

المباشرة الرابعة ادره ماليه 1

مراجعه عامه على المقرر

أتمنى منكم التركيز على كل فقره امر عليها لانها راح تكون اسئله اختبار

١- تعريف الاداره الماليه هو ....

اداره التدفقات النقدية داخل منشآت الاعمال العامه والخاصه

٢- مكتشف نظريه المحفظه هو .....

ماركوتز

٣- ارجع وأقول الفصل الثاني القيمه الزمنيه للنقود وتحليل النسب الماليه فصلين جدا مهمين لانها راح تستمر معاكم الى ماليه 2 ابغاكم تركزون على اسئله الفصلين هذي

٤- وتكلمنا عن جميع النسب .. نسب النشاط ونسب الربحيه والسيوله والمديونه والأسهم وهذولي خمس نسب اساسيه في تحليل النسب الماليه وتعريف كل نسبه راح يجي بالاختبار

- تعريف النسب السيوله

تستخدم نسب السيوله من اجل تقييم قدره المنشاه على الوفاء بالتزامتها قصيره الاجل

- تعتمد نسب الربحيه على ..

دراسه الجوانب المتعلقه بفعالیه المنشأه في استغلال الموارد المتاحة وتوليد الأرباح

- نسب المديونيه تعتمد على ...

اعتماد المنشاه على الديون في تمويل استثماراتها وقدره المنشاه على الوفاء بالتزامتها قصيره

الاجل

- تعتمد نسب النشاط على

تحليل قدره المنشاه على استخدام الموارد المتاحة من اجل توليد المبيعات

- تعتمد نسب الاسهم على ..

توفير المعلومات المتعلقة بإزادات المنشأه وتأثيرها على سعر السهم

٥- نسب التداول تدرج تحت .... خيارات طبعا لكن الجواب تدرج تحت (نسب السيوله)

٦- يعتبر هدف تعظيم الثروه ثروه الملاك من اهداف .... (تعظيم الربح) بسبب انه يأخذ بعين

الاعتبار (عنصر الخطر وعنصر القيمه الزمنيه للنقود)

٧- متوسط فتره نسب التحصيل تكون من نسب (النشاط) ص 28

٨- من القرارات التي لاتهمم ولا تطلع بها الاداره الماليه طبعا داخل المنشأه هل الموازنه الرأس

الماليه , المدير المالي مهتم؟

الجوواب (القرارات الاستثمارية) ص 41 طبعا هو فصل كامل (المحاضرة 7) يعني يهتم فيها اداره راس العامل وايش اهدافه هل يدريه طبعا .. ويدير هيكل راس المال داخل المنشأه

٩- هل الموازنه العامه لها شغل في اعداد الموازنه الماليه للدوله ..؟ مثلا شركه الزامل المدير المالي له له شغل لاعداد الموازنه الماليه للدوله ؟؟؟ لا طبعا

اسئله من محاضره 14

١٠- الجانب التطبيقي للقيمه الزمنيه للنقود مثلا قلنا يخطط مستثمر للدخول في مشروع يمنح 30000 ريال لمدة 4 سنوات فإذا كان معدل العائد المطلوب 8% فما هو المبلغ المتجمع ؟؟؟

الحل...تحسين القيمه المستقبليه جدول 2 وتروحين الجدول تطلعين عدد السنوات وتعويض ع طول

الجدول رقم 2 .. عند السنه الرابعه ومعدل العائد 8% سيكون (4.506)

ونعوض مباشره في 30000 سيكون

$$135180 = 4.506 * 30000$$

١١- تهتم نسب السيوله في .... (توليد الأرباح)

١٢- في المحاضره الأولى خلال فتره السبعينيات تطور نموذج تسعير الخيارات مين العالم

اللي طور هذا النموذج هو ... (بلاك وشولز)

١٣- تهتم نسب النشاط في (توليد المبيعات) وباقي النسب كتبها ب اول الصفحه ركزو عليها

١٤- اذا قلنا تحتاجين الى مبلغ مالي 500 بعد سنه من الان يعني ابغاها بعد سنه من الان

يعني ابغا احسب الان يعني ناخذ (قانون القيمه الحاليه)

١٥- مثال محاضره 14 .. اذا كانت شركه باسكن روبنز تقوم ب استثمار 500 ريال في كل عام

بمعدل عائد سنوي مقداره 4% ماالمبلغ المتجمع لدى الشركه بعد 3 سنوات علما بان

معامل الخصم في الجدول المالي هو (1.124) ?

