

ملخص النسب المالية

أولاً : نسب السيولة :

تقيس نسب السيولة مدى قدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل ومن أهم هذه النسب :

م	اسم النسبة	القانون	الشرح
1	نسبة التداول	$\frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	تعكس عدد مرات تغطية الأصول المتداولة للخصوم المتداولة
2	نسبة التداول السريع	$\frac{\text{الأصول المتداولة} - \text{المخزون}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	تعكس أيضاً عدد مرات تغطية الأصول المتداولة للخصوم المتداولة ، حيث تعتبر أكثر دقة لقياس السيولة من نسبة التداول لعدم دخول المخزون
3	نسبة النقدية	$\frac{\text{النقدية} + \text{الإستثمارات المؤقتة}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	تعكس أيضاً عدد مرات تغطية الأصول المتداولة للخصوم المتداولة ، حيث تحتوي على أكثر عناصر الأصول المتداولة القابلة للتسييل

ثانياً : نسب النشاط :

تقيس نسب النشاط مدى قدرة المنشأة على استخدام الموارد المتاحة لديها من أجل توليد المبيعات ومن أهم هذه النسب :

م	اسم النسبة	القانون	الشرح
1	معدل دوران الأصول المتداولة	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{مجموع الأصول المتداولة}}$	يعكس مدى كفاءة المنشأة في إدارة الأصول المتداولة للحصول على المبيعات ، أي أن كل ريال يستثمر في الأصول المتداولة يعطي مبيعات بقيمة معينة
2	معدل دوران الذمم المدينة	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{الذمم المدينة}}$	يعكس مدى قدرة المنشأة على تحصيل ديونها و تدويرها
3	متوسط فترة التحصيل	$\frac{\text{الذمم المدينة}}{\text{المبيعات الآجلة} \div 360}$	تعبر عن سرعة تحصيل الذمم المدينة
		$\frac{\text{عدد أيام السنة}}{\text{معدل دوران الذمم}}$	
4	معدل دوران المخزون	$\frac{\text{تكلفة البضاعة المباعة}}{\text{متوسط المخزون}}$ <small>* متوسط المخزون = (مخزون أول المدة + آخر المدة) / 2</small> $\frac{\text{المبيعات}}{\text{المخزون}}$	يعكس مدى كفاءة المنشأة في تدوير المخزون للحصول على المبيعات ، أي أن كل ريال يستثمر في المخزون ينتج عنه مبيعات بقيمة معينة

5	معدل دوران الأصول الثابتة	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{الأصول الثابتة}}$	يعكس مدى كفاءة المنشأة في استخدام الأصول الثابتة لتوليد المبيعات ، أي أن كل ريال يستثمر في الأصول الثابتة يعطي مبيعات بقيمة معينة
6	معدل دوران مجموع الأصول	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{مجموع الأصول}}$	يعكس مدى كفاءة المنشأة في استخدام جميع الأصول (الثابتة + المتداولة) لزيادة المبيعات وتحقيق الأرباح ، أي أن كل ريال يستثمر في الأصول يعطي مبيعات بقيمة معينة

ثالثاً : نسب المديونية أو الاقتراض :

تقيس نسب المديونية درجة اعتماد المنشأة على الديون في تمويل استثماراتها وكذلك قدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل الناتجة من استخدام الديون كالفوائد وأقساط الديون ومن أهم هذه النسب :

م	اسم النسبة	القانون	الشرح
1	نسبة مجموع الديون إلى مجموع الأصول	$\frac{\text{مجموع الديون}}{\text{مجموع الأصول}}$	تقيس مدى استخدام المنشأة للديون لتمويل أصولها
2	نسبة مجموع الديون إلى حقوق الملكية	$\frac{\text{مجموع الديون}}{\text{حقوق الملكية}}$	تقيس نسبة الأموال المقرضة إلى أموال حقوق الملكية
3	نسبة الديون طويلة الأجل إلى هيكل رأس المال	$\frac{\text{الديون طويلة الأجل}}{\text{مجموع هيكل رأس المال}}$ <small>* هيكل رأس المال = الديون طويلة الأجل + حقوق الملكية</small>	تقيس هذه النسبة نسبة الديون طويلة الأجل إلى مجموع هيكل رأس مال الشركة
4	عدد مرات تغطية الفوائد	$\frac{\text{الأرباح قبل الفوائد والضرائب}}{\text{الفوائد السنوية}}$	تقيس هذه النسبة قدرة الشركة على تسديد الفوائد السنوية المرتبطة بالتمويل عن طريق الاقتراض طويل أو قصير الأجل

رابعاً : نسب الربحية :

