

هذا مجرد تجميع للقوانين وترتيب للنقاط .. ماتكفي بوحدها .. لازم مذاكرة المحتوى .. لكن يبسط لك وش المطلوب من كل محاضره وحتى بعد ماتذاكرين تنفع مراجعه سريعة للنقاط العملية المهمة في المسائل ..~

المحاضرة الاولى

(نظريه في الملخص)

المحاضرة 2 / القيمة المستقبلية

والمحاضرة 3 / القيمة الحالية

““

كل المسائل في المحاضرتين مجرد ضرب قيمه او مبلغ الاستثمار في معامل الخصم
طبعا معامل الخصم يتم الحصول عليه اما من الجداول او بالتعويض في القوانين و الافضل من الجدول

طريقة استخدام الجداول المالية :

- جدول رقم (1) لحساب القيمة المستقبلية لتدفق نقدي واحد او تدفقات نقدية مختلفة (غير متساوية)
- جدول رقم (2) لحساب القيمة المستقبلية لتدفقات نقدية متساوية

- جدول رقم (3) لحساب القيمة الحالية لتدفق نقدي واحد او تدفقات نقدية مختلفة (غير متساوية)
- جدول رقم (4) حساب القيمة الحالية لتدفقات نقدية متساوية

طريقة استخدام القوانين :

القيمة المستقبلية

- هذا القانون يخص القيمة المستقبلية لتدفق نقدي واحد او تدفقات نقدية مختلفة (غير متساوية)

نعوض بالقيم لاجاد معامل الخصم

C قيمة او مبلغ الاستثمار ، r هو معدل الفائدة و t هي عدد السنوات

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

- وهذا القانون يخص القيمة المستقبلية لتدفقات نقدية متساوية نعوض بالقيم لاجاد معامل الخصم

$$FV = C \times \left[\frac{(1+r)^t - 1}{r} \right]$$

- يوجد حالة لا نستخدم فيها جدول وهي حالة دفع الفائدة اكثر من مرة وهذا قانونها ونعوض مباشر

$$FV = C \times \left[1 + \frac{r}{m} \right]^{n * m}$$

القيمة الحالية

- هذا القانون يخص القيمة الحالية لتدفق نقدي واحد او تدفقات نقدية مختلفة (غير متساوية)

نعوض بالقيم لاجاد معامل الخصم

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

- وهذا القانون يخص القيمة المستقبلية لتدفقات نقدية متساوية نعوض بالقيم لاجاد معامل الخصم

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

المحاضرة 4

(نظريه)

المحاضرات 5 و 6

(هذه النسب المطلوبه فقط)

ملخص التسبب الماليه (مراجعة) المحاضرة ٥ و٦

أولاً: نسب السيولة:

تقيس نسب السيولة مدى قدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل ومن أهم هذه النسب:

1	نسبة التداول	$\frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	تعكس عدد مرات تغطية الأصول المتداولة للخصوم المتداولة
2	نسبة التداول السريع	$\frac{\text{الأصول المتداولة - المخزون}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	تعكس أيضاً عدد مرات تغطية الأصول المتداولة للخصوم المتداولة حيث تعتبر أكثر دقة لقياس السيولة من نسبة التداول لعدم دخول المخزون

ثانياً: نسب النشاط:

تقيس نسب النشاط مدى قدرة المنشأة على استخدام الموارد المتاحة لديها من أجل توليد المبيعات ومن أهم هذه النسب:

1	معدل دوران الأصول المتداولة	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{الأصول المتداولة}}$	يعكس مدى كفاءة المنشأة في إدارة الأصول المتداولة للحصول على المبيعات، أي أن كل ريال يستثمر في الأصول المتداولة يعطي مبيعات بقيمة معينة
2	معدل دوران الذمم المدينة	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{الذمم المدينة}}$	يعكس مدى كفاءة المنشأة في إدارة الأصول المتداولة للحصول على المبيعات
3	معدل دوران المخزون	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{المخزون}}$	يعكس كفاءة المنشأة في تدوير المخزون وبالتالي تحويل المخزون الى مبيعات
4	معدل دوران الأصول الثابتة	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{الأصول الثابتة}}$	يعكس كفاءة المنشأة في استخدام الأصول الثابتة لتوليد المبيعات أي كل ريال يستثمر في الأصول الثابتة يعطي مبيعات بقيمة معينة

ثالثاً : نسب المديونية أو الاقتراض :

تقيس نسب المديونية درجة اعتماد المنشأة على الديون في تمويل استثماراتها وكذلك قدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل الناتجة من استخدام الديون كالفوائد وأقساط الديون ومن أهم هذه النسب:

1	نسبة مجموع الديون إلى مجموع الأصول	$\frac{\text{مجموع الديون}}{\text{مجموع الأصول}}$	تقيس مدى استخدام المنشأة للديون لتمويل أصولها
2	نسبة مجموع الديون إلى حقوق الملكية	$\frac{\text{مجموع الديون}}{\text{حقوق الملكية}}$	تقيس نسبة الأموال المقرضة إلى أموال حقوق الملكية

