JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

# دورة مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد

14 – 18 يونيو 2027

مدريد

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

# دورة مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد

**المرجع:** 2805_107531 **التاريخ:** 14 – 18 يونيو 2027 **المكان:** مدريد **الرسوم:** GBP 5600

مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد دورة تدريبية مدتها أسبوع لموظفي المشروعات والتخطيط والمالية الذين يعدون طلبات التمويل، يخرج منها المشاركون بمقترح مسعر مع جدول التكلفة والعائد. فالجهات الممولة ومجالس الإدارة ولجان الميزانية باتت تقارن العروض المتنافسة بصافي المنفعة المقومة نقدا والتكلفة المعدلة بالمخاطر لا بالوعود السردية. وتقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة.

## لماذا تهم مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد الآن

ثلاثة ضغوط تشكل هذا المجال اليوم. فمكاتب الميزانية العامة وجهات التمويل التنموي تطبق قواعد تقييم رسمية وترفض الطلبات التي تدعي منافع دون تقويمها. ولجان الإنفاق الرأسمالي في الشركات تطلب من كل مشروع إثبات صافي منفعة مخصومة مقارنة بالاستخدامات البديلة للمال نفسه. والمانحون والمقرضون يريدون بنود تكلفة مرتبطة بالأنشطة ليتابعوا الإنفاق بعد الموافقة. والجهة التي تحسن تسعير مقترحاتها وتقييمها تحصل على التمويل للمشروعات الصحيحة وتدافع عنها عند المراجعة، أما غيرها فترى أفكارا قوية ترفض وأخرى ضعيفة تتجاوز ميزانياتها. وتستند الدورة إلى ممارسات التكلفة الكلية لدورة حياة الأصل والتقييم المعتاد بالتدفقات النقدية المخصومة.

## المستفيدون من مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد

- موظفو المشروعات الذين يحولون خطط الأنشطة إلى حزم عمل مسعرة للجهة الممولة
- موظفو التخطيط الذين يقارنون بدائل المشروع ويختارون البديل المفضل
- موظفو المالية الذين يبنون بنود الميزانية والاحتياطيات وجداول التدفق النقدي
- موظفو المنح والشراكات الذين يجمعون الطلبات المقدمة إلى المانحين والصناديق العامة
- موظفو المتابعة الذين يحددون مؤشرات المنافع التي سيتتبعها الممولون لاحقا

يجني مكتب المشروعات الفائدة الكبرى حين يحضر أعضاؤه من التخطيط والمالية والمنح معا ويتفقون على طريقة واحدة للتسعير والتقييم.

## قدرات مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد

ينتقل المشاركون من فكرة وميزانية تقريبية إلى مقترح يمكن تتبع كل بند تكلفة ومنفعة فيه وتقويمه واختباره.

- تحديد مشكلة التمويل والبدائل والوضع المرجعي دون المشروع — لجنة التقييم لدى الممول
- بناء تقديرات تكلفة قائمة على الأنشطة مع الاحتياطي والتكلفة الكلية لدورة الحياة — المراجعون الماليون
- حساب المنافع المقومة نقدا بأسعار السوق والقيم البديلة — موظفو التقييم
- تطبيق الخصم لاستخراج صافي القيمة الحالية ونسبة المنفعة إلى التكلفة — لجان الإنفاق الرأسمالي
- اختبار النتائج بتحليل الحساسية وقيم التحول — أصحاب المخاطر ومجالس الإدارة
- عرض صافي المنفعة في سرد المقترح المسعر — المانحون وأصحاب الميزانيات

## مصطلحات مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد الأساسية

- الوضع المرجعي البديل — ما سيحدث دون تنفيذ المشروع المقترح.
- التكلفة الكلية لدورة حياة الأصل — تكاليف الاقتناء والتشغيل والصيانة والتجديد والتخلص على امتداد عمر الأصل.
- معدل الخصم — المعدل السنوي الذي يحول التكاليف والمنافع المستقبلية إلى قيم حالية.
- صافي القيمة الحالية — المنافع المخصومة مطروحا منها التكاليف المخصومة خلال فترة التقييم.
- نسبة المنفعة إلى التكلفة — المنافع المخصومة مقسومة على التكاليف المخصومة لترتيب المقترحات المتنافسة.
- قيمة التحول — مقدار التغير في أحد المدخلات الذي يجعل صافي القيمة الحالية صفرا.

## مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد يوما بيوم

### اليوم 1: الممولون والبدائل ومبررات طلب المال

- أنواع الجهات الممولة وقواعد التقييم لديها — مواءمة المقترحات مع نوافذ التمويل
- بيان المشكلة وشجرة الأهداف — تحديد ما يجب أن يغيره التمويل
- فرز البدائل من القائمة الطويلة إلى القصيرة — اختيار البدائل الجديرة بالتسعير
- تحديد خط الأساس والوضع المرجعي البديل — تثبيت نقطة المقارنة
- هيكل المقترح من الملخص إلى الملاحق — ترتيب الأدلة للمقيمين

### اليوم 2: تسعير المقترح

- تجزئة العمل والتكلفة على أساس الأنشطة — ربط بنود الميزانية بالمهام
- معدلات الموظفين والمعدات والتكاليف غير المباشرة — بناء تكاليف وحدة قابلة للدفاع
- التكلفة الكلية لدورة الحياة وجداول التجديد — رصد التكاليف بعد الإنشاء
- الاحتياطي وتعديل التحيز التفاؤلي — الحماية من تجاوز الميزانية
- توزيع التدفق النقدي زمنيا وحصص التمويل المشترك — بيان توقيت الحاجة إلى المال

## اليوم 3: تقويم المنافع

- خريطة المنافع من المخرجات إلى النتائج — تحديد التغيرات ذات القيمة
- أسعار السوق والاستعداد للدفع — تقويم المنافع المباشرة نقدا
- القيم البديلة للوقت والصحة والانبعاثات — تقويم الآثار غير السوقية
- الإضافة والإزاحة والمنافع الحاصلة أصلا — استبعاد ما كان سيحدث دون المشروع
- الآثار التوزيعية وفئات المستفيدين — بيان من يكسب

## اليوم 4: الخصم والحساسية وصافي المنفعة

- معدلات الخصم وفترات التقييم — تحويل التدفقات إلى قيمة حالية
- صافي القيمة الحالية ونسبة المنفعة إلى التكلفة — ترتيب البدائل المتنافسة
- جداول الحساسية وقيم التحول — تحديد الافتراضات الحرجة
- السيناريوهات والنتائج المرجحة بالاحتمالات — عرض المخاطر على الممولين
- القدرة على التحمل وحكم القيمة مقابل المال — التوصية بالبديل المفضل

## اليوم 5: التطبيق العملي للمقترح المسعر وجدول التكلفة والعائد

- القائمة القصيرة للبدائل والوضع المرجعي — تطبيق فرز اليوم 1
- ميزانية الأنشطة وورقة التكلفة الكلية — تطبيق تسعير اليوم 2
- جدول المنافع المقومة نقدا — تطبيق أساليب التقويم من اليوم 3
- نتائج صافي القيمة الحالية والحساسية — تطبيق حسابات اليوم 4
- المقترح المسعر وجدول التكلفة والعائد — مراجعة اللجنة والتعديل

## تطبيق مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد بعد الدورة

- إعادة بناء ميزانية مقترح قائم في صورة بنود تكلفة قائمة على الأنشطة مع التكاليف الكلية واحتياطي صريح.
- إجراء اختبار قيمة التحول على أكبر افتراضين للمنافع في طلب تمويل حالي.

## أسئلة حول مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد

### ما مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد، ولماذا تهم الآن؟

هي أساليب تسعير طلب التمويل وتقويم منافعه نقدا. وتهم الآن لأن الممولين ولجان الإنفاق الرأسمالي يرتبون الطلبات حسب صافي المنفعة المخصومة لا حسب السرد وحده.

## من الأدوار الأكثر استفادة من مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد؟

يستفيد منها موظفو المشروعات والتخطيط والمالية والمنح والمتابعة. وتستفيد أكثر إن كنت تعد طلبات للمانحين أو الصناديق العامة أو لجان الإنفاق الداخلية في الصحة أو البنية التحتية أو التعليم.

## كيف تختلف مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد عن كتابة المراسلات والعروض؟

تركز على الأرقام وراء الطلب: تكاليف الأنشطة والتكلفة الكلية والمنافع المقومة نقدا والخصم والحساسية. أما دورات كتابة المراسلات والعروض فتتناول الصياغة والأسلوب وتنسيق الوثائق بدلا من التقييم الاقتصادي.

## ماذا تعود به من مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد؟

تعود بمقترح مسعر مع جدول التكلفة والعائد: قائمة قصيرة للبدائل وميزانية أنشطة وورقة تكلفة كلية وجدول منافع ونتائج صافي القيمة الحالية والحساسية.

## مقترحات التمويل المسعرة وتحليل التكلفة والعائد: الطريق إلى الأمام

يمثل المقترح المسعر وجدول التكلفة والعائد نقطة البداية، وأول قرار يدعمه هو اختيار البديل الذي يقدم إلى الممول. يستخدمه موظفو المشروعات والتخطيط والمالية للدفاع عن الطلب عند التقييم. وبعد أول جولة تمويل تستحق المراجعة الافتراضات التي اعترض عليها المقيمون.