

# ورشة عمل التحليل المالي

## لمحة عامة

- تأخذ الإدارة قرارات مالية واستثمارية وتشغيلية في كثير من الأحيان، إن نتيجة القرارات تعتمد على تحليل سليم للعوامل التي تؤثر على قراراتها. بعد حضور هذه الدورة، سوف تكون قادراً على إعداد وفهم التحليل المالي، إضافة قيمة إلى عملية اتخاذ القرارات الخاصة بالمؤسسة وتحسين نتائج هذه القرارات.

## المنهجية

- توضح هذه الدورة الموضوعات النظرية الأساسية في التحليل المالي بالإضافة إلى استخدام برنامج اكسل في عمل أنواع مختلفة من التحليل المالي. كما تحتوي الدورة على استخدام عدد من دراسات الحالة من واقع الحياة العملية والعروض التي يقدمها المشاركون في الدورة .

## أهداف الدورة

سيتمكن المشاركون في نهاية الدورة من:

- تطبيق إطار تحليل القوائم المالية
- إظهار مهارات في استخدام النسب والتحليل المالي
- تفسير الوضع المالي للشركة
- فهم عملية تقييم الشركة وتحليلها مالياً
- تحليل البيانات المالية من واقع الحياة العملية للشركات المتداولة في دول مجلس التعاون الخليجي

## الفئات المستهدفة

- المهنيون في مجال التمويل والمحاسبة والمحللون الماليون ورؤساء الأقسام وكبار أعضاء فريق الإدارة، والمراقبون الماليون ومدراء المالية والمحاسبون الماليون الذين يقومون بتحليل نتائج الأعمال وتقديم التوصيات المالية.

## محاورة الدورة

- عمل التحليل الرأسي
- عمل التحليل الأفقي
- فهم وعمل تحليل السيولة
- فهم وعمل تحليل كفاءة النشاط
- فهم وعمل تحليل الملاءة المالية
- فهم وعمل تحليل الربحية

## المكونات المطلوبة لتحليل البيانات المالية

- دور اعداد التقارير والتحليل المالي
- البيانات المالية الرئيسية وأهمية التقرير السنوي
- الدور الهام للملاحظات والمعلومات التكميلية
- أهداف تدقيق البيانات المالية
- الأنواع المختلفة لعمليات التدقيق
- اطار تحليل البيانات المالية
- فهم الدورة المحاسبية وأثرها على البيانات المالية
- طرق اعداد التقارير المالية
- العلاقة بين عناصر وتصنيف البيانات المالية

## معايير إعداد التقارير المالية

- أهمية معايير إعداد التقارير المالية في تحليل وتقييم الأسهم والشركات
- الهيئات المشرفة على معايير إعداد التقارير المالية
- مقارنة معايير إعداد التقارير المالية الدولية (IFRS) مع مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً (GAAP)

## نظرة داخلية على البيانات المالية

- مكونات قائمة بيان الدخل
- العناصر الثلاث الهامة في بيان الدخل
- الأعراف بالائرادات والمصاريف
- مكونات قائمة المركز المالي
- القياس والتصنيف
- العناصر الخمس الهامة في المركز المالي
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
- قائمة التدفقات النقدية
- الأنشطة التشغيلية، الاستثمارية والتمويلية
- الطريقة المباشرة وغير المباشرة في اعداد قائمة التدفقات النقدية
- قراءة وتحليل قائمة التدفقات النقدية
- كيفية الاستدلال على الشركات الغنية نقدياً

## تقنيات التحليل المالي

- التحليل الرأسي والاستراتيجية: الميزانية العمومية وبيان الدخل
- التحليل الأفقي، وتحليل الاتجاهات والنمو
- تحليل السيولة:
- نسب السيولة المتداولة، السريعة والنقدية، الفترة الدفاعية ودورة تحويل النقد
- نسب إدارة الأصول والنشاط:
- عدد أيام تحصيل الذمم المدينة، عدد أيام بيع المخزون، عدد أيام دفع الذمم الدائنة، دوران الأصول الثابتة ودوران مجموع الأصول
- نسب تحليل الملاءة:
- الديون، حقوق الملكية، وعدد مرات تغطية الفائدة
- نسب تحليل الربحية:
- هامش صافي الربح، هامش اجمالي الربح، العائد على الأصول والعائد على حقوق المساهمين
- نسب السوق والتقييم:
- نسبة سعر السهم الى ربحية السهم ونسبة الأرباح للسهم الواحد
- تحليل دوبونت: في ثلاث خطوات وخمس خطوات
- محددات تحليل النسب المالية

## تحليل القوائم المالية: التطبيقات والعروض

- تقييم الأداء الماضي للشركة
- تحليل شامل لواقع حياة الشركات المتداولة عمومياً