

دورة تدريبية في حوكمة صناديق التقاعد لأمناء الصناديق والجهات الرقابية

2027 – 12 يوليو

برشلونة





دورة تدريبية في حوكمة صناديق التقاعد لأمناء الصناديق والجهات الرقابية

المرجع: 23393_380 التاريخ: 12 - 23 يوليو 2027 المكان: برشلونة الرسوم: GBP 8640

ملخص البرنامج

حوكمة صناديق التقاعد لأمناء الصناديق والجهات الرقابية محور دورة تدريبية تمتد أسبوعين لكبار الأمناء وأعضاء مجالس الإدارة والمنظمين بمستوى استراتيجي، ويخرج منها كل مشارك بمراجعة للحوكمة والإشراف على صندوق تقاعدي واحد. فالصناديق التقاعدية تحمل وعوداً طويلة الأجل للأعضاء، ولا تتحقق هذه الوعود دون واجبات واضحة وتمويل سليم ورقابة مستقلة. ويتدرج البرنامج من المبادئ إلى تشخيص حوكمة الصندوق، ثم إلى تصميم الضوابط والتقارير، وصولاً إلى التطبيق على صندوق واحد. تقدم مارس للتدريب المملكة المتحدة هذا البرنامج في حوكمة صناديق التقاعد.

المبررات المؤسسية

حين تضعف حوكمة صناديق التقاعد، تعتمد المجالس خطط تمويل لا تستطيع اختبارها، وتبقى مخاطر الاستثمار دون إبلاغ، ولا يعلم الأعضاء بالمشكلات إلا حين تهدد مستحققاتهم. أما الأمناء والمشرفون الذين يستجوبون الأدلة ويحددون المسؤوليات ويشترطون تقارير في أوقاتها فيحمون الصندوق، ويدافعون عن قراراتهم، ويكتشفون الخل وفي الوقت متسع للتصرف.

- متانة التمويل: تتحسن حين تختبر العجوزات وخطط المساهمات مقابل افتراضات معلنة.
- التعرض للمخاطر: ينخفض حين ترفع مخاطر الاستثمار والتشغيل مقابل حدود متفق عليها.
- ثقة الأعضاء: ترتفع حين تصبح الاتصالات ومعالجة الشكاوى متسقة وشفافة.

المبادئ والأساس المعرفي

- OECD Guidelines on Pension Fund Governance، وهي إرشادات منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية في حوكمة الصناديق: تنظم مراجعة الجهات الحاكمة والمساءلة والأهلية والتقارير في الجلسات من 1 إلى 3.
- OECD Core Principles of Private Pension Regulation، وهي المبادئ الأساسية لتنظيم التقاعد الخاص: توطر تقييم التصميم التنظيمي والتمويل وحماية الأعضاء في الجلسات من 4 إلى 6.
- IOPS Principles of Private Pension Supervision، وهي مبادئ الإشراف على التقاعد الخاص: توجه تصميم الإشراف القائم على المخاطر في الجلستين 7 و8.
- IORP II Directive، وهو توجيه أوروبي لمؤسسات التقاعد المهني: يفيد في معالجة الوظائف الرئيسية وتقييم المخاطر الذاتي ومعلومات الأعضاء في الجلسة 9.



المشاركون المستهدفون

- الأمناء وأعضاء مجالس الإدارة الذين يتحملون مسؤولية أئتمانية عن قرارات الصندوق.
- مشرفو التقاعد الذين يقيمون الحوكمة والتمويل والسلوك في الصناديق الخاضعة للرقابة.
- رؤساء إدارات التقاعد الذين يعدون الأوراق والتقارير والتوصيات للجهات الحاكمة.
- قيادات الشؤون القانونية والمخاطر والتدقيق الداخلي الذين يقدمون المشورة في ضوابط الصناديق.
- مستشارو السياسات الذين يرسمون قواعد الترتيبات التقاعدية الخاصة والعامة.

يخدم البرنامج صناديق الشركات في المصارف والطاقة والصناعة، وصناديق القطاع العام، ومؤسسات الضمان الاجتماعي، والجهات الرقابية.

