



## أهم المؤشرات للتحليل المالي

أهم المؤشرات للتحليل المالي

من إعداد / وائل مراد

مؤسس ورئيس تحرير مجلة المحاسب العربي

والمدير المالي لاحدى الشركات العقارية

العوامل الداخلية التي تؤثر على عائد الشركة

أهم المؤشرات للتحليل المالي

1- نسبة السيولة .

2- نسبة الربحية

3- نسبة النشاط

4- النسبة الخاصة بهيكل التمويل

5- النسبة الخاصة بالمساهمين

- حقوق الملكية = إجمالي الاصول - إجمالي الخصوم ( حقوق الملكية )

- ربحية السهم = صافي الارباح القابلة للتوزيع ÷ عدد الاسهم

- نسبة توزيع النقدية للسهم = التوزيعات النقدية ÷ عدد الاسهم

· نسبة السيولة

- صافي رأس المال العامل = الاصول المتداولة - الخصوم المتداولة
- متوسط تكلفة البضاعة المباعة يوميا = تكلفة البضاعة المباعة ÷ 365 يوم
- فترة الاحتفاظ بالمخزون = قيمة رصيد المخزون ÷ متوسط تكلفة البضاعة المباعة
- متوسط المبيعات الاجلة = المبيعات الاجلة ÷ 365 يوم
- متوسط فترة التحصيل = أوراق القبض ÷ المبيعات الاجلة اليومية
- دورة التشغيل = متوسط فترة الاحتفاظ بالمخزون ÷ فترة التحصيل
- متوسط المشتريات اليومية = تكلفة البضاعة المباعة - قسط الاهلاك ÷ 365 يوم
- متوسط مهلة سداد المشتريات الاجلة = أوراق الدفع أوراق القبض ÷ متوسط المشتريات اليومية
- صافي فترة التشغيل = فترة التشغيل - مهلة السداد
- مقاييس نسبة السيولة
- نسبة التداول = الاصول المتداولة ÷ الخصوم المتداولة
- نسبة الربحية = الاصول المتداولة - المخزون ÷ الخصوم المتداولة
- صافي رأس المال العامل إلى المبيعات = صافي رأس المال العامل ÷ المبيعات X 100
- مؤشرات الربحية
- هامش مجمل الربح = مجمل الربح ÷ المبيعات X 100
- = صافي المبيعات - تكلفة المبيعات ÷ صافي المبيعات X 100
- هامش ربح العمليات = صافي الارباح قبل الفوائد ÷ صافي المبيعات X 100
- = تكلفة البضاعة المباعة - م التشغيل ÷ المبيعات
- نسبة هامش صافي الربح
- نسبة هامش صافي الربح = صافي الربح بعد الفوائد والضرائب ÷ المبيعات X 100
- = تكلفة المبيعات - تكلفة البضاعة المباعة - مصاريف التشغيل - الفوائد والضرائب ÷ صافي المبيعات X 100
- معدل العائد على الاستثمارات ( الاصول )
- معدل العائد على الاصول = صافي الربح بعد الضرائب والفوائد ÷ الاصول X 100
- = صافي الربح قبل الضرائب والفوائد ÷ الاصول X 100

· معدل العائد على حق الملكية

- معدل العائد على حق الملكية = صافي الارباح قبل الفوائد والضرائب ÷ حق الملكية X 100

- معدل العائد على حق الملكية للاسهم العادية X 100 = صافي الارباح قبل الفوائد والضرائب ÷ حق الملكية للاسهم العادية

- معدل العائد على حق الملكية = نسبة الاسهم الممتازة إلى حق الملكية X معدل العائد على الاسهم الممتازة + نسبة الاسهم العادية إلى حق الملكية X معدل العائد على الاسهم العادية

· معدل دوران المخزون

- معدل دوران المخزون = تكلفة البضاعة المباعة ÷ المخزن X 100

- متوسط مخزون = بضاعة أول المدة + بضاعة آخر المدة ÷ 2 X 100

· معدل دوران أوراق القبض

- معدل دوران أوراق القبض = صافي المبيعات الآجلة ÷ أوراق القبض

- معدل دوران الاصول الثابته = صافي المبيعات ÷ صافي الاصول الثابته

- معدل دوران إجمالي الاصول = صافي المبيعات ÷ إجمالي الاصول

· النسب الخاصة بهيكل التمويل

- نسبة إجمالي الديون إلى إجمالي الاصول = إجمالي الديون ÷ إجمالي الاصول X 100

- نسبة إجمالي القروض طويلة الاجل إلى حقوق الملكية = القروض طويلة الاجل ÷ القيمة الدفترية لحقوق المساهمين X 100

- نسبة الديون طويلة الاجل إلى القيمة السوقية لحقوق الملكية = الديون طويلة الاجل ÷ القيمة السوقية لحقوق الملكية X 100

- نسبة الديون طويلة الاجل إلى مصاريف التمويل طويلة الاجل = الديون طويلة الاجل ÷ حقوق الملكية + الديون طويلة الاجل X 100

- معدل تغطية الفوائد = القروض طويلة الاجل ÷ القيمة الدفترية لحقوق المساهمين

- معدل تغطية الاعباء الثابته = الارباح قبل الفوائد والضرائب + مصاريف التأخير ÷ الفوائد + م التأخير X 100

· النسب المالية الخاصة بالمساهمين والسوق

- ربحية السهم = صافي الارباح المتاحة للتوزيع ÷ عدد الاسهم

- القيمة الدفترية للسهم = القيمة الدفترية لحقوق حملة الاسهم العادية ÷ عدد الاسهم

- نسبة سعر السهم إلى عائد الاسهم = القيمة السوقية للسهم ÷ عدد الاسهم

---

- معدل العائد على السهم = عائد السهم ÷ عدد الاسهم

- نسبة التوزيعات النقدية للسهم = التوزيعات النقدية ÷ عدد الاسهم

- نسبة التوزيعات لصافي الارباح = التوزيعات النقدية ÷ صافي الارباح المتاحة لحملة الاسهم × 100

- العائد على السهم = التوزيعات النقدية ÷ السعر السوقي للسهم

نسب خاصة بقائمة الدخل

- صافي المبيعات = إجمالي المبيعات - مردودات المبيعات + الخصم المسموح به

- تكلفة المواد الخاص المستخدم = مخزون اول المدة + إجمالي المشتريات + ت نقل وتخزين + التامين - الخصم المكتسب + مردودات المشتريات + مخزون أول المدة

- تكلفة البضاعة المصنعة = ( بضاعة أول المدة تحت التشغيل + الاجور + مهمات ومواد صناعية + مصروفات أخر ) - ( بضاعة أخر المدة تحت التشغيل )

- تكلفة البضاعة المباعة = ( تكلفة البضاعة المصنعة + مخزون أول المدة من البضاعة المصنعة ) - ( مخزون أول المدة من البضاعة المصنعة )

- مجمل الربح = صافي المبيعات - تكلفة البضاعة المباعة

- ربح التشغيل = مجمل الربح - ( مصروفات التوزيع + المصروفات التمويلية )

- صافي الربح بعد الفوائد وقبل الضرائب = ربح التشغيل - الفوائد

- صافي الربح القابل للتوزيع = الربح بعد الفوائد وقبل الضرائب - الضرائب

---

جميع الحقوق محفوظة © مجلة المحاسب العربى