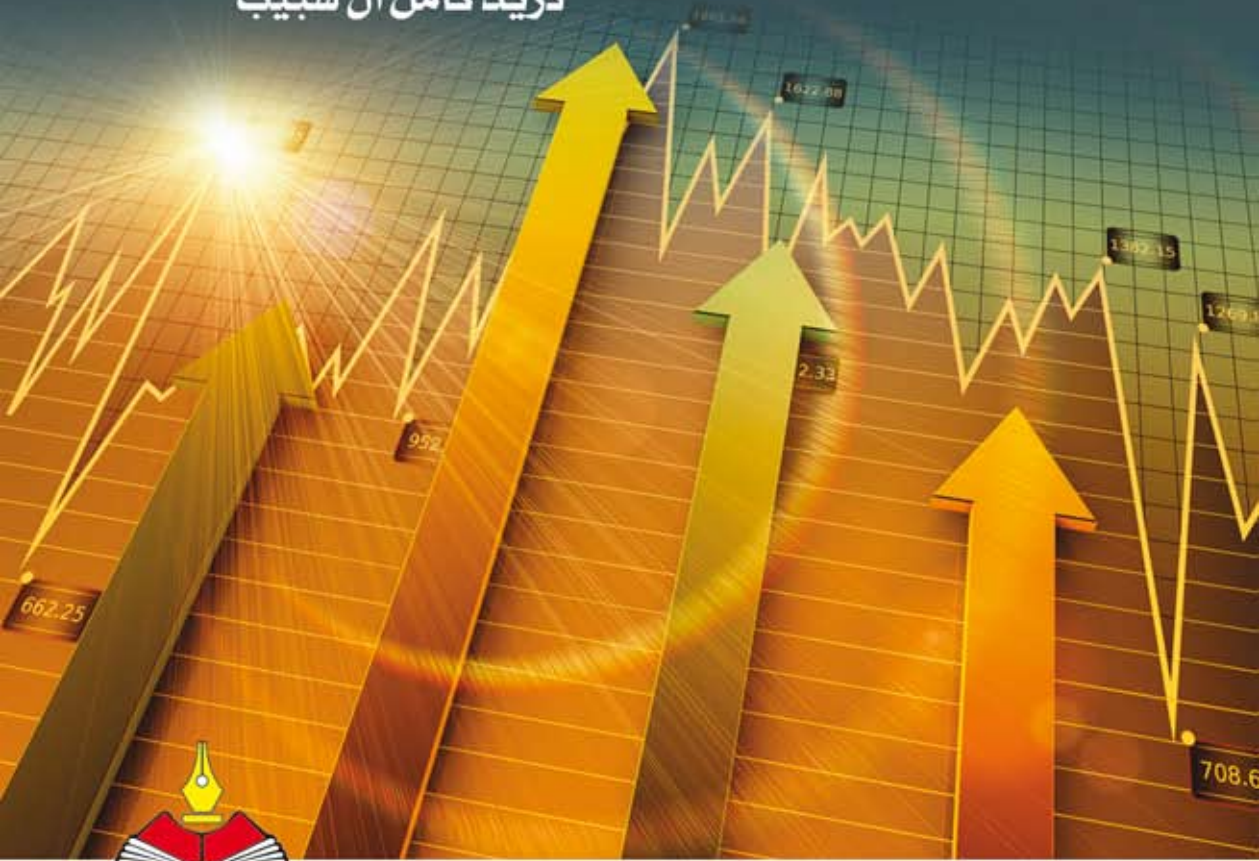


www.massira.jo

مقدمة في الإدارة المالية المعاصرة

الدكتور
دريد كامل آل شبيب



رقم التصنيف : 332
المؤلف ومن هو في حكمه : دريد كامل آل شبيب
عنوان الكتاب : مقدمة في الإدارة المالية المعاصرة
رقم الإيداع : 2006/6/1609
المواصفات : الإدارة المالية / الإقتصاد المالي
بيانات النشر : عمان - دار المسيرة للنشر والتوزيع

