

## WORKSHOPS CATALOGUE

3<sup>rd</sup> Phase of Specialized Courses of Project Management and Implementation

کارگاه آموزشی

# سرمایه‌گذاری و تامین مالی پروژه‌ها (بین‌المللی)



- آشنایی با مبانی سرمایه گذاری و مطالعات امکان سنجی اقتصادی و مرور کاربردی با مبانی و راهکارهای تامین مالی پروژه های بین المللی به ویژه در بخش انرژی و صنعت

### مخاطبین

- مدیران پروژه های بخش های نفت و گاز و نیرو و صنعت و مدیران سرمایه گذاری بخش خصوصی و دولتی - کارشناسان مدیریت مالی و مهندسی اقتصاد

### پیشنیازها

- آشنایی با مبانی اقتصاد مهندسی - مدیریت مالی - مدیریت پروژه ها

### خلاصه ای از سیلابس

سرفصل-۱: مفاهیم کلی سرمایه گذاری و تامین مالی (General Concepts)

الف - مفاهیم کلی سرمایه گذاری (Concept of Investment)

- ۱- انواع (طبقه بندی) سرمایه گذاریها (Investment Classifications)
- ۲- مراحل اصلی و ارکان برآورد سرمایه گذاریها (Investment Analysis)
- ۳- نرخ کمینه مورد انتظار بازگشت سرمایه (Minimum Rate of Return)
- ۴- روشهای سنجش و مقایسه سرمایه گذاری ها (Investment Assessment)

ب - : مفاهیم کلی تامین مالی (Concept of Finance)

- ۱- تعاریف کلی در مدیریت مالی (Definitions)
- ۲- الگوی مفهومی مدیریت سازمانی و مدیریت پروژه های سرمایه گذاری (Conceptual Model)
- ۳- بودجه بندی سرمایه گذاری ها (Capital Budgeting)
- ۴- مبحث اهرم مالی (Concept of Leverage)

پ - : ابعاد و ارکان مطالعات امکان سنجی سرمایه گذاری (Feasibility Analysis Concepts)

- ۱- سلسله مراتب فعالیتها در مطالعات امکان سنجی سرمایه گذاری (Procedures)
- ۲- ارکان و فعالیتهای مراحل مختلف مطالعات امکان سنجی سرمایه گذاری (Benchmarks)
- ۳- مخاطرات و حساسیت پذیری سرمایه گذاری ها (Risks & Sensitivity Analysis)

سرفصل-۲: روشهای مختلف تامین مالی پروژه های بین المللی



(Overview of International Project Finance)

الف - تعاریف و مفاهیم کلی (General Concepts)

ب - چرخه عمر سرمایه گذاریهایی بلند مدت پروژه ای (Investment Project Life-Cycle)

پ - کلان روشها و راهکارهای تامین مالی پروژه های سرمایه ای جهانی (Project Finance)

۱ - سرمایه گذاریهایی با مشارکت بخش دولتی - خصوصی (PPP)

۲ - طبقه بندی روشهای تامین مالی سرمایه گذاریهایی بر حسب منبع ضمانت کننده بازپرداخت (Obligor)

a - تامین مالی کشوری (Public Financing)

۱ - کسر بودجه دولتی و روشهای تامین آن (Budget Deficits)

۲ - ساختار مالی تامین مالی دولتی (Financial Structure)

b - تامین مالی شرکتی (Corporate Financing)

۱ - ساختار مالی تامین مالی شرکتی (Financial Structure)

c - تامین مالی پروژه ای (Project Financing)

۱ - ساختار مالی تامین مالی پروژه ای (Financial Structure)

ت - طبقه بندی روشها و منابع تامین مالی خصوصی بین المللی بر حسب نوع تعهد مالی

(Concept of Recourse)

۱ - تامین مالی با تعهد - تامین مالی شرکتی (Recourse)

الف - کلیات بازارهای مالی (Financial Markets)

• بازارهای پولی (Banks)

• ۲ - بازارهای سرمایه ای (Capital Markets)

۲ - تامین مالی با تعهد محدود و یا بدون تعهد - تامین مالی پروژه ای (Non-Recourse)

الف - تامین مالی از بخش خصوصی (Private Sector)

ب - تامین مالی از بخش عمومی (Public Sector)

• ۱ - موسسات چند جانبه بین المللی (Multi-Lateral Institutions)

• ۲ - موسسات دو جانبه بین المللی (Bi-Lateral Institutions)

• ۳ - موسسات توسعه ای منطقه ای (Regional Development Institutions)

**الف- تعاریف کلی مخاطرات و نامعلومی ها (Definitions)**

- ۱- تفاوت مخاطره و نامعلومی (Risk & Uncertainty)
- ۲- طبقه بندی شاخص ها و نحوه اندازه گیری مخاطرات (Risk Measurements)
- ۳- مقایسه و رتبه بندی مخاطرات (Risk Classification)
- ۴- تابع سودمندی و طبقه بندی رفتاری مخاطره پذیری (Utility Function & Risk)
- ۵- رابطه مخاطره و پاداش مورد انتظار سرمایه گذاری ها (Risk-Return)

