



مؤسسة النقد العربي السعودي

دليل ارشادي لحساب معدل النسبة السنوي (APR)

ذو القعدة 1436هـ / أغسطس 2015م

إخلاء مسؤولية: تم بذل أقصى الجهود لتحقيق مستوى عال من الجودة والدقة لمحتويات هذا الدليل، ولا تتحمل المؤسسة أية آثار متعلقة باستخدامه، وللمزيد يمكن الرجوع إلى الصفحة المتعلقة بحدود المسؤولية على موقع المؤسسة.

جدول المحتويات:

- 2.....مقدمة:
- 3.....معدل النسبة السنوي (APR):
- 3.....الهدف من معدل النسبة السنوي (APR):
- 3.....شروط حساب معدل النسبة السنوي (APR):
- 4.....أمثلة لحساب معدل النسبة السنوي (APR):
- 4.....مثال (1) طريقة حساب معدل النسبة السنوي لتمويل شخصي
- 5.....مثال (2) طريقة حساب معدل النسبة السنوي لإيجار تمويلي للمركبات منتهي بالتملك
- 6.....مثال (3) طريقة حساب معدل النسبة السنوي لتمويل عقاري
- 7.....مثال (4) طريقة حساب معدل النسبة السنوي لتمويل شخصي
- 8.....أسئلة متكررة:

مقدمة:

تولي المؤسسة أهمية كبيرة لكل ما من شأنه الارتقاء بمستوى حماية حقوق المستفيدين من المنتجات التمويلية وتعزيز مبادئ الشفافية والإفصاح وذلك من خلال تطبيق المعايير الفنية وأفضل الممارسات الدولية التي من شأنها الارتقاء بمستوى الشفافية والإفصاح وعدالة التعاملات في القطاع. ويعتبر معدل النسبة السنوي (APR) أحد المعايير التي من شأنها إيضاح التكلفة الفعلية للتمويل وتمكين المستفيدين من المقارنة بين عروض التمويل. وعليه قامت المؤسسة بإلزام مقدمي التمويل (البنوك/شركات التمويل) باستخدام طريقة موحدة لحساب معدل النسبة السنوي (APR) لعقود التمويل ذات الدفعات الشهرية مثل التمويل الشخصي، وتمويل المركبات من خلال الإيجار التمويلي أو غيره، والتمويل العقاري، وذلك بهدف تمكين المستفيدين من مقارنة التكلفة الفعلية للمنتجات التي تقدمها البنوك وشركات التمويل على حد سواء.

تم إعداد هذا الدليل لتقديم شرح مبسط عن معدل النسبة السنوي وطريقة حسابه، وذلك بناء على ما تضمنته المادة (81) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التمويل الصادرة في شهر ربيع الآخر 1434هـ الموافق لشهر فبراير 2013م، والملحق (1) من التحديث الأول لضوابط التمويل الاستهلاكي الصادر في شهر رمضان 1435هـ الموافق لشهر يوليو 2014م.

معدل النسبة السنوي (APR):

هو معدل الخصم الذي تكون فيه القيمة الحالية لجميع الأقساط والدفعات الأخرى المستحقة على المستفيد، التي تمثل إجمالي المبلغ المستحق سداده من المستفيد، مساوية للقيمة الحالية لدفعات مبلغ التمويل المتاحة للمستفيد، وذلك في التاريخ الذي يكون فيه مبلغ التمويل أو أول دفعة منه متاحاً للمستفيد.

الهدف من معدل النسبة السنوي (APR):

1. الشفافية بالإفصاح عن التكلفة الفعلية للتمويل.
2. تمكين المستفيد من مقارنة أسعار المنتجات التمويلية المختلفة بسهولة وشفافية.

أبرز شروط حساب معدل النسبة السنوي (APR):

1. تضمين المعدل لكافة الرسوم والعمولات التي لا يمكن تجنبها، إضافة إلى مبلغ التمويل وكلفة الأجل.
2. احتساب مدة التمويل على أساس 12 شهراً متساوية.
3. تحويل معدل النسبة الفعلي (monthly effective rate) إلى معدل النسبة السنوية (APR) من خلال المعادلة التالية:

$$((1 + \text{monthly effective rate})^{12}) - 1$$

أمثلة لحساب معدل النسبة السنوي (APR):

مثال (1) طريقة حساب معدل النسبة السنوي لتمويل شخصي	
<p>اتفاقية تمويل شخصي بمبلغ (50,000) ريال يتم سدادها على شكل دفعات شهرية قيمة كل دفعة (4,244) ريال ولمدة (12) شهر.</p>	بيانات التمويل
$50,000 = \frac{4244}{(1+X)^{\frac{1}{12}}} + \frac{4244}{(1+X)^{\frac{2}{12}}} + \frac{4244}{(1+X)^{\frac{3}{12}}} + \frac{4244}{(1+X)^{\frac{4}{12}}} + \frac{4244}{(1+X)^{\frac{5}{12}}} +$ $\frac{4244}{(1+X)^{\frac{6}{12}}} + \frac{4244}{(1+X)^{\frac{7}{12}}} + \frac{4244}{(1+X)^{\frac{8}{12}}} + \frac{4244}{(1+X)^{\frac{9}{12}}} + \frac{4244}{(1+X)^{\frac{10}{12}}} +$ $\frac{4244}{(1+X)^{\frac{11}{12}}} + \frac{4244}{(1+X)^{\frac{12}{12}}}$	طريقة حساب معدل النسبة السنوي
<p>تظهر النسبة الشهرية (0.28%) لتحويلها إلى نسبة سنوية يتم استخدام المعادلة التالية: $X = ((1 + 0,002841)^{12}) - 1$</p>	التحويل من نسبة شهرية إلى نسبة سنوية
(X) = 3.46%	معدل النسبة السنوي

