

Ch.5

Basics of Analysis

أساسيات التحليل

1

RUBA
MTOOR

Ratio Analysis التحليل النسبي

لمعادة ما يتم التغيير عنها كنسب مئوية أو عدد مرات خلال الفترة.

Ch.6 ① Liquidity ratios: measure ability to meet its current obligations
نسب السيولة: قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها الحالية

تعتمد على قياس [Current Assets and Current liabilities]

Ch.7 ② Borrowing capacity (leverage) Ratio نسبة قدرة الاقتراض
↳ Measure the ~~efficiency~~ degree of protection of suppliers of long-term funds

Ch.8 ③ Profitability Ratio: measure the earning ability of a firm.
نسب الربحية: لقياس قدرة الشركة على الربح
↳ Include measures of the use of assets in general.

Ch.10 ④ Cash Flow Ratios نسبة التدفق النقدي
↳ Can indicate liquidity, borrowing capacity or profitability

Ch.9 ← لهم اهتمامون لنسب خاصة بالإضافة لما سبق

- * النسب وحدها لا تعتبر شيئاً تحديداً لتصبح ذات معنى:
- ↳ Prior Ratios نسبة السنوات السابقة
- ↳ Competitor Ratios نسبة المنافسين
- ↳ Industry Ratios نسبة الصناعة
- ↳ Predetermined Standards معايير محددة مسبقاً

(2)

← مقارنة بيانات من B.S و I.S قد تخلق مشكلة كون B.S تغطي

يوم محدد و I.S فترة مالية كاملة لذلك قد يلجأ المحلل المالي

لكتاب متوسط البيانات المستخدمة من ~~B.S~~ لكن هذا لا يعطي

أرقام دقيقة لأن ← ذلك لا يغطي التغيرات الدورية التي تحدث

← التغيرات التي تحدث في الكتابات غير متساوية على مدار العام

Common Size Analysis

* استخدام النسب المئوية أفضل من استخدام الأرقام المطلقة

يتم مقارنة المبلغ بالمبلغ الأساسي المصدر من نفس العام [نسب مئوية] Vertical analysis

يتم مقارنة المبلغ مع السنة الحالية مع المبلغ الأساسي من سنة الأساس "Base year" [نسب مئوية] Horizontal analysis

تحليل التغير من عام لعام year-to-year change Analysis

Guidelines:

① عند ما يكون لأحد العناصر قيمة في Base year و صفر في

الفترة التالية يكون الانخفاض بنسبة 100% .

② لا يمكن حساب النسبة المئوية عندما يكون أحد الأرقام موجب والآخر سالب .

③ التغير بالنسبة المئوية غير قابل للحكم عندما لا يكون هناك Base year

Financial Statement variation by type of Industry

لكم تختلف البيانات المالية حسب نوع الصناعة

Merchandising Firms الشركات التجارية

- Inventory is principal asset البضاعة هي الأصل الرئيسي
- Sales may be primarily for Cash or on credit.

Service Firms شركات الخدمات

- Inventory is low or nonexistent البضاعة قليلة أو غير موجودة

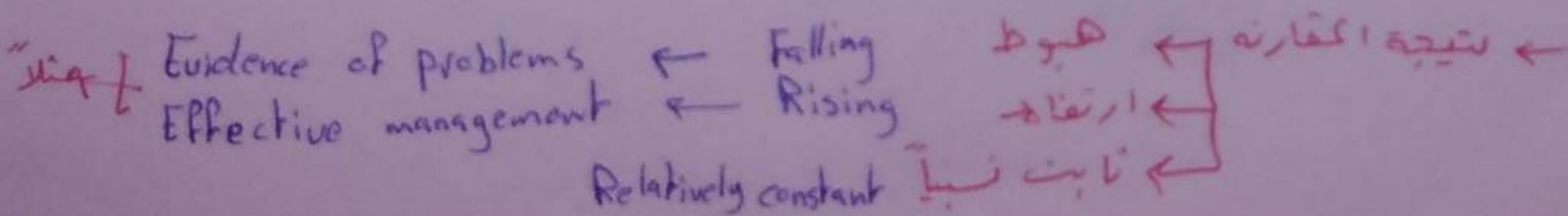
Manufacturing Firms شركات التصنيع

- Larg Inventory holdings مخزون كبير
- Substantial investment in plant assets. استثمارات كبيرة في الأصول

Comparisons المقارنة

- trend analysis
- Industry average (competitor comparisons)

Trend analysis : Studies the financial history of a Firm for comparison.
 دراسة التاريخ المالي لنفس الشركة



(4)

Industry Average and Comparison with competitors

لم المقارنة مع المنافين و متوسط الصناعة

← تكون هذه النسب وعرضة للاختلاف بسبب:

① Differing data اختلاف البيانات

② Optional accounting treatment.

③ Different fiscal year ended.

④ Varying financial policies.

⑤ ~~xxxx~~ Inconsistent basis أساس غير متسق

Before or after tax ←

Users of Financial Statement:

① Management تحليل البيانات من منظور المستثمرين والداشنيين

② Investors تحليل المعلومات السابقة والحالية لتوقع مستقبل الشركة

③ Creditors الدائون

↳ Short-term creditors → Focus on Current resources

↳ long-term creditors → Focus on the future prospects of the Firm.

« الآفاق المستقبلية للشركة »

Summary:

① Financial analysis consists of the Quantitative and Qualitative aspects of measuring the relative Financial position among Firms and industries.

يتكون التحليل المالي من الجوانب الكمية والنوعية لقياس المركز المالي النسبي بين الشركات والصناعات.

② يمكن إجراء التحليل المالي بطرق مختلفة ، اعتماداً على نوع الشركة أو الصناعة و الاحتياجات المحددة للمستخدم " the need of the user "

③ يكون تحليل البيانات المالية للشركة أكثر فائدة عند مقارنته مع مستويات الصناعة والمنافسين ، لكن يجب توخي الحذر عند المقارنة بين اختلاف البيانات المالية حسب حجم الشركات و بين الصناعات .

④ يتم إعداد البيانات المالية لمجموعة من المستخدمين المختلفين ، لكل منهم احتياجات واستفسارات مختلفة لهذه البيانات .

~~RUBA~~
MTCOR