مخرجات التعلم

1. سيكون المشاركون قادرين على تقييم هيكل الجهة الحاكمة للصندوق التقاعدي وتركيبها ومساءلتها.
2. سيكون المشاركون قادرين على بناء بيان بواجبات أمناء صناديق التقاعد وإجراء إدارة تضارب المصالح.
3. سيكون المشاركون قادرين على تشخيص مواطن الضعف في التمويل والملاءة المالية للصناديق وفق افتراضات معلنة.
4. سيكون المشاركون قادرين على ترتيب مخاطر الاستثمار والتشغيل بحسب أولويتها لرقابة المجلس.
5. سيكون المشاركون قادرين على تصميم برنامج إشراف قائم على المخاطر بإجراءات متناسبة.
6. سيكون المشاركون قادرين على تبرير قرارات حماية أعضاء صناديق التقاعد أمام المجلس أو الجهة الرقابية.

هيكل البرنامج

اليوم 1: أطر حوكمة صناديق التقاعد وغايتها

لماذا تحتاج الصناديق التقاعدية إلى نموذج حوكمة خاص بها؟

- خريطة أنواع الصناديق وتوزيع المخاطر
- مصفوفة أدوار الجهة الحاكمة
- نظرة عامة على إرشادات OECD في الحوكمة
- سجل مصالح أصحاب المصلحة
- تقييم ذاتي لنضج الحوكمة

اليوم 2: واجبات الأمناء والمساءلة

ما الذي يجوز للجهة الحاكمة أن تقرر، ومن يسأل عن النتيجة؟



- بيان الواجب الائتماني
- جدول التفويض والصلاحيات المحفوظة
- سجل تضارب المصالح
- مصفوفة أهلية الأمناء ومهاراتهم
- محاضر المجلس وسجل القرارات

اليوم 3: الرقابة الداخلية والوظائف الرئيسية

أي الوظائف تمنح الجهة الحاكمة تأكيداً مستقلاً؟

- تكييف نموذج خطوط الدفاع الثلاثة
- ميثاق وظيفة إدارة المخاطر
- خطة التدقيق الداخلي للصناديق
- خط رفع تقارير الوظيفة الاكتوارية
- قائمة فحص الإشراف على الإسناد الخارجي والمستشارين

اليوم 4: التصميم التنظيمي والمبادئ الأساسية

كيف تشكل القواعد والترخيص سلوك الصناديق؟

- تحليل الفجوات مقابل المبادئ الأساسية
- معايير الترخيص والتسجيل
- قواعد التناسب للصناديق الصغيرة
- تصميم التغطية الإلزامية والاختيارية
- شبكة مقارنة الأطر القانونية

اليوم 5: تشخيص التمويل والملاءة

هل يمول الصندوق بما يكفي للوفاء بوعوده؟

- مراجعة افتراضات تقييم خصوم الصندوق
- تحليل مستوى التمويل والعجز
- اختبار كفاية المساهمات
- تقييم قدرة الجهة الراعية
- نموذج مساءلة خطة التعافي



اليوم 6: الإشراف على الاستثمار وحدود المخاطر

كيف توجه الجهة الحاكمة الاستثمار وتتابعه دون أن تديره؟

- بيان سياسة الاستثمار
- ميزانية مخاطر توزيع الأصول
- بطاقة اختيار المديرين ومتابعتهم
- مراجعة السيولة واختبارات الضغط
- صياغة سياسة الاستثمار المسؤول

اليوم 7: تصميم الإشراف القائم على المخاطر

كيف يقرر المشرف أين ينظر أولاً؟

- موازنة مبادئ IOPS في الإشراف
- نموذج تصنيف المخاطر
- تصميم نماذج البيانات للرقابة المكتبية
- خطة التفتيش الميداني
- سلم الإجراءات القسرية

اليوم 8: حماية الأعضاء والإفصاح

ما الذي يجب إبلاغ الأعضاء به، وكيف تصان حقوقهم؟

- معايير معلومات الأعضاء
- إجراءات الشكاوى والإنصاف
- ضوابط دقة صرف المستحقات
- خيارات الضمان وحماية الإعسار
- خطة التواصل مع الأعضاء الأكثر هشاشة

