

## إعداد المشاريع وتحليلها وجدوى تمويلها

### مقدمة:

- تعد موازنة المشاريع أداة تحليلية تساعد الإدارة العليا للمؤسسة على تكوين البرنامج الاستثماري الأمثل من مجموعة البدائل الاستثمارية المتاحة أمامها, بما يؤدي الى التخصيص الأمثل للأموال المتاحة , لتحقيق أقصى عائد يمكن الحصول عليه من استثمار هذه الأموال , سواء كانت هذه الاستثمارات قصيرة الأجل أو متوسطة الأجل أو طويلة الأجل. ويعد القرار الخاص باختيار البدائل للموازنة الاستثمارية في المؤسسات الحكومية المختلفة , أهم القرارات الاستراتيجية التي تتخذها الإدارة العليا, لما لهذا القرار من أهمية على حياة و استمرار المؤسسة و قدرتها على الاستمرارية في تقديم خدماتها وتحقيق أهدافها . ويحيط بهذا القرار مجموعة من القيود التي تحد من حرية الإدارة , و التي يجب مراعاتها حتى يتم إعداد الموازنة الاستثمارية في الشكل النهائي. لذلك معهدنا تقديم البرنامج التدريبي إعداد المشاريع وتحليلها وجدوى تمويلها للتعرف على الاساليب الحديثة والمتقدمة لإعداد موازنة المشاريع وإعداد دراسات الجدوى للمشاريع الاقتصادية والمالية.

### أهداف البرنامج:

- يهدف البرنامج الى تزويد المشاركين بمجموعة من المعارف العلمية حول دراسة الجدوى الاقتصادية للمشروعات وكيفية تدبير التمويل لها وذلك من حيث الدراسة التفصيلية لكل من الدراسة التسويقية والفنية والمالية للمشروعات
- يهدف البرنامج الى إكساب المشاركين مجموعة من المهارات العملية حول إعداد دراسة الجدوى للمشروع وتحديد هيكل التمويل الأمثل للمشروع بما يتلاءم مع طبيعة المشروعات وذلك من خلال تقديم بيانات فعلية للمشاركين لأكثر من مشروع تم تنفيذه بالفعل ويقوم المشاركون بأنفسهم بإعداد دراسة الجدوى لهذا المشروع واختيار هيكل التمويل الأمثل
- إكساب المشاركين مهارة إعداد الموازنة الاستثمارية وكيفية استخدام نماذج وطرق تقييم المشروعات الاستثمارية نظراً لما تمثله هذه المشروعات من تكاليف ضخمة وصعوبة استردادها وبالتالي يجب تقييم المشروع بطريقة سليمة قبل البدء في تنفيذه مع التعرض للعديد من الحالات العملية لإعداد الموازنة الاستثمارية
- تعريف المشاركين بمهارات إعداد الموازنات المالية والرأسمالية في ضوء الخطط الاستراتيجية.
- إكساب المشاركين مهارة إعداد الموازنة الاستثمارية وكيفية استخدام نماذج وطرق تقييم المشروعات الاستثمارية نظراً لما تمثله هذه المشروعات من تكاليف ضخمة وصعوبة استردادها وبالتالي يجب تقييم المشروع بطريقة سليمة قبل البدء في تنفيذه مع التعرض للعديد من الحالات العملية لإعداد الموازنة الاستثمارية

### الفئات المستهدفة:

- ملاك المشروعات الاقتصادية
- مدراء الإدارات المالية وإدارة المشروعات
- مديرو إدارات ورؤساء أقسام التخطيط وإعداد الموازنات
- العاملون في إدارات وأقسام إدارة وتنفيذ المشاريع الاستثمارية
- المحاسبون في الإدارات المالية وإدارة الميزانية
- العاملون في إدارات التخطيط المالي والاستراتيجي
- العاملون في مجال إعداد دراسة جدوى المشاريع

## محتوى البرنامج:

### اطار إعداد موازنة المشاريع:

- تخصيص البرامج والمشروعات الرأسمالية
- مراحل ودورة اعداد الموازنة الرأسمالية
- مصادر بيانات الموازنة الرأسمالية
- اعداد جداول الموازنة الرأسمالية
- مداخل تمويل الموازنة الاستثمارية
- مكونات الموازنة الاستثمارية
- أسس اختيار مشروعات الموازنة
- موازنة المشروعات الجديدة
- موازنة مشروعات التوسع والاستكمال
- موازنة مشروعات الإحلال والتجديد

### المفاهيم الأساسية لدراسة الجدوى الاقتصادية:

- مفهوم المشروع الاستثماري والفرصة الاستثمارية
- مفهوم تكلفة الفرصة البديلة
- مفهوم القيمة الزمنية لوحدة النقد
- مفهوم الاختيار الأمثل ما بين البدائل المختلفة
- المنهج العلمي لأتخاذ القرار
- مفاهيم الطاقة الاقتصادية للمشروعات

### المقومات الأساسية لدراسة المشروعات الاقتصادية:

- الدراسة القانونية للمشروع وأختيار الشكل القانوني للمشروعات
- الدراسة التسويقية للمشروع وتقدير حجم الطلب المتوقع والخدمات المقدمة من المشروع
- الدراسة الفنية وتحديد حجم الموارد والطاقات المطلوب توفيرها
- الدراسة المالية للمشروع وتقدير التكاليف المطلوبة لتنفيذ المشروع وهيكل ومصادر التمويل والقوائم المالية التقديرية للمشروع
- دراسة الجدوى الأقتصادية للمشروع والمقارنة ما بين العوائد المتوقعة والتكاليف التي سيتم أنفاقها على المشروع
- دراسة الجدوى البيئية للمشروع ومدى تأثير تنفيذ المشروع على البيئة المحيطة

### الدراسة التسويقية والفنية:

- مكونات المزيج التسويقي للمنتجات
- هيكل التكلفة المرتبط بالجزء الفني او التقني
- هيكل الانفاق المرتبط بالجزء الفني او التقني

## الدراسة المالية والاقتصادية:

- تحديد التكاليف الأستثمارية الكلية المطلوب توفيرها للقيام بالمشروع
- تحديد حجم مصروفات التشغيل السنوية المطلوبة للوفاء بخطط الإنتاج المحددة
- تحديد حجم رأس المال العامل اللازم لعمل استغلال اقتصادي لموارد المشروع
- تحديد حجم رأس المال المستثمر وهيكل التمويل أما بالاعتماد على حقوق الملكية أو بالقروض ومصادر التمويل المختلفة التي يتم الاعتماد عليها
- كيفية حساب عناصر التدفق النقدي الداخل والخارج والوصول الي الفائض أو العجز النقدي

## نماذج وطرق تقييم المشروعات الرأسمالية:

- نموذج فترة الاسترداد (PP)
- نموذج معدل العائد المحاسبي (ARR)
- نموذج صافي القيمة الحالية ( NPV )
- نموذج معدل العائد الداخلي على الاستثمار (IRR)
- نموذج منسوب السيولة (العادية والمخصومة) (LR)
- نموذج منسوب الربحية (PR)
- نموذج العائد على التكاليف الأستثمارية (RIC)
- نماذج تقييم الموازنات الرأسمالية باستخدام الحاسب الألي