دورة إدارة دورة حياة التداول: التنفيذ والمطابقة والتسوية والاستثناءات

20 – 24 سبتمبر 2027

كيب تاون

دورة إدارة دورة حياة التداول: التنفيذ والمطابقة والتسوية والاستثناءات

المرجع: 42315_936 **التاريخ:** 20 – 24 سبتمبر 2027 **المكان:** كيب تاون **الرسوم:** GBP 4800

ملخص البرنامج

إدارة دورة حياة التداول محور دورة تدريبية تمتد أسبوع لرؤساء عمليات التداول ومديري غرف التداول ومسؤولي العمليات، بمستوى إداري، وتنتهي بخطة ضبط دورة حياة التداول لغرفة تداول واحدة. تخسر غرف التداول المال والسمعة بسبب صفقات غير مطابقة وتسويات متأخرة واستثناءات بلا مسؤول، وغالبا لأن أنظمة الأوامر والتنفيذ والتسوية تدار كجزر منفصلة. ويتتبع البرنامج صفقة واحدة من الأمر حتى تسوية النقد، بالاعتماد على سجلات صفقات جاهزة من مصرف وشركة وساطة. تقدم مارس للتدريب المملكة المتحدة هذا البرنامج في إدارة دورة حياة التداول لمجموعات من منظمات مختلفة.

المبررات المؤسسية

القائد الذي يضبط كل خطوة بين الأمر والتسوية يستطيع أن يبين أين تبدأ الإخفاقات ومن يملكها وكم تكلف المنشأة. وحين تتابع الاستثناءات في جداول يدوية وتطلق تغييرات الأنظمة دون اختبار لمسار الصفقات، تتحول الأخطاء الصغيرة إلى خسائر مالية وشكاوى عملاء وملاحظات رقابية، ولا يعرف أحد أي خطوة أخفقت أولا ولا من يتحمل كلفتها. وتزداد الصعوبة حين تتوزع المسؤولية بين مكاتب متعددة. ويعمل البرنامج على المؤشرات التالية.

- معدل إخفاق التسوية: ينخفض حين تكتشف فروق المطابقة مبكرا ويسند كل فرق إلى مسؤول بالاسم.
- عمر الاستثناءات: يقصر حين ترتب الفروق وتصعد وتعالج وفق روتين ثابت.
- أحداث الخسارة التشغيلية: تتراجع حين تضبط الحدود والرقابة وتغيير الأنظمة معا.

المبادئ والأساس المعرفي

- بروتوكول FIX معيار لرسائل الأوامر والتنفيذ والتخصيص: يطبق في الجلسة 1 لرسم انتقال الأمر بين الأنظمة.
- ISO 20022 معيار دولي للرسائل المالية: يطبق في الجلسة 3 لقراءة تعليمات التأكيد والتسوية حقلا حقلا.
- مبدأ تنفيذ الأوامر لمصلحة العميل في MiFID II واجب اتخاذ خطوات كافية لتحقيق نتيجة تخدم مصلحة العميل: يطبق في الجلسة 2 لاختبار سجلات التنفيذ ومعالجة الأوامر.
- لائحة إساءة استخدام السوق MAR قواعد بشأن التداول بمعلومات داخلية والتلاعب بالسوق: تطبق في الجلسة 4 لتصميم تنبيهات الرقابة وروتين مراجعتها.

المشاركون المستهدفون

- رؤساء عمليات التداول الذين يملكون المسار من تسجيل الصفقة حتى التسوية.
- مديرو غرف التداول الذين يسألون عن الحدود ومعالجة الأوامر وسلوك المتداولين.
- كبار مسؤولي التشغيل في المصارف وشركات الوساطة الذين يرعون تغيير الأنظمة والإجراءات.
- قادة المكتب الأوسط والرقابة الذين يراجعون الفروق والاستثناءات والمطابقات.

تشمل البيئات المعتادة المصارف التجارية وبيوت الوساطة وشركات إدارة الأصول وأعضاء البورصات.

مخرجات التعلم

1. سيكون المشاركون قادرين على بناء خريطة لصفقة واحدة من إدخال الأمر حتى تسوية النقد.
2. سيكون المشاركون قادرين على تشخيص أسباب الصفقات غير المطابقة وإخفاقات التسوية من سجلات الصفقات.
3. سيكون المشاركون قادرين على تقييم أنظمة التنفيذ وإدارة الأوامر بحسب احتياجات الضبط.
4. سيكون المشاركون قادرين على ترتيب الاستثناءات بحسب القيمة والعمر وأثرها على العميل.
5. سيكون المشاركون قادرين على تصميم روتين للحدود والرقابة والتصعيد لطاولة تداول.
6. سيكون المشاركون قادرين على تبرير خطة للصمود وتغيير الأنظمة أمام لجنة العمليات.

