



## دورة الاستثمار في الائتمان الخاص وهيكله الديون



## دورة الاستثمار في الائتمان الخاص وهيكله الديون

المرجع: 136596\_454 التاريخ: 4 - 8 يناير 2027 المكان: أبوظبي الرسوم: Euro 4700

### نظرة عامة

دورة الاستثمار في الائتمان الخاص وهيكله الديون هي دورة متقدمة مدتها 5 أيام لمستثمري الائتمان الخاص والمحليين ومديري المحافظ وفرق تمويل الشركات والمخاطر ودعم الصفقات، ويعود المشاركون منها بمذكرة لجنة استثمار في الائتمان الخاص. تربط الدورة هيكل السوق ونشأة الصفقات وتحليل المقترض والتدفقات والرفع والتسعير وشروط القرض والتعهدات والضمانات والعناية الواجبة وبناء المحفظة والرصد والمعالجة والتقييم والأداء والحوكمة. تقدم أجايل للتدريب دورة الاستثمار في الائتمان الخاص للتطبيق المهني.

### الفئة المستهدفة

- وظائف الاستثمار المسؤولة عن استقطاب فرص الائتمان الخاص وتقييمها واعتمادها
  - وظائف الائتمان المسؤولة عن تحليل المقترض والاكتتاب وهيكله والرصد
  - وظائف المحافظ المسؤولة عن التركيز والسيولة والتقييم والأداء
  - وظائف تمويل الشركات المسؤولة عن تقييم بدائل التمويل الخاص
  - وظائف المخاطر المسؤولة عن الحدود واختبارات الضغط ومخالفات التعهدات والتعصيد
  - وظائف الدعم القانوني والعمليات المسؤولة عن تنسيق الوثائق والإغلاق والسجلات وخدمة القروض
- تفترض الدورة أن المشاركين يدعمون الإقراض أو الائتمان أو الاستثمار أو تمويل الشركات أو المخاطر أو التنسيق القانوني أو العمليات، وتستبعد المشورة الاستثمارية الشخصية والمشورة القانونية أو الضريبية الخاصة بكل ولاية قضائية.

### الإدارات والقطاعات المستهدفة

تخدم الدورة الإدارات التي تنشئ استثمارات الدين الخاص أو تحللها أو تهيكلها أو تعتمد عليها أو ترصدتها أو تخدمها.

- فرق الائتمان الخاص والاستثمارات البديلة وإدارة الأصول
- وظائف البنوك والإقراض المباشر والتمويل المتخصص وإدارة الصناديق
- فرق خزانة الشركات والمالية وهيكل رأس المال
- إدارات مخاطر الائتمان ومخاطر المحافظ والامتثال والتدقيق الداخلي
- وظائف التنسيق القانوني والوثائق والضمانات وعمليات القروض
- مؤسسات التأمين والتقاعد والمكاتب العائلية والاستثمار المؤسسي



## أهداف التعلم

بنهاية الدورة سيكون المشاركون قادرين على:

- تحليل قطاعات الائتمان الخاص وهيكله ومخاطر الاستثمار فيه
- تطبيق أساليب تقييم المقترض والراعي والتدفقات النقدية والرفع
- بناء أطر التسعير والتعهدات والضمانات وشروط الوثائق
- تقييم أدلة العناية الواجبة والمحفظة والرصد والتقييم
- استخدام ضوابط التعديل والمعالجة والحوكمة ومراجعة الأداء
- بناء مذكرة لجنة استثمار في الائتمان الخاص

## جدول الدورة

### اليوم 1: أسواق الائتمان الخاص ونشأة الصفقات

- خريطة قطاعات واستراتيجيات الائتمان الخاص
- ملف هيكل الصندوق ورأس المال والسيولة
- مصفوفة قنوات النشأة واستقطاب الصفقات
- بطاقة فحص الفرص والأهلية
- إطار عملية الاستثمار وحقوق القرار

### اليوم 2: تحليل المقترض والاكتتاب

- ملف أعمال المقترض ومخاطر القطاع
- تقييم جودة الراعي ودعمه
- تحليل جودة الأرباح وتوليد النقد
- نموذج الرفع والتغطية والقدرة على الدين
- اختبار سيناريو الجانب السلبي وهامش الأمان



### اليوم 3: الهيكله والتسجير والعناية الواجبه

- لوحه هيكل القرض وملف السداد
- مقارنة التسجير والرسوم والعائد والمخاطر
- مصفوفة حزمه التعهدات والهامش المتاح
- قائمه قضايا الضمان والأولويه والعلاقات بين الدائنين
- سجل العناية الواجبه الماليه والتجاريه والتشغيليه والقانونيه

