زي ما وعدناك..

18

نسبة مالية
تقرا بيها ميزانيتك.

RATIOS



اسحب ←

IDOMX
FROM SME TO CORPORATION

01 الربحية بتكسب؟

01 هامش مجمل الربح

Gross Margin

مجمل الربح ÷ صافي المبيعات

↑ لو زادت: تسعير قوي أو تكلفة مباشرة محكومة

↓ لو قلت: تكلفة الخامات زادت أو خصومات كتير

02 هامش الربح التشغيلي

Operating Margin

الربح التشغيلي ÷ صافي المبيعات

↑ لو زادت: تشغيل كفء

↓ لو قلت: مصاريف تشغيل عالية أو تسعير ضعيف

03 هامش صافي الربح

Net Profit Margin

صافي الربح ÷ صافي المبيعات

↑ لو زادت: كل جنيه مبيعات بيسيب ربح أكتر

↓ لو قلت: تكاليف أو فوايد أو ضرايب بتاكل الربح

04 العائد على الأصول

ROA

صافي الربح ÷ متوسط إجمالي الأصول

↑ لو زادت: أصولك بتشتغل وبتجيب ربح

↓ لو قلت: أصول مركونة مش بتجيب ربح

05 العائد على حقوق الملكية

ROE

صافي الربح ÷ متوسط حقوق الملكية

↑ لو زادت: فلوس الشركاء بتكسب أكتر

↓ لو قلت: عائد ضعيف على اللي اتحط



02 السيولة تقدر تدفع؟

06 نسبة التداول

Current Ratio

الأصول المتداولة ÷ الخصوم المتداولة

↑ لو زادت: قدرة أعلى على السداد.. والزيادة الكبيرة فلوس مركونة

↓ لو قلت: ضغط على السيولة

07 النسبة السريعة

Quick Ratio

(الأصول المتداولة - المخزون) ÷ الخصوم المتداولة

↑ لو زادت: تقدر تدفع من غير ما تبيع مخزون

↓ لو قلت: سيولتك محبوسة في المخزون

08 النسبة النقدية

Cash Ratio

النقدية وما يعادلها ÷ الخصوم المتداولة

↑ لو زادت: أمان عالي

↓ لو قلت: معتمد على تحصيل العملاء

09 صافي رأس المال العامل

Net Working Capital

الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة

↑ لو زادت: موجب: عندك هامش أمان

↓ لو قلت: صفر أو سالب: خطر



03 الكفاءة بتشغّل فلوسك كويس؟

10 معدل دوران المخزون

Inventory Turnover

تكلفة المبيعات ÷ متوسط المخزون

↑ لو زادت: المخزون بيتباع بسرعة
↓ لو قلت: مخزون راكد

11 أيام المخزون

Days Inventory (DIO)

أيام السنة (365) ÷ معدل دوران المخزون

↑ لو زادت: بضاعة قاعدة أكتر
↓ لو قلت: فلوس أقل محبوسة

12 فترة التحصيل

Days Sales Outstanding (DSO)

(العملاء ÷ المبيعات الآجلة) × 365

↑ لو زادت: العملاء بيتمولوا من جيبك
↓ لو قلت: بتحصّل بسرعة

13 فترة السداد للموردين

Days Payables (DPO)

(الموردين ÷ تكلفة المبيعات) × 365

↑ لو زادت: الموردين بيمولوك.. بس خلي بالك من العلاقة
↓ لو قلت: بتدفع بسرعة

14 معدل دوران الأصول

Asset Turnover

صافي المبيعات ÷ متوسط إجمالي الأصول

↑ لو زادت: كل جنيه أصول بيجيب مبيعات أكتر
↓ لو قلت: أصول أكبر من حجم الشغل



اسحب ←

04 المديونية معتمد على الدين قد إيه؟

15 الدين لحقوق الملكية

Debt to Equity

إجمالي الديون ÷ حقوق الملكية

↑ لو زادت: اعتماد أكبر على الدين = مخاطرة أعلى

↓ لو قلت: تمويل ذاتي أكتر

16 نسبة المديونية

Debt Ratio

إجمالي الديون ÷ إجمالي الأصول

↑ لو زادت: جزء أكبر من أصولك ممول بالدين

↓ لو قلت: أمان أكتر

17 مضاعف حقوق الملكية

Equity Multiplier

إجمالي الأصول ÷ حقوق الملكية

↑ لو زادت: رافعة مالية أعلى

↓ لو قلت: اعتماد أقل على الدين

18 تغطية الفوايد

Interest Coverage

الربح التشغيلي ÷ مصروف الفوايد

↑ لو زادت: تقدر تدفع فوايدك بسهولة

↓ لو قلت: قريبة من 1 = خطر



واربطهم ببعض:

تحليل DuPont للعائد على حقوق الملكية

العائد على حقوق الملكية (ROE)

=

هامش صافي الربح
بتكسب قد إيه من كل جنيه؟

×

دوران الأصول
أصولك بتبيع قد إيه؟

×

مضاعف حقوق الملكية
معتمد على الدين قد إيه؟

لو العائد نزل.. التلاتة دول هيقولولك السبب: **التسعير والتكلفة، ولا الأصول، ولا الدين.**



اسحب ←



النسبة لوحدها مابتقولش حاجة..
قارنها.

بنفسك السنة اللي فاتت..
وبمنافسينك في نفس الصناعة..
وبنسبة تانية جنبها.