

احتراف تمويل المشاريع والنمذجة المالية للمشاريع

AGILE LEADERS
Training Center

31 مايو – 4 يونيو 2027

أمستردام

احتراف تمويل المشاريع والنمذجة المالية للمشاريع

المرجع: 51672_36364 **التاريخ:** 31 مايو – 4 يونيو 2027 **المكان:** أمستردام **الرسوم:** Euro 5700

نظرة عامة

تتطلب المبادرات الرأسمالية الكبرى أطرا كمية دقيقة لتقييم الجدوى الاقتصادية وتوزيع المخاطر وتأمين قروض التمويل دون حق الرجوع. تمكن دورة احتراف تمويل المشاريع والنمذجة المالية للمشاريع المحللين والمدراء من تحويل الاتفاقيات التجارية إلى نماذج مالية ديناميكية وقابلة للتدقيق. يكتسب المشاركون مهارات بناء القوائم المالية المترابطة، وهندسة سداد الديون، وتطبيق منهجية حسابات المراقبة، ومعالجة العلاقات الدائرية الحسابية باستخدام Visual Basic for Applications. تقدم هذه الدورة بواسطة أجايل للتدريب.

الفئة المستهدفة

- محللو التمويل ومسؤولو الاستثمار المعنيون ببناء توقعات التدفقات النقدية للأصول الرأسمالية.
- مدراء تمويل المشاريع المسؤولون عن هيكلة تسهيلات الديون دون حق الرجوع أو بحق رجوع محدود.
- محللو الخزينة والمدراء الماليون المكلفون بمتابعة نسب تغطية خدمة الدين ومتطلبات حسابات الاحتياطي.
- مطوروا المشاريع القائمون على تقييم توزيع المخاطر وعوائد حقوق الملكية واتفاقيات الشراء والتوريد.
- المحاسبون والمراقبون الماليون الراغبون في الانتقال إلى نمذجة دورة حياة الأصول طويلة الأجل.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تستهدف الدورة المتخصصين في المالية والاستثمار المسؤولين عن نمذجة المشاريع الرأسمالية الكبرى عبر القطاعات كثيفة الأصول.

- فرق تمويل المشاريع والخزينة في قطاعات الطاقة المتجددة والمرافق الخدمية
- وحدات الاستشارات الاستثمارية للبنية التحتية في قطاعي النقل والخدمات اللوجستية
- أقسام التطوير التجاري في قطاعي التطوير العقاري والإنشاءات المدنية
- مجموعات التحليل الاستثماري في قطاعات النفط والغاز والموارد الطبيعية
- وحدات الشراكة بين القطاعين العام والخاص في التنمية البلدية والصناعية

أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيكون المشاركون قادرين على:

- التمييز بين نماذج تمويل المشاريع وأطر تمويل الشركات بالاعتماد على هياكل التدفقات النقدية المستقلة.
- تطبيق منهجية حسابات المراقبة لتتبع تمويل مرحلة البناء ورسملة الأصول وجداول الاستهلاك.
- دمج مؤشرات التوقيت الزمني الديناميكي وسيناريوهات التأخير ومعاملات ربط التضخم في جداول المشروع.
- هيكلة سحوبات قروض التشييد وتكاليف التمويل ورسملة الفوائد خلال فترة البناء.
- برمجة هياكل شلال التدفقات النقدية لإدارة السداد المنحوت للديون وتغذية حسابات الاحتياطي.
- تطبيق تعليمات ماكرو عبر Visual Basic for Applications للتخلص من العلاقات الدائرية في تحديد حجم الدين.
- تنفيذ اختبارات الحساسية وتحليل السيناريوهات لقياس متانة المشروع تحت الضغوط التشغيلية.

جدول الدورة

اليوم 1: أسس تمويل المشاريع وهيكلة النموذج المالي

- الخصائص المحورية لتمويل المشاريع مقارنة بالتمويل المعتمد على ميزانية الشركات
- مصفوفة العقود التعاقدية وتوزيع المخاطر بين الرعاة والمقرضين وجهات الشراء
- تصنيف نماذج تمويل المشاريع عبر مراحل تقديم العطاءات والإغلاق المالي والمتابعة المستمرة
- تصميم بنية النموذج المالي باستخدام أوراق العمل المعيارية والصيغ القياسية
- إعداد ورقة المدخلات للمحركات الاقتصادية الكلية والتعرفات وافتراضات التضخم
- إنشاء نظم ملاحة وفحص تكامل النموذج لضمان الجاهزية للتدقيق

اليوم 2: ممارسات النمذجة المعتمدة وحسابات المراقبة والجدول الزمني

- تطبيق معيار النمذجة FAST لضمان الشفافية وقابلية صيانة النموذج
- تنفيذ منهجية حسابات المراقبة لدعم سلامة الميزانية العمومية وتوازنها
- آليات الجداول الزمنية الديناميكية لفترات الإنشاء وبدء العمليات التجارية
- نمذجة مرونة التوقيت الزمني وتبدل المحطات الرئيسية وسيناريوهات تأخر البناء
- معاملات ربط المؤشرات وتسويات التصاعد للإيرادات وتكاليف التشغيل
- بناء القوائم المالية المترابطة: قائمة الدخل والميزانية العمومية وقائمة التدفقات النقدية

