



دانشگاه شهردر

دوره حرفه‌ای

# برنامه‌ریزی و تحلیل مالی

Financial Planning & Analysis  
(FP&A)





در طول دهه‌ی گذشته، **حرفه‌ی برنامه‌ریزی و تحلیل مالی (FP&A)** در سازمان‌ها گسترش یافته و به شغلی پرمقاضی در دنیا تبدیل شده است. **حرفه‌ی FP&A** طیف گسترده‌ای از مهارت‌ها از جمله تفکر استراتژیک، مدل‌سازی و تحلیل داده‌ها و در عین حال طیف گسترده‌ای از علوم مانند علوم مالی و مدیریت تصمیم را در بر می‌گیرد. برای تجمیع و یکپارچه‌سازی این مهارت‌ها و علوم مورد نیاز، افراد و سازمان‌ها به طور فزاینده‌ای به مجموعه‌ای از دوره‌های آموزشی جدید FP&A روی می‌آورند.

یک تیم برنامه‌ریزی و تحلیل مالی اختصاصی در کسب و کار می‌تواند ضمن شناسایی چالش‌ها و فرصت‌های پیش‌روی کسب و کار از توانمندی‌های خود به جهت **مدل‌سازی مالی** و **کمی‌سازی نتایج** بهره‌برداری نماید. به عبارتی، تیم برنامه‌ریزی و تحلیل مالی نتایج حاصل از سناریوهای محتمل را با استفاده از شاخص‌های کلیدی مالی، کمی می‌نماید و در این مسیر، زمینه‌های رشد بیشتر کسب و کار را پیش‌بینی نموده و امکان تصمیم‌گیری مبتنی بر داده و سناریو را برای مدیران کسب و کار فراهم می‌آورد.



تیم حسابداری داده‌های ایجاد شده از محل تراکنش‌های مالی فعلی کسب و کار شما را مستند و به بهترین شکل و متناسب با اهداف شرکت مدیریت می‌نماید. در حالی که برنامه‌ریزی و تحلیل مالی، امکان اتخاذ تصمیمات کلیدی را متناسب با سناریوهای پیش‌روی سازمان فراهم می‌کند و تاثیر هر یک از تصمیمات را بر شاخص‌های کلیدی نتیجه‌ای از منظر مالی و به خصوص خلق ارزش افزوده اقتصادی در سازمان مورد سنجش قرار می‌دهد.



## برنامه‌ریزی و تحلیل مالی چیست؟

برنامه‌ریزی و تحلیل مالی در تلاش است که اتخاذ تصمیمات مالی شرکتی (شامل تصمیمات سرمایه‌گذاری، تامین مالی، تقسیم سود) را از طریق فرایند مدل‌سازی مالی تسهیل نماید و بینشی را برای مدیران ایجاد کند که بر مبنای مهم‌ترین هدف مالی شرکتی یعنی **خلق ارزش برای سهام‌داران** گام بردارند. در نتیجه، شاید بتوان گفت FP&A شامل فرایندهای **مدل‌سازی مالی** به منظور برنامه‌ریزی مالی، بودجه‌بندی و پیش‌بینی از یک سو؛ و تجزیه و تحلیل عملکرد مالی و گزارش‌دهی در خصوص نتایج کلیدی مالی ناشی از عملیات یک کسب و کار از سوی دیگر است.



## تفاوت‌های برنامه‌ریزی و تحلیل مالی با حسابداری

وظایف حسابداری و برنامه‌ریزی و تحلیل مالی شرکت شما برای بقای آن حیاتی هستند اما تفاوت‌های حیاتی بین آن‌ها وجود دارد.

وظیفه تیم حسابداری، جمع‌آوری داده‌های مالی، تهیه صورت‌های مالی و مدیریت ساختار مالی متناسب با اهداف کلان شرکت و اطمینان از ارسال دقیق و به موقع گزارش‌های کلیدی به مراجع نظارتی است.

برنامه‌ریزی و تحلیل مالی با کمک فرایند مدل‌سازی و تحلیل؛ به تخمین پارامترهای کلیدی در قالب سناریوهای مختلف پرداخته و تلاش می‌کند که ضمن **تخمین ارزش کسب و کار، تاثیر پارمترهای کلیدی بر ارزش** را مورد سنجش قرار داده و در عین حال، راهکارهای مناسب به منظور **بیشینه‌سازی ارزش حقوق مالکانه** را ارائه نماید.

در حالی که حسابداری با ثبت، نگهداری و گزارش‌گری مالی سر و کار دارد، FP&A داده‌های مالی و عملیاتی را تحلیل می‌کند و پیشنهادات بهبود در عملکرد شرکت را ارائه می‌نماید و اطمینان حاصل می‌کند که شرکت در مسیر **خلق ارزش افزوده اقتصادی**، به درستی گام برمی‌دارد.

