرح لها عديمة القيمة والمصروفة من خلال مخصصات خسائر القروض (PLL) فقرة المصروفات للشركات المصرفية الكبيرة (مع أصول فوق 500 مليون دولار) لأغراض الضريبة. وهذا يحفز التطلع إلى الوراء بدلا من عملية التقدم الى الامام . في الفصل 15، نحن سوف نرى أن إجمالي احتياطات خسائر القروض (حساب ALL) يحتسب كراس مال تكميلي يصل الى 1.25% في المائة من الموجودات الاجمالية للمصرف وذات المخاطر المرجحة . ومع ذلك، يتم حساب الأرباح المحتجزة (الأرباح غير مقسمة) بالكامل كراس مال دائم مستمر ، وهذا الاختلاف في المعاملة التنظيمية تشجع الإدارة على بناء الأرباح المحتجزة في كلفة حساب ALL وبالتالي كمية الدولار المصروف من خلال PLL والمخصصة لحساب ALL على الميزانية العمومية ويكون متأثرا بالقوانين واللوائح الضريبية الحكومية.

احتياطات القرض الدولي: الحاجة الأكبر للبنوك الأمريكية هو جعل القروض الدولية اقل شأنا- البلدان المتطورة تحتاج لوضع مخصص احتياطات مخاطر – التحول *allocated transfer-risk reserves* (ATR). وتم إنشاء ATRs لمساعدة البنوك الأمريكية على التعامل مع الخسائر المحتملة على القروض المقدمة إلى أقل البلدان تطورا. مثل حساب ALL، ATR هو مخصص من إجمالي القروض للمساعدة في تحديد صافي القروض. و متطلبات القروض الاحتياطية الدولية هذه اسست بواسطة اللجنة المشتركة لاستعراض واظهار التداخل بين الدول *Intercountry Exposure Review Committee* (ICERC)، والذي يتألف من ممثلين عن مؤسسة تأمين الودائع الاتحادية، ونظام الاحتياطي الفيدرالي، ومراقب العملة.

دخل من غير جهد تتألف هذه الفقرة فائدة الدخل على القروض الواردة من العملاء، ولكنها لم تستحق بعد وفقا لطريقة التراكم لمحاسبة البنوك استخدمت لليوم الحالي. على سبيل المثال، إذا كان العميل قد حصل على قرض ودفع جزء من او كل الفائدة مقدما، وهنا الشركة المصرفية لا تستطيع تسجيل تسديد الفائدة كدخل مستحق لأن الزبائن المعنيين لم يكونوا قد استخدموا القرض لأية فترة من الوقت. على مدى عمر القرض، سيقوم البنك تدريجيا باستحقاق فوائد الدخل وسيقوم بتحويل المبالغ اللازمة من الخصم غير مستحق الى حساب فائدة الدخل.

القروض المتعثرة (غير متداولة) البنوك لديها شكل آخر من القروض تسمى القروض المتعثرة (غير متداولة) *Nonperforming (noncurrent) Loans* والتي هي ائتمانات (اعتمادات) او (رصيد دائن) التي لم تعد تتحقق فيها فوائد إيرادات أو التي كان لا بد من إعادة هيكلتها لتتكيف مع تغيرات الظروف المقترضة. يتم وضع القرض في الفئة المتعثرة عندما يكون من المقرر سداد القروض والتي فات موعد استحقاقها لأكثر من 90 يوما. اولا يصنف القرض على انه "متعثر"، أي فوائد تحصل تسجل في الكتب، ولكن في الواقع لم تستلم بالفعل، ويجب خصمها من عائدات القروض. ويحضر على البنك حينئذ من تسجيل أي فوائد دخل إضافية من القرض وحتى التسديدات النقدية الفعلية الداخلة .

المباني المصرفية والأصول الثابتة الأصول (الموجودات) المصرفية تشمل أيضا صافي (معدلة لمراعاة الاندثار) قيمة المباني والمعدات. تخصص الشركات المصرفية عادة نسبة صغيرة (أقل من 2%) من إجمالي موجودات البنك إلى الاشياء المادية، والتي تشمل الأصول الثابتة التي تمثلها المباني والمعدات اللازمة للقيام بالعمليات اليومية. في الجدول 3-5 T & BB لا تمثل سوى 1 في المئة من أصولها (1.50 مليار دولار) المخصصة لأماكن العمل والأصول الثابتة. والواقع أن الغالبية العظمى من أصول البنوك هي المطالبات المالية (قروض وأوراق مالية استثمارية) بدلا من الأصول الثابتة. ومع ذلك، عادة ما تولد الأصول الثابتة التكاليف التشغيلية الثابتة في شكل نفقات اندثار، والضرائب العقارية، وهلم جرا، والتي توفر **رافعة تشغيلية**، وممكنة المؤسسة لتعزيز أرباحها التشغيلية إذا كانت قادرة على زيادة حجم مبيعاتها بما فيه الكفاية وتستحق الاكثر من استخدام الأصول الثابتة من غير تكاليف الأصول. ولكن مع عدد قليل جدا من الأصول الثابتة نسبة إلى الأصول الأخرى، لا يمكن للبنوك ان تعتمد بشكل كبير على الاستفادة من الرافعة التشغيلية لزيادة أرباحها، بل يجب أن تعتمد أساسا على **الرافعة المالية** - استخدام الأموال المقترضة - لتعزيز أرباحها وتظل قادرة على المنافسة مع الصناعات الأخرى في جذب رؤوس الأموال.

عقارات أخرى مملوكة (OREO) هذه الفئة من الأصول تشمل الاستثمارات المباشرة وغير المباشرة في القطاع العقاري. وعندما يتحدث المصرفيين عن عقارات اخرى مملوكة ، فإنهم لا

يتحدثون عن الشوكولاته الكوكيز مع كريم ابيض في المنتصف! المكون الرئيسي للعقارات الاخرى المملوكة هو العقارات التجارية والسكنية التي تم الحصول عليها للتعويض عن القروض المتعثرة. في حين أن "الأطفال" قد ترغب بعقارات اخرى مملوكة الى اكثر حد ممكن ، في حين يرغب المصرفيين في الاحتفاظ بحساب عقارات اخرى مملوكة صغيرة بواسطة اراض الموارد المالية الى المقترضين اللذين يقومون بالتسديد في الوقت المناسب .

