

جامعة الجيلالي بونعامة – خميس مليانة –
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية
وعلوم التسيير

السنة الأولى ماستر-مالية البنوك والتأمينات



السداسي الثاني – السنة الجامعية: 2026/2025

السلسلة 04: العمليات على الفائض التأميني التكافلي.

التمرين الأول:

شركة تأمين تكافلي تعمل بنموذج الوكالة في إدارة العمليات الأساسية لصندوق المشتركين، في نهاية عام 2025، أظهرت القوائم المالية للصندوق البيانات التالية:

- إجمالي الاشتراكات المحصلة: 5,000,000
- عائد استثمار الصندوق: 400,000 (25% منها لصالح الشركة)
- المطالبات المدفوعة خلال العام: 2,800,000
- مدفوعات إعادة التكافل: 300,000
- مصاريف الأنشطة التأمينية - مباشرة - (تسوية مطالبات، معاينة): 250,000
- مصاريف الاستحواذ - غير مباشرة - (عمولات وسطاء، تسويق): 400,000
- المصاريف الإدارية والعمومية المخصصة للصندوق - غير مباشرة - : 350,000.
- تكوين مخصصات الأخطار السارية (UPR): 700,000
- تكوين مخصصات المطالبات تحت التسوية (OSLR): 500,000
- احتياطي التقلبات من الفوائض السابقة: 200,000
- مقبوضات إعادة التكافل: 200,000
- قرض حسن من المساهمين (تلقته بداية العام لتغطية عجز سابق): 100,000

المطلوب:

1. أحسب الفائض أو العجز التأميني لصندوق المشتركين للعام 2025؟ وقيده محاسبيا؟
2. كيف تُقَيِّم إدارة إعادة التكافل، والمحفظة الاستثمارية؟ برر إجابتك؟
3. إذا قررت الشركة التبرع بخمس الفائض، اقترح طريقة واحدة للتبرع به مع ذكر أهم شروطها؟ وقيده محاسبيا؟
4. إذا قررت الشركة توزيع ما نسبته 50% من الفائض على 250 مشترك بالتساوي وفق طريقة الخصم من الأقساط المتجددة، مع العلم أن قسط التجديد للسنة القابلة هو 1500، قيده محاسبيا؟ أحسب القسط الجديد؟ وقيده المبلغ الكلي الموزع محاسبيا؟
5. إذا قررت الشركة الاحتفاظ باحتياطي الطوارئ بنسبة 20% من الباقي في السؤال 4، أحسب قيمته ثم قيده محاسبيا.

التمرين الثاني:

شركة تأمين تكافلي (X) لديها فائض تأميني متاح للاستثمار قدره 1,000,000، في نهاية عام 2025 قررت الشركة استثمار هذا الفائض في محفظة استثمارية متوافقة مع الشريعة الإسلامية لمدة عام واحد، وذلك بنموذج المضاربة، نسبة توزيع الأرباح 70% لصاحب المال (صندوق المشتركين)، و30% للمضارب، صاحب العمل (شركة التكافل).

نتائج الاستثمار في نهاية عام 2026:

- بلغ إجمالي العائد الاستثماري المحقق من المحفظة 15% من المبلغ المتاح للاستثمار.
- لم تحدث أي خسائر رأسمالية أو تقصير من جانب المضارب.

المطلوب:

1. أذكر أهم الضوابط التقنية والشريعة لاستثمار الفائض التأميني التكافلي؟
2. ما هي شروط عقد المضاربة بين الطرفين؟
3. أحسب صافي الأرباح المستحقة لكل من صندوق المشتركين وشركة التكافل.
4. قم بإعداد القيود المحاسبية اللازمة لإثبات عملية الاستثمار، وتوزيع الأرباح، وتحويل حصة صندوق المشتركين من الأرباح.