



# دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية واستراتيجية رأس المال العامل



## دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية واستراتيجية رأس المال العامل

المرجع: 132432\_398 التاريخ: 8 - 19 فبراير 2027 المكان: مدريد الرسوم: Euro 10000

### نظرة عامة

دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية واستراتيجية رأس المال العامل هي دورة متقدمة مدتها 10 أيام للعاملين في المالية والعمليات، ويغادر المشاركون منها بحزمة قرارات محكمة للنقد ورأس المال العامل. تربط الدورة تصنيف التدفقات والتنبؤ قصير الأجل وسيناريوهات السيولة وتشخيص دورة تحويل النقد والذمم والمخزون وإجراءات التمويل والحوكمة. يحول المشاركون المحركات المالية والتشغيلية إلى توقعات وقرارات تحسين قابلة للتتبع. تقدم أجايل للتدريب هذه الدورة في التنبؤ بالتدفقات النقدية واستراتيجية رأس المال العامل.

### الفئة المستهدفة

- وظائف المالية والرقابة المسؤولة عن الرؤية النقدية وتحليل الأداء
- وظائف الخزانة المسؤولة عن السيولة والتمويل والقرارات النقدية القصيرة
- وظائف الائتمان والتحويل المسؤولة عن أداء الذمم المدينة
- وظائف المشتريات وسلسلة الإمداد المسؤولة عن الذمم الدائنة والمخزون
- وظائف مالية العمليات المسؤولة عن محركات رأس المال العامل والمساءلة

تفترض الدورة أن المشاركين يفسرون القوائم المالية والبيانات التشغيلية والتوقعات الأساسية، ولا تتناول مسك الدفاتر التمهيدي أو الموازنات العامة أو إدارة المحافظ الاستثمارية.

### الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة التنبؤ بالتدفقات النقدية واستراتيجية رأس المال العامل في البيئات التجارية وكثيفة الأصول.

- إدارات المالية والخزانة والمحاسبة والائتمان والمشتريات وسلسلة الإمداد
- مؤسسات التصنيع والطاقة والإنشاء والنقل والخدمات اللوجستية
- مؤسسات التجزئة والتوزيع والضيافة والمنتجات الاستهلاكية
- مؤسسات المصارف والتأمين والتقنية والخدمات المهنية
- وظائف التخطيط المؤسسي والخدمات المشتركة وأداء الأعمال



## أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيتمكن المشاركون من:

- بناء توقعات نقدية قصيرة الأجل محكمة
- تحليل سيناريوهات السيولة وانحرافات التوقع
- تشخيص أداء دورة تحويل النقد
- تقييم رافعات الذمم والمخزون
- ترتيب إجراءات التمويل ورأس المال العامل
- تجميع حزمة تحسين وحوكمة متكاملة

## جدول الدورة

### اليوم 1: بنية التدفقات النقدية

- تصنيف التدفقات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية
- خريطة تعريف النقد وما في حكمه
- جسر المطابقة بين الربح والنقد
- نموذج محركات التدفق النقدي واعتماداته
- مصفوفة أهداف السيولة واستخدامات القرار

### اليوم 2: تصميم التوقعات وحوكمتها

- شبكة قرار أفق التوقع ومستوى التفصيل
- هيكل التنبؤ النقدي المباشر
- سجل مصادر البيانات وملكيته
- تقويم التوقع ومسار تقديمه
- مصفوفة حوكمة الافتراضات واعتماداتها



### اليوم 3: توقع المقبوضات والتحصيل

- تحليل أنماط تحصيل العملاء
- مصفوفة أعمار الذمم واحتمالات التحصيل
- نموذج توقيت المبيعات إلى النقد
- تعديل التعرض المتأخر والمنازعات
- جدول سيناريوهات التحصيل وحساسيتها

### اليوم 4: توقع المدفوعات والمصرفات

- نموذج تقويم مدفوعات الموردين
- خريطة الرواتب والضرائب والالتزامات المتكررة
- تحليل توقيت الشراء إلى الدفع
- تصنيف المدفوعات الملزمة والتقديرية
- شبكة أولوية الصرف وقرار التأجيل

### اليوم 5: سيناريوهات السيولة والتمويل

- مجموعة سيناريوهات السيولة الأساسية والصاعدة والهابطة
- منهج الحد الأدنى للاحتياطي النقدي
- ملف فجوة السيولة وذروة التمويل
- مصفوفة الاقتراض القصير وإجراءات الفأض
- لوحة اختبار ضغط التوقع النقدي ومحفزاته

