

دورة عمليات الخزينة وغرف التداول في البنوك: السوق النقدي وإعادة الشراء ومبادلات العملات وأسعار الفائدة

2027 - 6 سبتمبر

نيويورك





دورة عمليات الخزينة وغرف التداول في البنوك: السوق النقدي وإعادة الشراء ومبادلات العملات وأسعار الفائدة

المرجع: 18449_234 التاريخ: 6 - 10 سبتمبر 2027 المكان: نيويورك الرسوم: GBP 7900

ملخص البرنامج

عمليات الخزينة وغرف التداول في البنوك، بما فيها السوق النقدي وإعادة الشراء ومبادلات العملات وأسعار الفائدة، محور دورة تدريبية تمتد أسبوع بمسئول متقدم لقيادات الخزينة المصرفية، ويخرج منها كل مشارك باستراتيجية لمكتب التداول وإطار لضوابطه. فغرفة التداول تمول الميزانية يومية، وتسعر تدفقات العملاء والتعاملات بين البنوك، وتحمل مخاطر سوقية وسلوكية قد تظهر خلال ساعات. ويتدرج البرنامج من التمويل في السوق النقدي، مروراً بأدوات الصرف والمبادلات وتسعيرها، إلى الحدود والسلوك المهني واستراتيجية المكتب. تقدم هذا البرنامج في عمليات الخزينة وغرف التداول مارس للتدريب المملكة المتحدة.

المبررات المؤسسية

قد تكلف أخطاء تسعير صغيرة أو فجوات غير مدارة أو ضوابط تداول ضعيفة البنك في أسبوع أكثر مما يحققه المكتب من هامش في عام. أما قيادات الخزينة التي تعرف كيف تسعر الودائع وإعادة الشراء والعقود الآجلة والمبادلات وتضبط، فتمول البنك بتكلفة أقل، وتتحوط بثقة، وتقدم للجان المخاطر صورة واضحة عما يفعلها المكتب.

- تكلفة الأموال: تنخفض حين يختار المكتب بين الودائع وإعادة الشراء والتمويل بمبادلات العملات على أساس مسعر.
- تجاوزات حدود مخاطر السوق: تقل حين توضع الحدود والحساسيات وقواعد وقف الخسارة وتراقب.
- حوادث السلوك في التداول: تنخفض حين يتبع التنفيذ وتداول المعلومات والتأكيد الممارسات المعتمدة.

المبادئ والأساس المعرفي

- مدونة FX Global Code لسوق الصرف الأجنبي: تركز أعمال السلوك المهني في الجلسة 4 على مبادئها الخمسة والخمسين في الأخلاقيات والحوكمة والتنفيذ وتبادل المعلومات وإدارة المخاطر والتسوية.
- المؤشرات المرجعية الحالية من المخاطر: يؤثر استبدال LIBOR بأسعار ليلة واحدة مثل SOFR و SONIA أعمال التسعير في الجلستين 1 و 3.
- تعادل أسعار الفائدة المغطى: تقوم العلاقة بين السعر الفوري ونقاط الأجل وفروق الفائدة عليه في تسعير العقود الآجلة ومبادلات العملات في الجلسة 2.
- تقييم التدفقات النقدية المخصومة: توجه القيمة الحالية ومنحنيات الخصم تقييم المبادلات في الجلسة 3.



المشاركون المستهدفون

- مسؤولو الخزينة الذين يحددون مراكز التمويل والسيولة اليومية للبنك.
- رؤساء غرف التداول الذين يديرون مكاتب السوق النقدي والصرف والفائدة.
- كبار المتداولين الذين يسعون للتعاملات بين البنوك ومع العملاء.
- رؤساء المكاتب الأوسط ومخاطر السوق الذين يضعون حدود التداول ويراقبونها.

يخدم البرنامج البنوك التجارية والإسلامية والاستثمارية ووحدات الخزينة في مؤسسات تمويل التنمية.

مخرجات التعلم

1. سيكون المشاركون قادرين على تقييم خيارات التمويل بين الودائع بين البنوك وإعادة الشراء وأدوات الإيداع القابلة للتداول والأوراق التجارية.
2. سيكون المشاركون قادرين على تسعير العقود الآجلة ومبادلات العملات من الأسعار الفورية وفروق الفائدة.
3. سيكون المشاركون قادرين على بناء هياكل مبادلات أسعار الفائدة ومبادلات العملات المتقاطعة للتمويل والتحوط.
4. سيكون المشاركون قادرين على تشخيص مخاطر التداول ووضع الحدود والضوابط لمكتب الخزينة.
5. سيكون المشاركون قادرين على تطبيق مبادئ FX Global Code على التنفيذ وتداول المعلومات.
6. سيكون المشاركون قادرين على تبرير استراتيجية التداول أمام لجنة الأصول والخصوم.

