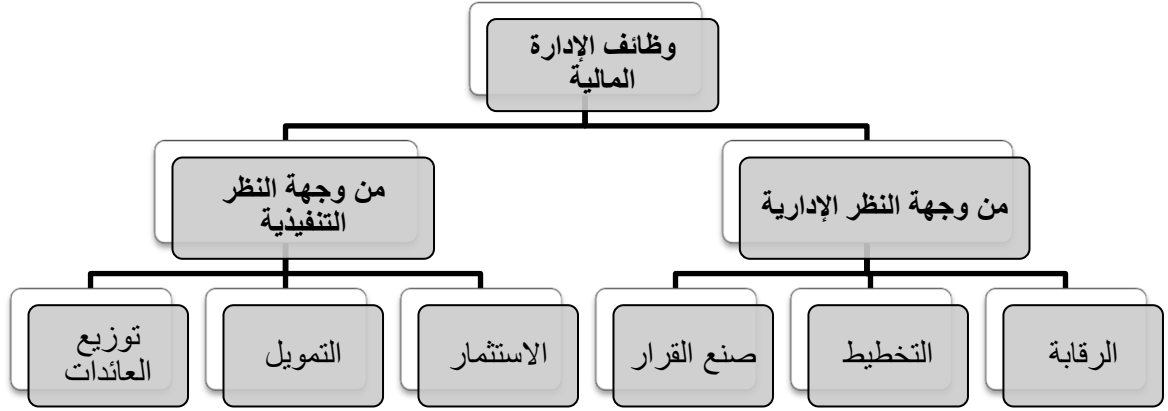


المحاضرة الأولى

" الفصل الأول " مدخل للإدارة المالية

هي نظام يستخدم بيانات يستمدّها من مخرجات النظام المحاسبي وغيره من أنظمة المنظمة بالإضافة إلى بعض البيانات والمعلومات المستمدة من بيئة المنظمة الخارجية في إنتاج معلومات تساعد إدارة المنظمة في عمليات التخطيط والرقابة واتخاذ القرارات



من وجهة النظر الإدارية :

ان وظائف الإدارة الرئيسية هي التخطيط التوجيه والتنسيق الرقابة

التخطيط المالي :

التخطيط هو التنبؤ بالمستقبل والاستعداد له

وظيفة التخطيط المالي تهتم بالعديد من المجالات مثل:

- التنبؤ بالاحتياجات المالية
- تحديد الفائض أو العجز خلال شهور الموازنة النقدية
- تخطيط الربح ، تحديد بدائل التمويل المتاحة

- الموازنة : هي اداة تخطيط لا تتعلق بالمستقبل
- الميزانية : حدثت بالفعل وتحققت
- التخطيط يتعلق بالموازنة

الرقابة المالية :

أي وظيفة رقابة تمر ب 3 مراحل هي:

- تحديد معايير بالاستناد لعملية التخطيط
- قياس الأداء الفعلي
- مقارنة الأداء الفعلي بالمعايير لتحديد الانحرافات وتحديد أساليب التغلب عليها

دعم القرارات

ان صنع القرار يمر بعدة مراحل هي

1. تشخيص المشكلة
2. تحديد البدائل
3. تقييم البدائل
4. اتخاذ القرار

- تشخيص المشكلة أي (تحديد نقاط الضعف)
- س/ صنع القرار يمر بمرحلتين هما تشخيص المشكلة وبالتالي نستطيع اتخاذ القرار المناسب (خطأ)

أمثلة على القرارات التي تدعمها الإدارة المالية

- قرارات الاستثمار في الأصول المختلفة
- قرارات التمويل من بين البدائل التمويلية المختلفة
- قرارات توزيع الأرباح أو احتجازها بغرض إعادة الاستثمار

من وجهة النظر التنفيذية

التمويل:

- تهتم بتحديد مصادر الحصول على الأموال وتكلفة كل مصدر وأثر ذلك على تكلفة هيكل التمويل
- تحديد هيكل التمويل الملائم تماشياً مع هيكل الأصول من جانب وتدني تكلفة التمويل لأدنى مستوياتها من جانب آخر
- تحدد مصادر التمويل طويلة الأجل ومصادر التمويل قصيرة الأجل

