MERCURY

دورة التعامل في سوق الصرف الأجنبي وإدارة مخاطره

1 – 5 أغسطس 2027

القاهرة (مصر)



Dubai - UAE: +971 4 450 5697
Istanbul - Türkiye: +90 539 599 1206
Amman - Jordan: +962 79 712 3347

MERCURY

دورة التعامل في سوق الصرف الأجنبي وإدارة مخاطره

المرجع: 42_188830 **التاريخ:** 1 – 5 أغسطس 2027 **المكان:** القاهرة (مصر) **الرسوم:** Euro 3500

تزود دورة التعامل في سوق الصرف الأجنبي وإدارة مخاطره أخصائيي الخزينة ومديري المالية ومحللي المخاطر بالضوابط المهنية والتقنيات الحسابية لتسعير العملات والتحوط ضد تقلبات الأسعار خلال أسبوع تطبيقية. يتدرب المشاركون على احتساب أسعار العقود الآجلة، وتدقيق جودة التنفيذ، وهيكلة أدوات التحوط المتوافقة مع الشريعة لبناء إطار إدارة مخاطر الصرف والتعامل المؤسسي. تقدم ميركوري للتدريب هذه الدورة لترسيخ كفاءة حماية التدفقات النقدية التشغيلية.

نبذة عن الدورة

تؤدي تقلبات أسعار الصرف والانزلاقات السعرية في التنفيذ إلى تآكل الهوامش التشغيلية للشركات عند تسوية المعاملات العابرة للحدود دون أدوات تحوط منضبطة. تتطلب متابعة هذه الدورة ممارسة مهام تتبع التدفقات النقدية أو تحليل القوائم المالية أو مساندة عمليات الخزينة. يتدرب المشاركون عبر نماذج التسعير ومحاكاة التحوط على قياس الفجوات وهيكلة الصفقات المؤسسية بفاعلية.

لمن هذه الدورة

- المسؤولون عن تحديد الانكشافات المالية في المعاملات بالعملات الأجنبية وتنفيذ أوامر الصرف الفورية والآجلة.
- المسؤولون عن صياغة سياسات التحوط المؤسسي وتحديد حدود مخاطر الطرف المقابل وإعداد تقارير الخزينة.
- المسؤولون عن مراجعة أسعار البنوك وتدقيق هوامش نقاط المبادلة ومتابعة إجراءات التسوية النقدية.
- المسؤولون عن إدارة السيولة والعمليات المصرفية لحسابات العملات الأجنبية وإدارة النقد العابر للحدود.

لا تناسب هذه الدورة المضاربين الأفراد الباحثين عن استراتيجيات التداول السريع اليومي وتناسبهم دورات التداول الفردي العامة، كما لا تناسب موظفي الإدخال المكتبي الباحثين عن إرشادات استخدام لوحة المفاتيح في البرمجيات المصرفية وتناسبهم الدورات التمهيدية في العمليات المكتبية.

Dubai - UAE: +971 4 450 5697
Istanbul - Türkiye: +90 539 599 1206
Amman - Jordan: +962 79 712 3347

MERCURY

الكفاءات المستهدفة

- رياضيات تسعير العملات: احتساب هوامش البيع والشراء وفروق النقاط الآجلة والأسعار التقاطعية بالاعتماد على تكافؤ أسعار الفائدة.
- حوكمة أسواق الجملة: تطبيق متطلبات الإفصاح والنزاهة وحوكمة التنفيذ المسبق وفق مبادئ FX Global Code.
- هيكلة العقود الآجلة: تصميم اتفاقيات الأسعار الآجلة والمبادلات المباشرة لحماية المدفوعات التجارية.
- التحوط بخيارات الصرف: تقييم خيارات العملات التقليدية ومعاملات الحساسية لحماية التدفقات من تحركات الأسعار المعاكسة.
- تحليل فجوات الخزينة: قياس فجوات إدارة الأصول والخصوم واحتساب القيمة المعرضة للخطر في محافظ العملات الأجنبية.
- صياغة التحوط المتوافق: هيكلة ترتيبات الصرف غير المضاربية بالاعتماد على صيغ الوعد وعقود المرابحة المعتمدة.