## مزایای برنامه‌ریزی و تحلیل مالی



- ✓ برنامه‌ریزی و تحلیل مالی، روابط پیچیده بین متغیرهای عملیاتی و مالی شرکت را مدل‌سازی نموده و سعی می‌کند اثر تصمیمات عملیاتی و استراتژیک شرکت را بر نتایج کلیدی مالی به صورت کمی نشان دهد.
- ✓ برنامه‌ریزی و تحلیل مالی می‌تواند به مدیریت و اعضای هیات مدیره کمک کند تا تصمیمات آگاهانه اتخاذ کنند و پتانسیل تسریع در اتخاذ تصمیمات کلیدی را برای مدیریت ارشد فراهم می‌آورد.
- ✓ برنامه‌ریزی و تحلیل مالی می‌تواند در فرایند تدوین استراتژی و هدف‌گذاری کلان سازمان موثر واقع شود.
- ✓ برنامه‌ریزی و تحلیل مالی ضمن تاثیرگذاری در تعیین استراتژی‌های مالی، تلاش می‌کند که کسب و کار را به سمت رشد و پایداری هوشمندانه سوق دهد.
- ✓ برنامه‌ریزی و تحلیل مالی روی نبض سلامت کلی شرکت انگشت گذاشته و مهم‌ترین فاکتور موفقیت یک شرکت از منظر اقتصادی (خلق ارزش) را مورد ارزیابی قرار می‌دهد.
- ✓ برنامه‌ریزی و تحلیل مالی با سناریوسازی سعی در تسهیل فرایند تصمیم‌گیری‌های کلیدی و استراتژیک شرکت دارد.



# FINANCE

## برنامه ریزی و تحلیل مالی چه می کند؟

تیم برنامه ریزی و تحلیل مالی نقش های متفاوتی  
در تیم های خود دارند. متخصصین این حوزه

- ✓ روند شاخص های کلیدی مالی در خصوص فروش، سودآوری، سرمایه در گردش، تامین مالی و تخصیص منابع را مورد تجزیه و تحلیل قرار می دهند
- ✓ در فرایند بررسی روند شاخص های کلیدی مالی، نوسانات غیرمنتظره را شناسایی و علت آن ها را ریشه یابی می کنند.
- ✓ مدل های مالی به منظور سناریوسازی و تسهیل در تصمیم گیری های کلان و عملیاتی شرکت را تهیه و به روزرسانی می کنند.
- ✓ با بهره برداری از مدل های مالی، فرایند بودجه ریزی، پیش بینی های مالی و پیش بینی های عملیاتی را به طور مستمر بهبود می دهند.
- ✓ جریان نقدی عملیاتی کسب و کار را ردیابی و تجزیه و تحلیل می کنند تا هر روند صعودی یا نزولی که بر سلامت کلی مالی شرکت تاثیر می گذارد را تشخیص دهند. سپس با استفاده از مدل های مالی، توصیه های مناسبی را در جهت برآورده کردن نیازهای کوتاه مدت و دستیابی به اهداف بلند مدت ارائه می دهند.



آینده‌نگر باشید و ضمن پیش‌بینی چالش‌ها و فرصت‌های  
پیش‌روی کسب‌وکار، نتایج محتمل‌آتی را با بهره‌برداری از  
مدل‌های مالی، کمی نموده و بهترین تصمیم‌ها را اتخاذ کنید

2025  
2026  
2027  
2028  
2029  
2030





## مزایای گذراندن دوره حرفه‌ای برنامه‌ریزی و تحلیل مالی

زمانی که مدیران کسب و کار دانش برنامه‌ریزی و تحلیل مالی را داشته باشند و یا تیمی تخصصی در این زمینه را در اختیار داشته باشند، قادر خواهند بود:

- ✓ از منابع خود حداکثر استفاده را برای رشد ببرند و ترکیب بهینه تامین منابع مالی و تخصیص دارایی‌ها را پیدا کنند
- ✓ ساختار مالی بهینه متناسب با اهداف استراتژیک شرکت شناسایی و به سوی آن حرکت کنند.
- ✓ اطمینان حاصل کنند که اهداف میان‌مدت و بلند مدت شرکت در زمینه سرمایه‌گذاری‌ها و خلق نقدینگی محقق می‌شوند.
- ✓ نقاط کلیدی تمرکز به منظور پیشینه سازی بازدهی سرمایه‌گذاری‌های شرکت از منظر سودآوری و گردش دارایی‌ها را شناسایی نمایند.
- ✓ برای مواجهه با تغییرات احتمالی در محیط و بازار آماده باشند.
- ✓ داده‌های مالی را در قالب مدل‌های استاندارد تحلیل نموده و دانش نهفته در آنها را کشف کنند.



