

كلية العلوم الاقتصادية والتسيير والعلوم التجارية
فريق ميدان التكوين

التخصص: السنة الثانية علوم مالية ومحاسبية
المقياس: مالية المؤسسة
السداسي: الثالث

الشعبة: علوم مالية ومحاسبية
الأستاذ: د/ تومي ابراهيم
السنة: السنة الثانية علوم مالية ومحاسبية

البرنامج السداسي التفصيلي للمقياس		
المحاور الفرعية للبرنامج (عناصر المحاضرة)	محاور البرنامج (الفصول)	الأسابيع
<p>1- تقديم المقياس للطلبة (الوحدة منهجية، الرصيد 3، المعامل 2، تقديم المراجع المعتمدة في تدريس المقياس...)، تقديم محتوى المقياس حسب ما هو وارد في عرض التكوين،</p> <p>2- تعريف المؤسسة</p> <p>3- تعريف الوظيفة المالية</p> <p>4- أهمية الوظيفة المالية داخل المؤسسة</p> <p>5- أهداف الإدارة المالية.</p>	الوظيفة المالية في المؤسسة	من الأسبوع 01 إلى الأسبوع....
<p>1- مفهوم التحليل المالي، أهمية التحليل المالي</p> <p>2- أهداف التحليل المالي، أدوات التحليل المالي</p> <p>3- التحليل المالي الكلاسيكي، التحليل المالي وفق منظور سيولة/استحقاق، التحليل المالي وفق المنظور الوظيفي.</p>	التحليل المالي	من الأسبوع ... إلى الأسبوع...
<p>1- مفهوم الميزانية حسب SCF</p> <p>2- مفهوم الميزانية الوظيفية، قاعدة التوازن المالي الأدنى المفهوم الوظيفي للمؤسسة (وظيفة الاستثمار) (حياسة الاستثمارات- التنازل عن الاستثمارات)، وظيفة الاستغلال، وظيفة التمويل (المصادر الداخلية للتمويل- المصادر الخارجية للتمويل))،</p> <p>3- بناء الميزانية الوظيفية، شكل الميزانية الوظيفية، محتوى الميزانية الوظيفية.</p>	التحليل المالي (تابع)	من الأسبوع ... إلى الأسبوع...
<p>1- مستوى الموارد الدائمة والاستخدامات المستقرّة، مستوى استخدامات الاستغلال</p>	الميزانية الوظيفية	من الأسبوع ... إلى

<p>وموارد الاستغلال مستوى الاستخدامات خارج الاستغلال والموارد خارج الاستغلال، مستوى الخزينة.</p> <p>2- إعادة معالجة بعض العناصر، إعادة ترتيب العناصر من داخل الميزانية: (الاهتلاكات والمؤونات) (تدني أو خسائر القيمة)، التسبيقات على الاستثمارات، الأرباح الموزعة على الشركاء، أقساط القروض المنتظر تسديدها والتثبيات المالية المنتظر تحصيلها).</p> <p>3- إعادة ترتيب العناصر من خارج الميزانية: عقود التمويل الايجاري، الأوراق التجارية المخصومة وغير المحصلة لفائدة البنك.</p>		<p>الأسبوع...</p>
<p>1- أدوات التحليل الوظيفي:</p> <p>2- رأس المال العامل الصافي الاجمالي (تعريفه، طرق حسابه، من أعلى الميزانية، من أسفل الميزانية)</p> <p>3- الاحتياج في رأس المال العامل الاجمالي وتجزأته الى (الاحتياج في رأس المال العامل للاستغلال، والاحتياج في رأس المال العامل خارج الاستغلال)</p> <p>4- المعادلة الأساسية للخزينة (دراسة الحالات الممكنة للخزينة الصافية الاجمالية)</p>	<p>التحليل المالي باستخدام مؤشرات التوازن المالي</p>	<p>من الأسبوع ... إلى الأسبوع...</p>
<p>1- تعريف التوازن المالي،</p> <p>2- شروط التوازن المالي</p> <p>3- كيفية علاج الاختلال في حالة عدم التوازن المالي</p>	<p>تحليل التوازن المالي</p>	<p>من الأسبوع ... إلى الأسبوع...</p>
<p>1- تعريف النسب المالية، أهمية النسب المالية في التحليل المالي،</p> <p>2- أنواع النسب المالية (نسب الهيكل المالي، نسبة تغطية الاستخدامات المستقرة، الاستقلالية المالية، القدرة على الوفاء بمدة تسديد الديون المالية، القدرة على التمويل الذاتي).</p> <p>3- نسب السيولة (نسبة السيولة العامة، نسبة السيولة السريعة، نسبة السيولة</p>	<p>التحليل المالي باستخدام النسب المالية</p>	<p>من الأسبوع ... إلى الأسبوع...</p>

