

## حل السلسلة رقم 06

التصريف 01: يترك الطالب للتمرين على المثال كونه أنه يخدم الدرس 12 وهو بمثابة مثال للتطبيق على المعالجة المحاسبية للأوراق المالية التقليدية

التصريف 02:

لدينا بنك BDL ← عقد شركة X  
شاري الأهل بائع الأهل

الأهل = 10% من إجمالي أسهم شركة X المصدرة  
إجمالي أسهم الشركة المصدرة = 900 سهم

الأهل = 10% (900) سهم = 90 سهم  
سعر السهم الواحد المتفق عليه = 1800 دج  
سعر التنفيذ = 1800 × 90 = 162000 دج  
تاريخ التنفيذ = 2023/11/15

أبرم عقد موازي وهو عقد الخيار لبيان أن تم ذكر ثمن الخيار مقرونًا بالبنك بمعنى ذلك هو الذي سيدفع العلوّة أي أنه هو شاري الخيار والخيار هنا هو خيار الشراء

البنك هو شاري خيار الشراء أرباحه غير محدود وخسارته محدودة  
تمثل 1500 وحدة نقدية وينفذ في حالة ارتفاع السعر في السوق بينما لا ينفذ في حالة العكس اتخاذه قيمة السهم في السوق بتاريخ 2023/11/15  
حسب نص التصريف ارتفع قيمة السهم في السوق إلى 2000 للسهم فيصبح كما يلي

$$90 \times 2000 = 180.000 \text{ دج}$$

فقرار BDL كالتالي ~~لا~~ ينفذ كونه أنه سيدقّم بشراء الأُسهم بقيمة

$$162000 + 1500 = 163500 \text{ دج}$$

$$\text{وربح ما قيمته } 163500 - 180.000 = 83.500 \text{ دج}$$

بينما المؤسسة X ربحها يتحمل في 1500 أما خسارتها تتحمل في 180000

# المعالجة المحاسبية لعقد خيار شراء

2023 / 11 / 15

محفظة الأوراق المالية

162000 1500 +	الوسطاء		
162000 1500 +			

وفي حالة كان هناك عدم التنفيذ أي أن البنك يقوم بشراء وفقاً لسعر السوق المتخفض يكون هناك تسجيلات تسجيل الشراء بتاريخ التنفيذ وتسجيل تخمير خسارة العتوة [15000 دج] كما يلي

2023 / 11 / 15

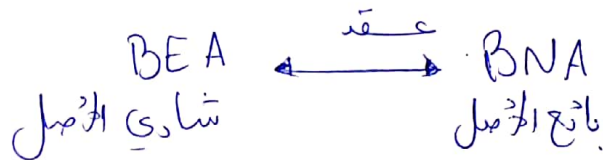
محفظة الأوراق المالية

أقل 162000	الوسطاء		
أقل 162000			

أما الخسارة

1500	البنوك المحلية		
1500	خسارة		

التمرين 03 :



الخصل = 500 وحدة نقدية من € بثعناً تنفيذ = 13,9 × 500 = 6750

تخوفاً = شراء عقد خيار والخيار هنا فهو البيع بمعنى

BNA = شاري خيار البيع  
BEA = بائع خيار البيع

02 = قرار BNA في الحالات الثلاث هو

الحالة 03

$$1€ = 14DA$$

$$7000 = 14 \times 500$$

أكبر من سعر التنفيذ

$$2000 - 6750 < 7000$$

$$6750 < 7000$$

الحالة 02

$$1€ = 13.9DA$$

$$6750 = 13.9 \times 500$$

أكبر من سعر التنفيذ  
وأكبر من سعر التنفيذ - العتوة  
6750 = 6750 - 2000 = 4750  
وهو أكبر

الحالة 01

$$1€ = 13DA$$

$$6500 = 13 \times 500$$

أقل من سعر التنفيذ  
وأقل من سعر التنفيذ - العتوة  
كون العتوة خسارة = 2000  
ومددود BNA = 6750  
2000 = 6750 وهو أقل

القرار

الحالة 01 : تنفيذ

الحالة 02 و 03 : لا تنفيذ وخمس مئة دينار فقط