* التمويل ممكن يكون قروض او ان الشركة تطرح اسهم

* السندات : مديونية أي ليس لها علاقة بالإدارة ولا الربح او الخسارة انما علاقتها بالشركة تنخفض في تاريخ استحقاق السند تأخذ

المبلغ الخاص بك وتكون قد وصلت الفوائد بالإضافة إلى اصل المبلغ

س/ متى اختار سندات او اسهم او قروض ؟

- تحديد هيكل التمويل احد وظائف الادارة المالية

- احدد مصادر التمويل اذا كانت طويلة الاجل او قصيرة الاجل واذا التكلفة عالية او منخفضة كل هذا يتم من خلال الادارة المالية تحدد كل هذه الاشياء وتحسب متوسط التكلفة، ونستطيع حسابها اذا كانت تناسب الشركة ووضعها المالي او لا يناسب

- الاستثمار والتمويل من وظائف الادارة المالية

الاستثمار:

يهتم باستخدام الأموال التي تحصل عليها الشركة من المصادر المختلفة استخداماً أمثل ويتم ذلك من خلال:

- تحديد هيكل الاستثمارات الأمثل متمثلاً بقرارات الاستثمار طويلة وقصيرة الأجل بحيث تعظم العائد على الاستثمارات من جانب
- والاحتفاظ بمخاطر عند مستويات مناسبة من جانب آخر

* الاستثمار والتمويل عنصرين مرتبطين ببعضهما ، ونحصل على التمويل حتى نستثمر

* أي استثمار بعنصرين عائد ومخاطرة

* كلما زادت المخاطرة ارتفع العائد وكلما قلت المخاطرة انخفض العائد

* الإدارة المالية هدفها من وجهة النظر التنفيذية انها تسعى إلى تحقيق اكبر عائد ممكن مع اقل مستوى مخاطرة ممكنة وهذه هي معادلة الاستثمار

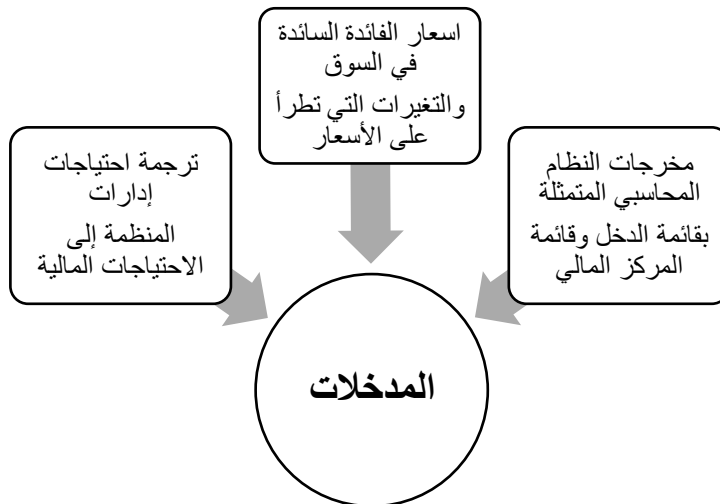
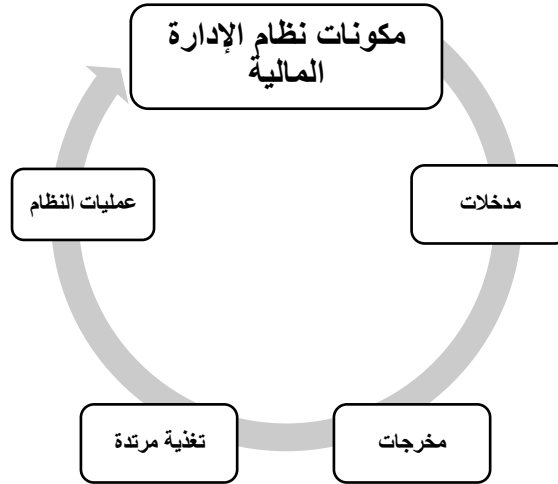
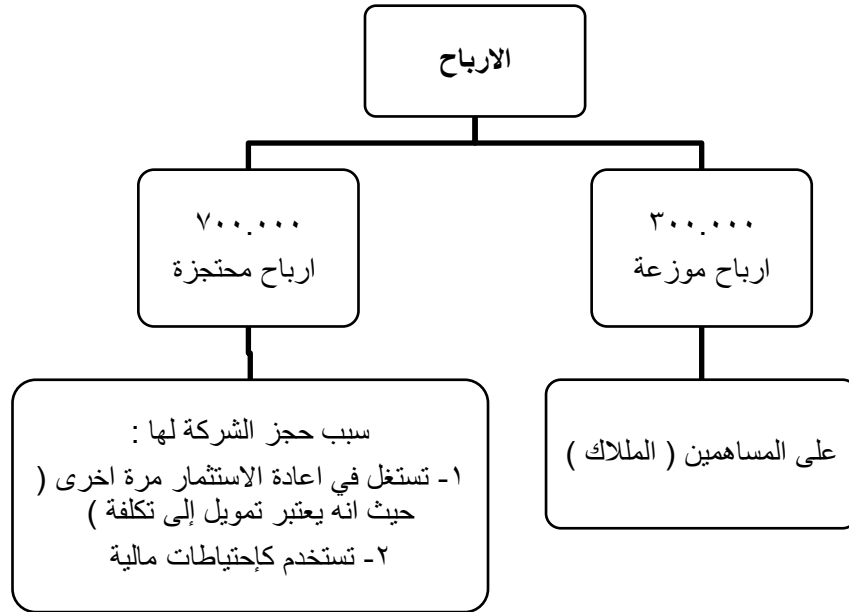
توزيع العائدات

