JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة متقدمة في التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة متقدمة في التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات

التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات دورة تدريبية متقدمة مدتها أسبوعين للمحللين الماليين وفرق التخطيط والتحليل المالي والشركاء الماليين للأعمال، ويبني فيها كل مشارك نموذج التخطيط والتحليل المالي الذي يحول تشخيص الأداء إلى موازنة قائمة على المحركات وتوقعات مترابطة. فقد قصرت دورات التخطيط، وصار التنفيذيون ينتظرون من المحلل تفسير الأرقام لا إنتاجها فقط. وقد شكلت جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة حول موقع المحلل بين النتائج التاريخية وأهداف العام القادم.

لماذا يهم التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات الآن

ثلاث قوى تعيد تشكيل التخطيط والتحليل المالي: تنفيذيون يريدون تحديث التوقعات شهريا لا مرة في السنة، وشركاء أعمال ينتظرون من المحللين ربط المحركات التشغيلية بالربح والنقد، وجداول بيانات ومنصات تخطيط تسرع بناء النماذج لكنها تسهل كسرها. الجهات التي تحسن التحليل والتخطيط ترصد تآكل الهوامش مبكرا وتعيد توجيه الموارد قبل منافسيها، أما التي تخطط بضعف فتدافع عن موازنات قديمة وتفوتها نقاط التحول. وتستند الدورة إلى قراءة القوائم المعدة وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS، وإلى تحليل النسب ونموذج DuPont لتفكيك العائد، وإلى توقعات قائمة على المحركات ومختبرة إحصائيا.

المستفيدون من التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات

- المحللون الذين يحولون النتائج الشهرية إلى تعليق على أداء وحدات الأعمال
- أخصائيو التخطيط الذين يبنون نماذج الموازنة السنوية وإعادة التوقع ويحدثونها
- الشركاء الماليون للأعمال الذين يترجمون الخطط التجارية والتشغيلية إلى محركات مالية
- محللو التقارير الذين يعدون حزم الانحرافات ومؤشرات الأداء للتنفيذيين
- المراقبون الماليون في الوحدات النامية الذين يحتاجون ربطا موثوقا بين تاريخ الدفاتر والخطط المستقبلية

تستفيد وظيفة التخطيط والتحليل المالي أكثر حين ترسل المحللين والشركاء الماليين معا، فيخرج الطرفان بمنطق محركات واحد وبنية نموذج واحدة.

قدرات التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات

يتعلم المشاركون الانتقال من ماذا حدث، إلى لماذا حدث، إلى كيف ستبدو الأرقام في كل مستقبل محتمل.

- يحللون الربحية والكفاءة والسيولة عبر أشجار النسب وتفكيك DuPont — مراجعات أداء وحدات الأعمال
- يبنون توقعا مترابطا لقائمة الدخل والمركز المالي والتدفق النقدي في جدول بيانات — تخطيط المدير المالي
- يصممون موازنة قائمة على المحركات تربط الحجم والسعر وأعداد الموظفين والطاقة ببنود التكلفة — مفاوضات الشركاء الماليين
- يختبرون التوقعات بأساليب الاتجاه والموسمية والانحدار — مصداقية إعادة التوقع الشهرية
- يطبقون جداول الحساسية والسيناريوهات ومحاكاة مونت كارلو على الافتراضات الرئيسية — قرارات استثمار وتسعير واعية بالمخاطر
- يعرضون مخرجات النموذج برسوم موجزة وسرد من صفحة واحدة — قرارات اللجنة التنفيذية

مصطلحات التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات الأساسية

- التخطيط والتحليل المالي — النشاط المالي الذي يعد الموازنات والتوقعات ويفسر الأداء مقارنة بالخطة.
- تحليل DuPont — تفكيك العائد على حقوق الملكية إلى الهامش ودوران الأصول والرافعة لبيان ما يحرك العائد.
- الموازنة القائمة على المحركات — موازنة تحسب من محركات تشغيلية كالحجم والسعر وأعداد الموظفين لا من أرقام العام الماضي.
- نموذج القوائم الثلاث — جدول بيانات تترابط فيه قائمة الدخل والمركز المالي والتدفق النقدي المتوقعة وتتوازن تلقائيا.
- تحليل الحساسية — تغيير مدخل واحد في كل مرة لمعرفة قوة استجابة مخرج مثل الربح أو النقد.
- محاكاة مونت كارلو — تشغيل النموذج آلاف المرات بمدخلات عشوائية لإظهار نطاق النتائج واحتمالاتها.

التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات يوما بيوم

اليوم 1: دور التخطيط والتحليل المالي وسياقه

- نموذج تشغيل التخطيط والتحليل المالي وتقويمه — دور المحلل في القرارات
- من نموذج العمل التجاري إلى المحركات المالية — ربط الاستراتيجية بالأرقام
- بنية القوائم وفق IFRS للمحللين — قراءة ما يغذي النماذج
- مصادر البيانات ومستخرجات الدفاتر — مدخلات موثوقة للتحليل
- خريطة أصحاب المصلحة لمخرجات التخطيط — من يستخدم أي تقرير

اليوم 2: تحليل النسب وتشخيص الأداء

- نسب الربحية والكفاءة والسيولة — تشخيص صحة وحدات الأعمال
- تفكيك العائد على حقوق الملكية بنموذج DuPont — تحديد محركات القيمة
- القوائم ذات الحجم الموحد وقوائم الاتجاه — رصد تآكل الهوامش مبكرا
- المقارنة المرجعية من الحسابات المنشورة — وضع أهداف واقعية
- أشجار النسب لحالات التجزئة والتصنيع — اختلاف المحركات بين القطاعات

اليوم 3: تحليل التدفق النقدي ورأس المال العامل

- تحليل تحويل الربح التشغيلي إلى نقد — جودة الربح المعلن
- أيام رأس المال العامل ورسم الدورة — النقد المحتجز في العمليات
- جسور التدفق النقدي الحر — شرح حركة النقد للتنفيذيين
- نسب كثافة رأس المال وإنفاق الصيانة — متطلبات التمويل
- اختبارات هامش السيولة — تخطيط التسهيلات وشروط الاقتراض

اليوم 4: معايير تصميم نماذج جداول البيانات

- بنية النموذج بين المدخلات والحسابات والمخرجات — قابلية المراجعة
- أعراف التسمية والتنسيق والتمييز — أخطاء معادلات أقل
- الخط الزمني ومؤشرات الفترات — التبديل بين الشهري والسنوي
- فحوص الأخطاء وضوابط التوازن — الثقة قبل التوزيع
- ضبط الإصدارات وسجلات التغيير — تحديثات قابلة للتتبع

اليوم 5: بناء توقع القوائم الثلاث

- بناء الإيرادات من الحجم والسعر والمزيج — افتراضات الخط الأعلى
- بناء التكاليف التشغيلية حسب سلوكها — تخطيط الثابت والمتغير
- جداول الذمم المدينة والمخزون والدائنين — توقع رأس المال العامل
- جداول الأصول الثابتة والاستهلاك — الربط بخطة الإنفاق الرأسمالي
- اشتقاق التدفق النقدي وفحص التوازن — سلامة التوقع

اليوم 6: الموازنة القائمة على المحركات

- اختيار المحركات التشغيلية والتحقق منها — بنود موازنة تفسر نفسها
- نماذج تخطيط القوى العاملة والطاقة — دقة تكلفة التوظيف
- معدلات النشاط ومعايير تكلفة الوحدة — افتراضات تكلفة متسقة
- الأهداف من أعلى مقابل مخرجات المحركات — موازنة الطموح مع الطاقة
- توحيد الموازنة عبر وحدات الأعمال — اتساق على مستوى المجموعة

اليوم 7: أساليب التنبؤ

- المتوسطات المتحركة والتمهيد الأسي — توقعات الأفق القصير
- مؤشرات الموسمية والتفكيك الزمني — دقة التوزيع الشهري
- الانحدار على المؤشرات القائدة — توقعات مرتبطة بالطلب
- مقاييس خطأ التوقع والانحياز — اختيار الأسلوب الأدق
- آليات إعادة التوقع المتجدد — إبقاء الأفق محدثا

