



T.shadi yousef

التحليل المالي .. أنواعه وأهميته



الوحدة الثالثة : التحليل المالي

الدرس الأول : التحليل المالي: المفهوم والأهمية

س 1 : كيف يمكن للتحليل المالي أن يسهم في اتخاذ قرارات استثمارية صائبة ؟

ج : يساعد التحليل المالي المستثمرين في تقييم الوضع المالي والربحية والمخاطر والمقارنة بين البدائل الاستثمارية والتنبؤ بالمستقبل مما يسهم من اتخاذ قرارات استثمارية سليمة قائمة على بيانات دقيقة .

س 2 : كيف تسهم الأدوات والأساليب المستخدمة في التحليل المالي في اتخاذ القرارات داخل الشركات ؟

ج : تسهم الأدوات والأساليب المستخدمة في التحليل المالي داخل الشركات في تقييم الأداء والتخطيط وترشيد التكاليف واتخاذ قرارات التمويل والاستثمار والرقابة مما يساعد الإدارة على اتخاذ قرارات رشيدة مبنية على بيانات دقيقة .

س 3 : ما المقصود بالتحليل المالي ؟

ج : عملية تقييم الاداء المالي للمؤسسة عن طريق دراسة المعلومات المالية (الميزانية العمومية ؛ قائمة الدخل ؛ قائمة التدفقات النقدية) وتحليل العلاقات المالية بين عناصرها المختلفة .

س 4 : ما المقصود بقائمة التدفقات النقدية ؟

ج : هي قائمة مالية توضح حركة النقدية الداخلة والخارجة من الشركة خلال فترة معينة من خلال الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية بهدف بيان قدرة الشركة على توليد النقدية والوفاء بالتزاماتها .

س 5 : إن عملية تقييم الاداء المالى للمؤسسة تتم عن طريق دراسة المعلومات المالية ؛ اذكر امثلة على هذه المعلومات ؟

ج : (قائمة الميزانية العمومية ؛ قائمة الدخل ؛ قائمة التدفقات النقدية) وتحليل العلاقات المالية بين عناصرها المختلفة .

يمكن تشبيه التحليل المالى بالخريطة التي توجه المؤسسات نحو تحقيق أهدافها وتحسين أدائها المالى

س 6 : ما هو الهدف من التحليل المالى فى المؤسسات ؟

ج : يهدف التحليل المالى إلى تقييم المعلومات المالية الخاصة بالمؤسسة لفهم أداء المؤسسة المالى وتحليل طرائق الاستثمار وتوظيف المال فيها ودراسة مدى الكفاءة والأرباح الناتجة عن أعمالها والمقارنة بين أداء المؤسسة الماضى والحاضر والمستقبل وتحديد مواطن القوة والضعف وتحديد مجالات التحسين لاتخاذ قرارات اقتصادية صائبة .

س 7 : كيف تتم عملية التقييم المالى داخل الشركة ؟

ج : تتم من خلال جمع البيانات المالية واستخدام أدوات التحليل المالى ثم تفسير النتائج لاكتشاف مواطن الضعف والقوة واتخاذ قرارات مناسبة لتحسين الوضع المالى .

س 8 : تستخدم العديد من الأساليب فى التحليل المالى والتي تسهم فى تقييم أداء الشركات ؛ اذكرها ؟

ج :

- 1 - تحليل النسب المالية .**
- 2 - تحليل الاتجاهات .**
- 3 - تحليل المقارنة .**
- 4 - تحليل القوائم المالية المتكاملة .**

س 9 : من الأساليب الخاصة بالتحليل المالي ؛ تحليل النسب المالية ؛ وضح ذلك ؟

ج : يستخدم هذا النوع من التحليل المالي في قياس أداء الشركة المالي عن طريق المقارنة بين البيانات المالية المختلفة للشركات أو البيانات المالية للشركة نفسها على مدار السنين .

س 10 : يشمل أسلوب التحليل المالي (تحليل النسب المالية) عدداً من النسب ؛ اذكر امثله على هذه النسب والتي تعدّ أدوات مالية :

- ج :
- 1- نسب السيولة .
 - 2- نسب الربحية .
 - 3 - نسب الكفاءة .

س 11 : من الأساليب الخاصة بالتحليل المالي ؛ تحليل الاتجاهات ؛ وضح ذلك ؟

ج : يمكن تحليل الاتجاهات عن طريق دراسة أداء الشركة المالي على مدار السنين لتحديد أنماط النمو أو انماط التراجع فيها ويعتمد هذا النوع على المقارنة بين البيانات التاريخية لفهم الاتجاهات الحالية والتنبؤ بالأداء المستقبلي .

لتوضيح الفرق بين التحليل بالنسب والتحليل بالاتجاهات :
كلاهما يعتمد على المقارنة على مدار السنين ولكن :
النسب يركز على نسب محددة بين عناصر مالية في كل سنة لتقييمها ومتابعتها عبر الزمن .
أما الاتجاهات يركز على التغيير الكلي عبر السنين ومتابعة النمو او التراجع فهو يتابع الأرقام المطلقة عبر الزمن .
وغالبا يمكن استخدام الأسلوبين معا للحصول على صورة كاملة مطلقة ونسب .

س 12 : من الأساليب الخاصة بالتحليل المالي ؛ تحليل المقارنة ؛ وضح ذلك ؟

ج : يتمثل ذلك في مقارنة أداء الشركة المالي بأداء المالي لشركات أخرى من نفس القطاع أو الصناعة ؛ ما ينبىء بالمكانة التنافسية للشركة .

س 13 : من الأساليب الخاصة بالتحليل المالي ؛ تحليل القوائم المالية المتكاملة ؛ وضح ذلك :

ج : ينظر هذا التحليل إلى العلاقات بين مختلف القوائم المالية لتكوين صورة شاملة عن الحالة المالية .

س 14 : ينظر فى تحليل القوائم المالية المتكاملة الى العلاقات بين اربعة قوائم مالية ؛ اذكرها ؟

ج :

1- قائمة الدخل .

2 - قائمة المركز المالي (الميزانية العمومية) .

3 - قائمة حقوق الملكية .

4 - قائمة التدفقات النقدية .

س 15 : ما الفرق بين تحليل الاتجاهات وتحليل المقارنة :

ج : ان التحليل بالاتجاهات يقارن بيانات نفس المؤسسة عبر فترات زمنية متتالية لتحديد المسار العام ؛ اما التحليل بالمقارنة يكون بين شركتين مختلفتين او فترتين زمنيتين فقط لمعرفة التغير او الفروقات .

س 16 : يعد التحليل المالي أداة مهمة لفهم الأداء المالي للمؤسسات والشركات واتخاذ قرارات مبنية على معلومات فيها ؛ بين هذه الأهمية ؟

ج :

1- التقييم المالي : يسهم التحليل المالي في تقديم صورة شاملة عن الأرباح والسيولة ما يمكن المؤسسات من تقييم وضعها المالي واتخاذ قرارات تصحيحية ان لزم ذلك .

2 - اتخاذ القرارات : يساعد التحليل المالي الإدارة العليا والمستثمرين على اتخاذ قرارات مستنيرة تعنى بالقرارات الاستثمارية وقرارات التمويل والتوسع .

3- تقييم المخاطر : يتيح التحليل المالي تقييم المخاطر المالية التي قد تواجهها المؤسسات .



ج :

4 – **التنبؤ المستقبلي** : يمكن التحليل المالي أن يتنبأ باتجاهات الشركة مستقبلاً بناءً على أدائها ومسيرتها منذ تأسيسها .

5 – **تحليل التنافسية في السوق** : يساعد التحليل المالي المؤسسات على مقارنة أدائها بغيرها من المؤسسات المنافسة ؛ ما يمكنها من تحديد مواطن القوة والضعف واتخاذ ما يلزم من خطوات لتحسين مكانتها التنافسية .

6 – **تعزيز الشفافية والمساءلة** : يعزز التحليل المالي من الشفافية داخل المؤسسات إذ يوفر بيانات دقيقة وموثوقة ويقدم للمستثمرين رؤية واضحة حيال كيفية استخدام الأموال ومواطن القوة والضعف في الشركة ؛ ما يعزز الثقة والمساءلة داخل المؤسسات .



س 17 : يتيح التحليل المالي تقييم المخاطر المالية التي قد تواجهها المؤسسات ؛ اذكر اربعة أمثلة على هذه المخاطر ؟ (ما المخاطر التي يمكن تحديدها عن طريق التحليل المالي) ؟

ج:

1 - مخاطر السيولة .

2 - مخاطر الائتمان .

3 - مخاطر الكفاءة التشغيلية .

4 - مخاطر التدفق النقدي .

س 18 : فسر كيف يعزز التحليل المالي الشفافية داخل المؤسسة :

ج : يعزز التحليل المالي من الشفافية داخل المؤسسات إذ يوفر بيانات دقيقة وموثوقة ويقدم للمستثمرين رؤية واضحة حيال كيفية استخدام الأموال ومواطن القوة والضعف في الشركة ؛ ما يعزز الثقة والمساءلة داخل المؤسسات .

- في ظل استخدام تطبيقات الذكاء الاصطناعي أصبح بإمكان الشركات والمؤسسات التنبؤ بالاتجاهات المستقبلية مثل الإيرادات أو النفقات ما يساعدها على اتخاذ قرارات استثمارية استراتيجية .
- لا يعد التحليل المالي فقط أداة لتقييم أداء الشركة تاريخيا بل يمثل أساسا لاتخاذ قرارات فعالة ومستدامة تعزز النمو والاستقرار المالي على المدى الطويل .
- التحليل المالي فن قراءة ما بين السطور فهو لا يقتصر فقط على الأرقام وإنما يكشف عن القصص والاحداث التي تؤثر في الأعمال والقرارات .

س 19 : يعد تحليل المقارنة من أدوات التحليل المالي ويتمثل في :

- أ - مقارنة أداء المؤسسة الحالي بأدائها في العام السابق لنفس القطاع .
 - ب - مقارنة أداء المؤسسة المالي بالأداء المالي لمؤسسات أخرى من نفس القطاع أو الصناعة .
 - ج - مقارنة أداء المؤسسة المالي بأدائها على مدار سنتين سابقتين لقطاع مشابه.
 - د - مقارنة أداء المؤسسة الانتاجي بالأداء الانتاجي لمؤسسات أخرى من نفس القطاع أو الصناعة .
- ج : (ب)

س 20 : يعد التحليل المالي أداة مهمة لفهم الأداء المالي للمؤسسات والشركات حيث يقدم صورة شاملة وواضحة عن الأرباح والسيولة ؛ ما الهدف من ذلك :

ج : ما يمكن المؤسسات من تقييم وضعها المالي قرارات تصحيحية ان لازم.

س 21 : يعد التحليل المالي أداة مهمة لفهم الأداء المالي للمؤسسات والشركات يساعد على مقارنة أدائها بأداء غيرها من المؤسسات المنافسة ما الهدف من ذلك :

ج : ما يمكن المؤسسة من تحديد مواطن القوة والضعف واتخاذ ما يلزم من خطوات لتحسين مكانتها التنافسية .

س 22 : يتيح التحليل المالي بالاتجاهات التنبؤ بأداء الشركة :

أ - الحالي ب - التاريخي ج - الماضي د - المستقبلي

ج : (د)

س 23 : من الأدوات والأساليب المستخدمة في التحليل المالي :

أ - الفائدة ب - المخاطر ج - السيولة د - تحليل الاتجاهات

ج : (د)

تمرين 1 : وضع مثالا يبين تحليل الاتجاهات
عن طريق دراسة أداء شركة الشلول المالى
على مدار 3 سنين لتحديد أنماط النمو أو
التراجع فيها بمقارنة بيانات الشركة التاريخية
لفهم اتجاهاتها الحالية والتنبؤ بأدائها
المستقبلى .

الدرس الثاني : تقنيات التحليل المالي

س 24 : ما المقصود بتقنيات التحليل المالي :

ج : مجموعة من الطرائق التي تستخدم في تقييم أداء المؤسسات والشركات مالياً والتنبؤ بأدائها المستقبلي .

