دورة الاستثمار في الائتمان الخاص وهيكلة الديون

AGILE LEADERS
Training Center

11 – 15 أكتوبر 2027

أديس أبابا

دورة الاستثمار في الائتمان الخاص وهيكلة الديون

المرجع: 223672_454 **التاريخ:** 11 – 15 أكتوبر 2027 **المكان:** أديس أبابا **الرسوم:** 4500 Euro

نظرة عامة

دورة الاستثمار في الائتمان الخاص وهيكلة الديون هي دورة متقدمة مدتها أسبوع لمستثمري الائتمان الخاص والمحللين 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 والهيكلة 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 والتصعيد
- 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 تعتمدها أو ترصدها 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

AGILE LEADERS
Training Center

أهداف التعلم

بنهاية الدورة سيكون المشاركون قادرين على:

- تحليل قطاعات الائتمان الخاص وهياكله 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: الهيكلة والتسعير والعناية الواجبة

- لوحة هيكل القرض وملف السداد
- مقارنة التسعير والرسوم والعائد والمخاطر
- مصفوفة حزمة التعهدات والهامش المتاح
- قائمة قضايا الضمان والأولوية والعلاقات بين الدائنين
- سجل العناية الواجبة المالية والتجارية والتشغيلية والقانونية

اليوم 4: رصد المحفظة والمعالجة

- لوحة تركيز المحفظة وتنويعها
- مجموعة مؤشرات رصد المقترض والإنذار المبكر
- شجرة قرار التعديل والتنازل والموافقة
- إطار معالجة التعثر والاسترداد والتصعيد
- حزمة مراجعة التقييم والأداء والاعتبارات البيئية والاجتماعية والحوكمة

اليوم 5: تطبيق الاستثمار في الائتمان الخاص

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

التمارين التطبيقية

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

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

AGILE LEADERS
Training Center

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 والهيكلة.

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

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

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 المقترض واحتياجات التقارير والحدود المالية والتصرفات المسموحة والمعالجات والهامش المتاح وتكرار الاختبار والمسؤوليات ومحفزات التصعيد، ثم ترصد مقابل أدلة حديثة.

كيف ترصد محفظة الائتمان الخاص؟

ترصد محفظة الائتمان الخاص من خلال أداء المقترض 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 المقترض 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 اكتتابا منضبطا وقرارات منظمة ورصدا نشطا وحوكمة قابلة للمراجعة.