

النمذجة المالية باستخدام كلود — ورقة مرجعية

ديي - الرياض - فرجينيا - viftraining.com - أيمن صادق - VIFM

إطار DARE — هندسة الأوامر للتمويل

حدد — D	حدد السياق والدور والنطاق: القطاع، نوع الشركة، الأفق الزمني، العملة
حلل — A	حدد البيانات للتحليل: القوائم المالية، مؤشرات الأداء، الافتراضات
اطلب — R	حدد شكل المخرجات: جداول، نماذج، تحليل حساسية، تنسيق (Excel, JSON)
قيم — E	اطلب التحقق: فحوصات منطقية، مراجعات متقاطعة، مقارنة بالنظراء

الأوامر الأساسية — أوامر كلود للنمذجة المالية

الغنة	الأمر
القوائم المالية	ابن نموذج 3 قوائم مترابط بنمو X و هامش Y %، توقع 5 سنوات.
القوائم المالية	تحليل نسب شامل: ربحية، سيولة، رافعة مالية، كفاءة. قارن بمعايير القطاع.
القوائم المالية	تحليل بالحجم المشترك لقائمة دخل 3 سنوات. علم الانحرافات $< 2\%$.
التنبؤ	توقع إيرادات 5 سنوات تصاعدي: X فرع \times Y متوسط إيراد. 3 سيناريوهات.
التنبؤ	3 سيناريوهات لمشروع عقاري. غير: إشغال $\pm 10\%$ ، إيجار $\pm 15\%$ ، رسملة $\pm 50bps$.
التقييم	تقييم $DCF: FCF=X$ ، نمو Y لـ 5 سنوات، $WACC=Z$ ، نمو نهائي W %.
التقييم	شركات مماثلة: قارن P/B , EV/Rev , P/E , $EV/EBITDA$. نطاق التقييم الضمني.
التقييم	بناء $WACC$: حقوق ملكية X ، دين Y ، $Z=Kd$ ، ضريبة W %، بيتا B .
رأس المال العامل	X % لـ 5 سنوات بنمو WC توقع احتياجات. DSO , DIO , DPO , CCC .
API	أمر النظام: "محلل مالي خليجي. JSON: افتراضات، نموذج، حساسية، تحقق IFRS".
API	حلل 10 شركات: نمو إيرادات، هامش $EBITDA$ ، ROE ، $EBITDA$ ، FCF ، FCF .
API	حساسية ثنائية: $WACC$ (7-13%) \times نمو نهائي (1-5%)، مصفوفة JSON.
الامتة	Excel قوائم \rightarrow 3 سيناريوهات \rightarrow تصدير \rightarrow 3 Python: Excel \rightarrow Claude API
الامتة	تقارير شهرية: فطلي مقابل ميزانية \rightarrow تحليل انحرافات \rightarrow ملخص تنفيذي.
تحليل سريع	دقائق قبل اجتماع. 3 زوى، أكبر خطر، سؤال للإجابة، مقارنة X
تحليل سريع	قارن فرصتين: IRR ، فترة استرداد، عائد معدل بالمخاطر، ملامحة استراتيجية.