**ب- مخاطرات مرتبط با سرمایه گذاریها و تامین مالی پروژه های بین المللی (Investment Risks)**

- ۱- طبقه بندی مخاطرات سرمایه گذاری بر حسب ماهیت مخاطرات (Risk Class)
- پ- : مخاطرات سرمایه گذاریها بر حسب مراحل در چرخه عمر پروژه (Life-Cycle Risks)
  - ۱- مرحله مهندسی و ساخت (Construction)
  - ۲- مرحله راه اندازی (Commissioning)
  - ۳- مرحله بهره برداری (Operation)

ت- : سازمانهای برآورد و درجه بندی کننده مخاطرات اعتباری شرکتها و کشورها

**(Project and Country Risk Evaluating Agencies)**

ث- : سامانه شاخص ها در برآورد مخاطرات بتوسط وام دهندگان تجاری پروژه های بین المللی

**(Project Viability Information & Benchmarks)**

ج- : راهکارها و تمهیدات مدیریت مخاطرات سرمایه گذاری و تامین مالی بین المللی

**(Investment Risk Management)**

- ۱- عوامل عام (محیطی) تاثیرگذار در حیطه مدیریت مخاطرات پروژه ها (The Environment)
  - ۲- عوامل خاص (داخلی) تاثیرگذار در حیطه مدیریت مخاطرات پروژه ها (The Enterprise)
  - ۳- روشها و ابزار کارهای تضمینی در مدیریت مخاطرات پروژه ها (Risk Mitigation)
- الف- ابزار کارهای تضمینی در مدیریت مخاطرات تجاری پروژه ها (Commercial Risks)
  - ب- ابزار کارهای تضمینی در مدیریت مخاطرات غیر تجاری پروژه ها (Non-Commercial Risks)

**الف - کلان روشها و راهکارهای تامین مالی بین المللی پروژه ها (General Concepts)**

**ب - منابع خصوصی تامین مالی پروژه های بین المللی (Private Resources for Project Finance)**

- ۱- کلیات بازارهای مالی (Concepts)
- ۲- بازارهای مالی بین المللی (Financial Markets)
- ۳- بازار پول بین المللی (International Money Markets)
- ۴- سندیکاهای بانکی-پولی بین المللی (Syndicated Banks)
- ۵- بازارهای سرمایه ای (Capital Markets)
- ۶- بازار اوراق بهادار در کشورهای توسعه نیافته (Commercial Papers)
- ۷- بازار اوراق قرضه بین المللی (International Bond Markets)
- ۸- اوراق قرضه واحد پول اروپائی (European Bond Markets)
- ۹- بازار آتی اوراق قرضه (Future Bond Markets)
- ۱۰- ژاپن و بازار اوراق قرضه اروپائی (The Japanese Market)
- ۱۱- سایر روشهای دستیابی به بازارهای بین المللی (Others)
- ۱۲- تغییرات در جریان سرمایه و خطر معکوس شدن آن (Investment Flows)

**پ - منابع عمومی تامین مالی پروژه های بین المللی (Public Resources for Project Finance)**

- ۱- گروه بانک جهانی (World Bank Group)
- ۲- بانک جهانی (World bank)
- ۳- بانک بین المللی ترمیم و توسعه (IBRD)
- ۴- موسسه بین المللی توسعه (IDA)
- ۵- ابزارهای بانک جهانی برای حمایت از تامین مالی طرح ها (World Bank Criteria)
- ۶- تضمین ها (Guarantees)
- ۷- موسسه مالی بین المللی (IFC)
- ۸- آژانس چند جانبه تضمین سرمایه گذاری (MIGA)
- ۹- موسسات اعتبارات صادراتی (ECAs)

شرکت کنندگان در این دوره گواهینامه تکمیل دوره را به زبان انگلیسی از موسسه دوره‌های تخصصی گروه دتما دریافت خواهند نمود.



## مدت زمان برگزاری

کارگاه آموزشی : ۱ (روزه ۸ ساعت)

<http://www.detma.ir/Registration.pdf>

دریافت فرم ثبت نام:



مشاورین گروه دتما آمادگی دارند تا در حیطه موضوعات این کارگاه، برای رفع مشکلات و موانع به وجود آمده در پروژه شما نقش مشاور را ایفا نمایند. در صورت تمایل می‌توانید در این خصوص با دفتر دوره‌های تخصصی مدیریت و اجرا تماس حاصل فرمایید



پس از برگزاری هر کارگاه بسته آموزشی مربوطه شامل فیلم کارگاه، جزوات، CD و... آماده ارائه به علاقه‌مندان می‌باشد. جهت اطلاعات بیشتر به آدرس اینترنتی زیر مراجعه فرمایید:

