

Ministry of Higher Education and Scientific research



**Department of Accounting Techniques**

**Erbil Technical College of Management**

**Erbil Polytechnic University**

**Subject: financial analysis Course Book**

**(كـورس بـوك التـحليل المـاليـة)**

**Course Book: financial analysis**

**Lecturer's name: Nawzad Majeed Hamawandy**

**Academic Year: 2023-2024**

# Course Book

1. Course name	financial analysis (التحليل المالية)
2. Lecturer in charge	Nawzad Majeed Hamawandy
3. Department/ College	Accounting Techniques / Erbil Technical College of Management
4. Contact	e-mail: <a href="mailto:Nawzad.Hassan@epu.edu.iq">Nawzad.Hassan@epu.edu.iq</a> Tel:07504469705
5. Time (in hours) per week	Theory: 1 Practical: 2
6. Office hours	6 hours per day 24 hours per week
7. Course code	-----
8. Teacher's academic profile	A)phd Degree in accounting in accounting Department, UTHM in Malaysia (2022)
9. Keywords	-----
10. Course overview:	<p>تعد التحليل المالية من أهم المواضيع التي يجب على طلبة قسم تقنيات المحاسبية دراستها كونها الوظيفة الرئيسية من وظائف أي منظمة أعمال, ولإن هذه الوظيفة توسعت وتطورت بإتساع حجم منظمات الأعمال وبانتت تقوم بأنشطة متنوعة, لذا يستوجب ذلك على الطلاب أن يكونوا ملمين بكافة مسؤولياتها ووظائفها والقرارات التي تتخذها بإعتبار أنها مشاركة في إتخاذ القرارات خاصةً المالية منها والمتعلقة بقرارات التمويل وقرارات الأستثمار وقرارات مقسوم أو توزيع الأرباح. لذا فإن أهمية دراسة الإدارة المالية تكمن في تطوير قدرات الطالب في مجال العمل في الوظيفة المالية لأي منظمة أعمال وتمكنه من كيفية المشاركة في إتخاذ القرارات المالية السليمة في تلك المنظمات.</p>
11. Course objective:	<p><b>1- الهدف العام :</b> تعريف الطالب بوظيفة الإدارة المالية كإحدى الوظائف (أو الأنشطة) الرئيسية في منظمات الأعمال, وأيضاً التعرف على ودراسة قرارات التمويل وقرارات الأستثمار والقرارات المتعلقة بتوزيع الأرباح في منظمات الأعمال.</p> <p><b>2- الهدف الخاص :</b></p> <p>1- تعليم الطالب مفهوم التحليل المالية وأهميتها إلى منظمات الأعمال وأهدافها ومسؤولياتها.</p> <p>2- إكساب الطالب القدرة على التعرف على الأشكال القانونية للشركات.</p> <p>3- تنمية مهارات الطالب في قراءة القوائم المالية وإجراء التحليل المالي.</p> <p>4- تنمية مهارات الطالب في التنبؤ بالمتطلبات المالية.</p> <p>5- تنمية مهارات الطالب في التخطيط والرقابة الماليان.</p> <p>6- تعريف الطالب بالأسس والأبعاد العلمية والعملية في مجال إدارة رأس المال العامل ومكوناته الفرعية, والقرارات المتعلقة بالإستثمار في الموجودات الثابتة, وإدارة التمويل القصير والطويل الأجل.</p>
12. Student's obligation	The obligations throughout the school year for each student is to attend all lectures and required hours, daily activity, daily tests, quarterly exams, and final exams.
13. Forms of teaching	Laptop, data show, pointer, PowerPoint, Books & PDF Articles, whiteboard, whiteboard pens to solve financial management questions.

**14. Assessment scheme**

Daily tests, daily activity, and Presence and absence..... (10) marks  
 first semester exam .....(15) marks  
 second semester exam .....(15) marks  
 Final exam ..... (60) marks

**15. Student learning outcome:**

Students learn Upon completion of this course all the important topics that qualify to become financial manager in private sector companies or in government units.  
 The student will learn Upon completion of this course all the necessary Analysis, forecasting's, planning's and controls to perform the Financial Position.