الصيغ والنسب المالية الرئيسية			
الفئة	الاسم	الصيغة	ماذا تقيس
الربحية			
	هامش إجمالي	(Rev-COGS) / Rev	الإيرادات بعد التكاليف المباشرة
	هامش EBITDA	EBITDA/Revenue	الربحية التشغيلية
	هامش صافي	NI/Revenue	الربحية النهائية
	ROE / ROA	NI/Equity or NI/Assets	العائد على حقوق الملكية/الأصول
	ROIC	NOPAT/Invested Capital	العائد على رأس المال المستثمر
المسؤولية والرافعة			
	نسبة التداول	CA/CL	تغطية التزامات قصيرة الأجل
	المسؤولية السريعة	(CA-Inv)/CL	الأصول السائلة بدون مخزون
	الدين/حقوق الملكية	Debt/Equity	مخاطر هيكل رأس المال
	تغطية الفائدة	EBIT/Interest	قدرة خدمة الدين
	DSCR	NOI/Debt Service	تغطية خدمة الدين
التقييم			
	EV/EBITDA	EV/EBITDA	تقييم نسبي محايد
	P/E	Price/EPS	سعر لكل دولار أرباح
	DCF	$\Sigma [FCF / (1+WACC)^t] + TV / (1+WACC)^n$	قيمة جوهريّة من التنبؤات
	WACC	$E / (D+E) \times Ke + D / (D+E) \times Kd \times (1-T)$	تكلفة رأس المال المرجحة
	القيمة النهائية	$FCF_n \times (1+g) / (WACC-g)$	قيمة ما بعد التوقع
الكفاءة			
	دوران الأصول	Revenue/Total Assets	إيراد لكل دولار أصول
	دوران المخزون	COGS/Avg Inventory	مرات بيع المخزون سنوياً
	DSO / DPO	(AR/Rev)×365 or (AP/COGS)×365	أيام التحصيل / الدفع
	دورة التحويل النقدي	DSO+DIO-DPO	كفاءة رأس المال العامل

مؤشرات الأداء القطاعية — 7 قطاعات (الفصول 6-12)

القطاع	المؤشر	التعريف	الصيغة
التجزئة (فصل 6)			
	SSS	نمو متاجر قائمة < 12 شهر	(Curr-Prior) / Prior
	GMROI	عائد الهامش على المخزون	GMS/Avg Inv
	دوران المخزون	مرات البيع سنوياً	COGS/Avg Inv
	معدل التحويل	% الزوار المشتريين	Trans/Traffic
الخدمات (فصل 7)			
	إيراد/موظف	الإيراد لكل موظف	Rev/FTEs
	الاستخدام	% ساعات قبيلة للفترة	Bill/Avail Hrs
	فقدان العملاء	% العملاء المفقودين	Lost/Total
	هامش المشروع	ربحية المشروع	(Rev-Cost) / Rev
العقارات (فصل 8)			
	NOI	صافي الدخل التشغيلي	Rent-OpEx
	Cap Rate	معدل الرسالة	NOI/Value
	DSCR	تغطية خدمة الدين	NOI/Debt Svc
	IRR	معدل العائد الداخلي	NPV=0
	مضاعف حقوق الملكية	إجمالي العائد على حقوق الملكية	Dist/Equity
النفط والغاز (فصل 9)			
	Netback	إيراد/برميل ناقص التكاليف	Price-Costs
	F&D	تكلفة الاكتشاف/التطوير	(E+D) / Reserves
	استبدال احتياطي	المضاد مقابل المستند	Added/Prod
	سعر التعادل	السعر لتغطية التكاليف	Costs/Prod
الاتصالات (فصل 10)			
	ARPU	متوسط إيراد/مستخدم	Rev/Subs
	فقدان	% المشتركين المفقودين	Lost/Total
	هامش EBITDA	الربحية التشغيلية	EBITDA/Rev
	LTV/CAC	قيمة العميل مقابل تكلفة الاستحواذ	LTV/CAC
التصنيع (فصل 11)			
	OEE	فعالية المعدات	A×P×Q
	هامش المساهمة	إيراد ناقص تكلفة متغيرة	(P-VC) / P
	حجم التعادل	وحدات لتغطية الثابتة	FC/CM
	COGS/Rev	كثافة تكلفة الإنتاج	COGS/Rev
الطيران (فصل 12)			
	RASM	إيراد/برميل مقعد متاح	Rev/ASM
	CASM	تكلفة/برميل مقعد متاح	Costs/ASM
	عامل الحمولة	% المقاعد المملوءة	RPM/ASM
	حمولة التعادل	الحمولة لتغطية التكاليف	CASM/RASM