الحل .. تعويض مباشر لان كل شي بالسؤال نضرب  $500 * 1.24 = 562$  ريال

(( طبعا راح تشوفوا اسئله زي كذا جاهزه لك مجرد تضربون وفي اسئله لا انتي تطلعينه من

الجدول لكن الاغلب بيكون قدامك بالسؤال))

١٦- ايش ابسط معنى للقيمه الزمنيه للنقود .. هوريال اليوم أفضل من ريال اليوم افضل

من ريال المستقبل ص 7

١٧- علم الاداره الماليه له علاقه ب المحاسبه و الاقتصاد و التسويق

١٨ - من وظائف الاداره الماليه .... (راج اكتبها كلها وذاكروها)

- التنبؤ بالتدفقات النقدية

- تدبير الأموال

- اداره تدفق الأموال داخل المنشأه

- الرقابه على التكاليف

- التنبؤ بالأرباح

- التسعير

١٩ - اهداف المنشأه لها هدفين (تعظيم الربح وتعظيم الثروه)

٢٠ - بيانات قائمه المركز المالي وقائمه الدخل ماراح تجيكم جداول راج اعطيك كل شيء

بالسؤال مثال عطيتك بيانات التاليه .. الأصول المتداوله كذا والخصوم كذا والمبيعات

كذا ...

احسي الاسئله التاليه

- نسبه التداول قانونيا = الأصول المتداوله / الخصوم المتداوله

- نسبه معدل دوران الأصول المتداوله قانونيا = المبيعات / مجموع الأصول المتداوله

- نسبه معدل دوران الأصول الثابته قانونيا = المبيعات / الأصول الثابته

- نصيب الأسهم من الأرباح المحققه قانونيا = صافي الربح / عدد الأسهم العاديه

- نسبه متوسط فتره التحصيل قانونيا = الذمم المدينه / المبيعات الاجله في اليوم الواحد

(( هنا على طول تروحون للصفحه ما قبل الاخيره اللي فيها القوانين وتاخذون كل قانون لبي

يناسبه وتطبيق مباشر)) مثلا نسبه التداول = الأصول المتداوله / الخصوم المتداوله .. اكتب

القانون جنب الطلب من السؤال وابدا اخذ البيانات واطبق

٢١ - احسب القيمه المستقبليه مثلا 20 ريال تدفع شهريا خلال 5 سنوات

احنا عندنا قانون  $n \cdot m$  تطبيق مباشر ع القانون راج تشوفو القانون في الصفحه قبل الاخيره

٢٢ - نسبه معدل العائد على الاستثمار ,, سؤال في محاضره اعطانا ثلاث خيارات

- مجموع العائد اللي حصلت عليه

- العائد السنوي

- العوائد الناتجه من اعاده استثمار العوائد

المثال موجود ص 9 وأيضا في م 14 ص 85

راج اكتبه لكم عشان تفهمون الخطوات وتسهل عليكم لكن ممكن بغير في الأرقام .. يعني

افهموا لاتحفظون

مثال:

أُتيحت لك فرصة استثمار مبلغ 1000 ريال لمدة خمس سنوات بمعدل عائد سنوي 12% ما هي قيمة المبلغ المتجمع لديك في نهاية السنة الخامسة؟ وما هو مجموع العائد الذي حصلت عليه،

وما هي قيمة العوائد التي حصلت عليها نتيجة إعادة استثمار العوائد؟

١. القيمة المستقبلية =  $FV = C \times (1+r)^t$

ريال  $1000 \times 1.762 = 1762$

٢. مجموع العوائد =  $1762 - 1000 = 762$  ريال

٣. العائد السنوي =  $0.12 \times 1000 = 120$  ريال

عائد خمس سنوات =  $5 \times 120 = 600$  ريال

٤. العوائد الناتجة من إعادة استثمار العوائد

=  $600 - 762 = 162$  ريال

٢٣- أقدمت شركة نجلاء على استثمار مبلغ 2000 ريال لمدة سنتين بمعدل فائدة أو عائد

سنوي قدره 10%، ما هو المبلغ الذي ستحصل عليه الشركة في نهاية السنتين؟

$$FV = C \times (1+r)^t$$

حيث:

بالنظر لجدول القيمة المستقبلية، في ظل معدل فائدة أو عائد 10%، وعند السنة الثانية، نجد أن:

القيمة المستقبلية  $FV = 1.210 \times 2000 = 2420$  ريال.

