



دورة تحليل العائد على الاستثمار وتحقيق المنافع



دورة تحليل العائد على الاستثمار وتحقيق المنافع

المرجع: 137022_460 التاريخ: 10 - 14 يناير 2027 المكان: كيب تاون الرسوم: 4500 Euro

نظرة عامة

دورة تحليل العائد على الاستثمار وتحقيق المنافع هي دورة مهنية مدتها 5 أيام لمختصي المالية وتحليل الأعمال ورعاة المشاريع ومسؤولي الأداء وصناع القرار، ويعود المشاركون منها بتقرير تقييم العائد وتحقيق المنافع. تربط الدورة أهداف القرار بخطوط أساس المنافع والتكاليف والتدفقات النقدية ومقاييس الجدوى والعزو وعدم اليقين والنتائج غير المالية والمراجعة اللاحقة. وتعالج أجايل للتدريب تحليل العائد وتحقيق المنافع من خلال أدلة قرار قابلة للتتبع.

الفئة المستهدفة

- فرق المالية المسؤولة عن تقييم الاستثمارات والميزانيات وأدلة الأداء
- وظائف تحليل الأعمال المسؤولة عن البدائل والافتراضات ومتطلبات القرار
- رعاة المشاريع والمحافظ المسؤولين عن مبررات القيمة وملكية المنافع
- فرق الأداء وتحقيق المنافع المسؤولة عن خطوط الأساس والمقاييس والمراجعات
- وظائف التعلم والتطوير المسؤولة عن تقييم مبادرات بناء القدرات
- صناع القرار المسؤولين عن اختيار المبادرات أو تمويلها أو مراجعتها

تفترض الدورة أن المشاركين يعملون مع الميزانيات أو المشاريع أو مقاييس الأداء أو دراسات القرار، ولا تتناول المشورة الاستثمارية الشخصية أو الإعداد لشهادة خارجية.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تخدم الدورة الإدارات والقطاعات التي تحتاج إلى تبرير خيارات الاستثمار وإثبات القيمة المتحققة.

- إدارات المالية والتخطيط والخزانة والمحاسبة الإدارية
- مكاتب الاستراتيجية والتحول والمحافظ والبرامج والمشاريع
- فرق الأداء وتحقيق المنافع والتحليلات والاستشارات الداخلية
- المصارف والتأمين والخدمات المهنية ومؤسسات التقنية
- جهات الرعاية الصحية والتعليم والبنية التحتية والطاقة والخدمات العامة
- وظائف الموارد البشرية والتعلم والعمليات والمشتريات والشؤون التجارية



أهداف التعلم

بنهاية الدورة سيكون المشاركون قادرين على:

- بناء خطوط أساس للمنافع والتكاليف مرتبطة بقرار محدد
- تطبيق حسابات التدفقات النقدية والقيمة الزمنية والعائد وصافي القيمة ومعدل العائد
- تحليل الافتراضات والعزو وجودة البيانات والمخاطر وعدم اليقين
- تقييم النتائج غير المالية إلى جانب الأدلة النقدية
- تصميم ترتيبات ملكية المنافع وقياسها ومراجعتها بعد التنفيذ
- إعداد تقرير تنفيذي لتقييم العائد وتحقيق المنافع

جدول الدورة

اليوم 1: نطاق التقييم ومنطق القيمة

- صياغة سؤال القرار وحدود التقييم
- خريطة الأهداف والبدائل وقيمة أصحاب المصلحة
- تصنيف المنافع والآثار السلبية والتكاليف
- خريطة ترابط المنافع وملكيتها
- سجل الأدلة والافتراضات وجودة البيانات

اليوم 2: التدفقات النقدية ومقاييس الاستثمار

- خط أساس المنافع الإضافية والتكلفة الكلية
- توقيت التدفقات النقدية وأفق التقييم
- القيمة الزمنية للنقود وأسلوب الخصم
- حساب العائد وفترة الاسترداد ونسبة المنافع إلى التكاليف
- مقارنة صافي القيمة الحالية ومعدل العائد الداخلي



اليوم 3: العزو والمخاطر وعدم يقين القرار

- منطق الحالة المقابلة والمساهمة والعزو
- عزل الأثر والتعديل المتحفظ
- معالجة المخاطر والتحيز للتفاؤل والاحتياطات
- تحليل الحساسية والسيناريو ونقطة التعادل
- مقارنة البدائل وحدود قبول القرار

