

مثال: إليك ميزانيتي بنك و مؤسسة صناعية و مختلف نتائج هاتين المؤسستين:
الجدول رقم (01): ميزانية مؤسسة اقتصادية

أصول		خصوم	
أصول ثابتة	4500000	المساهمين	1000000
مخزون	3000000	أرباح محجوزة	4000000
أصول متداولة	2000000	ديون قصيرة الأجل	2000000
نقدية	500000	ديون طويلة الأجل	3000000
المجموع	10.000.000	المجموع	10.000.000

الجدول رقم (02): ميزانية بنك تجاري

أصول		خصوم	
سيولة	8000.000	ودائع جارية	70.000.000
قروض قصيرة الأجل	60.000.000	ودائع لأجل	23.000.000
قروض طويلة الأجل	30.000.000	حقوق الملكية	7000.000
أصول ثابتة	2000.000		
المجموع	100.000.000	المجموع	100.000.000

الجدول رقم (03): تحليل نتائج الربحية

9000000	رقم الأعمال (العوائد المحصلة، الفوائد الدائنة)
4000000	الفوائد المدينة (المدفوعة على الأموال المقرضة)
5000000	صافي الفوائد المحصلة
3000000	(-) تكاليف التشغيل
2000000	(=) ربح التشغيل
680000	(-) اقتطاع الضرائب
1320000	(=) الربح الصافي

20000000	رقم الأعمال
15000000	تكلفة المبيعات
5000000	الهامش الإجمالي
3000000	(-) تكاليف تشغيل أخرى
2000000	(=) هامش التشغيل الصافي
400.000	(-) الفوائد المدفوعة
1600000	(=) الربح الخاضع للضريبة
544000	(-) اقتطاع الضرائب (34%)
1056000	الربح الصافي

• احسب نسبة العائد على حقوق الملكية لكل من المؤسستين؟ ماذا تلاحظ

بالنسبة للمؤسسة الاقتصادية:

$$\text{نسبة الربح الصافي} = \frac{\text{الربح الصافي}}{\text{رقم الأعمال}}$$

$$\text{معدل دوران الموجودات} = \frac{\text{رقم الأعمال}}{\text{الموجودات}}$$

$$\text{العائد على الموجودات} = \frac{\text{الربح الصافي}}{\text{الموجودات}}$$

$$\text{مضاعف الرفع المالي} = \frac{\text{الموجودات}}{\text{حقوق الملكية}}$$

$$\text{العائد على الاموال الخاصة (الملكية)} = \frac{\text{الربح الصافي}}{\text{أموال الملكية}}$$

بالنسبة للبنك:

$$\text{نسب الهامش الصافي} = \frac{\text{الربح الصافي}}{\text{صافي الفوائد المحصلة}}$$

$$\text{درجة استغلال الموجودات} = \frac{\text{رقم الأعمال}}{\text{الموجودات}}$$

$$\text{العائد على الموجودات} = \frac{\text{الربح الصافي}}{\text{الموجودات}}$$

$$\text{مضاعف الرفع المالي} = \frac{\text{الموجودات}}{\text{حقوق الملكية}}$$

$$\text{العائد على الاموال الخاصة (الملكية)} = \frac{\text{الربح الصافي}}{\text{أموال الملكية}}$$

النسب المالية	المؤسسة الاقتصادية	البنك التجاري
نسبة الهامش الإجمالي		
نسبة الهامش الصافي		
نسبة الربح الصافي		
معدل دوران الموجودات		
العائد على الموجودات		
مضاعف الرفع المالي		
العائد على الأموال الخاصة		

في عام 1972 استنتج دافيد كول نموذج لتقييم أداء البنك، من خلال تحليل النسب والذي سمي بالنموذج العائد على حقوق الملكية، وهذا النموذج يمكن المحلل من تقييم مصدر وحجم أرباح البنك الخاصة بمخاطر تم اختيارها تتمثل أساسا في مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر معدل الفائدة، وكذلك مخاطر التشغيل و مخاطر رأس المال، و لقد أعتبر نموذج العائد على حقوق الملكية لفترة طويلة مؤشرا متكاملًا لوصف وقياس العلاقة المتبادلة بين العائد والمخاطرة، ويمكن تلخيص مؤشرات هذا النموذج في الشكل التالي:

نموذج ديبون