اليوم 9: التقارير وتقييم المخاطر الذاتي والإصلاح

كيف تثبت الجهات الحاكمة والمشرفون سلامة الممارسة؟



- نموذج تقييم المخاطر الذاتي
- مقارنة الوظائف الرئيسية في IORP II
- مخطط التقرير السنوي للحوكمة
- قضايا الإشراف على الصناديق العابرة للحدود
- جدول أثر مقترحات الإصلاح

اليوم 10: تطبيق أطر حوكمة صناديق التقاعد على صندوق واحد

هل مراجعة الحوكمة والإشراف جاهزة لتعرض على المجلس أو الجهة الرقابية؟

- تطبيق بيان الواجبات من الجلسة 2 على الصندوق المختار
- اختبار نتائج التمويل من الجلسة 5 تحت حالات ضغط
- مطابقة تصنيفات المخاطر من الجلسة 7 مع إجراءات الإشراف
- تحديد مواعيد المراجعة ومقاييس التقارير
- إنجاز مراجعة حوكمة الصندوق

المنهجية

يقوم البرنامج على تحليل الحالات المبني على وثائق صناديق مجهولة المصدر، وأوراق الأمناء، وتقارير التمويل، ونماذج البيانات الإشرافية. يعمل المشاركون في فرق بأدوار الأمناء والمستشارين والمشرفين، ويختبر بعضهم افتراضات بعض، ويسجلون الدليل الذي قد يغير القرار. وتنتهي كل جلسة بموقف مكتوب موجز يغذي المراجعة الختامية.

- نشاط مقترح: مراجعة حزمة أوراق المجلس وإعداد قائمة الأسئلة التي ينبغي أن يطرحها الأمين.
- نشاط مقترح: تصنيف صندوق وفق نموذج إشراف قائم على المخاطر والدفاع عن التصنيف.
- نشاط مقترح: عرض خطة تعافي أمام لجنة تؤدي دور المشرف.

المخرج الختامي

يعد كل مشارك مراجعة للحوكمة والإشراف على صندوق تقاعدي واحد. وتضم تقييمًا للحوكمة، وبيانًا بالواجبات وتضارب المصالح، وتشخيصًا للتمويل والمخاطر، وخطة لحماية الأعضاء، ومقاييس للتقارير. وتستخدم المراجعة في إحاطة المجلس، والتحضير للنقاش مع المشرف، ومتابعة التحسينات بعد اتخاذ القرارات.



الأسئلة الشائعة

هل تناسب أطر حوكمة صناديق التقاعد الأمناء الذين لا يملكون تدريباً قانونياً أو اكتوارياً؟

نعم، فأطر حوكمة صناديق التقاعد تشرح بلغة مبسطة للأمناء وأعضاء المجالس والمشرفين الذين يتخذون القرارات، ولا يفترض البرنامج مؤهلاً اكتوارياً أو قانونياً.

على أي معايير تقوم أطر حوكمة صناديق التقاعد في هذا التدريب؟

تقوم أطر حوكمة صناديق التقاعد هنا على OECD Guidelines on Pension Fund Governance of Private Pension Regulation و IOPS Principles of Private Pension Supervision OECD Core Principles و IORP II Directive.

كيف تستخدم المراجعة الناتجة عن أطر حوكمة صناديق التقاعد في العمل؟

تستخدم مراجعة الحوكمة والإشراف في إحاطة المجلس، والتحضير لنقاش مع المشرف، ومتابعة تنفيذ التحسينات المتفق عليها في الصندوق التقاعدي.

بماذا تختلف أطر حوكمة صناديق التقاعد عن برنامج في استثمار أموال التقاعد؟

تركز أطر حوكمة صناديق التقاعد على الواجبات والضوابط والإشراف وحماية الأعضاء، بينما يركز برنامج استثمار أموال التقاعد على بناء المحافظ وإدارتها.