### اليوم 4: رصد المحفظه والمعالجه

- لوحه تركيز المحفظه وتنويعها
- مجموعه مؤشرات رصد المقترض والإنذار المبكر
- شجرة قرار التعديل والتنازل والموافقه
- إطار معالجه التعثر والاسترداد والتصعيد
- حزمه مراجعة التقييم والأداء والاعتبارات البيئيه والاجتماعيه والحوكمه

### اليوم 5: تطبيق الاستثمار في الائتمان الخاص

- تمرين مقترح لفحص الصفقة وتقييم المقترض
- تمرين مقترح لتصميم هيكل الدين والتعهدات
- تمرين مقترح لرصد المحفظه ومراجعة التقييم
- تمرين مقترح لقرار التعديل ومعالجه التعثر
- التمرين الختامي لمذكرة لجنة استثمار في الائتمان الخاص

### التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة لربط أدلة المقترض بشروط المعاملة وضوابط المحفظه وقرارات الاعتماد.

- نشاط مقترح لفحص فرصة إقراض وتحليل المقترض والراعي وتوليد النقد والرفع والقدرة على تحمل السيناريو السلبي.
- نشاط مقترح لتصميم التسجير والسداد والتعهدات والضمانات وقضايا الوثائق ومتطلبات العناية الواجبه لقرض مقترح.
- نشاط مقترح لتقييم التركيز وإشارات الرصد وأدلة التقييم والأداء والحوكمه لمحفظه ائتمان خاص.
- نشاط مقترح لدمج فرضية الاستثمار والمخاطر والمعالجات والشروط وخطة الرصد والتوصية في المذكرة الختامية.



## الأسئلة الشائعة

### لمن تناسب دورة الاستثمار في الائتمان الخاص وما الذي تفترضه؟

تناسب دورة الاستثمار في الائتمان الخاص المهنيين العاملين في الإقراض أو الائتمان أو الاستثمار أو تمويل الشركات أو المخاطر أو التنسيق القانوني أو العمليات ممن يحتاجون إلى أسلوب متكامل للاستثمار والهيكلية.

### كيف يختلف الاستثمار في الائتمان الخاص عن الاستثمار في السندات العامة؟

يعتمد الاستثمار في الائتمان الخاص على شروط تفاوضية ووصول مباشر للمقرض وتعهدات وضمانات ووثائق مخصصة ونقص السيولة والرد المباشر والتقييم التقديري، بينما تتسم السندات العامة عادة بإفصاح وتسعير سوقي أكثر توحيداً.

### ما الذي تنتمي إليه العناية الواجبة للدين الخاص؟

تفحص العناية الواجبة للدين الخاص مرونة الأعمال ومخاطر القطاع وجودة الأرباح وتوليد النقد والرفع والقدرة على الدين ودعم الراعي والعمليات والوثائق والضمانات والأطراف المقابلة والاعتبارات البيئية والاجتماعية والحوكمة والسيناريوهات السلبية.

### كيف تصمم تعهدات الائتمان الخاص وترصد؟

تصمم تعهدات الائتمان الخاص حول مخاطر المقرض واحتياجات التقارير والحدود المالية والتصرفات المسموحة والمعالجات والهوامش المتاحة وتكرار الاختبار والمسؤوليات ومحفزات التعصيد، ثم ترصد مقابل أدلة حديثة.

### كيف ترصد محفظة الائتمان الخاص؟

ترصد محفظة الائتمان الخاص من خلال أداء المقرض وسلوك السداد وهامش التعهدات والتركيز والسيولة والتقييم وانتقال المخاطر والتعديلات والاستثناءات والعوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة وتوقعات الاسترداد والإجراءات الموثقة.

## الخاتمة

يعود المشاركون بمذكرة لجنة استثمار في الائتمان الخاص تضم تحليل المقرض والسيناريوهات السلبية والشروط المقترحة والتعهدات واعتبارات الضمان ونتائج العناية الواجبة وآثار المحفظة وإجراءات الرصد والتوصية. تحول المذكرة أدلة الصفقة المتفرقة إلى حالة اعتماد قابلة للتتبع. وتدعم اكتتاباً منضبطاً وقرارات منظمة ورصداً نشطاً وحوكمة قابلة للمراجعة.