

= 2525000 ديناراً المبلغ الواجب دفعه

## بند (7): استبدال الديون بفائدة بسيطة

يقصد باستبدال الديون "الاستعاضة عن قيمة معينة بما يساويها بحيث لا يتضرر كلا الجانبين الدائن أو المدين" فتحسب فائدة لصالح الدائن على المبالغ التي تتأخر تواريخ استحقاقها في حين يحصل المدين على خصم من الديون التي يتقدم تاريخ استحقاقها، وتجري عملية الاستبدال عادةً بطريقتين:

أولاً: طريقة القيمة الحالية [طريقة صافي القيمة في بداية المدة].

ثانياً: طريقة القيمة الاسمية [طريقة قيمة المستحق نهاية المدة].

### أولاً: طريقة القيمة الحالية:

بموجب هذه الطريقة يتم استخراج القيمة الحالية للديون في تاريخ الاستبدال، ونستخرج مجموع القيم باستخدام طريقة النمر حيث يطرح من مجموع المبالغ للحصول على الصافي الكلي للديون، ثم نجد القيمة الاسمية للورقة الجديدة وذلك بقسم الصافي الكلي للديون بواسطة القانون وإليك خطوات العمل بهذه الطريقة:

1- تطبيق قاعدة النمر لاستخراج مجموع الخصم.

2- استخراج الصافي الكلي للديون بطرح مجموع الخصم من مجموع المبالغ [قيمتها الاسمية].

## الفصل الأول

3- استخراج القيمة الاسمية للورقة الجديدة باستخدام القانون.

صافي قيمة الديون (ص.م) = مجموع المبالغ - مجموع الخصم

$$\frac{\text{ص.م}}{\text{ن.ع}} - 1 = \frac{\text{القيمة الاسمية للورقة الجديدة (قس)}}{36000}$$

بحيث أن:

القيمة الحالية للديون القديمة = القيمة الحالية للديون الجديدة

مثال: رجل مدين بالمبالغ الآتية:

10 دينار تستحق بعد (30) يوماً

70 دينار تستحق بعد (40) يوماً

80 دينار تستحق بعد (50) يوماً

وقد استبدلها بورقة تجارية تستحق بعد (90) يوماً وبمعدل فائدة 4٪ أوجد

القيمة الاسمية للورقة التجارية؟

الحل:

م	ن	م × ن
100	30	3000
70	40	2800
80	50	4000

$$250 \quad \text{المجموع} = 9800 \text{ (مجموع النمر)}$$

$$\frac{\text{مجموع النمر}}{\text{القاسم}} = \text{مجموع الفوائد (مجموع الخصوم)}$$

$$\text{القاسم} = 36000 \div 4 = 9000$$

$$\therefore \text{ (مجموع الخصوم)} = \frac{9800}{9000} = 1.08 \text{ ديناراً}$$

$$\text{صافي قيمة الديون (ص.م)} = \text{مجموع المبالغ} - \text{مجموع الخصوم}$$

$$\text{ص.م} = 1.08 - 250 = 248.9 \text{ دينار}$$

$$\text{(قس)} = \frac{\text{ص.م}}{\frac{\text{ن.ع}}{36000} - 1}$$

$$\text{(قس)} = \frac{248.9}{\frac{4 \times 90}{36000} - 1} = \frac{248.9}{\frac{\text{ن.ع}}{36000} - 1}$$

$$\text{قس} = \frac{248.9}{0.99} = \text{ديناراً القيمة الاسمية للورقة الجديدة}$$

الطريقة الثانية للحل:

$$\text{القيمة الحالية للديون القديمة} = \text{القيمة الحالية للديون الجديدة}$$

## الفصل الأول

$$\frac{\frac{س}{90 \times 4}}{36000} + 1 = \frac{\frac{م^3}{ن \cdot 3 \cdot 60}}{36000} + 1 + \frac{\frac{م^2}{ن \cdot 2 \cdot 60}}{36000} + 1 + \frac{\frac{م^1}{ن \cdot 1 \cdot 60}}{36000} + 1$$

أي:

$$\frac{\frac{س}{90 \times 4}}{36000} + 1 = \frac{\frac{80}{4 \times 50}}{36000} + 1 + \frac{\frac{70}{4 \times 40}}{36000} + 1 + \frac{\frac{100}{4 \times 32}}{36000} + 1$$

وبعد التبسيط:

س = 251.41 دينار وهي النتيجة السابقة نفسها.

وهذه الطريقة تسمى بطريقة القيمة الحالية الصحيحة.

