

الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي والإئتماني الأساليب والأدوات والاستخدامات العملية

الأستاذ الدكتور
محمد مطر
عميد الدراسات العليا
جامعة الشرق الأوسط للدراسات العليا



الطبعة الثالثة
2010

الكتاب محكم ونشرت الطبعة الأولى بدعم من عمادة البحث العلمي بجامعة البترا الخاصة

قائمة المحتويات

الموضوع

الصفحة

الفصل الأول

أغراض ومقومات التحليل المالي

- مقدّمة

- 3 أولاً : تعريف التحليل المالي
- 3 ثانياً : أغراض التحليل المالي
- 4 ثالثاً : مقومات التحليل المالي
- 5 رابعاً : مصادر المعلومات اللازمة للتحليل المالي
- 5 خامساً : مستخدمو المعلومات التي يوفرها التحليل المالي
- 6 سادساً : المحتوى الإعلامي للبيانات المالية المنشورة
- 13 سابعاً : نواحي القصور في البيانات المالية المنشورة وحدود
إستخداماتها في إتخاذ القرارات
- 15 - أسئلة

الفصل الثاني

مداخل وأساليب التحليل المالي

- مقدّمة

- 19 أولاً : مفهوم مداخل أو مناهج التحليل المالي
- 21 ثانياً : أنواع مداخل أو مناهج التحليل المالي
- 24 ثالثاً : أساليب التحليل المالي للبيانات المالية المنشورة:
- 25 1- التحليل الرأسي
- 28 2- التحليل الأفقي أو تحليل الاتجاهات

31 3- تحليل النسب المالية:

31 1/3 أنواع النسب المالية.

43 2/3 إستخدامات النسب المالية.

73 3/3 أهمية النسب المالية من وجهه نظر

77 مستخدمى البيانات المالية

79 4/3 حدود إستخدامات النسب المالية

82 4- تحليل المكونات (مقاييس المعلومات)

82 - أسئلة وتطبيقات عملية

الفصل الثالث

تفسير مؤشرات ونتائج التحليل المالي

93 - مقدّمة

94 أولاً : دراسة الإتجاهات

97 ثانياً : العلاقة السببية بين المؤشرات

99 ثالثاً : أثر إجراءات المحاسبة الخلاقة أو الإبداعية

105 رابعاً : المعلومات الأخرى التي لا تظهرها القوائم المالية.

106 خامساً : المقارنة مع معايير الصناعة

118 - أسئلة وتطبيقات وحالات عملية

الفصل الرابع

آثار التضخم الاقتصادي على مصداقية النسب المالية

137 - مقدمة

138 أولاً : تعديل البيانات المالية التاريخية وفقاً لأسلوب وحدة النقد

..... الثابتة

- 145 ثانياً: الآثار التي ستعكس على النسب المالية بفعل عامل التضخم..
- 147 ثالثاً: تعديل البيانات المالية التاريخية وفقاً لأسلوب التكلفة الجارية..
- 148 - أسئلة وتطبيقات عملية

الفصل الخامس

تحليل التدفقات النقدية

- 155 - مقدمة
- 155 أولاً : لمحة تاريخية عن نشوء وتطور قائمة التدفق النقدي
- 157 ثانياً : أهمية وأهداف قائمة التدفق النقدي
- 162 ثالثاً : تبويب المعلومات في قائمة التدفق النقدي
- 165 رابعاً : طرق إعداد قائمة التدفق النقدي
- 173 خامساً : مزايا تحليل التدفقات النقدية
- 178 - أسئلة وتطبيقات عملية

الفصل السادس

تحليل التعادل

- مقدّمة
- 191 أولاً : مفهوم نقطة التعادل
- 191 ثانياً : إستخدامات تحليل التعادل
- 192 ثالثاً : نواحي القصور في تحليل التعادل
- 193 رابعاً : تحديد نقطة التعادل
- 200 خامساً : العوامل التي تؤثر في مستوى تعادل المنشأة
- 202 سادساً : هامش الأمان
- 203 سابعاً : تحليل التعادل في حال تعدد المنتجات
- 207 - أسئلة وتطبيقات عملية