س 25 : تقدم تقنيات التحليل معلومات دقيقة عن وضع المؤسسات مالياً ؛ أذكر هذه التقنيات :

- أ - التحليل الأفقي والتحليل الرأسي للقوائم المالية .**
- ب - التحليل باستخدام التدفقات النقدية .**
- ج - التحليل الداخلي في مقابل التحليل الخارجي .**
- د - التحليل التاريخي مقارنة بالتنبؤ المستقبلي .**

س 26 : من تقنيات التحليل المالي (التحليل الأفقي والتحليل الرأسى للقوائم المالية) ؛ بين ذلك :

ج :

التحليل الأفقي : يركز هذا النوع من التحليل على دراسة التغيرات في عناصر القوائم المالية خلال مدد زمنية مختلفة مظهرا التغيرات التي تطرأ على كل بند من بنود القوائم المالية من سنة الى أخرى على مدار سنوات عديدة .

التحليل الرأسى : يستخدم هذا النوع في تقييم بنود القوائم المالية خلال مدة زمنية واحدة بتحويل كل بند الى نسبة مئوية من اجمالي مبلغ معين أو بند أساسى من بنود القوائم المالية ؛ مما يتيح المقارنة بين البنود ويسهم في تحديد الأولويات المالية للمؤسسة .

س 27 : ما الفائدة من التحليل الأفقى للقوائم المالية :

**ج : يساعد على تعرف مستوى التطور والتقدم في عناصر القوائم المالية
بدراسة التغيرات في عناصر القوائم المالية خلال مدد زمنية مختلفة .**

س 28 : ما الفائدة من التحليل الرأسى للقوائم المالية :

**ج : يستخدم في تقييم بنود القوائم المالية خلال مدة زمنية واحدة بتحويل
كل بند الى نسب مئوية من اجمالي مبلغ معين او بند أساسي مثل الايرادات
الاجمالية أو اجمالي الأصول ؛ مما يتيح المقارنة بين بنود القوائم المالية
ويسهم في تحديد الأولويات المالية للمؤسسة .**

س 29 : من تقنيات التحليل المالي (التحليل باستخدام التدفقات النقدية) ؛ بين ذلك :

- ج : توجد ثلاثة أنشطة رئيسة يمكن بها تقييم قدرة المؤسسة على توليد النقد :
- الأنشطة التشغيلية : تشمل التدفقات النقدية الناتجة من العمليات اليومية للمؤسسة وتعد هذه التدفقات مؤشرا لقدرة المؤسسة على الاستمرار في تمويل عملياتها الأساسية دون حاجة الى مصادر تمويل خارجية ؛ فكلما تحسنت إدارة النفقات مقارنة بالإيرادات زادت الكفاءة التشغيلية للتدفقات النقدية في الشركة .
- الأنشطة الاستثمارية : تختص بالتدفقات النقدية المرتبطة بعمليات الشراء والبيع للأصول الطويلة الأجل مثل المعدات والعقارات ؛ ويظهر كيف تدير الشركات أصولها الاستثمارية .
- الأنشطة التمويلية : تتضمن التدفقات النقدية المتعلقة بعملية الاقتراض وسداد الديون وتوزيع الأرباح وكيفية تأمين المؤسسة للتمويل اللازم لدعم عملياتها واستثماراتها .

س 30 : ما المقصود بالكفاءة التشغيلية :

ج : هي مقياس يستخدم لتحديد مدى كفاءة الشركة في إدارة نفقاتها مقارنة بالإيرادات التي تحققها (القدرة على تحقيق أقصى إنتاجية ممكنة بأقل تكلفة) .

**س31 : من تقنيات التحليل المالي (التحليل الداخلي في مقابل التحليل الخارجي)
بين ذلك :**

ج : التحليل الداخلي : يعهد بإجراء هذا النوع من التحليل إلى العاملين داخل المؤسسة مثل المديرين الماليين والمحاسبين ؛ يستندون الى البيانات المالية بصورة مفصلة وتتصف هذه البيانات بأنها غير منشورة ما يمنح القائمين على التحليل الداخلي ميزة الوصول الى تفاصيل دقيقة .

التحليل الخارجي : يتولى اجراء هذا النوع أشخاص من خارج المؤسسة مثل المستثمرين ؛ الدائنين ؛ المحللين الماليين باستخدام البيانات المالية المنشورة مثل القوائم المالية والتقارير السنوية .

س32 : يسعى العاملین فی التحليل الداخلي الى تحقيق عدة أهداف ؛ اذكرها :

ج :

- 1 - تقييم الأداء المالي الحالي والعمل على تحسينه .
- 2 - تحديد المشكلات الداخلية مثل ارتفاع التكاليف وانخفاض الأرباح .
- 3 - دعم التخطيط المالي والموازنات المستقبلية .
- 4 - وضع استراتيجيات فعالة لتحقيق الكفاءة التشغيلية .

س33 : يسعى العاملین فی التحليل الخارجي الى تحقيق عدة أهداف ؛ اذكرها :

ج :

- 1 - تقييم استقرار المؤسسة المالي وجدوى الاستثمار فيها .
- 2 - تحديد قدرة المؤسسة على سداد الديون وتحقيق أرباح مستدامة .
- 3 - مقارنة أداء المؤسسة المالي بالأداء المالي للمؤسسات المنافسة في السوق .
- 4 - تقديم توصيات بخصوص شراء الأسهم والسندات أو المشاركة في تمويل المؤسسة .

س34 : من تقنيات التحليل المالي (التحليل التاريخي مقارنة بالتنبؤ المستقبلي) بين ذلك :

ج :
التحليل التاريخي : يركز هذا النوع على دراسة الأداء المالي السابق
للمؤسسة باستخدام بيانات مالية من مدد زمنية سابقة وهو يعد أداة
مفيدة لفهم الاتجاهات المالية .

التنبؤ المستقبلي : التنبؤ بأداء المؤسسة مستقبلاً بناءً على البيانات
الحالية والافتراضات المستقبلية وهو يشمل إعداد الموازنات التقديرية
والنماذج المالية للتحليل .

س35 : يعدّ التحليل التاريخي أداة مفيدة لفهم الاتجاهات المالية ؛ اذكر هذه الاتجاهات :

ج :

- 1 - تعرف مواطن الضعف ومواطن القوة في الأداء المالي السابق .
- 2 - تحليل تأثير القرارات الإدارية السابقة في النتائج المالية .
- 3 - قياس مستوى التقدم المالي خلال المدد الزمنية المختلفة .

س36 : يشمل التنبؤ المستقبلي إعداد الموازنات والنماذج المالية لتحليل عدة أمور ؛ اذكرها :

ج :

- 1 - توقع الإيرادات والنفقات المستقبلية .
- 2 - تقديم احتياجات التمويل طويل الأجل .
- 3 - تقييم فرص النمو والتوسع .

س 37 : يطلق على التحليل الذي يركز على دراسة التغيرات في عناصر القوائم المالية خلال مدد زمنية مختلفة اسم التحليل :

أ - الرأسي ب - الأفقي ج - الداخلي د - الخارجي
ج : (ب)

س 38 : التحليل التاريخي يعد أداة مفيدة لفهم الاتجاهات المالية ؛ مثل :

أ - تعرف مواطن الضعف ومواطن القوة في الأداء المالي الحالي .
ب - تحليل تأثير القرارات الإدارية السابقة في النتائج المالية .
ج - تعرف مواطن الضعف ومواطن القوة في الأداء المالي المستقبلي .
د - تحليل تأثير القرارات الإدارية الحالية في النتائج المالية .
ج : (ب)

س39 : قارن بين التحليل الداخلي والتحليل الخارجي من حيث الجهة المسؤولة عن التنفيذ والأهداف :

- ج : التحليل الداخلي :** يعهد بإجراء هذا النوع من التحليل إلى العاملين داخل المؤسسة مثل المديرين الماليين والمحاسبين ؛ اما الأهداف :
- 1 - تقييم الأداء المالي الحالي والعمل على تحسينه .
 - 2 - تحديد المشكلات الداخلية مثل ارتفاع التكاليف وانخفاض الأرباح .
 - 3 - دعم التخطيط المالي والموازنات المستقبلية .
 - 4 - وضع استراتيجيات فعالة لتحقيق الكفاءة التشغيلية .

- التحليل الخارجي :** يتولى إجراء هذا النوع أشخاص من خارج المؤسسة اما الأهداف
- 1 - تقييم استقرار المؤسسة المالي وجدوى الاستثمار فيها .
 - 2 - تحديد قدرة المؤسسة على سداد الديون وتحقيق أرباح مستدامة .
 - 3 - مقارنة أداء المؤسسة المالي بالأداء المالي للمؤسسات المنافسة في السوق .
 - 4 - تقديم توصيات بخصوص شراء الأسهم والسندات أو المشاركة في تمويل المؤسسة .

س40 : حدد نوع تقنية التحليل المالي التي تتمثل في كل من مايلي :

- 1- تستخدم لتقييم بنود القوائم المالية خلال مدة زمنية واحدة .
- 2 – تستخدم لتحويل كل بند من بنود القوائم المالية إلى نسبة مئوية .
- 3 – يركز على دراسة الأداء المالي السابق للمؤسسة باستخدام بيانات مالية من مدد زمنية سابقة .
- 4 – يقدم توصيات بخصوص شراء الاسهم والسندات .
- 5 – يحدد قدرة المؤسسة على سداد الديون وتحقيق ارباح مستدامة .
- 6 – يستند العاملون به الى بيانات مالية مفصلة غير منشورة .
- 7 – يعمل على تقييم المؤسسة في توليد النقد .

ج : 1 – الرأسي 2 – الرأسي 3- التاريخي 4 – الخارجي
5 – الخارجي 6 – الداخلي 7 - التحليل باستخدام التدفقات النقدية

س41 : تؤدي الأتمته دوراً مهماً في تبسيط دقة التحليل المالي وتحسينه ؛ يظهر ذلك في عدة جوانب ؛ أذكرها (تتمثل أهمية الأتمته في تبسيط دقة التحليل المالي)

ج :

1 - تقليل الأخطاء البشرية .

2 - زيادة السرعة .

3 - التحديث المستمر للبيانات .

4 - إعداد تقارير دقيقة .

5 - توفير الوقت والموارد .

س42 : بين كيف تساهم الأتمته في توفير الوقت والموارد :

ج : تساعد الأتمته على التخلص من الأعمال الاعتيادية الروتينية والتركيز على المهام الاستراتيجية .

س 43 : بين كيف تساهم الأتمته في إعداد تقارير دقيقة :

ج : تساهم في تحسين دقة التقارير عن طريق دمج البيانات من مصادر متعددة بصورة موثوقة .

س44 : عرّف البرمجيات والأدوات التقنية :

ج : هي أدوات تستخدم في تحليل البيانات المالية للشركات وتحسين مستوى دقتها وتوفر تقنيات متقدمة لأتمتة التحليل المالي عن طريق دمج البيانات المحاسبية والمالية واعداد تقارير مالية بدقة وفعالية .

س 45: أذكر أمثلة على البرامج المستخدمة في التحليل المالي والبرامج المختصة بالتحليل المالي : (برامج توفر تقنيات متقدمة لأتمتة التحليل المالي)

ج : من البرامج المستخدمة في التحليل المالي:
Excel و (برامج التحليل المالي) Financial Analysis ومن
البرامج المتخصصة في التحليل المالي:

Applications Oracle Financial Services Analytical
و QuickBooks و SAP .

س46 : يعد برنامج اكسل Excel من أكثر الأدوات استخداماً في التحليل المالي لما يوفره من مزايا متقدمة تسهم في معالجة البيانات المالية وتحليلها ؛ اذكر هذه المزايا :

ج :

- 1- الجداول : تستخدم في تلخيص البيانات المالية وتحليلها بصورة مرنة .
- 2 – الدوال المالية : التي تمثلها دوال الحسابات الخاصة بالمقاييس المالية والنسب .
- 3 – الرسوم البيانية : تستخدم في إظهار البيانات المالية بصرياً ما يسهل فهم الاتجاهات والأنماط .
- 4 – البحث في البيانات : لاستخراج معلومات مفيدة من مجموعات البيانات الكبيرة .

س47 : كيف يمكن للمؤسسات ضمان النزاهة والدقة في التحليل المالي :

ج : تضمن ذلك من خلال الالتزام بالمعايير المحاسبية والاعتماد على بيانات دقيقة والفصل بين التسجيل والتحليل والمراجعة الداخلية والخارجية والشفافية في الإفصاح .