### ثانياً: طريقة القيمة الاسمية (نهاية المدة)

بموجب هذه الطريقة تاريخ الاستبدال يكون نفسه تاريخ استحقاق الورقة الجديدة وتكون أمام حالات ثلاثة هي:

**الحالة الأولى:** يكون تاريخ الاستبدال لاحقاً لتواريخ استحقاق الديون المراد استبدالها (نمور فوائد)

**الحالة الثانية:** يكون تاريخ الاستبدال سابقاً لتواريخ استحقاق الديون القديمة (نمور خصم).

## الفائدة البسيطة

الحالة الثالثة: يكون تاريخ الاستبدال لاحقاً لبعض الديون المراد استبدالها (نمور فوائد) سابقاً للبعض الآخر (نمور خصم) ويكتب نمور الخصم بخط أحمر ويسمى النمور الأحمر تمييزاً للخ عن نمو الفوائد النمور الزرق.

مثال رقم (2): أعد حل المثال السابق مستخدماً طريقة القيمة الاسمية؟

الحل:

م	ن	م × ن (نمور)
100	(30-90)	6000 =
70	(40-90)	3500 =
80	(50-90)	4000 =
250		13500 (مجموع النمور)

$$\frac{\text{مجموع النمور}}{\text{القاسم}} = \text{مجموع الفوائد}$$

$$\text{القاسم} = 36000 \div 4 = 9000$$

$$\therefore \text{مجموع الفوائد (تأخير)} = \frac{13500}{9000} = 1.5 \text{ ديناراً}$$

$$\frac{1.5}{4 \times 90} = \frac{1.5}{4 \cdot \text{ن}} = (\text{قس})$$

$$\frac{1}{36000} - 1 = \frac{1}{36000} - 1$$

$$= 1.5 \text{ دينار}$$

## الفصل الأول

∴ القيمة الاسمية للورقة الجديدة =  $250 - 1.5 = 248.5$  دينار

## الفائدة البسيطة

مثال (3): إذا علمت أن أحد وكلاء الشركة العراقية التجارية مدين بالسندات الآتية بمعدل 4%:

500 دينار تستحق بعد (45) يوم

300 دينار تستحق بعد (60) يوم

250 دينار تستحق بعد مدة معينة

وقد اتفق مع دائئه على استبدال تلك السندات بورقة تجارية واحدة تستحق بعد (90) يوماً علماً أن قيمتها الاسمية (1500) ديناراً فما مدة السند الثالث؟  
(اعتمد طريقة القيمة الحالية).

الحل:

م	ن	م × ن (نمور)
500	45	22500
300	60	18000
800		مجموع النمور (40500)

$$\frac{\text{مجموع النمور}}{\text{القاسم}} = \text{مجموع الخصم}$$

$$\text{القاسم} = 36000 \div 4 = 9000$$

$$\therefore \text{مجموع الخصم} = \frac{40500}{9000} = 4.5 \text{ ديناراً}$$

$$\text{صافي قيمة السنين} = 4.5 - 800 = 795.5 \text{ ديناراً}$$

## الفصل الأول

$$\left( \frac{4 \times 90}{36000} - 1 \right) 1500 = \text{صافي قيمة الورقة الجديدة (ص.م)} = 1485 \text{ دينار}$$

$$\text{صافي قيمة السند الثالث} = 795.5 - 1485 = 689.5 \text{ دينار}$$

$$\text{ن. (4)} \quad \left( \frac{\quad}{36000} - 1 \right) 650 = 659.5 \therefore$$

$$\text{ن. (4)} \quad \left( \frac{\quad}{36000} - 1 \right) 650 = 659.5$$

$$\text{ن 650} \quad \left( \frac{\quad}{36000} - 650 = 659.5 \right)$$

$$\therefore \text{ن} = 285 \text{ يوماً مدة السند الثالث}$$

طريقة ثانية للحل:

مجموع القيم القديمة في تاريخ الاستبدال = قيمة الدين الجديد في نفس التاريخ.

$$\left( \frac{4 \times 60}{36000} - 1 \right) 300 + \left( \frac{4 \times 45}{36000} - 1 \right) 500 = \left( \frac{4 \times 90}{36000} - 1 \right) 1500 \therefore$$

$$\left( \frac{4 \times (\text{ن})}{36000} - 1 \right) 250 +$$

$$\therefore \text{ن} = 285 \text{ يوماً.}$$

وهذه الطريقة تسمى طريقة القيمة الحالية التجارية.