ما ستتمكن من إنجازه

انطلاقا من متطلبات إدارة الخزينة ومعايير إدارة مخاطر الصرف، ستتمكن بنهاية هذه الدورة من إنجاز المهام الآتية:

- انطلاقا من أسعار السوق ومعدلات الفائدة بين البنوك، احتساب أسعار الصرف الآجلة وفروق النقاط والأسعار التقاطعية المشتقة بدقة.
- بالنظر إلى الجداول الزمنية للالتزامات المؤسسية، تصميم هياكل تحوط تجمع بين العقود الآجلة وخيارات العملات وعمليات المبادلة المتطابقة.
- باستخدام بيانات التنفيذ المصرفية، تدقيق جودة الصفقات المؤسسية وفترات نافذة المراجعة الأخيرة والانزلاق السعري وفق إرشادات FX Global Code.
- انطلاقا من الميزانيات العمومية وتوقعات السيولة، قياس الانكشافات المحاسبية والمعاملاتية عبر جداول فجوات الأصول والخصوم ومقاييس القيمة المعرضة للخطر.
- بالنظر إلى الضوابط المؤسسية، هيكلة حلول معالجة انكشاف العملات باستخدام صيغ الوعد غير الملزم الملزمة لطرف واحد وتطبيقات المرابحة السلعية.
- باستخدام بيانات الانكشاف التشغيلي للمنشأة، إعداد إطار إدارة مخاطر الصرف والتعامل المؤسسي لضبط عمليات العملات الأجنبية.

Dubai - UAE: +971 4 450 5697
Istanbul - Türkiye: +90 539 599 1206
Amman - Jordan: +962 79 712 3347

MERCURY

محتوى الدورة

اليوم 1: آليات أسواق العملات بالجملة وحسابات الصرف

- هيكل سوق الصرف الأجنبي المؤسسي وتجمعات السيولة المصرفية.
- آليات تسعير فروق الشراء والبيع وعروض الأسعار المباشرة وغير المباشرة.
- معادلات اشتقاق الأسعار التقاطعية وحسابات موازنة المراجحة الثلاثية.
- نظرية تكافؤ أسعار الفائدة واحتساب نقاط الصرف الآجل.
- مخاطر التسوية وإجراءات الدفع مقابل الدفع لتسوية الصفقات.

اليوم 2: حوكمة التداول المؤسسي ومعايير التنفيذ

- تطبيق ضوابط التحوط المسبق تبعا لمتطلبات Principle 11 من وثيقة FX Global Code.
- حوكمة نافذة المراجعة الأخيرة Last Look وفق إرشادات Principle 17.
- تدقيق جودة تنفيذ أوامر العملات ومعالجة الانزلاقات السعرية غير المتماثلة.
- حوكمة مشاركة المعلومات وسرية تداولات الخزينة مع مزودي السيولة.
- فحص بروتوكولات التداول الإلكتروني والشفافية الحسابية لمنصات الصرف.

اليوم 3: مشتقات الصرف التقليدية وأدوات التحوط

- هيكلة العقود الآجلة المباشرة لتغطية التزامات الاستيراد والتصدير.
- تصميم وتطبيق اتفاقيات الصرف الآجل وعمليات مبادلة العملات.
- استخدام خيارات العملات التقليدية لحماية الهوامش المالية.
- حساب معاملات الحساسية لخيارات الصرف وإدارة المخاطر المصاحبة.
- تقييم كفاءة التكلفة بين العقود الآجلة والمشتقات في تغطية المدفوعات.

اليوم 4: قياس الانكشاف وتطبيقات التحوط المتوافق

- تحليل فجوات الأصول والخصوم ALM لتحديد الانكشافات التراكمية.
- حساب مؤشر القيمة المعرضة للخطر VaR لمحفظة التدفقات النقدية الأجنبية.
- متطلبات القبض الحقيقي والحكمي في معيار AAOIFI Shariah Standard No. 1.
- هيكلة التحوط عبر صيغ الوعد الملزم لطرف واحد لتغطية الالتزامات.
- تطبيقات المرابحة لتأمين أسعار صرف العملات للالتزامات الآجلة.

Dubai - UAE: +971 4 450 5697
Istanbul - Türkiye: +90 539 599 1206
Amman - Jordan: +962 79 712 3347

اليوم 5: التطبيق العملي وإعداد إطار الخزينة

- تمرين تطبيقي: احتساب نقاط الصرف الآجل وسعر العملة التقاطعي لتمويل تجاري.
- تمرين تطبيقي: تدقيق سجل تنفيذ صفقة صرف وتحديد الانزلاق عبر FX Global Code.
- تمرين تطبيقي: نمذجة فجوة الأصول والخصوم واحتساب القيمة المعرضة للخطر.
- تمرين تطبيقي: صياغة هيكل تحوط متوافق بالاعتماد على صيغ الوعد.
- استكمال واعتماد إطار إدارة مخاطر الصرف والتعامل المؤسسي لعمليات المنشأة.