### اليوم 6: تشخيص رأس المال العامل

- خريطة مكونات صافي رأس المال العامل
- نموذج حساب دورة تحويل النقد
- تشخيص أيام المخزون والذمم المدينة والدائنة
- شبكة اتجاهات رأس المال العامل ومقارناته
- شلال فرص تحرير النقد



## اليوم 7: رافعات الذمم والائتمان

- مصفوفة شرائح العملاء وشروط الائتمان
- مراجعة أسباب أخطاء الفوترة والمنازعات
- سلم استراتيجية التحصيل والتصعيد
- خريطة تركيز الذمم ومخاطرها
- محفظة إجراءات أيام المبيعات المستحقة

## اليوم 8: رافعات الدائنين والمخزون

- مصفوفة شروط الموردين وتوقيت الدفع
- نموذج قرار الخصم مقابل السيولة
- شبكة تقسيم المخزون ومستوى الخدمة
- مراجعة المخزون بطيء الحركة والمتقادم
- خريطة مفاضلات المشتريات والعمليات والمالية

## اليوم 9: الأداء والرقابة

- بطاقة دقة التوقع وانحيازه
- تحليل إسناد الانحراف وأسبابه
- لوحة ملكية مؤشرات رأس المال العامل
- سجل استثناءات الرقابة وجودة البيانات
- سجل اجتماع الحوكمة والقرارات

## اليوم 10: ممارسة النقد ورأس المال العامل

- تمرين مقترح: بناء توقع نقدي مباشر
- تمرين مقترح: قرار سيناريو ضغط السيولة
- تمرين مقترح: تشخيص دورة تحويل النقد
- تمرين مقترح: ترتيب إجراءات رأس المال العامل
- التمرين الختامي: حزمة قرارات محكومة للنقد ورأس المال العامل

## التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة لتحويل أنماط المعاملات والخيارات التشغيلية إلى قرارات للسيولة ورأس المال العامل.



- نشاط مقترح: بناء توقع نقدي متجدد لمؤسسة خدمات متعددة الوحدات.
- نشاط مقترح: اختبار تأخر العملاء والتزامات الموردين في مؤسسة توزيع.
- نشاط مقترح: تشخيص محركات المخزون والذمم في مؤسسة تصنيع.
- نشاط مقترح: عرض خطة تحسين ممولة برأس المال العامل مع المالكين والضوابط.

## الأسئلة الشائعة

### لمن تناسب دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية واستراتيجية رأس المال العامل وماذا تفترض؟

تناسب الدورة وظائف المالية والخزانة والائتمان والمشتريات وسلسلة الإمداد والعمليات ممن يفسرون القوائم المالية وبيانات المعاملات والتوقعات الأساسية.

### كيف يختلف التنبؤ النقدي المتقدم عن التدريب العام في الموازنات؟

ينمذج التنبؤ النقدي المتقدم توقيت المقبوضات والمدفوعات وفجوات السيولة وإجراءات التمويل، بينما يركز التدريب العام في الموازنات على الإيرادات والتكاليف والأداء المخطط عبر الفترات المحاسبية.

### كيف توجه دورة تحويل النقد قرارات رأس المال العامل؟

تجمع دورة تحويل النقد أيام المخزون وأيام الذمم المدينة وتطرح أيام الذمم الدائنة لتوضح مدة بقاء الموارد التشغيلية مستخدمة قبل عودتها نقداً.

### ما الذي يحسن دقة التنبؤ بالتدفقات النقدية قصيرة الأجل؟

تتحسن دقة التنبؤ بمحركات المعاملات والملكية الواضحة والافتراضات المنضبطة ونقاط القطع الثابتة وتحليل الانحراف وتتبع الانحياز وتحديث سلوك العملاء والموردين.

### كيف ترتب إجراءات تحسين رأس المال العامل؟

ترتب إجراءات تحسين رأس المال العامل بحسب النقد المتوقع وتوقيت التنفيذ والأثر التشغيلي ومخاطر العملاء والموردين والاستدامة والملكية والأدلة المؤيدة لكل تقدير.



## الخاتمة

يغادر المشاركون بحزمة قرارات محكمة للنقد ورأس المال العامل تضم بنية التوقع وسيناريوهات السيولة وتشخيص دورة تحويل النقد وتحليلات الرافعات وإجراءات التمويل والضوابط وخارطة التنفيذ. تحول الحزمة بيانات المالية والعمليات المنفصلة إلى قرارات نقدية قابلة للتتبع. وتدعم القادة عند توزيع الملكية ومراقبة النتائج وحماية السيولة قصيرة الأجل.