

# التحليل المالي و التنبؤ و وضع النماذج

## أهداف الدورة التدريبية

- النسب المالية Financial Ratios
- تحليل DuPont لمعدل العائد على الاستثمار ROI
- التنبؤ بالتعسر المالي Z-Score
- اعداد قوائم الدخل التقديرية وفقاً للتوقعات و الافتراضات الاقتصادية المتباينة
- اختيار التوزيع الأمثل للموارد المحدودة باستخدام البرمجة الخطية Linear Programing بالاعتماد على Solver Tool
- تقييم فرص الاستثمار طويلة الأجل باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة DCF

## أثر التدريب على المؤسسة

- المام المشاركين بالقواعد الأساسية لتصميم النماذج المالية باستخدام Ms Excel
- تدريب المشاركين على استخدام برنامج MS Excel في حل المشكلات المرتبطة ببيئة الأعمال
- الاستفادة من أدوات MS Excel لتصميم نموذج للتحليل المالي يتصف بالمرونة و التلقائية و استخدام المؤثرات المرئية
- القدرة على وضع سيناريوهات "ماذا لو"
- تقييم فرص الاستثمار طويلة الأجل باستخدام الدول المالية

## أثر التدريب على المتدرب

تهدف هذه الدورة التدريبية الى احداث تطوير في ادراك المشاركين لـ:

- تدريب المشاركين على استخدام أدوات ادارة البيانات المتقدمة المتاحة في برنامج MS Excel
- تدريب المشاركين على الاستفادة من الدوال المالية Financial Functions المتاحة ببرنامج MS Excel في اجراء التحليل المالي
- التعرف على كيفية استخدام أدوات برنامج MS Excel المتقدمة مثل Goal Seeker Scenario , Solver في التنبؤ المالي Financial Forecasting
- القدرة على وضع سيناريوهات "ماذا لو"

## الفئات المستهدفة

- تناسب هذه الدورة التدريبية مجموعة كبيرة من الموظفين من الشركات والمؤسسات والمنظمات الحكومية، إضافة إلى أي شخص يعمل في مجال التمويل، والاستثمار ودوائر إعداد الميزانيات والتخطيط أو أي شخص يهتم بالمحاسبة المالية والتقارير، وستفيد هذه الدورة التدريبية بصورة كبيرة:
- المديرين الماليين ونواب المديرين الماليين والمراقبين ومسؤولي الخزانة
- مدراء الاستثمار في المؤسسات
- المتخصصون في ادارة المشاريع
- المتخصصون في مجال البحوث و التطوير
- المدققون الداخليون

## تصميم النمادج المالية باستخدام برنامج الجداول الالكترونية MS Excel

- أساسيات تصميم النمادج Models باستخدام برنامج MS Excel
- استخدام اختبارات صلاحية البيانات Data Validation
- بناء المعادلات باستخدام برنامج MS Excel والأخطاء الشائعة عند تصميم المعادلات
- استخدام دالة (ماذا - لو) IF البسيطة و تأسيس علاقات بين الخلايا باستخدام دالة (ماذا - لو) IF المتعددة
- Multiple IF
- استخدام أدوات ادارة البيانات Data Management:
- (Filtering Lists (Auto and Advanced Filters
- (Multiple Keys & Sorting (One Key
- Subtotals
- تصميم و اعداد الجداول المحورية باستخدام بيانات متغيرة Building a Pivot Table From a Dynamic Range
- اعداد الرسوم البيانية (Charting (Standard Charts and Pivot Table Charts
- أدوات حماية البيانات Data Protection

## تحليل الوضع المالي التاريخي (أساسيات)

- نموذج التخطيط المؤسسي (المساهمين - الادارة - أصحاب المصالح)
- تحليل مكونات دورة التشغيل / النقدية
- المكونات الأساسية للقوائم المالية للشركة (الميزانية و قائمة الدخل)
- مصادر المعلومات عن الشركة
- أهداف التحليل المالي
- طريقة قراءة المركز المالي للشركة
- تحليل المركز المالي للشركة
- التحليل الأفقي و التحليل الرأسي

## تحليل الوضع المالي التاريخي (بهدف تعظيم ثروة المساهمين)

- تحليل السيولة في الأجل القصير و تحليل الربحية
- تحليل الكفاءة التشغيلية
- تحليل الرافعة المالية
- المقارنة بالمؤشرات المرجعية
- تحليل DuPont و التنبؤ بالفشل المالي Z-Score
- تقدير قيمة سهم الشركة

## التنبؤ المالي و التحليل الإداري

- تحليل بعض الجوانب الإدارية للشركة
- تحديد استراتيجية الشركة فيما يتعلق بالمنافسة
- تحليل الفرص و التهديدات و نقاط القوة و الضعف
- التنبؤ المالي: (التنبؤ بالمبيعات - القوائم المالية التقديرية)
- تحليل المركز المالي المستقبلي للشركة
- إعداد سيناريوهات Scenarios و تحليل الحساسية Sensitivity Analysis لتأثير القرارات و التوقعات و الافتراضات الاقتصادية المتباينة على قائمة الدخل التقديرية
- اختيار التوزيع الأمثل للموارد المحدودة باستخدام البرمجة الخطية Linear Programming بالاعتماد على Solver Tool

## تقييم بدائل الاستثمار الرأسمالية

- القيمة الزمنية للنقود
- اعداد قوائم الدخل التقديرية للمشروع
- مخطط التدفقات النقدية للمشروع Cash Flow Layout
- تحديد معدل الخصم المناسب للمشروع Discount Rate
- احتساب تكلفة التمويل Cost of Capital
- احتساب صافي القيمة الحالية للمشروع Net Present Value
- احتساب معدل العائد الداخلي Internal Rate of Return و معدل العائد الداخلي المعدل Modified Internal Rate of Return
- احتساب فترة الاسترداد المخصومة Discounted Payback Period