

الفصل الثالث

خصم الأوراق التجارية

سبق أن عرفنا الأوراق التجارية بأنها تعهدات مكتوبة لدفع مبلغ من النقود. وهى قابلة للتحويل من شخص لآخر. والأصل أن تخصص الأوراق التجارية بطريقة الخصم التجارى ما لم ينص على خلاف ذلك صراحة. والأوراق التجارية ثلاثة أنواع هى : الكمبيالة والسند الأذنى والشيك.

أولاً : الكمبيالة : Promissory Note

يوجد بها ثلاثة أطراف.

الساحب : هو الشخص الذى يقوم بسحب الكمبيالة.

المسحوب عليه : هو الشخص الذى تكتب الكمبيالة باسمه والذى يلتزم بدفع القيمة الاسمية لها فى تاريخ الاستحقاق.

المستفيد : هو الشخص الذى يحصل على القيمة الاسمية للكمبيالة فى تاريخ الاستحقاق.

ثانياً : السند الأذنى : Promissory Note

يوجد طرفان للسند الاذنى هما :

محرر السند : الذى يتعهد بدفع القيمة الاسمية للسند فى تاريخ الاستحقاق.
المستفيد : الذى حرر السند من أجله وهو الشخص الذى يحصل على قيمة السند الاذنى فى تاريخ استحقاق.

ثالثاً : الشيك : Cheque

ويسحب دائماً على أحد البنوك (المسحوب عليه) وتستحق قيمة الشيك عند الطلب.

كما ذكرنا أيضاً أن حامل الورقة التجارية (المستفيد) لا ينتظر غالباً حتى ميعاد الاستحقاق لكي يحصل على القيمة الاسمية للورقة التجارية، ولكنه يقدم الورقة التجارية إلى أحد البنوك لقطعها (أى خصمها) بعد ميعاد استحقاقها. وعندما يقبل البنك خصم الورقة التجارية المقدمة له يقوم بدفع قيمة الورقة إلى المستفيد مخصوماً منها مصاريف الخصم والعمولة ومصاريف التحصيل ومجموع هذه المصاريف يعرف باسم الأجيو كما سبق ذكره. والقيمة التي يحصل عليها المستفيد بعد الخصم تعرف باسم القيمة الحالية للورقة التجارية.

وفى ميعاد الاستحقاق يقوم البنك بتقديم الورقة التجارية للمدين ويحصل على قيمتها الاسمية وعادة ما يعطى البنك للمدين مهلة لمدة يوم أو يومين لسداد دينه على أن تضاف هذه المهلة إلى مدة الخصم عند احتساب الخصم التجارى.

مثال (٢٤) :

فى ١٥ مارس ١٩٩٢ قدم ماهر عبد السلام كمبيالة بمبلغ ٥٠٠ جنيه تستحق الدفع فى ١٤ مايو من نفس العام إلى بنك القاهرة لخصمها. فإذا كان سعر الخصم المعمول به فى بنك القاهرة هو ١٢% فى السنة، والعمولة ٠,١% (واحد فى الألف)، ومصاريف التحصيل ٠,٥% (نصف فى الألف) والبنك

يعطى مهلة يوم للمدين للسداد. ما هو المبلغ الذي استلمه ماهر عبد السلام من البنك؟

$$\text{الحل : س} = 500 \text{ جنيه} \quad \text{ع} = 12\%$$

$$\text{مهلة} \quad \text{مارس} \quad \text{أبريل} \quad \text{مايو} \\ \text{مدة الخصم} = 16 + 30 + 14 + 1 = 61 \text{ يوماً}$$

$$\text{الخصم التجاري} = \text{س} \times \text{ع} \times \text{ن}$$

$$10,17 \text{ جنيهات} = \frac{61}{360} \times \frac{12}{100} \times 500 =$$

$$\text{العمولة} = \text{س} \times \frac{1}{1000}$$

$$0,5 \text{ جنيهاً} = \frac{1}{1000} \times 500 =$$

$$\text{مصاريف التحصيل} = \text{س} \times \frac{0.5}{1000}$$

$$0,25 \text{ جنيهاً} = \frac{5}{10000} \times 500 =$$

$$\text{الأجيو} = \text{الخصم التجاري} + \text{العمولة} + \text{مصاريف التحصيل}$$

$$10,92 \text{ جنيهات} = 0,25 + 0,5 + 10,17 =$$

$$\text{صافي ما استلمه ماهر عبد السلام} = \text{القيمة الاسمية} - \text{الأجيو}$$

$$489,08 = 10,92 - 500 =$$

جنيهاً

مثال (٢٥) :

