

رقم الدورة 1494

دورة النمذجة المالية لعمليات الاندماج والاستحواذ

النمذجة المالية والتقييم وتحليل الأعمال
التمويل والاستثمار والخدمات المصرفية

طريقة التقديم

حضور

المدة

5 أيام



نظرة عامة على الدورة

تقدم دورة النمذجة المالية لعمليات الاندماج والاستحواذ إطاراً مهنيّاً متكاملًا لبناء وتحليل وتقييم النماذج المالية المستخدمة في عمليات الاندماج والاستحواذ. وتهدف الدورة إلى تمكين المتخصصين في المالية والاستثمار والتطوير المؤسسي والمعاملات من فهم كيفية تفاعل افتراضات الاستحواذ وسعر الشراء وهيكل التمويل والتوقعات التشغيلية وأوجه التأزر وتقييم الأعمال وتكاليف المعاملة لتحديد النتائج المالية المحتملة للصفقة. يطور المشاركون فهماً منظماً لعملية النمذجة المالية عبر مراحل الاستحواذ، بدءاً من تحليل الشركة المستهدفة وتحديد افتراضات الصفقة، مروراً بحساب سعر الشراء ومصادر واستخدامات الأموال وهيكل التمويل وإعداد القوائم المالية المجمعة والتوقعات المالية بعد الاستحواذ. ويركز البرنامج على ربط افتراضات الصفقة بالنتائج التشغيلية والمالية الواقعية، مع تقييم تأثير مختلف السيناريوهات على الأداء والقيمة.

تركز الدورة على بناء نماذج استحواذ متكاملة تربط بين القوائم المالية للشركة المستحوذة والشركة المستهدفة وتوضح التأثير المحتمل للصفقة على الإيرادات والتكاليف والربحية والتدفقات النقدية والديون وحقوق الملكية والمؤشرات المالية الرئيسية. كما تتناول الدورة أوجه التأزر في الإيرادات والتكاليف والتكاليف التكامل وافتراضات التمويل وتعديلات المعاملة ومضاعفات التقييم وتأثير هيكل الصفقة على قيمة المساهمين والأداء المالي.

ومن خلال التمارين التطبيقية ودراسات الحالة وورش النمذجة وتحليل السيناريوهات، يطور المشاركون القدرة على تقييم فرص الاستحواذ واختبار الافتراضات وتحديد المخاطر المالية وتحليل نتائج الصفقة وعرض مخرجات النموذج أمام الإدارة العليا ولجان الاستثمار. وتدعم الدورة المؤسسات التي تسعى إلى تعزيز تحليل المعاملات وتحسين قرارات الاستحواذ وبناء نماذج مالية أكثر دقة وانضباطاً للصفقات الاستراتيجية والاستثمارات المؤسسية.

أهداف الدورة

- تحليل الهيكل المالي والمكونات الرئيسية لعمليات الاندماج والاستحواذ خلال اليوم الأول من الدورة.
- تطوير نموذج مالي متكامل للاستحواذ يتضمن افتراضات الصفقة وسعر الشراء ومصادر واستخدامات الأموال واحتياجات التمويل بنهاية البرنامج.

- تطبيق أساليب النمذجة المالية لتوقع الأداء المستقل للشركة المستحوذة والشركة المستهدفة باستخدام افتراضات تشغيلية واقعية.
- تقييم أساليب التقييم ومضاعفات المعاملات وافتراضات سعر الشراء وتأثيرها على اقتصاديات الصفقة.
- تصميم نموذج مالي متكامل للقوائم المالية بعد الاستحواذ يجمع بين المركز المالي والنتائج التشغيلية للشركتين.
- تقييم أوجه التآزر المحتملة في الإيرادات والتكاليف وتحليل تأثيرها على الربحية والتدفقات النقدية والقيمة الاستثمارية.
- تقييم هياكل التمويل البديلة وتحديد تأثيرها المحتمل على الرفع المالي وتكاليف الفوائد والسيولة والأداء المالي بعد الاستحواذ.
- تطبيق تحليل الحساسية وتحليل السيناريوهات لاختبار تأثير سعر الشراء والتمويل وأوجه التآزر والأداء التشغيلي وافتراضات التكامل.
- تقييم مخاطر الصفقة ونقاط ضعف النموذج والتعديلات المالية والافتراضات الرئيسية التي قد تؤثر على جاذبية الاستحواذ.
- إعداد وعرض نموذج مالي متكامل لعملية اندماج أو استحواذ وتحليل للصفقة يدعم القرارات الإدارية والاستثمارية خلال الورشة الختامية.