تقيس نسب الربحية مدى فعالية المنشأة في استغلال الموارد المتاحة لديها لتوليد الأرباح وتسعى نسب الربحية تحديداً إلى الإجابة على السؤالين التاليين :

- الأول : ماهي الأرباح المحققة عن كل ريال مبيعات ؟
- الثاني : ماهي الأرباح المحققة عن كل ريال مستثمر في الأصول التي تستثمرها المنشأة ؟

م	اسم النسبة	القانون	الشرح
1	هامش مجمل الربح	$\frac{\text{مجمول الربح}}{\text{المبيعات}}$	تقيس قدرة المنشأة في الرقابة على التكاليف المرتبطة بالمبيعات
2	هامش ربح العمليات	$\frac{\text{صافي ربح العمليات}}{\text{المبيعات}}$	تقيس فعالية التشغيل التي تتمتع بها المنشأة ومقدرتها في الرقابة على تكلفة البضاعة المباعة والمصاريف الإدارية والبيعية

4	هامش صافي الربح	$\frac{\text{الربح بعد الضريبة}}{\text{المبيعات}}$	توضح هذه النسبة صافي الربح الذي تحققه المنشأة عن كل ريال مبيعات بعد خصم المصاريف المتعلقة بالإنتاج و البيع و الفوائد والضرائب
5	القوة الإيرادية	$\frac{\text{صافي ربح العمليات}}{\text{مجموع الأصول المشاركة في العمليات}}$	توضح هذه النسبة معدل العائد التي تحصل عليه المنشأة من الأصول المشاركة في العمليات (جميع الأصول ماعدا غير الملموس منها بالإضافة إلى الاستثمارات الفرعية كالاستثمار في الأوراق المالية قصيرة الأجل)
6	معدل العائد على الاستثمار	$\frac{\text{الربح بعد الضريبة}}{\text{مجموع الأصول}}$	يوضح صافي العائد على استثمارات المنشأة (ربحية كافة الاستثمارات قصيرة وطويلة الأجل)
7	معدل العائد على حقوق الملكية	$\frac{\text{الربح بعد الضريبة}}{\text{حقوق الملكية}}$	يوضح العائد الذي يحققه الملاك على أموالهم المستثمرة في المنشأة
8	معدل العائد على هيكل رأس المال	$\frac{\text{الربح بعد الضريبة} + \text{فوائد الديون طويلة الأجل}}{\text{حقوق الملكية} + \text{الديون طويلة الأجل}}$	تعبّر هذه النسبة عن العائد الذي تحققه المنشأة على هيكل رأس المال

خامساً : نسب الأسهم (السوق) :

تسعى هذه النسب إلى توفير المعلومات المتعلقة بإيرادات المنشأة وتأثيرها على سعر السهم ومن أهم هذه النسب :

م	اسم النسبة	القانون	الشرح
1	نصيب السهم من الأرباح المحققة	$\frac{\text{الربح بعد الضريبة} - \text{أرباح الأسهم الممتازة}}{\text{عدد الأسهم}}$	توضح هذه النسبة الأرباح المتوفرة للشركة والتي يمكن توزيعها على المساهمين أو توزيع جزء منها وإعادة استثمار الجزء الآخر لصالحهم
2	نسبة سعر السهم إلى نصيب السهم من الأرباح المحققة (المضاعف)	$\frac{\text{سعر السهم السوقي}}{\text{الأرباح المحققة للسهم}}$	هذه النسبة تربط بين نصيب السهم من الأرباح المحققة مع نشاط السهم في السوق
3	نسبة نصيب السهم من الأرباح المحققة إلى سعر السهم	$\frac{\text{نصيب السهم من الأرباح المحققة}}{\text{سعر السهم}}$	هذه النسبة عبارة عن مقلوب النسبة السابقة فهي عبارة عن معدل العائد الذي يطلبه المستثمر من أجل الاستثمار في الاسهم
4	الأرباح الموزعة للسهم	$\frac{\text{الأرباح الموزعة}}{\text{عدد الأسهم العادية المصدرة}}$	هي عبارة عن نصيب السهم من الأرباح التي توزعها الشركة على المساهمين ، وتعتبر هذه النسبة من العوامل التي تؤثر في تحديد سعر السهم
5	عائد أو غلة الربح الموزع	$\frac{\text{الربح الموزع للسهم}}{\text{السعر السوقي للسهم}}$	تعبّر هذه النسبة عن الربح الموزع على السهم
6	معدل توزيع الأرباح	$\frac{\text{الربح الموزع للسهم}}{\text{نصيب السهم من الأرباح المحققة}}$ $\frac{\text{الأرباح الموزعة}}{\text{صافي الأرباح}}$	هي عبارة عن نسبة توزيع الأرباح بالسهم مقابل ما يحققه السهم من أرباح صافية