تم إعداد بيانات الفهرسة والتصنيف الأولية من قبل دائرة المكتبة الوطنية

حقوق الطبع محفوظة للناشر

جميع حقوق الملكية الأدبية والفنية محفوظة لدار المسيرة للنشر والتوزيع عمان - الأردن
ويحظر طبع أو تصوير أو ترجمة أو إعادة تنضيد الكتاب كاملاً أو مجزأً أو تسجيله على اشرطة
كاسيت أو إدخاله على الكمبيوتر أو برمجته على إسطوانات ضوئية إلا بموافقة الناشر خطياً

Copyright © All rights reserved

No part of this publication may be translated,
reproduced, distributed in any form or by any means, or stored in a data base
or retrieval system, without the prior written permission of the publisher

الطبعة الأولى 2007م - 1427هـ

الطبعة الثانية 2009م - 1429هـ

الطبعة الثالثة 2013م - 1434هـ

طبعة مزيدة ومنقحة



دار المسيرة

للنشر والتوزيع والطباعة

شركة جمال أحمد محمد حيف وإخوانه

عنوان الدار

الرئيسي : عمان - العبدلي - مقابل البنك العربي هاتف : 962 6 5627049 فاكس : 962 6 5627059
الفرع : عمان - ساحة المسجد الحسيني - سوق البتراء هاتف : 962 6 4640950 فاكس : 962 6 4617640
صندوق بريد 7218 عمان - 11118 الأردن

E-mail: Info@massira.jo . Website: www.massira.jo

www.massira.jo

مقدمة في الإدارة المالية المعاصرة

الدكتور
دريد كامل آل شبيب



الفهرس

المقدمة 15

الفصل الأول

مقدمة في الإدارة المالية

تطور مفهوم الإدارة المالية..... 22

الادارة المالية في الالفية الجديدة والبيئة المالية 28

انشطة الادارة المالية 29

علاقة الإدارة المالية بالإدارات والعلوم الأخرى 30

أهداف الإدارة المالية..... 33

وظائف الإدارة المالية..... 37

موقع الإدارة المالية في الهيكل التنظيمي 40

الفصل الثاني

التحليل المالي

أولاً: مفهوم وطبيعة التحليل المالي 47

أهمية التحليل المالي 49

ثانياً: أهداف التحليل المالي 50

ثالثاً: البيانات والمعلومات المعتمدة في عمليات التحليل المالي..... 51

رابعاً: طبيعة المحلل المالي والخصائص التي يملكها 54

خامساً: خطوات القيام بالتحليل المالي 55

سادساً: معايير التحليل المالي 57

سابعاً: الجهات المستفيدة من التحليل المالي..... 59

60	ثامنا: القوائم المالية
60	قائمة المركز المالي أو الميزانية
64	الأصول
64	الأصول المتداولة
65	الأصول الثابتة
66	الأصول غير الملموسة
66	المطلوبات وحقوق الملكية
67	المطلوبات المتداولة
67	المطلوبات طويلة الأجل
67	حقوق المساهمين
68	قائمة الدخل
71	تاسعا: نسب التحليل المالي
73	أنواع النسب المالية المستخدمة في التحليل المالي
73	المجموعة الأولى: نسب السيولة
78	المجموعة الثانية: نسب النشاط
87	المجموعة الثالثة: نسب المديونية
91	المجموعة الرابعة: نسب التغطية
93	المجموعة الخامسة: نسبة الربحية
99	المجموعة السادسة: نسب السوق
100	عاشراً: القصور في القوائم المالية
102	الحادي عشر: قائمة مصادر واستخدامات الأموال
105	الثاني عشر: قائمة التدفق النقدي
119	الثالث عشر: التحليل الرأسي أو التوزيع النسبي
126	الرابع عشر: التحليل الأفقي