اليوم 8: نمذجة السيناريوهات والحساسية والمخاطر

- جداول البيانات أحادية وثنائية المتغير — حساسية الربح والنقد
- مدير السيناريوهات بحالات أساسية ومتفائلة ومتشائمة — خيارات الطوارئ
- مخططات الإعصار لترتيب الافتراضات — تركيز انتباه الإدارة
- محاكاة مونت كارلو للمدخلات الرئيسية — احتمال تحقيق الأهداف
- تحليل التعادل وهامش الأمان — حدود السلامة للخطط

اليوم 9: عرض التحليل على متخذي القرار

- بنية الملخص التنفيذي بالإجابة أولا — قرارات أسرع
- اختيار الرسوم لرسائل الانحراف والاتجاه — دليل بصري واضح
- جسور المقارنة بين الموازنة والتوقع والفعلي — شرح الحركة
- دفاتر الافتراضات وتوثيق النموذج — التسليم والمراجعة
- جلسات المساءلة مع الشركاء الماليين — الدفاع عن منطق التوقع

اليوم 10: ممارسة نموذج التخطيط والتحليل المالي

- تشخيص شركة حالة بالنسب — خط الأساس للتخطيط
- بناء موازنة قائمة على المحركات من افتراضات التشغيل — خطة العام القادم
- دمج توقع القوائم الثلاث مع فحوص التوازن — الاتساق المالي
- اختبار الخطة بالسيناريوهات ومحاكاة مونت كارلو — نطاق المخاطر للتنفيذيين
- استكمال نموذج التخطيط والتحليل المالي وعرضه — حزمة الاعتماد التنفيذي

تطبيق التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات بعد الدورة

- إعادة بناء موازنة وحدة أعمال واحدة على المحركات التشغيلية ومقارنة نتيجتها بالموازنة التزايدية الحالية بندا ببند.
- إضافة مخطط إعصار وثلاثة سيناريوهات إلى إعادة التوقع الشهرية القادمة وعرض ترتيب الافتراضات على المدير المالي.

أسئلة حول التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات

ما التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات ولماذا يهم الآن؟

هو مجال التخطيط والتحليل المالي الذي يشخص الأداء ويبني نماذج توقع مترابطة ويضع موازنات قائمة على المحركات. ويهم الآن لأن التنفيذيين ينتظرون إعادة توقع متكررة تفسر السبب والنتيجة، ولأن أخطاء جداول البيانات في دورات التخطيط السريعة قد تضلل قرارات كبرى.

ما الأدوار الأكثر استفادة من دورة التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات؟

يستفيد المحللون الماليون وأخصائيو التخطيط والتحليل المالي والشركاء الماليون للأعمال، ومعهم المراقبون الذين يعدون الحزم التنفيذية. وتزداد استفادتك إن كنت تبني الموازنات أو تعيد التوقع شهريا أو تعرض تحليل الانحرافات على قادة الأعمال.

كيف تختلف دورة التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات عن دورة نمذجة مالية تركز على التقييم؟

تتمحور حول دورة التخطيط لا حول التقييم. فدورة نمذجة التقييم تتجه نحو التدفقات النقدية المخصومة وقيم الصفقات، أما هذه فتربط تشخيص النسب والموازنة القائمة على المحركات والتنبؤ الإحصائي واختبار السيناريوهات للتخطيط المستمر.

ماذا أعود به من دورة التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات؟

تعود بنموذج متكامل للتخطيط والتحليل المالي يضم تشخيصا بالنسب وموازنة قائمة على المحركات وتوقعا متوازنا للقوائم الثلاث واختبارات سيناريو ومحاكاة، مع عرض تنفيذي يفسر الافتراضات وراء كل رقم.

التحليل المالي والنمذجة وإعداد الموازنات: الطريق إلى الأمام

يغذي نموذج التخطيط والتحليل المالي أولا جولة الموازنة القادمة، إذ يستخدم الشركاء الماليون محركاته للاتفاق على الأهداف ويستخدم المدير المالي سيناريوهاته لتحديد احتياطيات الطوارئ، ثم يمدده المحللون شهريا. وبعد أول دورة لإعادة التوقع تستحق المراجعة مسألة المحركات التي فسرت الانحرافات فعلا، والتخلي عن تلك التي أضافت تعقيدا دون تحسين دقة التوقع.