

ملخص الدرس الثالث: تحليل المخاطر التشغيلية باستخدام الرافعة ونقطة التعادل تواجه المؤسسة الاقتصادية مخاطر متعددة ، وينبغي على كل دراسة مالية أن تقوم بتحليل جيد ومن هذه المخاطر نجد المخاطر التشغيلية التي هي موضوع هذا الدرس. أولاً- تعاريف -1 الخطر والمخطر والمخاطرة بمعنى المراهنة، أي راهنته عليه. فالخطر هو المصدر المحتمل للضرر أو الأذى، مكان مرتفع جدا أو داخل المناجم العميقة جدا. الخ أو مصدره أنشطة الإنسان كحوادث المرور، والحروب، أما المخطر فهي تقديرا احتمالي لوقوع الضرر أو الأذى بسبب خطر معين، احتمال حدوث الضرر وتأثيراته . فوجود مواد سامة في مخبر كيميائي هو خطر، شرب أو أكله هذه المادة السامة من طرف العامل في المخبر، وأثر ذلك على صحته فهو مخطر. الائتمان، المخاطر التشغيلية. -2 المخطر التشغيلي يتمثل المخطر التشغيلي في حالة عدم التأكد من تحقيق المستوى المطلوب من رقم الأعمال الذي ينتج أرباحا، يصطلح عليه بعتبة المردودية أو نقطة التعادل . خلال دراسة عتبة المردودية ودرجة حساسية النتيجة للتغير في رقم الأعمال. -3 نقطة التعادل نقطة التعادل أو عتبة المردودية هي النقطة التي يتساوى فيها رقم الأعمال مع مجموع التكاليف المتغيرة والثابتة (، ثانيا - دراسة نقطة التعادل ث / % / (1 -) ت. SR = CF / % MCV SR = (CA x CF) / MCV SR = CF / % MCV ت. م - . م - (رغ) ن (rentabilité: Seuil) رقم أعمال نقطة التعادل أو رقم الأعمال الذي يحقق نتيجة معدومة م (Coûts variables: CV) التكاليف المتغيرة. م - ت. م: نسبة الهامش على التكلفة المتغيرة (= رغ) ص - ت. م / (رغ) ص. - رقم الأعمال = نقطة التعادل، النتيجة = النتيجة < 0 أي خسارة. -2 أثر التكاليف الثابتة على نقطة التعادل نختار المعادلة أدناه لحساب نقطة التعادل. رغ (ن) = ت. م / % ه. ت. م حسب المنطق الرياضي ، كلما زاد البسط (ت. م) مع ثبات المقام (% ه. ت. م) ترتفع النتيجة، والعكس بالعكس كلما نقص البسط مع ثبات المقام ستخف النتيجة . الهامش على التكلفة المتغيرة (% ه. ت. م) يؤدي إلى ارتفاع رقم أعمال نقطة التعادل (رغ) ن (، التكاليف الثابتة) ت. م)