اليوم 4: تحقيق المنافع وتصميم التقييم

- مقاييس النتائج المالية وغير المالية
- ملفات المنافع والمالكون ودورية القياس
- تبعيات الانتقال والتبني واستدامة النتائج
- تصميم مراجعة ما بعد التنفيذ
- تتبع الأدلة وحوكمة التقييم

اليوم 5: تطبيقات تقرير العائد والقرار التنفيذي

- تمرين مقترح لتشخيص حزمة أدلة العائد
- تمرين مقترح لبناء التدفقات ومقاييس الجدوى
- تمرين مقترح لاختبار العزو والحساسية
- تمرين مقترح لتصميم مراجعة المنافع
- التمرين الختامي لتقرير تقييم العائد وتحقيق المنافع

التمارين التطبيقية

تربط الدورة الأنشطة المقترحة بين الحسابات المالية وجودة الأدلة وملكية المنافع وعدم اليقين واتصال القرار.

- نشاط مقترح لتحديد سؤال القرار وحدوده وأهدافه وبدائله وفئات المنافع والآثار السلبية والتكاليف وأصحاب المصلحة وأفق التقييم.
- نشاط مقترح لبناء تدفقات نقدية إضافية وخصمها وحساب العائد والاسترداد ونسبة المنافع إلى التكاليف وصافي القيمة ومعدل العائد وشرح استخدام كل مقياس.
- نشاط مقترح لتوثيق الحالة المقابلة ومنطق العزو ومصادر البيانات والافتراضات وتعديلات التفاؤل والمخاطر والسيناريوهات والحساسيات ونقاط التعادل.
- نشاط مقترح لإعداد تقرير تنفيذي يضم التوصية ومسار الحساب والنتائج غير المالية والقيود والمالكين وجدول القياس ومراجعة ما بعد التنفيذ ومحفزات الإجراء.



الأسئلة الشائعة

ما المقصود بتحليل العائد على الاستثمار؟

تحليل العائد على الاستثمار يقارن المنافع القابلة للعزو بالموارد المخصصة للمبادرة. ويحدد التحليل الموثوق النطاق والفترة وخط الأساس والحالة المقابلة والتكاليف وأدلة المنافع والافتراضات والعزو وعدم اليقين والقيود قبل عرض النسبة.

لمن تناسب دورة تحليل العائد على الاستثمار وما متطلباتها؟

تناسب الدورة العاملين في المالية وتحليل الأعمال والمشاريع والأداء والتعلم وصنع القرار ممن يتعاملون مع ميزانيات أو مبادرات أو مقاييس. وتفترض قدرة عملية على قراءة البيانات المالية والتشغيلية الأساسية دون اشتراط تخصص استثماري.

كيف يختلف تحليل العائد على الاستثمار عن التقييم المالي المتقدم؟

يربط تحليل العائد في هذه الدورة الحسابات بالعزو والمنافع غير المالية والملكية والمراجعة بعد التنفيذ، بينما قد يتعمق التقييم المالي المتقدم في نماذج تمويل وأسواق وأدوات رأسمالية لا تدخل ضمن نطاق الدورة.

كيف يعالج تحليل العائد المنافع غير المالية؟

تعرف المنافع غير المالية بمقاييس وخطوط أساس وأهداف ومالكين وتوقيت ومصادر بيانات وصلتها بالقرار. وتبقى ظاهرة في التقييم عندما يكون التحويل إلى قيمة نقدية غير موثوق أو غير مناسب.

ماذا تتضمن مراجعة العائد بعد التنفيذ؟

تقارن المراجعة التكاليف والمنافع والتوقيت والتبني والأداء والافتراضات والعزو والمخاطر والنتائج غير المالية المتوقعة والفعلية، ثم تفسر الانحرافات وتثبت المنافع المتبقية وتحدد الإجراءات والدروس للقرارات المقبلة.

الخاتمة

يعود المشاركون بتقرير تقييم العائد وتحقيق المنافع، ويضم حدود القرار والبدائل وخطوط الأساس والتدفقات ومقاييس الجدوى والعزو وتحليل عدم اليقين والنتائج غير المالية والملكية والمراجعة اللاحقة والتوصية التنفيذية. يحول التقرير نسبة العائد المجردة إلى مسار أدلة يمكن اختباره ومراجعه. ويدعم ذلك قرارات قابلة للمتابعة مع ظهور النتائج الفعلية.