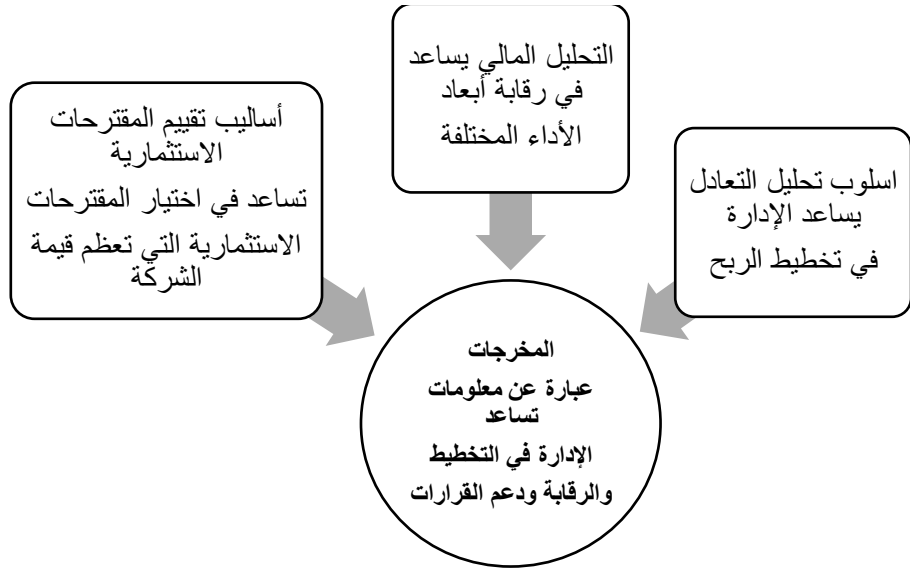
- ❖ يهتم بمقدار الأرباح التي توزع بصورة عائد على المساهمين
- ❖ تهتم بمقدار الأرباح التي تحتجزها إدارة الشركة بعد موافقة الجمعية العمومية للمساهمين ويتم الاحتجاز لغرض إعادة الاستثمار وتحقيق مستويات نمو للشركة

* العائدات والارباح نفس بعض

* الارباح تنقسم إلى ارباح موزعة وارباح محتجزة

* مثال للتوضيح / لما يكون عندي ١٠٠٠٠٠٠٠ ريال (ارباح) الشركة قررت توزيع ٣٠% ونفس الشركة قررت تحتجز ٧٠%





تلخيص : توتاً ..