**16. Course Reading List and References:**

- 1- المراجع العربية :**  
**أ- الكتب :**  
 1- الشماع (1992), خليل محمد حسن, "الإدارة المالية", الطبعة الرابعة, كلية الإدارة والاقتصاد, جامعة بغداد, جمهورية العراق.  
 2- عباس (2002), علي, "الإدارة المالية في منظمات الأعمال", الطبعة الأولى, دار مكتبة الرائد العلمية للنشر, عمان, المملكة الأردنية الهاشمية.  
 3- عقل (2008), مفلح محمد, "مقدمة في الإدارة المالية والتحليل المالي", الطبعة الأولى, مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع, عمان, المملكة الأردنية الهاشمية.  
 4- المرسي (2006), جمال الدين, اللوح, أحمد عبد الله, "الإدارة المالية مدخل إتخاذ القرارات", الدار الجامعية, الإسكندرية, جمهورية مصر العربية.  
 5- هندي (2004), منير إبراهيم, "الإدارة المالية مدخل تحليلي معاصر", الطبعة السادسة, المكتب العربي الحديث, الإسكندرية, جمهورية مصر العربية.  
 6- الأنصاري (2008), أسامة عبد الخالق, "الإدارة المالية", الناشر كتب عربية, القاهرة, جمهورية مصر العربية.  
 7- توفيق (1987), جميل أحمد, "أساسيات الإدارة المالية", دار النهضة العربية للطباعة والنشر, بيروت, لبنان.
- 2- المراجع الأجنبية :**

**A- Books:**

1- Paramasivan (2009), C., and Subramanian, T., "Financial Management", New Age International (P) Ltd., Publishers, New Delhi, India.

**17. The Topics:**

المفردات النظرية	الأسبوع
مدخل إلى الإدارة المالية, مفهوم مالية المؤسسة.	الأول
مفهوم الإدارة المالية, طرق تنظيم الإدارة المالية, موقع الإدارة المالية في الهيكل التنظيمي للمنشأة.	الثاني
وظائف إدارة المالية ومهام ومسؤوليات المدير المالي وقرارات إستراتيجية, وأهداف الإدارة المالية, المبادئ الأساسية للإدارة المالية (العائد والمخاطرة, التدفقات النقدية, القيمة الزمنية للنقود, التدفقات النقدية الإضافية, الأسواق التنافسية).	الثالث
أهمية الوظيفة المالية والمبادئ الأساسية للإدارة المالية (كفاءة أسواق رأس المال, مشكلة الوكالة, التأثيرات الضريبية, مستويات المخاطر, السلوك الأخلاقي), علاقة الإدارة المالية بالوظائف الرئيسة للمشروع, علاقة الإدارة المالية بميادين معرفة أخرى.	الرابع

Ministry of Higher Education and Scientific research

الخامس	بيئة الإدارة المالية و نظرة مالية للأشكال القانونية الرئيسية للمنشأة (منشأة فردية، شركة تضامنية، شركة بسيطة، الشركة المحدودة، الشركة المساهمة).
السادس	التحليل المالي، مفهومه، أهميته، الأطراف المستفيدة منه، مراحل، مجالاته، أساليبه، أدواته.
السابع	قراءة في القوائم المالية المستخدمة في التحليل المالي (قائمة الدخل، الميزانية العمومية)، إعادة تجهيز البيانات المحاسبية لأغراض التحليل.
الثامن	الدراسة المقارنة للقوائم المالية (قائمة الدخل المقارنة، الميزانية العمومية المقارنة)
التاسع	التحليل الرأسي والتحليل الأفقي لكل من قائمة الدخل والميزانية العمومية.
العاشر	قائمة المصادر والإستخدامات، الإندثار وحركة الأموال (هل الإندثار مصدرأ للأموال أم إستخداماً للأموال)
الحادي عشر	تحليل النسب المالية (نسب السيولة، نسب النشاط).
الثاني عشر	تحليل النسب المالية (نسب المديونية، نسب الربحية)، تحليل الإتجاه، أستخدام نظام دي بونت (Du pont system) في التحليل المالي.
الثالث عشر	التنبؤ المالي (تنبؤات المبيعات)، التنبؤ بالمتطلبات المالية (طريقة النسبة المئوية من المبيعات، طريقة الأنحدار الخطي البسيط)
الرابع عشر	العلاقة بين نمو المبيعات والمتطلبات المالية، تعديل التنبؤات حول الموجودات المتنوعة.
الخامس عشر	التخطيط والرقابة الماليان، التخطيط المالي، تخطيط الكلفة-الحجم-الربح (تحليل التعادل)، طرق تحليل التعادل، التعادل النقدي.
السادس عشر	الموازنة النقدية، خطوات صياغة الموازنة النقدية.
السابع عشر	الرقابة المالية ومؤشرات الأداء الكلي والجزئي، الرقابة على الأداء بواسطة نظام (معادلة) دوبون، المؤشرات الأساسية للتخطيط والرقابة على الأداء الكلي.
الثامن عشر	إدارة رأس المال العامل، السياسات البديلة للأستثمار في الموجودات المتداولة.
التاسع عشر	السياسات الثلاثة لرأس المال العامل في مجال أنماط تمويل الموجودات المتداولة والثابتة.
العشرون	إدارة النقدية، إمكانات زيادة كفاءة إدارة النقدية.
الواحد والعشرون	إدارة الأستثمارات القابلة للتسويق، معايير اختيار الأستثمارات القابلة للتسويق، أنواع الأستثمارات القابلة للتسويق، نموذج (Baumol) لإدارة النقدية والأستثمارات القابلة للتسويق.
الثاني والعشرون	إدارة الذمم المدينة، مراقبة الذمم المدينة، أركان تقدير المركز الإئتماني (5C of Credit).
الثالث والعشرون	سياسة تحصيل الذمم المدينة، أدوات الإئتمان، تحليل التبدلات في عوامل السياسة الإئتمانية.
الرابع والعشرون	إدارة المخزون، تحديد حجم الأستثمار في المخزون، كلف المخزون، نموذج (EOQ) للحجم الأقتصادي أو الأمثل للطبعية، تحديد نقطة إعادة الطلب.
الخامس والعشرون	نظم الرقابة على المخزون، نظم إدارة المخزون، نظام الإنتاج في الوقت المحدد (JIT)، ونظام تخطيط الأحتياجات من المواد (MRP)، وأنظمة إدارة المخزون الأخرى.
السادس والعشرون	موازنة رأس المال، القيمة الزمنية للنقود – خصم المجرى النقدي (القيمة المستقبلية والقيمة الحالية)
السابع والعشرون	طرق تقييم المشاريع الأستثمارية، الطرق التي لا تقوم على خصم التدفقات النقدية (non-discounted cash flows).
الثامن والعشرون	طرق تقييم المشاريع الأستثمارية، الطرق التي تقوم على خصم التدفقات النقدية (Discounted cash flows).
التاسع والعشرون	إدارة التمويل قصير الأجل، الإئتمان التجاري وكلفته، القروض المصرفية وأسعار الفائدة عليها، المستحقات والأوراق التجارية، ضمانات التمويل قصير الأجل.