٢٤- مثال: أقدمت شركة أشواق على الدخول في مشروع استثماري يدر عليها مبلغ 1000 ريال

بعد سنتين من الآن

المطلوب: إيجاد القيمة الحالية لهذا المبلغ إذا كان معدل الخصم 10%؟

الحل:

بالرجوع للجدول المالي رقم (3) نستخرج معامل القيمة الحالية

$$PV = C \times \frac{1}{(1+r)^t}$$

$$PV = 1000 * 0.826 = 826 \text{ ريال}$$

٢٥- تحليل النسب الماليه على ايش يعتمد,,, **الجواب (قائمه المركز المالي وقائمه الدخل)**

٢٦- من المستفيدين من التحليل المالي الجواب **(الاداره , المساهمون , الدائنون\* طويله**

**وقصيره الاجل\* , الدوله \*مصلحه الضرائب\* , المجتمع)**

٢٧- اذا بغيت افهم في نسبه معدل دوران المخزون .. ايش المعنى لها؟؟ مثلا نقول شركه

الزامل عندها معدل دوران مخزون كذا ... ايش الفرق وعندك نفس القطاع شركات

منافسه اقل من قيمتها او اكبر..

**نرجع للمثال في الربح المحاسبي (محاضره ٧)**

٢٨- الميزانيات التقديرية .. هل هي مشروعاتي تخطيط للاحتياجات طويله الاجل او قصيره

**الاجل او التخطيط المالي او الزمي ..؟**

٢٩- ايش القرار اللي يستخدمه المدير المالي ... الجواب ( استثمار و تمويل )

٣٠- ايش الوظائف التي ليست من قرارات التدفقات الماليه ... **( حجب الخيارات الصح**

**ويجب تسويق المنتجات وهو اللي لايعتبر من الوظائف)**

٣١- عائدات المساهمين .. المساهمين عاده ياخذون العائدات على شكل ,, (أرباح او عائدات

**البيع الأسهم او توزيع الأرباح الدوريه او مدفوعات )**

٣٢- أسلوب النسب المئويه في تخطيط المالي ,, نقول جميع البنود الميزانيه العموميه وقائمه

الدخل تتغير مع التغير المباشر مع المبيعات ب استثناء ..... **(أي شيء قصير الاجل يتغير**

**معاه تغير مباشر ) لان التخطيط المالي تخطيط قصير الاجل , وطويل الاجل مو معنا نحط**

**اكس**

٣٣- نتكلم عن الاهلاك وقلنا اذا زاد او قل يعتمد عليك ...

٣٤- كيف نحسب فتره الاسترداد فقط وليست فتره الاسترداد المخصومه

٣٥- **قانون T في محاضره 10 راج بي بي ف الاختبار**

٣٦- الاستثمار في الاوراق الماليه و ليش نستثمر فيها

٣٧- أنواع المشروعات الاستثماريه

٣٨- المبيعات الاجله ... تبلغ المبيعات الاجله في شركه الفرسان وقانون الذمم المدينه

$$I = S \times P$$

تبلغ المبيعات الأجلة السنوية لشركة الفرسان 730000 ريال، وتمنح الشركة عملاءها فترة 20 يوما للسداد،

ما حجم الاستثمار في الذمم المدينه؟

### الحل:

المعدل اليومي للمبيعات الأجلة = (المبيعات الأجلة / 360 يوم) × (فترة التحصيل)

$$I = (730000 \mid 360) \times 20 = 40000$$

(كمثال ممكن بغير الأرقام في)

### الاختبار

٣٩- اول ظهور لعلم الاداره المالىه كان .... الجواب (الولايات المتحده الامريكيه)

٤٠- اهداف مدخل العلاقه بين السيوله والربحيه ص 5

٤١- مما تكون الأصول الثابته (الات والمعدات , الأراضي , معدات النقل) محاضره 4

طالبه سألت عن مسأله .. قام مستثمر بتوظيف مبلغ 2000 السنه الأولى و 4000 السنه الثالثه والسنه  
الخامسه 50000 ... ( هذا السؤال اتركوه )

### القوانين كلها بالعربي بس قانون ال T

مسائل المخزون مافيه ,, اسئله التدفقات النقدية مراح تجي ,, شركه ينبع مراح تجي ,, سؤال تخطيط  
مالي طويل مراح يجي ,,

ذاكرو المحاضرات كلها وراجعو محاضره 14 مراجعه نهائيه و ارجعو للمباشره 4 وراجعوها بتركيز  
وفالكم التوفيق يارب ,,

**ملاحظه ..** كتبت الامثله لفهم صيغه السؤال فقط يعني ممكن الدكتور يغير الأرقام فلا تحفظون  
افهموووا

حاولت الم كل شيء ذكره الدكتور وكتابته لتسهل عليكم اثناء  
المراجعته ,,

إن اصبت فمن الله وان أخطأت فمن نفسي والشيطان ,,  
دعواتي لكم بالتوفيق ولاتنسوني من دعواتكم الطيبه يا طيبين ,,

اختكم : لوسيندا