

دورة عمليات ما بعد التداول: المطابقة والتسوية وحفظ الأصول وتسوية الحسابات

30 أغسطس – 3 سبتمبر 2027

دبي - Residence Inn by Marriott Sheikh Zayed Road





دورة عمليات ما بعد التداول: المطابقة والتسوية وحفظ الأصول وتسوية الحسابات

المرجع: 759_36267 التاريخ: 30 أغسطس – 3 سبتمبر 2027 المكان: دبي - Residence Inn by Marriott Sheikh Zayed Road الرسوم: GBP 4000

ملخص البرنامج

عمليات ما بعد التداول محور دورة تدريبية تمتد أسبوع لمديري العمليات والحفظ والمخاطر والمالية في المصارف وشركات الوساطة ومديري الأصول على المستوى الإداري، ويخرج منها كل مشارك بخطة ضبط للتسوية والحفظ لخط أعمال واحد في الأوراق المالية. تمر الصفقة بالمطابقة والتسوية وحفظ الأصول وتسوية الحسابات، وأي خلل في إحدى هذه الحلقات يتحول إلى إخفاقات ومطالبات ونقد معطل. وينتقل البرنامج من سلسلة الصفقة إلى تشخيص الفروقات، ثم تصميم الضوابط وتطبيقها على حالة واحدة. تقدم مارس للتدريب المملكة المتحدة هذا البرنامج في عمليات ما بعد التداول لمجموعات من منظمات مختلفة.

المبررات المؤسسية

تتحمل شركات الأوراق المالية مخاطر بين لحظة الاتفاق على الصفقة ولحظة انتقال الملكية والنقد. وتنتج الصفقات غير المطابقة والتعليمات المتأخرة والمراكز غير المسواة تكلفة تمويل ونزاعات مع العملاء وتعرضا للخسائر، وتترك دورات التسوية الأقصر وقتا أقل لإصلاح الأخطاء.

- معدل إخفاق التسوية: ينخفض حين تدار المطابقة وتوقيت التعليمات وفق مواعيد إغلاق متفق عليها.
- الخسائر التشغيلية والمطالبات: تتراجع حين تكتشف الفروقات مبكرا ويسمى مالك كل فرق.
- تكلفة التمويل والغرامات: تنخفض حين تصنف الإخفاقات بحسب عمرها وتصعد وتحل أسرع.

المبادئ والأساس المعرفي

- مبادئ CPMI-IOSCO لبنى الأسواق المالية: تؤطر مخاطر خدمات المقاصة والتسوية والإيداع، وتستخدم في الجلستين 1 و2 لتقدير مخاطر التسوية.
- ISO 20022 معيار رسائل الأوراق المالية: يوفر لغة بيانات موحدة للتعليمات والتأكدات وكشوف الحساب، ويطبق في تحليل الفروقات في الجلستين 2 و3.
- ممارسات انضباط التسوية: تغطي المطابقة والغرامات النقدية وسبل المعالجة المشابهة للشراء الإلزامي عند الإخفاق، وتطبق في تصميم التعيد في الجلسة 3.



المشاركون المستهدفون

- قيادات العمليات التي تملك مطابقة الصفقات والتسوية وقائمة الفروقات اليومية.
- مديرو الحفظ وخدمات الأصول الذين يحتفظون بأصول العملاء ويعالجون الإجراءات المؤسسية.
- مديرو المخاطر والرقابة الذين يضعون الحدود ويراجعون الحوادث ويختبرون نموذج التشغيل.
- مديرو المالية الذين يمولون التسويات ويقيدون الرسوم ويراجعون تسويات الحسابات.

تشمل البيئات المعتادة المصارف التجارية والاستثمارية وشركات الوساطة ومديري الأصول وصناديق التقاعد والصناديق السيادية.

مخرجات التعلم

1. سيكون المشاركون قادرين على تتبع صفقة أوراق مالية من تسجيلها حتى تسويتها وتسمية نقطة الضبط في كل خطوة.
2. سيكون المشاركون قادرين على تشخيص أسباب إخفاقات التسوية وفروقات المطابقة من بيانات جاهزة.
3. سيكون المشاركون قادرين على صياغة قاعدة للتصعيد وتصنيف الإخفاقات بحسب العمر.
4. سيكون المشاركون قادرين على تقييم ترتيبات الحفظ من حيث الفصل ودقة السجلات ومعالجة الإجراءات المؤسسية.
5. سيكون المشاركون قادرين على ترتيب أولويات التغييرات التشغيلية اللازمة لنافذة تسوية أقصر.
6. سيكون المشاركون قادرين على تبرير خطة الضبط أمام رئيس العمليات أو لجنة المخاطر.

