دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية والتمويل وتقييم الأعمال

4 – 8 أكتوبر 2027

الدار البيضاء

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية والتمويل وتقييم الأعمال

المرجع: 1255_192700 **التاريخ:** 4 – 8 أكتوبر 2027 **المكان:** الدار البيضاء **الرسوم:** Euro 4100

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

AGILE LEADERS
Training Center

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 الرأسمالية
- مقارنة مناهج الدخل والسوق والتكلفة في تقييم الأعمال
- تقييم مخاطر التنبؤ ومعدل الخصم والحساسية والسيناريوهات
- بناء توصية مالية محكومة 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

AGILE LEADERS
Training Center

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 وهيكل 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.

AGILE LEADERS
Training Center

الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة التنبؤ بالتدفقات النقدية والتمويل وتقييم الأعمال؟

تناسب الدورة المتخصصين المسؤولين عن الخزانة 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.