

مؤشرات الرفع المالي (وهي النسب التي تقيس مدى اعتماد المنشأة في التمويل على مصادر خارجية)			
إسم المؤشر	المعادلة	أهمية المؤشر	ملاحظات
إجمالي الالتزامات إلى إجمالي الأصول	$\frac{\text{الالتزامات طويلة الأجل} + \text{الالتزامات المتداولة}}{\text{الأصول طويلة الأجل} + \text{الأصول المتداولة}}$	توضح مدى امكانية تغطية إجمالي الالتزامات باستخدام اجمالي الأصول	وكلما انخفضت هذه النسبة كان ذلك أفضل من وجهة نظر المستثمرين الخارجيين والمقرضين.
إجمالي الالتزامات إلى حقوق الملكية	$\frac{\text{الالتزامات طويلة الأجل} + \text{الالتزامات المتداولة}}{\text{حقوق الملكية}}$	توضح مدى امكانية تغطية اجمالي الالتزامات باستخدام إجمالي حقوق الملكية.	زيادة هذه النسبة تدل على زيادة إعتماـد الشركة على التمويل الخارجى
معدل تغطية القوائد	$\frac{\text{صافى الربح} - \text{القوائد المدينة} - \text{ضرائب الدخل}}{\text{القوائد المدينة}}$	توضح القدرة على تغطية فوائد القروض والسندات باستخدام صافى ربح التشغيل	كلما زادت كلما كان أفضل
الالتزامات طويلة الأجل إلى رأس المال العامل	$\frac{\text{الالتزامات طويلة الأجل}}{\text{رأس المال العامل}}$	توضح مدى امكانية تغطية الإلتزامات طويلة الأجل باستخدام رأس المال العامل	كلما إنخفضت هذه النسبة كلما كان أفضل
الأصول طويلة الأجل إلى حقوق الملكية	$\frac{\text{الأصول طويلة الأجل}}{\text{حقوق الملكية}}$	توضح مدى مساهمة حقوق الملكية في تمويل الأصول طويلة الأجل	زيادة هذه النسبة تدل على زيادة درجة إعتماـد الشركة على مصادر خارجية لتمويل الأصول طويلة الأجل
النقدى لعمليات التشغيل إلى متوسط إجمالي الإ			
التدفق النقدى للسهم			
الرافعة التشغيلية			
الرافعة المالية			
مؤشر الرافعة المالية			

نسب النشاط (هذه النسب تقيس مدى كفاءة المنشأة في استخدام مواردها)

إسم المؤشر	المعادلة	أهمية المؤشر	ملاحظات
معدل دوران المخزون	$\frac{\text{تكلفة البضاعة المباعة}}{(\text{مخزون أول الفترة} + \text{مخزون آخر الفترة}) / 2}$	تشير إلى عدد مرات تصريف المخزون (تحوله إلى مبيعات) لدى الشركة	كلما زادت هذه النسبة كلما كان ذلك في صالح الشركة
معدل دوران المدينين	$\frac{\text{صافي المبيعات الأجلة}}{(\text{مدينون أول الفترة} + \text{مدينون آخر الفترة}) / 2}$	مدى كفاءة عملية التحصيل ومتابعة ديون العملاء في المنشأة	كلما زادت هذه النسبة كلما كان ذلك في صالح الشركة
معدل دوران الدائنون	$\frac{\text{صافي المشتريات الأجلة}}{(\text{دائنون أول الفترة} + \text{دائنون آخر الفترة}) / 2}$	يساعد في احتساب فترة السداد	يجب أن يكون هذا المعدل قريباً من معدل دوران المدينين مع الأخذ في الحسبان اختلاف قيمة المبيعات إلى قيمة المشتريات ويكون في صالح الشركة زيادة معدل دوران المدينين عن الدائنين.
فترة التخزين	$\frac{\text{عدد أيام السنة}}{\text{معدل دوران المخزون}}$	يوضح هذا المعدل الفترة التي يقضيها المخزون في المخازن قبل تصريفه (تحويله إلى مبيعات)	طول هذه المدة أمراً غير مرغوب فيه خاصة في الشركات التي تتعامل مع منتجات ذات تواريخ صلاحية أو تتميز بالتطور التكنولوجي السريع حيث تفقد قيمتها مع طول فترة وطول هذه الفترة مؤشر غير جيد حيث قد يدل على ضعف إدارة التحصيل لدى الشركة ، كما أن طول هذه الفترة يضيع على الشركة فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمدة لدى العملاء أو على أسوأ الفروض ربما يؤدي إلى تحمل الشركة لأعباء أخرى مثل الاقتراض وتحمل الفوائد لمواجهة الأعباء التشغيلية.
فترة التحصيل	$\frac{\text{عدد أيام السنة}}{\text{معدل دوران المدينين}}$	توضح الفترة التي تنتقضي لتحصيل ديون المدينين	

