

دورة توثيق القروض والتفاوض على اتفاقيات التسهيلات الائتمانية

31 يناير – 4 فبراير 2027

الدوحة





دورة توثيق القروض والتفاوض على اتفاقيات التسهيلات الائتمانية

المرجع: 12354_55 التاريخ: 31 يناير – 4 فبراير 2027 المكان: الدوحة الرسوم: GBP 4300

ملخص البرنامج

توثيق القروض والتفاوض على اتفاقيات التسهيلات الائتمانية دورة تدريبية تمتد أسبوع موجهة إلى المتخصصين في الإقراض والائتمان والخزينة على المستوى الإداري، ويخرج منها كل مشارك بورقة شروط متفاوض عليها وخطة لضبط التوثيق لتسهيل فعلي أو نموذجي. فكمثيرا ما يقبل خطر الائتمان عند الموافقة ثم يضع يدهوء أثناء الصياغة بسبب تعهدات ضعيفة أو شروط مسبقة ناقصة أو ضمانات يتعذر التنفيذ عليها. ويقرأ البرنامج اتفاقية التسهيل بندا بندا من موقعي المقرض والمقترض معا. تقدم هذا البرنامج في توثيق القروض مارس للتدريب المملكة المتحدة.

المبررات المؤسسية

قرار الائتمان لا يكون أقوى من المستندات التي تحمله. فالثغرات في التعريفات أو اختبارات التعهدات أو استكمال الضمانات قد تحرم المقرض من التحرك المبكر حين يضعف المقترض، بينما يواجه المقرض الذي يقبل تعهدات غير عملية حالات إخلال يمكن تجنبها وطلبات تنازل مكلفة. والفرق التي تتفاوض برؤية واضحة لتوزيع المخاطر تنجز صفقاتها أسرع وتواجه مفاجآت أقل.

- حجم الخسارة الائتمانية: ينخفض حين تصاغ التعهدات وحالات الإخلال والضمانات بما يتيح التدخل والاسترداد في الوقت المناسب.
- مدة إتمام الصفقة والتكلفة القانونية: تتقلصان حين يتفق مبكرا على ورقة الشروط وقوائم التحقق ومواقف التفاوض.
- عدد طلبات التنازل والتعديل: يتراجع حين تعكس التعهدات والاختبارات المالية واقع نشاط المقترض.

المبادئ والأساس المعرفي

- النموذج الموصى به لاتفاقية التسهيلات من الدرجة الاستثمارية الصادر عن رابطة سوق القروض LMA: يوفر بنية البنود المستخدمة لمقارنة مواقف الصياغة في الجلستين 1 و2.
- مستندات التسهيلات ذات الرافعة المالية الصادرة عن LMA: توطر هياكل أشد للتعهدات والضمانات وترتيب حقوق الدائنين في الجلستين 2 و3.
- أدلة المقترض الصادرة عن جمعية أمناء الخزينة لمستندات LMA: تقدم منظور المقترض المعتمد في كل تمرين تفاوضي.
- هياكل المراجعة في التمويل الإسلامي: توضح كيف تحقق مستندات موازية حماية ائتمانية مكافئة في الجلسة 3.



المشاركون المستهدفون

- المديرون الذين يهيكلون التسهيلات الائتمانية للشركات والقروض المشتركة أو يعتمدونها أو يتفاوضون عليها.
- رؤساء إدارات الائتمان المسؤولون عن التوثيق والشروط المسبقة ومتابعة التعهدات.
- المستشارون القانونيون الداخليون الذين يراجعون مستندات التسهيلات والضمانات والكفالات.
- قيادات الخزينة والمالية الذين يتفاوضون على شروط الاقتراض لمؤسساتهم.

يخدم البرنامج الخدمات المصرفية للشركات والمصارف التجارية، والمصارف الإسلامية، وتمويل المشاريع والعقارات، وخزائن الشركات.

مخرجات التعلم

1. سيكون المشاركون قادرين على تشخيص طريقة توزيع كل قسم من اتفاقية التسهيل لخطر الائتمان بين المقرض والمقترض.
2. سيكون المشاركون قادرين على بناء تعهدات مالية وتعهدات عامة تلائم التدفقات النقدية ونموذج عمل المقترض.
3. سيكون المشاركون قادرين على تقييم مستندات الضمانات والكفالات وترتيب حقوق الدائنين من حيث قابلية التنفيذ والأولوية.
4. سيكون المشاركون قادرين على تصميم قائمة بالشروط المسبقة والمستندات اللازمة للتوقيع والسحب.
5. سيكون المشاركون قادرين على ترتيب أولويات الاستجابة المبكرة لمخالفة التعهدات وطلبات التنازل والتعديل.
6. سيكون المشاركون قادرين على تبرير موقف تفاوضي في البنود الرئيسة أمام لجان الائتمان والأطراف المقابلة.

