

# دورة محترف الإدارة المالية المعتمد

1 – 5 نوفمبر 2027

الدار البيضاء

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

# دورة محترف الإدارة المالية المعتمد

**المرجع:** 262259_2218 **التاريخ:** 1 – 5 نوفمبر 2027 **المكان:** الدار البيضاء **الرسوم:** 4100 Euro

## نظرة عامة

دورة محترف الإدارة المالية المعتمد هي دورة متقدمة لمدة أسبوع للماليين والمديرين والمحللين، ويعود المشاركون منها بدليل استراتيجية الإدارة المالية التشغيلية المتكامل. تعالج الدورة فجوة الربط بين التقارير المحاسبية التاريخية والقرارات المالية الاستراتيجية للشركات عبر التحليل والتخطيط وإدارة رأس المال والمخاطر. يركز المنهج على تطبيق النماذج الكمية واختبارات الحساسية وهيكلة التمويل لدعم اتخاذ القرار المؤسسي. تقدم أجيال للتدريب دورة محترف الإدارة المالية المعتمد لتعزيز الكفاءة القيادية والمالية في المؤسسات.

## الفئة المستهدفة

- الفرق المسؤولة عن التخطيط المالي والموازنات والتحليل المؤسسي
- الوظائف المسؤولة عن إدارة الخزينة والسيولة ورأس المال العامل
- الكوادر المسؤولة عن دراسات الجدوى وتقييم المشاريع الاستثمارية الرأسمالية
- المسؤولون عن إعداد التقارير المالية والرقابة الداخلية وتطوير نظم الحوكمة
- المتخصصون في المحاسبة الساعون لتولي مهام الإدارة المالية وصناعة القرار

تفترض الدورة أن المشاركين يمتلكون خبرة سابقة في إعداد ومراجعة القوائم المالية الأساسية، ولا تتناول مبادئ مسك الدفاتر المحاسبية التمهيدية أو إجراءات التسجيل اليومية.

## الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة الإدارة المالية المتقدمة عبر إدارات التخطيط والمالية والخزينة في قطاعات التصنيع، وتجارة التجزئة، والرعاية الصحية، والخدمات اللوجستية، والاتصالات.

- إدارات الشؤون المالية والخزينة المؤسسية
- قطاعات الرعاية الصحية وسلاسل الإمداد والتصنيع
- إدارات التخطيط المالي والتحليل وإعداد الموازنات
- قطاعات الخدمات اللوجستية وتجارة التجزئة والتقنية
- إدارات الحوكمة والمخاطر والرقابة المالية

AGILE LEADERS
Training Center

## أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيكون المشاركون قادرين على:

- تحليل القوائم المالية باستخدام مؤشرات الربحية والسيولة ونظام DuPont.
- تقييم قرارات الإنفاق الرأسمالي بالاعتماد على صافي القيمة الحالية ومعدل العائد الداخلي.
- بناء نماذج التنبؤ المالي المتداول وتحليل انحرافات الأداء التشغيلي.
- تشخيص كفاءة رأس المال العامل وخفض دورة التحويل النقدي.
- تحديد هيكل رأس المال المستهدف ومراقبة مخاطر أسعار الفائدة والامتثال للديون.

## جدول الدورة

### اليوم 1: الاستراتيجية المالية وتحليل القوائم

- إطار تشخيص القوائم المالية ومصفوفة النسب
- نموذج التدفقات النقدية المخصومة Discounted Cash Flow للتقييم
- جدول حساسية الرافعة التشغيلية والمالية
- قالب تفكيك العائد على حقوق الملكية بنظام DuPont
- لوحة مؤشرات سلامة السيولة والملاءة المالية للشركات

### اليوم 2: الاستثمار المؤسسي والموازنة الرأسمالية

- ورقة حساب المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال WACC
- مصفوفة اتخاذ القرار بصافي القيمة الحالية ومعدل العائد الداخلي
- بروتوكول تقييم النفقات الرأسمالية ومعدل العائد المقبول
- طريقة محاكاة السيناريوهات واختبارات الحساسية
- أداة قياس العائد المعدل بالمخاطر للمشاريع الاستثمارية

### اليوم 3: التخطيط المالي والتحليل ورأس المال العامل

- نموذج التنبؤ المالي المتداول ودمج الموازنات
- سجل تفكيك انحرافات الأداء وتحديد الأسباب الجذرية
- خريطة تحسين دورة التحويل النقدي Cash Conversion Cycle
- جدول إدارة رأس المال العامل للمخزون والذمم المدينة
- حاسبة توقعات التدفقات النقدية قصيرة الأجل وهوامش الأمان