دراسات الحالة والتمارين

تتضمن الدورة أنشطة مقترحة تمكن المشاركين من ممارسة التطبيقات المالية الواقعية عبر قطاعات تخصصية متعددة:

- دراسة حالة: تدقيق جودة تنفيذ صفقات صرف لشركة نقل بحري دولية ومراجعة هوامش التسعير ونافذة المراجعة الأخيرة لدى البنوك المنفذة.
- تمرين: احتساب أسعار العقود الآجلة وفروق الفائدة لتغطية شراء توربينات مستوردة في قطاع الطاقة والمرافق.
- دراسة حالة: قياس فجوات الأصول والخصوم بالعملات الأجنبية لمجموعة تجزئة وسلع استهلاكية وتحديد حدود القيمة المعرضة للخطر.
- تمرين: هيكلة عقد تحوط بصيغة الوعد المتوافق مع الشريعة لتأمين شراء معدات صناعية لشركة تعدين دون الوقوع في محاذير الصرف الآجل.

ما ستعود به إلى عملك

ستعود إلى عملك مزودا بأداة إطار إدارة مخاطر الصرف والتعامل المؤسسي لتبدأ استخدامها في مراجعة عروض أسعار البنوك ووضع حدود الانكشاف وتوثيق قرارات التحوط خلال شهرك الأول. يوفر هذا الإطار مرجعا فنيا لتنظيم قرارات العملات الأجنبية، ويتضمن المكونات الآتية:

- نماذج احتساب نقاط الصرف الآجل والأسعار التقاطعية المشتقة.
- قوائم مراجعة جودة تنفيذ الأوامر وتدقيق الانزلاق السعري وفق مبادئ السوق.
- مصفوفة قياس فجوات الأصول والخصوم وحساب القيمة المعرضة للخطر.
- نماذج هيكلة أدوات التحوط المعتمدة وتوثيق المعاملات المتوافقة.

Dubai - UAE: +971 4 450 5697
Istanbul - Türkiye: +90 539 599 1206
Amman - Jordan: +962 79 712 3347

MERCURY

إجابات سريعة عن الأسئلة الشائعة

ما الذي أحتاج إلى معرفته قبل دورة التعامل في سوق الصرف الأجنبي وإدارة مخاطره؟

يتطلب الالتحاق بالدورة إلماما بأساسيات المحاسبة المالية ومتابعة التدفقات النقدية وقراءة القوائم المالية، مع خبرة عملية في التعامل مع الالتزامات المالية للشركات.

بم تختلف دورة التعامل في سوق الصرف الأجنبي وإدارة مخاطره عن دورات المضاربة اليومية؟

تركز هذه الدورة على إدارة مخاطر التدفقات النقدية التجارية وحوكمة التعامل المؤسسي والتحوط المالي، بدلا من التركيز على التحليل الفني والمضاربات السريعة للأفراد.

كيف يؤثر تفاوت أسعار الفائدة على تسعير العقود الآجلة في الصرف الأجنبي؟

يحدد فارق أسعار الفائدة بين العملتين مقدار نقاط الصرف الآجل التي تضاف أو تخصم من السعر الفوري، وفق مبدأ تكافؤ أسعار الفائدة لتغطية تكلفة التمويل البديلة.

ما الوثيقة التي أخرج بها من دورة التعامل في سوق الصرف الأجنبي وإدارة مخاطره؟

تخرج بأداة إطار إدارة مخاطر الصرف والتعامل المؤسسي، متضمنة نماذج احتساب الأسعار ومصفوفات قياس فجوات الانكشاف وضوابط التحوط لتطبيقها في إدارة الخزينة.

لمديرك

سيمتلك الموظف بعد إتمام هذه الدورة القدرة على تحليل مخاطر تقلبات العملات واحتساب الأسعار الآجلة وهيكلة عقود التحوط المناسبة بكفاءة مهنية. ويعود إلى جهة عمله مزودا بأداة إطار إدارة مخاطر الصرف والتعامل المؤسسي، حيث يبدأ استخدامها في تدقيق تسعير البنوك وضبط سياسات التحوط وتفادي الخسائر المالية الناتجة عن تذبذب أسعار العملات الأجنبية.