

التحليل المالي والاقتصادي في دراسات تقييم وجدوى المشاريع

مقدمة:

- تحتاج جميع المشروعات الاستثمارية الكبيرة والمتوسطة وحتى الصغيرة منها لإعداد دراسة الجدوى لمعرفة فرص نجاحها تسويقياً ومالياً وفنياً في فترة زمنية معينة بناءً على تقديرات احتمالية تستوجب الدقة في احتسابها لأنها تشكل مراحل متتابعة ينبغي قرار أحدها على سابقه بناءً على فريق من المتخصصين يزداد عددهم بازدياد حجم المشروع وتخلص إلى وضع بدائل أمام صاحب القرار لتنفيذ فكرة المشروع أو تطويره أو العدول عنه لتنتهي مرحلة دراسة الجدوى قبل القيام بمرحلة التنفيذ. في هذه الدورة، التحليل المالي والاقتصادي في دراسات تقييم وجدوى المشاريع سيتمكن المشاركون من مراحل وأساليب إعداد دراسة الجدوى الاقتصادية والاستثمارية للمشروع كما ستوسع افاق المشاركين لتطوير المشاريع وإضافة المنتجات أو الخدمات الجديدة المجدية اقتصادياً والتخطيط له بشكل علمي مدروس.

أهداف الدورة:

سيتمكن المشاركون في نهاية الدورة من:

- تعريف دراسة الجدوى ومقارنتها بخطة الأعمال
- تحديد العناصر الهامة في تكوين دراسات الجدوى
- إعداد نموذج لدراسة الجدوى المالية باستخدام برنامج الإكسل
- تطبيق المنهجيات المختلفة في تعزيز وزيادة الفرص الاستثمارية وتحليل المؤشرات المالية لها
- تحليل دراسة الجدوى ومعرفة مزاياها وعيوبها
- معرفة مبررات اتخاذ قرار إقامة أو تطوير أو إنهاء مشروع والبدايل المناسبة لتنفيذه.
- تحديد العلاقة بين الجدوى الاجتماعية والجدوى الاقتصادية للمشروع.
- اكتساب مهارة إعداد الاستبيان اللازم لجمع البيانات السوقية حول منتج أو خدمة المشروع.
- استخدام وتفسير المؤشرات المالية والاقتصادية في دراسات الجدوى .
- تحديد كيفية الاستخدام الأمثل للموارد المتاحة للمشروع والمحافظة عليها.
- استخدام تحليل (SWOT) لتحديد نقاط ضعف وقوة المشروع وفرص نجاحه والتهديدات التي سيواجهها.
- تحديد العائد الاستثماري المتوقع للمشروع وسبل تمويله.

الفئات المستهدفة:

- تستهدف هذه الدورة التدريبية المدراء الماليين ونوابهم ومسؤولي الإدارة المالية ومدراء المشاريع والمهنيين المسؤولين عن إعداد وكتابة وتحليل دراسات الجدوى.

محتوى البرنامج:

مفاهيم دراسة الجدوى الاقتصادية:

- مفاهيم دراسة الجدوى الاقتصادية والمؤشرات الاقتصادية المستخدمة فيها
- أهداف دراسة الجدوى الاقتصادية.
- العقبات أمام دراسة الجدوى الاقتصادية.
- الحصول على زبائن دراسات الجدوى الاقتصادية.
- دراسة بيئة المشروع (مكوناتها – الشكل القانوني - الهيكل الإداري - تحليلها).
- خصائص المتغيرات البيئية واستراتيجيات التعامل مع بيئة الأعمال.
- استخدام تحليل (SWOT) لتحديد نقاط ضعف وقوة المشروع وفرص نجاحه والتهديدات التي سيواجهها.
- مضمون دراسة الجدوى التمهيدية والدراسة التفصيلية.

عناصر دراسة الجدوى:

- عناصر تقرير دراسة الجدوى
- الملخص التنفيذي
- محتوى دراسة الجدوى
- الجدوى السوقية:
- التحليل والبحث التسويقي
- أنواع بيانات البحث التسويقي
- تحليل توقعات المبيعات
- الجدوى الفنية:
- الأسئلة الفنية الضرورية
- جدوى الموارد
- الجدوى التشغيلية
- الجدوى المالية:
- تكاليف المشروع
- التكاليف غير المباشرة
- التكاليف المستمرة

استخدام برنامج الإكسل (EXCEL) في النماذج المالية لدراسة الجدوى:

- إعداد النموذج المالي لدراسة الجدوى
- متوسط تكلفة رأس المال (WACC)
- حساب تكلفة رأسمال المساهمين (CAPM)
- التدفق النقدي الحر (UFCF)
- القيمة النهائية للمشروع
- إعداد جداول الحساسية
- إنشاء تحليل بالسيناريوهات المختلفة

تحليل وتقييم دراسة الجدوى:

- مؤشرات التحليل المالي:
- معدلات السيولة
- معدلات العمليات
- معدلات الرفع المالي
- معدلات التأمين
- معدلات الربحية
- تحليل تقييم الاستثمار:
- نقاط التعادل للمبيعات والكمية
- فترة الاسترداد (PP)
- صافي القيمة الحالية (NPV)
- معدل العائد الداخلي (IRR)
- مؤشر الربحية (PI)

تطبيق وتقييم دراسة الجدوى:

- التلخيص والتوصيات الداخلية
- تقييم دراسات الجدوى
- الأخطاء الشائعة في استخدام نتائج دراسة الجدوى
- تطبيق العروض

نماذج عملية لدراسات الجدوى الاقتصادية:

- أساسيات كتابة تقرير دراسة الجدوى.
- استعراض عدة نماذج عملية لدراسات جدوى اقتصادية.
- إبداء الملاحظات حول نماذج دراسات الجدوى التي أعدها المتدربون كمشاريع تخرج.

معايير تقييم الموازنات الرأس مالية:

- معيار فترة الاسترداد.
- معيار معدل العائد المحاسبي.
- معيار صافي القيمة الحالية.
- معيار معدل العائد الداخلي.
- حالات عملية وتطبيقية.

ورشة عمل : تقييم الموقف المالي للمنشأة

- مفهوم التحليل المالي وأهميته
- أنواع التحليل المالي
- القوائم المالية الأساسية وأهميتها في اتخاذ القرار
- مصادر التمويل واستخدامات الموارد
- تحليل وتقييم القوائم المالية الختامية لسنوات سابقة لتحديد نقاط الضعف والقوة
- استخدام وتحليل النسب والمؤشرات والاتجاهات لعدة فترات مالية ومقارنتها بالمؤشرات العامة لاستخلاص النتائج
- وتحديد الموقف المالي المتوقع خلال السنوات القادمة