



الرقم: ق ع التاريخ: المشفوعات:

توصيف مقرر دراسي

اسم المقرر	التحليل المالي	رمز المقرر	مال 414
البرنامج	بكالوريوس - جميع التخصصات	المستوى	٥
المتطلبات السابقة	مبادئ التمويل والاستثمار (مال ١٠١)	الساعات المعتمدة	٣

أهداف المقرر: بعد انتهاء الطالب من دراسة هذا المقرر ينبغي أن يكون مستوعباً لما يلي:

١. أساسيات العملية المقبولة في مجال التحليل المالي
٢. تحليل النسب المالية
٣. تقييم أداء الشركات و توقع الفشل
٤. معايير التحليل المالي المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

مفردات المقرر:

١. نبذة عن أهمية التحليل المالي، ماهيته وبعده الاستراتيجي والجهات المستفيدة منه.
٢. مقومات، خطوات وأساليب التحليل المالي: ترتيب القوائم المالية لأغراض للتحليل المالي، أسلوب التحليل الرأسي والأفقي، التحليل المالي بالنسب المالية الهيكلية.
٣. تقييم الأداء بتحليل السيولة: تحليل السيولة (نسبة التداول، نسبة التداول السريعة، نسبة السيولة المطلقة)، تحليل القابلية الإيفائية، تحليل صافي رأس المال العامل، التغيرات في صافي رأس المال العامل وأسبابها.
٤. التحليل المالي الديناميكي: قائمة توظيفات والموارد المالية، تحليل قائمة التدفقات النقدية
٥. تقييم الأداء بتحليل الإنتاجية: نسبة المبيعات إلى مجموع الموجودات، نسبة صافي المبيعات إلى الموجودات الثابتة، نسبة صافي المبيعات إلى الموجودات المتداولة، معدل دوران المخزون السلعي، فترة البيع، معدل دوران الحسابات المدينة والدائنة، فترة التحصيل، فترة الدفع.
٦. تقييم الأداء بتحليل الربحية: نسبة مجمل الربح، نسبة هامش الربح، معدل العائد على حق الملكية، معدل العائد على الموجودات أو معدل العائد على الاستثمار.
٧. تقييم الأداء بتحليل هيكل رأس المال: نسبة الرافعة المالية، نسبة القروض إلى حق الملكية، نسبة تغطية الفوائد، نسبة تغطية الأعباء الثابتة، نسبة الموجودات إلى حق الملكية
٨. تقييم الأداء بتحليل السوقية: نسبة الربح لكل سهم عادي، السعر السوقي للسهم، نسبة السعر السوقي للسهم إلى الربح لكل سهم، نسبة القيمة السوقية للسهم إلى قيمته الدفترية، العائد لفترة الاحتفاظ
٩. تقييم الأداء بتحليل الرفع: تحليل الرفع التشغيلي، تحليل الرفع المالي، تحليل الرفع الكلي
١٠. التحليل المالي والمعايير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية
١١. التحليل المالي وتوقع الفشل: أنواع الفشل، أسباب الفشل، النماذج التحليلية لتوقع الفشل.

المراجع الرئيسية للمقرر:

- د. سلطان السهلي " التحليل المالي - نظرة محاسبية"، إصدارات الجمعية السعودية للمحاسبة، الرياض
- أ.د. حمزة محمود الزبيدي، "التحليل المالي تقييم الأداء و التنبؤ بالفشل"
- K. R. Subramanyam, John Wild (2010), "Financial Statement Analysis", McGraw-Hill/Irwin; 10 edition
- Krishna G. Palepu, Paul M. Healy (1995), Business Analysis and Valuation: Using Financial Statements, South-Western College Pub; 4 edition
- McKinsey & Company Inc., Tim Koller, Marc Goedhart and David Wessels (2010) "Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies", Wiley Finance, 5 edition.





الرقم: ق ع التاريخ: المشفوعات:

Course Outline

Course title	Financial Analysis	Course code	FIN 414
Program	Bachelor - All disciplines	Level	5
Prerequisite	Principles of financing and investment (Fin101)	Credit hours	3

Main learning outcomes: After studying this course, the student should be able to:

1. Understand the fundamentals of accepted process in financial analysis
2. Understand how to analyze financial ratios
3. Understand how to assess the performance of companies and how to predict failure.
4. Understand the financial analysis and Shariah screening criteria.

Topics to be covered:

1. The importance of Financial analysis: its nature, the strategic dimension and the beneficiaries.
2. Elements, steps and methods of financial analysis: Preparation of financial statements, Vertical and horizontal method of analysis, Financial analysis using financial structural ratios.
3. Assessment and analysis of the performance liquidity: Analysis of liquidity, Analysis of repayment capacity, Types and degrees of financial difficulty, Analysis of net working capital.
4. Dynamic financial analysis: Table of employments and resources, Analysis of cash flows.
5. Assessment and performance analysis of productivity: The percentage of sales to total assets, The percentage of net sales to fixed assets, The percentage of net sales to current assets, Turnover.
6. Assessment and profitability performance analysis: Percentage of Gross Profit, Percentage of the profit margin, Return on assets or return on investment.
7. Assessment and capital structure performance analysis: Leverage ratio, Debt to equity ratio, Interest Coverage Ratio, Ratio of fixed charges coverage, Total assets to equity ratio.
8. Assessment and market performance analysis, Assessment and leverage performance Analysis.
9. Assessment and leverage performance Analysis: analysis of operating leverage, analysis of financial Leverage, and analysis of the total leverage
10. Financial analysis and Shariah screening criteria.
11. Financial analysis and failure prediction: Types of failure, Reasons for failure, Analytical models to predict failure.

Required textbooks:

- K. R. Subramanyam, John Wild (2010), "Financial Statement Analysis", McGraw-Hill/Irwin; 10 edition
- Krishna G. Palepu, Paul M. Healy (1995), Business Analysis and Valuation: Using Financial Statements, South-Western College Pub; 4 edition
- McKinsey & Company Inc., Tim Koller, Marc Goedhart and David Wessels (2010) "Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies", Wiley Finance, 5 edition.

د/سلطان السهلي " التحليل المالي - نظرة محاسبية"، إصدارات الجمعية السعودية المحاسبية، الرياض

أ.د. حمزة محمود الزبيدي، "التحليل المالي تقييم الأداء و التنبؤ بالفشل"

