

المحاضرة رقم 09**المحور الثالث****التحليل الديناميكي****النسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية**

ومن أهم النسب التي يمكن اشتقاقها من قائمة التدفقات النقدية لتقييم جودة أرباح الشركة :

الجدول: النسب المالية المشتقة من قائمة تدفقات الخزينة

النسبة	كيفية الحساب	المدلول
نسب كفاية التدفق النقدي		
نسبة كفاية التدفق النقدي	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية / الاحتياجات النقدية الأساسية	تقيس قدرة الشركة على توليد التدفقات النقدية اللازمة لمواجهة الالتزامات قصيرة الأجل
التدفقات النقدية التشغيلية إلى المطلوبات المتداولة	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية / متوسط المطلوبات المتداولة	تستخدم لتقدير درجة المخاطر المرتبطة بالقرض
المدفوعات اللازمة لتسديد فوائد الديون	تدفقات النشاط التشغيلي / الفوائد المدفوعة	تبيّن مدى قدرة المؤسسة على تسديد فوائد الديون
نسبة التوزيعات النقدية	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية / لتوزيعات النقدية للمساهمين	توفر معلومات عن سياسة الشركة في مجال توزيع الأرباح من خلال التدفقات التشغيلية .
نسب الجودة (الكفاءة)		
صافي التدفق النقدي التشغيلي إلى المبيعات	صافي التدفقات النقدية التشغيلية / المبيعات	مدى كفاءة سياسات الائتمان في تحصيل النقدية
مؤشر النشاط التشغيلي	صافي التدفقات النقدية التشغيلية / صافي الدخل من الأنشطة التشغيلية قبل الفوائد والضريبة	تبين قدرة الأنشطة التشغيلية في على توليد تدفقات نقدية تشغيلية
صافي التدفقات النقدية التشغيلية إلى صافي الدخل	صافي التدفقات النقدية التشغيلية / صافي الدخل	تبين قدرة الأنشطة التشغيلية على توليد تدفقات نقدية
التدفقات النقدية من المبيعات إلى المبيعات	التدفقات النقدية من المبيعات / المبيعات	تبين مدى كفاءة الشركة في تحصيل النقدية من المبيعات
نسبة تغطية النقدية	صافي التدفقات النقدية التشغيلية / إجمالي التدفقات النقدية للاستثمارات و التمويل	توضح استطاعة الشركة مواجهة التزاماتها الاستثمارية و التمويلية

وتوجد كذلك العديد من النسب المالية الأخرى

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم المالية

ماستر 1 محاسبة وتدقيق

د/ بوصبع هناء
مقياس: التسيير المالي المعمق