

مؤشر أداء المحفظة التمويلية

أوهاج بادانين عمر

ماجستير محاسبة وتمويل

يدرس المؤشر الانحرافات بين المحفظة أول المدة وجملة التمويل المنفذ خلال العام والانحراف المعياري للتمويلات الشهرية المدفوعة للعملاء بحيث يعكس الأداء المميز لعمليات السداد وتقديم التمويل للعملاء نصل لذلك من خلال نتيجة تساوي (الفرق بين المحفظة والتمويل المنفذ ÷ ١٢) مع الانحراف المعياري للتمويلات الشهرية المدفوعة للعملاء.

خطوات الوصول للمؤشر:

أولاً: إيجاد الانحراف المعياري للتمويلات الشهرية المنفذه خلال العام.

ثانياً: إيجاد الفرق للشهر الواحد بين المحفظة أول المدة والتمويلات المنفذه خلال العام وذلك بالقانون:

الفرق للشهر الواحد = (المحفظة أول المدة - جملة التمويل المنفذه خلال العام) ÷ ١٢

ولتطبيق مدى صحة المؤشر سندرس المركز المالي لمؤسسة البحر التمويل الأصغر لثلاث سنوات، هي (٢٠١٧ - ٢٠١٩ - ٢٠٢٠)، مع العلم بأن عمر التمويل الممنوح للعملاء، هو عامان بمعدل عائد سنوي ١٥٪ طيلة سنوات الدراسة.

أولاً: ميزانية عام ٢٠١٧:

المحفظة أول المدة = ٢٤١٣٠٣٤٣.٦

المحفظة آخر المدة = ٢٥٧٠٨٥٥٠.٦٩

الانحراف المعياري للتمويلات الشهرية = ٥٣١٨٧٩

الفرق للشهر الواحد = (المحفظة أول المدة - جملة التمويل المنفذه خلال العام) ÷ ١٢

الفرق للشهر الواحد = (٢٤١٣٠٣٤٣.٦ - ١٩٢٧١٥٦٢) ÷ ١٢ = ٤٠٤٨٩٨.٤٧

أرباح العام المحصلة = ٥٥٣٦٦١١

أرباح العام المتوقعة = ٤٦١٠١٣١

الكفاءة = أرباح العام المحصلة ÷ أرباح العام المتوقعة

١٢٠.٠٠٩ = ٤٦١٠١٣١ ÷ ٥٥٣٦٦١١

تفسير النتيجة: واضح أن الانحراف بين المحفظة أول المدة والتمويل المنفذ في ٢٠١٧ أقل من الانحراف المعياري للتمويل المنفذ مما يقلل التمويل المتعثر من حجم التمويل المنفذ خلال العام ويعكس كبر مبالغ السداد في الأشهر الأولى للعام ويزيد حجم التدفقات النقدية الداخلة، التي تساعد في منح التمويل لعملاء جدد، وبالتالي فمعيار الكفاءة لهذه الحالة هو ١٢٠٠.٠٠٩٪.

الأرباح المتوقعة	النسبة الشعرية	عدد الشهور	عائد السنة السابقة لأن عمر التمويل عامان
٢٨٩٠٧٣٤.٣	٠.١٥	١	١٩٢٧١٥٦٢
٢٦٩١٨٢.٥	٠.١٢٥	١٢	التمويل الشهري
٢١٦٢٩١.٤٨٧٥	٠.١٢٥	١١	التمويل الشهري
٣٣٩٤٠٩.٧٥	٠.١٢٥	١٠	التمويل الشهري
٢١٧٧٩٣.١٣٧٥	٠.١٢٥	٩	التمويل الشهري
٢٣٩٩٦٦	٠.١٢٥	٨	التمويل الشهري
١٢٩٨٥٥.٢٥	٠.١٢٥	٧	التمويل الشهري
٩٥٣٤٠.٣	٠.١٢٥	٦	التمويل الشهري
٥٥٧٥٥.٧٥	٠.١٢٥	٥	التمويل الشهري
٥٤٨٩٠.٥	٠.١٢٥	٤	التمويل الشهري
٤٥٨٩٦.٨١٢٥	٠.١٢٥	٣	التمويل الشهري
٣٧٩٢٩.٨٢٥	٠.١٢٥	٢	التمويل الشهري
١٧٠٨٥.٤	٠.١٢٥	١	التمويل الشهري
٤٦١٠١٣١٠١٣			

