

برنامج مادة التسيير المالي

موجه لطلبة السنة الاولى ماستر تخصص مالية المؤسسة بالمركز الجامعي عبد الحفيظ بوصوف بميلة:

➤ معلومات حول المادة:

- اسم المادة: تسيير مالي
- الوحدة التعليمية: الاساسية
- المعامل: 02
- الرصيد: 06

➤ وصف المادة:

تتناول مادة التسيير المالي المفاهيم الأساسية في مجال التسيير و الادارة المالية، وذلك من خلال دراسة مفهومي التسيير و الإدارة المالية، ووظيفتهما، ودور المدير المالي في اتخاذ القرارات المالية وموقعه في الهيكل التنظيمي وسلطاته وصلاحياته وفهم كيفية اعداد القوائم المالية، ودراسة آليات التحليل المالي باستخدام التحليل الرأسي والأفقي والنسب المالية، ودراسة مفاهيم المردودية وقياس درجة الروافع المالية والتشغيلية، والتعرف علي سياسات ومصادر التمويل قصير الأجل وطويل الاجل .

يقدم مقرر التسيير المالي الإطار النظري والمفاهيم الاساسية والمهارات التحليلية في الادارة المالية ،حيث يغطي المواضيع الاساسية مثل تقييم أهداف الادارة المالية، ويشمل نظرة عامة على الأسواق والمؤسسات المالية، القوائم المالية والتدفق النقدي، ومبادئ التحليل المالي باستخدام النسب المالية، القيمة الزمنية للنقود، تقييم الأوراق المالية والاسهم والسندات، دراسة وقياس العائد والمخاطرة والعلاقة بينهما، ادارة أرس المال العامل، الرافعة المالية والتشغيلية.

➤ اهداف المادة:

يهدف تدريس مادة التسيير المالي الى تحقيق مايلي:

- تعريف الطالب علي أهمية التسيير المالي و الموقع الوظيفي للمدير المالي.
- تعريف الطالب علي موضوعات الادارة المالية والمهارات التحليلية التي تمكنه من التعامل معها.
- اكساب الطالب القدرة على دراسة وتحليل القوائم المالية واستخدام المؤشرات والنسب المالية في تقييم الاداء المالي.
- معرفة وتحليل المخاطر والعوائد المتعلقة بالاستثمارات.
- توضيح سياسات ومصادر التمويل للمشروعات الاستثمارية.
- يبين أهمية الادارة والوظيفة المالية ودورها في تعظيم القيمة السوقية للمنشأة.
- يكتسب الطالب المعرفة المتعلقة بالموضوعات التي تعالجها الإدارة المالية والمهارات التحليلية التي تمكنه من التعامل معها.
- يكتسب الطالب القدرة على دراسة وتحليل القوائم المالية.

- يستخدم النسب المالية في تقييم الأداء والمركز المالي.
- يبين مفهوم القيمة الزمنية للنقود وتطبيق المفهوم في اتخاذ القرارات المتعلقة بالاستثمار والتمويل وسياسة توزيع الأرباح.
- يُحلل المخاطر والعوائد المتعلقة بالاستثمار وأهمية التنوع وفهم أهمية المحافظ الاستثمارية.
- يُقدر أهمية الإدارة المالية والرقابة في الشركة بالتركيز على القرارات المتعلقة بالاستثمارات طويلة الأجل وإدارة رأس المال العامل.

➤ **مخرجات تدريس المادة:**

في نهاية تدريس هذه المادة يجب أن يكون الطلبة على دراية بأنواع القرارات المالية الأساسية المتعلقة بخيارات التمويل والاستثمار كما سيكون الطالب قادرا على:

- فهم طبيعة عمل الوظيفة المالية ومدى تداخلها مع الوظائف الأخرى.
- التعرف على الموقع الوظيفي للتسيير المالي.
- اعداد القوائم المالية.
- استخدام أدوات التحليل المالي.
- استخدام مهارات التحليل المالي
- ادراك المخاطر وكيفية تحليلها وقياسها كمياً.
- فهم طبيعة الروافع المالية والتشغيلية.
- فهم لسياسات ومصادر التمويل للمشروعات الاستثمارية.
- تطبيق النظرية المالية في مناقشة وصياغة وحل المشاكل العملية في مجال التمويل.
- تقدير كيف تتداخل الوظيفة المالية مع جميع الوظائف الأخرى في المنشأة.
- التمييز بين أنواع ووظيفة الأسواق المالية.
- شرح ومناقشة طبيعة وأنواع الأدوات المالية (دين وملكية) ومستخدامها وكيفية استخدامها.

➤ **معلومات حول الاستاذ:**

- الدكتور: محمد بوطلاعة.
- الرتبة: استاذ محاضر - أ-
- التخصص: مالية ومحاسبة.
- البريد الإلكتروني للاستاذ:

- m.boutellaa@centre-univ-mila.dz

مقدمة عامة:

كل مؤسسة اذا تمت ادارتها بشكل سيء، تصبح عرضة للعسر المالي مما يؤدي بصفة الية الى توقف نشاطها وتصفيتها ، ويعني العسر المالي عدم قدرة المؤسسة على سداد ديونها في وقت معين بسبب نقص السيولة، ووضعية مثل هذه يمكن ان تحدث لاي مؤسسة لا تدرك بما فيه الكفاية اهمية التسيير المالي السليم حتى في حالة النشاط الاقتصادي الجيد.

فالتسيير المالي هو جزء لا يتجزأ من الادارة الشاملة للمؤسسة يعنى بجوانبها المالية والتمويلية المختلفة، ومنهجيته تكون وفق مرحلتين متكاملتين :

- المرحلة الاولى هي التحليل المالي للمؤسسة او التشخيص المالي الذي يفسر الوضعية المالية الحقيقية للمؤسسة في لحظة معينة.
- المرحلة الثانية ترجمها السياسة المالية المتمثلة في اعداد واتخاذ قرارات مالية تتعلق بمستقبل المؤسسة وتؤثر على مختلف عناصر القوائم المالية (اصول وخصوم ونتائج) وتؤثر كذلك على قيمة المؤسسة.

انطلاقا من هذه المقدمة، سنحاول من خلال دراسة مقرر التسيير المالي طرح جملة من التساؤلات ومحاولة الاجابة عليها:

- ماهية التسيير المالي؟ وما هي اهم ادواته؟ وكيف يتم تحليل الوضعية المالية للمؤسسة؟ وما هي اهم القرارات المالية المتخذة بناء على ذلك؟.....
- للاجابة على هذه التساؤلات، وجب دراسة المفردات أدناه للتسيير المالي:

الفصل الاول: التسيير المالي - مفاهيم نظرية
الفصل الثاني: تحليل الميزانية الوظيفية
الفصل الثالث: التحليل المالي للميزانية (وفق المنظور سيولة/ استحقاق)
الفصل الرابع: تحليل حساب النتائج
الفصل الخامس: تحليل المردودية والرافعة المالية
الفصل السادس: تحليل التدفقات النقدية

المراجع المستخدمة:

- نبيل بوفليح، **دروس وتطبيقات في التحليل المالي حسب النظام المحاسبي المالي**، ديوان المطبوعات الجامعية، 2019.
- يوسف بومدين وفاتح ساحل، **تسيير التسيير المالي للمؤسسة**، دار بلقيس للنشر، 2016.
- الياس بن ساسي و يوسف قريشي، **التسيير المالي (الإدارة المالية) دروس وتطبيقات**، دار وائل للنشر، عمان، الأردن، 2019.
- Georges langlois et Michele mollet, **Manuel de gestion financière**, BERTI édition, 2011.