

المحاضرة 2	القيمة المستقبلية
	العائد السنوي لمدة
	القيمة الحالية
المحاضرة 3	القيمة المستقبلية لدفعات سنوية متساوية
	القيمة الحالية لدفعات سنوية متساوية
المحاضرة 5 & 4 (البيانات التاريخية)	مقاييس المخاطرة:
	المدى
	متوسط العائد \bar{R}
	التباين σ
	الانحراف المعياري σ
	معامل الاختلاف
المحاضرة 6 (البيانات المتوقعة)	مقاييس المخاطرة:
	المدى
	متوسط العائد $E(R)$
	التباين -
	الانحراف المعياري σ
	معامل الاختلاف
المحاضرة 7	نسب السيولة:
	نسبة التداول
	نسبة التداول السريع
	نسبة النقدية
	نسب النشاط:

المحاضرة 8	معدل دوران الذمم المدينة
	متوسط فترة التحصيل
	معدل دوران المخزون
	معدل دوران الاصول المتداولة
	معدل دوران الاصول الثابتة
	معدل دوران مجموع الاصول
	نسب المديونية و القروض:
	نسبة مجموع الديون على مجموع الاصول
	نسبة مجموع الديون على حقوق الملكية
	نسبة الديون طويلة الاجل
	عدد مرات تغطية الفوائد
	المحاضرة 9
هامش الربح	
صافي هامش الربح	
القوة الايرادية	
معدل العائد على الاستثمار	
معدل العائد على حقوق الملكية	
معدل العائد على هيكل رأس المال	
	نسب التقويم (الاسهم):
	نصيب السهم من الارباح المحققة

المحاضرة 10	نسبة سعر السهم الى نصيب السهم من الارباح المحققة (مضاعف)
	نسبة نصيب السهم من الارباح المحققة الى سعر السهم السوقي
	الارباح الموزعة بالسهم
محاضرة 11	التدفقات النقدية (CF)
	القسط الثابت للاهلاك
	الاهلاك المتناقص بنسبة % (مثال 40%)
المحاضرة 12	طريقة صافي القيمة الحالية (NPV) :
	تدفقات نقدية متساوية -1
	تدفقات نقدية مختلفة -2
	طريقة فترة الاسترداد المخصصة:
	اولا: معرفة القيمة الحالية التراكمية
	ثانيا : معرفة المبلغ المتبقي (مثلا بين السنة 2 و 3)
	ثالثا : فترة الاسترداد المخصصة (تكملة المثال (↑
	طريقة مؤشر الربحية PI
طريقة معدل العائد الداخلي IR (و بعدين نستبدها بـ r)	
المحاضرة 13	نموذج الكمية الاقتصادية للطلب
	عدد الحويلات n
	تكلفة الفرصة البديلة
	تكلفة تدبير النقدية او الصفقة
	مجموع التكاليف
	الرصيد Q
	نموذج حد المراقبة
	تكلفة الصفقة
	الرصيد او نقطة العودة T

	الحد الاقصى M
	متوسط النقدية A
المحاضرة 1-14	متوسط قيمة الاستثمار في الذمم المدينة
	زيادة حجم الاستثمار في الذمم المدينة
	العائد المطلوب على الاستثمار في الذمم المدينة
المحاضرة 2-14	متوسط المخزون
	تكلفة الاحتفاظ بالمخزون
	عدد الطلبات
	تكلفة طلب المخزون
	مجموع التكاليف
	تكلفة طلب المخزون = تكلفة الاحتفاظ بالمخزون
	الدورة المثلى للمخزون

$FV=C(1+r)^t$	من جدول رقم 1
$t \times FV \times r$	
$PV = c \left[\frac{1}{(1+r)^t} \right]$	من جدول رقم 3
$FV = C \left[\frac{(1+r)^t - 1}{r} \right]$	من جدول رقم 1
$PV = C \left[\frac{1 - (1/1+r)^t}{r} \right]$	من جدول رقم 4
الفرق بين اكبر واقل قيمة	
<u>مجموع عائد السنوات</u>	
عدد السنوات	
$\frac{(\text{العائد الفعلي} - \text{العائد المتوسط})^2}{\text{عدد السنوات} - 1}$	
$\sqrt{\sigma}$	
$\frac{\sigma}{R}$	
الفرق بين اكبر واقل قيمة	
.....(احتمال 2 * العائد المتوقع) + (احتمال 1 * العائد المتوقع)	
الاحتمال \times (العائد المتوقع - متوسط العائد)	
$\sqrt{\sigma^2}$	
$\frac{\sigma}{E(R)}$	
<u>الاصول المتداولة</u>	
الخصوم المتداولة	
<u>(الاصول المتداولة - المخزن السلعي)</u>	
الخصوم المتداولة	
<u>(النقدية + الاستثمارات)</u>	
الخصوم المتداولة	