هيكل البرنامج

اليوم 1: خريطة دورة حياة التداول وتدفق الأوامر

أين تبدأ الصفقة، وأي نظام يحتفظ بها في كل خطوة؟

- خريطة أدوار المكتب الأمامي والأوسط والخلفي
- مراجعة تدفق رسائل FIX
- نقاط البيانات في نظام إدارة الأوامر
- نقاط الضبط في تسجيل الصفقات
- خريطة العملية من الأمر إلى التسوية

اليوم 2: أنظمة التنفيذ وتسجيل الصفقات

كيف تضبط منصات التنفيذ والخوارزميات وأنظمة القيد؟

- تقييم نظام إدارة التنفيذ
- ملف أدلة تنفيذ الأوامر لمصلحة العميل
- تحليل أخطاء قيد الصفقات
- فحوص التخصيص والتنازل
- ورقة تصميم حدود ما قبل الصفقة

اليوم 3: التأكيد والمطابقة والتسوية

لماذا تفشل الصفقات في المطابقة، ومن يعالجها؟

- متتبع حالة التأكيد
- قراءة تعليمات التسوية وفق ISO 20022
- سجل السبب الجذري لفروق المطابقة
- مخطط باريتو لإخفاقات التسوية
- مراجعة مطابقة حسابات المراسلين والنقد

اليوم 4: الاستثناءات والرقابة والصمود التشغيلي

كيف تكتشف الفروق وإشارات إساءة استخدام السوق والأعطال وتصعد؟

- مصفوفة ملكية الاستثناءات
- معايرة تنبيهات الرقابة
- مراجعة حالة إساءة استخدام السوق
- سيناريو أثر انقطاع النظام
- تصميم سلم التصعيد

اليوم 5: خطة ضبط دورة حياة التداول لغرفة واحدة

هل تتكامل النتائج في خطة تستطيع لجنة العمليات اعتمادها؟

- تطبيق خريطة العملية من الجلسة 1
- اختبار سجل الفروق من الجلسة 3
- فحص مصفوفة الملكية من الجلسة 4
- ترتيب إصدارات تغيير الأنظمة ومزودي الخدمة
- إنجاز خطة ضبط دورة حياة التداول

المنهجية

يقوم البرنامج على ورشة بيانات تعتمد على سجلات صفقات جاهزة من مصرف وشركة وساطة تضم سجلات الأوامر وملفات التأكيد وتعليمات التسوية وتقارير الفروق وتنبيهات الرقابة. يتتبع المشاركون الصفقات ويصنفون الفروق ويختبرون الضوابط ويقارنون خيارات الأنظمة، ثم يدافعون عن نتائجهم أمام زملاء يؤدون دور لجنة العمليات.

- نشاط مقترح: تتبع صفقة أسهم وصفقة سندات من الأمر حتى التسوية.
- نشاط مقترح: ترتيب صفقات غير مطابقة في أسبوع بحسب القيمة والعمر.
- نشاط مقترح: تمثيل انقطاع في منصة التسوية وكتابة خطوات التصعيد.

المخرج الختامي

ينجز كل مشارك خطة ضبط دورة حياة التداول لغرفة تداول واحدة. وتضم الخطة خريطة للعملية وسجلا للفروق والاستثناءات بأسماء المسؤولين وروتينا للحدود والرقابة واستجابة للانقطاع وجدولا لإصدارات تغيير الأنظمة. وتعرض في العمل على لجنة العمليات، وتصبح أساسا لمراجعات الضبط الشهرية.

الأسئلة الشائعة

هل تناسب إدارة دورة حياة التداول المديرين الذين لم يعملوا في التسوية؟

نعم، إذ تدرس إدارة دورة حياة التداول بالاعتماد على سجلات وقوالب جاهزة. ويشترط وجود مسؤولية عن طاولة تداول أو وظيفة رقابة أو نظام، دون خلفية في التسوية.

على أي معايير تقوم إدارة دورة حياة التداول في هذا البرنامج؟

تقوم إدارة دورة حياة التداول هنا على بروتوكول FIX للأوامر، وعلى ISO 20022 للرسائل المالية، وعلى مبدأ MiFID II لتنفيذ الأوامر لمصلحة العميل، وعلى لائحة MAR للرقابة.

كيف تستخدم الخطة الناتجة من إدارة دورة حياة التداول في العمل؟

تعرض خطة ضبط دورة حياة التداول على لجنة العمليات، ويستخدم سجل الاستثناءات فيها في مراجعات الفروق اليومية، ويطبق جدول الإصدارات فيها على تغيير الأنظمة.