

رقم الدورة 1498

دورة النمذجة المالية لتمويل المشاريع

النمذجة المالية والتقييم وتحليل الأعمال
التمويل والاستثمار والخدمات المصرفية

طريقة التقديم

حضور

التواريخ

١١-٠٢ نوفمبر ٢٠٢٢

المدة

5 أيام

المكان

جنيف، سويسرا



تفاصيل الموعد المجدول

جنيف، سويسرا

المدينة

١١-٢٠ نوفمبر ٢٠٢٢

التاريخ

حضور

طريقة التقديم

€ ٣,٦٠٠

رسوم الدورة

نظرة عامة على الدورة

تقدم دورة النمذجة المالية لتمويل المشاريع إطاراً مهنيّاً متكاملاً لبناء وتحليل النماذج المالية المستخدمة في تقييم وتمويل المشاريع الرأسمالية ومشاريع البنية التحتية والطاقة والمشاريع طويلة الأجل. وتهدف الدورة إلى تطوير قدرة المشاركين على تحويل الافتراضات التشغيلية والتجارية والتمويلية إلى نموذج مالي متكامل يساعد على تقييم الجدوى الاقتصادية والقدرة على تحمل الديون والتدفقات النقدية والعوائد والمخاطر المرتبطة بالمشروع.

تركز الدورة على بناء نموذج مالي متكامل يبدأ من تحديد الافتراضات الرئيسية، مروراً بتوقع الإيرادات والتكاليف والإنفاق الرأسمالي والتدفقات النقدية، وصولاً إلى هيكل التمويل والديون وخدمة الدين وتحليل العوائد. ويتعلم المشاركون كيفية الربط بين النموذج التشغيلي والهيكل التمويلي ومصادر السداد لضمان أن يعكس النموذج قدرة المشروع على توليد التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالتزاماته التمويلية.

يتناول البرنامج الجوانب الأساسية لتمويل المشاريع، بما في ذلك هيكل رأس المال ونسب الدين إلى حقوق الملكية وفترات السداد وتكاليف التمويل وحسابات الفوائد وآليات السداد ومؤشرات تغطية خدمة الدين. كما يركز على تحليل الحساسية والسيناريوهات واختبارات الضغط لتقييم تأثير التغير في الإيرادات والتكاليف ومعدلات الفائدة والتأخير في التنفيذ والإنفاق الرأسمالي والافتراضات التشغيلية على الجدوى المالية للمشروع.

ومن خلال دراسات الحالة والتمارين التطبيقية وورش بناء النماذج المالية، يطور المشاركون القدرة على إعداد نموذج متكامل لتمويل المشاريع واختباره وتحليل نتائجه وتحديد المخاطر المالية والتشغيلية. وتدعم الدورة الجهات الحكومية والبنوك والمؤسسات المالية وشركات النفط والغاز والطاقة والمطورين والمستثمرين والشركات

الكبرى في تحسين تقييم المشاريع ودعم قرارات التمويل والاستثمار وإدارة رأس المال على أساس تحليلي واضح.

أهداف الدورة

- تحليل المبادئ الأساسية لتمويل المشاريع ودور النمذجة المالية في تقييم المشاريع الرأسمالية خلال اليوم الأول من الدورة.
- تطوير نموذج مالي متكامل للمشروع يربط الافتراضات التشغيلية والتجارية والتمويلية بنهاية البرنامج.
- تطبيق أساليب عملية لتوقع الإيرادات والتكاليف والإنفاق الرأسمالي والتدفقات النقدية طوال دورة حياة المشروع.
- تقييم هيكل رأس المال المناسب ونسبة الدين إلى حقوق الملكية وتأثيرها على المخاطر والعوائد والقدرة على خدمة الدين.
- تصميم جداول الديون التي تتضمن السحوبات والسداد والفوائد والاستحقاقات ومتطلبات خدمة الدين.
- تقييم قدرة المشروع على توليد التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالتزاماته التمويلية باستخدام مؤشرات التغطية المناسبة.
- تطبيق تحليل الحساسية والسيناريوهات واختبارات الضغط لتقييم تأثير المخاطر التشغيلية والمالية على المشروع.
- تقييم العوائد الاستثمارية وقيمة المشروع ومؤشرات الجدوى المالية في ظل افتراضات مختلفة.
- تحسين جودة النموذج المالي من خلال اختبارات الاتساق والتحقق من الروابط والصيغ والافتراضات الرئيسية.
- إعداد وعرض نموذج مالي متكامل لتمويل مشروع يدعم قرارات الاستثمار والتمويل وإدارة المخاطر خلال الورشة الختامية.

الفئة المستهدفة

تستهدف دورة النمذجة المالية لتمويل المشاريع المتخصصين في تمويل المشاريع والتمويل المؤسسي والتحليل المالي والاستثمار والبنوك والاستشارات المالية وتطوير المشاريع. كما تناسب المحللين الماليين والمحاسبين ومتخصصي التخطيط والاستثمار والمهنيين المشاركين في تقييم المشاريع الرأسمالية ومشاريع البنية التحتية والطاقة والمشاريع طويلة الأجل.

وتناسب الدورة مديري تمويل المشاريع ومديري الاستثمار والمالية والتطوير المؤسسي ومديري المشاريع ومديري المخاطر ومديري الخزينة وكبار المحللين الماليين ومتخصصي الائتمان وأعضاء لجان الاستثمار والتمويل. كما تعد مناسبة للمديرين التنفيذيين والمديرين الماليين وصناع القرار في الجهات الحكومية والوزارات والمؤسسات العامة والبنوك والمؤسسات المالية وشركات النفط والغاز والطاقة والمطورين والمستثمرين والشركات الكبرى التي تحتاج إلى تقييم الجدوى المالية وهيكل التمويل واتخاذ قرارات استثمارية مرتبطة بالمشاريع.

