JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة متقدمة في إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة متقدمة في إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل

دورة متقدمة في إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل مدتها أسبوعين تدريبيين، موجهة إلى المديرين الماليين وقادة التخطيط والتحليل المالي ومراقبي الائتمان الذين يقررون حجم النقد المحبوس في الذمم المدينة والمخزون وشروط الموردين، ويخرج كل مشارك منها بمسودة خطة تحرير رأس المال العامل. فارتفاع تكلفة التمويل واضطراب سلاسل الإمداد يجعلان كل يوم من الفواتير غير المحصلة أو المخزون الراكد استنزافا مباشرا للسيولة. وتقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة للمهنيين الماليين المسؤولين عن دورة التحويل النقدي.

لماذا يهم إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل الآن

ثلاث قوى تدفع إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل إلى صدارة جدول أعمال الإدارة المالية. فارتفاع تكلفة الاقتراض يعني أن النقد المحبوس لدى المدينين وفي المستودعات يحمل الآن تكلفة فائدة ظاهرة. ويعيد العملاء والموردون التفاوض على الشروط بحدة أكبر، فتستطيع الفرق التجارية أن تستنزف النقد بصمت دون أن تنتبه الإدارة المالية. كما يقرأ المقرضون والمستثمرون التدفق النقدي التشغيلي لا الربح بوصفه اختبار جودة الأرباح. والمنشأة التي توجه هذه القوى تحرر نقدا يمول نموها داخليا، أما التي تتجاهلها فتعلن أرباحا بينما يتقلص رصيدها المصرفي. وتستند الدورة إلى دورة التحويل النقدي وأيام تحصيل المبيعات وأيام بقاء المخزون وأيام سداد الموردين بوصفها مقاييس مترابطة.

المستفيدون من إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل

- المختصون الذين يحددون حدود الائتمان وشروط السداد ومراحل تصعيد التحصيل لحسابات العملاء
- المخططون الذين يضعون نماذج مستويات المخزون ومخزون الأمان ونقاط إعادة الطلب مقابل أهداف الخدمة
- المحللون الذين يبنون جسور التدفق النقدي ويفسرون الفرق بين الربح والنقد التشغيلي
- الممارسون الذين يفاوضون على شروط الموردين ويديرون برامج السداد المبكر والتخصيم العكسي
- المراقبون الذين يرفعون مؤشرات رأس المال العامل وأهدافه إلى اللجان التنفيذية

تستفيد وحدة الأعمال أكثر حين يحضر قادة المالية وعمليات المبيعات والمشتريات معا، لأن كلا منهم يتحكم في جانب من دورة التحويل النقدي ولا يستطيع أحدهم تحرير النقد منفردا.

قدرات إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل

تحول هذه المخرجات بنود المدينين والمخزون والدائنين في الميزانية إلى روافع لها مالكون وأهداف وأثر نقدي مقيس.

- حساب دورة التحويل النقدي حسب وحدة الأعمال وشريحة العملاء وعائلة المنتجات — المدير المالي التنفيذي
- تصميم استراتيجية ائتمان وتحصيل بمطالبات مجزأة ومعالجة للنزاعات — مديرو المبيعات ولجان الائتمان
- تحديد سياسات مخزون توازن بين مستوى الخدمة وتكلفة الاحتفاظ — رؤساء سلسلة الإمداد والعمليات
- موازنة تمديد شروط الموردين مقابل تمويل سلسلة الإمداد وخصومات السداد المبكر — المشتريات والموردون الرئيسيون
- بناء جسر تدفق نقدي غير مباشر يربط الربح وحركات رأس المال العامل والإنفاق الرأسمالي — المقرضون والمستثمرون
- اختبار أهداف تحرير النقد مقابل نمو المبيعات والموسمية — اللجنة التنفيذية

مصطلحات إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل الأساسية

- دورة التحويل النقدي — عدد الأيام بين سداد الموردين ثمن المدخلات وتحصيل النقد من العملاء عن المبيعات الناتجة.
- أيام تحصيل المبيعات — متوسط الأيام التي يستغرقها العملاء لسداد الفواتير مقيسا بالمبيعات الآجلة.
- أيام بقاء المخزون — متوسط الأيام التي يبقى فيها المخزون قبل بيعه أو استهلاكه.
- أيام سداد الموردين — متوسط الأيام التي تستغرقها المنشأة لسداد مستحقات مورديها.
- التخصيم العكسي — ترتيب يقوده المشتري يدفع فيه ممول فواتير الموردين المعتمدة مبكرا بسعر يستند إلى الجدارة الائتمانية للمشتري.
- التدفق النقدي الحر — التدفق النقدي التشغيلي بعد الإنفاق الرأسمالي، المتاح لخدمة الدين أو التوزيعات أو إعادة الاستثمار.

إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل يوما بيوم

اليوم 1: النقد مقابل الربح

- قراءة قائمة التدفق النقدي بالطريقة غير المباشرة — أين يتحول الربح إلى نقد
- إشارات جودة الأرباح — المستحقات والمخصصات والفجوات النقدية
- مقارنات كثافة رأس المال العامل — رأس المال المحبوس بين القطاعات
- تكلفة رأس المال المحبوس — عبء الفائدة على الأرصدة الراكدة
- خريطة أصحاب المصلحة في الدورة — ملكية المبيعات والعمليات والمشتريات

اليوم 2: تشخيص دورة التحويل النقدي

- طرق حساب أيام التحصيل والمخزون والسداد — قياس متسق بين الوحدات
- طريقة العد التراجعي وطريقة المتوسط — اختيار المقياس العادل
- التجزئة حسب العميل والمنتج — تحديد مواقع النقد المحبوس
- تفكيك اتجاه الدورة — أثر الحجم والمزيج والشروط
- خريطة حرارة رأس المال العامل — ترتيب أولويات فرص التحرير

اليوم 3: سياسة الائتمان وشروط العملاء

- نماذج التصنيف الائتماني — حدود العملاء الجدد والحاليين
- بنية شروط السداد — الشروط القياسية والمتفاوض عليها والاستثنائية
- تأمين الائتمان والضمانات — حماية الحسابات عالية التعرض
- رسم مسار الطلب حتى التحصيل — دقة الفواتير وتأخر الفوترة
- مواءمة الحوافز التجارية — ربط مكافآت المبيعات بالإيراد المحصل

اليوم 4: التحصيل ومعالجة النزاعات

- استراتيجيات المطالبة المجزأة — وتيرة التواصل حسب شريحة المخاطر
- سجلات الأسباب الجذرية للنزاعات — أخطاء التسعير والتسليم والمستندات
- لوحات أداء المحصلين — تتبع وعود السداد
- طرق مخصص الديون المعدومة — الخسارة المتوقعة على الأرصدة المتقادمة
- خيارات تمويل الذمم المدينة — المفاضلة بين التخصيم وخصم الفواتير

اليوم 5: تحسين المخزون

- تصنيف ABC وXYZ — شرائح القيمة وتقلب الطلب
- حساب مخزون الأمان — مستوى الخدمة مقابل تكلفة الاحتفاظ
- كمية الطلب الاقتصادية ونقاط إعادة الطلب — قواعد التجديد
- مراجعة المخزون بطيء الحركة والمتقادم — قرارات التخفيض والتصرف
- مخزون الأمانة والمخزون الذي يديره المورد — نقل ملكية المخزون

اليوم 6: الذمم الدائنة ومسار الشراء حتى السداد

- تجزئة الموردين — موردون استراتيجيون ومؤثرون وروتينيون
- توحيد شروط السداد — إزالة الدفعات المبكرة والخارجة عن العقود
- تقييم خصم السداد المبكر — مقارنة العائد السنوي
- انضباط دورات السداد — دفعات مجدولة ومواعيد اعتماد نهائية
- مراقبة سلامة الموردين — تجنب انقطاع التوريد بسبب الشروط الممددة

اليوم 7: تمويل سلسلة الإمداد

- برامج التخصيم العكسي — اقتصاديات المشتري والمورد والممول
- الخصم الديناميكي — خيارات سداد مبكر ممولة ذاتيا
- هياكل تمويل المخزون — الاقتراض بضمان مراكز المخزون
- اعتبارات المحاسبة والإفصاح — مخاطر إعادة التصنيف كدين
- معايير اختيار المنصة — ضم الموردين في قطاعي الإنشاءات والتجزئة