في ٢١ أبريل ١٩٩٢ خصم أحد التجار بأحد البنوك كمبيالة قيمتها الاسمية ٨٥٠٠ جنيه تستحق الدفع في ٢٠ يوليو من نفس العام. أوجد صافي قطع هذه الكمبيالة إذا كان معدل الخصم ١٨,٥% في السنة وأن البنك يتقاضى عمولة ٠,١% (واحد في الألف) ومصاريف تحصيل ٠,٢٥% (ربع في الألف). أوجد أيضاً المعدل الاجمالي للخصم.

الحل : س = ٨٥٠٠ جنيه
ع = ١٨,٥% في السنة

أبريل مايو يونيه يوليو
مدة الخصم = ٩ + ٣١ + ٣٠ + ٢٠ = ٩٠ يوماً

الخصم التجاري = س × ع × ن

$$393,125 \text{ جنيها} = \frac{90}{360} \times \frac{185}{1000} \times 8500 =$$

العمولة = س × $\frac{1}{1000}$

$$8,500 \text{ جنيها} = \frac{1}{1000} \times 8500 =$$

مصاريف التحصيل = س × $\frac{0.25}{1000}$

ملحوظة : يحسب معدل الخصم الاجمالي على أساس مدة الخصم الحقيقية من تاريخ خصم الكمبيالة إلى تاريخ استحقاقها ولا تدخل المهملة في الحساب.

مثال (٢٧) :

كمبيالة تستحق الدفع بعد ٩٠ يوماً خصمت لدى بنك الزقازيق فبلغ صافي قطعها ٨٠٩٦,٢٥ جنيهاً. احسب القيمة الاسمية لهذه الكمبيالة إذا علمت أن معدل الخصم ١٨,٥% سنوياً وأن البنك يتقاضى عمولة ٠,١% (واحد في الألف) ومصاريف تحصيل ٠,٢٥% (ربع في الألف). أحسب أيضاً المعدل الاجمالي للخصم.

الحل : صافي القطع = ٨٠٩٦,٢٥ جنيهاً

مدة الخصم = ٩٠ يوماً معدل الخصم = ١٨,٥%

سنوياً

الخصم التجاري = س × ع × ن

$$= س \times \frac{90}{360} \times \frac{185}{1000} = ٠,٠٤٦٢٥ س$$

$$العمولة = س \times \frac{1}{1000} = ٠,٠٠١ س$$

$$مصاريف التحصيل = س \times \frac{25}{10000} = ٠,٠٠٢٥ س$$

الأجيبو = الخصم التجاري + العمولة + مصاريف التحصيل

$$= ٠,٠٤٦٢٥ س + ٠,٠٠١ س + ٠,٠٠٢٥ س$$

$$= ٠,٠٤٩٧٥ س$$

الحل :

مهلة	يوليو	يونيه	مايو	ابريل	مارس		
مهلة = ٧٢ يوماً	١ +		١٥	٣٠ +	٢٦ +	مدة خصم الكمبيالة الأولى =	
مهلة = ١٠٣ أيام	١ +		١٥	٣١ +	٣٠ +	٢٦ +	مدة خصم الكمبيالة الثانية =
مهلة = ١٣٣ يوماً	١ +	١٥	٣٠ +	٣١ +	٣٠ +	٢٦ +	مدة خصم الكمبيالة الثالثة =

$$١٤٤٠٠٠ = ٧٢ \times ٢٠٠٠ = \text{نمر المبلغ الأول}$$

$$٤١٢٠٠٠ = ١٠٣ \times ٤٠٠٠ = \text{نمر المبلغ الثانى}$$

$$٦٦٥٠٠٠ = ١٣٣ \times ٥٠٠٠ = \text{نمر المبلغ الثالث}$$

$$١٢٢١٠٠٠ \quad \text{مجموع النمر}$$

$$٣٠٠٠ = \frac{360}{0.12} = \text{القاسم}$$

$$\frac{\text{جج} \langle \text{ث} \rangle \langle \text{د} \rangle}{\text{ق, س} \langle \text{ث} \rangle} = \text{مجموع الخصم التجارى}$$