رابعاً : نسب الربحية :

تقيس نسب الربحية مدى فعالية المنشأة في استغلال الموارد المتاحة لتوليد الأرباح ومن أهم هذه النسب:

1	هامش مجمل الربح	$\frac{\text{مجمول الربح}}{\text{المبيعات}}$	تقيس قدرة الشركة في الرقابة على التكاليف المرتبطة بالمبيعات
2	هامش صافي الربح	$\frac{\text{الربح بعد الضريبة}}{\text{المبيعات}}$	توضح صافي الربح الذي تحققه المنشأة عن كل ريال مبيعات بعد خصم المصاريف المتعلقة بالإنتاج والبيع والفوائد والضرائب
3	معدل العائد على الاستثمار	$\frac{\text{الربح بعد الضريبة}}{\text{مجموع الأصول}}$	يوضح صافي العائد على استثمارات المنشأة (ربحية كافة الاستثمارات قصيرة وطويلة الأجل)
4	معدل العائد على حقوق الملكية	$\frac{\text{الربح بعد الضريبة}}{\text{حقوق الملكية}}$	توضح العائد الذي يحققه الملاك على أموالهم المستثمرة في المنشأة

المحاضرة الحادية عشرة :

المطلوب الجزء النظري لحساب معدل العائد الداخلي وهذا هو ..

المحاضرة ١١ للإدارة المالية ١

فقط المطلوب الجانب النظري إختصرتها بورقة واحدة

تابع تقييم المشروعات الاستثمارية

 @0_R7AL_0

طريقة معدل العائد الداخلي

معدل العائد الداخلي هو ذلك المعدل الذي يساوي بين القيمة الحالية للتدفقات النقدية من المشروع والقيمة الحالية لتكلفة الاستثمار الرأسمالي، أو هو معدل الخصم الذي يجعل صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية مساويا للصفر.

سمي بمعدل العائد الداخلي لأنه يعتمد أساسا على العوائد والتدفقات النقدية الناتجة من المشروع، وليس على معدل خصم يتم اختياره خارجيا.

يمكن حل الامثلة الخاصة بمعدل العائد الداخلي عن طريق اسلوبين

١/ التجربة والخطا

٢/ طريقة الاستكمال

لإيجاد قيمة معدل العائد الداخلي لابد من حساب صافي قيمة حالية سالبة للمشروع عند معدل خصم معين وايضا نقوم بحساب صافي قيمة موجبة للمشروع عند معدل خصم معين

كلما تم اختيار معدل خصم قريب من ١% كلما حصلنا على صافي قيمة حالية موجبة

وكلما تم اختيار معدل خصم بعيد من ١% كلما حصلنا على صافي قيمة حالية سالبة

في حال المفاضلة بين مشروعين يتم اختيار المشروع الذي يتمتع بالعائد الداخلي الاكبر ..

المحاضرة الثانية عشرة :

المطلوب هو حجم الاستثمار في الذمم المدينة وهذا قانونه

$$I = S * P$$

I = قيمة الذمم المدينة

S = المعدل اليومي للمبيعات الآجلة

P = متوسط فترة التحصيل

طبعاً هنا انتبه في السؤال احياناً يعطيك المبيعات الآجلة السنوية والتي مطلوب بالقانون اليومية

علشان كذا نحتاج نحول من السنوي الى اليومي بقسمه قيمة المبيعات الآجلة السنوية على 360 التي هي عدد ايام السنة ...

(ملاحظه : اذا ماطلع معك في الاختبار الجواب اقسامي على 365 والدكتور قال راح ينبه عليها انو الاصح 360 ولكن حبيت انبهك للاحتياط)

““““

الصيغة المبسطة للتعبير عن الائتمان التجاري:

يعبر عن الائتمان بالصيغة التالية:

$$\text{net } 30 / 10/1$$

وتعني هذه الصيغة حصول العميل على خصم 1 بالمائة اذا قام بالسداد خلال 10 ايام من تاريخ الشراء واذا لم يتمكن من الدفع خلال 10 ايام يجب عليه تسديد كامل المبلغ في 30 يوم من تاريخ الشراء

(الجزء النظري في الملخص)

المحاضرة الثالثة عشرة :

Q = كمية (مستوى) الرصيد النقدي

$$Q = \sqrt{2 \cdot O \cdot D / H}$$

D = الطلب الكلي على النقدية

O = التكاليف الثابتة للصفحة

H = معدل العائد على الاوراق المالية

N = عدد التحويلات

$$N = (D/Q)$$

A = متوسط الرصيد النقدي

$$A = (Q/2)$$

تكلفة الفرصة البديلة = $(H \cdot Q) / 2$

(التعويض مباشر للقوانين .. الجزء النظري في الملخص)

/

المحاضرة الرابعة عشرة : مراجعته ..~

موفقة يارب ،، 😊

.. marsella ..