س48 : كيف يمكن لتقنيات التحليل المالي أن تؤثر في استراتيجيات النمو والتوسع في الشركات الصغرى والمتوسطة مقارنة مع الشركات الكبرى :

ج : تقنيات التحليل تساعد الشركات الصغرى والمتوسطة على النمو التدريجي وإدارة المخاطر ؛ اما الشركات الكبرى فيساعدتها على اتخاذ قرارات توسع وتحسين توزيع الاستثمارات .

س49 : أجب بنعم أو لا أمام كل عبارة من العبارات الآتية :

- 1 – تسهم تقنيات التحليل المالي في تعزيز الثقة بين الاطراف ذات العلاقة .
- 2 – تستخدم تقنيات التحليل لإعداد التقارير فقط كونها لا تساعد على اتخاذ قرارات استراتيجية مدروسة .
- 3 – تشير عبارة (لإظهار البيانات المالية بصريا بحيث يسهل على المطلع فهم الاتجاهات وأنماط حركتها) الى الدوال المالية في برنامج Excel.
- 4 – تستخدم الجداول في برنامج Excel لتلخيص البيانات المالية بصورة مرنة
- 5 – برامج التحليل المالي توفر تقنيات متقدمة لأتمتة التحليل المالي عن طريق دمج البيانات المحاسبية والبيانات المالية واعداد تقارير مالية اكثر دقة .

ج : 1 – نعم 2 – لا 3 – لا 4 – نعم 5 – نعم

س 50 : فسّر ؛ كيف يستخدم التحليل المالي فى التخطيط الاستراتيجى :

ج : التحليل المالي هو الخريطة أو البوصلة في التخطيط الاستراتيجي لأنه يمكن الإدارة من فهم وضعها المالي واختيار المسار الأنسب للنمو ويمكنها من إدارة المخاطر ويساعد على تقييم نجاح الخطط بشكل مستمر ويساعد على توزيع الموارد وتقييم البدائل للعمل على تحقيق أهداف استراتيجية قابلة للتحقيق مثل تقليل الديون وزيادة الأرباح وتحسين التدفقات المالية .

س 51 : كيف يمكن للمحاسبين المحترفين تعزيز القيمة المضافة للمؤسسة عن طريق تحليل البيانات المالية :

ج : المحاسب المحترف يصبح شريك استراتيجي مع الإدارة عبر تحويل البيانات المالية إلى رؤى عملية تساعد المؤسسة على النمو وتقليل المخاطر وتعزيز ثقة أصحاب المصلحة وبالتالي تحقيق قيمة مضافة حقيقية .

الدرس الثالث : التحليل المالي والنسب

س 52 : كيف يمكن للنسب أن تكشف عن الأداء المالي للشركات :

ج : عند النظر إلى القوائم المالية قد تبدو الأرقام مجرد بيانات جافة ولكن عند تحويلها إلى نسب فإنها تصبح مفتاحاً لفهم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها وتحقيق الأرباح واستخدام مواردها بكفاءة .

س 53 : وضح مفهوم النسب المالية :

ج : تعرف النسب المالية بأنها أدوات تحليلية تستخدم في تقييم أداء المؤسسات المالي بناء على القوائم المالية وهي تعد أداة مهمة في التحليل لما توفره من بيانات تساعد على تعرف وضع المؤسسة المالي بصورة دقيقة واتخاذ قرارات مبنية على بيانات صحيحة .

س 54 : تستخدم في التحليل مجموعة من النسب المالية ؛ اذكرها :

ج :

- 1 – نسب السيولة ومنها (نسبة التداول) .
- 2 – نسب الربح ومنها (هامش صافي الربح ؛ نسبة العائد على الأصول ؛ نسبة العائد على حقوق الملكية) .

س 55 : من النسب المستخدمة فى التحليل المالى (نسبة السيولة) ؛ وضح ذلك:

ج : تقيس هذه النسب قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها القصيرة الأجل وتعكس مدى استقرار وضعها المالى ومنها نسبة التداول .

س56 : من الأمثلة على نسب السيولة المستخدمة فى التحليل المالى ؛ نسبة التداول ؛ وضح ذلك :

ج : تعرف تقيس نسبة التداول قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها القصيرة الأجل باستخدام الأصول المتداولة مثل (النقد ؛ المخزون) وهي تمثل عدد المرات التي يمكن فيها للأصول المتداولة أن تفي بالتزامات المتداولة ز فإذا كانت النسبة أعلى من 1 فتعني أن الشركة قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل .
أما إذا كانت النسبة أقل من 1 فيشير ذلك إلى مشكلة فى السيولة .

س 57 : كيف يمكن حساب نسبة التداول باستخدام المعادلات والى ما تشير النسب الناتجة :

ج : يمكن حساب نسبة التداول باستخدام المعادلة الآتية :

نسبة التداول = الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة

**وتعني النسب الناتجة أنه :
كانت النسبة أعلى من 1 فتعني أن الشركة قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل .**

أما إذا كانت النسبة أقل من 1 فيشير ذلك إلى مشكلة في السيولة .

س 58 : اذا كانت قيمة الأصول المتداولة لشركة الشلول 50000 دينار عام 2021 ثم ارتفعت الى 79000 دينار عام 2022 م وبلغت قيمة الالتزامات المتداولة 32000 دينار عام 2021 م ثم ارتفعت الى 61000 دينار عام 2022 م: فأوجد نسب التداول في عام 2021 م وعام 2022 م وبين الى ما تشير النتائج :

ج : يمكن حساب نسبة التداول باستخدام المعادلة الآتية :
نسبة التداول عام 2021 = الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة
 $32000 \div 50000 =$
 $1.6 =$

نسبة التداول عام 2022 = الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة
 $61000 \div 79000 =$
 $1.3 =$

تشير هذه النسب إلى أن الشركة تمكنت من الوفاء بالتزاماتها القصيرة الأجل بمقدار 1.6 مره عام 2021 م ؛ في حين انخفضت النسبة الى 1.3 مره عام 2022 م

س 59 : من النسب المستخدمة في التحليل المالي (نسب الربح) ؛ وضح ذلك :

ج : تظهر نسب الربح مدى كفاءة الشركة في تحقيق الأرباح ومنها نسبة هامش الربح الصافي ؛ نسبة العائد الى الأصول ؛ نسبة العائد الى حقوق الملكية .

س 60 : من الأمثلة على نسب الربح المستخدمة في التحليل المالي ؛ نسبة هامش صافي الربح ؛ وضح ذلك :

ج : يقيس هامش صافي الربح نسبة الأرباح التي حققتها الشركة من إجمالي الإيرادات بعد خصم جميع التكاليف والمصروفات :
كلما زادت النسبة كان ذلك مؤشراً لكفاءة الشركة في تحقيق الأرباح ؛ اي كلما ارتفعت كان ذلك جيداً للشركة .

س 61: كيف يمكن حساب نسبة هامش صافي الربح باستخدام المعادلات والى ما تشير النسب الناتجة :

ج : يمكن حساب نسبة هامش صافي الربح باستخدام المعادلة الآتية :

نسبة هامش صافي الربح = صافي الربح ÷ الإيرادات * 100%
وتعني النسب الناتجة أنه :

كلما زادت النسبة كان ذلك مؤشراً لكفاءة الشركة في تحقيق الأرباح ؛ اي كلما ارتفعت كان ذلك جيداً للشركة . وكلما انخفضت كان مؤشراً لانخفاض كفاءة الشركة في تحقيق الأرباح .

س 62 : اذا كانت قيمة صافي الربح لشركة الشلول 55000 دينار عام 2019م ثم ارتفعت الى 75000 دينار عام 2020م وبلغت قيمة الإيرادات 250000 دينار عام 2019م ثم ارتفعت الى 300000 دينار عام 2020م :

أوجد نسب هامش صافي الربح في عام 2019م وعام 2020م وبين الى ما تشير النتائج :

ج : يمكن حساب نسبة هامش صافي الربح باستخدام المعادلة الآتية :
نسبة هامش صافي الربح عام 2019 = صافي الربح ÷ الإيرادات * 100%
 $55000 \div 250000 * 100\% = 22\%$

نسبة هامش صافي الربح عام 2020 = صافي الربح ÷ الإيرادات * 100%
 $75000 \div 300000 * 100\% = 25\%$

يشير ذلك أن كل دينار من الإيرادات حقق صافي ربح مقداره 22 قرشاً عام 2019م وان هذه النسبة ارتفعت عام 2020م بحيث حقق كل دينار من الإيرادات صافي ربح مقداره 25 قرشاً .

س63 : من الأمثلة على نسب الربح المستخدمة في التحليل المالي ؛ نسبة العائد على الاصول ؛ وضح ذلك :

ج : تشير هذه النسبة الى قدرة الشركة على تحقيق الأرباح باستخدام أصولها فكلما زادت النسبة دل ذلك على ان الشركة تستخدم أصولها بكفاءة أكثر في تحقيق الارباح وتشير الى قدرة الشركة على استخدام أصولها في تحقيق الأرباح فكلما زادت النسبة دل ذلك على كفاءة الشركة في استثمار أصولها .

س64 : كيف يمكن حساب نسبة العائد إلى الأصول باستخدام المعادلات والى ما تشير النسب الناتجة :

ج : نسبة العائد الى الاصول = صافي الربح ÷ اجمالي الاصول * 100% وتشير هذه النسبة الى :
قدرة الشركة على تحقيق الأرباح باستخدام أصولها فكلما زادت النسبة دل ذلك على ان الشركة تستخدم أصولها بكفاءة أكثر في تحقيق الارباح وتشير الى قدرة الشركة على استخدام أصولها في تحقيق الأرباح فكلما زادت النسبة دل ذلك على كفاءة الشركة في استثمار أصولها .

س 65 : اذا كانت قيمة صافي الربح لشركة الشلول 55000 دينار عام 2019م ثم ارتفعت الى 75000 دينار عام 2020م وبلغت قيمة إجمالي الأصول 110000 دينار عام 2019م ثم ارتفعت الى 130000 دينار عام 2020 م : أوجد نسب العائد إلى الأصول في عام 2019م وعام 2020م وبين الى ما تشير النتائج :

ج : يمكن حساب نسبة العائد إلى الأصول باستخدام المعادلة الآتية :

نسبة العائد الى الأصول عام 2019 = صافي الربح ÷ إجمالي الأصول * 100%

$$= 55000 \div 110000 * 100\%$$
$$= 50\%$$

نسبة العائد الى الأصول عام 2020 = صافي الربح ÷ إجمالي الأصول * 100%

$$= 75000 \div 130000 * 100\%$$
$$= 57.7\%$$

يشير ذلك أن كل دينار من الأصول حقق صافي ربح مقداره 50 قرشاً عام 2019م وان هذه النسبة ارتفعت عام 2020م بحيث حقق كل دينار من الأصول صافي ربح مقداره 50 قرشاً و 7 فلسات .

س66 : من الأمثلة على نسب الربح المستخدمة في التحليل المالي ؛ نسبة العائد على حقوق الملكية ؛ وضح ذلك :

ج : تشير هذه النسبة الى قدرة الشركة على تحقيق مقارنة بحقوق المساهمين فيها وهي مهمة للمستثمرين لأنها تمثل العائد الذي يحصل عليه المساهمون من الشركة لقاء استثماراتهم فيها .

س67 : كيف يمكن حساب نسبة العائد إلى حقوق الملكية باستخدام المعادلات والى ما تشير النسب الناتجة :

ج : نسبة العائد الى حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية * 100%
وتشير هذه النسبة الى :
قدرة الشركة على تحقيق مقارنة بحقوق المساهمين فيها وهي مهمة للمستثمرين لأنها تمثل العائد الذي يحصل عليه المساهمون من الشركة لقاء استثماراتهم فيها

س 68 : اذا كانت قيمة صافي الربح لشركة الشلول 3600 دينار عام 2019م ثم ارتفعت الى 5500 دينار عام 2020م وبلغت حقوق الملكية 20000 دينار عام 2019م ثم ارتفعت الى 22000 دينار عام 2020 م :

أوجد نسب العائد إلى حقوق الملكية في عام 2019م وعام 2020م وبين الى ما تشير النتائج :

ج : يمكن حساب نسبة العائد إلى حقوق الملكية باستخدام المعادلة الآتية :
نسبة العائد الى حقوق الملكية عام 2019 = صافي الربح ÷ حقوق الملكية * 100%

$$= 3600 \div 20000 * 100\% \\ = 18\%$$

نسبة العائد الى الاصول عام 2020 = صافي الربح ÷ إجمالي الأصول * 100%
= 5500 ÷ 22000 * 100%
= 25%

يشير ذلك أن كل دينار استثمره الملاك حقق عائد مقداره 18 قرشاً عام 2019م وان هذه النسبة ارتفعت عام 2020م بحيث حقق كل دينار استثمره الملاك عائداً لهم مقداره 25 قرشاً .