128 أسئلة الفصل الثاني

الفصل الثالث

العائد والمخاطر

137 العائد على الاستثمار

142 المخاطر

143 أنواع المخاطر

143 أولاً: المخاطر الخارجية (مصادر المخاطر المنتظمة)

143 معدل أسعار الفائدة

145 انخفاض القدرة الشرائية للنقود

145 مخاطر السوق

146 ثانياً: المخاطر الداخلية

146 المخاطر التمويلية

146 مخاطر الائتمان

146 مخاطر السيولة

146 مخاطر التشغيل

146 مخاطر رأس المال

147 علاقة العائد بالمخاطر

148 طرق احتساب درجة المخاطر

149 المدى

149 الانحراف المعياري

151 معامل التغير

152 أسئلة الفصل الثالث

الفصل الرابع

قيمة النقود

157	..... المقدمة
157	..... مفاهيم قيمة النقود
157	..... القيمة الزمنية للنقود
158	..... القيمة الحقيقية للنقود
159	..... القيمة المتوقعة للنقود
159	..... الفوائد البسيطة والمركبة
161	..... القيمة المستقبلية
161	..... القيمة المستقبلية لدفعات متساوية
162	..... القيمة المستقبلية لدفعات متعددة
163	..... القيمة المستقبلية للاستثمارات لدفعات متعددة
164	..... القيمة الحالية
165	..... القيمة الحالية للتدفقات النقدية المختلفة
166	..... القيمة الحالية للدفعات السنوية المتساوية
167	..... استعمالات القيمة المستقبلية والقيمة الحالية
167	..... تحديد الدفعة السنوية لأقساط الإطفاء
167	..... تحديد القسط السنوي لاستهلاك القروض
168	..... تحديد نسبة الزيادة في الأرباح الموزعة (سعر الفائدة الضمني)
169	..... اختيار البدائل بطريقة صافي القيمة الحالية
172	..... أسئلة الفصل الرابع

الفصل الخامس

مصادر التمويل

175 المقدمة
-----	---------------

الفهرس

176	أنواع مصادر التمويل
177	أولاً: مصادر التمويل طويلة الأجل
178	مصادر التمويل الخارجية
178	النوع الأول: أموال الملكية
178	الأسهم العادية
184	الأسهم الممتازة
187	النوع الثاني: الأموال المقترضة
187	السندات
193	القروض المصرفية طويلة الأجل
193	ثانياً: مصادر التمويل قصيرة الأجل
195	أنواع مصادر التمويل قصيرة الأجل
195	الائتمان التجاري
200	الائتمان المصرفي
208	مقارنة بين الائتمان التجاري وبين الائتمان المصرفي
208	اختيار مصادر التمويل الخارجية
209	العوامل التي تؤثر على مصادر التمويل
210	طرق اختيار مصادر التمويل
213	أسئلة الفصل الخامس

الفصل السادس

الأسواق المالية

219	وظائف الأسواق المالية
220	أنواع الأسواق المالية
221	السوق الابتدائي
221	السوق الثانوي

- 221 السوق المنظمة (أو البورصة)
- 223 السوق غير المنظمة (الموازي)
- 223 الأسواق المالية الاحتكارية
- 224 الأدوات المالية المتداولة في السوق المالي

الفصل السابع

الاستثمارات الرأسمالية

- 231 مفهوم وتعريف الإنفاق الرأسمالي
- أولاً: خصائص أهمية الاستثمارات الرأسمالية ومقومات نجاحها والعوامل المؤثرة فيها
- 235 أهمية الاستثمارات الرأسمالية
- 236
- 237 مقومات الاستثمارات الجيدة
- 237 العوامل المؤثرة على الاستثمار
- 239 أنواع الاستثمارات الرأسمالية
- 239 النوع الأول: الاستثمارات حسب الهدف
- 239 النوع الثاني: الاستثمارات حسب شكل الإنفاق
- 241 أهداف الاستثمارات الرأسمالية
- 241 أهمية الاستثمارات أو أهمية قرارات الاستثمار
- 242 العوامل المؤثرة على اتخاذ القرار الاستثماري
- 243 تخطيط الاستثمارات
- 244 ثانياً: أهمية التدفقات النقدية للاستثمارات الرأسمالية
- 244 احتساب التدفقات النقدية للمشروع
- 247 أسئلة الفصل السابع

