



دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية والتمويل وتقييم الأعمال



AGILE LEADERS
Training Center



دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية والتمويل وتقييم الأعمال

نظرة عامة

دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية والتمويل وتقييم الأعمال هي دورة متقدمة لمدة أسبوع لمتخصصي الخزانة والمالية المؤسسية والاستثمار والتقييم والمخاطر، ويخرج المشاركون بملف قرار النقد والتمويل والاستثمار والقيمة والمخاطر. تربط الدورة التنبؤ بالتدفقات النقدية وتخطيط السيولة واستراتيجية التمويل وتقييم الاستثمارات وتقييم الأعمال وتحليل المخاطر المالية. يوازن المشاركون بين افتراضات التشغيل والتمويل والقيمة ضمن سيناريوهات بديلة. تقدم أجايل للتدريب قرارات المالية المترابطة عبر نماذج قابلة للتتبع والتحدي والحوكمة.

الفئة المستهدفة

- الفرق المسؤولة عن التنبؤ بالتدفقات النقدية والسيولة وقرارات الخزانة
- الوظائف المسؤولة عن التمويل المؤسسي وتوصيات هيكل رأس المال
- الفرق المسؤولة عن تقييم الاستثمارات وتخصيص رأس المال
- المحللون المسؤولون عن تقييم الأعمال وافتراضات التنبؤ
- شركاء المالية المسؤولون عن تحليل السيناريوهات وتوصيات الإدارة
- وظائف المخاطر والضمان المسؤولة عن تحدي النماذج وحوكمة القرار

تفترض الدورة أن المشاركين يحللون القوائم المالية أو التنبؤات أو الاستثمارات أو خيارات التمويل في عملهم، ولا تتناول المشورة الاستثمارية الشخصية أو المشورة الضريبية أو المالية الخاصة بنظام معين.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة الإدارات والقطاعات التي تدير السيولة والتمويل والاستثمار والتقييم وقرارات المخاطر المالية.

- إدارات الخزانة والمالية المؤسسية والتخطيط المالي والاستثمار
- وظائف المخاطر والحوكمة والتدقيق الداخلي وشراكة الأعمال المالية
- قطاعات التصنيع والطاقة والإنشاءات والنقل والمرافق
- قطاعات التقنية والرعاية الصحية والأعمال الاستهلاكية والخدمات المهنية
- الخدمات المصرفية والاستثمار الخاص والشركات العائلية والاستشارات



أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيكون المشاركون قادرين على:

- بناء تنبؤات نقدية قائمة على المحركات وسيناريوهات السيولة
- تحليل فجوات التمويل والقدرة التمويلية وخيارات هيكل رأس المال
- تطبيق أساليب تقييم الاستثمارات والموازنة الرأس مالية
- مقارنة مناهج الدخل والسوق والتكلفة في تقييم الأعمال
- تقييم مخاطر التنبؤ ومعدل الخصم والحساسية والسيناريوهات
- بناء توصية مالية محكمة تربط النقد والتمويل والاستثمار والقيمة

جدول الدورة

اليوم 1: بنية التنبؤ النقدي

- خريطة التدفقات النقدية التشغيلية والاستثمارية والتمويلية
- شجرة محركات الإيرادات والتكاليف ورأس المال العامل
- نموذج التنبؤ النقدي المتجدد وتقويم الضوابط
- سجل افتراضات التنبؤ ومصفوفة الملكية
- لوحة هامش السيولة وفجوة التمويل

اليوم 2: قرارات التمويل ورأس المال

- شبكة خيارات التمويل القصيرة والطويلة الأجل
- نموذج اختبار ضغط قدرة الدين والتعهدات
- مصفوفة هيكل رأس المال ومخاطر التمويل
- خريطة مدخلات متوسط التكلفة المرجح لرأس المال
- مذكرة توصية التمويل واعتمادها



اليوم 3: تقييم الاستثمارات

- بناء التدفقات النقدية للموازنة الرأسمالية
- نموذج صافي القيمة الحالية ومعدل العائد الداخلي
- مقارنة الاسترداد ومؤشر الربحية والقيود
- تحليل سيناريوهات المشروع وحساسيتها
- بطاقة قرار الاستثمار المعدل بالمخاطر

اليوم 4: تقييم الأعمال والمخاطر

- نموذج تقييم التدفقات النقدية المخصومة
- شبكة الشركات المقارنة والصفقات السابقة
- خريطة مناهج السوق والدخل والتكلفة وفق IFRS 13
- سجل تحدي القيمة النهائية ومعدل الخصم
- جسر نطاق القيمة والمخاطر المالية

اليوم 5: ممارسة القرار المالي المترابط

- تمرين: تحدي التنبؤ النقدي والسيولة
- تمرين: قرار القدرة التمويلية وهيكّل رأس المال
- تمرين: تشخيص تقييم الاستثمار والسيناريوهات
- تمرين: مراجعة نطاق تقييم الأعمال والمخاطر
- المشروع الختامي: ملف قرار النقد والتمويل والاستثمار والقيمة والمخاطر

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة تربط النماذج المالية بقرارات الإدارة.

- نشاط مقترح: تشخيص توقيت النقد ورأس المال العامل وضغوط السيولة في تنبؤ لشركة تصنيع.
- نشاط مقترح: مقارنة خيارات التمويل وهامش التعهدات لتوسع تقني.
- نشاط مقترح: تحدي افتراضات الاستثمار والسيناريوهات والعوائد المعدلة بالمخاطر لمشروع رعاية صحية.
- نشاط مقترح: تسوية مناهج التقييم ونطاقات الحساسية والتوصيات المالية لاعتماد مسؤول.



الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية والتمويل وتقييم الأعمال؟

تناسب الدورة المتخصصين المسؤولين عن الخزنة أو المالية المؤسسية أو تقييم الاستثمارات أو تقييم الأعمال أو التنبؤ أو المخاطر المالية. وتفترض خبرة في مراجعة القوائم المالية أو محركات الأعمال أو النماذج أو التوصيات المالية.

كيف يختلف التنبؤ بالتدفقات النقدية وتقييم الأعمال عن دورة النمذجة المالية؟

يربط التنبؤ النقدي وتقييم الأعمال النماذج بقرارات السيولة والتمويل والاستثمار والقيمة والمخاطر والحوكمة، بينما قد تركز دورة النمذجة المالية العامة على بناء جداول البيانات والروابط المحاسبية.

كيف يدعم التنبؤ بالتدفقات النقدية قرارات التمويل؟

يكشف التنبؤ النقدي توقيت فجوات السيولة وحجمها ومدتها، مما يتيح مقارنة القدرة التمويلية والأدوات والتعهدات والتكاليف وخيارات الطوارئ قبل تحول القيود إلى حاجة فورية.

ما المناهج المستخدمة في تقييم الأعمال؟

يستخدم تقييم الأعمال مناهج الدخل والسوق والتكلفة، مدعومة بالتدفقات النقدية المخصومة والشركات المقارنة والصفقات السابقة والأساليب القائمة على الأصول وفق الأدلة المتاحة والغرض.

كيف تنعكس المخاطر المالية في تقييم الاستثمارات وتقييم الأعمال؟

تنعكس المخاطر المالية عبر افتراضات صريحة وسيناريوهات ونطاقات حساسية وأحكام احتمالية وقيود تمويل ومدخلات معدل الخصم وتحد موثق، بدلا من الاعتماد على تنبؤ واحد غير مختبر.

الخاتمة

تربط الدورة التنبؤات النقدية والسيولة والتمويل وتقييم الاستثمارات وتقييم الأعمال وتحليل المخاطر. ويأخذ المشاركون ملف قرار النقد والتمويل والاستثمار والقيمة والمخاطر بما يتضمنه من نماذج وسجلات افتراضات ونطاقات حساسية وبطاقات قرار وأدلة اعتماد. يجعل الملف التوصيات المالية أسهل في التحدي والمقارنة والشرح والحوكمة.



فئات الدورات التدريبية

الدورات التدريبية في مجال البيئة والاستدامة	الأعمال الزراعية والأمن الغذائي
دورات إدارة الجودة وتطوير العمليات	دورات إدارة الأزمات واستمرارية الأعمال
دورات إدارة المرافق والعقارات	دورات إدارة الرعاية الصحية
دورات إدارة و تحليل البيانات ودورات علم البيانات	دورات إدارة المنظمات غير الحكومية والعمل الإنساني والتنمية
دورات إدارة وعمليات الطيران	دورات إدارة و تطوير الموارد البشرية
دورات الاتصال الجماهيري و السياسات والعلاقات العامة	دورات الأمن السيبراني ودورات تقنية المعلومات
دورات التسويق وإدارة علاقات العملاء وإدارة المبيعات	دورات التدريب القانوني والمشتريات والتعاقدات
دورات الحكومة الرقمية والخدمات العامة	دورات التعليم وتطوير التعلم
دورات السكرتارية و إدارة المكاتب	دورات الحوكمة وإدارة المخاطر والامتثال
دورات الصحة والسلامة والأمن المهني	دورات الشحن والملاحة البحرية والموانئ
دورات الضيافة والسياحة	دورات الصيانة ودورات المجالات الهندسية المتنوعة
دورات المهارات الشخصية وتطوير الذات	دورات المحاسبة و التمويل و دورات الإدارة المالية
دورات في مجالات القيادة والإدارة	دورات حفظ التراث وإدارة المتاحف



فئات الدورات التدريبية

دورات معتمدة من قبل هيئات دولية

دورات قطاع النفط والغاز ودورات تقنية متنوعة

دورات مكتب إدارة المشاريع وإدارة المشاريع الرشيقة



مدن التدريب

أكرا غانا	أثينا اليونان	أبوظبي الإمارات العربية المتحدة
الدار البيضاء المغرب	استنبول تركيا	أمستردام هولندا
الكويت الكويت	القاهرة مصر	الدوحة قطر
باكو أذربيجان	باريس فرنسا	المنامة مملكة البحرين
براغ جمهورية التشيك	بانكوك تايلند	بالي جمهورية إندونيسيا
بورت لويس موريشيوس	برلين ألمانيا	برشلونة إسبانيا
تبليسي جورجيا	بوكيت تايلند	بورتو البرتغال
جنيف سويسرا	جاكرتا جمهورية إندونيسيا	تورنتو كندا
روما إيطاليا	دبي الإمارات العربية المتحدة	جوهانسبرغ جنوب إفريقيا
سان دييغو الولايات المتحدة الأمريكية	زيورخ سويسرا	زنبار تنزانيا
شم الشيخ مصر	سيول كوريا الجنوبية	سنغافورة سنغافورة
طشقند أوزبكستان	طرابزون تركيا	شيكاغو الولايات المتحدة الأمريكية



مدن التدريب

عن بعد منصة زووم	عمان المملكة الأردنية الهاشمية	طوكيو اليابان
كوالالمبور ماليزيا	فيينا النمسا	فرانكفورت ألمانيا
لانكاوي ماليزيا	لاغوس نيجيريا	كيب تاون جنوب إفريقيا
ماريبا اسبانيا	لندن المملكة المتحدة	لشبونة البرتغال
مونترال سويسرا	مسقط سلطنة عمان	مدريد إسبانيا
نيروبي كينيا	ميونخ ألمانيا	ميلان إيطاليا
	نيويورك الولايات المتحدة الأمريكية	نيس فرنسا