س 69 : تشير عبارة وهي تمثل عدد المرات التي يمكن فيها للأصول المتداولة أن
تفى بالتزامات المتداولة الى نسبة :

أ - الربح .

ب - التداول .

ج - العائد على حقوق الملكية .

د - العائد على الأصول .

ج : (ب)

س 70 : جميع ما يلي من النسب الربحية ما عدا :

أ - هامش صافي الربح .

ب - نسبة العائد على الأصول .

ج - نسبة العائد على حقوق الملكية .

د - التداول .

ج : (د)

س 71 : علل : نسبة العائد على حقوق الملكية مهمة للمستثمرين :

ج : لأنها تمثل العائد الذي يحصل عليه المساهمون من الشركة لقاء استثماراتهم فيها .

س 71: كيف تساعد النسب المالية على تعرف الوضع المالي الحقيقي للشركة :

ج : عند النظر إلى القوائم المالية قد تبدو الأرقام مجرد بيانات جافة ولكن عند تحويلها إلى نسب فإنها تصبح مفتاحاً لفهم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها وتحقيق الأرباح واستخدام مواردها بكفاءة والنسب من أهم أدوات التحليل لأنها تسمح بقراءة الأرقام المجردة في القوائم المالية مما يساعد على التعرف على الوضع المالي الحقيقي للشركة .

س 72 : اجب بنعم او لا امام كل عبارة من العبارات الآتية :

- 1 – تقيس نسب السيولة قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل .**
- 2 – اذا كانت نسبة التداول أعلى من 1 فهذا يشير الى مشكلة في السيولة .**
- 3 – تشير نسبة العائد الى حقوق الملكية الى قدرة الشركة على تحقيق الأرباح باستخدام أصولها وقدرتها على كفاءة الشركة باستثمار أصولها .**

ج : 1 – نعم 2 – لا 3 – لا

س 73 : إذا كانت بيانات قائمة الدخل لمؤسسة إربد للخدمات العامة كما يلي :

ج : إيرادات تقديم الخدمات 100000 دينار ؛ المصروفات الادارية والعمومية 50000 دينار ؛ المصروفات الخدمية والتسويقية 25000 دينار .

وبيانات قائمة المركز المالية (الميزانية العمومية) لها كما يلي :

الاصول المتداولة 50000 دينار ؛ الاصول الثابتة 120000 دينار ؛ الالتزامات المتداولة 20000 دينار ؛ الالتزامات غير المتداولة 30000 دينار ؛ حقوق الملكية 120000 دينار .

المطلوب : 1 - اوجد ما يلي :

أ - نسبة التداول .

ب - هامش صافي الربح .

ج - نسبة العائد الى الاصول .

د - نسبة العائد الى حقوق الملكية .

2- إذا زادت الايرادات بمقدار 50000 دينار فكيف سيؤثر على صافي الربح وهامش صافي الربح .

3 - إذا زادت الالتزامات المتداولة بقيمة 25000 دينار فكيف ستتغير نسبة التداول .

4 - كيف يمكن مقارنة الاداء المالي لمؤسسة إربد للخدمات العامة مع أداء مؤسسة منافسة من نفس القطاع إذا كانت نسبة العائد على الأصول لديها 25% .

ج : 1 -

أ - نسبة التداول = الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة

$$20000 \div 50000 = 2.5 =$$

ب - هامش صافي الربح = صافي الربح ÷ الإيرادات × 100%

$$25000 \div 100000 \times 100\% = 25\% =$$

ج - نسبة العائد على الأصول = صافي الربح ÷ إجمالي الأصول × 100%

$$25000 \div 170000 \times 100\% = 14.7\% =$$

د - نسبة العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية × 100%

$$120000 \div 25000 \times 100\% = 20.83\% =$$



ج :

2 - إذا زادت الإيرادات بمقدار 50000 دينار

الإيرادات الجديدة = $100000 + 50000 = 150000$ دينار

إذا لم تتغير المصروفات: صافي الربح الجديد = $75000 - 150000 = 75000$ دينار

صافي الربح زاد بمقدار 50000 دينار

هامش صافي الربح الجديد = $75000 \div 150000 \times 100\% = 50\%$

النتيجة: زيادة الإيرادات دون زيادة المصاريف تؤدي إلى ارتفاع صافي الربح بمقدار الزيادة ومضاعفة هامش صافي الربح تقريبًا .



ج:

3 - إذا زادت الالتزامات المتداولة بقيمة 25000 دينار

الالتزامات المتداولة الجديدة = 20000 + 25000 = 45000 دينار

نسبة التداول الجديدة = $45000 \div 50000 = 1.11$

النتيجة:

نسبة التداول ستتناقص من 2.5 إلى 1.11، مما يشير إلى ضعف في السيولة والوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل.

4 - مقارنة الأداء المالي مع مؤسسة منافسة:

نسبة العائد على الأصول لمؤسسة إربد = 14.7%

نسبة العائد على الأصول للمؤسسة المنافسة = 25%

التحليل: أداء المؤسسة المنافسة أفضل من مؤسسة إربد من حيث استخدام الأصول لتحقيق الأرباح وهذا يشير لقياس الكفاءة التشغيلية واستخدام الأصول والتكاليف والتسعير والانتاجية وجودة الخدمات المقدمة.

س 74 : اذا كانت بيانات قائمة الدخل لمؤسسة كرم للخدمات السياحية كما يلي :

**ايرادات الاستشارات 90000 دينار ؛ الايرادات الاخرى 5000 دينار ؛
مصروفات الرواتب 50000 دينار ؛ مصروفات الايجار 24000 دينار ؛
مصروفات تسويقية 3000 دينار ؛ مصروف قرطاسية 3000 دينار .
وبيانات قائمة المركز المالية (الميزانية العمومية) لها كما يلي :**

**البنك 20000 دينار ؛ الصندوق 12000 دينار ؛ المدينون 3300 دينار ؛
الاثاث 4000 دينار ؛ السيارات 14000 دينار ؛ الدائنون 3700 دينار ؛
القروض طويلة الاجل 12000 دينار ؛ راس المال 22600 دينار ؛ صافي
الربح 15000 دينار :**

المطلوب : 1 - اوجد ما يلي :

أ - نسبة التداول .

ب - هامش صافي الربح .

ج - نسبة العائد الى الاصول .

د - نسبة العائد الى حقوق الملكية .

ج :

أ - نسبة التداول = الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة

$$3700 \div 35300 =$$

$$9.54 =$$

ب - هامش صافي الربح = صافي الربح ÷ الإيرادات × 100%

$$15000 \div 95000 \times 100\% =$$

$$15.79\% =$$

ج - نسبة العائد على الأصول = صافي الربح ÷ إجمالي الأصول × 100%

$$15000 \div 53300 \times 100\% =$$

$$28.13\% =$$

د - نسبة العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية × 100%

$$15000 \div 37600 \times 100\% = 39.89\%$$

س 75 : كيف يمكن لنسب التحليل المالي أن تساعد المستثمرين على تقييم الأداء المالي لشركة ما بناءً على :

- 1 - قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها القصيرة الأجل .
- 2 - قدرة الشركة على تحقيق ارباح مستدامة وبخاصة اذا كانت الشركة تحقق ارباح كثيرة لكنها تعاني على مستوى المديونية .

ج : نسب التحليل المالي توفر للمستثمرين معلومات أساسية حول:
القدرة على الوفاء بالتزامات الشركة القصيرة الأجل من خلال استخدام نسب السيولة مثل نسبة التداول والقدرة على تحقيق أرباح مستدامة على المدى الطويل مع التأكيد على أهمية فهم الوضع المالي للشركة، مثل نسبة العائد إلى حقوق الملكية وهامش الربح الصافي.

كلما كانت هذه النسب أفضل ، كلما كانت الشركة في وضع مالي أكثر استقرارًا وقدرة على الحفاظ على أرباح مستدامة في المستقبل، مما يزيد من جذب المستثمرين ويسهم في اتخاذ قرارات استثمارية أكثر أمانًا.

س 76 : : وضح كيف تستخدم القوائم المالية فى التحليل المالى :

ج : تعتبر القوائم المالية هي المصدر الأساسي للمعلومات المستخدمة في التحليل مالى حيث توفر بيانات تفصيلية دقيقة لحساب النسب المالية وتساعد على تقييم الأداء للمؤسسة وتحديد مستوى المخاطر وتدعم القرارات الاستثمارية والادارية وتستخدم القوائم - قائمة الدخل لتحليل الربحية وكفاءة التشغيل بإبراز التكاليف والأرباح أو الخسائر خلال مدة زمنية معينة وقائمة المركز المالى (الميزانية العمومية) فتوضح الأصول والالتزامات وحقوق الملكية في تاريخ محدد لتحليل السيولة والمديونية والاستقرار المالى وقدرتها على الوفاء بالالتزامات ؛ وقائمة حقوق الملكية لتحليل مصادر التمويل الذاتي ومدى اعتمادها على الأرباح بإظهار تغيرات في حقوق الملكية مثل الزيادة في رأس المال او نقصانه وتوزيعات الأرباح والاحتياطات اما قائمة التدفقات النقدية فتقدم تصورا عن حركة الاموال الداخلة والخارجة لتحليل القدرة على توليد النقد وامكانية التوسع او الاستثمار وقدرة الشركة على تمويل عملياتها وتسديد ديونها وتسهم القوائم المالية بحساب النسب لتسهيل المقارنة ؛ وتسهم في التنبؤ المستقبلي مما يتيح للمستثمرين اتخاذ قرارات مبينه على بيانات موثوقة ؛ وتسهم القوائم المالية ايضا بتوفير اطار يحدد مواطن القوة والضعف .

س 77 : الميزانية العمومية من القوائم التي تستخدم في التحليل المالي وتسمى قائمة :

أ - المركز المالي .

ب - الأصول المالية .

ج - الدخل .

د - حقوق الملكية .

ج : (أ)

س 78 : إذا كانت الأصول المتداولة 50000 دينار والالتزامات المتداولة 25000 دينار فإن نسبة التداول :

أ - 0.5

ب - 1

ج - 2

د 2.5

ج : (ج)

تمرين 1 : إذا كانت نسبة العائد على الأصول مرتفعة، فإن هذا يشير إلى:

أ. قدرة الشركة على استخدام أصولها بكفاءة لتوليد الأرباح .

ب- أن الشركة في وضع مالي ضعيف

ج- أن الشركة تعتمد على الديون بشكل مفرط .

د- أن الشركة لا تحقق أي أرباح .

تمرين 2: ما هي النسبة التي تساعد في تحديد قدرة الشركة على دفع

التزاماتها المالية باستخدام الأصول المتداولة ؟

أ- نسبة العائد على الأصول .

ب- نسبة التداول .

ج- نسبة العائد على حقوق الملكية .

د- هامش الربح الصافي .

تمرين 3 : إذا كانت الإيرادات 200000 دينار، وصافي الربح 30000 دينار،
فما هو هامش صافي الربح ؟

أ- 10%

ب- 12%

ج- 15%

د- 18%

تمرين 4: إذا كانت الشركة قد حققت صافي ربح قدره 50,000 دينار، وكانت
حقوق الملكية 200,000 دينار، فما هو العائد على حقوق الملكية؟

أ- 20% ب- 25% ج- 30% د- 35%

تمرين 5 : جميع ما يلي يعد من نسب الربحية ؛ ما عدا :

أ - هامش صافي الربح ب - نسبة التداول

ج - نسبة العائد الى الاصول د - نسبة العائد الى حقوق الملكية

تمرين 6 : إذا كانت الإيرادات 400000 دينار، والمصروفات 350000 دينار، فما هو صافي الربح؟

أ- 50000 دينار

ب- 60000 دينار

ج- 70000 دينار

د- 80000 دينار

تمرين 7: إذا كانت نسبة التداول 1.5، والأصول المتداولة 90000 دينار، فما هو إجمالي الالتزامات المتداولة؟

أ- 50,000 دينار ب- 60000 دينار

ج- 70000 دينار د- 80,000 دينار

الدرس الرابع : استخدمات التحليل المالي

س79 : يَعد التحليل المالي أداة مهمة تستخدم داخل الشركات لفهم الأداء المالي والأداء التشغيلي وتحليلها ؛ اذكر أهم استخدامات التحليل المالي :

ج:

- 1 - التقييم المالي .
- 2 - اتخاذ القرارات الاستثمارية .
- 3 - ادارة المخاطر .
- 4 - التخطيط الاستراتيجي .
- 5 - الرقابة المالية .