الفصل الثامن

طرق تقييم الاستثمارات في ظروف المستقبل الأكيد

251	أولاً: طريقة فترة الاسترداد.....
255	ثانياً: طريقة صافي القيمة الحالية
260	ثالثاً: معدل العائد الداخلي
265	رابعاً: معدل العائد المحاسبي.....
269	أسئلة الفصل الثامن

الفصل التاسع

تكلفة رأس المال

273	المقدمة
275	أولاً: تكلفة التمويل بمصادر الملكية.....
275	تكلفة التمويل بالأسهم العادية.....
279	تكلفة التمويل بالأسهم الممتازة
282	تكلفة التمويل بالأرباح المحتجزة.....
284	ثانياً: تكلفة التمويل بالديون
284	القروض المصرفية طويلة الأجل
286	السندات
291	الكلفة المرجحة للأموال.....
296	أسئلة الفصل التاسع

الفصل العاشر

إدارة رأس المال العامل

301	المقدمة
303	أهمية إدارة رأس المال العامل

303	أولاً: إدارة النقد
306	التدفقات النقدية الداخلة
306	التدفقات النقدية الخارجة
307	كلفة الاحتفاظ بالنقود
311	تحديد الحجم الأمثل لرصيد النقدية
313	الموازنة التقديرية النقدية
318	ثانياً: إدارة المخزون
320	تكاليف الاحتفاظ بالمخزون
323	الحجم الأمثل للمخزون
328	تقييم سياسات المخزون
329	ثالثاً: إدارة الذمم المدينة
331	خطوات منح الائتمان
336	جدوى منح الائتمان
340	أسئلة الفصل العاشر

الفصل الحادي عشر

تقييم أدوات ومصادر التمويل والتمويل بالاستئجار

343	أولاً: أدوات التمويل طويل الأجل
343	تقييم الأسهم العادية
349	تقييم الأسهم الممتازة
351	تقييم السندات
357	ثانياً: أدوات التمويل قصير الأجل
357	الائتمان التجاري
358	الائتمان المصرفي
358	ثالثاً: التمويل متوسط الأجل

الفهرس

359	رابعاً: التمويل بالاستئجار
359	خصائص الاستئجار التمويلي
360	أنواع الاستئجار
362	تقييم عملية الاستئجار
362	أثر الاستئجار على قائمة المركز المالي
363	تقييم الاستئجار وكلفة الاستئجار
371	الملاحق
397	المراجع

فهرس الأشكال

الصفحة	اسم الشكل	التسلسل
42	موقع الإدارة المالية في الهيكل التنظيمي	1
73	التحليل المالي وأنواع النسب المالية	2
108	أهمية إعداد قائمة التدفق النقدي	3
138	العلاقة بين العائد والخطر	4
150	درجة تشتت العائد عن المتوسط	5
163	كيفية احتساب القيمة المستقبلية لدفعات مختلفة	6
177	أنواع مصادر الأموال	7
179	طبيعة الأسهم العادية	8
187	طبيعة اصدارات السندات	9
218	آلية عمل الأسواق المالية	10
220	أنواع الأسواق المالية حسب الأدوات المتداولة فيها	11
234	كلفة الاستثمار والعائد لكل فرصة استثمارية	12
235	كيفية تحديد نقطة التقاطع	13
262	معدل العائد الداخلي	14
263	العلاقة بين صافي القيمة الحالية ومعدل الخصم	15
305	العناصر التي تؤثر على النقد	16
308	الحد الأمثل للنقد	17
322	التكاليف المخزنية والحجم الأمثل للمخزون	18
327	حد الأمان للرصيد المخزني	19
328	زمن الانتظار	20