$$٤٠٧ \text{ جنيهاً} = \frac{1221000}{3000} =$$

$$٥٠٠٠ + ٤٠٠٠ + ٢٠٠٠ = \text{مجموع القيم الاسمية للكمبيالات الثلاثة}$$

$$= ١١٠٠٠ \text{ جنيهه}$$

$$= ١١ \text{ جنيهاً} = \frac{1}{1000} \times ١١٠٠٠ = \text{العمولة}$$

وحيث أن هناك حد أدنى لمصاريف التحصيل فيجب إيجاد مصاريف

تحصيل كل ورقة على حدة.

$$0,25 = \frac{125}{1000000} \times 2000 = \text{مصاريف تحصيل الورقة الأولى = جنيها}$$

$$0,50 = \frac{125}{1000000} \times 4000 = \text{مصاريف تحصيل الورقة الثانية = جنيها}$$

$$0,625 = \frac{125}{1000000} \times 5000 = \text{مصاريف تحصيل الورقة الأولى = جنيها}$$

وحيث أن مصاريف التحصيل بالنسبة لكل ورقة أقل من جنيهاين. إذن :

$$\text{مصاريف تحصيل الأوراق الثلاثة} = 2 \times 3 = 6 \text{ جنيهاً.}$$

الأجيو = مجموع الخصم التجارى + العمولة + مصاريف التحصيل

$$= 407 + 11 + 6 = 424 \text{ جنيهاً}$$

مجموع القيم الحالية التجارية للأوراق الثلاثة = مجموع القيم الاسمية - الأجيو

$$= 11000 - 424 = 10576 \text{ جنيهاً}$$

أى أن المبلغ الذى يتسلمه هذا الشخص هو 10576 جنيهاً.

مثال (٢٩) :

تقدمت شركة النجوم بالكمبيالات الآتية لخصمها لدى البنك الأهلى فى

يوم ٥ مارس ١٩٩٩ :

كمبيالة بمبلغ	٢٣٠٠	جنيه استحقاق	أول مايو ١٩٩٩
كمبيالة بمبلغ	٣٢٠٠	جنيه استحقاق	أول يونيه ١٩٩٩
كمبيالة بمبلغ	٣٨٠٠	جنيه استحقاق	أول يوليو ١٩٩٩
كمبيالة بمبلغ	٤٢٠٠	جنيه استحقاق	أول أغسطس ١٩٩٩

فإذا علمت أن :

- ١- معدل الخصم ١٦% سنوياً.
 - ٢- عمولة البنك بواقع ٠,٠١% (واحد في الألف).
 - ٣- مصاريف التحصيل بواقي ٠,٥% (نصف في الألف).
 - ٤- يعطى البنك مهلة لمدة يوم للسداد.
- فما هو المبلغ الذى تتسلمه شركة النجوم نظير قطعها هذه الكمبيالات لدى البنك الأهلى ؟

الحل :

مارس	ابريل	مايو	يونيه	يوليو	أغسطس	
٢٦	٣٠	١				مدة الكمبيالة الأولى = ٥٧ يوماً
٢٦	٣٠	٣١	١			مدة الكمبيالة الثانية = ٨٨ يوماً
٢٦	٣٠	٣١	٣٠	١		مدة الكمبيالة الثالثة = ١١٨ يوماً
٢٦	٣٠	٣١	٣٠	٣١	١	مدة الكمبيالة الرابعة = ١٤٩ يوماً

وبإضافة يوم المهلة تكون مدد الكمبيالات ٥٨، ٨٩، ١١٩، ١٥٠ يوماً

على الترتيب.