ترجمة: حسين حريجة

P.138

الشهرة والموجودات غير المادية الأخرى *Goodwill and Other Intangible*

موجودات معظم شركات الصيرفة تشتري ، حيث ان الموجودات تفتقر إلى الجوهر المادي. الشهرة تحدث عندما تكتسب شركة ما شركة أخرى وتدفع أكثر من القيمة السوقية لموجوداتها الصافية (الموجودات أقل من الخصوم). الموجودات غير الملموسة الأخرى تشمل حقوق خدمة الرهن العقاري وعلاقات بطاقات الائتمان المشتركة . الجدول رقم 5-3 نلاحظ أن الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى في حساب BB & T اقل من 4.67 في المئة من موجودات ذلك البنك .

جميع الموجودات الأخرى *All Other Assets*

هذه المجموعة من الموجودات تمثل 5.33 في المئة من موجودات BB & T في الجدول 5-3. حيث يتضمن هذا الحساب الاستثمارات في الشركات التابعة ومطلوبات الزبائن على المقبولات المعلقة ، ولكن لم تجمع على القروض، صافي الموجودات الضريبية المؤجلة، الرسوم المستحقة لخدمة الرهن العقاري السكنية الزائدة ، وجميع الموجودات الأخرى.

مطلوبات الشركة المصرفية *Liabilities of the Banking Firm*

الودائع : المسؤولية الرئيسية لأي بنك هي ودائعه ، تمثل المطلوبات المالية المحتفظ بها من قبل الشركات، الأسر، والحكومات أمام اي شركة مصرفية . في حال تصفية أحد المصارف ، يجب أولاً ان تستخدم العائدات من بيع موجوداتها لتسديد مطلوبات المودعين (جنباً إلى جنب مع مصلحة الضرائب). الدائنين الآخرين والمساهمين يحصلون على أي أموال لا تزال قائمة . هناك خمسة أنواع رئيسية من الودائع :

1. **الودائع لدى الطلب** – عديمة الفائدة أو الحسابات الجارية العادية التي تسمح بشكل عام كتابة شيكات غير محدودة . ولكن في ظل الأنظمة الاتحادية فإنه لا يمكن دفع أي معدل فائدة صريح (على الرغم من ان العديد من البنوك تقوم بدفع تكاليف البريد وتقديم خدمات مجانية أخرى تحقق لطلب الزبون معدل عائد ضمني .
2. **ودائع التوفير** تتحمل عموماً معدل فائدة أقل ، معروضة للمودعين ويمكن ان تكون في اي عملة (على الرغم من معظم مؤسسات الودائع تفرض وجود شرط الحد الأدنى) وتسمح للزبون بسحب ارادته .

3. الحسابات الجارية والتي يمكن احتجازها من قبل الأفراد والمؤسسات غير الربحية وتحمل فوائد ومسودات ترخيص (للفحص) لتكون مكتوبة مقابل كل حساب للدفع لطرف ثالث .
4. حسابات إيداع الأموال في السوق (MMDAs) يمكن دفع أي معدل فائدة تشعر المؤسسة انه قادر على المنافسة وتكون الامتيازات محدودة وتحرير الشيكات المرفقة من غير فئة الحد الأدنى او الاستحقاق المطلوب عن طريق القانون ، على الرغم من مؤسسات الإيداع يجب أن تحتفظ بالحق في ان تطلب خلال سبعة أيام قبل اتخاذ أي انسحاب.
5. الودائع لأجل (شهادات إيداع أساسا، CDs) و هي الودائع التي يودعها الافراد و الهيئات لدى المصارف لمدة محدودة يتفق عليها الطرفين , و لا يجوز السحب منها جزئيا قبل انقضاء الاجل المحدد لإيداعها و يلجأ الافراد و الهيئات الى الایداع الثابت لأجل بالمصارف , عندما تكون لديهم فائض نقدي لم يتيسر لهم استثماره , و تمنح على هذه الودائع فوائد تفوق الفوائد التي تمنحها ودائع التوفير .

P.139

الجزء الأكبر من الودائع يحتفظ به من قبل الأفراد والشركات التجارية. ومع ذلك، الحكومات (الاتحادية وحكومات الولايات، والمحلية) كذلك تحتفظ بحسابات ودائع كبيرة ، والمعروفة باسم ودائع المال العام . على سبيل المثال في أي وقت مدرسة حي تباع سندات لتشييد مبنى المدرسة الجديدة فإن العائدات من إصدار السندات تتدفق كودائع في مؤسسة الإيداع المحلية. وبالمثل، عندما وزارة الخزانة الأمريكية تجمع الضرائب أو تباع الأوراق المالية لجمع الأموال، العائدات تتدفق عادة في البداية كودائع عامة والتي أنشأت وزارة الخزانة في الآلاف من مؤسسات الإيداع في جميع أنحاء الولايات المتحدة . البنوك الكبرى أيضا ترسم على مكاتب الفرع الأجنبي للودائع وتسجيل المبالغ الواردة من الخارج ببساطة كودائع في الفروع الأجنبية .

بشكل واضح كما يوحي الجدول 3-5 العديد من الشركات المصرفية تعتمد بشكل كبير على الودائع، والتي غالبا ما تدعم اليوم ما بين 60 و 80 في المئة من إجمالي موجوداتها . في حالة البنك نحن نحلل من إجمالي الودائع 86960000000 دولار بتمويل 64 في المائة من موجوداتها في السنة الأخيرة. لأن هذه المطلوبات المالية من الجمهور غالبا ما تكون متقلبة ونسبية لأنها كبيرة جدا في رأسمال المالكين (الأسهم) الاستثمار في شركة مصرفية، معدل مؤسسات الودعية تتعرض لمخاطر فشل كبيرة . حيث يجب أن نقف على استعداد باستمرار (تكون سائلة) لتلبية سحب الودائع. هذه الضغوط المزدوجة من المخاطر والسيولة تقوي المصرفيين من خلال توخي الحذر في اختياراتهم من القروض والموجودات الأخرى. الفشل في ذلك يهدد بانهيار المؤسسة تحت وطأة مطلوبات المودعين.

الاقتراض من مصادر غير إيداعيه Borrowings from Nondeposit Sources

على الرغم من أن الودائع تمثل عادة الجزء الأكبر من مصادر الأموال لبنوك كثيرة، فان مبالغ ضخمة من الأموال من حسابات اخرى أيضا مطلوبات متنوعة . جميع العوامل الأخرى متساوية ، مؤسسة الإيداع الكبيرة تتوسع في استخدام توجهها لجعل المصادر غير الإيداعية من الأموال .

