

جامعة الانبار  
كلية الإدارة والاقتصاد  
قسم إدارة الاعمال/المرحلة الثالثة

اسم المقرر: الإدارة المالية (1)

المحاضرة السابعة

التحليل المالي

➤ التحليل المالي

➤ مراحل التحليل المالي

أستاذ المادة: ا.م.د. فائز هليل الصبيحي

## التحليل المالي

### Financial Analysis

#### 1-4 مدخل التحليل المالي Financial Analysis

هو عبارة عن إجراءات تحليلية مالية لتقييم أداء المنشأة في الماضي وإمكانية الارتقاء به مستقبلاً. أذن فهو عملية للحكم عن تقييم الأداء، وهذه العملية تتطلب فهم مشترك وحكم بالاضافة إلى اساليب تحليلية. والحالة النموذجية للتحليل المالي تقتضي التحليل والتفسير للكشوفات المالية والبيانات المالية الاخرى. فالتحليل المالي يمكن المستفيدين منه من فهم الارقام الواردة في الكشوفات المالية، كما يمكن اعتماده كأساس في اتخاذ القرارات المالية. فهناك عدد كبير من المستفيدين من التحليل المالي، الإدارة، المالكون، الدائنون، المجهزون وغيرهم، إلا أن الإدارة هي المستفيد الاساس من التحليل المالي. ويشمل التحليل المالي ثلاثة مراحل.

#### 1- التهيئة Preparation

تشمل التهيئة للتحليل المالي على تحديد الأهداف من التحليل المالي، وتجميع الكشوفات المالية والبيانات الاخرى اللازمة في التحليل. فالاهداف تعتمد على ما ينشده المحلل من التحليل المالي. فالإدارة تحلل الكشوفات المالية لتساعد في التخطيط واتخاذ القرارات التي تنقسم إلى قرارات تشغيلية وقرارات مالية، وأن المتابعة المستمرة لتنفيذ هذه القرارات، قياس النتائج، ومقارنتها مع ما هو مخطط تسليتم ادوات لقياس الأداء، ولعل التحليل المالي هو أفضل أداة للكشف عن أداء الشركة، إذ يلخص نتائج الأداء في الماضي، ونواحي القوة والضعف، وإمكانية الارتقاء به مستقبلاً.

#### 2- الحساب والتفسير Computation and Interpretation

حالما تحدد الأهداف ويتم الحصول على البيانات، تحدد الاساليب التي تكشف عن وضع المنشأة وأدائها، ومن بين الاساليب الاكثر استخداماً هي النسب المالية والتحليل العمودي والافقي.

#### 3- التقييم Evaluation

وهي المرحلة الاخيرة التي تحدد اهمية التحليل المالي، وتطوير استنتاجات وتوصيات. ويبدأ التقييم من خلال مقارنة نتائج التحليل المالي للمنشأة مع المعايير المناسبة، وعند ذاك تكون الإدارة استنتاجات عن أداء المنشأة في ضوء التقييم.