

## تحديد النماذج المالية باستخدام برنامج الإكسل

### لمحة عامة

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

### المنهجية

تستخدم هذه الدورة التدريبية العديد من الأنشطة العملية حول تطبيقات النمذجة المالية باستخدام برنامج الإكسل إلى جانب التفسير النظري للمواضيع الأساسية، كما تتناول الدورة العديد من دراسات الحالات الواقعية والعروض التقديمية

### 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 الرأس مالية

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 M IRR)

استخدام صافي القيمة الحالية ومعدل العائد الداخلي NPV و XIRR

جدول سداد القروض

العوائد والأرباح الفعالة

## 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 وتخفيض 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 دويونت

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 المالي المتكامل

## تقنيات إنشاء النماذج

تصميم جداول البيانات

الافتراضات وقواعد المدخلات المتغيرة

صيغ ومعادلات المصفوفة

نمذجة البيانات (سبينر)

نمذجة البيانات (مربع القائمة)

نمذجة البيانات (مربع الخيارات)

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