٢٠١٧			
٤٨٥٨٧٨١.٦	الفرق	٢٤١٣٠٣٤٣.٦	المحفظة أول المدة
٤٠٤٨٩٨.٤٧	الفرق ÷ ١٢	١٩٢٧١٥٦٢	مجممل أموال دفعت تمويل خلال العام
الانحراف	مربع الفرق	المتوسط	التمويل المدفوع شهريا
٥٣١٨٧٩.٠٢	٣٥٥٦٤٨٦٧٩٨٢.٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	١٧٩٤٥٥٠
٥٣١٨٧٩.٠٢	١٠٨٤٦٨١٢٩٠.٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	١٥٧٣٠٢٩
٥٣١٨٧٩.٠٢	١٢٣٠٥٧٨٦٥٩٩١.٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	٢٧١٥٢٧٨
٥٣١٨٧٩.٠٢	١٠٨٨٨٣٨٣٠٦٠.٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	١٩٣٥٩٣٩
٥٣١٨٧٩.٠٢	٦٢٩٩٥٤١٣٤١١٢.٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	٢٣٩٩٦٦٠
٥٣١٨٧٩.٠٢	١٤٨٦٠٤٦٣٣١٢.٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	١٤٨٤٠٦٠

٥٣١٨٧٩.٠٢	١١٢.٦٣٩٢٢٨٤.٠٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	١٢٧١٢.٤
٥٣١٨٧٩.٠٢	٥.٩٦١٢٥١٨٥١٢.٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	٨٩٢.٩٢
٥٣١٨٧٩.٠٢	٢٥٨٢١٩٩٧٩٥٦٢.٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	١.٩٧٨١.٠
٥٣١٨٧٩.٠٢	١٤٥٩٦١.٥٦٣٥٢.٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	١٢٢٣٩١٥
٥٣١٨٧٩.٠٢	٧٨٨.٢٠١٦٧.٠٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	١٥١٧١٩٣
٥٣١٨٧٩.٠٢	٥٧١٨٣٨٧٤٢٩٢.٢٥	١٦.٥٩٦٣.٥	١٣٦٦٨٣٢
٦٣٨٢٥٤٨.٢	٣١١١٨٤٨١٩.٤٣٧.٠٠		١٩٢٧١٥٦٢

ثانيا: ميزانية عام ٢٠١٩:

المحفظة أول المدة = ٢٨٣٢٧١٦٦.٩٦

المحفظة آخر المدة = ٢٨٤١٢٨٥٩.١٤

الانحراف المعياري للتمويلات الشهرية = ٧.٥٥٦٩

الفرق للشهر الواحد = (المحفظة أول المدة - جملة التمويل المنفذ خلال العام) ÷ ١٢

الفرق للشهر الواحد = (٢٨٣٢٧١٦٦.٩٦ - ١٩٨٦.٧٥٠) ÷ ١٢ = ٧.٥٥٣٤.٧٥

أرباح العام المحصلة = ٥٧٦١٨.٠٢

أرباح العام المتوقعة = ٤٧٦٧٤٨.٠

الكفاءة = أرباح العام المحصلة ÷ أرباح العام المتوقعة

١٢٠.٨٥٦٪ = ٤٧٦٧٤٨.٠ ÷ ٥٧٦١٨.٠٢

تفسير النتيجة: واضح أن الانحراف بين المحفظة أول المدة والتمويل المنفذ في ٢٠١٩ تقريبا يساوي

٩٩.٩٩٪ من الانحراف المعياري للتمويل المنفذ وبذلك تتضاءل نسب التمويل المتعثر من حجم التمويل

المنفذ خلال العام ويعكس أيضا انسجام مبالغ السداد في العام مع التمويل الممنوح للعملاء، وبالتالي

فمعيار الكفاءة لهذه الحالة هو ١٢٠.٨٥٦٪.

حساب الأرباح المتوقعة	النسبة الشعرية	عدد الشهور	عائد السنة السابقة لان عمر التمويل عامان
٢٩٧٩١١٢.٥	٠.١٥	١	١٩٨٦.٧٥٠
٢٥٥.٠٠	٠.١٢٥	١٢	التمويل الشهري
٤٢٤٨٣.٠٥٨٧٥	٠.١٢٥	١١	التمويل الشهري
٢٤١٦.٦.٢٥	٠.١٢٥	١٠	التمويل الشهري

