

تحديد النماذج المالية باستخدام إلكسل

لمحة عامة

إن النماذج المالية تعتبر أداة جوهريّة عند اتخاذ القرارات الاستثمارية التي يكون لها تأثيراً مالياً كبيراً على الشركات بعد حضور هذه الدورة التدريبيّة ستتمكن من إعداد النماذج المالية بفعالية مما سيمكّنك من استكشاف البديل الاستثماري المختلفة واستيعاب وتحليل القيمة الزمنية للماضي والقيمة الحالية والمستقبلية ومتوسط تكلفة رأس المال (WACC) بالإضافة للتحليل الصحيح للمعلومات المالية

المنهجية

تستخدم هذه الدورة التدريبيّة العديد من الأنشطة العملية حول تطبيقات النمذجة المالية باستخدام برنامج إلكسل إلى جانب التفسير النظري للمواضيع الأساسية، كما تتناول الدورة العديد من دراسات الحالات الواقعية والعرض التقديمي

أهداف الدورة

سيتمكن المشاركون في نهاية الدورة من :

تطبيق المهارات المكتسبة في النماذج المالية للشركة

إظهار القدرة العملية على استخدام تقنيات وأدوات تقدير القيمة

وضع نماذج تنبؤات القوائم المالية وتأدية تحليل الحساسية

استخدام تقنية التدفق المالي الحر في تحديد قيمة المشاريع أو الشركات

وضع النماذج المالية باستخدام تحليل التدفق النقدي المخفض وتحليل مقارنة الشركات

الفئات المستهدفة

تستهدف هذه الدورة التدريبية المحللين الماليين وموظفي البنوك الاستثمارية والمراقبين الماليين والمدراء الماليين وجميع المهنيين المسؤولين عن تقدير قيمة المشاريع والحسابات المالية والمدراء الإداريين والمهنيين في مجالات الاستثمارات الخاصة.

الكفاءات المستهدفة

التطبيقات المالية لبرنامج الإكسل

الموازنة الرأسمالية

القيمة الحالية PV وصافي القيمة الحالية NPV ومعدل العائد الداخلي IRR

متوسط تكلفة رأس المال WACC

النمذجة المالية

تحليل السيناريوهات

الحسابات المالية

القيمة الزمنية للمال

القيمة الحالية وصافي القيمة الحالية

معدل العائد الداخلي ومعدل العائد المتعدد (IRR MIRR)

استخدام صافي القيمة الحالية ومعدل العائد الداخلي XNPV XIRRg

جدول سداد القروض

العوائد والأرباح الفعلية

التحليل المالي للشركة

الفوائد والخسائر مقابل تحليل الميزانية

تحليل مقارنة الشركات

تحليل المالي الأساسي

التحليل الأفقي والنمطي والرأسي

السيولة

المتداولة - السريعة - النقدية

إدارة الأصول والأنشطة

دوران الذمم المدينة والذمم الدائنة

دورة تحويل النقد

معدل دوران الأصول

القدرة على سداد المديونية والرفع المالي وتحفيض المخاطر

الدين، ونسبة رأس المال تغطية الفوائد

تقييم إدارة الربحية

هامش الربح، والعائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية

السوق وتقدير القيمة

مقارنة السعر مع ربحية السهم، والربح لكل سهم

نمذجة دوبونت

نموذج الثلاث خطوات

حساب تكلفة رأس المال وهيكل رأس المال

نموذج أرباح جوردون

نموذج الربح سريع النمو

حساب تكلفة حقوق الملكية وتكلفة المديونية

حساب العائد السوقي المتوقع

حساب متوسط تكلفة رأس المال

نمذجة القوائم المالية

طريقة عمل النماذج المالية

نماذج كشوفات الدخل

نماذج الميزانية

مقاييس التدفق النقدي الحر (FCF)

استخدام التدفق النقدي الحر في تقدير قيمة الشركة وأسهمها (وحقوق ملكيتها)

تحليل درجة الحساسية

تحليل التدفق النقدي المخفض

تصميم النموذج العالمي المتكامل

تقنيات إنشاء النماذج

تصميم جداول البيانات

الافتراضات وقواعد المدخلات المتغيرة

صيغ ومعادلات المصفوفة

نمذجة البيانات (سيبرن)

نمذجة البيانات (مربع القائمة)

نمذجة البيانات (مربع الخيارات)

الحصول على البيانات وتحديثها من مصادر مختلفة (النصوص، وبرنامج الأكسيس، وقواعد البيانات، QL، والإنترنت)