

دورة توظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية

2026 – 21 ديسمبر

الدار البيضاء





دورة توظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية

المرجع: 24845_423 التاريخ: 21 - 25 ديسمبر 2026 المكان: الدار البيضاء الرسوم: GBP 4000

ملخص البرنامج

توظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية محور دورة تدريبية تمتد 5 أيام لأعضاء اللجان بمستوى إداري، ويخرج منها كل مشارك بخطة توظيف وتحوط لدفتر خزينة واحد، فالأموال الفائضة وفجوات معدل الربح ومراكز العملات تحتاج إلى أدوات تحقق حدود المخاطر والضوابط الشرعية معا. ويتدرج البرنامج من المبادئ إلى تشخيص التعرض، ثم إلى تصميم الاستراتيجية والضوابط، وصولاً إلى التطبيق على دفتر واحد. تقدم مارس للتدريب المملكة المتحدة هذا البرنامج في توظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية للنوافذ الإسلامية.

المبررات المؤسسية

لا تستطيع إدارات الخزينة في المؤسسات الإسلامية استخدام الودائع التقليدية ولا المشتقات التقليدية، ولذلك يقوم التوظيف والتحوط على هياكل يجب تسعيرها وتحديد حدودها واعتمادها. ومن يفهم آلياتها يقارن بين الأدوات ويضع الحدود ويشرح التعرض المتبقي للجان بالأدلة.

- جودة احتياطي السيولة: تتحسن حين توزع التوظيفات على سلم من الآجال والأطراف المقابلة.
- تقلب معدل الربح: ينخفض حين تقاس فجوات إعادة التسعير ويتحوط منها ضمن الحدود.
- تأخر الاعتماد: يقل حين تتفق مسارات اعتماد المنتجات ووثائقها مسبقاً.

المبادئ والأساس المعرفي

- المعايير الشرعية الصادرة عن AAOFI: تقدم المعيار الخاص بالحصول على السيولة وتوظيفها الذي يوطر أدوات التوظيف المراجعة في الجلستين 1 و 3.
- إرشادات IFSB في إدارة السيولة: توجه مقاييس التعرض والاحتياطيات المبنية في الجلستين 2 و 3.
- اتفاقية التحوط المتوافق الرئيسية من IIFM و ISDA: تدعم هياكل التحوط المتوافقة مع الشريعة المدروسة في الجلسة 4.



المشاركون المستهدفون

- أمناء الخزينة الذين يوظفون الأموال الفائضة ويديرون مراكز السيولة اليومية.
- رؤساء الأعمال المصرفية الإسلامية الذين يملكون استراتيجية ميزانية المصرف أو النافذة.
- أعضاء لجنة الأصول والخصوم الذين يعتمدون الحدود ويراجعون تقارير التعرض.
- مسؤولو المخاطر والامتثال الشرعي الذين يراجعون المنتجات وعمليات التحوط قبل استخدامها.

يخدم البرنامج المصارف الإسلامية والمصارف التقليدية ذات النواخذ الإسلامية وشركات الاستثمار والمؤسسات المالية العامة، ويناسب المجموعات المختلفة.

مخرجات التعلم

1. سيكون المشاركون قادرين على تقييم التعرض للسيولة ومعدل الربح والعملات في دفتر خزينة مصرف إسلامي.
2. سيكون المشاركون قادرين على بناء استراتيجية توظيف باستخدام المراجعة السلعية والوكالة بالاستثمار والصكوك.
3. سيكون المشاركون قادرين على تشخيص فجوات التركيز والآجال في محفظة التوظيف.
4. سيكون المشاركون قادرين على تبرير نهج للتحوط يراعي الضوابط الشرعية ومسارات الاعتماد.
5. سيكون المشاركون قادرين على ترتيب حدود الخزينة ومحفزات التصعيد بحسب الأولوية لرقابة اللجنة.
6. سيكون المشاركون قادرين على تصميم خطة توظيف وتحوط لدفتر خزينة واحد.