س80: يتم التقييم المالي لأي مؤسسة من خلال التحليل المالي بطريقتين ؛ اذكرهما :

ج :

- 1 - تحديد القيمة السوقية للشركة .
- 2 - حساب معدلات العائد على الاستثمار .

س81 : كيف يتم تحديد القيمة السوقية للشركة :

ج : بالاستفادة من التحليل المالي في تقدير قيمة الشركة السوقية .

س82: يتم تقدير القيمة السوقية للشركات من خلال : التدفق النقدي المخصوص ؛ وضح ماذا يعنى ذلك :

ج : يتمثل في تقدير القيمة الحالية لمجموعة من التدفقات النقدية المستقبلية التي تبين مقدار النقد الداخل والخارج من الشركة .

س83: كيف يساعد التدفق النقدي المخصوص المستثمرين :

ج : يساعدهم على تقييم السعر العادل واتخاذ قرارات استثمارية مناسبة .

**** يذكران القيمة السوقية للشركة تعبر عن القيمة الاجمالية للشركة بناء على سعرها في السوق .**

س84 : ماذا يعنى حساب معدلات العائد على الاستثمار وكيف يمكن حسابه :

ج : يعنى تحديد كفاءة استخدام راس المال ومدى جدوى الاستثمارات المختلفة ؛ ويمكن حسابه من خلال المعادلة الآتية :

العائد على الاستثمار = صافي الربح ÷ إجمالي الاستثمار * 100%

**س85: يتم اتخاذ القرارات الاستثمارية من خلال مقارنة الاداء المالى للشركات ؛
وضح ذلك :**

ج : يساعد التحليل المالى المستثمرين على المقارنة بين الشركات التي تعمل في القطاع نفسه باستخدام النسب المالية مثل نسب الربح وهامش صافي الربح مما يتيح لهم اختيار الشركات ذات الاداء الافضل .

س86: يتم اتخاذ القرارات الاستثمارية من خلال دراسة مدى قدرة الشركة على تحقيق الارباح مستقبلا ؛ وضح ذلك :

ج : يشير تحليل التدفقات النقدية ونسب الربح الى مدى قدرة الشركة على تحقيق دخل مستدام مستقبلا وذلك اعتمادا على توقعات مستندة على اداء الشركة في الاعوام السابقة .

س87 : يتم اتخاذ ادارة المخاطر من خلال تحليل مخاطر السيولة ؛ وضح ذلك:

ج : يمكن قياس مدى قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها القصيرة الأجل باستخدام معدلات نسب السيولة مثل نسبة التداول والتي تساعد على تحديد فيما اذا كانت الشركة تواجه مخاطر في السيولة والتي قد تؤثر سلبا في استمراريتها .

س88: يتم اتخاذ ادارة المخاطر من خلال تقييم مخاطر الافلاس ؛ وضح ذلك:

ج : يساعد التحليل المالي على الكشف عن علامات مبكرة للزمات المالية وذلك باستخدام عدد من النسب : نسب المديونية ومنها نسب الديون الى حقوق الملكية ونسب الديون الى الأصول .

س89: وضح المقصود بنسب المديونية :

ج : هي نسب تقيس نسبة الأموال التي مولت عن طريق الديون مقارنة بالأموال التي مولت عن طريق حقوق الملكية في الشركة .

س90 : من أنواع نسب المديونية (نسبة الديون الى حقوق الملكية) بين المقصود بذلك وكيفية حسابها :

ج : نسبة تبين حجم اعتماد الشركة على تمويل أعمالها بالديون .
وتحسب من خلال المعادلة الآتية :

نسبة الديون الى حقوق الملكية = إجمالي الديون ÷ إجمالي حقوق الملكية * 100%

س91 : من أنواع نسب المديونية (نسبة الديون الى الأصول) بين المقصود بذلك وكيفية حسابها :

ج : نسبة تقيس نسبة الديون إلى الأصول لمعرفة مدى تمويل الأصول عن طريق الديون .

وتحسب من خلال المعادلة الآتية :

نسبة الديون الى الأصول = إجمالي الديون ÷ إجمالي الأصول * 100%

**س92 : يتم اتخاذ التخطيط الاستراتيجي من خلال إعداد خطط مالية طويلة الأجل ؛
وضح ذلك:**

ج : يستخدم التحليل المالي في توقع التدفقات النقدية المستقبلية بناء على الاداء السابق والاتجاهات الحالية ؛ وهو ما يساعد الشركات على إعداد الميزانيات واعتماد استراتيجيات التمويل طويلة الأجل التي تحقق الأستدامه المالية .

**س93 : يتم اتخاذ التخطيط الاستراتيجي من خلال تحسين توزيع الموارد المالية ؛
وضح ذلك:**

ج : يساعد تحليل الأرباح ونسب التكاليف على توجيه الموارد المالية نحو الأنشطة الانتاجية التي تزيد حجم الانتاج وتعظم الارباح أكثر من غيرها .

س94 : تتم الرقابة المالية من خلال مقارنة الأداء الفعلي بالأداء المتوقع ؛ وضح ذلك:

ج : يتيح التحليل المالي للشركات مقارنة الاداء المالي الفعلي بالخطط الموضوعه وتسمح هذه المقارنة بالكشف عن الانحرافات الايجابية والانحرافات السلبية .

س95 : يستخدم تحليل التباين لتحقيق مقارنة والكشف عن الانحرافات الايجابية والانحرافات السلبية ؛ وضح ذلك :

ج : تحليل التباين يمكن عن طريقه بيان الفروق بين الميزانيات المخطط لها والنتائج الفعلية .

س96 : تتم الرقابة المالية من خلال اكتشاف الانحرافات واتخاذ الاجراءات الصحيحة ؛ وضح ذلك:

ج : يساعد تحليل البيانات المالية على تحديد الانحرافات السلبية مثل : التكاليف الزائدة ؛ انخفاض الايرادات ما يدفع الادارة الى اتخاذ اجراءات تصحيحية لخفض التكاليف وتحسين العمليات التشغيلية .

س97 : وضع استخدامات التحليل المالي في بيئة الأعمال :

ج : تتعدد استخدامات التحليل المالي في بيئة الاعمال فهي تؤدي دورا محوريا في تقييم الاداء المالي للشركات وتحديد قيمتها السوقية مما يساهم في دعم القرارات الاستثمارية وتوجيه الموارد نحو أكثر الأنشطة ربحية .

كما يستخدم في قياس حجم السيولة وتقييم احتمالية الافلاس ما يمكن الشركات من التكيف مع التحديات المالية ويعد اداة اساسية للتخطيط الاستراتيجي اذا يساهم في اعداد ميزانيات طويلة الأجل وتحقيق استدامة مالية ؛ اما على صعيد الرقابة المالية فيمكن التحليل المالي للشركات مقارنة الاداء الفعلي بالخطط الموضوعة مسبقا مما يتيح لها اكتشاف الانحرافات .

ومن استخدامات التحليل المالي في بيئة الاعمال مساعدة المستثمرين على اتخاذ قرارات مستنيرة تدعم الادارة في تحسين كفاءة العمليات وتمكن المؤسسات المالية من تقييم الجدارة الائتمانية للشركات .

س98 : وضح أثر التحليل المالي فى كل من المستثمرين ؛ الادارة ؛ الممولين و البنوك :

ج : 1- المستثمرون : يوفر التحليل المالي رؤى حاسمة فى ما يخص تقييم فرص الاستثمار وتجنب المخاطر .

2 – الادارة : يساعد التحليل المالي الادارة على تحسين الكفاءة التشغيلية والتخطيط المالي وضمان تحقيق الاهداف الاستراتيجية .

3 – الممولون والبنوك : يستخدم التحليل المالي لتقدير الملاءة المالية للشركات قبل منحها القروض أو التسهيلات الائتمانية .

س99 : اذكر بعض طرائق تطوير مهارات التحليل المالي التى تفضى الى اتخاذ قرارات مستنيرة :

ج : 1 – استخدام برنامج Power BI فى بناء نموذج تنبؤي يعتمد على البيانات التاريخية .

2 – تحليل بعض العوامل مثل السيولة والربحية وتقديم التوصيات .

3 – استخدام برنامج Excel فى حساب النسب المالية .

س 100 : اذكر خطوات إجراء التحليل المالي لضمان الدقة فى النتائج :

جـ:

- 1 - جمع البيانات .
- 2 - اختيار الأدوات .
- 3 - إجراء التحليل .
- 4 - تفسير النتائج .

س 101 : من خطوات التحليل المالي (جمع البيانات) وضح ذلك :

ج : تعد عملية جمع البيانات الخطوة الأولى الأساسية في التحليل المالي ؛ اذ يتم فيها الحصول على المعلومات من القوائم المالية التي تعدها الشركة ما يساعد المحللين على جمع بيانات دقيقة تعكس الاداء المالي بصورة شاملة وموثوقة .

س102 : من خطوات التحليل المالي (اختيار الادوات) وضع ذلك :

ج : يجب اختيار الادوات المناسبة التي تتفق مع الهدف من التحليل . فإذا كان الهدف تقييم السيولة مثلاً فإن ادوات التحليل المناسبة هي نسب التدول ونسب السيولة ؛ اما اذا كان الهدف فهم الاداء المالي على مدار السنين فإن تحليل الاتجاهات هو الامثل والانسب .

س 103 : من خطوات التحليل المالي (إجراء التحليل) وضع ذلك :

ج : تستخدم الأدوات المختارة في تحليل البيانات المالية المتوافرة إذ يمكن حساب النسب المالية باستخدام معادلات محددة ؛ يهدف هذا الاجراء الى استخراج مؤشرات رقمية تساعد على قياس الاداء المالي وتوضيح الصورة الحقيقية للوضع المالي .

س104 : من خطوات التحليل المالى (تفسير النتائج) وضع ذلك :

ج : تعد هذه الخطوة أهم خطوات التحليل المالى اذ تتضمن مراجعة المؤشرات المالية الناتجة ومقارنتها بالاداء التاريخي للشركة وما ينجم عن ذلك من تحديد لوضع الشركة وكشف العديد من الجوانب المتعلقة مثل ضعف السيولة وارتفاع معدل الدين وهو ما يساعد على اتخاذ اجراءات تصحيحية مناسبة وتقديم توصيات تعنى بتحسين الاداء أو تقليل المخاطر .

س 105 : ما النسب المالية التى تستخدم فى المقارنة بين الشركات من حيث الاداء المالى :

ج : نسب الربح الاجمالية ونسب الربح الصافي

س106 : من استخدامات التحليل المالى فى ادارة المخاطر :

- أ - تحديد القيمة السوقية للشركة .
- ب - اكتشاف الانحرافات واتخاذ الاجراءات التصحيحية اللازمة .
- ج - مقارنة الاداء المالى للشركة .
- د - تقييم مخاطر الافلاس .

ج : (د)

س 107 : من استخدامات التحليل المالى إدارة المخاطر عن طريق :

- أ - تحليل مخاطر السيولة وتقييم مخاطر الافلاس .
- ب - تحسين توزيع الموارد وتحليل مخاطر السيولة .
- ج - تحديد القيمة السوقية وتقييم مخاطر الافلاس .
- د - حساب معدل العائد على الاستثمار وتحديد القيمة السوقية .

ج : (أ)

س108 : تستخدم البنوك التجارية التحليل المالى فى بيئة الاعمال بهدف :

- أ - تحسين الكفاءة التشغيلية .
- ب - ضمان تحقيق الأهداف الاستراتيجية .
- ج - تقييم فرص الاستثمار وتجنب المخاطر .
- د - تقييم الجدارة الائتمانية للشركات .

