

رقم الدورة 1433

دورة النمذجة المالية وتقييم الشركات

الخدمات المصرفية الاستثمارية وأسواق رأس المال
التمويل والاستثمار والخدمات المصرفية

طريقة التقديم

حضور

المدة

5 أيام



نظرة عامة على الدورة

تقدم دورة النمذجة المالية وتقييم الأعمال إطاراً متقدماً وعملياً لبناء النماذج المالية وتحليل الأداء وتقدير قيمة الشركات والأعمال والاستثمارات بصورة منهجية تدعم القرارات المالية والاستراتيجية. وتجمع الدورة بين التحليل المالي والتوقعات المستقبلية وبناء النماذج وتقييم التدفقات النقدية وقياس المخاطر، بما يساعد المؤسسات على تحويل البيانات المالية والتشغيلية إلى معلومات قابلة للتحليل واتخاذ القرار.

تُعد النمذجة المالية أداة أساسية في التخطيط المالي والاستثمار والخدمات المصرفية الاستثمارية وتقييم المشاريع وعمليات الاندماج والاستحواذ وإدارة رأس المال، ويعتمد نجاح النموذج المالي على جودة الافتراضات وهيكل النموذج وترابط البيانات ودقة المعادلات وقدرة النموذج على اختبار السيناريوهات المختلفة. لذلك تركز الدورة على تطوير نماذج واضحة ومرنة وقابلة للمراجعة تساعد الإدارة والفرق المالية والاستثمارية على فهم محركات الأداء واختبار البدائل قبل اتخاذ القرارات.

تتناول دورة النمذجة المالية وتقييم الأعمال أساليب إعداد نماذج مالية متكاملة تبدأ من تحليل القوائم المالية التاريخية وتحديد محركات الإيرادات والتكاليف ورأس المال العامل والنفقات الرأسمالية، ثم بناء التوقعات وقوائم الدخل والميزانية العمومية والتدفقات النقدية المستقبلية. كما تشمل الدورة تحليل التدفقات النقدية الحرة، وتقدير تكلفة رأس المال، وتطبيق منهجيات تقييم الشركات باستخدام التدفقات النقدية المخصومة والمقارنات السوقية والمعاملات السابقة، مع دراسة العوامل التي تؤثر في القيمة النهائية والتقييمات الاستثمارية.

ويركز البرنامج أيضاً على استخدام النماذج المالية في سيناريوهات الأعمال المختلفة، بما في ذلك تقييم الاستثمارات والصفقات والاستحواذات والتمويل والتخطيط الاستراتيجي وإدارة الأداء. ويتعلم المشاركون كيفية بناء حالات أساسية ومتقدمة وسلبية، وإجراء تحليل الحساسية، واختبارات الضغط، وتحديد المتغيرات الأكثر تأثيراً في النتائج، مع تطوير ممارسات لضبط جودة النماذج وتقليل مخاطر الأخطاء وسوء تفسير البيانات.

ومن خلال التمارين التطبيقية ودراسات الحالة وورش بناء النماذج وتحليل التقييم، تساعد الدورة المشاركين على تطوير مهارات عملية في النمذجة المالية وتقييم الأعمال يمكن استخدامها في البنوك والمؤسسات المالية والشركات الكبرى والجهات الحكومية والمؤسسات العامة وقطاعات النفط والغاز والاستثمار والخزينة والاستراتيجية. كما تدعم الدورة الإدارة العليا ولجان الاستثمار في الوصول إلى توصيات مالية أكثر وضوحاً واستناداً إلى تحليل كمي منظم.

أهداف الدورة

- تحليل القوائم المالية التاريخية وتحديد محركات الأداء والعوامل المؤثرة في القيمة خلال فترة الدورة.
- تطوير نماذج مالية متكاملة تربط بين الافتراضات التشغيلية وقائمة الدخل والميزانية العمومية والتدفقات النقدية.
- تطبيق أساليب عملية لبناء التوقعات المالية والإيرادات والتكاليف ورأس المال العامل والنفقات الرأس مالية.
- تقييم جودة الافتراضات المالية واختبار اتساقها مع الأداء التاريخي والاستراتيجية المستقبلية.
- تطبيق منهجيات تقييم الأعمال باستخدام التدفقات النقدية المخصومة والمقارنات السوقية والمعاملات السابقة.
- حساب وتفسير تكلفة حقوق الملكية وتكلفة الدين ومتوسط التكلفة المرجح لرأس المال.
- تصميم نماذج مالية مرنة تسمح بإجراء تحليل السيناريوهات والحساسية واختبارات الضغط.
- تقييم أثر التغيرات في الافتراضات التشغيلية والتمويلية والسوقية على القيمة والنتائج المالية.
- تطوير نماذج مالية تدعم قرارات الاستثمار والتمويل والاستحواذ والتخارج والتخطيط الاستراتيجي.
- تحسين جودة النماذج المالية من خلال ضوابط المراجعة والتحقق والتوثيق وتقليل مخاطر الأخطاء.
- إعداد تحليلات مالية واضحة وتحويل نتائج النماذج والتقييمات إلى توصيات للإدارة ولجان الاستثمار.
- مواءمة النمذجة المالية وتقييم الأعمال مع أهداف المؤسسة المتعلقة بالنمو وتخصيص رأس المال وخلق القيمة.