هيكل البرنامج

اليوم 1: مبادئ توظيف السيولة في المصارف الإسلامية

ما الأدوات التي توظف فائض السيولة، وما الذي يجعل كل منها جائزاً؟

- معيار AAOIFI بشأن الحصول على السيولة وتوظيفها
- تدفق توظيف المراجعة السلعية
- مخطط هيكل الوكالة بالاستثمار
- مبادئ إدارة السيولة الصادرة عن IFSB
- قائمة فحص الجواز الشرعي للأدوات الخزينة

اليوم 2: تشخيص التعرض للسيولة ومعدل الربح والعملات

أين تحمل الميزانية تعرضاً للسيولة ومعدل الربح والعملات؟



- تحليل سلم التدفقات النقدية
- تقرير فجوة إعادة تسعير معدل الربح
- بيان المراكز بالعمليات
- مراجعة الأطراف المقابلة والتركز
- خريطة حرارية لتعرض محفظة التوظيف

اليوم 3: تصميم استراتيجية التوظيف والصكوك وسوق النقد

كيف تغطي مراكز الفائض والعجز بأدوات جائزة شرعا؟

- سلم التوظيف وسياسة الآجال
- نموذج توزيع محفظة الصكوك
- خطة التمويل في سوق النقد الإسلامي
- إطار حدود منتجات الخزينة
- ورقة مقارنة التسعير والهوامش

اليوم 4: تصميم ضوابط التحوط والحوكمة الشرعية

كيف يتم التحوط من مخاطر معدل الربح والعمليات دون مخالفة الضوابط الشرعية؟

- خريطة هياكل التحوط القائمة على الوعد
- بنود اتفاقية التحوط المتوافق الرئيسية من ISDA و IIFM
- نموذج مراجعة فاعلية التحوط
- مسار اعتماد هيئة الرقابة الشرعية
- مذكرة اعتماد منتج الخزينة

اليوم 5: تطبيق التوظيف والتحوط على دفتر خزينة واحد

هل خطة التوظيف والتحوط جاهزة لمراجعة اللجنة؟

- تطبيق تقرير فجوات الجلسة 2 على الدفتر المختار
- اختبار حدود الجلسة 3 على المراكز الحالية
- موازنة هياكل التحوط في الجلسة 4 مع التعرضات
- التدريب على عرض لجنة الأصول والخصوم
- إنجاز خطة التوظيف والتحوط



المنهجية

يقوم البرنامج على تمارين منظمة تستند إلى دفاتر خزينة وصحائف شروط وأوراق لجان مجهولة المصدر. يقيس المشاركون التعرض في مجموعات صغيرة، ويقارنون هياكل التوظيف والتحوط، ويصيغون الحدود، مع تغذية راجعة من الأقران والميسر على كل مخرج.

- نشاط مقترح: بناء سلم تدفقات نقدية لدفتر نموذجي وتحديد فجوات الآجال.
- نشاط مقترح: مقارنة توظيف بالمرابحة السلعية بوديعة وكالة من حيث التكلفة والمخاطر.
- نشاط مقترح: مراجعة مقترح تحوط وفق قائمة اعتماد وتسجيل الملاحظات.

المخرج الختامي

يعد كل مشارك خطة توظيف وتحوط لدفتر خزينة واحد. وتضم ملخصا للتعرض، وسلما للتوظيف، وتوزيعا للصكوك، وجدولا للحدود، ومذكرة عن هيكل التحوط ومسار اعتماده، ومخططا لعرض اللجنة. وتستخدم الخطة في إحاطة اللجنة والاتفاق على الحدود.

الأسئلة الشائعة

هل يناسب توظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية العاملين في الخزينة الجدد على الهياكل الإسلامية؟

نعم، فتوظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية يبدأ من آليات الأدوات، ويفترض مسؤولية عن مراكز الخزينة أو حدودها، ولا يتطلب تأهيلا شرعيا سابقا.

على أي مراجع يقوم توظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية؟

يقوم توظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية على المعايير الشرعية الصادرة عن AAOIFI، وإرشادات IFSB في إدارة السيولة، واتفاقية التحوط المتوافق الرئيسية من ISDA و IIFM.

كيف تستخدم الخطة الناتجة عن توظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية في العمل؟

تستخدم خطة التوظيف والتحوط في إحاطة لجنتك والاتفاق على الحدود وإعداد اعتمادات المنتجات المرفوعة إلى هيئة الرقابة الشرعية.



بماذا يختلف توظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية عن برنامج في التعامل التقليدي بالخرينة؟

يركز توظيف السيولة والتحوط في المصارف الإسلامية على هياكل جائزة شرعا مثل المرابحة والوكالة والصكوك، بينما يركز التعامل التقليدي بالخرينة على أدوات قائمة على الفائدة.