ج : (د)

س109 : أى من النسب التالية يتم حسابها لتقييم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل؟

- أ - نسبة العائد على الأصول .
- ب - نسبة التداول .
- ج - نسبة الدين إلى حقوق الملكية .
- د - هامش الربح الصافي .

ج : (ب)

س110 : أي من الإجراءات التالية يعتبر جزءًا من التحليل المالي في تقييم الأداء المالي للشركة ؟

- أ- إعداد الميزانية العمومية فقط .
- ب - تحليل النسب المالية ومقارنتها بالصناعات المماثلة .
- ج - النظر فقط في الإيرادات دون المصروفات .
- د- إجراء تقييم فردي لكل حساب من حسابات الأصول .

ج : (ب)

س111 : كيف يمكن استخدام التحليل المالي في اتخاذ قرارات استثمارية ؟

- أ- من خلال تحديد مدى قدرة الشركة على تقديم أرباح مستدامة .
- ب - من خلال مراقبة الأنماط الموسمية في الإيرادات .
- ج - من خلال تحليل سلوك الموظفين في الشركة .
- د - من خلال زيادة أعداد القروض الممنوحة للعملاء .

ج : (أ)

تمرين 10 : أي من الإجراءات التالية يستخدمه المحللون الماليون لتحديد استدامة أرباح الشركة ؟

- أ - دراسة النسب المتعلقة بالتسويق والإعلان .
- ب - تحليل النسب المتعلقة بالعائد على الأصول وحقوق الملكية .
- ج - مقارنة الإيرادات مع تكاليف الإنتاج فقط .
- د - تحديد سعر البيع للأصول .

تمرين 11: أي من النسب المالية التالية يعكس قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية قصيرة الأجل ؟

- أ - نسبة العائد على الأصول .
- ب - نسبة السيولة .
- ج - نسبة الدين إلى الأصول .
- د - نسبة الدين إلى حقوق الملكية .

T.Shadi Yousef
0796884022

اجابات الدرس الاول مع الشلول في الثقافة المالية

الصف الثاني عشر

فصل أول منهاج جديد

الوحدة الثالثة - التحليل المالي

اجابات اسئلة الكتاب المقرر - الثقافة المالية - الوحدة الثالثة - الدرس الاول
مفهوم التحليل المالي واهميته - الاستاذ محمد احمد الشلول 0779316961

س1 : أعرّف مفهوم التحليل المالي.

ج : التحليل المالي هو عملية تقييم الاداء المالي للمؤسسة عن طريق دراسة المعلومات المالية مثل (الميزانية قائمة الدخل ؛ وقائمة التدفقات النقدية) وتحليل العلاقات بين عناصرها المختلفة.

س2: أفسّر العبارة الآتية: "التحليل المالي يُعزّز الشفافية داخل المؤسسة".

ج : يعني أن التحليل المالي يوفر معلومات واضحة ومفصلة ودقيقة وموثوقة ويقدم للمستثمرين والمساهمين رؤية واضحة حيال استخدام الاموال ومواطن القوة ومواطن الضعف في الشركة مما يعزز الثقة والمساءلة داخل المؤسسات

س3 :

ج :

3	2	1
تم حذفه من قبل الوزارة	ب	د

اجابات الدرس الثاني مع الشلول في الثقافة المالية
الصف الثاني عشر
فصل أول منهاج جديد
الوحدة الثالثة – التحليل المالي
الاستاذ محمد الشلول 0779316961

اجابات اسئلة الكتاب المقرر - الثقافة المالية -
 الدرس الثاني
 تقنيات التحليل المالي

س1:
أ. أقرن بين التحليل التاريخي والتنبؤ المستقبلي:

ج : التحليل التاريخي يركز هذا النوع من التحليل على دراسة الاداء المالي السابق للمؤسسة باستخدام بيانات مالية من مدد زمنية سابقة لفهم الاتجاهات وتعرف مواطن الضعف والقوة وتحليل تأثير القرارات الادارية السابقة في النتائج المالية وقياس مستوى التقدم المالي خلال المدد الزمنية المختلفة .

التنبؤ المستقبلي يعتمد على تحليل البيانات الحالية والافتراضات المستقبلية لتوقع الاداء المالي للمؤسسة في المستقبل ويشمل اعداد الموازنات التقديرية والنماذج المالية لتحليل توقع الايرادات والنفقات المستقبلية وتقدير احتياجات التمويل الطويل الاجل وتقييم فرص النمو والتوسع .

الفرق الأساسي:
 التحليل التاريخي ينظر إلى الماضي لفهم الأداء السابق، بينما التنبؤ المستقبلي ينظر إلى الأمام لتوقع النتائج القادمة.

ب. أفسر العبارة: "تتمثل أهمية الأتمتة في تبسيط دقة التحليل المالي وتحسينه:"

ج :

تعني هذه العبارة أن استخدام التكنولوجيا والبرمجيات (الأتمتة) في التحليل المالي يُسهّل جمع البيانات وتحليلها بسرعة مقارنة مع الطرائق التقليدية ودقة بتحديث مستمر للبيانات ، مما يُقلّل من الأخطاء البشرية بتقليل الأخطاء الناتجة من العمليات اليدوية مما يمكن من اعداد تقارير مالية عن طريق دمج البيانات من مصادر متعددة بصورة متسقة وموثوقة وتوفير الوقت والموارد .

س 2 :

ج :

3	2	1
ب	ج	ب

اجابات الدرس الثالث مع الشلول في الثقافة المالية

الصف الثاني عشر

فصل أول منهاج جديد

الوحدة الثالثة – التحليل المالي

اجابات اسئلة الكتاب المقرر - الثقافة المالية -
التحليل المالي والنسب

س1 : أوضّح المقصود بالنسب المالية.

ج : النسب المالية هي أدوات تحليلية تُستخدم لتقييم الأداء المالي للمؤسسات بناءً على بيانات القوائم المالية، وتعد أداة مهمة في التحليل لما توفره من بيانات تساعد على تعرف وضع المؤسسة المالي بصورة دقيقة واتخاذ قرارات مبنية على بيانات صحيحة .

س2: تُعدُّ نسبة العائد على حقوق الملكية مهمة للمستثمرين. أفسر سبب ذلك.

ج: تُعدُّ نسبة العائد على حقوق الملكية مهمة لأنها تمثل العائد الذي يحصل عليه المساهمون من الشركة لقاء استثماراتهم فيها .

س3: أعلّل: تساعد النسب المالية على تعرف الوضع المالي الحقيقي للشركة.

ج : لأنها توفر مؤشرات كمية يمكن من خلالها تقييم جوانب متعددة من الأداء المالي، مثل السيولة، والربحية، والكفاءة، والملاءة المالية، مما يساعد في اتخاذ قرارات استثمارية أو تمويلية مبنية على معلومات دقيقة ومُحلّلة.

س 4 :

ج :

3	2	1
ب	ج	د

اجابات الدرس الرابع مع الشلول في الثقافة المالية

الصف الثاني عشر

فصل أول منهاج جديد

الوحدة الثالثة – التحليل المالي

الدرس الرابع

اجابات اسئلة الكتاب المقرر - الثقافة المالية -
استخدامات التحليل المالي

س1 : اشرح خطوات اجراء التحليل المالي .

ج :

- 1- جمع البيانات : يتم فيها الحصول على المعلومات من القوائم المالية التي تعدها الشركة مثل القوائم المالية التي تقدم تصورا شاملا عن وضع الشركة المالي مما يساعد المحللين على جمع بيانات دقيقة تعكس الاداء المالي بصورة شاملة ودقيقة .
- 2- اختيار الادوات : يتم اختيار الادوات المناسبة التي تتفق مع الهدف من التحليل فمثلا اذا كان الهدف تقييم السيولة فان تحليل النسب هو الانسب واذا كان الهدف هو فهم الاداء المالي على مدار السنين فان تحليل الاتجاهات هو الانسب .
- 3- اجراء التحليل : تستخدم الادوات المختارة في تحليل البيانات المالية المتوفرة فمثلا يمكن حساب النسب المالية باستخدام المعادلات لاستخراج مؤشرات رقمية تساعد على قياس الاداء المالي .
- 4- تفسير النتائج : تتضمن مراجعة المؤشرات المالية الناتجة ومقارنتها بالاداء التاريخي للشركة وما ينجم عن ذلك من تحديد لوضع الشركة وكشف الجوانب المتعلقة بها .

س2 : كيف يُستخدم التحليل المالي في الرقابة المالية؟

ج : يُستخدم التحليل المالي في الرقابة المالية من خلال مقارنة الأداء الفعلي بالأداء المتوقع، لاكتشاف الانحرافات المالية الايجابية والسلبية منها، وتحليل أسبابها، ومن ثم اتخاذ الإجراءات التصحيحية لضمان كفاءة الأداء وتحقيق الأهداف المالية المحددة.

س3 : ما النسب المالية التي تُستخدم في المقارنة بين الشركات من حيث الأداء المالي؟

ج :
تشمل النسب المالية المستخدمة في المقارنة بين الشركات ما يلي:
هامش صافي الربح
العائد على الأصول
العائد على حقوق الملكية
نسبة التداول
نسبة المديونية

س4 :

ج :

3	2	1
أ	ب	ب

اجابات اسئلة الوحدة مع الشلول في الثقافة المالية

الصف الثاني عشر

فصل أول منهاج جديد

الوحدة الثالثة – التحليل المالي

- اجابات اسئلة الكتاب المقرر - الثقافة المالية - الوحدة الثالثة – التحليل المالي

س1 :

ج
تقنيات التحليل المالي: هي مجموعة من الطرائق التي تُستخدم في تقييم أداء المؤسسات والشركات ماليا والتنبؤ بأدائها المستقبلي .

التحليل الرأسي: هو احد تقنيات التحليل المالي يُستخدم في تقييم بنود القوائم المالية خلال مدة زمنية واحدة بتحويل كل بند الى نسبة مئوية من اجمالي مبلغ معين او بند اساسي من بنود القوائم المالية ويسهم في تحديد الاولويات المالية للمؤسسة .

تحليل الاتجاهات: هو احد الاساليب الخاصة بالتحليل المالي عن طريق دراسة اداء الشركة المالي على مدار السنين لتحديد انماط النمو او انماط التراجع فيها ويعتمد على المقارنة بين البيانات التاريخية لفهم الاتجاهات الحالية والتنبؤ بالاداء المستقبلي .

س2 :

1 – تتمثل اهمية التحليل المالي في تقييم المخاطر التي قد تواجهها المؤسسات ؛ اذكر هذه المخاطر .

ج : أ – مخاطر السيولة ب – مخاطر الافلاس

2- ما نسبة التداول ؟ وكيف تحسب ؟

ج : هي نسبة تقيس قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها القصيرة الاجل باستخدام الاصول المتداولة وتمثل عدد المرات التي يمكن فيها للاصول المتداولة ان تفي بالالتزامات المتداولة ويمكن حسابها باستخدام المعادلة الاتية :

$$\text{نسبة التداول} = \frac{\text{الاصول المتداولة}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$$

3 - كيف تُستخدم القوائم المالية في التحليل المالي؟

تُستخدم قائمة الدخل لتحليل الربحية والكفاءة التشغيلية وتبرز الإيرادات والتكاليف والأرباح والخسائر وإيجاد نسب الربح وهامش صافي الربح .

تُستخدم قائمة المركز المالي لتحليل السيولة فتوضح الأصول والالتزامات وحقوق الملكية وحساب نسب السيولة وفي تقييم استقرار الشركة وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها .

تُستخدم قائمة التدفقات النقدية لتحليل حركة النقد الداخل والخارج وتسهم في تقييم نسبة السيولة الفعلية وقدرة الشركة على تمويل عملياتها وسداد ديونها .

تستخدم قائمة التغيرات في حقوق الملكية لظهور التغيرات في حقوق الملكية مثل زيادة رأس المال أو نقصانه وتوزيعات الأرباح والاحتياطات .

فالقوائم تستخدم لمقارنة أداء الشركة خلال مدد زمنية متباعدة أو مقارنة أداء الشركة بالشركات الأخرى من نفس القطاع وتسهم في التنبؤ بالمستقبل وتوفير إطار يمكن من تحديد مواطن القوة والضعف في أداء الشركة .

