

مثال:

تبلغ الاحتياجات النقدية الكلية السنوية لشركة الحساء 200000 ريال، وتكلفة تحويل الأوراق المالية إلى نقدية 4 ريالات للصفقة الواحدة، ومعدل العائد السنوي على الأوراق المالية 10%. فما مستوى الرصيد النقدي للمنشأة؟ وما عدد التحويلات التي تجريها الشركة خلال السنة؟ وما تكلفة الفرصة البديلة؟

الحل:

Q مستوى الرصيد النقدي )

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times 4 \times 200000}{0.10}} = 4000SR$$

n عدد التحويلات )

$$n = \frac{200000}{4000} = 50$$

وهذا يعادل صفقة كل 7.3 يوماً

تكلفة الفرصة البديلة ( الاحتفاظ بالنقدية )

$$\frac{[0.10 \times 4000]}{2} = 200SR$$

تكلفة تدبير النقدية = 4 \* 50 = 200 ريال

ين عندما يكون الرصيد النقدي 4000 ريال (أي تغير في المستوى النقدي يترتب عليه يترتب عليه زيادة في التكلفة الكلية).



216070526 joined session.

7:16 PM

208 notifications

1. يعرف التمويل/ الإدارة المالية على أنه:
- علم إنتاج وتوزيع واستهلاك الثروة.
  - نظام المدين والداين.
  - علم وفن إدارة الأموال.
  - علم إدارة الخدمات والمنتجات التجارية.
2. يعتبر صدف تعظيم ثروة الملاك للمنشأة أهم من هدف تعظيم الربح بسبب:
- بأخذ بعين الاعتبار عنصر الخطر
  - بأخذ بعين الاعتبار عنصر القيمة الزمنية للنقود
  - كلا العنصرين السابقين
  - لا شيء مما سبق
3. يعتمد المدير المالي في اتخاذ القرارات المتعلقة بالمشروعات البديلة على:
- المخاطر فقط
  - العائد فقط
  - العائد والمخاطر
  - العائد والمخاطر وتغييرها على سعر السهم
4. يخطط مستثمر للدخول في مشروع ينتج 20000 ريال سنوياً لمدة 4 سنوات. فإذا كان معدل العائد المطلوب 8% فما هو المبلغ المتجمع في نهاية حياة هذا المشروع
- 85000 ريال
  - 91000 ريال
  - 95000 ريال
  - لا شيء مما سبق

1. تهتم نسب الربحية بـ:
- مدى اعتماد المنشأة على الموارد الخارجية في تمويل استثماراتها.
  - مقدرة المنشأة على استغلال الموارد المتاحة لتوليد المبيعات.
  - مقدرة المنشأة على استغلال الموارد المتاحة لتوليد الأرباح.
  - لا شيء مما سبق.
1. يعتبر هدف تعظيم ثروة الملاك للمنشأة أهم من هدف تعظيم الربح بسبب:
- بأخذ بعين الاعتبار عنصر الخطر.
  - بأخذ بعين الاعتبار عنصر القيمة الزمنية للنقود.
  - كلا العنصرين السابقين.
  - لا شيء مما سبق.
2. تعتبر نسبة متوسط فترة التحصيل من نسب
- نسب السيولة.
  - نسب النشاط.
  - نسب الربحية.
  - نسب الأسهم
1. إذا كانت شركة بانكن روبن تقوم باستثمار 500 ريال في كل عام بمعدل حائد سنوي مقداره 4% ما المبلغ المتجمع لدى الشركة بعد 3 سنوات طمأ بأن معدل الخصم في الجدول المالي هو (1.124):
- 562 ريال.
  - 500 ريال.
  - 373 ريال.
  - 1250 ريال.