اليوم 8: التنبؤات النقدية المتجددة

- نماذج التنبؤ القائمة على المحركات — ربط حجم المبيعات بحركات النقد
- افتراضات أيام رأس المال العامل — تحويل الأهداف إلى أرصدة
- وتيرة التنبؤ المتجدد — إعادة التنبؤ الشهرية وتمديد الأفق
- نمذجة السيناريوهات — حالات النمو والتراجع وصدمة الموردين
- مطابقة التنبؤ مع الفعلي — التعلم من المفاجآت النقدية

اليوم 9: الأهداف والحوافز والتقارير

- تحديد أهداف تحرير النقد — الطموح من الأعلى مقابل الأدلة من الميدان
- بطاقات أداء رأس المال العامل — مؤشرات مساءلة على مستوى الوحدة
- إعادة تصميم خطط الحوافز — مكافأة النقد إلى جانب الربح
- حزم تقارير مجلس الإدارة — التدفق النقدي الحر واتجاهات الدورة
- روتينات الاستدامة — مجالس شهرية لرأس المال العامل

اليوم 10: ممارسة خطة تحرير رأس المال العامل

- تمرين تشخيص الدورة — تطبيق التجزئة على شركة توزيع
- حالة إعادة تصميم التحصيل — تطبيق شرائح المطالبة على شركة مقاولات
- تمرين سياسة المخزون — تطبيق قواعد مخزون الأمان على مصنع
- تشغيل سيناريو التنبؤ — تطبيق نماذج المحركات على أهداف التحرير
- خطة تحرير رأس المال العامل — الروافع والمالكون والأهداف والمعالم

تطبيق إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل بعد الدورة

- إعداد خريطة حرارة لرأس المال العامل حسب وحدة الأعمال وعرض أكبر ثلاث فرص لتحرير النقد على المدير المالي.
- تجربة المطالبة المجزأة على شريحة العملاء الأعلى مخاطرة وتتبع وعود السداد وأيام تحصيل المبيعات خلال الشهر التالي.

أسئلة حول إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل

ما إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل المتقدمة ولماذا تهم الآن؟

إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل المتقدمة هي تحرير النقد المحبوس في الذمم المدينة والمخزون والذمم الدائنة. وتهم الآن لأن ارتفاع تكلفة التمويل يجعل كل يوم من المخزون الراكد أو الفواتير غير المحصلة عبئا مباشرا على السيولة.

من أكثر المستفيدين من دورة إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل المتقدمة؟

يستفيد المديرون الماليون وقادة التخطيط والتحليل المالي ومراقبو الائتمان أكثر من غيرهم. فمختصو الائتمان يحسنون الشروط والتحصيل، والمخططون يضبطون سياسات المخزون، والمحللون يربطون الربح بالنقد ليرى التنفيذيون أين تحبس السيولة.

بم تختلف دورة إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل المتقدمة عن دورة الخزينة؟

تعمل إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل المتقدمة قبل وصول النقد إلى الحساب المصرفي. فدورة الخزينة تحدد مركز النقد المحصل وتجمعه وتستثمره، بينما تغير هذه الدورة قرارات العملاء والمخزون والموردين التي تحدد مقدار النقد الواصل أصلا.

ماذا تعود به من دورة إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل المتقدمة؟

تعود بخطة تحرير منظمة تحدد الروافع والمالكين والأهداف النقدية. كما تعود بنماذج تشخيص لدورة التحويل النقدي والتحصيل المجزأ وسياسات المخزون تستطيع إدارتك المالية تطبيقها فورا.

إدارة التدفق النقدي ورأس المال العامل: الطريق إلى الأمام

تسمي خطة تحرير رأس المال العامل كل رافعة ومالكها والنقد الذي ينبغي أن تحرره. وأول استخدام لها في دورة الموازنة التالية، حين يتفق المدير المالي ورؤساء الوحدات على أهداف الأيام للمدينين والمخزون والدائنين. وتستحق مراجعة افتراضات الموردين بعد ربع سنة، حين يكشف سلوك السداد الفعلي هل أرهقت الشروط الممددة الموردين الرئيسيين.