الفئة المستهدفة

تستهدف هذه الدورة المهنيين العاملين في التمويل المؤسسي والتحليل المالي والاستثمار والخدمات المصرفية الاستثمارية والخزينة وتطوير الأعمال والتقييم المالي والتخطيط والاستراتيجية وإدارة المخاطر. وتشمل الفئات المستهدفة المحللين الماليين، ومديري التمويل، والمصرفيين الاستثماريين، ومتخصصي التقييم، ومديري الخزينة.

ومتخصصي التخطيط المالي، ومتخصصي تطوير الشركات، ومديري الاستثمار، ومديري المخاطر، والمهنيين المسؤولين عن إعداد أو مراجعة النماذج المالية.

كما تناسب المديرين التنفيذيين والمديرين الماليين ورؤساء إدارات التمويل والاستثمار والاستراتيجية وتطوير الأعمال وأعضاء لجان الاستثمار وصناع القرار المسؤولين عن تقييم الاستثمارات والصفقات والمشاريع والتمويل وتخصيص رأس المال. ويمكن أن يستفيد منها أيضاً العاملون في الجهات الحكومية والوزارات والمؤسسات العامة والبنوك والمؤسسات المالية وقطاعات النفط والغاز والشركات الكبرى التي تعتمد على التنبؤ المالي وتحليل الاستثمارات وتقييم الأعمال والقرارات الرأسمالية.

وتوفر الدورة قيمة خاصة للمهنيين المشاركين في عمليات الاندماج والاستحواذ والاستثمارات الرأسمالية ودراسات الجدوى وإعداد خطط الأعمال والتقييمات المالية والتمويل وإعادة الهيكلة والتخطيط الاستراتيجي. كما تناسب المتخصصين في التدقيق والمراجعة الداخلية والحوكمة الذين يحتاجون إلى القدرة على فحص منطق النماذج المالية وجودة الافتراضات ومثانة المخرجات المستخدمة في القرارات المؤسسية.

مخرجات التعلم

- تحليل القوائم المالية التاريخية واستخراج محركات الأداء الرئيسية التي تؤثر في القيمة.
- بناء نموذج مالي متكامل يربط بين قائمة الدخل والميزانية العمومية والتدفقات النقدية.
- إعداد توقعات مالية مبنية على افتراضات تشغيلية ومالية قابلة للتحليل والمراجعة.
- تقييم العلاقة بين النمو والربحية ورأس المال العامل والنفقات الرأسمالية والتدفقات النقدية.
- تطبيق منهجية التدفقات النقدية المخصومة لتقدير قيمة الأعمال والاستثمارات.
- استخدام المقارنات السوقية والمعاملات السابقة لدعم تقييم الشركات والتحقق من نتائج التقييم.
- حساب تكلفة رأس المال وتقييم أثر هيكل التمويل على قيمة المنشأة.
- بناء حالات أساسية ومتقدمة وسلبية واستخدام تحليل الحساسية واختبارات الضغط لقياس المخاطر.
- تحديد المتغيرات الأكثر تأثيراً في النتائج المالية وتقييم أثر تغييرها على القيمة.

- تطوير نماذج مالية لدعم عمليات الاستثمار والاستحواذ والتمويل والتخطيط الاستراتيجي.
- مراجعة النماذج المالية واكتشاف الأخطاء الهيكلية أو المنطقية وتحسين جودة التوثيق والرقابة.
- إعداد توصية مالية متكاملة تستند إلى النموذج والتقييم وتحليل المخاطر والسيناريوهات.
- المحاوّر التدريبية:

محاوّر الدورة

اليوم الأول

أسس النمذجة المالية والتحليل المالي المتقدم

- دور النمذجة المالية في التمويل والاستثمار واتخاذ القرار
- مبادئ بناء نموذج مالي متكامل ومنظم وقابل للمراجعة
- تحليل قائمة الدخل والميزانية العمومية وقائمة التدفقات النقدية
- تحديد محركات الإيرادات والتكاليف والربحية ورأس المال العامل
- تحليل النفقات الرأسمالية والاستهلاك والتمويل
- الربط بين الأداء التشغيلي والنتائج المالية والتدفقات النقدية
- تصميم الافتراضات التشغيلية والمالية وبناء هيكل النموذج
- التطبيق العملي: تحليل بيانات مالية تاريخية وبناء الهيكل الأساسي لنموذج مالي متكامل