سبب واحد للاقتراض من مصادر صناديق غير إيداعيه التي نمت بسرعة في السنوات الأخيرة هو أنه لا توجد متطلبات الاحتياطي أو رسوم التأمين على معظم هذه الأموال، مما يقلل من تكلفة التمويل غير الإيداعية. أيضا القروض في السوق النقدي عادة يمكن ترتيبها في بضع دقائق وعلى الفور الأموال المنتقلة إلى مؤسسة الوديعة التي يحتاج إليها. عيب واحد ومع ذلك، هو أن أسعار الفائدة على الأموال غير الإيداعية متقلبة للغاية. كما أن أزمة الائتمان الكبيرة في 2007-2008 أظهرت لنا حتى إذا كان هناك تلميح من المشاكل المالية في مؤسسة تحاول الاقتراض من هذه المصادر، يمكن أن ترتفع تكاليف الاقتراض بشكل سريع، أو مقرضين سوق المال قد يرفضون ببساطة تمديده أكثر من اي الائتمان.

أهم مصدر تمويل غير إيداعي لمعظم المؤسسات الإيداع عادة يمثل الاموال الاتحادية المشتراة واتفاقات إعادة الشراء. هذا الحساب يتتبع القروض المؤقتة في سوق المال، وذلك أساسا من الاحتياطات المقرضة من المؤسسات الأخرى (الأموال الفيدرالية المشتراة) أو من اتفاقيات إعادة الشراء في الشركة التي اقتضت الأموال المالية المضمونة بعض الأوراق الخاصة بها من مؤسسة أخرى الأموال المقترضة الأخرى يمكن استخلاصها على المدى القصير، تشمل القروض مثل الاقتراض من احتياطات نوافذ الخصم للبنوك الاحتياطية الفيدرالية، وإصدار الأوراق التجارية، أو الاقتراض في السوق عملة أوروبية من البنوك المتعددة الجنسيات. في النظام المصرفي في جميع أنحاء العالم، القروض عملة أوروبية (أي الودائع المقومة للتحويل في مجموعة متنوعة من العملات) تمثل المصدر الرئيسي للقروض قصيرة الأجل في البنوك.

P.140

العديد من البنوك أيضا تصدر الديون طويلة الأجل، بما في ذلك الرهون العقارية، لغرض بناء مرافق جديدة أو تحديث مكتب المنشآت والمعدات. الديون الثانوية (المذكرات والسندات) هي آخر مصدر الأموال يتم تحديدها على تقرير الوضع. تشمل هذه الفئة الأسهم الممتازة محدودة الحياة (أي أن الأسهم الممتازة تستحق في نهاية المطاف) والقروض غير المضمونة أي حساب المطلوبات الأخرى بمثابة مسك كل شيء من المبالغ المستحقة المتنوعة، مثل التزام الضريبة المؤجلة والالتزامات لسداد المستثمرين الذين يحملون قبولات المصرفيين.

رأس المال الممتلك للشركة المصرفية *Equity Capital for the Banking Firm*

حسابات رأس المال الممتلك حسب تقرير مؤسسة الإيداع لحالة تمثل حصة المالكين (المساهمين) في الأعمال. كل شركة مالية جديدة تبدأ مع كمية كحد أدنى لرأس مال الملاك و ثم تقترض الأموال من القطاع العام لتمويل عملياتها. في الواقع المؤسسات المالية هي من بين الشركات الأكثر الاستدانة بشكل كبير (الممولة بالديون) من الشركات الأخرى. حسابات رؤوس أموالها تمثل عادة أقل من 10 في المئة من قيمة إجمالي موجوداتها. في حالة BB & T الذي يظهر في الميزانية العمومية في الجدول 3-5 ان رأس المال الممتلك للمساهمين بلغ 13710000000 دولار في عام 2007 لأكثر من 10 في المئة من مجموع الموجودات.

حسابات رأس مال المصرف عادة ما تشمل العديد من العناصر نفسها في الشركات التجارية الأخرى التي تظهر على ميزانياتها العمومية . أنها قائمة على القيمة (الوجه) الاسمية الإجمالية من قيمة الأسهم العادية القائمة. عندما يتم بيع الأسهم لأكثر من قيمتها الاسمية ، فإن القيمة السوقية للسهم الزائدة تذهب الى حساب الفائض. ليست كثيرة العدد شركات الأسهم المصرفية الممتازة ، التي يضمن أصحابها عائدا سنويا قبل المساهمين المشتركين الذين يستلمون أي توزيعات للأرباح. ومع ذلك تضمنت خطة الإنقاذ التي برزت خلال أزمة الائتمان عام 2008 برنامج للحصول على العديد من البنوك الأمريكية لبناء مركز الأسهم الممتازة من أجل تعزيز رؤوس أموالها. BB & T لديه 2 مليون دولار في الأسهم الممتازة الدائمة التي هي جزء من رأس المال. وينظر عموما للأسهم الممتازة، في المجتمع المصرفي بانها مكلفة عندما تصدر، لأن بصورة رئيسية مقسوما السنوي ليس معفي من الضرائب، ونتيجة لاستنزاف الأرباح التي عادة ما تتدفق إلى المساهمين، وإن كان أكبر شركات مصرفية قابضة أصدرت كميات كبيرة من الأسهم الممتازة في السنوات الأخيرة .

عادة أكبر بند في حساب رأس المال هو الأرباح المحتجزة (الأرباح غير المقسمة)، والتي تمثل صافي الدخل المتراكم الذي خلفته كل سنة بعد دفع توزيعات الأرباح للمساهمين. قد يكون هناك أيضا احتياطي الطوارئ الذي عقد كحماية ضد الخسائر غير المتوقعة وأسهم الخزينة التي تم سحبها.