هيكل البرنامج

اليوم 1: بنية توثيق القروض وورقة الشروط

كيف تحول اتفاقية التسهيل الموافقة الائتمانية إلى حقوق قابلة للتنفيذ؟

- تسلسل الصياغة من ورقة الشروط إلى اتفاقية التسهيل
- التعريفات والتفسير وآليات عمل التسهيل
- الهياكل الشائعة والجماعية والمشاركة ودور الوكيل
- الشروط المسبقة وطلبات السحب
- خريطة توزيع المخاطر بندا بندا



اليوم 2: الإقرارات والتعهدات وحالات الإخلال

ما البنود التي تمنح المقرض إنذارا مبكرا وتترك للمقترض مجالا للعمل؟

- الإقرارات المتكررة وتعهدات تقديم المعلومات
- تصميم التعهدات المالية: الرافعة وتغطية الفوائد واختبارات التدفق النقدي
- التعهدات العامة: عدم رهن الأصول للغير والتصرف في الأصول وتغيير النشاط
- حالات الإخلال وفترات السماح والإخلال المتقاطع
- آليات المعالجة بضخ رأس المال وإعادة ضبط التعهدات

اليوم 3: الضمانات والكفالات وترتيب حقوق الدائنين

كيف تؤخذ الضمانات وترتب وتبقى قابلة للتنفيذ طوال عمر القرض؟

- تصميم حزمة الضمانات ومتطلبات استكمالها
- كفالات الشركات واختبارات تغطية الكفلاء
- اتفاقيات ترتيب حقوق الدائنين والتبعية
- مستندات المرابحة مقارنة بالتسهيلات التقليدية
- شكيلات التوقيع وقوائم التحقق عند الإبرام

اليوم 4: إدارة الائتمان والمتابعة والتعديلات

ما الذي يبقى المستندات فاعلة بعد التوقيع وحين يضعف المقرض؟

- تتبع المستندات وضبط المستندات المؤجلة
- مراجعة شهادات الامتثال ومتابعة التعهدات
- طلبات التنازل والموافقة والتعديل
- التحويل والتنازل عن الحقوق ونسب تصويت المقرضين
- الجاهزية للتنفيذ وخيارات التجميد المؤقت

اليوم 5: تطبيق توثيق القروض والتفاوض على اتفاقيات التسهيلات

كيف تجمع مواقف البنود في صفقة متفاوض عليها ومضبوطة؟



- مراجعة اتفاقية تسهيل نموذجية من موقعي المقرض والمقترض
- إعادة معايرة التعهدات لحالة مقترض من واقع المشاركين
- إعداد قائمة الشروط المسبقة والضمانات
- تفاوض محاكى على البنود الخلافية
- عرض ورقة الشروط المتفاوض عليها وخطة ضبط التوثيق

المنهجية

يعتمد البرنامج على تحليل الحالات والتفاوض المنظم باستخدام اتفاقيات تسهيل نموذجية وأوراق شروط وقوائم مالية لمقترضين من قطاعات الشركات والعقارات والمشاريع. ويتناوب المشاركون على دوري المقرض والمقترض، فيختبر كل بند من الجهتين قبل الدفاع عن المواقف أمام لجنة ائتمان افتراضية.

- نشاط مقترح: اختبار حزمة تعهدات مالية في ضوء توقعات سلبية لأداء المقترض.
- نشاط مقترح: كشف الثغرات في حزمة الضمانات قبل السحب.
- نشاط مقترح: التفاوض على طلب تنازل بعد مخالفة أحد التعهدات.

المخرج الختامي

يعد كل مشارك ورقة شروط متفاوضا عليها وخطة لضبط التوثيق لتسهيل فعلي أو نموذجي، تشمل مواقفه في البنود، وحزمة التعهدات، وهيكل الضمانات والكفالات، وقائمة الشروط المسبقة، وتقويم المتابعة بعد التوقيع، جاهزة للعرض على لجنة الائتمان أو إدارة الخزينة.

الأسئلة الشائعة

هل تناسب دورة توثيق القروض المصرفيين الذين لا يملكون خلفية قانونية؟

نعم، فهي تناسب متخصصي الائتمان والعلاقات والخزينة على المستوى الإداري، وتفترض خبرة في قرارات الإقراض أو الاقتراض دون اشتراط مؤهل قانوني.

ما المعايير التي يقوم عليها توثيق القروض والتفاوض على اتفاقيات التسهيلات الائتمانية في هذه الدورة؟

تستند إلى النماذج الموصى بها من LMA لتسهيلات الدرجة الاستثمارية والتسهيلات ذات الرافعة المالية، وأدلة المقترض الصادرة عن جمعية أمناء الخزينة، وهيكل المرابحة في التمويل الإسلامي.



كيف تستخدم خطة ضبط توثيق القروض في العمل؟

تستخدمها لإعداد تفويضات التفاوض، وضبط الشروط المسبقة واستكمال الضمانات قبل السحب، ومتابعة التعهدات والتعديلات بعد التوقيع.