القيمة الاسمية × عدد الأيام

١٣٣٤٠٠	=	٥٨	×	٢٣٠٠	=	نمر الكمبيالة الأولى
٢٨٤٨٠٠	=	٨٩	×	٣٢٠٠	=	نمر الكمبيالة الثانية
٤٥٢٢٠٠	=	١١٩	×	٣٨٠٠	=	نمر الكمبيالة الثالثة
٦٣٠٠٠٠	=	١٥٠	×	٤٢٠٠	=	نمر الكمبيالة الرابعة

مجموع النمر = ١٥٠٠٤٠٠

$$\frac{36000}{16} = \frac{360}{0.16} = \text{القاسم} = ٢٢٥٠$$

$$\frac{\text{جج} \langle \text{ث} \rangle \langle \text{س} \rangle \langle \text{ق} \rangle}{\text{ق, س} \langle \text{ث} \rangle} = \text{مجموع الخصم التجارى}$$

$$666,84 \text{ جنيهاً} = \frac{1500400}{2250} =$$

$$2300 + 3200 + 3800 + 4200 = \text{مجموع القيم الاسمية}$$

$$= 13500 \text{ جنيهاً}$$

$$\text{عمولة البنك} = \frac{1}{1000} \times 13500 = 13,5 \text{ جنيهاً}$$

$$\text{مصاريف التحصيل} = \frac{5 \times 13500}{10000} = 6,75 \text{ جنيهاً}$$

$$\text{الأجيو} = \text{مجموع الخصم التجارى} + \text{العمولة} + \text{مصاريف التحصيل}$$
$$= 666,84 + 13,5 + 6,75 = 687,09 \text{ جنيهاً}$$

$$\text{صافى القطع} = \text{مجموع القيم الاسمية} - \text{الأجيو}$$
$$= 13500 - 687,09 = 12812,91 \text{ جنيهاً}$$

إذن المبلغ الذى تتسلمه شركة النجوم نظير قطعها هذه الكمبيالات لدى البنك الأهلى هو مبلغ ١٢٨١٢,٩١ جنيهاً وهو يمثل مجموع القيمة الحالية التجارية للكمبيالات الأربعة.

حافضة خصم الأوراق التجارية :

عندما يقوم أحد الأشخاص بالتقدم لأحد البنوك لخصم ورقة تجارية أو عدة أوراق تجارية، فإن البنك يقدم إليه كشف يسمى كشف الخصم أو (حافضة الخصم) يوضح فيه جميع البيانات الخاصة بالأوراق التجارية المقدمة للقطع

مثل الخصم التجارى ومعدل الخصم والعمولة ومصاريف التحصيل وصافى القطع. وغيرها من البيانات.

مثال (٣٠) :

المطلوب تصوير حافطة خصم الأوراق التجارية الواردة بالمثل السابق
علماً بأن الكمبيالات مسحوبة على الشركات أ ، ب ، ج ، د على الترتيب.

الحل :

البنك الأهلي
حافضة خصم أوراق تجارية

تاريخ الخصم : ٥ مارس ١٩٩٩
الأوراق التجارية مقدمة من : شركة النجوم
معدل الخصم : ١٦% سنوياً
معدل مصاريف التحصيل : ٠,٥%
ملحوظة : يضاف يوم واحد مهلة سداد.
عدد الأوراق : ٤
معدل العمولة : ٠,١%

مصاريف التحصيل		نمر	أيام	تاريخ الاستحقاق	المسحوب عليه	القيمة الاسمية	
معدل	القيمة بالجنيه					جنيه	قرش
١,١٥	%٠,٥	١٣٣٤٠٠	٥٨	أول مايو ١٩٩٩	شركة (أ)	٢٣٠٠	٠٠
١,٦٠	%٠,٥	٢٨٤٨٠٠	٨٩	أول يونيه ١٩٩٩	شركة (ب)	٣٢٠٠	٠٠
١,٩٠	%٠,٥	٤٥٢٢٠٠	١١٩	أول يوليو ١٩٩٩	شركة (ج)	٣٨٠٠	٠٠
٢,١٠	%٠,٥	٦٣٠٠٠٠	١٥٠	أول أغسطس ١٩٩٩	شركة (د)	٤٢٠٠	٠٠
٦,٧٥		١٥٠٠٤٠٠		مجموع القيم الاسمية		١٣٥٠٠	٠٠
بيان الأجيرو							
				جنيه	قرش		
خصم تجارى بمعدل ١٦%				٦٦٦	٨٤		
عمولة البنك بمعدل ٠,١%				١٣	٥٠		
مصاريف التحصيل				٦	٧٥		
الأجيرو						٦٨٧	٠٩
صافى القطع وقدرة اثنا عشر ألفا وثمانمائة واثنى عشر جنيها لقط لاغير.						١٢٨١٢	٩١

