

Introduction to Finance

Prepared by
Dr. Mohamed Hussein
Assistant Professor of Accounting



MGM237

Introduction Lecture



Course Description:

- The course provides an overview of financial decision-making from the perspective of the corporate financial manager.
- Students discover how managers maximize shareholders' wealth by choosing the optimal allocation of capital and the optimal financial structure of the firm.
- Topics include risk-return relationships, the time value of money, the valuation of stocks and bonds, capital budgeting, the cost of capital and a brief introduction to financial markets. Parts of the material are quantitative.

Required Textbook:

**Introduction to Finance: Markets, Investments, and Financial Management by Ronald W. •
Melicher, Edgar A. Norton**

Topics:

- An overview of finance
- Financial Statements.
- Financial Statements Analysis
- Investing and Financing Decisions.
- Operating Decisions and the Income Statement.
- time value of money.
- Risk and return
- Earnings and cash flows.

Module Learning Outcomes:

Students will learn how to:

- **Evaluate investment opportunities.**
- **Analyze a company's financial statements to answer business questions.**
- **Use financial formulas to evaluate cost of capital for decisions related to financing the operations of a corporation.**
- **Anticipate corporate financial needs through budgeting and forecasting techniques.**
- **Explain working capital concepts.**

Learning outcomes

LO 1 Introduction

LO 2 Identify the Key Scholars of Finance.

LO 3 Identify the Historical Development of Finance

LO 4 Describe the Finance Before and after 19th Century.

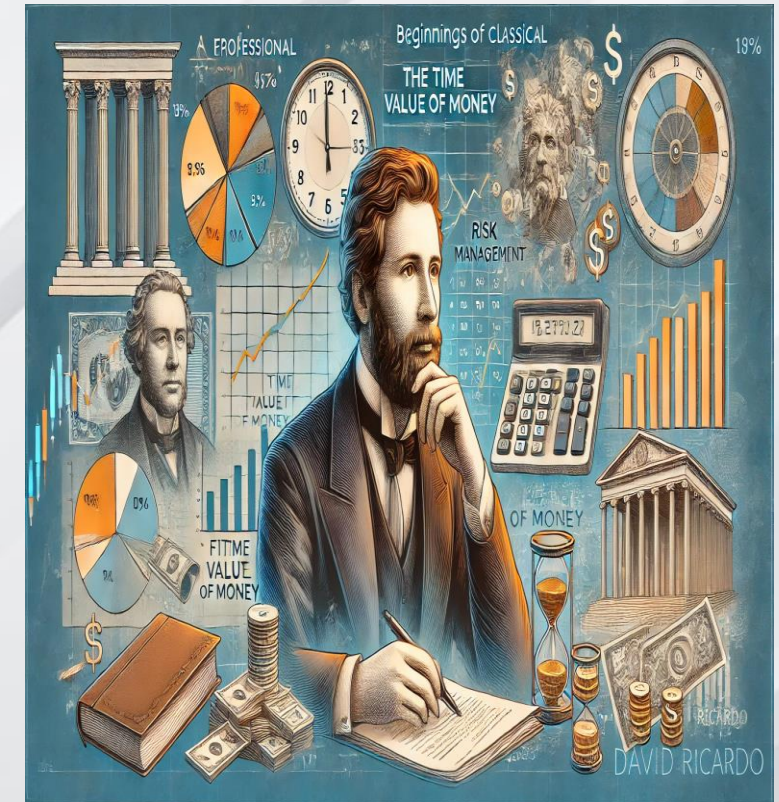
LO 5 Explain the different forms of business ownership.

Introduction

- Finance is a vital branch of economics focused on managing money and investments.
- Understanding its historical development is key to grasping its modern applications.
- This presentation provides an overview of the evolution of finance and the key scholars who have shaped the field.

19th Century: Beginning of Classical Finance

- In the 19th century, financial theory began to crystallize within the framework of classical economic theories.
- Key contributions include the development of the time value of money, financial analysis, risk management, and company valuation.
- Key Scholar: David Ricardo
- Discussed topics related to financial markets, interest rates, and their impact on the macroeconomy.



