جميع معادلات الادارة المالية (1)

اعداد : blue7apple تنسيق : طـــارق

المحاضرة 2	القيمة المستقبلية	$FV=C(1+r)^t$	من جدول رقم 1
	العائد السنوي لمدة	$t \times FV \times r$	
	القيمة الحالية	$PV = c \left[\frac{1}{(1+r)^t} \right]$	من جدول رقم 3
المحاضرة 3	القيمة المستقبلية لدفعات سنوية متساوية	$FV =C \frac{[(1+r)^t -1]}{r}$	من جدول رقم 1
	القيمة الحالية لدفعات سنوية متساوية	$PV =C \frac{[1-(1/1+r)^t]}{r}$	من جدول رقم 4
المحاضرة 5 & 4 (البيانات التاريخية)	مقاييس المخاطرة:		
	المدى	الفرق بين اكبر واقل قيمة	
	متوسط العائد $\bar{R}$	مجموع عائد السنوات / عدد السنوات	
	التباين σ	$\frac{(\text{العائد الفعلي} - \text{العائد المتوسط})^2}{\text{عدد السنوات} -1}$	
	الانحراف المعياري σ	$\sqrt{\sigma}$	
	معامل الاختلاف	$\frac{\sigma}{\bar{R}}$	
المحاضرة 6 (البيانات المتوقعة)	مقاييس المخاطرة:		
	المدى	الفرق بين اكبر واقل قيمة	
	متوسط العائد $E(R)$	احتمال1 * العائد المتوقع1) + (احتمال2 * العائد المتوقع2).....)	
	التباين	الاحتمال x $(\text{العائد المتوقع} - \text{متوسط العائد})^2$	
	الانحراف المعياري σ	$\sqrt{\sigma^2}$	
	معامل الاختلاف	$\frac{\sigma}{E(R)}$	
المحاضرة 7	نسب السيولة:		
	نسبة التداول	الاصول المتداولة / الخصوم المتداولة	
	نسبة التداول السريع	(الاصول المتداولة – المخزن السلعي) / الخصوم المتداولة	
	نسبة النقدية	(النقدية + الاستثمارات) / الخصوم المتداولة	

المحاضرة 8	نسب النشاط:	
	معدل دوران الذمم المدينة	المبيعات / الذمم المدينة
	متوسط فترة التحصيل	الذمم المدينة / المبيعات الاجلة + 360
	معدل دوران المخزون	تكلفة البضاعة المباعة / متوسط المخزون
	معدل دوران الاصول المتداولة	المبيعات / الاصول المتداولة
	معدل دوران الاصول الثابتة	المبيعات / الاصول الثابتة
	معدل دوران مجموع الاصول	المبيعات / الاصول الثابتة + المتداولة
	نسب المديونية و القروض:	
	نسبة مجموع الديون على مجموع الاصول	ديون طويلة الاجل + قصيرة الاجل / مجموع الاصول
	نسبة مجموع الديون على حقوق الملكية	ديون طويلة الاجل + قصيرة الاجل / حقوق الملكية
	نسبة الديون طويلة الاجل	ديون طويلة الاجل / ديون طويلة الاجل + حقوق الملكية
	عدد مرات تغطية الفوائد	الارباح قبل الضرائب و الفوائد / الفوائد السنوية
المحاضرة 9	نسب الربحية:	
	هامش الربح	مجمل الربح / المبيعات
	صافي هامش الربح	الربح بعد الضريبة / المبيعات
	القوة الايرادية	صافي ربح المبيعات / مجموع الاصول المشاركة في العمليات
	معدل العائد على الاستثمار	الربح بعد الضريبة / مجموع الاصول
	معدل العائد على حقوق الملكية	الربح بعد الضريبة / حقوق الملكية
	معدل العائد على هيكل رأس المال	الربح بعد الضريبة + فوائد الديون طويلة الاجل / حقوق الملكية + الديون طويلة الاجل

