

التحليل المالي

مدخل صناعة القرار

الدكتور
منير شاكر محمد
أستاذ المحاسبة المشارك

الأستاذ الدكتور
إسماعيل إسماعيل
أستاذ المحاسبة

الدكتور
عبد الناصر نور
أستاذ المحاسبة المشارك



2008

محكم و مقيم علميا

فهرس المحتويات

رقم الصفحة

المحتويات

تقديم

مقدمة الكتاب

٣

الفصل الأول

طبيعة التحليل المالي

- ٧ أهداف الفصل الأول
- ٨ مقدمة
- ٨ العوامل المؤثرة في تطور النظرة إلى التحليل المالي
- ١٠ تطور التحليل المالي
- ١٢ تعريف التحليل المالي
- ١٢ طبيعة البيانات المالية
- ١٨ الأطراف المهتمة بالتحليل المالي
- ٢٠ مصادر البيانات اللازمة للتحليل المالي
- ٢٢ أغراض التحليل المالي
- ٢٢ حدود الاستفادة من التحليل المالي
- ٢٤ ترتيب القوائم المالية لأغراض التحليل المالي
- ٢٥ دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات الإدارية
- ٣٤ أسئلة وتمارين

الفصل الثاني

أدوات التحليل المالي

- ٣٧ أهداف الفصل الثاني
- ٣٨ مقدمة
- ٣٨ تحليل التغير والاتجاه
- ٣٩ التحليل الرأسي

٤١	التحليل الأفقي
٤٧	عيوب دراسة اتجاهات التطور
٤٩	أسئلة وتمارين

الفصل الثالث

النسب المالية

٥١	أهداف الفصل الثالث
٥٢	مقدمة
٥٢	أنواع النسب المالية
٥٣	النسب المالية المستخدمة في التحليل المالي
٥٤	النسب الهيكلية
٦٢	نسب الربحية (العائد على الأموال المستثمرة)
٧١	نسب السيولة
٧٦	نسب معدلات الدوران (نسب الكفاية)
٨٣	معايير التحليل المالي
٨٥	حدود استخدام النسب المالية في التحليل المالي
٨٨	أسئلة وتمارين

الفصل الرابع

تحليل المركز المالي قصير الأجل

١١١	أهداف الفصل الرابع
١١٢	مقدمة
١١٢	مفهوم رأس المال العامل
١١٤	إجمالي رأس المال العامل
١١٥	العوامل المؤثرة في حجم رأس المال العامل الصافي
١١٦	التغيرات في صافي رأس المال العامل وأسبابها
١١٧	قوائم تغير المركز المالي

١١٨	قائمة مصادر الأموال وإستخداماتها
١١٩	قائمة التغير في المركز المالي
١٢٧	أسئلة وتمارين

الفصل الخامس

تحليل قائمة التدفقات النقدية

١٤١	أهداف الفصل الخامس
١٤٣	مقدمة
١٤٣	الغرض من قائمة التدفق النقدي
١٤٥	إستخدامات قائمة التدفقات النقدية
١٤٧	طرق إعداد قائمة التدفقات النقدية
١٤٧	الطريقة المباشرة
١٤٨	الطريقة غير المباشرة
١٥٥	الأختلافات عن قائمة مصادر الأموال وإستخداماتها وقائمة المركز المالي
١٦٣	إستخدامات قائمة التدفقات النقدية في التحليل المالي
١٦٤	مقاييس التدفقات النقدية
١٦٥	مقاييس جودة السيولة
١٦٦	مقاييس تقييم السياسات المالية للمنشأة
١٦٨	أسئلة وتمارين

الفصل السادس

استخدام التحليل المالي في التنبؤ بالفشل المالي

١٧٧	أهداف الفصل السادس
١٧٨	مقدمة
١٧٨	نماذج دراسة التنبؤ بالفشل المالي
١٨٦	نتائج الدراسات حول التنبؤ بالفشل المالي
١٩٥	أسئلة وتمارين

الفصل السابع

تحليل علاقات التكلفة - الحجم - الربح

١٩٩	أهداف الفصل السابع
٢٠٠	مقدمة
٢٠٠	المفاهيم والمصطلحات
٢٠١	أفتراضات العلاقة بين التكلفة - الحجم - الربح
٢٠٢	تحليل نقطة التعادل
٢٠٢	طرق تحديد نقطة التعادل
٢٠٣	طريقة المعادلة
٢٠٤	طريقة هامش المساهمة
٢٠٥	الطريقة البيانية
٢٠٧	مخطط العلاقة بين الربح - الحجم
٢٠٩	إستخدامات نقطة التعادل
٢٢٤	هامش المساهمة والهامش الإجمالي
٢٢٨	أسئلة وتمارين

الفصل الثامن

تحليل كفاءة العمل ودرجة الرافعة

٢٣٩	أهداف الفصل الثامن
٢٤٠	مقدمة
٢٤٠	تعريف الرافعة
٢٤١	الرافعة التشغيلية
٢٤٦	حساب نقطة التعادل رياضياً
٢٤٧	أثر إستخدام مستويات أقل من التكاليف الثابتة
٢٤٩	أثر إستخدام مستوى أقل من التكاليف المتغيرة
٢٥١	أثر الأسعار المنخفضة
٢٥٣	تحليل العلاقة تحت ظروف العلاقة غير الخطية

٢٥٥	الرافعة المالية
٢٥٥	نسب الرفع المالي
٢٦٣	الرافعة المشتركة
٢٦٥	خطط النمو المالي
٢٦٦	النموذج الأساسي للنمو المالي
٢٧٠	النمو القابل للإستمرار
٢٧٢	التخطيط المالي المتكامل
٢٧٦	خلاصة
٢٧٨	أسئلة وتمارين

الفصل التاسع

تحليل المركز المالي طويل الأجل وتكلفة التمويل

٢٨٣	أهداف الفصل التاسع
٢٨٤	مقدمة
٢٨٤	دراسة المركز المالي من وجهة نظر أصحاب الدين طويل الأجل
٢٩٦	دراسة المركز المالي من وجهة نظر إدارة المنشأة
٢٨٨	تكلفة التمويل
٢٨٩	التمويل الداخلي
٢٨٩	مزايا وعيوب التمويل الداخلي
٢٩١	تكلفة التمويل الداخلي
٢٩٢	التمويل الخارجي
٢٩٣	تكلفة التمويل عن طريق زيادة رأس المال
٢٩٣	تكلفة التمويل بأصدار أسهم ممتازة
٢٩٤	تكلفة التمويل بأصدار أسهم عادية
٢٩٥	تكلفة التمويل عن طريق الاقتراض
٢٩٧	المتوسط الموزون لتكلفة رأس المال
٢٩٩	أسئلة وتمارين
٣٠٣	المراجع العربية والأجنبية
٣٠٧	المصطلحات