٢٠٣٠٦٣٠٩٦٢٥	٠٠٠١٢٥	٩	التمويل الشهري
١٠٣٧٠٥	٠٠٠١٢٥	٨	التمويل الشهري
٩٥٧٢٥	٠٠٠١٢٥	٧	التمويل الشهري
١١٧٧٦٠٠٨٧٥	٠٠٠١٢٥	٦	التمويل الشهري
١١٧٤٢٤٠٦٨٧٥	٠٠٠١٢٥	٥	التمويل الشهري
٨٧٨٢٤٠٥	٠٠٠١٢٥	٤	التمويل الشهري
٦٧٣٧٤٠٥٦٢٥	٠٠٠١٢٥	٣	التمويل الشهري
٥٥٢٩٣٠٦٢٥	٠٠٠١٢٥	٢	التمويل الشهري
٢٤٨٢٥٩٠٣٧٥	٠٠٠١٢٥	١	التمويل الشهري
٤٧٦٧٤٨٠٠٩٢٥			

٢٠١٩			
المحفظة أول المدة	٢٨٣٢٧١٦٦.٩٦	الفرق	٨٤٦٦٤١٧
جملة أموال دفعت كتمويل خلال العام	١٩٨٦٠٧٥٠	الفرق ÷ ١٢	٧٠٥٥٣٤.٧٥
التمويل المدفوع شهريا	المتوسط	مربع الفرق	الانحراف
١٧٠٠٠٠	١٦٥٥٠٦٢.٥	٢٢٠٥٤١٠٦٢٨٩٠٦.٢٥	٧٠٥٥٦٩
١٥١٨٣٣٠	١٦٥٥٠٦٢.٥	١٨٦٩٥٧٧٦٥٥٦.٢٥	٧٠٥٥٦٩
٣٠٨٩٦٧٧	١٦٥٥٠٦٢.٥	٢٠٥٨١١٨٧٦٣٦١٠٠.٢٥	٧٠٥٥٦٩
١٩٣٢٨٥٠	١٦٥٥٠٦٢.٥	٧٧١٦٥٨٩٥١٥٦.٢٥	٧٠٥٥٦٩
١٨٠٥٠١٣	١٦٥٥٠٦٢.٥	٢٢٤٨٥١٥٢٤٥٠٠.٢٥	٧٠٥٥٦٩
١٠٣٧٠٥٠	١٦٥٥٠٦٢.٥	٣٨١٩٣٩٤٥٠١٥٦.٢٥	٧٠٥٥٦٩
١٠٩٤٠٠٠	١٦٥٥٠٦٢.٥	٣١٤٧٩١١٢٨٩٠٦.٢٥	٧٠٥٥٦٩
١٥٧٠١٤٥	١٦٥٥٠٦٢.٥	٧٢١٠٩٨١٨٠٦.٢٥	٧٠٥٥٦٩
١٨٧٨٧٩٥	١٦٥٥٠٦٢.٥	٥٠٠٥٦٢٣١٥٥٦.٢٥	٧٠٥٥٦٩
١٧٥٦٤٩٠	١٦٥٥٠٦٢.٥	١٠٢٨٧٥٣٧٧٥٦.٢٥	٧٠٥٥٦٩
١٧٩٦٦٥٥	١٦٥٥٠٦٢.٥	٢٠٠٤٨٤٣٦٠٥٦.٢٥	٧٠٥٥٦٩
٢٢١١٧٤٥	١٦٥٥٠٦٢.٥	٣٠٩٨٩٥٤٠٥٨٠٦.٢٥	٧٠٥٥٦٩
١٩٨٦٠٧٥٠		٥٤٧٦١٠٥٣٨٨٧٢٣٠٠	٨٤٦٦٨٢٨

ثالثا: ميزانية عام ٢٠٢٠:

المحفظة أول المدة = ٢٨٤١٢٨٥٩.١٤

المحفظة آخر المدة = ٤٥١٨٩٩٥٥.٧٤

الانحراف المعياري للتمويلات الشهرية = ٢٠٤٢٩٩٣

الفرق للشهر الواحد = (المحفظة أول المدة - جملة التمويلات المنفذه خلال العام) ÷ ١٢

الفرق للشهر الواحد = (٢٨٤١٢٨٥٩.١٤ - ٣٣٨٠٦٧٨٠) ÷ ١٢ = - ٤٤٩٤٩٣.٤

أرباح العام المحصلة = ٦١٢٧٤٣٩

أرباح العام المتوقعة = ٦٥٩١٩١٢

الكفاءة = أرباح العام المحصلة ÷ أرباح العام المتوقعة

٩٢.٩٥% = ٦٥٩١٩١٢ ÷ ٦١٢٧٤٣٩

تفسير النتيجة: واضح أن التمويل المقدم في عام ٢٠٢٠ كبير بالنسبة للأعوام ٢٠١٧ و ٢٠١٩ بسبب الإضافة لرأس المال (٧٠٠٠٠٠٠٠ جنيه) لعدم تكافىء السداد مع التمويل الممنوحة للعملاء، ويعكس ضعف الأرباح ضعف الاسترداد للتمويلات الممنوحة للعملاء ٢٠٢٠ والنتيجة آثار إغلاق جائحة كورونا.

