

نعرض ملخصاً لأهم النسب والمعدلات التي تساعد المحلل المالي عند تحليل القوائم المالية، حيث يوضح الشكل الآتي مجموعات النسب الخمسة الأساسية، والمعادلة التي يتم استخدامها لحساب النسبة، والغرض من استخدام هذه النسبة. ويشتمل الملخص على المعادلة والغرض من استخدام كل نسبة.

النسبة أو المعدل	المعادلة	الغرض منها
نسب السيولة		
1. نسبة التداول	$\text{[الأصول المتداولة} \div \text{الالتزامات المتداولة]}$	تقييم سيولة الشركة وقدرتها على الوفاء بالالتزاماتها في الأجل القصير.
2. نسبة السيولة السريعة	$\text{[(الأصول المتداولة} - \text{المخزون} - \text{المصروفات المقدمة)} \div \text{الالتزامات المتداولة]}$	قياس السيولة الفورية قصيرة الأجل للشركة.
3. نسبة النقدية	$\text{[النقدية وما في حكمها} \div \text{الالتزامات المتداولة]}$	قياس قدرة الأصول النقدية وشبه النقدية على تغطية الالتزامات المتداولة.
4. نسبة التدفقات النقدية التشغيلية	$\text{[التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية} \div \text{الالتزامات المتداولة]}$	قياس قدرة الشركة على سداد الفواتير والالتزامات المتداولة، من خلال السيولة النقدية الناتجة عن الأنشطة التشغيلية.
5. رأس المال العامل	$\text{[الأصول المتداولة} - \text{الالتزامات المتداولة]}$	قياس قدرة الشركة على تمويل عملياتها اليومية والوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل.
6. نسبة التغطية النقدية	$\text{[(الأصول المتداولة} - \text{المخزون} - \text{المصروفات المقدمة)} \div \text{المصروفات التشغيلية اليومية}]$	قياس الفترة الزمنية التي يمكن للشركة خلالها تمويل مصروفاتها التشغيلية اليومية المتوقعة، من خلال السيولة المتوافرة لديها.

نسب الربحية		
7. نسبة مجمل الربح	[مجمل الربح ÷ صافي المبيعات]	معرفة كفاءة الشركة في إدارة عناصر تكلفة المبيعات، والتحكم فيها.
8. نسبة هامش الربح	[صافي الربح ÷ صافي المبيعات]	قياس الربحية التي تحققت من مبيعات الشركة.
9. نسبة العائد على الأصول	[صافي الربح ÷ متوسط الأصول]	قياس مدى ربحية الأصول وكفاءة الشركة في استخدام هذه الأصول لتوليد الأرباح.
10. نسبة العائد على حقوق حملة الأسهم العادية	[صافي الربح ÷ متوسط حقوق حملة الأسهم العادية]	قياس كفاءة الشركة في توظيف أموال المساهمين والمستثمرين بشكل أمثل (تقيس الربحية من وجهة نظر حملة الأسهم العادية).
11. ربح السهم	[صافي الربح ÷ المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال العام]	قياس صافي الربح الذي يحققه كل سهم من الأسهم العادية.

نسب النشاط

12. معدل دوران الأصول	[صافي المبيعات ÷ متوسط الأصول]	قياس قدرة وكفاءة الشركة في استخدام الأصول لتوليد المبيعات.
13. معدل دوران رأس المال العامل	[صافي المبيعات ÷ متوسط رأس المال العامل]	قياس قدرة وكفاءة الشركة في استخدام رأس المال العامل لتوليد المبيعات.
14. معدل دوران المدينين	[صافي المبيعات الآجلة ÷ متوسط المدينين]	قياس مدى كفاءة الشركة في تحصيل حساب المدينين.
15. معدل دوران المخزون	[تكلفة البضاعة المباعة ÷ متوسط المخزون]	قياس عدد المرات التي تقوم فيها الشركة ببيع المخزون السلعي لديها.

نسب الرفع المالي

16. نسبة الديون إلى إجمالي الأصول	[إجمالي الديون ÷ إجمالي الأصول]	قياس مساهمة الديون في تمويل أصول الشركة.
17. نسبة الديون إلى حقوق المساهمين	[إجمالي الديون ÷ حقوق المساهمين]	قياس درجة اعتماد الشركة على التمويل من مصادرها الذاتية.
18. نسبة تغطية الفوائد	[الأرباح قبل الفوائد والزكاة الشرعية ÷ مصروف الفائدة]	قياس قدرة الشركة على سداد الفوائد عند استحقاقها.

19. عائد السهم العادي	$\frac{\text{صافي الربح} \div \text{المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال العام}}{\text{قياس صافي الربح الذي يحققه كل سهم من الأسهم العادية.}}$	
20. معدل السعر إلى الربح	$\frac{\text{سعر السوق للسهم} \div \text{أرباح السهم}}{\text{قياس مدى استعداد المستثمرين على الدفع مقابل الحصول على حصة السهم في الأرباح السنوية (الموزعة والمحتجزة) للشركة.}}$	
21. نسبة توزيعات الأرباح	$\frac{\text{الأرباح النقدية الموزعة} \div \text{صافي الربح}}{\text{قياس نسبة الأرباح الموزعة في شكل أرباح نقدية.}}$	
22. عائد الاحتفاظ بالسهم	$\frac{\begin{aligned} & ((\text{القيمة السوقية للسهم في بداية الفترة} \\ & - \text{القيمة السوقية للسهم في نهاية الفترة} \\ & + \text{حصة السهم من الأرباح الموزعة}) \div \\ & \text{القيمة السوقية للسهم في بداية الفترة}. \end{aligned}}{\text{قياس المكاسب التي يحصل عليها حامل السهم نتيجة احتفاظه بهذا السهم من سنة لأخرى.}}$	
23. العائد على الاستثمار في السهم	$\frac{\begin{aligned} & ((\text{سعر البيع للسهم} - \text{سعر الشراء للسهم} \\ & + \text{حصة السهم من الأرباح الموزعة}) \div \\ & \text{سعر الشراء للسهم}. \end{aligned}}{\text{قياس العائد المتوقع إذا قام المستثمر بتوظيف أمواله (بالاستثمار) في السهم.}}$	