<http://www.detma.ir/mostanadat.htm>



گروه دتما آمادگی دارد این کارگاه یا دیگر موضوعات مرتبط را به صورت سفارشی (Inhouse) و منطبق با حیطه کار سازمان شما در محل شما برگزار نماید. برای کسب اطلاعات بیشتر در این زمینه به آدرس اینترنتی زیر مراجعه فرمایید:

<http://www.detma.ir/sefareshi.htm>



تجربیات:

- مشاوره مهندسی و مدیریت ۱۳۷۲ تا کنون
- مشاور مدیریت در شرکت های نفت و گاز و پالایش - پرمایون - جهانپارس - ایران ایتوک - مهتاب قدس - مجتمع مهندسين مشاور ایران آرک - انجمن صنفی پیمانکاران صنعت نفت کشور در اجرای طرح های برنامه ریزی استراتژیک کسب و کار و اطلاعات و مدیریت و کنترل پروژه ها - تامین مالی پروژه ای و ارائه سمینارهای مختلف در رابطه با مبنای فوق - ۱۳۷۸ تا کنون
- مدرس دوره های روشهای تامین مالی پروژه ها (Project Finance) و مبنای عمومی مدیریت - مدیریت استراتژیک و کنترل پروژه در سازمان مدیریت صنعتی و دانشگاه صنعتی شریف - ۱۳۷۹ تا ۱۳۸۵
- مدیر پروژه " امکانات بالقوه و راهکارهای جذب سرمایه گذارهای خارجی در صنایع نفت گاز کشور " مرکز مطالعات بین المللی انرژی (Institute for International Energy Studies) - ۱۳۷۹ - ۱۳۸۰
- مشاور فنی - اقتصادی در امور بین الملل وزارت نفت در برآورد، امکان سنجی و توجیه ریسک پذیری سرمایه گذاری در پروژههای بالا دستی و پائین دستی صنعت نفت (Energy Projects Finance) - ۱۳۷۴ تا ۱۳۷۹
- مشاور مدیریت برنامه ریزی تلفیقی شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران در انجام طرح امکان سنجی سیستم اطلاعات مدیریت (MIS) در برنامه ریزی تلفیقی - ۱۳۷۷
- مشاور مدیریت عامل شرکت تولیدی سامان کاشی در اجرای طرح برنامه ریزی استراتژیک سیستمهای اطلاعات مدیریت و کنترل و مدیریت پروژه ها - ۱۳۷۴ تا ۱۳۷۶
- مدیر کنترل پروژه شرکت مهندسين همکار صنایع در اجرای پروژه انتقال مواد مجتمع آلومینیم المهدی ۱۳۷۳-۱۳۷۴
- مدیر مهندسی پروژه های انرژی بانک Security Pacific لوس آنجلس : ۱۳۶۴-۱۳۷۲
- مسئولیت اصلی در مدیریت بخش مهندسی و کنترل پروژه های انرژی بانک ارزیابی ریسکهای فنی-اقتصادی - مالی این سبد پروژه ها و تعیین میزان وام پذیری و شرایط بازپرداخت وام از عواید حاصله از این سبد پروژه ها با حجم وام حدود ۳ میلیارد دلار در بخش انرژی بانک و اعمال فن آوری های اطلاعاتی - مالی و اقتصاد مهندسی بوده است.
- معاون مدیر مهندسی پروژه های انرژی بانک First Chicago شیکاگو: ۱۳۵۸-۱۳۶۴
- مسئولیت اصلی همکاری با مدیریت بخش مهندسی بانک در برآورد و کنترل سبد پروژه های انرژی بانک با حجم وام حدودا ۲.۵ میلیارد دلار و طراحی و استقرار سیستم اطلاعات مدیریت Energy DBMS جهت استفاده کارشناسی و اجرای برنامه های راهبردی مدیریت میانی - عالی بانک بوده است.
- کارشناس ارشد سیستمها و کاندید دکتر (Ph.D.) دانشگاه کالیفرنیا جنوبی: ۱۳۵۷-۱۳۵۸
- مسئولیت اصلی بعنوان رئیس گروه تحقیق و ارزیابی پارامترهای تقاضا برای انواع انرژی در بخشهای اقتصادی کشورهای جهان آزاد طراحی و کالیبره نمودن مدل ریاضی OWEM برای کشورهای عضو اوپک جهت پیش بینی قیمت نفت خام و انرژیهای ثانویه بوده است.
- کارشناس ارشد مهندسی شبیه سازی مخازن نفت شرکت ملی نفت ایران: ۱۳۵۰-۱۳۵۷
- مسئولیت اصلی مطالعات شبیه سازی عمده ترین مخازن نفت و گاز جنوب کشور توسط مدل های ریاضی مخزن بوده است.

عضویت ها:

- عضو افتخاری جامعه مهندسان آمریکا ( Tau-Beta-Pi )
- عضو افتخاری جامعه مهندسان نفت آمریکا ( Pi-Epsilon-Tau )
- رئیس هیئت مدیره شرکت مشاورین مدیریت هفت سین سیستم
- عضو هیئت علمی فصلنامه مدیریت پروژه ایران.