الفصل السابع

تحليل الرفع

213	.....	مقدمة	-
213	.....	أولاً: الرفع التشغيلي	
218	.....	ثانياً: الرفع المالي	
225	.....	ثالثاً: الرفع المشترك	
236	.....	أسئلة وتطبيقات عملية	-

الفصل الثامن

القوائم المالية المتوقعة وتحليل الحساسية

241	.....	مقدمة	-
241	.....	أولاً: مقومات (ركائز) إعداد القوائم المالية المتوقعة	
244	.....	ثانياً: خطوات إعداد القوائم المالية المتوقعة	
257	.....	ثالثاً: تحليل الحساسية	
268	.....	أسئلة وتطبيقات عملية	-

الفصل التاسع

التحليل المالي لأغراض التمويل

277	.....	مقدمة	-
277	.....	أولاً: العوامل المؤثرة في قرار التمويل	
278	.....	ثانياً: المعلومات الملائمة لقرار التمويل	
279	.....	ثالثاً: العوامل المؤثرة في حجم التمويل المطلوب	

281	رابعاً : أساليب تقدير الإحتياجات التمويلية
286	خامساً : الموازنة النقدية
286	سادساً : متطلبات إعداد الموازنة النقدية
290	سابعاً : أساليب تحديد تكلفة الأموال من مصادر التمويل المختلفة
295	ثامناً : تحديد التكلفة المرجحة لرأس المال
296	تاسعاً : تحديد التكلفة الحدية المرجحة لرأس المال
301	عاشراً : الهيكل الأمثل لرأس المال المستثمر
304	- أسئلة وتطبيقات عملية

الفصل العاشر

التحليل المالي لأغراض الاندماج

313	- مقدمة
313	أولاً : أغراض الاندماج
313	ثانياً : الأشكال القانونية للاندماج
314	ثالثاً : الأشكال الاقتصادية للاندماج
314	رابعاً : طرق المحاسبة عن الاندماج
315	خامساً : أسس تقييم صافي الأصول للشركة المندمجة
321	سادساً : تأثير ملائمة طرق التقييم بنسبة التملك في الشركة المندمجة
326	سابعاً : التحليل المالي لأغراض الاندماج
329	ثامناً : الأثر الضريبي للاندماج
330	تاسعاً : ملاحظات تراعى عند تحليل القوائم المالية للشركة القابضة..

332	عاشراً: ملاحظات تراعى عند تحليل القوائم المالية المجمعة للمجموعة
333	- أسئلة وتطبيقات عملية

الفصل الحادي عشر

تحليل الائتمان

339	- مقدمة
339	أولاً: الاطار العام لتحليل الائتمان
342	ثانياً: تحليل البيانات المالية للعميل
342	1- تحليل البيانات المالية في مرحلة دراسة طلب القرض.....
350	2- تحليل البيانات المالية في مرحلة متابعة القرض أو التسهيلات تجنباً لمخاطر الفشل المالي للعميل
364	ثالثاً: تحليل مخاطر الائتمان
365	1- أنواع مخاطر الائتمان
366	2- الركائز الأساسية لتحليل مخاطر الائتمان
369	3- خطوات تحليل مخاطر الائتمان
375	رابعاً: نظم تصنيف مخاطر الائتمان
376	1- النظام الكمي (نموذج Sherrord)
385	2- النظام الوصفي أو النوعي
389	- أسئلة وتطبيقات عملية

الفصل الثاني عشر

الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي

أولاً: المنهج النوعي في التحليل المالي وتطبيقاته على البيانات المالية	
المنشورة للبنوك التجارية	397
1- مفهوم التحليل النوعي	397
2- تطبيق المنهج النوعي في تحليل البيانات المالية للبنوك التجارية	399
1/2 تحليل نوعية الأرباح	400
2/2 تحليل نوعية الموجودات والمطلوبات	407
ثانياً: تحليل البيانات المالية المنشورة باستخدام الدالة اللوغرتمية للمعلومات	411
1- مفهوم القيمة الاعلامية للتقرير المالي	411
2- تحليل قائمة المركز المالي من مدخل اعلامي	417
3- مداخل التحليل المالي للقوائم المالية باستخدام دالة المعلومات	420
4- مزايا مقاييس المعلومات وحدود استخداماتها	428
فهرس المصطلحات	433
المراجع	441