# دورة تصميم صفقات التمويل المهيكل المتقدمة

4 – 8 أكتوبر 2027

أبوظبي

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

# دورة تصميم صفقات التمويل المهيكل المتقدمة

**المرجع:** 177785_1054 **التاريخ:** 4 – 8 أكتوبر 2027 **المكان:** أبوظبي **الرسوم:** Euro 4700

## نظرة عامة

دورة تصميم صفقات التمويل المهيكل المتقدمة هي دورة متقدمة لمدة أسبوع لقيادات المالية والمصرفيين ومهنيي الخزينة ومحللي الاستثمار ومتخصصي الائتمان وفرق تمويل البنية التحتية، ويعود المشاركون منها بحزمة تصميم صفقة تمويل مهيكل. يبني المشاركون هيكل المنشأة ذات الغرض الخاص وتسلسل التدفقات النقدية والتعزيز الائتماني وتوزيع المخاطر والتعهدات والعناية الواجبة وأدلة التصنيف وواجهات الوثائق وتحليل السيناريوهات. تطور أجايل للتدريب قدرات تصميم صفقات التمويل المهيكل.

## الفئة المستهدفة

- فرق المالية المؤسسية المسؤولة عن هياكل التمويل واقتصاديات الصفقة وأدلة الاعتماد
- الفرق المصرفية المسؤولة عن إنشاء الصفقات وتقييم الائتمان والهيكلة وترتيب التمويل
- فرق الخزينة المسؤولة عن السيولة وتنويع مصادر التمويل ومرونة التدفقات النقدية
- فرق الاستثمار المسؤولة عن تحليل الأصول واختيار الشرائح ومراجعة مخاطر الهبوط
- فرق تمويل البنية التحتية المسؤولة عن مركبات المشاريع والمخاطر التعاقدية وقدرة خدمة الدين
- الفرق القانونية والاستشارية المسؤولة عن واجهات الوثائق والعناية الواجبة وشروط الإقفال

تفترض الدورة قدرة المشاركين على تفسير القوائم المالية ومقاييس الائتمان ووثائق الصفقات، وتترك المالية المؤسسية التأسيسية والمحاسبة الأساسية خارج نطاقها.

## الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة الإدارات والقطاعات التي تنشئ الصفقات المهيكلة أو تمولها أو تقيمها أو توثقها أو تستثمر فيها.

- المالية المؤسسية والخزينة والائتمان والاستثمار والمخاطر
- الخدمات المصرفية التجارية والاستثمارية وإدارة الأصول والتأمين
- البنية التحتية والطاقة والنقل والمرافق والعقارات
- التصنيع والاتصالات والتقنية والرعاية الصحية
- الخدمات القانونية والتدقيق والتصنيف والاستشارات المالية

## أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيكون المشاركون قادرين على:

- مقارنة هياكل التمويل المدعوم بالأصول والمشاريع والتدفقات النقدية
- بناء هيكل المنشأة ذات الغرض الخاص وخريطة مسؤوليات الأطراف
- تطبيق نمذجة تسلسل التدفقات وقدرة خدمة الدين
- تقييم التعزيز الائتماني والتعهدات والمحفزات
- تحليل أدلة العناية الواجبة والتصنيف والوثائق
- تصميم اختبارات السيناريو وقرارات توزيع المخاطر

AGILE LEADERS
Training Center

## جدول الدورة

### اليوم 1: هيكل الصفقة واقتصادياتها

- مصفوفة اختيار منتج التمويل المهيكل
- خريطة مقارنة الهيكل المدعوم بالأصول وهيكل المشروع
- مخطط أطراف الصفقة ومسؤولياتهم
- هيكل غرض المنشأة ذات الغرض الخاص وعزلها
- نموذج المصادر والاستخدامات واقتصاديات التمويل

### اليوم 2: التدفقات النقدية وأولويات الدفع

- توقع التدفقات النقدية للأصول الأساسية
- نموذج قدرة خدمة الدين ونسب التغطية
- جدول أولويات تسلسل التدفقات النقدية
- شبكة توزيع الشرائح واستيعاب الخسائر
- سجل افتراضات السداد المبكر والتعثر والاسترداد

AGILE LEADERS
Training Center

## اليوم 3: الحماية الائتمانية وتوزيع المخاطر

- إطار تحديد حجم التعزيز الائتماني
- أدوات الاحتياطي والتبعية وفائض العائد
- مصفوفة توزيع المخاطر التعاقدية
- دليل تصميم التعهدات والمحفزات
- خريطة حزمة الضمان وحدود الرجوع