وتعتبر ديون الموردين من مصادر التمويل قصيرة الأجل بالنسبة للشركة وطول هذه المدة في مصلحة الشركة طالما يتم بالاتفاق مع الموردين أنفسهم ولا يظهر الشركة في صورة المتعثرة في السداد

توضح الفترة التي تستغرق لسداد ديون الدائنين

عدد أيام السنة

معدل دوران الدائنين

فترة السداد

دورة التشغيل

فترة التخزين + فترة التحصيل

دورة النقدية

فترة التخزين + فترة التحصيل - فترة السداد

توضح الفترة التي تعتمد فيها الشركة على النقدية

كلما قلت هذه الفترة دل ذلك على كفاءة دورة النقدية

الخاصة بها (دورة التشغيل مطروح منها فترة السداد)

صافي المبيعات

معدل دوران الأصول طويلة الأجل

$$\frac{\text{الأصول طويلة الأجل أول الفترة} + \text{الأصول طويلة الأجل آخر الفترة}}{2}$$

طويلة الأجل لتحقيق أرباح

الأصول طويلة الأجل لديها في تحقيق أرباح للمنشأة

صافي المبيعات

معدل دوران إجمالي الأصول

$$\frac{2}{\text{الأصول طويلة الأجل آخر الفترة} + \text{الأصول المتداولة آخر الفترة} + \text{الأصول طويلة الأجل أول الفترة} + \text{الأصول المتداولة أول الفترة}}$$

لتحقيق أرباح

صافي المبيعات

معدل دوران رأس المال العامل

$$\frac{\text{أُس المال العامل أول الفترة} + \text{رأس المال العامل آخر الفترة}}{2}$$

زيادة هذه النسبة تدل على كفاءة إستغلال رأس المال العامل وإنخفاضها يدل على أن المبيعات غير كافية

توضح مدى قدرة رأس المال العامل على توليد مبيعات



نسب الربحية (وهي النسب التي تقيس كفاءة الإدارة في استغلال مواردها الإستغلال الأمثل لتحقيق الأرباح)			
إسم المؤشر	المعادلة	أهمية المؤشر	ملاحظات
هامش مجمل الربح	$\frac{\text{مجمّل الربح}}{\text{صافي المبيعات}}$	توضح العلاقة بين صافي إيراد المبيعات وتكلفة البضاعة المباعة	إنخفاض هذه النسبة يدل على زيادة تكلفة البضاعة المباعة
هامش صافي الربح (معدل العائد على المبيعات)	$\frac{\text{صافي الربح}}{\text{صافي المبيعات}}$	تقيس صافي الربح المحقق على كل جنيه من المبيعات ، وهي تشير إلى نسبة ما تحقّقه المبيعات من أرباح بعد تغطية تكلفة المبيعات وكافة المصروفات الأخرى من مصاريف إدارية وعمومية ومصاريف تمويلية وخلافه	كلما ارتفعت هذه النسبة كان ذلك جيداً
معدل العائد على حقوق الملكية	$\frac{\text{صافي الربح}}{\text{حقوق الملكية}}$	تعبر عن العائد الذي يحققه الملاك على استثمار أموالهم بالشركة	زيادة هذه النسبة تشجع الملاك على استثمار أموالهم داخل الشركة وعدم
معدل العائد على الإستثمار	$\frac{\text{صافي الربح}}{\text{إجمالي الإستثمار}}$	تعبر عن كفاءة الشركة في استخدام وإدارة كل الأموال المتاحة لديها من المساهمين والأموال المقترضه في تحقيق عائد على تلك الأموال	زيادة هذه النسبة يدل على كفاءة الشركة إستغلال رأس المال العامل

زيادة هذه النسبة يدل على كفاءة
الشركة إستغلال أموالها لتحقيق أرباح

تعبّر عن قدرة المنشأة على استخدام رأس المال العامل في توليد أرباح

$$\frac{\text{صافي الربح}}{\text{رأس المال العامل}}$$

معدل العائد على رأس المال العامل

كلما زادت هذه النسبة كلما دل ذلك

على كفاءة المنشأة في استغلال

تعبّر عن قدرة المنشأة على استخدام كافة أصولها في توليد أرباح

$$\frac{\text{صافي الربح}}{2 / (\text{الأصول طويلة الأجل آخر الفترة} + \text{الأصول المتداولة آخر الفترة}) + (\text{الأصول طويلة الأجل أول الفترة} + \text{الأصول المتداولة أول الفترة})}$$

معدل العائد على إجمالي الأصول

أصولها لتوليد أرباح

توضح نصيب السهم الواحد من الربح

$$\frac{\text{صافي الربح}}{\text{عدد الأسهم}}$$

ربحية السهم