تطبيقات الباب الثالث

- ١- شخص مدين لأحد البنوك بمبلغ ٣٠٠٠ جنيه تستحق الدفع بعد ٩٠ يوماً. فما مقدار الخصم التجارى وما مقدار القيمة الحالية التجارية إذا كان معدل الخصم ٩% سنوياً ؟
- ٢- دين قيمته الاسمية ٤٨٠٠ جنيه يستحق الدفع فى ٢٣ ديسمبر ١٩٩٩. فإذا أراد المدين سداه فى ٢٣ يوليو ١٩٩٩. وكان معدل الخصم ١٥% سنوياً، أوجد الخصم التجارى والقيمة الحالية التجارية.
- ٣- فى تمرين (٢) أوجد القيمة الحالية الحقيقية لهذا الدين.
- ٤- دين يستحق الدفع فى ١٤ أبريل ١٩٩٨ سده المدين فى أول مارس من نفس العام حيث دفع للدائن مبلغاً وقدره ٢٥٠٠ جنيه فإذا كان معدل الخصم التجارى ١٦,٥% سنوياً فأحسب القيمة الاسمية لهذا الدين.
- ٥- احسب القيمة الاسمية لدين يستحق الدفع بعد ٦٠ يوماً قام المدين بسداه الآن علماً بأن الخصم التجارى ٩٠ جنيهاً وأن معدل الخصم ١٨,٢٥% سنوياً.
- ٦- قام إيهاب بخصم كمبيالة قيمتها ٥٠٠٠ جنيه تستحق بعد ٣٠ يوماً لدى بنك مصر. فإذا كان معدل الخصم ١٢% سنوياً. أوجد المبلغ الذى تسلمه إيهاب من البنك.
- ٧- أوجد القيمة الحالية الحقيقية لدين قيمته الاسمية ٥٢٥٠ جنيهاً سده المدين قبل ميعاد استحقاقه بـ ٤٥ يوماً وبمعدل خصم صحيح قدره ١٧% سنوياً.

٨- إذا كان الخصم الصحيح لدين يستحق الدفع بعد ١٥٠ يوماً بمعدل ١٦,٢% سنوياً هو ٣٢٠ جنيهاً. أوجد القيمة الاسمية لهذا الدين.

٩- دين قيمته الاسمية ٢٥٠٠٠ جنية يستحق الدفع فى ٢٣ مايو ١٩٩٨ سدده المدين فى ٢٣ مارس من نفس العام. فإذا بلغ مقدار الخصم الصحيح ١١٥ جنيهاً. أوجد معدل الخصم الصحيح المتفق عليه فى هذه العملية.

١٠- اقترض سمير قنديل مبلغاً قدره ٩٠٠٠ جنية من بنك الزقازيق حق ١٩٩٨/٤/٢٤. فإذا قام بسداد ما عليه فى ١٩٩٨/٢/٢٥ بمعدل خصم تجارى قدره ١٤% سنوياً. فالمطلوب حساب :

- أ - الخصم التجارى. ب - القيمة الحالية التجارية.
ج - الخصم الصحيح. د - القيمة الحالية الحقيقية.

١١- إذا علمت أن الفرق بين الخصم التجارى والخصم الصحيح لدين يستحق بعد ١٨٠ يوماً بمعدل خصم ١٥% سنوياً هو ٤,٢ جنيهاً. أحسب القيمة الاسمية لهذا الدين.

١٢- فى ١٥ مارس ١٩٩٣ قامت رانا بخصم كمبيالة قيمتها الاسمية ١٢٠٠٠ جنية تستحق الدفع فى ١٥ يونيه من نفس العام وذلك لدى البنك الأهلى. فما هو المبلغ الذى استلمته رانا من البنك إذا كان معدل الخصم التجارى ١٢% سنوياً والعمولة بمعدل ٠,١% (واحد فى الألف) ومصاريف التحصيل ٠,٢٥% (ربع فى الألف) إذا كان البنك يعطى يوم مهلة للمدين. أحسب أيضا المعدل الاجمالى للخصم.