اليوم 3: آليات مرحلة الإنشاء وهياكل التمويل

- توزيع النفقات الرأسمالية على مراحل وتصنيف فئات الأصول
- حساب الفوائد خلال فترة البناء ونمذجة رسوم التمويل والتسهيلات
- آليات تسلسل السحوبات المالية: أسبقية حقوق الملكية مقابل السحب النسبي المتزامن
- إدارة الدائرية الحسابية بين تحديد حجم الدين والفوائد خلال الإنشاء والرسوم
- تحديد حجم الدين الممتاز استنادا إلى سقوف نسبة الدين إلى حقوق الملكية وقيود الرفع المالي
- تسهيلات الديون الاحتياطية واتفاقيات دعم الرعاة والمساهمات الرأسمالية العامة

اليوم 4: شلال التدفقات النقدية التشغيلية وهندسة سداد الدين

- آليات توليد الإيرادات وفق أطر التعرفة القائمة على الإتاحة ومخاطر الحجم
- نمذجة النفقات التشغيلية ودورات الصيانة وتسويات رأس المال العامل
- بناء هياكل شلال التدفقات النقدية متعددة المستويات وأولويات السداد
- هيكلة سداد الديون العادية مقابل هندسة سداد الديون المنحوتة
- حساب نسب تغطية خدمة الدين ونسب تغطية فترة القرض
- نمذجة حسابات احتياطي خدمة الدين وحسابات احتياطي الصيانة الدورية الكبرى
- شروط توزيع الأرباح واحتساب معدل العائد الداخلي للمستثمرين

اليوم 5: تحسين النموذج والأتمتة البرمجية واختبارات الضغط

- إعداد أدوات الحل التلقائي لتحسين التعرفة وتحقيق العوائد المستهدفة
- كتابة ماكرو Visual Basic for Applications لمعالجة الدائرية الحسابية وتحديد حجم الدين
- إجراء تحليلات السيناريوهات متعددة المتغيرات لارتفاع التكاليف وانخفاض التعرفة
- تنفيذ تحليل حساسية نقطة التعادل على نسب تغطية خدمة الدين
- إجراءات تدقيق النماذج المالية وإشارات رصد الأخطاء والتشخيص
- تصميم لوحات التحكم التنفيذية للرعاة ووكالات التصنيف الائتماني ولجان الائتمان

التمارين التطبيقية

يطبق المشاركون تمارين عملية لحل مشكلات واقعية وبناء خطط تنفيذية دقيقة.

- نشاط مقترح: بناء نموذج مالي متكامل للقوائم الثلاث يتضمن سحوبات الديون ورسملة الأصول.
- نشاط مقترح: برمجة جدول ديناميكي لهندسة سداد الدين مستهدفا نسبة تغطية خدمة دين دنيا محددة.
- نشاط مقترح: كتابة ماكرو برمجي لحل العلاقات الدائرية الناتجة عن رسوم التمويل والفوائد خلال فترة الإنشاء.
- نشاط مقترح: إنشاء هيكل شلال التدفقات النقدية التشغيلية متضمنا تمويل حسابات الاحتياطي واختبارات حجز الأرباح.
- نشاط مقترح: تشغيل سيناريوهات الحساسية لتقييم تأثير انخفاض التعرفة وتأخر الإنجاز على عوائد حقوق الملكية.

الأسئلة الشائعة

كيف تختلف هذه الدورة عن التدريب العام على النمذجة المالية؟

تركز هذه الدورة تحديدا على هياكل تمويل المشاريع دون حق الرجوع، وجداول سداد الديون المنحوتة، وشلال التدفقات النقدية، وحسابات مراقبة الميزانية العمومية بدلا من الاكتفاء بتوقعات القوائم المالية التقليدية للشركات.

هل يلزم وجود معرفة سابقة بلغة Visual Basic for Applications؟

لا تتطلب الدورة خبرة برمجية سابقة؛ حيث يتناول المنهج أتمتة النماذج وكتابة الماكرو بأسلوب تدرجي يركز خصيصا على كسر العلاقات الدائرية في حسابات الديون والمعادلات التكرارية.

ما القطاعات الاقتصادية الممثلة في أمثلة النمذجة؟

تعتمد الأمثلة وحالات الدراسة على مشاريع البنية التحتية الاقتصادية والاجتماعية، ومنشآت الطاقة المتجددة، وشبكات المرافق العامة، والمشاريع الصناعية الكبرى كثيفة رأس المال.

الخاتمة

يتخرج المشاركون بمهارات عملية تمكنهم من هيكلة النماذج المالية لتمويل المشاريع المعقدة وتدقيقها وتحسين كفاءتها. ويسهم إتقان حسابات المراقبة وهندسة الديون وشلال التدفقات النقدية والأتمتة البرمجية في بناء أدوات مالية شفافة تلبي معايير جهات الإقراض ومتطلبات المستثمرين.