الثلاثون		الرافعة التشغيلية والرافعة المالية والرافعة الكلية.
<b>18. Practical Topics</b>		
الأسبوع	المفردات العملية	
الأول	أمثلة تطبيقية عن الإدارة المالية العامة والخاصة. أمثلة تطبيقية عن تطور دور الإدارة المالية عبر المراحل التاريخية.	
الثاني	أمثلة تطبيقية عن طرق تنظيم الإدارة المالية. أمثلة تطبيقية عن وظائف المنشأة في الهيكل التنظيمي.	
الثالث	أمثلة تطبيقية عن وظائف المدير المالي والمراقب المالي. أمثلة تطبيقية عن المبادئ الأساسية للإدارة المالية.	
الرابع	أمثلة تطبيقية عن المبادئ الأساسية للإدارة المالية. أمثلة تطبيقية عن علاقة الإدارة المالية بميادين معرفة أخرى.	
الخامس	أمثلة تطبيقية عن الأشكال القانونية للشركات العراقية وقوانين تنظيمها.	
السادس	أمثلة تطبيقية عن الأطراف المستفيدة من التحليل المالي. أمثلة تطبيقية عن مراحل التحليل المالي.	
السابع	أمثلة تطبيقية عن كيفية قراءة القوائم المالية. أمثلة تطبيقية عن كيفية إعادة تجهيز البيانات المحاسبية لأغراض التحليل.	
الثامن	حالات تطبيقية عن كيفية إعداد القوائم المالية المقارنة.	
التاسع	حالات تطبيقية عن كيفية إعداد التحليل الرأسي والتحليل الأفقي لكل من قائمة الدخل والميزانية العمومية.	
العاشر	حالات تطبيقية عن كيفية إعداد قائمة المصادر والإستخدامات. حالات تطبيقية عن كيفية إظهار الإندثار في قائمة الدخل وقائمة تدفق الأموال.	
الحادي عشر	حالات تطبيقية عن (نسب السيولة, نسب النشاط).	
الثاني عشر	حالات تطبيقية عن (نسب المديونية, نسب الربحية). حالات تطبيقية عن كيفية إعداد تحليل الإتجاه. حالات تطبيقية عن كيفية استخدام نظام (Du pont system).	
الثالث عشر	أمثلة تطبيقية عن أثر المبيعات في فقرات كشف الدخل والميزانية العمومية. أمثلة تطبيقية عن خطوات إعداد تنبؤات المبيعات. حالات تطبيقية عن طرق التنبؤ بالمتطلبات المالية.	
الرابع عشر	أمثلة تطبيقية عن العوامل التي تؤثر على حساب المتطلبات المالية الخارجية. أمثلة تطبيقية عن تعديل التنبؤات حول الموجودات المتنوعة.	
الخامس عشر	أمثلة تطبيقية عن التكاليف المتغيرة والثابتة. حالات تطبيقية عن طرق احتساب نقطة التعادل. حالات تطبيقية عن احتساب التعادل النقدي.	
السادس عشر	حالات تطبيقية عن إعداد الموازنة النقدية.	
السابع عشر	أمثلة تطبيقية عن الرقابة القبلية والبعدية والمتزامنة. أمثلة تطبيقية عن الرقابة على أقسام المنشأة. حالات تطبيقية عن المؤشرات الأساسية للتخطيط والرقابة على الأداء الكلي للمنشأة.	
الثامن عشر	أمثلة تطبيقية عن أهمية رأس المال العامل في قطاعات اقتصادية مختلفة.	
التاسع عشر	أمثلة تطبيقية عن كيفية إعداد سياسات رأس المال العامل.	