1950s and 1960s: Quantitative Finance and Asset Pricing

Models

- This period marked a significant shift with the **introduction of quantitative models in finance**, such as asset pricing and risk models.
- **Key Scholars:**
- **Harry Markowitz: Founder of the Modern Portfolio Theory (MPT) in 1952.**
- **-William Sharpe: Developed the Capital Asset Pricing Model (CAPM).**



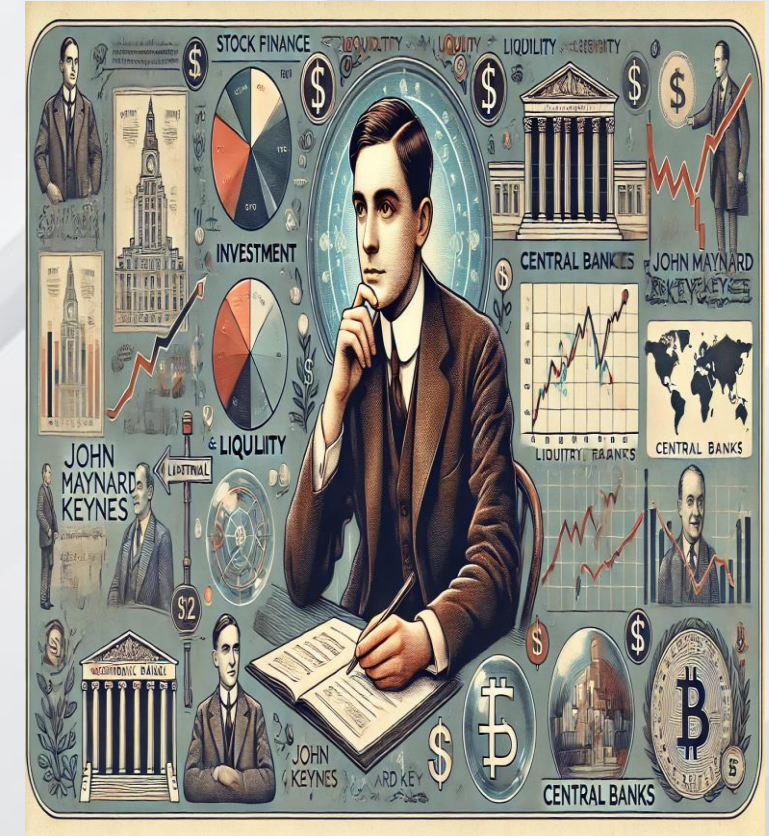
1970s and 1980s: Expansion of Behavioral Finance

- During this period, critics began to challenge the idea that financial markets are always efficient and perfect.
- Key Scholars:
- **Eugene Fama: Developed the Efficient Market Hypothesis (EMH).**
- **Daniel Kahneman and Amos Tversky: Conducted studies in behavioral psychology, leading to the establishment of Behavioral Finance.**



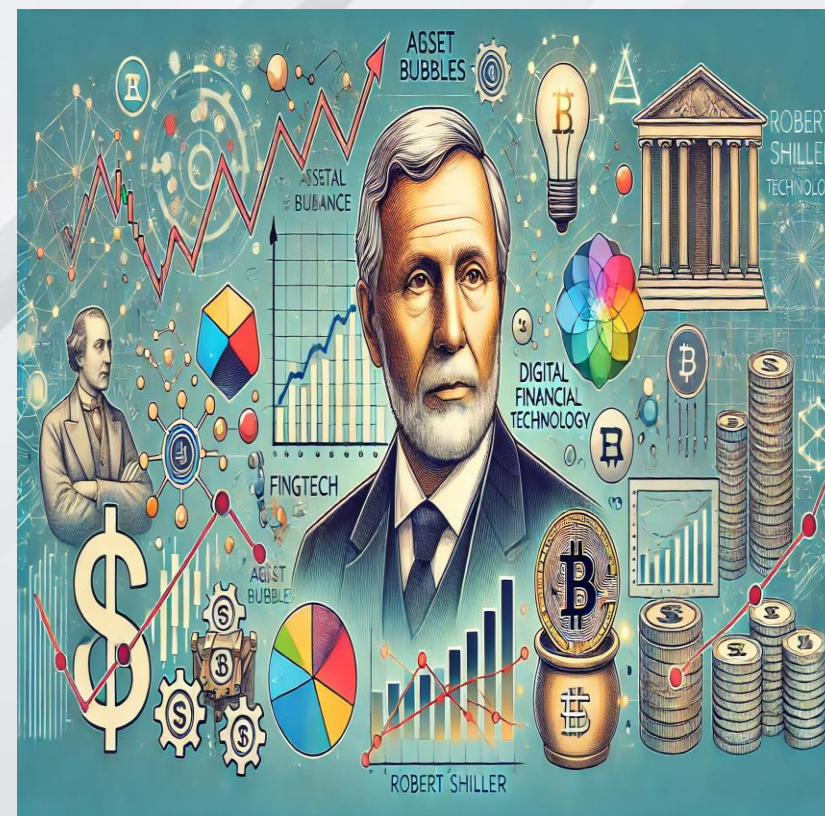
First Half of the 20th Century: Modern Finance

