



## دورة حياة تداول الأوراق المالية وعمليات التسوية



## دورة حياة تداول الأوراق المالية وعمليات التسوية

المرجع: 440\_135533 التاريخ: 13 - 17 يونيو 2027 المكان: جنيف الرسوم: Euro 6200

### نظرة عامة

دورة حياة تداول الأوراق المالية وعمليات التسوية هي دورة تأسيسية مدتها 5 أيام للعاملين في عمليات الأوراق المالية والوساطة والحفظ والتسوية وعمليات الاستثمار والمالية، ويعود المشاركون منها بملف رقابة دورة تداول الأوراق المالية. تتبع الدورة الصفقة من تسجيل الأمر والتنفيذ إلى التحقق والتأكيد والتخصيص والمقاصة والتسوية والمطابقة والإجراءات المؤسسية وخدمة الأصول. تقدم أجايل للتدريب دورة تأسيسية في دورة تداول الأوراق المالية وعمليات التسوية.

### الفئة المستهدفة

- وظائف عمليات الأوراق المالية المسؤولة عن تسجيل الصفقات ومعالجتها
- وظائف عمليات الوساطة المسؤولة عن التأكيدات والتخصيصات
- وظائف المقاصة والتسوية المسؤولة عن التعليمات والتسوية النهائية
- وظائف الحفظ المسؤولة عن صون الأصول وخدمتها
- وظائف عمليات الاستثمار المسؤولة عن المطابقات والاستثناءات
- وظائف المخاطر والرقابة المسؤولة عن متابعة ما بعد التداول

تفترض الدورة أن المشاركين يتعاملون مع معلومات المعاملات أو المراكز أو الحسابات أو السوق، وتستبعد استراتيجيات التداول المتقدمة واللوائح الخاصة بدولة معينة والمعالجة المتخصصة للمشتقات.

### الإدارات والقطاعات المستهدفة

تخدم الدورة الإدارات التي تسجل معاملات الأوراق المالية أو تتحقق منها أو تقاصها أو تسويها أو تطابقها أو تحفظها أو تخدمها في البيئات المالية والمؤسسية.

- المصارف وشركات الوساطة وشركات الاستثمار
- عمليات أمناء الحفظ وجهات إيداع الأوراق المالية
- محبرو الأصول ووظائف المعاشات والمكاتب العائلية
- فرق المقاصة والتسوية والبنية التحتية للأسواق
- إدارات المالية والخزانة وعمليات الاستثمار
- وظائف المخاطر والتدقيق والرقابة التشغيلية



## أهداف التعلم

بنهاية الدورة سيكون المشاركون قادرين على:

- تطبيق خريطة متكاملة لدورة تداول الأوراق المالية
- استخدام ضوابط التسجيل والتحقق والتأكيد والتخصيص
- تحليل تعهدات المقاصة وتعليمات التسوية
- بناء سجلات المطابقة وإدارة إخفاقات التسوية
- تقييم عمليات الحفظ والإجراءات المؤسسية وخدمة الأصول
- تطوير ملف رقابة دورة تداول الأوراق المالية

## جدول الدورة

### اليوم 1: الأسواق والأطراف وتسجيل الصفقة

- خريطة أدوات الأوراق المالية وأطراف السوق
- سجل تسجيل الأمر وتنفيذه
- خط زمني لتاريخ التداول وتاريخ القيمة
- مصفوفة المسؤوليات من الواجهة إلى المعالجة الخلفية
- خريطة مسار دورة التداول

### اليوم 2: التحقق والتأكيد والتخصيص

- قائمة التحقق من الصفقة واستكمال بياناتها
- ورقة رقابة مطابقة التأكيدات
- سجل تعليمات التخصيص المؤسسي
- سجل تعليمات التسوية القياسية
- سجل تصنيف استثناءات التداول