## سرفصل‌های

### دوره

#### مقدمات مدل‌سازی مالی در اکسل

- ✓ ویژگی‌های کلیدی اکسل به عنوان ابزاری پرکاربرد در مدل‌سازی مالی
- ✓ توابع مالی اکسل و کاربردهای آن‌ها

#### شناخت و تحلیل عمیق صورت‌های مالی

- ✓ شناخت عمیق صورت‌های مالی اساسی (عملکرد مالی، وضعیت مالی و جریان وجوه نقد)
- ✓ ارزیابی عملکرد شرکت با تکیه بر صورت‌های مالی
- ✓ محاسبه نسبت‌های مالی کلیدی و تحلیل بازده عملیات شرکت
- ✓ شناخت نقاط تمرکز استراتژیک به منظور بهبود در نتایج عملکردی شرکت

#### مدل‌سازی مالی در اکسل

- ✓ مدل‌سازی درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
- ✓ مدل‌سازی اولیه صورت عملکرد مالی (صورت سود و زیان)
- ✓ مدل‌سازی اولیه صورت جریان وجوه نقد
- ✓ مدل‌سازی استهلاک و سرمایه در گردش عملیاتی
- ✓ تکمیل صورت جریان وجوه نقد و مدل‌سازی صورت وضعیت مالی (ترازنامه)
- ✓ مدل‌سازی تامین مالی کسری وجوه و تامین مالی برنامه‌ریزی شده و تکمیل صورت‌های مالی



## سرفصل‌های

### دوره

#### ارزشیابی عملیات شرکت

- ✓ تحلیل و بررسی مکانیزم و محرک‌های کلیدی خلق ارزش در شرکت
- ✓ محاسبه و مدل‌سازی بازده سرمایه به کار رفته در شرکت
- ✓ محاسبه و مدل‌سازی و محاسبه میانگین موزون هزینه سرمایه در شرکت
- ✓ محاسبه و مدل‌سازی و محاسبه سود اقتصادی شرکت
- ✓ محاسبه و مدل‌سازی ارزش عملیات شرکت با استفاده از رویکردهای تنزیل جریان‌های نقدی
- ✓ محاسبه و مدل‌سازی ارزش حقوق مالکانه شرکت به عنوان مهم‌ترین متغیر خروجی

#### بهره‌برداری از مدل به منظور تصمیم‌یاری

- ✓ گزارش‌گری شاخص‌های کلیدی نتیجه‌ای شرکت به عنوان متغیرهای خروجی
- ✓ تحلیل حساسیت شاخص‌های کلیدی نتیجه‌ای نسبت به متغیرهای ورودی و پارامترهای مدل
- ✓ سناریوسازی و تحلیل نتایج کلیدی در قالب سناریوها
- ✓ بهره‌برداری از مدل به عنوان ابزار بودجه‌ریزی بر مبنای ارزش

#### مهارت‌های تکمیلی

- ✓ ارزش زمانی پول و بودجه‌بندی سرمایه‌ای در اکسل
- ✓ مدل‌سازی تسهیلات ارزی و ریالی و انتشار اوراق بدهی
- ✓ تحلیل استراتژی تامین مالی بهینه شرکت
- ✓ مدل‌سازی و تحلیل نرخ تعادلی ارز به منظور پیش‌بینی درآمدهای ارزی شرکت



دانشگاه ساری



استاد دوره

دکتر فرید تندنویس

- ✓ عضو هیئت علمی گروه مهندسی مالی دانشگاه تهران
- ✓ دکتری مالی از دانشگاه تهران
- ✓ مشاور مالی و سرمایه‌گذاری، تحلیل‌گر داده‌های مالی
- ✓ مدرس دوره‌های تخصصی مالی در دانشگاه تهران
- ✓ مشاور سرمایه‌گذاری شرکت ارتباطات سیار ایران - همراه اول (MCI)
- ✓ مشاور سرمایه‌گذاری و استراتژی هلدینگ بان

## دوره در یک نگاه

- ۶۴ ساعت آموزشی
- حضوری و پخش آنلاین: ۴۰ ساعت، ۵ جلسه
- ویدیو مجازی: ۲۴ ساعت
- ارائه اشتراک یک ماهه پلتفرم آنلاین FP&A



ارائه گواهینامه معتبر دو زبانه  
از دانشگاه تهران



## مشاوره و ثبت نام

 [www.PostMBA.org](http://www.PostMBA.org)

 ۰۲۱-۸۸۲۲۰۷۱۹

 ۰۹۰۲۷۷۳۳۵۵۰

 تهران، جنب زیرگذر نصر (گیشا)،  
دانشکده‌گان مدیریت دانشگاه تهران

دانشکده‌گان مدیریت

دانشگاه تهران