١٣- فى ٢٣ يناير ١٩٩٩ قام شخص بخصم كمبيالة قيمتها الاسمية ٨٤٠٠ جنية تستحق الدفع فى ١٥ مارس من نفس العام. فإذا كان معدل الخصم ١٩% سنوياً. والعمولة ٠,١% (واحد فى الالف) ومصاريف التحصيل ٠,١٢٥%. أحسب صافى قطع الكمبيالة وأيضاً المعدل الاجمالى للخصم.

١٤- كمبيالة صافى قطعها لدى أحد البنوك هو مبلغ ٣٤٢٥٠ جنيهاً خصمت بتاريخ ١٢ أبريل ١٩٩٨ بمعدل خصم قدره ١٨,٤% سنوياً. فإذا علمت أن البنك يتقاضى عمولة بمعدل ٠,١% (واحد فى الألف) ومصاريف تحصيل بواقع ٠,١٢٥% بحد أدنى ٥ جنيهات كما أن البنك يضيف مهلة سداد قدرها يوم واحد فقط. والمطلوب حساب القيمة الاسمية للكمبيالة والمعدل الاجمالى للخصم إذا كان تاريخ الاستحقاق لهذه الكمبيالة هو ٢٠ يونيه من نفس العام.

١٥- احسب معدل الخصم التجارى لكمبيالة قيمتها الاسمية ١٥٦٠٠ جنية تستحق الدفع بعد ١٨٠ يوماً إذا خصمت لدى أحد البنوك بصافى قطع قدره ١٤٧٥٠ جنيهاً، علماً بأن البنك يتقاضى عمولة بواقع ٠,١% (واحد فى الالف) ومصاريف تحصيل بمعدل ٠,٢٥% (ربع فى الالف). أحسب معدل الخصم المعمول به فى هذا البنك.

١٦- قطع تاجر بالزقازيق يوم ٢٣ يوليو ١٩٩٨ الأوراق التجارية الآتية :

كمبيالة بمبلغ ٣٠٠٠ جنية على تاجر بالقاهرة حق ٣ أغسطس
كمبيالة بمبلغ ١٠٠٠ جنية على تاجر بطنطا حق ٢٣ أغسطس
كمبيالة بمبلغ ٤٠٠٠ جنية على تاجر بأسيوط حق ٥ سبتمبر

كمبيالة بمبلغ ٢٠٠٠ جنية على تاجر بالاسكندرية حق ٦

أكتوبر

فإذا علمت أن البنك يخضم الأوراق التجارية بالشروط الآتية :

- (١) معدل الخصم التجارى ٢٠% سنوياً.
- (٢) العمولة بمعدل ٠.١% (واحد فى الألف).
- (٣) مصاريف التحصيل بواقع ٠.٥% (نصف فى الألف) تحسب على الأوراق التى قيمتها الاسمية أكبر من ١٠٠٠ جنية.
- (٤) البنك يعطى مهلة سداد قدرها يوم واحد فقط. والمطلوب حساب صافى قطع هذه الكمبيالات.

١٧- المطلوب تصوير حافظة الخصم للأوراق التجارية بالتمرين رقم (١٦).

١٨- خصم تاجر بمدينة ٦ أكتوبر الأوراق التجارية الآتية لدى البنك الأهلى :

كمبيالة بمبلغ ٣٥٠ جنيها مسحوبة على التاجر (أ) تستحق الدفع بعد ١٢٠ يوماً.

كمبيالة بمبلغ ٢٥٠ جنيها مسحوبة على التاجر (ب) تستحق الدفع بعد ١٨٠ يوماً.

كمبيالة بمبلغ ٦٥٠ جنيها مسحوبة على التاجر (ج) تستحق الدفع بعد ٢٤٠ يوماً.

كمبيالة بمبلغ ٦٠٠ جنية مسحوبة على التاجر (د) تستحق الدفع بعد ٢٧٠ يوماً.

فإذا علمت أن سعر الخصم ١١% سنوياً، العمولة بواقع ٠.١% (واحد فى الألف)، ومصاريف التحصيل بمعدل ٠.١% (واحد فى الألف) أو ٣ جنيهاً أيهما أكبر.

فالمطلوب عمل حافظة خصم الأوراق التجارية التي قدمها البنك للتاجر.