ترجمة ارشد ومحمد ثابت P : 140-145

العديد من البنوك أيضا تقوم بتصدير ديون طويلة الأجل بما في ذلك الرهون العقارية لغرض بناء وتحديد تسهيلات مكتبية جديدة او صناعة عصرية مع أجهزة الملاحظات والسندات ، وهي من المصادر الأموال الأخرى التي يتم تحديدها لتشمل هذه الفئة الأسهم الممتازة المفضلة طوال الحياة (أي إن الأسهم تنضح في نهاية المطاف) وان أي قروض تحسب مطلوبات اخرى وهي بمثابة التقاط كل المبالغ المستحقة المتنوعة مثل (التزام الضريبي المؤجل والالتزامات لسداد المستثمرين الذين يحملون قبول المصرفيين

عدالة رأس المال لشركة الصيرفة Equity Capital for Banking Firm p:140

حسابات رأس المال في تقرير مؤسسة الإيداع كحالة تمثل أصحابها (المساهمين) حصة من الشركات ، كل شركة مالية جديدة تبدأ بكمية من الحد الأدنى لرأس المال الممتلك وتقترض الأموال من القطاع العام الى (الرافعة الفوقية) وهي تمثل العمليات . في الواقع ان المؤسسات المالية هي من بين الأكثر استدامة بشكل كبير (الممولة بالديون) لكل الأعمال ، ان حسابات رؤوس أموالها تمثل اقل من عشرة بالمائة من قيمة إجمالي أصولها . وينظر عموما الى الأسهم الممتازة في المجتمع المصرفي بأنها قضية مكلفة وذلك لان العائد السنوي مشمول بالرسوم الضريبية ونتيجة لاستنزاف الإرباح فإنها عادت ما تتدفق الى المساهمين لذا نجد في السنوات الأخيرة قيام الشركات

المصرفية القابضة بإصدار كميات كبيرة من الأسهم الممتازة . عادت ما يتم الاحتفاظ بشكل كبير من حساب رأس المال (الإرباح المحتجزة) التي تمثل صافي الدخل المتراكم بعد دفع توزيعات الإرباح للمساهمين .

مقارنة نسب الميزانية العمومية للبنوك مختلفة الحجم

P: 140 Comparative Balance Sheet Ratios for Different Size Banks

تظهر الأهمية النسبية من بنود الميزانيات العمومية التي تمثل التوازن تجد فيها اختلافا كبيرا مع حجم البنك ، ففي البنوك الكبيرة تميل لتداول الأوراق المالية قصيرة الأجل وإرباح أقل في حين نجد ان البنوك الصغيرة تعقد على الأوراق المالية المزيد من الأموال (المزيد من الاستثمارات والقروض نسبتا الى الأصول) وبذلك فان البنوك الصغيرة يكون اعتمادها اكبر على الودائع لدعم أصولها من القيام بمؤسسات إيداعيه اكبر .

التوسع النهائي خارج الميزانية العمومية لعناصر الصيرفة

P:140-142 Recent Expansion of off-Balance- Sheet Items in Banking

الميزانية العمومية على الرغم من أنها تعتبر مكان جيد للبدا فإنها لا تروي القصة بأكملها عن الشركة المالية ، وللمزيد من القصة يجب ان ننقل إلى البنود (خارج الميزانية العمومية) والتي من شأنها ان تستكشف لمزيد من التفصيل في الفصلين الثامن والتاسع . ان الشركات المالية تقدم لعملائها خدمة ذات طبيعة أساسية تؤدي إلى خدمة عملائها بشكل أفضل وكما هو واضح في الجدول (4-5) الذي يمثل عرضا من الميزانية العمومية بجانبها الموجودات والمطلوبات . وهناك بعض الأمثلة البارزة التي توضح هذه البنود (خارج الميزانية العمومية) :

1- **الالتزامات غير المستخدمة** : والتي يكون بموجبها حصول المقرض على رسوم لتقديم بعض من المال على مدى فترة محددة من الزمن ، ولكن لم يتم حتى الآن تحويل هذه الأموال من المقرض الى المقرض .

2- **اتفاقات الائتمان البديلة** : ان الشركة المالية تتلقى رسوم مالية لضمان سداد القرض الذي حصل عليه العميل من بنك آخر .

3- **عقود المشتقات** : ان المؤسسة المالية لديها القدرة على تحقيق الربح او تكبد الخسارة على الأصول . هذه الفئة تشمل العقود الأجلة والخيارات والمقايضات والتي يمكن استخدامها لتحوط من مخاطر الائتمان، مخاطر أسعار الفائدة ، مخاطر الصف الأجنبي . إن المشكلة مع هذه المعاملات فهي غالبا ما تقع خارج الميزانية العمومية كون الشركة المالية تتعرض لخطر كبير توضح في

التقارير المالية التقليدية . وقد خلق التداول غير المصرح به في المشتقات خسائر ساءت لسمعت المؤسسات المالية في جميع أنحاء العالم .

وقد تم تصميم معيار المحاسبة المالية للمجلس (FASB) لجعل المشتقات أكثر وضوحاً للجمهور على البيانات المالية للشركات وللقبض على اثر تغطية مخاطر المعاملات على إرباح الشركات ويجب ان تكون هنالك علامة على مكاسب او خسائر عقود المشتقات الى القيمة السوقية لأنها تتراكم مما يؤثر في تقرير الدخل للشركة المالية ويمكن ان يزيد من تقلب إرباحها وعلو على ذلك فلا بد للشركات المالية ان تنظم استخداماتها بشكل صارم للعقود التحوط للحد من المخاطر الفعلية في عملياتها (الحد من استخدام مشتقات المضاربة)

مشكلة الكتاب – قيمة المحاسبة The Problem of Book – Value Accounting

P:142-144

هنالك قضية أوسع تتعلق بثقة الجمهور و مخاوف المصرفيين وغيرها من المدراء الماليين بين الشركات حيث سجلت قيمة أصولها وخصومها في الصناعة المصرفية على سبيل المثال حيث تابعت ممارسة الأصول والخصوم في تسجيل تكلفتها الأصلية في عالم اليوم كالممارسة المحاسبية والمعروفة باسم قيمة الكتاب التاريخية او محاسبة التكاليف الأصلية كونها تعرضت لهجوم في السنوات الأخيرة . بينما نقول عادة ان يتم تقييم معظم الأصول وفقاً لتكلفة التاريخية او الأصلية . في إطار نظام المحاسبة التاريخية او القيمة الدفترية فان تغيرات سعر الفائدة لا تؤثر على قيمة رأس مال البنك لأنها لا تؤثر على قيمة موجوداتها ومطلوباتها كونها سجلت بسعر التكلفة ، وعلو على ذلك فان المكاسب الرأسمالية المتحققة والخسائر تؤثر فقط على القيمة الدفترية التي تظهر في الميزانية العمومية للبنك . حالياً ولإغراض تنظيمية سوف تجد الأوراق المالية التي تم تحديدها على أنها محتفظة بتاريخ استحقاقها او متاحة للبيع بالقيمة السوقية العادلة .