- The theoretical foundations of finance began to take more shape in the first half of the 20th century, especially within the Keynesian school.
- **Key Scholar: John Maynard Keynes**
- - Focused on **the role of financial markets in determining overall economic activity** and developed ideas about investment, liquidity, and the role of central banks.



Digital Finance and Artificial Intelligence

- In modern times, finance has evolved significantly with the advent of financial technology (**FinTech**) and **the use of big data and AI to analyze financial markets.**
- Key Scholar: **Robert Shiller**
- - Known for his **work on asset bubbles and rational expectations.**



Forms of Business Ownership

Proprietorship

Owned by **one person**

Owner is often
manager/operator

Owner receives any profits,
suffers any losses, **and is
personally liable for all debts**

Partnership

- Owned by **two or more
persons**
- Often retail and service-
type businesses
- Generally **unlimited
personal liability**

Corporation

- Owned by **shareholders**
- Separate legal entity
organized under state
corporation law
- **Limited liability**

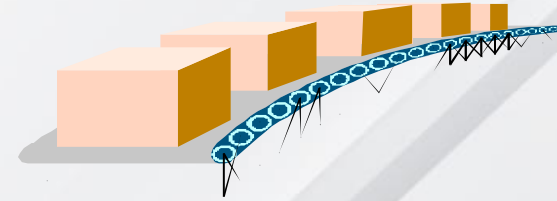
QUESTIONS ASKED BY **INTERNAL** USERS



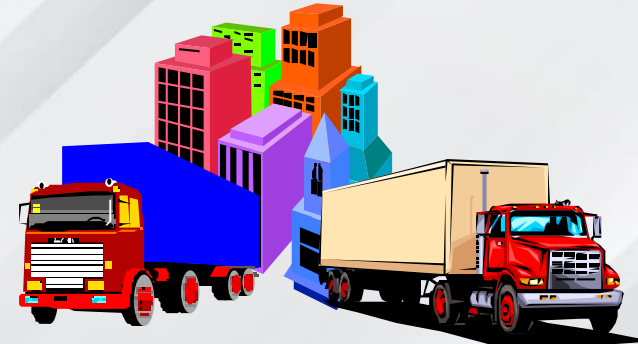
Is cash sufficient to pay bills?



**Can we afford to give employees pay raises
this year?**



**What is the cost of manufacturing
each unit of product?**

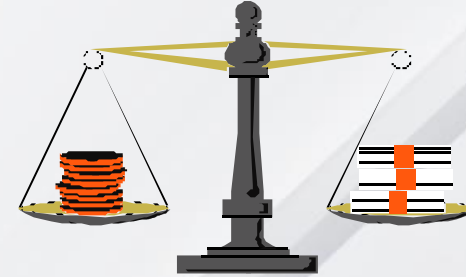


**Which product line is the most
profitable?**

QUESTIONS ASKED BY **EXTERNAL** USERS



Is the company earning satisfactory income?



How does the company compare in size and profitability with its competitors?



What do we do if they catch us?