مثال(2) طريقة حساب معدل النسبة السنوي لإيجار تمويلي للمركبات منتهي بالتملك	
بيانات التمويل	اتفاقية إيجار تمويلي لمركبة بقيمة (150,000) ريال يتم سدادها على شكل دفعات شهرية قيمة كل دفعة (2,300) ريال ولمدة (60) شهر، وتكون الدفعة المقدمة (30,000) ريال ويتم دفع الرسوم الإدارية (1,000) ريال بعد إبرام العقد.
طريقة حساب معدل النسبة السنوي	$150,000 - 30,000 - 1,000 = \frac{2300}{(1+X)^{\left(\frac{1}{12}\right)}} + \frac{2300}{(1+X)^{\left(\frac{2}{12}\right)}} + \frac{2300}{(1+X)^{\left(\frac{3}{12}\right)}} +$ $\frac{2300}{(1+X)^{\left(\frac{4}{12}\right)}} + \frac{2300}{(1+X)^{\left(\frac{5}{12}\right)}} + \frac{2300}{(1+X)^{\left(\frac{6}{12}\right)}} +$ $\dots + \frac{2300}{(1+X)^{\left(\frac{59}{12}\right)}} + \frac{2300}{(1+X)^{\left(\frac{60}{12}\right)}}$
التحويل من نسبة شهرية إلى نسبة سنوية	تظهر النسبة الشهرية (0.49%) لتحويلها إلى نسبة سنوية يتم استخدام المعادلة التالية: $X = ((1 + 0,0049)^{12}) - 1$
معدل النسبة السنوي	(X)= 6.16%

مثال (3) طريقة حساب معدل النسبة السنوي لتمويل عقاري	
بيانات التمويل	اتفاقية تمويل عقاري بقيمة (1,000,000) ريال يتم سدادها على شكل دفعات شهرية قيمة كل دفعة (4,510) ولمدة (300) شهر، وتكون الدفعة المقدمة (300,000) ريال ويتم دفع الرسوم الإدارية (5,000) ريال بعد إبرام العقد.
طريقة حساب معدل النسبة السنوي	$1,000,000 - 300,000 - 5,000 = \frac{4510}{(1+X)^{\left(\frac{1}{12}\right)}} + \frac{4510}{(1+X)^{\left(\frac{2}{12}\right)}} + \frac{4510}{(1+X)^{\left(\frac{3}{12}\right)}} +$ $\frac{4510}{(1+X)^{\left(\frac{4}{12}\right)}} + \frac{4510}{(1+X)^{\left(\frac{5}{12}\right)}} + \frac{4510}{(1+X)^{\left(\frac{6}{12}\right)}} +$ $\frac{4510}{(1+X)^{\left(\frac{7}{12}\right)}} + \dots + \frac{4510}{(1+X)^{\left(\frac{300}{12}\right)}}$
التحويل من نسبة شهرية إلى نسبة سنوية	تظهر النسبة الشهرية (0.51%) لتحويلها إلى نسبة سنوية نستخدم المعادلة التالية: $X = ((1 + 0,0051)^{12}) - 1$
معدل النسبة السنوي	(X) = 6.25%

مثال (4) طريقة حساب معدل النسبة السنوي لتمويل شخصي	
بيانات التمويل	اتفاقية تمويل شخصي بمبلغ (100,000) ريال يتم سدادها على شكل دفعات شهرية قيمة كل دفعة (4,450) ريال ولمدة (24) شهر. وتستحق الدفعة الأولى بعد (20) يوم من تاريخ توقيع العقد، ويتم دفع الرسوم الإدارية (1,000) ريال بعد إبرام العقد.
طريقة حساب معدل النسبة السنوي	$100,000 - 1,000 = \frac{4450}{(1+X)^{\left(\frac{20}{365}\right)}} + \frac{4450}{(1+X)^{\left(\frac{20}{365} + \frac{1}{12}\right)}} + \frac{4450}{(1+X)^{\left(\frac{20}{365} + \frac{2}{12}\right)}} +$ $\frac{4450}{(1+X)^{\left(\frac{20}{365} + \frac{3}{12}\right)}} + \frac{4450}{(1+X)^{\left(\frac{20}{365} + \frac{4}{12}\right)}} + \dots +$ $\frac{4450}{(1+X)^{\left(\frac{20}{365} + \frac{21}{12}\right)}} + \frac{4450}{(1+X)^{\left(\frac{20}{365} + \frac{22}{12}\right)}} + \frac{4450}{(1+X)^{\left(\frac{20}{365} + \frac{23}{12}\right)}}$
التحويل من نسبة شهرية إلى نسبة سنوية	تظهر النسبة الشهرية (0.55%) لتحويلها إلى نسبة سنوية نستخدم المعادلة التالية: $X = ((1 + 0,0055)^{12}) - 1$
معدل النسبة السنوي	$(X) = 7.87\%$