التدقيق : التأكد من موثوقية البيانات المالية

P:144-145 Auditing: Assuring Reliability of Financial Statements

يطلب من المصارف الولايات المتحدة (وخاصة أوائك الذين يحتجزون 500 مليون دولار او أكثر في الأصول) إلى ملف مع FDIC ومع الوكالة الفيدرالية او الدولة التي استأجرت منها البيانات المالية المدققة من قبل محاسب عام ومستقل في غضون تسعين يوماً من نهاية كل سنة مالية جنباً الى جنب مع البيانات المالية المراجعة حيث يجب على كل مؤسسة إيداعه ان تقدم بياناً بشأن فعالية الضوابط الداخلية وامتثالها للقوانين السلامة ، علو على ذلك يجب على لجنة التدقيق ان تتكون بالكامل من خارج الإدارة .

مكونات كشف الدخل (تقرير الدخل)

P:145 Components of the Income Statement (Report of Income)

إن كشف الدخل أو تقرير الدخل يشير إلى مجموعة الإيرادات المستلمة والمصاريف المتدفقة في زمان أو فترة معينة وهي عادة تتضمن غلق الارتباط بين حجم مبادئ المتكررة على الميزانية العمومية للمصارف والحجم للتكرارات المهمة على كشف الدخل. بعد كل الموجودات في الميزانية العمومية عادة يتم حساب أغلب إيرادات التشغيل عندما تكون المطلوبات على شكل مصاريف تشغيلية للبنوك. والمعادلة التالية تبين كيفية استخراج الدخل الصافي ...

الدخل الصافي = جميع الإيرادات المتكررة – جميع المصاريف المتكررة

Net income = Total revenue items – Total expense items

ترجمة:سعدية حاييف

بنود الإيرادات



الموجودات النقدية X متوسط العائد على الموجودات النقدية

+ استثمارات الأوراق المالية X متوسط العائد على استثمارات الأوراق المالية

+ القروض الممتازة X متوسط العائد على القروض

+ الموجودات المتنوعة X متوسط العائد على الموجودات المتنوعة

+ الدخل من الرسوم وحساب المكاسب - بنود المصروفات



إجمالي الودائع X متوسط تكلفة الفائدة على الودائع

+ القروض غير الودائع X متوسط تكلفة الفائدة على القروض غير الودائع

+ أصحاب رأس المال X متوسط تكلفة أصحاب رأس المال

+ رواتب الموظفين, الأجر ومصاريف الفوائد

+ النفقات العامة

+ مخصص خسائر القروض المحتملة

+ المصروفات المتنوعة

+الضرائب المستحقة

الرسم البياني السابق بشأن بنود الإيرادات والمصروفات يذكرنا باهتمام الشركات المالية في زيادة أرباحها الصافية (الدخل) لديها عدد من الخيارات المتاحة لتحقيق هذا الهدف: (1) زيادة العائد الصافي في كل الموجودات، (2) إعادة توزيع الموجودات نحو كسب تلك الموجودات مع زيادة العائد (3) زيادة حجم الخدمات التي توفر الدخل من الرسوم (4) زيادة الرسوم المرتبطة بالخدمات المختلفة؛ (5) تحول مصادر التمويل نحو القروض الأقل تكلفة (6) إيجاد سبل للحد من الموظفين، والنفقات العامة، فقدان القروض، ومصروفات التشغيل المتنوعة، أو (7) خفض الضرائب المستحقة من خلال تحسين ممارسات الإدارة الضريبية.

وبالطبع، الإدارة لا تملك السيطرة الكاملة على كل هذه العناصر أو البنود التي تؤثر على الدخل الصافي. ندر عائدات على الموجودات المختلفة، وتحديد الإيرادات الناتجة عن بيع الخدمة، وأسعار الفائدة التي يجب أن تدفع لجذب الودائع والقروض غير الودائع التي تحدد بواسطة الطلب والعرض القوي في مكان السوق. على المدى الطويل، سوف تكون كذبة بوت العامل الرئيسي لتشكيل ما هي أنواع القروض لمقدم الخدمة المالية سوف تكون قادرة على تقديم الخدمات التي وما سوف تكون قادرة على بيعها في منطقة السوق. ضمن حدود واسعة مسموح بها بواسطة المنافسة، والتنظيم، وممارسة الضغوط من قبل الطلب العام، ومع ذلك، لا تزال قرارات الإدارة عاملا رئيسيا في تحديد مزيج خاص من القروض والأوراق المالية، والنقدية، والمطلوبات وتحمل كل شركة مالية والحجم والمنافسة من إيراداتها ونفقاتها.

الأسهم والتدفقات المالية:

بيانات الدخل هي سجل للتدفقات المالية على مر الزمن، وعلى النقيض من الميزانية العمومية، والذي هو بيان المخزون من الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والذي عقد في أي لحظة معينة من الزمن. لذا، يمكننا أن تمثيل قائمة الدخل باعتبارها تقرير من خارج التدفقات المالية (مصروفات) والتدفقات المالية (الإيرادات).

بطبيعة الحال، تقارير الإيرادات الفعلية عادة ما تكون أكثر تعقيدا من هذا البيان البسيط لأن كل عنصر أو بند لديهم مكون من حسابات عدة. معظم بيانات دخل البنك، على سبيل المثال، تشبه قائمة الدخل هو مبين في جدول 5-6 لشركة BB & T، البنك الذي فحصنا الميزانية العمومية في وقت سابق. وينقسم جدول 5-6 إلى أربعة أقسام رئيسية هي:

(1) دخل الفوائد

(2) ومصروفات الفوائد

(3) ألدخل بدون الفوائد

(4) نفقات بدون الفوائد.

إيرادات الفوائد:

ليس من المستغرب، تحصل الفوائد من القروض وحسابات استثمارات الأوراق المالية الأمان بالنسبة لغالبية العائدات لمعظم المؤسسات الودائع وبالنسبة لعدة مقرضين آخرين أيضا. في حالة البنوك-BB&T كورب التي تمتلك الآتي في 7،44 مليار دولار في قرض وإيرادات الاستثمارات تمثل نحو 75 في المائة من إجمالي الفوائد والإيرادات غير الفوائد. وتجدر الإشارة، مع ذلك، أن الأهمية النسبية لإيرادات الفائدة مقابل إيرادات غير الفائدة (الدخل من الرسوم) يتغير بسرعة، مع تزايد الدخل من الرسوم عموما أسرع من إيرادات الفوائد على القروض والاستثمارات وإدارة الخدمة المالية للعمل الجاد لتطوير أكثر الخدمات المستندة إلى الرسوم.