<u>المبيعات</u> الذمم المدينة
<u>الذمم المدينة</u> المبيعات الاجلة + 360
<u>تكلفة البضاعة المباعة</u> متوسط المخزون
<u>المبيعات</u> الاصول المتداولة
<u>المبيعات</u> الاصول الثابتة
<u>المبيعات</u> الاصول الثابتة + المتداولة
<u>ديون طويلة الاجل + قصيرة الاجل</u> مجموع الاصول
<u>ديون طويلة الاجل + قصيرة الاجل</u> حقوق الملكية
<u>ديون طويلة الاجل</u> ديون طويلة الاجل + حقوق الملكية
<u>الارباح قبل الضرائب و الفوائد</u> الفوائد السنوية
<u>مجمل الربح</u> المبيعات
<u>الربح بعد الضريبة</u> المبيعات
<u>صافي ربح المبيعات</u> مجموع الاصول المشاركة في العمليات
<u>الربح بعد الضريبة</u> مجموع الاصول
<u>الربح بعد الضريبة</u> حقوق الملكية
<u>الربح بعد الضريبة + فوائد الديون طويلة الاجل</u> حقوق الملكية + الديون طويلة الاجل
<u>صافي الربح</u> عدد الاسهم العادية



متوسط المخزن

<u>سعر السهم السوقي</u>
<u>الأرباح المحققة بالسهم</u>
<u>الأرباح المحققة بالسهم</u>
سعر السهم السوقي
<u>الأرباح الموزعة</u>
عدد الاسهم العادية المصدرة
الربح بعد الضريبة + الاهلاك السنوي
<u>تكلفة الاستثمار - قيمته كخردة</u>
عدد السنوات
س1 = الاستثمار - 40% من الاستثمار
س2 = 1 - 40% من س1
س3 = 2 - 40% من س2.....
قيمة الاستثمار - $\frac{1}{(1+r)^t}$ x الخردة + $\frac{C}{r} [1 - (1/(1+r))^t]$
مجموع القيمة الحالية لكل سنة + القيمة الحالية للخردة - قيمة الاستثمار
$PV1 + PV2 + \dots$
راس المال - $(PV1 + PV2)$
سنتين + (المبلغ المتبقي) $12x$
$PV3$
<u>مجموع التدفقات النقدية</u>
قيمة الاستثمار
$R1 + \frac{(R2 - R1) NPV1}{(NPV1 - NPV2)}$
<u>الطلب الكلي D</u>
كمية الرصيد Q
<u>معدل العائد H * كمية الرصد Q</u>
2
عدد التحويلات n * العمولة O
$\frac{OD + HQ}{Q \cdot 2}$
$\sqrt{\frac{2DO}{H}}$
<u>العمولة * متوسط التحويلات خلال فترة</u>
عدد ايام الفترة
$\sqrt[3]{\frac{3O\delta^2}{4(64\&}} + L$

$3T - 2L$
$\frac{4T - L}{3}$
المعدل اليومي للمبيعات الاجلة S * متوسط فترة التحصيل P
نسبة التكاليف المتغيرة I *
زيادة حجم الاستثمار في الذمم المدينة * نسبة العائد على الاستثمار في الذمم المدينة
$\frac{Q}{2}$
$\frac{Q}{2}$ * تكلفة الاحتفاظ بالوحدة H
الاحتياجات الكلية خلال السنة D
الكمية Q
الاحتياجات الكلية خلال السنة D * تكلفة الطلب O
الكمية Q
$\frac{H*Q}{2} + \frac{O*D}{Q}$
if $\frac{H*Q}{2} = \frac{O*D}{Q}$ $Q = \sqrt{(2DO/H)}$
عدد ايام السنة 365 عدد الطلبات خلال السنة

$$\frac{\text{مخزون اول المدة} + \text{مخزون اخر المدة}}{2}$$