



دورة إدارة المخاطر المالية العامة: القواعد المالية واختبارات الضغط والاحتياطات



دورة إدارة المخاطر المالية العامة: القواعد المالية واختبارات الضغط والاحتياطات

مقدمة:

دورة إدارة المخاطر المالية العامة والقواعد المالية واختبارات الضغط والاحتياطات مدتها 5 أيام، وتستهدف فرق الموازنة والاستثمار العام والدين ومتابعة المؤسسات المملوكة للدولة، وينتهي فيها المشاركون بإعداد بيان المخاطر المالية وخطة الاحتياطات. كثيرا ما تظهر الخصوم الاحتمالية وتقلبات إيرادات السلع وخسائر المؤسسات العامة في الموازنة بعد وقوعها فقط، وتعلق القواعد المالية الموضوعية دون نظرة إلى المخاطر عند أول ضغط. يعمل المرشحون فعلا في إعداد الموازنات أو متابعة الجهات العامة أو تحليل الدين، وتقدم الدورة بأسلوب دراسة الحالة على سجلات الضمانات وسلاسل الإيرادات وحسابات المؤسسات. وتقدم كور كونسبت هذه الدورة في إدارة المخاطر المالية العامة.

أهداف الدورة:

- تصنيف المخاطر المالية الصريحة والضمنية وتسجيلها في سجل مخاطر مالية بملاكها ومحفزاتها
- معايرة القواعد المالية الرقمية وبنود الاستثناء وآليات التصحيح بما يناسب المخاطر التي تواجهها الموازنة فعلا
- قياس حساسية الإيرادات والإنفاق واحتياجات التمويل لتغيرات سعر النفط والنمو والفائدة والعملية
- تقدير انكشاف الضمانات والمؤسسات المملوكة للدولة وعقود الشراكة بين القطاعين باحتمالات الخسارة وقيمتها
- تنفيذ اختبارات ضغط متكاملة وتحديد حجم الاحتياطات وصناديق الاستقرار في ضوء نتائجها
- إعداد بيان المخاطر المالية وخطة الاحتياطات بترتيب خيارات التخفيف حسب الكلفة وخفض المخاطر

الفئة المستهدفة:

- مديرو الموازنة المسؤولون عن السقوف المالية والتوقعات متوسطة الأجل وتقارير الامتثال للقواعد
- مديرو الدين والضمانات المسؤولون عن سجلات الانكشاف الاحتمالي وحدود الإصدار
- مديرو الاستثمار العام الذين يقيمون مشاريع تحمل مدفوعات شراكة مستقبلية
- مديرو متابعة المؤسسات الذين يراجعون السلامة المالية للمؤسسات المملوكة للدولة
- مديرو صناديق الاحتياطي والاستقرار الذين يضعون قواعد السحب وإعادة التمويل

محاوَر الدورة:

اليوم 1: مشهد المخاطر المالية وخريطة الانكشافات

- تصنيف المخاطر المالية يغطي صدمات الاقتصاد الكلي والانكشافات الاحتمالية المحددة
- تصنيف الخصوم الاحتمالية الصريحة والضمنية مع تقدير الاحتمالات
- مراجعة الميزانية العمومية للقطاع العام لرصد مواطن ضعف صافي الشروة
- تشخيص تركيز الإيرادات في الموازنات المعتمدة على السلع
- نموذج سجل المخاطر المالية مع الملاك والمحفزات وخطوط التقارير

اليوم 2: تصميم القواعد المالية ومعاييرها

- مقارنة قواعد الدين والعجز والإنفاق والإيراد المالية
- معايرة قاعدة الرصيد الهيكلي بتعديلات فجوة الناتج والأسعار
- تصميم قاعدة سقف الإنفاق بحدود نمو متوسطة الأجل
- محفزات بند الاستثناء وآليات حساب التصحيح
- بطاقة أداء القواعد لمتابعة المذخالفات وخطوات الإنفاذ

اليوم 3: قياس الصدمات والحساسيات

- تحليل حساسية سعر النفط للإيرادات والإنفاق واحتياجات التمويل
- بناء مخططات المروحة لصدّات النمو والفائدة والعملّة
- قياس انكشاف الضمانات باحتمال التعثر والخسارة عند التعثر
- فحص السلامة المالية للمؤسسات المملوكة للدولة وتقدير كلفة دعمها
- جداول مدفوعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص وسيناريوهات كلفة الإنهاء