أسئلة متكررة:

1. ما الغرض من إلزام جهات التمويل بالإفصاح عن معدل النسبة السنوي (APR)؟
معدل النسبة السنوي (APR) هو مؤشر متعارف عليه دولياً كأداة للإفصاح عن التكلفة الفعلية للتمويل ويدخل في حسابه كافة التكاليف والرسوم الإدارية، ويكون ذلك وفق معادلة رياضية ثابتة بحيث تكون معدلات النسب السنوية التي تعلن عنها جهات التمويل مبنية على نفس الأساس ويمكن مقارنتها بسهولة وشفافية.

2. ما هي الفرضيات التي يجب أخذها بالاعتبار عند حساب معدل النسبة السنوي؟
تم إعداد المعادلة بناء على الفرضيات الآتية:

- أ. استخدام طريقة الرصيد المتناقص في توزيع كلفة الأجل على مدة التمويل
- ب. إضافة كافة التكاليف التي يتعين على المستفيد سدادها مثل الرسوم/العمولات الإدارية.
- ج. أن يكون السداد على شكل دفعات شهرية متساوية القيمة طوال فترة التمويل.
- د. استبعاد أي تكاليف أو رسوم تستحق على المستفيد نتيجة لإخلاله بأي من التزاماته الواردة في العقد.
- هـ. سريان عقد التمويل للفترة المتفق عليها والتزام الطرفين بالتزاماتهما وفق الشروط الواردة في عقد التمويل.
- و. أن الرسوم ستظل ثابتة عند المستوى الأولي وسارية إلى نهاية عقد التمويل.

3. ما الفرق بين معدلات النسب المستخدمة حالياً في السوق ومعدل النسبة السنوي (APR)؟

هنالك عدة فروق بين معدلات النسب المستخدمة حالياً في السوق ومعدل النسبة السنوي، ومن أبرزها الآتي:

1. معدلات النسب المستخدمة حالياً لا تأخذ في الاعتبار سداد الدفعات الشهرية من مبلغ التمويل، وبالتالي فإن معدل النسبة على التمويل الذي يُسدد على فترات يكون نفسه للتمويل الذي يُسدد مرة واحدة في نهاية الفترة.

2. معدلات النسب المستخدمة حالياً لا تأخذ في الاعتبار الرسوم الإدارية والتي تشكل جزء هاماً من التكلفة على المستفيد، أما معدل النسبة السنوي فيزيد بزيادة الرسوم الإدارية ليعكس التكلفة الفعلية بشفافية.

3. معدل النسبة السنوي له معادلة رياضية ثابتة تطبق من قبل جميع جهات التمويل، بحيث تكون معدلات النسب السنوية التي تعلن عنها جهات التمويل مبنية على نفس الأساس ويمكن مقارنتها بسهولة وشفافية.

4. هل سيؤثر تطبيق معدل النسبة السنوي (APR) على التكلفة الفعلية التي يتحملها المستفيد؟

معدل النسبة السنوي (APR) هو مجرد مؤشر للإفصاح عن التكلفة الفعلية للتمويل، ولا يستخدم في تحديد التكلفة الفعلية للتمويل.

5. هل سيؤدي تطبيق معدل النسبة السنوي (APR) إلى زيادة النسب السنوية التي يُعلن عنها؟

من المعروف أن معدل النسبة السنوي (APR) لجدول سداد معين يزيد عن نسبة هامش الربح لنفس جدول السداد، وهذا ليس له تأثير على التكلفة الفعلية التي يتحملها المستفيد بأي حال من الأحوال. وللتوضيح فقط، لو فرضنا أن إحدى جهات التمويل تمنح تمويلاً بمبلغ (50.000) ريال مقابل سداد عدد (12) دفعة شهرية بمبلغ (4.244) ريال لكل منها، ودون أي رسوم أخرى، فيكون هامش ربح في هذه الحالة نسبة (1.85%) ويقابله معدل نسبة سنوي (APR) يبلغ (3.45%). وعليه، سيكون على جهة التمويل الإفصاح عن معدل النسبة السنوي البالغ (3.45%) بدلاً من نسبة (1.85%) في المثال السابق مع أن التكلفة الفعلية التي يتحملها المستفيد لم تتغير حيث أن مبلغ التمويل وقيمة القسط الشهري لم تتغير.

6. ماذا يشمل معدل النسبة السنوي؟

يشمل معدل النسبة السنوي جميع التكاليف الإلزامية التي تتدرج تحت أي تمويل، على سبيل المثال لا الحصر التكاليف الإدارية والتأمين.