



# دورة إعادة هيكلة ديون الشركات والتحول المالي المتقدم



## دورة إعادة هيكلة ديون الشركات والتحول المالي المتقدم

المرجع: 181263\_1101 التاريخ: 6 - 10 سبتمبر 2027 المكان: برشلونة الرسوم: Euro 5700

### نظرة عامة

دورة إعادة هيكلة ديون الشركات والتحول المالي المتقدم دورة لمدة أسبوع لمديري المالية ومستشاري إعادة الهيكلة ومهنيي الائتمان وقادة الخزينة ومسؤولي التحول، ويعود المشاركون بحزمة إعادة هيكلة الديون والتحول المالي. يشخص المشاركون التعثر، ويتنبؤون بالسيولة، ويختبرون الجدوى، ويرسمون الدائنين، ويقارنون خيارات إعادة الهيكلة ويحكمون مراحل التعافي. تحول الدورة الضغط المالي إلى عملية قرار موثقة. تطور أجايل للتدريب القدرة على إعادة هيكلة الديون والتحول المالي.

### الفئة المستهدفة

- فرق المالية المسؤولة عن السيولة والتمويل وقرارات هيكلة رأس المال
- وظائف الائتمان المسؤولة عن التعرض والتعهدات وسيناريوهات الاسترداد
- المستشارون المسؤولون عن تحليل إعادة الهيكلة وتنسيق أصحاب المصلحة
- قادة الخزينة المسؤولون عن وضوح النقد ومتطلبات التمويل
- المسؤولون عن أولويات التحول وحوكمة التنفيذ

تفترض الدورة أن المشاركين يستطيعون تفسير القوائم المالية والتدفقات النقدية وشروط الديون، ولا تتناول قوانين الإعسار الخاصة بدولة أو المشورة القانونية أو ممارسة صياغة وثائق الصفقات.

### الإدارات والقطاعات المستهدفة

تخدم الدورة الإدارات والقطاعات التي تواجه ضغط السيولة أو هياكل رأس مال مثقلة بالديون أو مفاوضات مع الدائنين.



- المالية المؤسسية والخزينة والائتمان والتخطيط المالي
- استشارات إعادة الهيكلة والخدمات المصرفية والاستثمار
- الإنشاءات والتصنيع والطاقة والخدمات اللوجستية
- التجزئة والضيافة والرعاية الصحية والخدمات المهنية
- التقنية والاتصالات والمجموعات المتنوعة

## أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيكون المشاركون قادرين على:

- تشخيص التعثر في السيولة والملاءمة والعمليات
- بناء توقع قصير المدى للسيولة والنقد
- تقييم الجدوى وسيناريوهات إعادة الهيكلة
- مقارنة خيارات تعديل الديون والتمويل
- بناء استراتيجية تفاوض مع الدائنين ومسودة شروط
- تصميم مراحل التحول وحوكمة التنفيذ



## جدول الدورة

### اليوم 1: تشخيص التعثر والجدوى

- خريطة إشارات التعثر وأسبابه الجذرية
- تشخيص السيولة مقابل الملاءة
- نموذج قدرة الدين وخدمته
- تقييم جدوى الأعمال
- جسر قيمة التصفية مقابل الاستمرارية

### اليوم 2: السيولة وموقف أصحاب المصلحة

- توقع نقدي متجدد قصير المدى
- سجل إجراءات الحفاظ على النقد
- جدول أدوات الدين والاستحقاقات
- تحليل هامش التعهدات ومخالفاتها
- خريطة تعرض الدائنين وتأثيرهم



### اليوم 3: خيارات إعادة الهيكلة والسيناريوهات

- بروتوكول التجميد وتبادل المعلومات
- نموذج إعادة الجدولة وتمديد الاستحقاق
- مصفوفة سيناريوهات الفائدة والأصل والتخفيض
- مراجعة خيارات التمويل الجديد والضمانات
- شلال قيمة إعادة الهيكلة والاسترداد

### اليوم 4: التفاوض وخطة التحول

- مصفوفة أهداف الدائنين والحدود الدنيا
- مسودة شروط إعادة الهيكلة
- تسلسل التفاوض مع أصحاب المصلحة
- محفظة مبادرات التحول التشغيلي
- لوحة المراحل والتعهدات والتقارير



## اليوم 5: تطبيقات قرار إعادة الهيكلة

- تمرين: تشخيص التعثر واختبار الجدوى
- تمرين: بناء موقف السيولة والدائنين
- تمرين: مقارنة سيناريوهات إعادة الهيكلة
- تمرين: التفاوض على الشروط ومراحل التحول
- المشروع الختامي: حزمة إعادة هيكلة الديون والتحول المالي

## التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة لتحويل أدلة التعثر المالي إلى مقترح منسق لإعادة الهيكلة.

- نشاط مقترح: فصل ضغط السيولة المؤقت عن ضعف الملاءة الهيكلية
- نشاط مقترح: اختبار الاحتياجات النقدية وهامش التعهدات وقدرة خدمة الدين
- نشاط مقترح: مقارنة سيناريوهات الاستحقاق والتسعير والأصل والتمويل الجديد
- نشاط مقترح: عرض مسودة شروط للدائنين وخطة تحول محكومة

## الأسئلة الشائعة

### لمن تناسب دورة إعادة هيكلة ديون الشركات والتحول المالي، وما متطلباتها؟

تناسب الدورة مديري المالية والمستشارين ومهنيي الائتمان وقادة الخزينة ومسؤولي التحول، وتفترض معرفة عملية بالقوائم المالية والتدفقات النقدية وشروط الديون.



## كيف تختلف إعادة هيكلة ديون الشركات عن التدريب على قوانين الإعسار؟

تركز إعادة الهيكلة على التشخيص المالي والجدوى والنقد واقتصادات الدائنين والخيارات والتنفيذ، بينما يركز التدريب القانوني على الحقوق والإجراءات ووسائل المعالجة الخاصة بكل اختصاص.

## ما الإشارات التي تدل على الحاجة إلى إعادة هيكلة ديون الشركات؟

قد تدل العجوزات النقدية المستمرة وضغط التعهدات وتركيز الاستحقاقات وضعف خدمة الدين وتصيد الدائنين مع وجود نشاط أساسي قابل للاستمرار على الحاجة إلى إعادة الهيكلة.

## لماذا يعد توقع السيولة محوريا للتحويل المالي؟

يحدد توقع السيولة توقيت فجوات التمويل وحجمها، ويدعم قرارات الحفاظ على النقد، ويوفر للدائنين أساسا مشتركا لمقترحات التجميد والتمويل الجديد والمدفوعات.

## ما الذي يجب أن يتضمنه مقترح إعادة هيكلة الديون؟

يربط المقترح أدلة الجدوى والاحتياجات النقدية ومعاملة الدائنين والشروط ومبادرات التشغيل والسيناريوهات السلبية والمراحل والتقارير والحوكمة في حزمة قرار واحدة.

## الخاتمة

يعود المشاركون بحزمة إعادة هيكلة الديون والتحول المالي، وتضم التشخيصات والتوقعات النقدية وجداول الديون وخرائط الدائنين ونماذج الخيارات ومسودة الشروط ولوحة المراحل. تجعل الحزمة افتراضات الجدوى ومواقف أصحاب المصلحة ومفاضلات الاسترداد مرئية. وتدعم مفاوضات منضبطة وتنفيذا محكوما مع إبقاء القرارات القانونية للمستشارين المؤهلين.