→ متوسط المخزون: مخزون اول المدة + مخزون اخر المدة / 2

المحاضرة 10	نسب التقويم (الاسهم):	
	نصيب السهم من الارباح المحققة	صافي الربح / عدد الاسهم العادية
	نسبة سعر السهم الى نصيب السهم من الارباح الحققة (مضاعف)	سعر السهم السوقي / الارباح المحققة بالسهم
	نسبة نصيب السهم من الارباح المحققة الى سعر السهم السوقي	الارباح المحققة بالسهم / سعر السهم السوقي
	الارباح الموزعة بالسهم	الارباح الموزعة / عدد الاسهم العادية المصدرة
محاضرة 11	التدفقات النقدية (CF)	الربح بعد الضريبة + الاهلاك السنوي
	القسط الثابت للاهلاك	تكلفة الاستثمار - قيمته كخردة / عدد السنوات
	الاهلاك المتناقص بنسبة % (مثال 40%)	س1 = الاستثمار - 40% من الاستثمار س2 = س1 - 40% من س1 س3 = س2 - 40% من س2.....
المحاضرة 12	طريقة صافي القيمة الحالية (NPV) :	
	1- تدفقات نقدية متساوية	C x [1-(1/1+r)t] / r + الخردة x [1 / (1+r)t] - قيمة الاستثمار .
	2- تدفقات نقدية مختلفة	مجموع القيمة الحالية لكل سنة + القيمة الحالة للخردة - قيمة الاستثمار
	طريقة فترة الاسترداد المخصومة:	
	اولا:معرفة القيمة الحالية التراكمية	pv1 + pv2 +.....
	ثانيا : معرفة المبلغ المتبقي (مثلا بين السنة 2 و 3)	راس المال - (PV1 + PV2)
	ثالثا : فترة الاسترداد المخصومة (تكملة المثال ↑)	سنتين + (المبلغ المتبقي / PV3) 12x
	طريقة مؤشر الربحية PI	مجموع التدفقات النقدية / قيمة الاستثمار
	طريقة معدل العائد الداخلي IR (و بعدين نستبدلها بـ r)	R1 + (R2- R1) NPV1 / (NPV1 - NPV2)

المحاضرة 13	نموذج الكمية الاقتصادية للطلب	
	عدد الحويلات n	الطلب الكلي D / كمية الرصيد Q
	تكلفة الفرصة البديلة	معدل العائد H * كمية الرصد Q / 2
	تكلفة تدبير النقدية او الصفقة	عدد التحويلات n * العمولة O
	مجموع التكاليف	OD / Q + HQ / 2
	الرصيد Q	$\sqrt{\frac{2DO}{H}}$
	نموذج حد المرقبة	
	تكلفة الصفقة	العمولة *متوسط التحويلات خلال فترة / عدد ايام الفترة
	الرصيد او نقطة العودة T	$\sqrt[3]{\frac{3O\delta^2}{4\square(64}}$ + L .
	الحد الاقصى M	3T - 2L
	متوسط النقدية A	4T -L / 3
المحاضرة A-14	متوسط قيمة الاستثمار في الذمم المدينة I	المعدل اليومي للمبيعات الاجلة S * متوسط فترة التحصيل P
	زيادة حجم الاستثمار في الذمم المدينة	نسبة التكاليف المتغيرة * I
	العائد المطلوب على الاستثمار في الذمم المدينة	زيادة حجم الاستثمار في الذمم المدينة*نسبة العائد على الاستثمار في الذمم المدينة
المحاضرة B-14	متوسط المخزون	الكمية Q / 2
	تكلفة الاحتفاظ بالمخزون	الكمية Q * تكلفة الاحتفاظ بالوحدة H / 2
	عدد الطلبات	الاحتياجات الكلية خلال السنة D / الكمية Q
	تكلفة طلب المخزون	الاحتياجات الكلية خلال السنة D * تكلفة الطلب O / الكمية Q
	مجموع التكاليف	H*Q / 2 + O*D / Q
	تكلفة طلب المخزون =تكلفة الاحتفاظ بالمخزون	if H*Q / 2 = O*D / Q $\sqrt{(2DO/H)}$.
	الدورة المثلى للمخزون	عدد ايام السنة 365 / عدد الطلبات خلال السنة

مع اطيب التمنيات لكم بالنجاح والتوفيق
ولاتنسونا من دعائكم
اعداد : blue7apple تنسيق : طـــارق