الفئة المستهدفة

تستهدف دورة النمذجة المالية لعمليات الاندماج والاستحواذ المتخصصين في الاستثمار والتمويل المؤسسي والتحليل المالي والاستثمار المصرفي والتطوير المؤسسي والاستشارات المالية والتقييم والمحاسبة والمعاملات المالية وإعادة الهيكلة. كما تناسب المهنيين المسؤولين عن تقييم فرص الاستحواذ وإعداد التحليلات المالية المقدمة إلى لجان الاستثمار والإدارة العليا.

وتناسب الدورة مديري المالية والاستثمار والتطوير المؤسسي ومديري المعاملات والمراقبين الماليين ومتخصصي التقييم ومديري المحافظ وكبار المحللين الماليين. كما تعد مناسبة للمديرين التنفيذيين والمديرين الماليين وأعضاء

لجان الاستثمار وصناع القرار في البنوك والمؤسسات المالية والجهات الحكومية الاستثمارية والمؤسسات العامة وشركات النفط والغاز والشركات الكبرى التي تحتاج إلى تقييم فرص الاستحواذ وبدائل التمويل وهياكل الصفقات وأوجه التآزر والأداء المالي بعد الاستحواذ.

مخرجات التعلم

- شرح الآليات المالية والمكونات الرئيسية للنمذجة المالية في عمليات الاندماج والاستحواذ.
- بناء نموذج مالي للاستحواذ يتضمن افتراضات الصفقة وسعر الشراء ومصادر واستخدامات الأموال والتمويل واحتياجات حقوق الملكية.
- تحليل الأداء المالي التاريخي للشركة المستحوذة والشركة المستهدفة وتحويل النتائج إلى افتراضات واقعية للتوقعات.
- إعداد توقعات مالية مستقلة للشركة المستحوذة والشركة المستهدفة تشمل الإيرادات والتكاليف والربحية والتدفقات النقدية والمركز المالي.
- بناء قوائم مالية تقديرية بعد الاستحواذ توضح التأثير المالي المحتمل للصفقة.
- تقييم افتراضات سعر الشراء ومضاعفات التقييم وتكاليف الصفقة وهياكل التمويل وتأثيرها على اقتصاديات الاستحواذ.
- تقدير أوجه التآزر المحتملة في الإيرادات والتكاليف وتحليل تأثيرها على الأرباح والتدفقات النقدية وقيمة المساهمين.
- تحليل تأثير تمويل الاستحواذ على الرفع المالي وتكاليف الفوائد والسيولة والأداء المالي بعد إتمام الصفقة.
- إجراء تحليل الحساسية وتحليل السيناريوهات لتقييم نتائج الصفقة في ظل افتراضات تشغيلية وتمويلية وتقييمية مختلفة.
- إعداد وعرض نموذج مالي احترافي للاستحواذ يوضح قيمة الصفقة ومخاطرها وفرصها وحساسيتها والتوصيات المناسبة لصناع القرار.