3 س : علل :

أ - يساعد التحليل المالي على تحليل التنافسية في السوق لأنه :

يُظهر نقاط القوة والضعف المالية للمؤسسة مقارنةً بالمنافسين.
يساعد في تحديد الأداء المالي مقارنةً بالقطاع.
يُوفّر مؤشرات عن الكفاءة والتكلفة والربحية.

ب - تسهم الأتمتة في توفير الوقت والموارد أثناء التحليل المالي لأن:

تُسرع من جمع ومعالجة البيانات.
تُقلّل من الأخطاء البشرية.
تُوفّر تقارير جاهزة دقيقة بوقت قصير.

س4 : أ - اقرن بين التحليل الداخلي والتحليل الخارجي من حيث الجهة المسؤولة عن التنفيذ والاهداف:

ج :
التحليل الداخلي الجهة المسؤولة: موظفو المؤسسة - الإدارة الداخلية - المديرين الماليين - المحاسبين
الأهداف : تحسين الأداء واتخاذ قرارات تشغيلية بتقييم الاداء المالي الحالي والعمل على تحسينه
وتحديد المشكلات الداخلية ودعم التخطيط والموازنات المستقبلية ووضع استراتيجيات فاعلة .

التحليل الخارجي : محللون خارجيون - مستثمرون - بنوك - دائنين
الاهداف : تقييم استقرار المؤسسة المالي وجدوى الاستثمار وتحديد قدرة المؤسسة على سداد الديون
ومقارنة اداء المؤسسة المالي بالاداء المالي للمؤسسات المنافسة وتقديم توصيات بخصوص شراء
الاسهم والسندات او المشاركة بتمويل المؤسسة .

ب - افسر كيف يستخدم التحليل المالي في التخطيط الاستراتيجي :

ج : يستخدم التحليل المالي في توقع التدفقات النقدية المستقبلية بناء على الاداء السابق والاتجاهات
الحالية مما يساعد على اعداد ميزانيات واعتماد استراتيجيات التمويل طويلة الاجل .
ويساعد تحليل الارباح ونسب التكاليف على توجيه الموارد المالية نحو الانشطة الانتاجية التي تزيد حجم
الانتاج والارباح .

س5 :

1 - نسبة التداول = الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة

$$3700 \div 35300 =$$

$$9.54 =$$

2 - هامش الربح الصافي = الربح ÷ الإيرادات * 100%

$$15000 \div 95000 * 100\% =$$

$$15.79\% =$$

3 - نسبة العائد على الأصول = الربح ÷ اجمالي الأصول * 100%

$$15000 \div 53300 * 100\% =$$

$$28.14\% =$$

4 - نسبة العائد على حقوق الملكية = الربح ÷ اجمالي حقوق الملكية * 100%

$$37600 \div 15000 * 100\% =$$

$$39.89\% =$$

كنز العلم مع الشلول في الثقافة المالية

الصف الثاني عشر

فصل أول منهاج جديد

الوحدة الثالثة - التحليل المالي

1 - اجب عن جميع الاسئلة وعددها (40) باختيار الاجابة الصحيحة فيما يلي :

س1 : عملية تقييم الاداء المالي للمؤسسة عن طريق دراسة المعلومات المالية تعرف بـ :

- أ - تقنيات التحليل .
- ب - النسب المالية .
- ج - التدفق النقدي .
- د - التحليل المالي .

س2 : احد الاساليب الخاصة بالتحليل المالي والذي ينظر فيه الى العلاقات بين القوائم المالية هو :

- أ - تحليل القوائم المالية المتكاملة .
- ب - تحليل المقارنة .
- ج - تحليل الاتجاهات .
- د - لا شيء مما ذكر .

س3 : تتمثل أهمية التحليل المالي في عدة نقاط ؛ جميع ما يلي يعد من هذه النقاط ما عدا :

- أ - التنبؤ المستقبلي .
- ب - تقييم المخاطر .
- ج - تحليل التنافسية في السوق .
- د - تحليل القوائم المالية المتكاملة .

ب - مقارنة اداء المؤسسة المالي بالأداء المالي لمؤسسات اخرى من نفس القطاع .

س4 : يعد تحليل المقارنة من ادوات التحليل المالي ويتمثل بـ :

- أ - مقارنة اداء المؤسسة المالي بأدائها في العام السابق لنفس القطاع .
- ج - مقارنة اداء المؤسسة المالي بأدائها على مدار سنتين سابقتين لقطاع مشابه .

د - مقارنة اداء المؤسسة الانتاجي بالاداء الانتاجي لمؤسسات اخرى من نفس القطاع

س5 : جميع ما يلي يعد من تقنيات التحليل المالي ؛ ما عدا :

- أ - التحليل باستخدام التدفقات النقدية .
- ب - التحليل الداخلي في مقابل التحليل الخارجي .
- ج - التحليل الأفقي والتحليل الراسي للقوائم المالية .
- د - التحليل باستخدام تقييم المخاطر .

س6 : احد انواع التحليل المالي التالية يستخدم فى تقييم بنود القوائم المالية خلال مدة زمنية واحدة هو:

- أ - التحليل الراسي .
- ب - التحليل الأفقي .
- ج - التحليل الداخلي .
- د - التحليل التاريخي .

س7 : يمكن تقييم قدرة المؤسسة على توليد النقد بما يلزم لتمويل عملها وسداد التزاماتها من خلال عدة أنشطة ؛ منها :

- أ - الاستثمارية .
- ب - الرقابة المالية .
- ج - اكتشاف الانحرافات .
- د - الغير تشغيلية .

س8 : النشاط المختص بالتدفقات النقدية المتعلقة بعملية القروض هو :

- أ - التمويلي .
- ب - الاستثماري .
- ج - التشغيلي .
- د - الرقابي .

س9 : الإيرادات المتحققة من المبيعات تعد مثالا على :

- أ - التدفقات النقدية المتعلقة بسداد الديون .
- ب - التدفقات النقدية المتعلقة بسداد بتوزيع الأرباح .
- ج - التدفقات النقدية المرتبطة بعمليات الشراء و بيع الأصول الطويلة الاجل .
- د - التدفقات النقدية الناتجة من العمليات اليومية للمؤسسة .

س10 : جميع ما يلي يعد من الأنشطة التمويلية ؛ ما عدا :

- أ - سداد الديون .
- ب - توزيع الارباح .
- ج - الاقتراض .
- د - عمليات الشراء والبيع للاصول طويلة الاجل .

س11 : جميع ما يلي يتولى اجراء التحليل الخارجى ؛ ما عدا

- أ - المستثمرون .
- ب - الدائنون .
- ج - المحاسبون .
- د - المحللون .

س12 : ان وضع استراتيجيات فعالة لتحقيق الكفاءة التشغيلية يعد هدفا ينتج من :

- أ - التحليل الداخلى .
- ب - التحليل التاريخي .
- ج - التحليل الخارجى .
- د - التنبؤ بالمستقبل .

س13 : جميع ما يلي يتم تحليله من خلال التنبؤ المستقبلى ؛ ما عدا :

- أ - توقع الايرادات والنفقات المستقبلية .
- ب - تقدير احتياجات التمويل طويل الاجل .
- ج - تعرف مواطن القوة والضعف في الاداء المالى السابق .
- د - تقييم فرص النمو والتوسع .

س14 : يعتبر QuickBooks مثالا على :

- أ - البرامج المتخصصة في التحليل المالى .
- ب - تقنيات التحليل .
- ج - اساليب التحليل .
- د - مخاطر التحليل .

س15 : تؤدي الاتمة دورا مهما في تبسيط دقة التحليل المالي وتحسينه ويظهر ذلك في :

- أ - تقليل الاخطاء البشرية .
- ب - التحديث المستمر للبيانات .
- ج - اعداد تقارير دقيقة .
- د - جميع ما ذكر .

س16 : جميع ما يلي يعد من المزايا المتقدمة المتوفرة في برنامج Excel والتي تسهم في معالجة البيانات المالية وتحليلها ؛ ما عدا :

- أ - الجداول .
- ب - الدوال .
- ج - الرسوم البيانية .
- د - تقارير مالية احترافية .

س17 : تشير عبارة " لاطهار البيانات المالية بصريا بحيث يسهل فهم الاتجاهات وانماط حركتها " الى:

- أ - الجداول .
- ب - الدوال .
- ج - الرسوم البيانية .
- د - البحث في البيانات .

س18 : نسب تقيس قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الاجل هي :

- أ - نسب العائد على حقوق الملكية .
- ب - نسب السيولة .
- ج - نسب هامش صافي الربح .
- د - نسب العائد على الاصول .

س19: إذا كانت نسبة التداول لشركة الشلول عام 2019م تساوي 1.9 ولعام 2020م تساوي 1.3 فهذا يعني:

- أ - أن شركة الشلول عام 2019م تمكنت من الوفاء بالالتزامات قصيرة الاجل 1.9مره في حين زادت هذه النسبة بمقدار 1.3 مره عام 2020 م .
- ب - أن شركة الشلول عام 2019م تمكنت من الوفاء بالالتزامات طويلة الاجل 1.9مره في حين زادت هذه النسبة بمقدار 1.3 مره عام 2020 م .
- ج - أن شركة الشلول عام 2019م تمكنت من الوفاء بالالتزامات قصيرة الاجل 1.9مره في حين انخفضت هذه النسبة بمقدار 1.3 مره عام 2020 م .
- د - أن شركة الشلول عام 2019م تمكنت من الوفاء بالالتزامات قصيرة الاجل 1.9مره في حيث انخفضت هذه النسبة الى 1.3 مره عام 2020 م .

س20: النسبة التي تقيس صافي الربح الى اجمالي الايرادات بعد خصم التكاليف والمصروفات هي :

- أ - نسب العائد على حقوق الملكية .
- ب - نسب التداول .
- ج - نسب هامش صافي الربح .
- د - نسب العائد على الاصول .

س21 : النسبة المهمة للمستثمرين لانها تمثل العائد الذي يحصل عليه المساهمين من الشركة لقاء استثماراتهم هي :

- أ - نسب العائد على حقوق الملكية.
- ب - نسب التداول.
- ج - نسب هامش صافي الربح.
- د - نسب العائد على الاصول .

س22 : عبارة واحدة فقط غير صحيحة هي :

- أ - لا يمكن ان تسهم قائمة الدخل في ايجاد نسب الربح .
- ب - تسهم قائمة المركز المالي في احتساب نسب السيولة .
- ج - تستخدم قائمة التغيرات في حقوق الملكية لظهار توزيعات الارباح .
- د - تقدم قائمة التدفقات النقدية تصورا عن حركة الاموال الداخلة والخارجة مما يسهم في تقييم نسب السيولة الفعلية .

س23 : اذا كانت الايرادات 60000 دينار والمصروفات 45000 دينار فإن نسبة هامش صافي الربح تساوي :

- أ - 100% .
- ب - 25% .
- ج - 50% .
- د - 75% .

س24 : عدد المرات التي يمكن فيها للاصول المتداولة أن تفي بالالتزامات المتداولة يعرف بـ :

- أ - نسبة الربح .
- ب - نسبة التداول .
- ج - نسبة العائد على الاصول .
- د - نسبة العائد على حقوق الملكية .

س25 : ان كل دينار استثمره الملاك حقق عائدا مقداره 18 قرشا عام 2023م وهذه النسبة ارتفعت عام 2024م ليحقق كل دينار استثماره الملاك عائدا مقداره 25 قرشا ؛ هذا الاستنتاج تم من خلال :

- أ - مقارنة العائد على حقوق الملكية بين العامين .
- ب - مقارنة العائد على الاصول بين العامين .
- ج - مقارنة نسب التداول بين العامين .
- د - مقارنة نسب هامش صافي الربح بين العامين .

س26 : تقدير القيمة الحالية لمجموعة من التدفقات النقدية المستقبلية التي تبين مقدار النقد الداخل والخارج من الشركة يعرف بـ :

- أ - معدلات العائد على الاستثمار .
- ب - نسب المديونية .
- ج - التدفق النقدي المخصوم .
- د - نسبة الديون الى الاصول .

س27 : جميع ما يلي يعد من استخدامات التحليل المالي ؛ ما عدا :

- أ - التقييم المالي .
- ب - التخطيط الاستراتيجي .
- ج - الرقابة المالية .
- د - السيولة النقدية .