اليوم 4: اختبارات الضغط والاحتياطات والتقارير

- تصميم اختبار ضغط متكامل يجمع صدمات الاقتصاد الكلي والخصوم الاحتمالية
- تحديد حجم صندوق الاحتياطي بالقيمة المعرضة للخطر وقواعد السحب
- حوكمة احتياطي الطوارئ وصندوق الاستقرار
- خيارات تخفيف المخاطر ومنها سقوف الضمانات والرسوم والتحوط
- هيكل بيان المخاطر المالية وجداول الإفصاح ومعايير السرد

اليوم 5: دراسة حالة لإعداد بيان المخاطر المالية وخطة الاحتياطات

- بناء سجل انكشافات لحكومة الحالة من بيانات الضمانات والمؤسسات
- اختبار ضغط لانخفاض سعر النفط في الحالة بمنهجيات الحساسية السابقة
- إعادة معايرة القاعدة المالية في الحالة باختبارات الاستثناء والتصحيح
- ترتيب حجم الاحتياطي وخيارات التخفيف حسب خفض المخاطر
- استكمال بيان المخاطر المالية وخطة الاحتياطات ومراجعة اللجنة

المهارات التي ستكتسبها:

- تحديد المخاطر المالية
- تقييم الخصوم الاحتمالية
- معايرة القواعد المالية
- تحليل الحساسية
- بناء اختبارات الضغط
- تحديد حجم الاحتياطات
- صياغة الإفصاح عن المخاطر
- إدارة سجل الانكشافات

لماذا تحضر هذه الدورة:

- تسليم بيان المخاطر المالية وخطة الاحتياطات إلى مدير الموازنة ورئيس مكتب الدين ومسؤول متابعة المؤسسات
- الحسم في ما إذا كان ضمان مقترح أو طلب دعم لمؤسسة أو دفعة شراكة يتسع له سقف القاعدة والاحتياطي
- تفادي تعليق القواعد في منتصف السنة والاقتراض الطارئ اللذين يعقبان انخفاضاً غير مقيس في الإيرادات أو استدعاء ضمان
- تدريب الفريق على سجلات الانكشاف وجدول الحساسية وملفات اختبار الضغط المستخدمة في الدورة

الخاتمة:

بعد العودة إلى العمل يعرض المشاركون بيان المخاطر المالية وخطة الاحتياطات على مدير الموازنة ورئيس مكتب الدين ومسؤول متابعة المؤسسات، فيعتمدون عليه في تحديد عتبات القواعد وحجم الاحتياطات وقبول طلبات الضمان ودعم المؤسسات أو رفضها. ويعيد المحللون استخدام ملف اختبار الضغط وسجل الانكشافات عند إعداد الموازنة التالية. وبعد أول دورة موازنة تقارن الوحدة الصدمات الفعلية بالسيناريوهات، وتراجع حالات مخالفة القواعد واستخدام بند الاستثناء، ثم تحدث هدف الاحتياطي.

الأسئلة الشائعة:

ما الذي يحتاجه المشارك قبل دورة إدارة المخاطر المالية العامة والقواعد المالية؟

ينبغي أن يعمل المشارك فعلاً في إعداد الموازنات أو متابعة الجهات العامة أو تحليل الدين، وأن يكون معتاداً على قراءة الجداول المالية. ويفيد إحضار قوائم ضمانات أو سلاسل إيرادات أو حسابات مؤسسات مجهولة البيانات من وحدته.

بم تختلف دورة إدارة المخاطر المالية العامة والقواعد المالية عن دورة عامة في المالية العامة؟

تركز على تحديد المخاطر التي تهدد الموازنة وقياسها وبناء احتياطات لها وعلى استجابة القواعد لها. أما الدورة العامة فتوزع وقتها على دورة الموازنة كاملة والخزينة واستراتيجية الدين وهيكله الشراكات.

لماذا تحتاج القواعد المالية إلى بيان للمخاطر المالية؟

تختبر أول صدمة كبيرة أي قواعد وضعت دون نظرة إلى المخاطر. ويبين بيان المخاطر المالية حجم الانكشافات واحتمالها، فتعاير العتبات وبنود الاستثناء والاحتياطات قبل وقوع الضغط.

ماذا يعود به المشارك من دورة إدارة المخاطر المالية العامة والقواعد المالية؟

يعود المشارك ببيان المخاطر المالية وخطة الاحتياطات، إضافة إلى نموذج لسجل الانكشافات وجدول حساسية لإيرادات السلع وملف اختبار ضغط قابل للتكيف مع موازنته.