



التنبؤ بالبيانات المالية والتحليل المالي المتقدم



التنبؤ بالبيانات المالية والتحليل المالي المتقدم

التنبؤ بالبيانات المالية والتحليل المالي المتقدم دورة تدريبية مدتها أسبوع، موجهة إلى المحللين والمراقبين الماليين ومسؤولي التخطيط الذين يحتاجون إلى تحويل تحليل الأداء التاريخي إلى توقعات مالية قابلة للدفع عنها. تعود منها بنموذج تنبؤ مالي متكامل للقوائم الثلاث مبني على بيانات جهة عملك. تقدم هذه الدورة في التنبؤ بالبيانات المالية والتحليل المالي المتقدم ميركوري للتدريب.

نبذة عن الدورة

تملك جهات كثيرة تحليلًا جيدًا لماضيها لكنها تفتقد توقعات مترابطة تربط الإيرادات بالتكاليف والميزانية والتدفق النقدي. تعالج هذه الدورة ذلك خطوة بخطوة. يُشترط أن تقرأ القوائم المالية وتحسب النسب الأساسية، وتتدرب على جداول بيانات تبني فيها نموذجك.

لمن هذه الدورة

- المسؤولون عن إعداد التوقعات والموازنات التقديرية للجهة.
- المسؤولون عن تحليل الأداء المالي ورفع التقارير للإدارة العليا.
- المسؤولون عن تقييم الجدارة الائتمانية للعملاء والمقترضين.
- المسؤولون عن دراسة فرص الاستثمار وتقييم الشركات.
- المسؤولون عن التخطيط الاستراتيجي وربطه بالأرقام المالية.

لا تناسب هذه الدورة المبتدئين في المحاسبة، فالأنسب لهم دورة في أساسيات قراءة القوائم المالية، ولا من يطلب تحليل النسب وجودة التقارير دون تنبؤ، فالأنسب له دورة في تحليل القوائم المالية.

الكفاءات المستهدفة

- تحليل الأداء التاريخي: يستخرج اتجاهات النمو والهوامش ومحركات القيمة.
- بناء الافتراضات: يضع افتراضات تنبؤ موثقة ومبررة بالبيانات.
- ربط القوائم الثلاث: يبني نموذجًا تتوازن فيه الميزانية تلقائيًا.
- تحليل السيناريوهات: يختبر أثر تغير الافتراضات على النتائج.
- عرض التوقعات: يقدم النتائج للإدارة بوضوح مع حدود الثقة.

ما ستتمكن من إنجازه

في نهاية الدورة ستكون قادرًا على:

- انطلاقًا من قوائم مالية لعدة سنوات، تحليل الاتجاهات والنسب واستخلاص محركات الأداء.
- بالنظر إلى بيانات المبيعات والسوق، التنبؤ بالإيرادات بمنهجية من الأعلى ومن الأسفل.
- باستخدام أيام التحصيل والمخزون والسداد، التنبؤ بحسابات رأس المال العامل.
- انطلاقًا من الافتراضات، بناء نموذج يربط قائمة الدخل والميزانية والتدفقات النقدية.
- باستخدام تحليل الحساسية والسيناريوهات، تقدير نطاق النتائج المحتملة وعرضه على الإدارة.

محتوى الدورة

اليوم 1: تحليل الأداء التاريخي أساسًا للتنبؤ

- تحليل الحجم المشترك والاتجاهات لقوائم عدة سنوات
- تحليل النسب: الربحية والسيولة والكفاءة والمديونية
- تحليل القطاع باستخدام نموذج القوى الخمس لبورتر
- تقييم جودة الأرباح والتدفقات النقدية قبل التنبؤ
- تحديد محركات القيمة التي يقوم عليها النموذج

اليوم 2: التنبؤ بالإيرادات والتكاليف

- التنبؤ بالإيرادات بمنهجية من الأعلى إلى الأسفل ومن الأسفل إلى الأعلى
- تحليل الانحدار والمتوسطات المتحركة للتنبؤ بالمبيعات
- التنبؤ بتكلفة المبيعات والتكاليف الثابتة والمتغيرة
- توثيق الافتراضات وربطها بمصادر البيانات
- بناء قائمة الدخل التقديرية في جداول البيانات