مصاريف الفائدة:

بند المصاريف احد أرقام مؤسسات الودائع عادة الفائدة على الودائع. للشركة المصرفية كنا نمتلك الآتي الفائدة على الودائع تمثل أكثر من 72 في المائة من إجمالي تكاليف الفائدة لهذا البنك. بند مصاريف الفائدة الهامة الأخرى هو الفائدة المستحقة على القروض قصيرة الأجل في قروض سوق المال أساسا من الأموال الفيدرالية (احتياطي) من مؤسسات الإيداع الأخرى والقروض المدعومة بواسطة اتفاقات إعادة الشراء زائد الأمن أي قروض طويلة الأجل التي وقعت (بما في ذلك الرهون العقارية على الممتلكات، والشركات المالية والملاحظات الثانوية والسندات المستحقة).

صافي إيرادات الفوائد:

يتم طرح إجمالي مصروفات الفوائد من إيرادات الفوائد الإجمالية لإنتاج صافي دخل الفوائد. وكثيرا ما يشار إلى هذا البند الهام هامش الفائدة، فإن الفجوة بين دخل الفوائد لخدمات الشركة المالية على القروض والأوراق المالية وتكلفة الفائدة من أموالها المقترضة. فإنه عادة ما يكون عاملا محددًا رئيسيا للربح. قد عندما يقع هامش الفائدة، والمساهمين من الشركات المالية ستشهد تراجعًا إلى أسفل في خلاصة الأمر بعد خصم الضرائب المكاسب وأرباح الأسهم على المساهمين من الحصول على كل سهم من الأسهم التي عقدت إنقاص كذلك.

مصروفات خسارة القرض:

كما رأينا سابقا في هذا الفصل، ومن المعروف أن عنصر آخر حساب البنوك والمؤسسات المالية الأخرى المحددة يمكن أن تقتطع من الدخل السنوي عن توفير لخسائر القروض والإيجار. هذا الحساب هو فعلا توفير المصروفات غير النقدية، التي أنشأتها دخول مسك الدفاتر البسيطة. والغرض منه هو المأوى TD جزء من الأرباح الحالية من الضرائب للمساعدة في إعداد للقروض المتعثرة. يتم خصم خسائر القروض السنوية الحكم من الإيرادات الجارية قبل أن يتم تطبيق الضرائب على الأرباح.

بموجب القوانين الضريبية اليوم، البنوك الأمريكية تحسب الخصومات الخاصة بهم لخسائر القروض باستخدام أسلوب التجربة (التي كمية خصم مصاريف خسارة القرض سيكون نتاج متوسط نسبة صافي القروض المسئول العرضي إلى إجمالي القروض في السنوات الست الأخيرة أضعاف الإجمالي الحالي من القروض المستحقة) أو محددة قبالة المسئول عن الطريقة التي تتيح لهم إضافة إلى احتياطات خسائر القروض من الدخل قبل خصم الضرائب سنويا أي أكثر من قيمة تلك القروض مكتوبة في الواقع قبالة كما لا يمكن تحصيلها. نفقات القروض التي لا قيمة لها عادة تحدث في السنة التي يتم الحكم فيها على القروض المتعثرة لتكون عديمة القيمة. أكبر شركات الخدمات المصرفية تتطلب استخدام أسلوب محدد.

ترجمة: بشري محمد

الدخل بدون الفوائد

ويطلق على مصادر الدخل الأخرى من إيرادات الفوائد من القروض والاستثمارات بالدخل بدون فوائد (أو دخل الرسوم). التقارير المالية التي يتعين على المصارف أن تقدمها إلى السلطات التنظيمية تقسم مصدر الدخل هذا إلى أربع فئات عريضة، كما لوحظ في المربع المجاور. تتضمن ما يلي:

1- الرسوم المحصلة من الأنشطة الائتمانية (مثل خدمات الثقة)

2- تغيير الخدمة على حسابات الودائع

3- رسوم ومكاسب حساب التجارة

4- إضافة الدخل بدون الفوائد (بما في ذلك الإيرادات من الخدمات المصرفية الاستثمارية والوساطة والأمن، وخدمات التأمين).

وقد ركز في الأونة الأخيرة مقدمي الخدمات المالية باهتمام على الدخل بدون الفوائد كهدف رئيسي للتوسع المستقبلي. خدمات الثقة-إدارة الممتلكات المملوكة من قبل العملاء (مثل النقد والأوراق المالية والأراضي والمباني)-هي من بين أقدم الرسوم العامة، منتجات غير الودائع التي تقدمها المؤسسات المالية. معظم أقسام الثقة من تاريخ الصيرفة لم تكن مربحة على نحو خاص

بسبب متطلبات الموهبة المساحة والسعر العالي . ومع ذلك، مع زيادة القبول العام من فرض رسوم مقابل الخدمات المقدمة، أصبحت اقسام الثقة تمتلك على مصادر شعبية متزايدة من الدخل من غير الفوائد.

بينما رسوم اقسام الثقة قد تحول لسنوات عديدة، والرسوم المرتبطة بالاستثمارات المصرفية وخدمات التأمين تمثل تدفقا لفرص الايرادات الجديدة من إقرار قانون (GLB) في عام 1999، وهي مواصلة استكشاف في الفصل 14. بأكثر عدوانية لخدمات البيع الأخرى من القروض، وفتحت الشركات المالية قناة جديدة واعدة لتعزيز خط القاع على بيانات الدخل الخاصة بهم، وتنوع مصادر إيراداتها، والعزل أفضل مؤسساتهم من تقلبات في أسعار الفائدة في السوق. يمثل 2.45 مليار دولار من الدخل بدون الفوائد التي أبلغ عنها شركة BB & T. في جدول 5-6 تقريبا 25 في المئة من إجمالي إيرادات البنوك. جاء ما يقرب 70 في المئة من BB & من فئة الدخل بدون الفائدة تسمى "الدخل من غير الفوائد الإضافية" التي تجمع بعض من أحدث مصادر دخل الرسوم من البنوك .

