

المحاضرة الاولى

ماهية الإدارة المالية

تعريف الإدارة المالية

هي جزء لا يتجزأ من الإدارة العامة للمنشأة ويديرها المدير المالي في المنشأة، وقد حظيت الإدارة بعدة تعريفات من أهمها هي تطبيق للمبادئ الإدارة العامة في مجال اتخاذ القرارات المالية وهي أيضا النشاط التشغيلي للمنشأة المسؤول عن حصول على الأموال اللازمة لعمليات المنشأة واستخدامها بشكل فعال.

هدف تحقيق أقصى ربح ممكن

خصائص تكلفة الأموال

هدف تحقيق سيولة ملائمة

في الآجال الطويلة، يجب على الإدارة المالية أن تستخدم الموارد المالية للمؤسسة بالشكل الذي يمكنها من تعظيم أرباح المساهمين في رأس المال الاجتماعي، وهذه الأرباح تتمثل في العائدات على الأموال المستثمرة من قبل هؤلاء المساهمين بحيث لا يجب أن تقل هذه العائدات عن تلك الممكن تحقيقها في الاستثمارات البديلة في نفس الظروف من المخاطرة

تقع على عاتق الإدارة المالية في الآجال القصيرة، مسؤولية توفير السيولة الكافية التي تسمح للمؤسسة بالوفاء بالتزامات التسديد اليومية في مواعيد استحقاقها حتى لا تفقد قدرتها على تسديد وتحافظ خاصة، على سمعتها الائتمانية. وعلى هذا الأساس يجب على الإدارة المالية أن توفق بين التدفقات النقدية الداخلة إلى الخزينة والتدفقات النقدية الخارجة منها في الزمن والقيمة

علاقة الوظيفة المالية بالوظائف الأخرى



إن أي قرار تتخذه أي إدارة في أي وظيفة كانت هو في الحقيقة قرار مالي في جانب من جوانبه، ولهذا لا يمكن عزل الوظيفة المالية عن باقي الوظائف في المؤسسة الاقتصادية. فعلى سبيل المثال، قد ترى إدارة الإنتاج أن تتوسع في الإنتاج، ولذلك فهي تحتاج إلى الآلات والمواد الأولية و الأيدي العاملة إلخ، اللازمة لتحقيق ذلك، وقد ترى كذلك إدارة التسويق فتح معارض جديدة أو القيام بحملات إعلانية إضافية تسمح لها بتوسيع حصتها السوقية، كما قد تطلب إدارة الموارد البشرية القيام ببرامج تدريبية أو ترفيحية للعمال إلخ، وكل هذه القرارات التي تؤدي إلى توسيع في النشاط، من زيادة حجم الإنتاج وحجم البيع أو رفع إنتاجية العمال إلخ ستؤدي إلى زيادة التدفقات النقدية الخارجية من الخزينة مما يستدعي تغطيتها بالموارد المالية اللازمة، وهذه المهمة الأخيرة هي من المهام الأساسية للإدارة المالية، وذلك يعكس بوضوح علاقة الوظيفة المالية بالوظائف الأخرى في المؤسسة الاقتصادية.