- المحاوّر التدريبيّة:

محاوّر الدورة

اليوم الأول

أساسيات الاندماج والاستحواذ ونمذجة الصفقات

- مبادئ وأهداف ودوافع عمليات الاندماج والاستحواذ
- دورة الاستحواذ من تقييم الشركة المستهدفة حتى إتمام الصفقة
- فهم الشركة المستحوذة والشركة المستهدفة وهيكل الصفقة والافتراضات الرئيسية
- قيمة المنشأة وقيمة حقوق الملكية وسعر الشراء وتعديلات الصفقة
- مصادر واستخدامات الأموال
- تكاليف الصفقة والمصروفات المرتبطة بالاستحواذ
- الافتراضات المالية والتشغيلية الرئيسية لبناء نموذج الاستحواذ
- التطبيق العملي: إعداد هيكل وافتراضات صفقة استحواذ

اليوم الثاني

تحليل الشركة المستهدفة والتقييم والتوقعات المالية

- التحليل المالي التاريخي للشركة المستحوذة والشركة المستهدفة
- تحليل الإيرادات والتكاليف والربحية والتدفقات النقدية
- إعداد التوقعات المالية والافتراضات التشغيلية
- أساليب تقييم الشركات ومضاعفات المعاملات
- تحليل سعر الشراء وعلاوة الاستحواذ
- إعداد التوقعات المالية المستقلة للشركة المستحوذة والشركة المستهدفة

اليوم الثاني — تابع

- افتراضات رأس المال العامل والإنفاق الرأسمالي والتدفقات النقدية
- التطبيق العملي: بناء التوقعات المالية وتقييم الشركة المستهدفة

اليوم الثالث

هيكل الاستحواذ والتمويل والنمذجة المالية بعد الصفقة

- هياكل تمويل الاستحواذ وبدائل التمويل
- تمويل الديون وحقوق الملكية
- افتراضات التمويل وتكاليف الفوائد ومتطلبات السداد
- بناء جدول تمويل الاستحواذ
- دمج القوائم المالية للشركة المستحوذة والشركة المستهدفة
- إعداد قائمة الدخل والميزانية العمومية وقائمة التدفقات النقدية بعد الاستحواذ
- تعديلات المعاملة والاعتبارات المحاسبية المرتبطة بالاستحواذ
- التطبيق العملي: بناء نموذج مالي متكامل للقوائم المالية بعد الاستحواذ

اليوم الرابع

أوجه التآزر والعوائد وتحليل السيناريوهات

- تحديد وتصنيف أوجه التآزر في الإيرادات والتكاليف
- تقدير توقيت تحقيق أوجه التآزر وتكاليف التنفيذ والافتراضات المرتبطة بها
- تأثير أوجه التآزر على الربحية والتدفقات النقدية والتقييم
- تقييم تأثير الصفقة على ربحية السهم والتخفيف المحتمل
- تقييم الرفع المالي والسيولة والأداء المالي بعد الاستحواذ
- تحليل الحساسية لسعر الشراء والتمويل والأداء التشغيلي وأوجه التآزر

اليوم الرابع — تابع

- إعداد الحالة الأساسية والحالة المتفائلة وحالة الانخفاض في الأداء
- التطبيق العملي: تقييم نتائج الاستحواذ في ظل سيناريوهات مختلفة للصفقة

اليوم الخامس

النموذج المالي المتكامل وتقييم المخاطر ودعم القرار

- دمج افتراضات الصفقة والتقييم والتمويل والتوقعات وأوجه التآزر والنتائج المالية بعد الاستحواذ
- مراجعة هيكل النموذج والصيغ والروابط واختبارات الاتساق
- تحديد المخاطر المالية وضعف الافتراضات والأخطاء المحتملة في النموذج
- تقييم جاذبية الصفقة وآثارها المالية والاستراتيجية
- إعداد تحليل الاستحواذ للعرض على الإدارة ولجان الاستثمار
- عرض محركات الصفقة والمخاطر وتحليل الحساسية والنتائج المالية
- ورشة ختامية: بناء وعرض نموذج مالي متكامل لعملية اندماج أو استحواذ
- المراجعة النهائية وتقييم القرار وتطوير التوصيات المتعلقة بالصفقة

للتسجيل أو لطلب مزيد من المعلومات

صفحة الدورة: <https://quest-training.com/courses/mergers-acquisitions-financial-modelling-training-course>

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

البريد الإلكتروني: info@quest-training.com

الهاتف: +905016771440