

التحليل المالي وفق مقارنة سيولة-استحقاق

يتمثل الهدف من هذا التحليل هو تشخيص خطر الإفلاس المالي أو بمعنى أدق خطر اللاسيولة وعدم القدرة على التسديد على المدى القصير.

أسس التحليل المالي وفق مقارنة سيولة-استحقاق

يعتمد مفهوم رأس المال العامل على تحليل البنية الزمنية للميزانية، بحيث يقارن بين سيولة الأصول واستحقاق الخصوم.

يمكن حساب رأس المال العامل بطريقتين:

من أعلى الميزانية:

رأس المال العامل = الأموال الدائمة _ الأصول غير جارية

من أسفل الميزانية:

رأس المال العامل = ديون قصيرة الأجل _ الأصول الجارية

نسب المستخدمة في التحليل

نسب السيولة العامة:

تستعمل هذه النسبة للحكم على قدرة المؤسسة في مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل، ويتم حسابها بواسطة العلاقة التالية:

نسبة السيولة العامة = الأصول المتداولة ÷ الخصوم المتداولة

نسبة السيولة السريعة:

تشير هذه النسبة إلى قدرة المؤسسة على تسديد التزاماتها دون اللجوء إلى بيع المخزون. ويتم حسابها بواسطة العلاقة التالية:

$$\text{نسبة السيولة السريعة} = (\text{الأصول المتداولة} - \text{المخزون}) \div \text{الخصوم المتداولة}$$

نسبة النقدية:

تظهر هذه النسبة قدرة المؤسسة على سداد التزاماتها باستخدام النقدية المتاحة، ويتم حسابها بواسطة العلاقة التالية:

$$\text{نسبة النقدية} = \text{القيم الجاهزة} \div \text{الخصوم المتداولة}$$