مخرجات التعلم

- شرح مبادئ تمويل المشاريع والتمويل بين تمويل المشاريع والتمويل المؤسسي التقليدي.
- تحديد الافتراضات التشغيلية والتجارية والمالية الرئيسية اللازمة لبناء نموذج تمويل المشروع.
- بناء نموذج مالي متكامل يربط الإيرادات والتكاليف والإنفاق الرأسمالي والتدفقات النقدية والتمويل.
- إعداد توقعات مالية للمشروع وتحليل الأداء المتوقع خلال مراحل التنفيذ والتشغيل.
- تصميم هيكل تمويلي يوضح الدين وحقوق الملكية ومصادر التمويل واستخداماتها.
- بناء جداول ديون متكاملة تشمل السحوبات والفوائد والسداد والاستحقاقات وخدمة الدين.
- تحليل قدرة المشروع على خدمة الديون باستخدام مؤشرات تغطية خدمة الدين ونسب الرفع المالي المناسبة.
- تقييم العوائد والقيمة والجدوى المالية للمشروع في ظل سيناريوهات مختلفة.
- إجراء تحليل الحساسية واختبارات الضغط لتحديد تأثير تغير الإيرادات والتكاليف ومعدلات الفائدة والتأخير في التنفيذ.

- إءءاء وءقءءم نموءء مالى اءءرافى لءموئل مشروء يؤضء الاءءراضاء والمخاطر والنءاءء والءوءصفاء لصناع القرار.
- المءاور الءءربفة:

مءاور الءورة

الءوم الأول

أساسفاء ءموئل المشارفع وهفكل النموءء المالى

- مفهوء ءموئل المشارفع وءصاءفه وءورة ءفاة المشروع
- الفرق بفن ءموئل المشارفع والءموئل المؤسسى
- ءءءء مءركاء المشروع والاءءراضاء ءءارفة والءشفففة
- ءءلل الإفراءاء ومصادر الءءل وهفكل ءسعفر
- ءقءفر ءكالفف ءءوفر والءشففل والصفاة
- ءءءء الإنفاق الرأسمالى والءءول الزمفى للمشروء
- بناء هفكل النموءء المالى وربء مءوناءه الأساسية
- الءطبفء العملى: ءءءء افءراضاء مشروء وبناء الهفكل الأولى للنموءء المالى

الءوم الءانى

الءوءعاء الءشفففة والءءءفاء النقءفة للمشروء

- إءءاء ءوءعاء الإفراءاء وءءم الإنتاج أو الءءماء
- نمءءة ءكالفف الءشففل والصفاة
- ءءلل الهوامش والربءفة الءشفففة
- ءقءفر الإنفاق الرأسمالى ومراحل الءنففء

اليوم الثاني — تابع

- رأس المال العامل ومتطلبات السيولة
- إعداد قائمة الدخل للمشروع
- إعداد الميزانية العمومية للمشروع
- إعداد التدفقات النقدية التشغيلية والاستثمارية
- التطبيق العملي: بناء نموذج التشغيل والتدفقات النقدية للمشروع

اليوم الثالث

هيكلة التمويل ونمذجة الديون

- مبادئ هيكلة تمويل المشروع
- تحديد مزيج الدين وحقوق الملكية
- مصادر التمويل وأدوار الممولين والمستثمرين
- نسب الرفع المالي والقدرة على تحمل الديون
- بناء جدول السحب والرصيد المستحق للديون
- نمذجة الفوائد وتكاليف التمويل
- جداول السداد والاستحقاقات وآليات السداد المبكر
- حساب خدمة الدين ونسب التغطية
- التطبيق العملي: بناء نموذج تمويل وجدول ديون متكامل للمشروع

اليوم الرابع

تحليل الجدوى والمخاطر واختبارات الضغط

- تقييم الجدوى المالية والاقتصادية للمشروع
- تحليل القيمة الحالية للتدفقات النقدية والعوائد الاستثمارية

اليوم الرابع — تابع

- تقييم قدرة المشروع على خدمة الديون
- تحليل نسب تغطية خدمة الدين والرفع المالي
- تحديد المخاطر التشغيلية والمالية والتمويلية
- تحليل حساسية الإيرادات والتكاليف والإنفاق الرأسمالي
- تحليل تأثير معدلات الفائدة والتأخير في التنفيذ وتجاوز التكاليف
- إعداد السيناريو الأساسي والمتفائل والسلبي
- التطبيق العملي: تنفيذ اختبارات الحساسية والضغط وتحليل أثرها على الجدوى المالية

اليوم الخامس

النموذج المالي المتكامل ودعم قرارات الاستثمار والتمويل

- دمج نموذج التشغيل والتمويل والتدفقات النقدية
- مراجعة الروابط والصيغ واختبارات الاتساق والتحقق من النموذج
- تحليل محركات القيمة ومصادر المخاطر الرئيسية
- تقييم قدرة المشروع على تحقيق متطلبات المستثمرين والممولين
- إعداد التقارير المالية الموجهة للإدارة ولجان الاستثمار والتمويل
- عرض الافتراضات والنتائج ومؤشرات الجدوى والمخاطر
- تطوير توصيات التمويل والاستثمار بناءً على نتائج النموذج
- ورشة ختامية: بناء وعرض نموذج مالي متكامل لتمويل مشروع
- المراجعة النهائية وتطوير التوصيات التنفيذية وخطة العمل



للتسجيل أو لطلب مزيد من المعلومات

صفحة الدورة: <https://quest-training.com/courses/project-finance-modelling-training-course>

الموقع الإلكتروني: <https://quest-training.com>

البريد الإلكتروني: info@quest-training.com

الهاتف: +905016771440