عائد السنة السابقة لأن عمر التمويل عامان	عدد الشهور	النسبة الشعرية	حساب الأرباح المتوقعة
٢٦٨٠٦٧٨٠	١	٠.١٥	٤٠٢١٠١٧
التمويل الشهري	١٢	٠.١٢٥	٢٣٦٠٢١.٨٥
التمويل الشهري	١١	٠.١٢٥	٢٨٨١٠٣.٧٥
التمويل الشهري	١٠	٠.١٢٥	٤٣٨٩١٣.٨٧٥
التمويل الشهري	٩	٠.١٢٥	٥٦٩٦٨٢
التمويل الشهري	٨	٠.١٢٥	١١٧٨٤٠
التمويل الشهري	٧	٠.١٢٥	٠
التمويل الشهري	٦	٠.١٢٥	٢٧٩١٥٠
التمويل الشهري	٥	٠.١٢٥	١٣٥٣٧٥
التمويل الشهري	٤	٠.١٢٥	٢٤٦١٤٢.٥
التمويل الشهري	٣	٠.١٢٥	٧٤٤٧٥
التمويل الشهري	٢	٠.١٢٥	١٨٠٦٩٣.٧٥
التمويل الشهري	١	٠.١٢٥	٤٤٩٨.١٢٥
			٦٥٩١٩١٢.٨٥

٢٠٢٠

المحظة أول المدة	الفرق	الفرق ÷ ١٢	جملة الأموال التي سوف تدفع
٢٨٤١٢٨٥٩.١٤	الفرق		- ٥٣٩٣٩٢١
٣٣٨٠٦٧٨٠	الفرق ÷ ١٢		- ٤٤٩٤٩٣.٤

الانحراف	مربع الفرق	المتوسط	التمويل المدفوع شهريا
٢.٤٢٩٩٣	١٤٨٥٣٥٦٢٤٢٥.٣.٦٩	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	١٥٧٣٤٧٩
٢.٤٢٩٩٣	٤٨٥٧١٢٧.٧٢٥٢.٠٥	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	٢.٩٥٣.٠
٢.٤٢٩٩٣	٥١٧.٧٦١٦١٤٥٢.٨١	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	٣٥١١٣١١
٢.٤٢٩٩٣	٥١٦.٢.٧٨١٢٣٣٨.٤٥	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	٥.٦٣٨٤.٠
٢.٤٢٩٩٣	٢٦.٤٤٥.٢٣٨٣٤٨.٠٥	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	١١٧٨٤.٠
٢.٤٢٩٩٣	٧٧٩٦٥٥٣٥١.٦.٤.٠٥	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	.
٢.٤٢٩٩٣	٨٦٤٤٧.٥٤٢١٢٤.٠٥	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	٣٧٢٢.٠٠٠
٢.٤٢٩٩٣	٣٩٢١٦٥١٦٥١٦٤.٠٥	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	٢١٦٦.٠٠٠
٢.٤٢٩٩٣	٤٥٣٩٥٣٧٦٦٤.٦.٠.٠٥	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	٤٩٢٢٨٥.٠
٢.٤٢٩٩٣	٦٥.٠.٠٨٢٩٦٣٦٤.٠٥	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	١٩٨٦.٠٠٠
٢.٤٢٩٩٣	١٩٦٧٣٨٢٩٥.٩.٤٤.٠٠	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	٧٢٢٧٧٥.٠
٢.٤٢٩٩٣	٥٩١٦٤٧٦٩٣٩٩٨.٠.٠٥	٢٧٩٢٢٣.٠٩٢	٣٥٩٨٥.٠
٢٤٥١٥٩١٦	٥.٠.٨٥٨٤٤٧٨٩٢٣٥.٤.٠		٣٣٨.٦٧٨.٠

النتائج:

إنه بدراسة الميزانيات الثلاث السابقة نجد أداء المحفظة وفق الترتيب أدناه:

- ميزانية عام ٢٠١٩ كان أداء المحفظة أفضل أولا.
- ميزانية عام ٢٠١٧ كان أداء المحفظة أفضل ثانيا.
- ميزانية عام ٢٠٢٠ كان أداء المحفظة أفضل ثالثا.