

Thndr/⚡ | RUMBLE

## دور التحليل المالي في إطلاق إمكانات الشركات المدرجة بالبورصة

عمرو حسين الألفي، CFA, MBA

رئيس استراتيجيات الأسهم

ثاندر لتداول الأوراق المالية

القاهرة، الخميس الموافق 7 مارس 2024

## المحتويات

1. تقييم الأداء التشغيلي والمالي للشركة
2. تحديد فرص النمو
3. التقييم والرأي الاستثماري
4. تقييم المخاطر
5. قياس الأداء التشغيلي والمالي
6. دعم اتخاذ القرارات الاستراتيجية
7. تسهيل العلاقات الفعالة مع المستثمرين
8. مقترحات عامة للشركات المدرجة بالبورصة

## تقييم الأداء التشغيلي والمالي للشركة

- تقييم الأداء التشغيلي والمالي الحالي للشركة المدرجة
- تحليل البيانات المالية والمؤشرات المالية الرئيسية للشركة لفهم:
  - ربحيتها
  - سيولتها
  - ملاءتها المالية
  - كفاءتها التشغيلية
- تحديد مجالات التحسين والمخاطر المحتملة التي قد تعيق النمو وخلق قيمة مضافة

## تحديد فرص النمو

- تحديد فرص النمو للشركات المدرجة
- تحديد المجالات التي يمكن للشركة فيها توسيع عملياتها، أو دخول أسواق جديدة، أو تقديم منتجات أو خدمات جديدة
- توفير نظرة فاحصة للتدفقات النقدية المحتملة

## التقييم والرأي الاستثماري

- تقدير القيمة الجوهرية لأسهم الشركة، باستخدام نماذج التقييم المختلفة، مثل:
  - التدفقات النقدية المخصومة (DCF)
  - تحليل الشركات المقارنة
  - التقييم على أساس الأصول
- بناء التقييم على افتراضات منطقية لتحديد القيمة العادلة للسهم والعائد المتوقع منه
- إصدار التوصيات الدورية يُعتبر تصويت مستدام على أداء الشركة وأداء السهم

## تقييم المخاطر

- تحديد المخاطر المحتملة التي قد تؤثر على أداء الشركة وقيمتها من خلال تحليل:
  - الظروف الاقتصادية والقطاعية
  - البيانات المالية
  - مستويات الديون
  - هيكل التدفقات النقدية
- مساعدة إدارة الشركة على العمل:
  - لتقليل تلك المخاطر
  - اتخاذ الإجراءات المناسبة لحماية وتعظيم القيمة للمساهمين

## قياس الأداء التشغيلي والمالي

- قياس أداء الشركات المدرجة بالبورصة مقارنة بأقرانها ومنافسيها في القطاع من خلال:
  - النسب المالية
  - مؤشرات الأداء الرئيسية (KPIs)
  - المقاييس المالية
- تحديد المجالات المختلفة المحتملة لتحسين وتعزيز القيمة للمساهمين.

## دعم اتخاذ القرارات الاستراتيجية

- تقييم الجدوى المالية وتأثير القرارات الاستراتيجية، مثل:
  - عمليات الدمج والاستحواذ
  - النفقات الرأس مالية
  - المشاريع الجديدة
- مساعدة إدارة الشركة على اتخاذ قرارات مبنية على معلومات تُظهر القيمة وتتوافق مع أهداف الشركة طويلة المدى.



## تسهيل العلاقات الفعالة مع المستثمرين

- بناء ثقة المستثمرين من خلال توفير معلومات تشغيلية ومالية:
  - دقيقة
  - شفافة
  - في الوقت المناسب
- جذب المستثمرين والاحتفاظ بهم لفترات
- إطلاق إمكانات الشركة

## مقترحات عامة للشركات المدرجة بالبورصة

- توفير كل الإفصاحات باللغتين العربية والإنجليزية (وفي نفس الإفصاح)
- توفير كل القوائم المالية باللغتين العربية والإنجليزية
- تدشين موقع الشركة الإلكتروني باللغتين العربية والإنجليزية
- إصدار بيان صحفي مرفق للقوائم المالية لشرح أداء الشركة بصورة دورية
- عقد مؤتمرات دورية عن طريق الإنترنت للإجابة على أي تساؤلات من جانب المستثمرين
- توفير وتحديث Analyst Pack (قاعدة بيانات للشركة) من خلال موقعها الإلكتروني

Thndr/⚡

RUMBLE

شكراً جزيلاً

عمرو حسين الألفي، CFA, MBA