س28 : ان القيمة الاجمالية للشركة بناء على سعرها في السوق تسمى :

- أ - القيمة السوقية للشركة .
- ب - العائد على الاستثمار .
- ج - المديونية .
- د - السيولة .

س29 : واحدة من النسب المالية التالية تعد من نسب المديونية

- أ - نسب العائد على الاستثمار .
- ب - نسب التداول .
- ج - نسب الديون الى حقوق الملكية .
- د - نسب هامش صافي الربح .

س30 : واحدا مما يلي يمكن من خلاله بيان الفروقات بين الميزانيات المخطط لها والنتائج الفعلية :

- أ - تحليل التباين .
- ب - تقييم مخاطر الافلاس .
- ج - تحليل مخاطر السيولة .
- د - حساب معدلات العائد على الاستثمار .

س31 : ان ادارة المخاطر تتمثل بشكل رئيس من خلال :

- أ - تحليل مخاطر السيولة .
- ب - تحسين توزيع الموارد المالية .
- ج - اكتشاف الانحرافات .
- د - لا شيء مما ذكر .

س32 : ان اعداد خطط مالية طويلة الاجل يعد من طرق :

- أ - ادارة المخاطر .
- ب - التخطيط الاستراتيجي .
- ج - الرقابة المالية .
- د - لا شيء مما ذكر .

س33 : ان تحسين الكفاءة التشغيلية والتخطيط المالي من اثار التحليل المالي على :

- أ - المستثمرون .
- ب - الادارة .
- ج - الممولون .
- د - البنوك .

س34 : جميع ما يلي يعد من الخطوات المنهجية المتبعة لضمان دقة نتائج التحليل المالي ؛ ما عدا :

- أ - جمع البيانات .
- ب - التنبؤ المستقبلي .
- ج - تفسير النتائج .
- د - اختيار الادوات .

س35 : الخطوة المنهجية التي تهدف الى تقديم توصيات تعنى بتحسين الاداء او تقليل المخاطر هي :

- أ - جمع البيانات.
- ب - اجراء التحليل .
- ج - تفسير النتائج
- د - اختيار الادوات .

س36 : من النتائج الممكنة للتحليل المالي :

- أ - ايجاد معدلات الدين .
- ب - تحديد الاجراءات التصحيحية المناسبة .
- ج - تحديد قوة او ضعف السيولة .
- د - جميع ما ذكر .

س37 : جميع العبارات التالية صحيحة ؛ ما عدا :

- أ - تؤدي استخدامات التحليل المالي في بيئة الاعمال دورا محوريا في تقييم الاداء المالي للشركات وتحديد قيمها السوقية .
- ب - يساهم التحليل المالي في اعداد ميزانيات طويلة الاجل .
- ج - يساعد التحليل المالي المستثمرين على اتخاذ قرارات وتدعم الادارة في تحسين كفاءة العمليات .
- د - لا يمكن التحليل المالي المؤسسات في تقييم الجدارة الائتمانية للشركات .

س38 : من استخدامات التحليل المالي في الرقابة المالية :

- أ - تحديد القيمة السوقية للشركة .
- ب - اكتشاف الانحرافات واتخاذ الاجراءات التصحيحية اللازمة .
- ج - تقييم مخاطر الافلاس .
- د - اعداد خطط مالية طويلة الاجل .

س39 : تستخدم البنوك التجارية التحليل المالي في بيئة الاعمال بهدف :

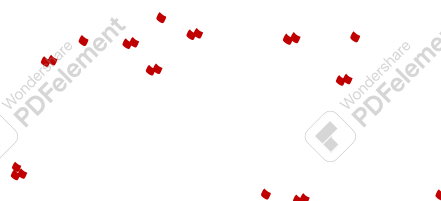
- أ - تحسين الكفاءة التشغيلية .
- ب - ضمان تحقيق الاهداف الاستراتيجية .
- ج - تقييم الجدارة الائتمانية للشركات .
- د - تقييم فرص الاستثمار وتجنب المخاطر .

س40 : من طرائق تطوير مهارات التحليل المالي استخدام برنامج PowerBI وذلك في :

- أ - حساب النسب المالية .
- ب - بناء نموذج تنبؤي يعتمد على البيانات التاريخية .
- ج - اكتشاف الانحرافات .
- د - تحسين توزيع الموارد المالية .

الاجابات 1 :

10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
د	د	أ	أ	أ	د	ب	د	أ	د
20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
ج	د	ب	ج	د	د	أ	ج	أ	ج
30	29	28	27	26	25	24	23	22	21
أ	ج	أ	د	ج	أ	ب	ب	أ	أ
40	39	38	37	36	35	34	33	32	31
ب	ج	ب	د	د	ج	ب	ب	ب	أ



امتحان مقترح مع الشلول في الثقافة المالية
الصف الثاني عشر
فصل أول منهاج جديد
الوحدة الثالثة - التحليل المالي
الاستاذ محمد الشلول 0779316961

اجب عن جميع الاسئلة وعددها (20) باختيار الاجابة الصحيحة في كل مما يلي :

1 - ان الهدف من تحليل المقارنة هو :

- أ - دراسة أداء الشركة عبر الزمن فقط .
- ب - تحديد القيمة السوقية للشركة دون المقارنة .
- ج - قياس السيولة النقدية فقط .
- د - قياس أداء الشركة ومقارنته بأداء المنافسين في نفس القطاع .

2 - أي من القوائم المالية تعتبر الأكثر أهمية لتقييم القدرة على سداد الالتزامات قصيرة الاجل :

- أ - الدخل .
- ب - حقوق الملكية .
- ج - التدفقات النقدية .
- د - المركز المالي .

3 - الفرق الجوهرى بين التحليل الأفقي والتحليل الراسي هو :

- أ - التحليل الأفقي للمقارنة بين الشركات والتحليل الراسي للمقارنة بين الفترات .
- ب - التحليل الأفقي يستخدم للنسب المالية والتحليل الراسي للتدفقات النقدية .
- ج - التحليل الأفقي لتقييم مخاطر الافلاس والتحليل الأفقي لقياس مخاطر السيولة .
- د - التحليل الأفقي لدراسة التغير عبر الزمن والتحليل الراسي لدراسة لتقييم بنود القوائم المالية في فترة زمنية واحدة .

4 - ان الهدف الاساسي من التحليل التاريخي هو :

- أ - التنبؤ الدقيق بالايادات المستقبلية .
- ب - مقارنة الاداء مع المؤسسات المنافسة فقط .
- ج - اعداد الموازنات التقديرية دون الاعتماد على البيانات السابقة .
- د - دراسة الاداء المالي السابق للمؤسسة لفهم الاتجاهات المالية .

5 - لتقييم الكفاءة التشغيلية للمؤسسة على المدى الطويل نستخدم :

- أ - نسب السيولة .
- ب - التحليل الافقي والتحليل الراسي .
- ج - التحليل الداخلي في مقابل التحليل الخارجي .
- د - التحليل باستخدام التدفقات النقدية .

6- خطوة من خطوات التحليل المالي تعتمد عليها صحة القرارات هي :

- أ - جمع البيانات .
- ب - اختبار الادوات .
- ج - اجراء التحليل .
- د - تفسير النتائج .

7- تستخدم برامج التحليل المالي المتقدمة لـ :

- أ - توفر تقنيات لاتمتة التحليل المالي .
- ب - دمج البيانات المحاسبية والبيانات المالية .
- ج - اعداد تقارير مالية دقيقة .
- د - جميع ما ذكر .

8- واحد من الأنشطة التالية تصنف ضمن الأنشطة الاستثمارية :

- أ - توزيع الارباح .
- ب - سداد القروض .
- ج - الحصول على قرض طويل الاجل .
- د - بيع العقارات .

9 - اذا ارتفعت نسبة التداول للمؤسسة بشكل كبير فإن ذلك يعني :

- أ - ان المؤسسة زادت التزاماتها المتداولة بشكل كبير .
- ب - ان المؤسسة انخفضت ديونها طويلة الاجل .
- ج - ان المؤسسة ارتفعت ديونها طويلة الاجل .
- د - ان المؤسسة زادت اصولها المتداولة بشكل كبير .

10 - إذا اراد احد الدائنون تقييم قدرة المؤسسة على سداد الديون فإنه يستخدم :

أ - التحليل الافقي .

ب - التحليل الراسي.

ج - نسبة هامش الربح الصافي .

د - التحليل الخارجي .

11 - النسبة التي يتم احتسابها بايجاد نسبة الارباح التي حققتها الشركة من اجمالي الايرادات بعد خصم جميع التكاليف والمصروفات هي :

أ - نسبة العائد على الاصول .

ب - نسبة العائد على حقوق الملكية .

ج - نسبة الديون الى الاصول .

د - نسبة هامش صافي الربح .

12 - اذا زاد هامش الربح الصافي لشركة ما وبقي اجمالي الايرادات ثابتا فإن ذلك يعود الى التأثير المباشر بـ :

أ - انخفاض قيمة الاصول الثابتة .

ب - زيادة حقوق الملكية .

ج - انخفاض الالتزامات المتداولة .

د - انخفاض التكاليف والمصروفات .

13 - اذا كانت نسبة العائد على حقوق الملكية منخفضة ونسبة العائد على الاصول مرتفعة يعني ذلك أن :

أ - المؤسسة ليس عليها ديون كبيره .

ب - المؤسسة لديها قوة في السيولة .

ج - المؤسسة ليس لديها كفاءة تشغيلية عالية .

د - المؤسسة معتمدة على الديون لحد كبير .

14 - اذا كانت نسبة هامش صافي الربح لمؤسسة الشلول 20% واجمالي ايراداتها 200000 دينار فإن صافي ربح المؤسسة هو :

أ - 20000 دينار .

ب - 160000 دينار .

ج - 120000 دينار .

د - 40000 دينار .

15 - اذا كان صافي الربح لمؤسسة الشلول 50000 دينار واجمالي اصول المؤسسة 200000 دينار فإن نسبة العائد على الاصول هي :

أ - 40% .

ب - 50% .

ج - 75% .

د - 25% .

16 - اذا كان صافي الربح لمؤسسة الشلول 2000 دينار ونسبة العائد على حقوق الملكية 20% فإن اجمالي حقوق الملكية يساوي :

أ - 20000 دينار .

ب - 2000 دينار .

ج - 400 دينار .

د - 10000 دينار .

17 - اذا كان صافي الربح لمؤسسة الشلول 2000 دينار واجمالي الاستثمار 20000 دينار فإن نسبة العائد على الاستثمار هي :

أ - 1% .

ب - 50% .

ج - 75% .

د - 10% .

18 - اذا كان اجمالي الديون لمؤسسة الشلول 80000 دينار واجمالي حقوق الملكية 160000 دينار واجمالي الاصول للمؤسسة 240000 دينار فإن نسبة الديون الى حقوق الملكية هي :

- أ - 25% .
ب - 200% .
ج - 100% .
د - 50% .

19 - اذا بلغ اجمالي الاصول المتداولة لمؤسسة الشلول 100000 دينار واجمالي الالتزامات المتداولة للمؤسسة 50000 دينار وارتفعت الاصول المتداولة بنسبة 50% وانخفضت الالتزامات المتداولة بنسبة 50% فإن نسبة التداول الجديدة هي :

- أ - 50 .
ب - 0.5 .
ج - 2 .
د - 6 .

20 - اذا كان اجمالي الايرادات لمؤسسة الشلول 12000 دينار واجمالي المصروفات 6000 دينار فإن نسبة هامش صافي الربح هي :

- أ - 25% .
ب - 200% .
ج - 75% .
د - 50% .

الاجابات :

20	19	18	17	16	15	14	13	12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
د	د	د	د	د	د	د	د	د	د	د	د	د	د	د	د	د	د	د	د

وتحت الأسئلة والاجابات

ومنيات التوفيق للجميع

محكم الاستاذ محمد احمد الشلول

لذي استفسار ولحجز والحصول على المزيد من المخصصات واوراق العمل وحلول التمارين وامتحانات

الالكترونية التواصل على 0779316961

والحصول على كل ما هو جديد بالدخول الى مجموعات WhatsApp

بارساي (ثقافة مالية او محاربات رقمية) على الرقم

0779316961

يتوفر شرح مجاني على قناتي على YouTube

(الاستاذ محمد احمد الشلول)