المصرفيات بدون الفوائد:

بند المصرفيات بدون الفوائد الاساسية لمعظم المؤسسات المالية هي الأجور , والمرتبات، واستحقاقات الموظفين، والتي كانت من بنود المصرفيات المهمة في حساب السنوات الأخيرة، حيث الشركات المالية الرائدة اتبعت خريجي الجامعات عالية الجودة لرئاسة فرق الإدارة والإدارة العليا ذوي الخبرة الجذابة بعيدا عن المنافسين. تكاليف الحفاظ على ممتلكات المؤسسات المالية ورسوم تأجير المساحات المكتبية تظهر في حساب المباني والمعدات. تكلفة الأثاث والمعدات تبدو أيضا ضمن فئة المصرفيات غير الفوائد ، جنبا إلى جنب مع العديد من العناصر الصغيرة مثل حساب الرسوم القانونية، واللوازم المكتبية، وتكاليف التصليح.

صافي الدخل التشغيلي وصافي الدخل:

مجموع صافي إيرادات الفوائد (الدخل من الفوائد - مصاريف الفائدة) وصافي الدخل من غير الفوائد (الدخل بدون الفوائد - المصرفيات بدون الفوائد غير - مخصص خسائر القروض)، وتسمى صافي الدخل التشغيلي قبل خصم الضرائب، تطبق الحكومة الفدرالية وبيان معدلات ضريبة الدخل تطبيق لصافي الدخل التشغيلي قبل خصم الضرائب بالإضافة إلى مكاسب وخسائر الأوراق المالية لاشتقاق الدخل قبل البنود غير العادية

أرباح او(خسائر) الأوراق المالية عادة ما تكون صغيرة، ولكنها يمكن أن تكون كبيرة لبعض الشركات المالية. على سبيل المثال، شراء البنوك أو بيع أو استبدال الأوراق المالية خلال العام، وهذا النشاط في أغلب الأحيان يبين نتائج في الأرباح أو الخسائر فوق أو تحت التكلفة الأصلية (القيمة الدفترية) من الأوراق المالية. يطلب المنظمون من البنوك تقرير ارباح أو خسائر الأوراق المالية كبنود مستقل، إلا أن بيانات الدخل الأخرى قد تسجل هذه الأرباح أو الخسائر كعنصر من عناصر الدخل من غير الفوائد. ويمكن للبنك استخدام هذه المكاسب أو الخسائر للمساعدة في تدليل صافي دخله من سنة إلى أخرى. إذا تراجع أرباح القروض وإرباح الأوراق المالية قد تعوض كل أو جزء من هذا الانخفاض. في المقابل، عندما عائدات القرض (التي عادة ما تكون خاضعة

للضريبة بالكامل) مرتفعة، ويمكن استخدام خسائر الأوراق المالية للحد من الدخل الخاضع للضريبة.

طريقة أخرى لتحقيق الاستقرار في أرباح المؤسسات المالية يتكون من المبيعات غير المتكررة من الأصول، وهذه المعاملات لمرة واحدة فقط (فقدان الدخل أو الخسارة) غالبا ما تنطوي على بيع الأصول المالية، مثل الأسهم العادية، أو الممتلكات العقارية كضمان وراء قرض المقرض . ويجوز للشركة المالية أيضا بيع العقارات أو الشركات الفرعية التي تمتلكها. هذه المعاملات كثيرا ما يكون لها تأثير كبير على الأرباح الحالية، خصوصا إذا كان المقرض يبيع الممتلكات التي حصل عليها في الرهن القرض. ويتم عادة تلك الممتلكات على الكتب المقرض في الحد الأدنى من القيمة السوقية، ولكن سعره البيع قد تحول إلى أن تكون أعلى بكثير.

ترجمة: صالح مهدي

المادة الأساسية الرئيسة لأي كشف دخل في الشركة المالية هو (الدخل الصافي) حيث مدراء الشركات عادة يضعون لائحة التقسيم في طريقتين، بعض الدخل الصافي يأتي من حاملي الأسهم في الشركة (مقسوم مالي) والجزء الثاني (عادة الجزء الأكبر) يأتي من عائد الدخل (يتضمن أيضا مقسوم الأرباح) من رأس المال المستند على النمو المستقبلي، كما لاحظنا في الجدول (5-6) ثم دراستنا في هذه الفصل تقرير الدخل الصافي.

مقارنة بين نسب كشف الدخل للمؤسسات المالية مختلفة الأحجام. ص151

مثل كشف الميزانية ، قوائم الدخل تتضمن بعض الفقرات المتشابهة في كلا الشركات الصغيرة وغير الصغيرة ،لكن التقارب المهم هو مقسوم الدخل ، وتوسع مختلف الفقرات مرتبط بحجم البنك كما مبين في الجدول (5-7) ،البنوك الكبيرة تستلم إجمالي دخل أكبر من الاجور (تغير الخدمات، العمولات) بشكل أكبر من البنوك الصغيرة ، كما إن البنوك الصغيرة اعتمدت بشدة على الودائع والأوراق المالية وهكذا يدفع فوائد أكبر لكل دولار للموجودات مقابل المصارف الكبيرة. ان أي محلل صناعي يجب أن يقارن بين متطلبات القوائم المالية للشركات الأخرى المشابهة بالحجم والموقع.

القوائم المالية لقيادة الشركات المالية غير المصرفية . ص 151

بينما الميزانية وكشف الدخل والتقارير المالية الأخرى للبنوك ،تكون فريدة في الشركات المالية غير المصرفية ،في السنوات الأخيرة ،ماذا لاحظنا في البيانات المصرفية، خصوصا صدق كشوفات التوفير والمتضمنة اتحاد الائتمان وجمعية المدخرات هي مثل البنوك، الميزانية العمومية للتوفير مسيطر عليها بالقروض ،الودائع من الزبائن والاقتراض من سوق العملات. وأيضا كشوفات دخل التوفير تميل بشدة نحو الملائمة للقروض ويجب أن تدفع فائدة على الودائع والأوراق المالية المقترضة.

نحن كذلك نتحرك من اتحاد الائتمان الى ذلك النشاط مثل صناعات الخدمة المالية وشركات التمويل ونمط المعيشة و (الاهتمامات) والضامنون للاضرار والموارد المالية (سندات الدين) المتبادلة ، وسماسة الاستثمار والبائعون ، والقوائم المالية تشمل المصادر والاستخدامات وتمييز الموارد للوظائف لهذه الصناعات ، وتطبيقات محاسبية فريدة .