## اليوم 4: هيكل رأس المال والمخاطر المالية المؤسسية

- إطار تحسين هيكل رأس المال والقدرة على الاقتراض
- سجل مراقبة الامتثال للتعهدات المالية وإعداد التقارير
- مصفوفة التعرض لمخاطر أسعار الفائدة وأسعار الصرف
- بطاقة أداء القيمة الاقتصادية المضافة والربح الاقتصادي
- قائمة فحص الحوكمة المالية ونظم الرقابة الداخلية COSO

## اليوم 5: ممارسة الإدارة المالية التطبيقية

- تمرين: تقييم مقترحات النفقات الرأسمالية باستخدام معدلات العائد الدنيا
- تمرين: تشخيص أوجه القصور في رأس المال العامل واختناقات السيولة
- تمرين: بناء توقعات مالية متكاملة بضوابط تحليل الانحرافات
- تمرين: اختبار تحمل القدرة على الاقتراض أمام قيود السيولة
- المشروع الختامي: إعداد دليل استراتيجية الإدارة المالية التشغيلية المتكامل

## التمارين التطبيقية

تعتمد الدورة على دراسات حالة تطبيقية مستمدة من بيئات تشغيلية متعددة تحاكي سيناريوهات التمويل والنمو ومواجهة ضغوط السيولة.

- نشاط مقترح: تشخيص مؤشرات السيولة وتحليل أداء العائد وتحديد مسببات التراجع عبر نماذج مالية.
- نشاط مقترح: حساب تكلفة رأس المال واختيار المشاريع الاستثمارية وفق معايير المفاضلة المالية المعتمدة.
- نشاط مقترح: إعداد سيناريوهات إدارة النقدية قصيرة الأجل وتطبيق خطط تحسين دورة تحصيل الذمم.
- نشاط مقترح: صياغة دليل السياسات المالية وربط ضوابط الامتثال المالي بقرارات هيكلة رأس المال.

## الأسئلة الشائعة

### لمن تناسب دورة محترف الإدارة المالية المعتمد وماذا تفترض؟

تناسب دورة محترف الإدارة المالية المعتمد الماليين والمحاسبين ومديري التخطيط الساعين لإتقان قرارات التمويل والاستثمار المؤسسي، وتفترض معرفة مسبقة بأساسيات المحاسبة المالية وإعداد التقارير السنوية.

AGILE LEADERS
Training Center

## كيف تختلف دورة محترف الإدارة المالية المعتمد عن دورات المراجعة والتدقيق المالي؟

تركز دورة محترف الإدارة المالية المعتمد على التخطيط المستقبلي، وصناعة قرارات الاستثمار، وتحسين هيكل التمويل، وإدارة السيولة، بينما تركز دورات المراجعة على التدقيق التاريخي، والتحقق من صحة السجلات والامتثال للسياسات الإجرائية.

## ما الأدوات التحليلية التي يتم التركيز عليها في دورة محترف الإدارة المالية المعتمد؟

تركز دورة محترف الإدارة المالية المعتمد على نماذج التدفقات النقدية المخصومة، ونظام تحليل DuPont، ومعدل تكلفة رأس المال، ومحاكاة السيناريوهات المالية، ومصفوفات مراقبة مخاطر أسعار الفائدة والسيولة.

## كيف يتم دمج الموازنة الرأسمالية في دورة محترف الإدارة المالية المعتمد؟

تدمج دورة محترف الإدارة المالية المعتمد الموازنة الرأسمالية عبر تدريب المشاركين على المفاضلة بين المشاريع باستخدام مؤشرات صافي القيمة الحالية، ومعدل العائد الداخلي، وتحديد معدلات العائد الاستثمارية المقبولة وفق المخاطر.

## الخاتمة

يعود المشاركون بدليل استراتيجية الإدارة المالية التشغيلية المتكامل الذي يربط التخطيط بالتحليل واتخاذ القرارات الرأسمالية وإدارة المخاطر. يحول هذا الدليل ممارسات العمل المالي إلى قرارات استراتيجية منهجية تدعم النمو المؤسسي وتحافظ على الملاءة. كما يدعم التنسيق الفعال بين الإدارات التشغيلية والمالية لتحقيق أقصى كفاءة في توظيف الموارد.