اليوم الثاني

التنبؤ المالي وبناء النماذج المتكاملة

- إعداد توقعات الإيرادات وحجم المبيعات والأسعار ومزيج المنتجات
- التنبؤ بالتكاليف والمصروفات والهوامش التشغيلية

اليوم الثاني — تابع

- نمذجة رأس المال العامل والحسابات المدينة والدائنة والمخزون
- نمذجة النفقات الرأسمالية والاستهلاك والتمويل
- بناء قائمة الدخل المستقبلية والميزانية العمومية
- إعداد نموذج التدفقات النقدية وربطه ببقية القوائم المالية
- تحليل احتياجات التمويل والفجوات النقدية المستقبلية
- ضوابط بناء النماذج وتوثيق الافتراضات والتحقق من العلاقات الحسابية
- التطبيق العملي: بناء نموذج مالي متكامل لعدة فترات مستقبلية وتحليل نتائجه

اليوم الثالث

تقييم الأعمال والشركات والاستثمارات

- مبادئ تقييم الأعمال والعوامل الرئيسية المؤثرة في القيمة
- منهجية التدفقات النقدية المخصومة وتحليل التدفقات النقدية الحرة
- تقدير تكلفة حقوق الملكية وتكلفة الدين ومتوسط التكلفة المرجح لرأس المال
- احتساب القيمة الحالية والقيمة النهائية وتحليل محددات التقييم
- التقييم باستخدام الشركات المماثلة ومضاعفات السوق
- التقييم باستخدام المعاملات السابقة
- مقارنة نتائج التقييم ومراجعة اتساق الافتراضات
- أثر النمو والربحية والرافعة المالية والمخاطر على قيمة المنشأة
- التطبيق العملي: إعداد تقييم متكامل لشركة باستخدام أكثر من منهجية وتحليل الفروقات بين النتائج

اليوم الرابع

تحليل السيناريوهات واستخدام النماذج في قرارات الأعمال

- بناء السيناريو الأساسي والسيناريو المتفائل والسيناريو السلبي
- تحليل الحساسية للمتغيرات الرئيسية المؤثرة في الأداء والقيمة
- اختبارات الضغط وتقييم متانة النموذج أمام الظروف الصعبة
- تحليل تأثير تغير أسعار الفائدة والتكاليف والإيرادات والنمو والتمويل
- استخدام النماذج في تقييم الاستثمارات والصفقات وعمليات الاستحواذ
- نمذجة بدائل التمويل وهيكل رأس المال
- استخدام السيناريوهات في التخطيط الاستراتيجي وإدارة المخاطر
- تحليل النتائج وتحديد محركات القيمة وأهم مصادر عدم اليقين
- التطبيق العملي: بناء عدة سيناريوهات مالية وتحليل تأثيرها على قيمة المنشأة والتدفقات النقدية والتمويل

اليوم الخامس

النمذجة المتقدمة ودعم القرارات التنفيذية

- بناء نماذج مالية للصفقات والاستحواذات والاستثمارات الرأسمالية
- ربط التقييم بالنماذج التشغيلية والتمويلية والاستراتيجية
- تحليل أثر الاستحواذ والتمويل وإعادة الهيكلة على النتائج المالية
- إعداد لوحات مؤشرات وتقارير مالية داعمة للقرار
- مراجعة النموذج والتحقق من منطق المعادلات والافتراضات
- إدارة مخاطر النموذج والضوابط والتوثيق والإصدارات المختلفة
- تحويل مخرجات النموذج إلى توصيات مالية واستراتيجية واضحة

اليوم الخامس — تابع

- عرض نتائج التقييم والسيناريوهات أمام الإدارة العليا ولجان الاستثمار
- الاستخدام المتقدم للنماذج في تخصيص رأس المال وخلق القيمة
- الورشة الختامية: بناء نموذج مالي وتقييم متكامل لشركة أو مشروع يتضمن التحليل التاريخي والتنبؤ والتدفقات النقدية والتقييم وتكلفة رأس المال والسيناريوهات وتحليل الحساسية والتوصيات التنفيذية

للتسجيل أو لطلب مزيد من المعلومات

صفحة الدورة: <https://quest-training.com/courses/financial-modeling-business-valuation-training-course>

الموقع الإلكتروني: <https://quest-training.com>

البريد الإلكتروني: info@quest-training.com

الهاتف: +905016771440