عشر	أمثلة تطبيقية عن إيجابيات وسلبيات التمويل قصير وطويل الأجل.
العشرون	أمثلة تطبيقية عن إمكانات زيادة كفاءة إدارة النقدية.
الواحد والعشرون	أمثلة تطبيقية عن مبررات مسك الاستثمارات القابلة للتسويق. أمثلة تطبيقية عن أنواع الاستثمارات القابلة للتسويق. حالات تطبيقية عن كيفية إيجاد الحجم الأمثل لرصيد النقدية وفقاً لنموذج (Baumol).
الثاني والعشرون	أمثلة تطبيقية عن مؤشرات رقابة كفاءة إدارة الذمم المدينة. أمثلة تطبيقية عن أركان تقدير المركز الإئتماني (5C of Credit).
الثالث والعشرون	أمثلة تطبيقية عن أدوات الإئتمان المستخدمة في البيع الأجل. حالات تطبيقية عن تحليل التغييرات المقترحة في السياسة الإئتمانية.
الرابع والعشرون	أمثلة تطبيقية عن أنواع المخزون. أمثلة تطبيقية عن كلف المخزون (كلف الاحتفاظ، كلف الطلبات، كلف فقدان المبيعات). حالات تطبيقية عن تحديد الحجم الاقتصادي للطلبية، وتحديد نقطة إعادة الطلب.
الخامس والعشرون	أمثلة تطبيقية عن نظم الرقابة على المخزون. أمثلة تطبيقية عن أنظمة إدارة المخزون.
السادس والعشرون	حالات تطبيقية عن القيمة المستقبلية. حالات تطبيقية عن القيمة الحالية.
السابع والعشرون	حالات تطبيقية عن طريقة معدل العائد المحاسبي (ARR), وطريقة فترة الأسترداد.
الثامن والعشرون	حالات تطبيقية عن طريقة صافي القيمة الحالية (NPV), وطريقة معدل العائد الداخلي (IRR), وطريقة مؤشر الربحية.
التاسع والعشرون	حالات تطبيقية عن كيفية حساب كلفة الإئتمان التجاري. حالات تطبيقية عن كيفية حساب سعر الفائدة على القروض المصرفية.
الثلاثون	حالات تطبيقية عن كيفية حساب درجة الرافعة التشغيلية والرافعة المالية والرافعة الكلية.
<p><b>19. Examinations:</b></p> <p><b>1. Compositional: for example:</b></p> <p>المطلوب :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- عرف الإدارة المالية ؟</li> <li>- ما هي أهم مسؤوليات ووظائف المدير المالي في الإدارة المالية ؟</li> <li>- إجراء التحليل المالي من خلال أستخراج النسب المالية التالية ؟</li> <li>- إجراء التحليل المالي من خلال إعداد قائمة مصادر واستخدامات الاموال ؟ وإجراء التحليل الأفقي والتحليل العمودي؟</li> <li>- إعداد الموانة النقدية ؟</li> <li>- أستخراج نقطة التعادل؟</li> <li>- التنبؤ بالمتطلبات المالية ؟</li> <li>- تقييم المشاريع الاستثمارية التالية ؟</li> </ul> <p><b>2. True or false type of exams: for example:</b></p> <p>-----</p> <p><b>3. Multiple choices: for example:</b></p> <p>-----</p>	