Will the company be able to pay its debts as they come due?

Orientation

- الفترة الزمنية التعليمية في الفصل الدراسي الصيف تكون مدة ١٣ أسبوع (منهم أسبوعين للاختبار النهائي)
- تعتمد أوقات المحاضرات وحلقات النقاش علي توقيت مكة المكرمة لجميع البرامج.
- مدة المحاضرة المسجلة ٧٠ - ٩٠ دقيقة ترفع على منصة Moodle
- ترفع المحاضرة الأسبوعية على المنصة التعليمية Moodle يوم السبت من كل أسبوع.
- حلقات النقاش وهي حلقات أسبوعية اختيارية للطلاب وغرضها مناقشة ما تم طرحه في المحاضرة المسجلة لهذا الاسبوع. (يرجي مراجعة الموعد والمدة الزمنية لكل مقرر حسب الجدول)
- حلقات النقاش اختيارية.

Orientation

- الأسبوع الأول هو أسبوع توجيهي
- ويتم رفع كل ما يخص الفصل الدراسي على صفحة المودل.
- يرفع اختبار قصير به أسئلة عامة للطلاب من السهل حلها ويكون هذا الاختبار القصير بمثابة تدريب للطلاب على التوقيت وعدد الأسئلة.

Orientation

Language Of Lectures And Exams.



لغة المحاضرات
والاختبارات



Orientation

- اللغة الأساسية في المحاضرات هي اللغة الإنجليزية واللغة العربية.
- الاختبارات : اللغة العربية. اللغة الإنجليزية

Orientation

Quizzes and Exams آلية التقييم والاختبارات



Orientation

- الاختبارات القصيرة (الأسبوعية)
- يرفع الاختبار القصير أسبوعياً في نفس موعد رفع المحاضرة يوم السبت من كل أسبوع في تمام الساعة العاشرة مساءً ويترك لمدة أسبوع ، ثم يغلق في يوم السبت الذي يليه تمام الساعة التاسعة مساءً.
- أسئلة الاختبار القصير true & false / MCQ / أسئلة صوتية + بجانب مسائل
- تعد الإجابة على الاختبار القصير بمثابة الحضور للطالب.
- الاختبار القصير من ٨ درجة / ٨ أسئلة. كل سؤال بدرجة فترة السماح للاختبار القصير ٢٠ دقيقة

Orientation

• الاختبار النهائي

الاختبار النهائي سيكون من خلال المودل.

أسئلة الاختبار النهائي true & false / Matching / MCQ / أسئلة صوتية + مسائل

الاختبار النهائي من ٢٠ درجة.

Orientation

توزيع الدرجات - 100%	الأعمال
حضور المحاضرة - حل الأسئلة المصاحبة	محاضرة مسجلة أسبوعيًا - السبت من كل أسبوع
8 درجات لكل اختبار قصير - بمجموع 80%	اختبار قصير مصاحب للمحاضرة بشكل أسبوعي
الحضور اختياري	حلقة نقاش افتراضية أسبوعية لمناقشة محتوى المحاضرة المسجلة
20%	الاختبار النهائي

يتم احتساب الغياب من خلال حل الطالب للاختبار القصير المصاحب للمحاضرة المسجلة الأسبوعية، وفي حال تغيب الطالب عن 4 اختبارات قصيرة يعتبر الطالب في حالة حرمان من المادة.

آخر موعد للاعتذار عن أي اختبار قصير يكون قبل إغلاق موعد الاختبار مع إرفاق دلائل ثبوتية على أي أعذار قهرية أو مرضية عبر نموذج الاعتذار عن اختبار أسبوعي (قصير) عبر منصة (SIS).

آخر موعد للاعتذار عن الاختبار النهائي يكون قبل موعد عقد الاختبار مع إرفاق دلائل ثبوتية على أي عذر قهري أو طبي، ولن يتم احتساب أي أعذار بعد نهاية الموعد، عبر نموذج الاعتذار عن مادة (اختبار نهائي) عبر منصة (SIS).

يحق لإدارة الجامعة مراعاة بعض الظروف القهرية.



Thank You