### اليوم 3: المقاصة والتسوية

- مسار مقاصة الطرف المقابل المركزي
- جدول المقاصة الصافية وتعهدات التسوية
- خريطة دور جهة الإيداع المركزي للأوراق المالية
- مخطط التسوية بالتسليم مقابل الدفع
- ضابط التسوية النهائية ووقت الإقفال

### اليوم 4: المطابقة وخدمة الأصول

- ورقة مطابقة النقد والأوراق المالية
- قائمة إخفاقات التسوية ومسار التصعيد
- مصفوفة رقابة الحفظ وصون الأصول
- سجل أحداث الإجراءات المؤسسية
- مراجعة استحقاقات خدمة الأصول

### اليوم 5: تطبيق عمليات الأوراق المالية

- تمرين مراجعة تسجيل الصفقة وتأكيدها
- تمرين تحليل المقاصة وتعليمات التسوية
- تمرين المطابقة ومعالجة إخفاقات التسوية
- تمرين مراجعة الإجراءات المؤسسية وضوابط الحفظ
- التمرين الختامي لملف رقابة دورة تداول الأوراق المالية

### التمارين التطبيقية

تقترح الدورة الأنشطة التطبيقية الآتية:

- نشاط مقترح لرسم أطراف الصفقة والأدوات والحسابات والتعليمات ونقاط التسليم في معاملة أوراق مالية.
- نشاط مقترح للتحقق من صفقة وإكمال فحوص التأكيد والتخصيص وإعداد تعليمات التسوية.
- نشاط مقترح للتحقق في المراكز غير المتطابقة وإخفاقات التسوية وفروق النقد واستثناءات الحفظ باستخدام سجلات الرقابة.
- نشاط مقترح لتجميع أدلة الدورة والمطابقات وسجلات الإجراءات المؤسسية وإجراءات التصعيد في ملف رقابي واحد.



## الأسئلة الشائعة

### لمن تناسب دورة حياة تداول الأوراق المالية وما الذي تفترضه؟

تناسب الدورة وظائف الأوراق المالية والوساطة والمقاصة والتسوية والحفظ وعمليات الاستثمار والرقابة، وتفترض تعاملات عمليا مع معلومات المعاملات أو المراكز أو الحسابات أو السوق.

### كيف تختلف دورة حياة تداول الأوراق المالية عن تدريب استراتيجيات التداول؟

تركز دورة حياة تداول الأوراق المالية على المعالجة التشغيلية والضوابط بعد إصدار الأمر، بينما يركز تدريب الاستراتيجيات على تحليل السوق واختيار المراكز وقرارات التنفيذ.

### ماذا يحدث أثناء مقاصة وتسوية الأوراق المالية؟

تحدد المقاصة تعهدات المعاملة وتديرها، بينما تكمل التسوية نقل الأوراق المالية والنقد وفقا للتعليمات المتطابقة وترتيب التسوية المطبق.

### لماذا تعد المطابقة مهمة في عمليات الأوراق المالية؟

تقارن المطابقة سجلات الصفقات والمراكز والنقد والحسابات الداخلية والخارجية حتى تحدد الفرق أسباب الاختلافات وتحقق فيها وتضبط البنود المفتوحة.

### كيف تؤثر الإجراءات المؤسسية في دورة تداول الأوراق المالية؟

تنشئ الإجراءات المؤسسية استحقاقات وانتخابات وتعليمات ومدفوعات وتغييرات في المراكز يجب على فرق الحفظ وخدمة الأصول تسجيلها والتحقق منها ومطابقتها وتوصيلها.

## الخاتمة

يعود المشاركون بملف رقابة دورة تداول الأوراق المالية الذي يضم خرائط المسار وسجلات التسجيل وفحوص التحقق والتأكيدات والتخصيصات وتعليمات التسوية والمطابقات وسجلات الإخفاق وأدلة خدمة الأصول. يربط الملف نقاط التسليم التشغيلية والضوابط في سجل قابل للاتباع. كما يمنح الفرق أساسا عمليا لمعالجة المعاملات وحل الاستثناءات ومراجعة مخاطر ما بعد التداول.