## اليوم 4: العناية الواجبة وتحدي الصفقة

- قائمة فحص العناية الواجبة التجارية والمالية
- اختبار أهلية الأصول وجودة البيانات
- شبكة أدلة اعتبارات التصنيف
- متعقب واجهات الوثائق وشروط الإقفال
- نموذج تحليل السيناريو والحساسية ونقطة التعادل

## اليوم 5: تطبيق تصميم التمويل المهيكل

- تمرين: اختيار هيكل الصفقة
- تمرين: بناء خريطة المنشأة ذات الغرض الخاص والأطراف
- تمرين: نمذجة تسلسل الدفع
- تمرين: تحدي التعزيز والتعهدات والسيناريوهات
- المشروع الختامي: حزمة تصميم صفقة تمويل مهيكل

## التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة تربط أدلة الأصول والتدفقات النقدية وآليات الحماية والوثائق والقرارات.

- نشاط مقترح: مقارنة هيكل مدعوم بالأصول وهيكل مشروع لحالتي ذمم مدينة وبنية تحتية
- نشاط مقترح: نمذجة أولويات الدفع والخسائر والاستردادات وآثار المحفزات
- نشاط مقترح: توزيع مخاطر الإنشاء والتشغيل والسوق والائتمان والسيولة بين أطراف الصفقة
- نشاط مقترح: عرض هيكل شروط يتضمن التعهدات والتعزيز وفجوات الأدلة ونتائج السيناريوهات

## الأسئلة الشائعة

### لمن يناسب تدريب تصميم صفقات التمويل المهيكل المتقدمة؟

يناسب التدريب مهنيي المالية والمصارف والخزينة والاستثمار والائتمان والبنية التحتية والقانون والاستشارات ممن يفسرون القوائم المالية ووثائق الصفقات. وتفترض الدورة تعرضا عمليا لقرارات التمويل أو الاستثمار.

## كيف يختلف تصميم صفقات التمويل المهيكل عن تدريب المالية المؤسسية التأسيسي؟

يركز تصميم صفقات التمويل المهيكل على المركبات المعزولة والتدفقات التعاقدية وأولويات الدفع والتعزيز الائتماني وتوزيع المخاطر والمحفزات ووثائق الصفقة، بينما تركز المالية المؤسسية التأسيسية عادة على التمويل والتقييم وقرارات رأس المال على مستوى الشركة.

## ما المنشأة ذات الغرض الخاص في تصميم صفقات التمويل المهيكل؟

المنشأة ذات الغرض الخاص كيان قانوني مخصص للاحتفاظ بالأصول أو تنفيذ مشروع أو إصدار التزامات أو عزل تدفقات ومخاطر محددة. ويجب توثيق غرضها وملكيتها ودورها التعاقدي وحدود الرجوع عليها.

## كيف يعمل تسلسل التدفقات النقدية في التمويل المهيكل؟

يحدد تسلسل التدفقات النقدية ترتيب استخدام الأموال المتاحة لسداد المصروفات والفوائد والأصل والاحتياطيات والمبالغ المتبقية. وقد تعيد المحفزات توجيه المدفوعات عند تراجع أداء الأصول أو التغطية أو الشروط المتفق عليها.

## كيف يقيم التعزيز الائتماني في التمويل المهيكل؟

يقيم التعزيز الائتماني مقابل الخسائر المتوقعة والمضغوطة وأولويات الدفع وأداء الأصول واحتياجات السيولة وافتراضات الاسترداد والتعهدات وحماية المستثمرين. ويتوافق شكله وحجمه مع أدلة الصفقة ونتائج السيناريوهات.

## الخاتمة

يعود المشاركون بحزمة تصميم صفقة تمويل مهيكل تضم الهيكل وخريطة المنشأة ذات الغرض الخاص ونموذج التدفقات وتسلسل الدفع ومنطق التعزيز وتوزيع المخاطر والتعهدات وسجل العناية الواجبة ومتعقب الوثائق ونتائج السيناريوهات. تجعل الحزمة افتراضات الصفقة وآليات الحماية قابلة للتتبع. وتستخدمها فرق المالية لمقارنة الهياكل وتحدي الأدلة ودعم قرارات الاعتماد.