هيكل البرنامج

اليوم 1: التمويل والتوظيف في السوق النقدي

كيف يمول المكتب النقد قصير الأجل للبنك ويوظفه؟

- الودائع بين البنوك وأعراف احتساب الأيام
- إعادة الشراء وإعادة الشراء العكسية: الضمانات والاقتطاعات وهوامش التغطية
- تسعير أدوات الإيداع القابلة للتداول والأوراق التجارية
- أسعار ليلة واحدة الخالية من المخاطر وبناء الأسعار لأجل
- تسهيلات البنك المركزي وتحديد مركز السيولة اليومي

اليوم 2: الصرف الفوري والعقود الآجلة ومبادلات العملات

كيف تسعر مراكز العملات وتمول؟



- التسعير الفوري والأسعار المتقاطعة وتواريخ الاستحقاق
- نقاط الأجل وتعادل أسعار الفائدة المغطى
- مبادلات العملات بوصفها أداة تمويل
- العقود الآجلة غير القابلة للتسليم والعملات المقيدة
- متابعة مراكز العملات وإعادة تقييمها

اليوم 3: مبادلات أسعار الفائدة والعملات المتقاطعة

كيف تهيكل المبادلات وتسعر وتستخدم في خزانة البنك؟

- اتفاقيات الأسعار الآجلة وعقود الفائدة المستقبلية قصيرة الأجل
- آلية مبادلات أسعار الفائدة ومنحنيات الخصم
- تقييم المبادلات وحساسيتها لتحركات الأسعار
- مبادلات العملات المتقاطعة لتمويل العملات الأجنبية
- توثيق المبادلات واتفاقيات الضمانات

اليوم 4: حدود التداول والضوابط والسلوك المهني

كيف تبقى غرفة التداول ضمن نزعة المخاطر والممارسات المعتمدة؟

- حدود المراكز والحساسية ووقف الخسارة
- حدود الأطراف المقابلة والتسوية
- الفصل بين المكتب الأمامي والأوسط والخلفي
- مبادئ FX Global Code في التنفيذ وتداول المعلومات
- تأكيد الصفقات وفحص الأسعار المخالفة للسوق ومراقبة المتداولين

اليوم 5: تطبيق استراتيجية عمليات الخزينة

هل استراتيجية المكتب متسقة ومسعرة ومضبوطة؟

- اختيار مزيج التمويل بأدوات الجلستين 1 و 2
- التحوط لميزانية البنك بمبادلات الجلسة 3
- معايرة حدود الجلسة 4 مع استراتيجية المكتب
- قياس أداء المكتب وتسعير التحويل الداخلي
- إنجاز استراتيجية مكتب التداول وإطار ضوابطه



المنهجية

يعتمد البرنامج على تمارين منظمة ومحاكاة للتداول، إذ يسعر المشاركون الودائع والعقود الآجلة والمبادلات، ويديرون يوم تمويل افتراضيا تتغير فيه الأسعار وحدود الأطراف المقابلة، ويراجعون تجاوزات الضوابط. وتستمد الحالات من البنوك التجارية والإسلامية وخزائن مؤسسات تمويل التنمية.

- نشاط مقترح: تسعير مبادلة عملات لثلاثة أشهر من السعر الفوري وأسعار الودائع.
- نشاط مقترح: إدارة يوم تمويل افتراضي تحت صدمة سيولة.
- نشاط مقترح: مراجعة حادثة تداول في ضوء مبادئ FX Global Code.

المخرج الختامي

يعد كل مشارك استراتيجية لمكتب التداول وإطارا لضوابطه، يحدد مصادر التمويل ومزيجه، والأدوات المعتمدة، ونهج التحوط، وهيكل الحدود، وضوابط السلوك والتأكيد، ومقاييس أداء المكتب، جاهزا للنقاش في لجنة الأصول والخصوم.

الأسئلة الشائعة

هل يناسب برنامج عمليات الخزينة وغرف التداول مسؤولي الخزينة ذوي الخبرة؟

نعم، فهو بمستوى متقدم لمسؤولي الخزينة ورؤساء غرف التداول وقيادات المخاطر، ويفترض خبرة عملية في خزينة البنوك أو الأسواق.

ما المعايير التي يقوم عليها تدريب عمليات الخزينة وغرف التداول؟

يقوم على مدونة FX Global Code، والمؤشرات المرجعية الخالية من المخاطر مثل SOFR و SONIA، وتعادل أسعار الفائدة المغطى، وتقييم التدفقات النقدية المخصومة.

كيف يستخدم إطار مكتب عمليات الخزينة في العمل؟

تستخدمه لإحاطة لجنة الأصول والخصوم، ووضع حدود المكتب، وتوثيق الأدوات والضوابط المعتمدة.