مثال ، الميزانية العمومية لشركة التمويل تشبه الموجودة في المصارف وتشرف (تقدم) القروض ، لكن هذه الموجودات الدائنة عادة على شكل بطاقة {{ قبول الحسابات }} وتشمل الأعمال والزيائن واستلام حسابات الأثرياء ، وتأثيرها على صنع القروض وتقسيمات (فئات) الزيائن ، على اية حالة المصادر من جانب الموارد المالية ، وشركة التمويل و القوائم المالية تبين اعتماد الائتمان ، وليست على الودائع للموارد المالية لكن القروض من سوق النقد ، ومن وشركات التسليف ، هذه الحالات لشركة التمويل هي اداة تستخدم من الشركة الكبيرة (مثل راس مال GE جنرال اليكترك تسيطر من خلال جنرال اليكترك) .

نمط المعيشة وحق التملك وشركات الضمان كذلك تصنع القروض ، وخصوصاً قطاع الاعمال ، لكن هذه عادةً تبين اعلى كشوفات الرصيد لشركة التامين في قانونية السندات والاسهم ، والرهونات والاستثمارات الاخرى ، والعديد من المشتريات في السوق المفتوح (الحر) .

وبداية مصادر الموارد المالية للتأمين تشمل مدفوعات علاوة لحامل السند وحماية تامين الشراء ، والايادات من الاستثمارات ، والاقتراض من النقود واسواق راس المال ، اغلب صناعة التامين تحصل على الارباح من صنع الاستثمارات ، وليس علاوات حمل السند .

وعلى خلاف ذلك ، تبادل مصادر الاموال وشركة اولية لامتلاك الاسهم ، والسندات والاستثمارات المستندة على الموجود ، وادوات سوق النقد ، ومبادئ التمويل وصافي المبيعات والاسهم العادية .

ومن القروض غير الاعتيادية ، والبائعين للاستثمار وتوجه الوكلاء (السماسة) ويسيطر على نفس مدى الاستثمارات في الاسهم والسندات ، وتمويل هذه الاكتسابات من خلال الاقتراض في النقود واسواق راس المال وراس المال الممتلك من خلال المالكين .

البائعين كذلك يولدون مبالغ كبيرة وايراد من شراء وبيع الاستثمارات للمستهلكين ، من خلال كتابة امر الطلب والاتصال باحتياجات الاعمال مع عروض (تقديم) استثمار جديد مثل الخدمة ،

ويهتم بتقارير التمويل والبحث والتبصر بشكل جيد لمثل هذه الاستثمارات ومن قوة (هجوم) المنافسين من غير المصارف .

P:153

p:153 Key Items in the Financial statement of

Financial firms

Non financial firms

Assets :

Assets :

Loans and other forms of credit

plant and equipment

investment securities

Accounts receivable

Cash and near – cash instruments

Inventories of goods for sale

Liabilities :

Liabilities :

Deposits from the public

Accounts payable

Nondeposit borrowings

Borrowings from the financial sector

Revenues :

Revenues :

Interest and dividend earnings

Sales of goods and services

Fees from services provided

Expenses :

Expenses :

interest Cost on borrowed funds

Employee expenses

Employee expenses

Depreciation of plant and
equipment

interest cost on borrowed funds

نظرة شاملة على ملامح القوائم المالية والاستنتاجات

An overview of key features of financial statements and Their Consequences

نحن نستكشف (نتفحص) بشكل واقعي وحقيقي عدد من التفاصيل حول مضمون ومحتوى القوائم المالية للمصرف والقوائم القابلة للمقارنة لبعض المنافسين في هذا الفصل . الجدول (5-8) يقدم نظرة شاملة مفيدة عن ملامح القوائم المالية ومؤسسات مالية والاستنتاجات المنطقية لمدراء المنشآت المالية والمجتمع ككل .

جدول (5-8) ملامح واستنتاجات منطقية للقوائم المالية للمصارف والمنشآت المالية P:154

الاستنتاجات المنطقية للمدراء والمؤسسات المالية

Consequences for the managers of financial Institutions

- الإيرادات واسلوب الحياة للمؤسسات المالية والتعرض للمخاطرة الخاصة بهذه القروض وعدم القدرة على السداد في وقت الاستحقاق ، منشآت التمويل يجب ان تدعم نسبة ذات نوعية عالية وموجودات قابلة للتسويق حالاً (بسرعة) وتلبي حاجة الالتزامات من الدين .
- الادارة يجب ان تختار قروض واستثمارات والحذر بشكل كبير ونسبة الموجودات للإيراد وفشل الدفع الى الخارج والتخطيط وتوقع الضرر لتدفق الإيراد ، بسبب الإيرادات والمصروفات والحساسية والاستجابة لمعدلات الفائدة المتغيرة ، الادارة يجب ان تربط محتوى تاريخ خسارة الارباح وتحريك معدل الفائدة بواسطة استخدام تقنيات معدل الفائدة .
- ومع مصادر محددة فقط مخصصة لموجودات ثابتة وعادة كلف ثابتة قليلة وهي اصلاً من المباني والمعدات لايرادات المنشأة المالية وتستجيب على الاقل وايضاً التقلبات في حجم المبيعات (الإيرادات التشغيل) ، والعديد من الاعمال الاخرى ، لكن كذلك تحدد الإيرادات المحتملة (المصرف ، مثال اتجاهات الربح المعقول للصناعة) .

ملامح القوائم والمؤسسات المالية

Key features of the financial statements of financial Institution

- الاعتمادية القوية على القروض لتجهيز مصادر الأموال الاخرى (وتشمل الودائع وغير الودائع من القروض) العديد من المنشآت المالية تصنع الاعتماد باستخدام رافعة مالية (دين) في جهود وزيادة إيرادات حملة الاسهم الى اعلى .
- اصل اغلب الإيرادات من الفائدة والمقسوم والقروض والاستثمارات ، وحدة الانفاق كبيرة غالباً وهي كلفة فائدة اقتراض الموارد المالية ، والكلف الشخصية .
- والنسبة الكبيرة للموجودات وهي مخصصة للموجودات المالية (و القروض الاولية والاستثمارات) ، والنسبة الصغيرة نسبياً للموجودات هي مخصصة للمباني والمعدات (الموجودات الثابتة) . وتوجه المؤسسات المالية لاعمال محدودة تستخدم رافعة تشغيلية ، على اية حال بعض المنشآت المالية الكبيرة تربح باضافة رافعة تشغيلية وامتلاك اعمال غير مالية وفكرة تخطيطية لبناء مكاتب لادارة العمل والتحدث في مكاتب يتوفر فيها وسائل راحة .