<p>الجاهزة (الفورية)</p>		
<p>1- نسب النشاط (العلاقة بين الاحتياج في رأس المال العامل للاستغلال ورقم الأعمال، معدل دوران المخزونات، مدة التحصيل من الزبائن، مدة التسديد للموردين) 2- نسب الربحية (المردودية) (نسبة المردودية التجارية، معدل المردودية المالية) (معدل العائد على حقوق الملكية)، معدل المردودية الاقتصادية (العائد على مجموع الأصول). 3- شروط استخدام النسب المالية.</p>	<p>التحليل المالي باستخدام النسب المالية</p>	<p>من الأسبوع ... إلى الأسبوع ...</p>
<p>1- تمهيد، أسباب التخلي عن التحليل الساكن، ظهور التحليل الديناميكي 2- جدول التمويل (مفهوم جدول التمويل، بناء جدول التمويل، الجزء الأول (الأعلى) من جدول التمويل، الجزء الثاني (الأسفل) من جدول التمويل. 3- دراسة مكونات (عناصر) جدول التمويل، الجانب الأول (الاستخدامات المستقرة: حيازة الاستثمارات، تسديد قروض مالية، التخفيض في رأس المال، تسديد مكافأة رأس المال (الأرباح الموزعة)، الجانب الثاني (الموارد الدائمة: القدرة على التمويل الذاتي، التنازل عن الاستثمارات، الحصول على قروض مالية، الرفع من رأس المال، مصاريف موزعة على عدة سنوات)</p>	<p>التحليل الديناميكي</p>	<p>من الأسبوع ... إلى الأسبوع ...</p>
<p>1- حساب القدرة على التمويل الذاتي، أهداف التمويل الذاتي، إيجابيات التمويل الذاتي، سلبيات التمويل الذاتي 2- الجزء الثاني (الأسفل) من جدول التمويل (مكونات الجزء الأسفل من جدول التمويل) (التغير في الاحتياج في رأس المال العامل للاستغلال، التغير في الاحتياج لرأس المال العامل خارج الاستغلال، التغير في الاحتياج في رأس المال العامل الإجمالي، التغير في الخزينة الصافية الإجمالية) 3- الانتقادات الموجهة إلى جدول التمويل</p>	<p>جدول التمويل</p>	<p>من الأسبوع ... إلى الأسبوع ...</p>
<p>1- مفهوم الاستثمار (المفهوم الاقتصادي</p>	<p>قرار الاستثمار</p>	<p>من الأسبوع ...</p>

إلى
الأسبوع...

للاستثمار، المفهوم المحاسبي للاستثمار،
المفهوم المالي للاستثمار، أهمية الاستثمار،
خصائص الاستثمار، مجالات الانفاق
الاستثماري، طبيعة المشاريع الاستثمارية،
آلية اتخاذ القرار الاستثماري)
2- الأدوات المرتكزة على المردودية: (طريقة
فترة الاسترداد، معدل المردودية المتوسطة)،
عيوب الأدوات المرتكزة على المردودية.
3- الأدوات المرتكزة على القيمة
الحالية (التحيين): طريقة صافي القيمة
الحالية، عيوب طريقة صافي القيمة الحالية،
طريقة مؤشر الربحية، طريقة معدل
المردودية (العائد) الداخلي.

مصادر التمويل

من
الأسبوع ...
إلى
الأسبوع...

1- السياسة المالية في المؤسسة ومصادر
التمويل (مفهوم السياسة المالية في المؤسسة
،متغيرات السياسة المالية).
2- مصادر التمويل: التمويل الذاتي، الرفع في
رأس المال، الاستدانة، الرافعة المالية، مبدأ
أثر الرافعة المالية، العوامل المحددة لاختيار
الهيكل التمويلي الأنسب للمؤسسة، درجة
المنافسة، بنية الموجودات، موقف المؤسسة
تجاه الخطر، موقف المؤسسات التمويلية
تجاه الخطر.
3- نقطة التعادل التمويلي (نقطة عدم الاهتمام)
ويتم حسابها بطريقتين، درجة الرفع المالي،
الرافعة التشغيلية، درجة الرفع التشغيلي،
الرافعة المشتركة، درجة الرفع المشترك.