اليوم 3: التنبؤ بالميزانية العمومية

- التنبؤ برأس المال العامل بأيام التحصيل والمخزون والسداد
- التنبؤ بالأصول الثابتة والإنفاق الرأسمالي والإهلاك
- التنبؤ بالتمويل والديون وتكلفة الفائدة
- سياسة توزيع الأرباح والأرباح المحتجزة
- موازنة الميزانية العمومية باستخدام بند التمويل الموازن

اليوم 4: التدفقات النقدية والسيناريوهات

- اشتقاق قائمة التدفقات النقدية التقديرية بالطريقة غير المباشرة
- ربط القوائم الثلاث والتحقق من سلامة النموذج
- تحليل الحساسية باستخدام جداول البيانات
- بناء سيناريوهات متفائلة وأساسية ومتحفظة
- لوحات معلومات لعرض التوقعات على الإدارة

اليوم 5: تطبيق عملي على نموذج التنبؤ المالي

- تمرين: تحليل الأداء التاريخي لشركة من اختيارك
- تمرين: صياغة افتراضات التنبؤ وتوثيقها
- تمرين: اختبار النموذج بسيناريوهات وحساسيات مختلفة
- مراجعة الأقران للنماذج وتصحيح الأخطاء الشائعة
- استكمال نموذج التنبؤ المالي المتكامل وعرضه

دراسات الحالة والتمارين

الأنشطة التالية مقترحة.

- دراسة حالة: شركة تجزئة تتوسع بفروع جديدة؛ تتنبأ بإيراداتها ورأس مالها العامل للسنوات الثلاث القادمة.
- دراسة حالة: شركة صناعية تخطط لإنفاق رأسمالي كبير؛ تقرر أثره على التدفق النقدي والتمويل.
- تمرين: جهة خدمات صحية تواجه ارتفاع التكاليف؛ تبني سيناريوهات لهوامش الربح.
- تمرين: طلب ائتمان من شركة مقاولات؛ تقدر قدرتها على السداد من التدفقات المتوقعة.

ما ستعود به إلى عملك

تعود بنموذج تنبؤ مالي متكامل للقوائم الثلاث. في شهرك الأول، استخدم نموذج التنبؤ المالي المتكامل في دورة الموازنة القادمة أو في تقييم فرصة استثمار أو طلب تمويل، وحدث افتراضاته ببيانات الربع الأخير.

- صفحة تحليل الأداء التاريخي والنسب.
- صفحة الافتراضات الموثقة.
- قوائم الدخل والميزانية والتدفقات النقدية التقديرية المترابطة.
- صفحة السيناريوهات وتحليل الحساسية.

إجابات سريعة عن الأسئلة الشائعة

ما المطلوب قبل دورة التنبؤ بالبيانات المالية والتحليل المالي المتقدم؟

تحتاج إلى قراءة القوائم المالية الثلاث وحساب النسب الأساسية، واستخدام جداول البيانات بمستوى متوسط. لا يشترط خبرة سابقة في بناء النماذج المالية.

ما الفرق بين التنبؤ بالبيانات المالية وتحليل القوائم المالية؟

تحليل القوائم المالية يقيم الأداء الماضي وجودة التقارير. أما التنبؤ بالبيانات المالية فيستخدم هذا التحليل لبناء قوائم مستقبلية مترابطة واختبار سيناريوهاتها.

لماذا يجب ربط القوائم المالية الثلاث في نموذج التنبؤ؟

لأن التوقعات المنفصلة تخفي التعارض بين الربح والنقد والتمويل. الربط يضمن أن كل افتراض في الإيرادات أو رأس المال العامل ينعكس على الميزانية والتدفق النقدي.

ماذا أحمل معي من دورة التنبؤ بالبيانات المالية؟

تحميل نموذج تنبؤ مالي متكامل يضم تحليل الأداء التاريخي، والافتراضات الموثقة، والقوائم الثلاث التقديرية المترابطة، وصفحة السيناريوهات والحساسية.

لمديرك

بعد الدورة يستطيع الموظف تحليل الأداء التاريخي وبناء توقعات مالية مترابطة للقوائم الثلاث واختبارها بسيناريوهات مختلفة. ويعود بنموذج تنبؤ مالي متكامل يستخدمه أولاً في دورة الموازنة القادمة أو في تقييم فرصة استثمار أو طلب تمويل.