



إدارة المشروعات الهندسية
Engineering Projects Management

LECTURE (8)

التنبؤ بالتدفق النقدي
Cash Flow Forecasting

د/ عامر بن محسن الصبري



ما هو التدفق النقدي؟ What is cash flow?

يعرّف التدفق النقدي بأنه حركة الأموال من وإلى حساب مصرفي تجاري.

التدفقات الخارجية (Outflows)

الأموال التي تدفعها الشركة مثل:

- المشتريات (Purchases)
- الإيجارات (Rents)
- المرتبات والأجور (Salaries & Wages)

التدفقات الداخلية (Inflows)

الأموال التي تتلقاها الشركة مثل:

- رأس المال (Capital)
- الإيرادات (Revenue)
- القروض (Loans)
- المنح (Grants)

الكلفة بالمفهوم الاقتصادي بأنها مجموع ما تدفعه المنشأة من قيمة المواد والعمل والمصاريف غير المباشرة لإنتاج سلعة معينة.



التدفقات النقدية
الخارجية

Net Cash Flow Formula = Total Cash Inflows - Total Cash Outflows

صافي التدفق
النقدي

التدفقات النقدية
الداخلية



إذا كان ناتج هذه المعادلة يُشير إلى صافي تدفق نقدي إيجابي فهذا الأمر يعتبر نقطة قوة للشركة أو للمؤسسة، أما إذا كان الناتج سلبياً فهذا الأمر ينذر بأن المؤسسة مُعرضة لخطر الإفلاس في حالة استمرار الناتج السلبي لفترة زمنية طويلة.



What will happen if a business' net cash flow remains negative for some time?

ما الذي سيحدث إذا ظل صافي التدفق النقدي (NCF) لأي نشاط تجاري سلبياً لبعض الوقت؟

عجز أو إفلاس

ولهذا السبب، يتوجب استخدام التنبؤ بالتدفق النقدي لتوفير نظرة شاملة على التدفقات النقدية المتوقعة والمصروفات، من التنبؤ بالعجز أو الإفلاس المحتمل ووضع استراتيجيات لمواجهته.



التنبؤ بالتدفق النقدي Cash flow forecasting

التنبؤ هو الوسيلة التي يمكن بها استعمال معلومات الماضي والحاضر في توقع أحداث ونتائج المستقبل، وأن هذه التوقعات تستخدم في التخطيط واتخاذ القرارات.

التنبؤ بالتدفق النقدي: طريقة لتقدير التدفقات النقدية الخارجة والداخلة من و إلى المنشأة خلال فترة زمنية معينة. ويعتبر التنبؤ بالتدفق النقدي أداة مهمة في اتخاذ القرارات بشأن أنشطة مثل التمويل والنفقات الرأسمالية والاستثمارات.



بناء توقعات التدفق النقدي Building a cash-flow forecast

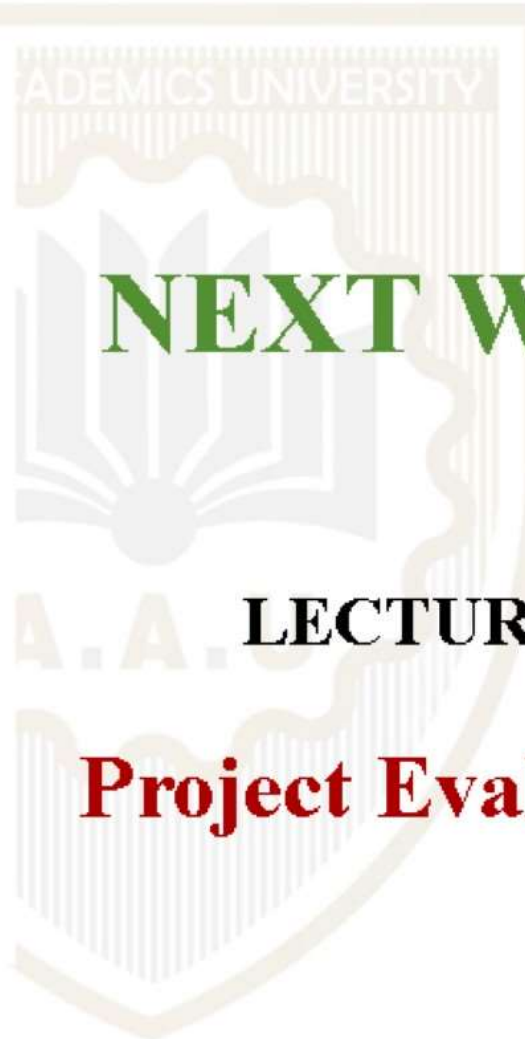
لبناء توقعات التدفق النقدي، يتوجب توفير العناصر التالية:

- التدفقات النقدية الداخلة (Cash Inflows): المبالغ المالية التي تتلقاها المنشأة خلال فترة زمنية.
- التدفقات النقدية الخارجة (Cash Outflows): المبالغ المالية التي تدفعها المنشأة خلال فترة زمنية.
- الرصيد الافتتاحي (Opening Balance): مبلغ المال الموجود في الحساب البنكي للمنشأة في بداية الفترة.
- صافي التدفق النقدي (Net Cash Flow): إجمالي التدفق النقدي الداخل ناقص إجمالي التدفق النقدي الخارج.
- الرصيد الختامي (Closing Balance): الرصيد الافتتاحي بالإضافة إلى صافي التدفق النقدي.



Importance of Cash flow forecasting

- تجنب نفاذ الأموال النقدية من خلال تحديد أي عجز محتمل في رصيدك النقدي، حتى تتمكن من اتخاذ خطوات لتجنبه.
- التخطيط للنفقات المستقبلية والسيطرة وتقويم الأداء واتخاذ القرارات المناسبة.
- فهم الحركة النقدية المتوقعة خلال فترة زمنية محددة.
- ضمان تسديد المستحقات للموظفين أو مزودين الخدمة.
- تمكن الإدارة من تقدير الاحتياجات والمصادر التمويلية.
- معرفة مقدار رأس المال المطلوب.



NEXT WEEK

LECTURE (9)

Project Evaluation