JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة متقدمة في التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة

10 – 14 أكتوبر 2027

مسقط

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة متقدمة في التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة

المرجع: 85479_2294 **التاريخ:** 10 – 14 أكتوبر 2027 **المكان:** مسقط **الرسوم:** GBP 5500

التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة دورة تدريبية مدتها أسبوع لمديري المالية والمراقبين الماليين، يبني فيها المشاركون توقعا نقديا متجددا لثلاثة عشر أسبوعا مع لوحة متابعة لهامش السيولة. فتقلب التحصيل وارتفاع كلفة الاقتراض قصير الأجل يجعلان الرؤية الأسبوعية للنقد شأنا يتابعه مجلس الإدارة مباشرة. تقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة في التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة.

لماذا يهم التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة الآن

تشكل ثلاث قوى هذا الموضوع اليوم. فالمقرضون ومجالس الإدارة يطلبون رؤية نقدية مستقبلية بدلا من قراءة متأخرة في نهاية الشهر. والعملاء يطيلون مدد السداد بينما يقصر الموردون مهلهم، فتتسع فجوات التوقيت بسرعة. كما أصبحت الأنظمة المالية تحفظ تفاصيل يومية تكفي لبناء توقعات قائمة على المحركات التشغيلية. والمنشأة التي تتنبأ جيدا ترى العجز مبكرا وتعالجه عبر المخزون أو التحصيل أو شروط الموردين، أما التي تتنبأ بشكل ضعيف فتكتشفه عند البنك. وتستند الدورة إلى الطريقة المباشرة والطريقة غير المباشرة لإعداد التدفقات النقدية وإلى انضباط تحليل الانحرافات.

المستفيدون من التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة

- قادة المالية المسؤولون عن المركز النقدي الأسبوعي وشرحه للإدارة العليا
- المراقبون الماليون المكلفون بمطابقة المقبوضات والمدفوعات المتوقعة مع دفتر الأستاذ
- مسؤولو الائتمان والتحصيل الذين يقدمون مقبوضات العملاء المتوقعة أسبوعيا
- مسؤولو المشتريات والدائنين الذين يحددون دورات الدفع وشروط الموردين
- شركاء المالية التجارية الذين يحولون خطط المبيعات والمخزون إلى توقيتات نقدية

تستفيد الإدارة المالية أكثر حين ترسل صاحب التوقع النقدي مع مسؤولي التحصيل والدائنين معا، لأن كل واحد منهم يغذي بندا مختلفا من التوقع.

قدرات التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة

يحول المشاركون بيانات المقبوضات والمدفوعات والتسهيلات إلى رؤية مستقبلية توجه قرارات التمويل ورأس المال العامل.

- بناء توقع للمقبوضات والمدفوعات لثلاثة عشر أسبوعا من المحركات التشغيلية — قرارات التمويل الأسبوعية
- حساب هامش السيولة مقابل حدود التسهيلات واختبارات التعهدات البنكية — المقرضون ومجلس الإدارة
- تقييم دقة التوقع عبر جسور الانحراف وتتبع التحيز — صاحب التوقع النقدي
- موازنة روافع المخزون والذمم المدينة والذمم الدائنة حسب النقد المحرر وتوقيته — قادة العمليات والمبيعات
- اختبار السيناريوهات السلبية ووضع مؤشرات الإنذار المبكر — لجنة الخزينة والمالية
- عرض التوقع النقدي في حزمة أسبوعية موجزة — الإدارة العليا

مصطلحات التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة الأساسية

- التوقع المتجدد — توقع يضيف أسبوعا جديدا كلما أغلق أسبوع، فيحافظ على أفق ثابت إلى الأمام.
- هامش السيولة — النقد مضافا إليه التسهيلات المؤكدة غير المسحوبة، مطروحا منه الحد الأدنى للرصيد التشغيلي والمبالغ المقيدة.
- الطريقة المباشرة — تقدير النقد من المقبوضات والمدفوعات المتوقعة حسب الطرف والفئة بدلا من الانطلاق من الربح.
- متوسط فترة التحصيل — متوسط عدد الأيام التي يستغرقها العملاء للسداد، ويستخدم لتوقيت المقبوضات المتوقعة.
- متوسط فترة السداد للموردين — متوسط عدد الأيام المستغرقة لسداد الموردين، ويحدد توقيت دورات الدفع.
- جسر انحراف التوقع — مطابقة تشرح بندا بندا سبب اختلاف النقد الفعلي عن المتوقع.

التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة يوما بيوم

اليوم 1: الرؤية النقدية وضغوطها

- الطريقة المباشرة مقابل غير المباشرة — اختيار أساس التوقع النقدي
- تصميم أفق الثلاثة عشر أسبوعا — الموازنة بين التفصيل ومدى الرؤية
- خريطة التقويم النقدي — توقيت الرواتب والضرائب ودفعات الموردين
- شروط التسهيلات واختبارات التعهدات البنكية — تحديد الحد الأدنى للهامش
- الحد الأدنى للرصيد النقدي التشغيلي — ضبط مستوى الاحتياطي

اليوم 2: بناء نموذج المقبوضات والمدفوعات

- منحنيات تحصيل العملاء حسب الشريحة — توقيت التحصيلات المتوقعة
- أعمار الديون ووعود السداد — تدقيق مقبوضات الأسابيع القريبة
- منطق جدولة دورات الدفع — ترتيب تدفقات الموردين والرواتب الخارجة
- النفقات الرأسمالية ودفعات الإيجار — التقاط المدفوعات الكبيرة غير المنتظمة
- مطابقة دفتر الأستاذ مع التوقع — تثبيت الرصيد النقدي الافتتاحي

اليوم 3: روافع رأس المال العامل

- مراجعة تغطية المخزون ونقطة إعادة الطلب — تحرير النقد المحتجز في المخزون
- شروط الائتمان وتسلسل المطالبات — تقصير متوسط فترة التحصيل
- التفاوض على شروط الموردين وتجميع الدفعات — إطالة فترة السداد بإنصاف
- قياس دورة التحويل النقدي — ربط الروافع بالنقد الأسبوعي
- مصفوفة تحجيم الروافع — ترتيب الإجراءات حسب النقد والجهد

اليوم 4: الهامش والسيناريوهات والإنذار المبكر

- شلال حساب الهامش — عرض النقد والتسهيلات والقيود
- بناء السيناريوهات السلبية — تأخر المقبوضات وتشدد الموردين
- جسر الانحراف وتتبع التحيز — رفع موثوقية التوقع النقدي
- عتبات الإنذار وقواعد التصعيد — التحرك قبل تضيق الهامش
- تصميم الحزمة النقدية الأسبوعية — إحاطة الإدارة العليا بإيجاز

اليوم 5: تطبيق التوقع المتجدد ولوحة الهامش

- تحديث نموذج المحركات ببيانات حالة عملية — تطبيق منطق المقبوضات والمدفوعات
- اختيار الروافع لعجز متوقع — تطبيق مصفوفة التحجيم
- اختبار الضغط على توقع الحالة — تطبيق عتبات الإنذار
- مراجعة الزملاء لافتراضات التوقع — اختبار المصداقية قبل الاعتماد
- التوقع النقدي المتجدد لثلاثة عشر أسبوعا ولوحة الهامش — إكمال المخرج

تطبيق التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة بعد الدورة

- تشغيل أول أربع دورات أسبوعية لتوقع بالطريقة المباشرة ونشر جسر انحراف بعد كل إغلاق.
- تحجيم رافعتين لرأس المال العامل، إحداهما في المخزون والأخرى في التحصيل، وبيان أثرهما الأسبوعي على الهامش.

أسئلة حول التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة

ما هو التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة، ولماذا يهم الآن؟

هو ممارسة تقدير المقبوضات والمدفوعات أسبوعيا على أفق متحرك ومقارنة النتيجة بالتسهيلات المتاحة. ويهم الآن لأن تقلب سلوك السداد وتدقيق المقرضين يكافئان المنشآت التي ترى العجز قبل وقوعه بأسابيع.

من هم أكثر المستفيدين من مهارات التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة؟

قادة المالية والمراقبون الماليون المسؤولون عن المركز النقدي هم الأكثر استفادة. ويستفيد كذلك مسؤولو التحصيل والدائنين لأن مدخلاتهم تحدد توقيت المقبوضات ودورات الدفع.

كيف تختلف دورة التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة عن دورة أوسع في رأس المال العامل؟

تتمحور حول التوقع الأسبوعي واختبار الهامش بدلا من إعادة تصميم العمليات من أولها إلى آخرها. وتستخدم روافع المخزون والتحصيل والموردين أدوات لسد فجوة متوقعة.

ماذا تعود به من دورة التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة؟

تعود بقالب توقع جاهز للعمل وشلال للهامش ومجموعة من مؤشرات التصعيد. وتمكنك هذه من التحرك في المخزون أو التحصيل أو الدائنين قبل أن يصل العجز إلى البنك.

التنبؤ المتجدد بالتدفقات النقدية وهامش السيولة: الطريق إلى الأمام

يجيب التوقع النقدي المتجدد لثلاثة عشر أسبوعا ولوحة الهامش أولا عن سؤال: هل يمكن تنفيذ المدفوعات المخططة دون سحب إضافي من التسهيلات؟ ويستخدمه قادة المالية والمراقبون ولجنة الخزينة كل أسبوع، في التجزئة والتصنيع على حد سواء. وبعد شهره الأول يستحق التحيز في جسر الانحراف مراجعة، لأنه يكشف المحركات التي تحتاج مدخلات أدق.