هيكل البرنامج

اليوم 1: سلسلة ما بعد التداول ومخاطرها

أين تحمل الصفقة مخاطر بين الاتفاق والانتقال النهائي؟

- خريطة عملية دورة حياة الصفقة
- نقاط فحص المطابقة والتأكيد
- أدوار المقاصة والطرف المقابل المركزي
- تصنيف مخاطر التسوية
- مراجعة مبادئ بنى الأسواق المالية

اليوم 2: إخفاقات التسوية وفروقات المطابقة

لماذا تتعثر تسوية الصفقات وتختلف المراكز؟



- شجرة الأسباب الجذرية للإخفاق
- تحليل توقيت التعليمات ومواعيد الإغلاق
- تسوية المراكز ثلاثية الأطراف
- تقرير أعمار الفروقات
- مراجعة حقول رسائل ISO 20022

اليوم 3: الضوابط والتعديد وانضباط التسوية

أي ضوابط وقواعد تعديد تبقى الإخفاقات صغيرة وقصيرة؟

- سلم تعديد الإخفاقات
- نموذج تكلفة الغرامات والمعالجات
- بروتوكول ملاحقة الأطراف المقابلة
- سجل الضوابط الرئيسة
- سجل الحوادث

اليوم 4: الحفظ والإجراءات المؤسسية والتسوية الأسرع

كيف تحفظ أصول العملاء، وماذا يتغير حين تتسارع التسوية؟

- قائمة فحص الحفظ والفصل
- بطاقة أداء رقابة أمناء الحفظ الفرعيين
- تقويم أحداث الإجراءات المؤسسية
- اختبار الضغط لنافذة التسوية
- شبكة أثر التمويل والسيولة

اليوم 5: خطة ضبط لخط أعمال واحد في الأوراق المالية

هل تشكل الأدوات السابقة خطة واحدة يستطيع رئيس العمليات اعتمادها؟

- تطبيق خريطة العملية من الجلسة 1
- اختبار شجرة الأسباب الجذرية من الجلسة 2
- فحص سلم التعديد من الجلسة 3
- تدريب على اختبار الضغط من الجلسة 4
- إنجاز خطة ضبط التسوية والحفظ



المنهجية

يقوم البرنامج على ورشة بيانات من ملف جاهز لمصرف ومدير أصول، في كل منهما سجلات صفقات وتعليمات وكشوف حفظ وقائمة فروقات مفتوحة. يعمل المشاركون في مجموعات صغيرة، ويدافعون عن اختياراتهم أمام زملاء يؤدون دور مراجعي المخاطر والمالية.

- نشاط مقترح: تتبع صفقة متعثرة عبر خريطة دورة الحياة وتحديد أول ضابط فات.
- نشاط مقترح: ترتيب قائمة فروقات مفتوحة بحسب العمر والقيمة وأثرها على العميل.
- نشاط مقترح: إعادة رسم جدول يوم التسوية لنافذة أقصر.

المخرج الختامي

يعد كل مشارك خطة ضبط للتسوية والحفظ لخط أعمال واحد في الأوراق المالية. وتضم الخطة خريطة لدورة الحياة وقائمة أولويات للإخفاقات والفروقات وسلماً للتصعيد وقائمة فحص لرقابة الحفظ ومذكرة جاهزة للتسوية الأسرع. وتستخدم في العمل لإحاطة رئيس العمليات والاتفاق مع المخاطر والمالية على أصحاب المهام.

الأسئلة الشائعة

هل تناسب دورة عمليات ما بعد التداول المديرين الجدد في تسوية الأوراق المالية؟

نعم، فعمليات ما بعد التداول تدرس من سلسلة الصفقة صعوداً عبر ملف حالة جاهز وقوالب. ويفترض خبرة في العمليات أو الحفظ أو المخاطر أو المالية داخل مؤسسة مالية، دون معرفة سابقة بمراكز الإيداع.

على أي معايير يقوم تدريب عمليات ما بعد التداول؟

يقوم تدريب عمليات ما بعد التداول على مبادئ CPMI-IOSCO لبنى الأسواق المالية وعلى ISO 20022 لرسائل الأوراق المالية وعلى ممارسات انضباط التسوية في الإخفاقات والغرامات.

كيف تستخدم الخطة الناتجة عن دورة عمليات ما بعد التداول في العمل؟

تستخدم خطة ضبط التسوية والحفظ لإحاطة رئيس العمليات وتسمية مالكي الفروقات والإخفاقات ووضع قواعد التصعيد وتصنيف الأعمار لخط الأعمال.



بماذا تختلف عمليات ما بعد التداول عن دورة تداول الأوراق المالية؟

تركز عمليات ما بعد التداول على المطابقة والتسوية والحفظ وتسوية الحسابات بعد الاتفاق على الصفقة، بينما تركز دورة تداول الأوراق المالية على التسعير والتنفيذ واستراتيجية السوق قبلها.