CONCEPT

التمويل الجماعي والإقراض بين الأفراد: الحملات والمنصات والعناية الواجبة للمستثمرين

23 – 27 نوفمبر 2026

برشلونة - فندق أربع نجوم في حي إيكسامبلا



التمويل الجماعي والإقراض بين الأفراد: الحملات والمنصات والعناية الواجبة للمستثمرين

المرجع: 16693_495 **التاريخ:** 23 – 27 نوفمبر 2026 **المكان:** برشلونة - فندق أربع نجوم في حي إيكسامبلا **الرسوم:** SAR 23500

مقدمة:

يتيح التمويل الجماعي والإقراض بين الأفراد للمنشآت الصغيرة والنامية طريقا إلى رأس المال خارج القنوات المصرفية التقليدية، غير أن كثيرا من الحملات لا تبلغ هدفها أو تبالغ في التقييم أو تقصر في الإفصاح، بينما يضع مستثمرون أموالهم في قروض وعروض أسهم لا يملكون أدوات تقييمها. وتواجه المنصات حالات تعثر ومحاولات احتيال وتساؤلات عن مصير القروض إذا توقفت عن العمل. تبني هذه الدورة من كور كونسبت المهارات العملية لتخطيط حملة المصدر وإدارتها وتسعير العرض وتصنيف المقترضين وخدمة القروض وفحص المنصات والفرص. ويعد المشاركون خطة حملة تمويل جماعي وبطاقة تقييم العناية الواجبة للمستثمر.

أهداف الدورة:

- المقارنة بين نماذج التمويل الجماعي بالتبرع والمكافأة والملكية والدين والإقراض بين الأفراد، مع لمحة عن الهياكل المتوافقة مع الشريعة، واختيار المسار الملائم لحاجة التمويل
- شرح طريقة تحقيق المنصات لإيراداتها وإدارتها لأموال العملاء وتصنيفها للمقترضين واستمرار خدمة القروض إذا تعثرت المنصة
- تخطيط حملة المصدر بتقييم أو سعر قرض مدعوم وملف عرض ووثيقة إفصاح ومسار تسويقي وعلاقات مستثمرين بعد التمويل
- تطبيق قائمة تحقق للعناية الواجبة وقواعد التنويع على عروض التمويل الجماعي ومحافظ قروض الإقراض بين الأفراد
- تحليل مخاطر التعثر والاحتيال والسيولة وتوقف المنصة ووضع أدوات الرصد والضوابط لكل منها
- إعداد خطة حملة تمويل جماعي وبطاقة تقييم العناية الواجبة للمستثمر جاهزتين للمراجعة الداخلية

الفئة المستهدفة:

- مؤسسو المنشآت الصغيرة والنامية ووظائفها المالية التي تستعد لجمع تمويل بالملكية أو بالدين عبر الإنترنت
- وظائف المالية والخزينة التي تقيم التمويل الجماعي والإقراض بين الأفراد بديلا عن الائتمان المصرفي
- وظائف الاستثمار في المكاتب العائلية وشبكات المستثمرين الملائكيين وخزائن الشركات التي تخصص أموالا للعروض الإلكترونية ومحافظ القروض
- وظائف العمليات والائتمان والمخاطر في المنصات التي تستقبل المصدرين وتصنف المقترضين وتخدم القروض
- وظائف الامتثال وحماية المستثمر في شركات التقنية المالية التي تراجع الإفصاحات وتحذيرات المخاطر
- وظائف الاستشارات وحاضنات الأعمال التي تهيئ رواد الأعمال لجمع رأس المال عبر الإنترنت

محاور الدورة:

اليوم 1: مشهد التمويل البديل ونماذج التمويل الجماعي

- خريطة قطاعات التمويل البديل: مقارنة التمويل الجماعي بالتبرع والمكافأة والملكية والدين
- آلية الإقراض بين الأفراد: إدراج المقترض وتمويل المستثمرين وتدفقات السداد
- لمحة عن التمويل الجماعي المتوافق مع الشريعة: هياكل المشاركة في الربح والبيع والقرض الحسن
- نماذج إيرادات المنصات: رسوم الإنشاء ورسوم النجاح ورسوم خدمة القروض ورسوم الدفع
- مصفوفة اختيار مسار التمويل: التمويل الجماعي مقابل الائتمان المصرفي والاستثمار الملائكي والمنح

اليوم 2: عمليات المنصات والتصنيف الائتماني ومبادئ الحماية

- نموذج تشغيل المنصة: فصل أموال العملاء وحسابات الضمان ومعالجة المدفوعات
- نموذج التصنيف الائتماني للمقترض: مدخلات البيانات ودرجات المخاطر والتسعير الثابت مقابل المزاد
- مسار استقبال المصدرين وفحصهم: التحقق من الهوية والتحقق من المنشأة واعتماد الإدراج
- مبادئ حماية المستثمر: تحذيرات المخاطر واختبارات الملاءمة وحدود الاستثمار وفترة التراجع
- ترتيبات مقدم الخدمة الاحتياطي والتصفية المنظمة لمحافظ القروض عند توقف المنصة

اليوم 3: إدارة حملة التمويل من جانب المصدر

- تسعير العرض: طرق التقييم قبل التمويل لعروض الملكية وتحديد سعر الفائدة لطلبات القروض
- ملف عرض الحملة: نص الفيديو وصفحة العرض ومستويات المكافآت وجدول استخدام الأموال
- وثيقة المعلومات الرئيسية: مخاطر النشاط وتخفيف الملكية وحقوق المستثمرين وتعارض المصالح
- المسار التسويقي للحملة: شبكة الداعمين الأوائل والقنوات الاجتماعية وتتبع زخم الحملة
- تقويم علاقات المستثمرين بعد التمويل: تقارير التقدم والملكية عبر الوكيل وواجبات الإفصاح الدوري

اليوم 4: العناية الواجبة للمستثمر والمحافظ والحالات الصعبة

- قائمة تحقق العناية الواجبة للفرصة: الفريق والنمو الفعلي والبيانات المالية والشروط ومسار التخارج
- بناء محفظة من القروض والحصص: التنويع بين درجات المخاطر والقطاعات وسنوات الإصدار
- دورة إدارة التعثر: رصد المتأخرات وإعادة الجدولة والتحصيل وتقارير الشطب
- مؤشرات الاحتيال في الإدراجات: نمو مختلق وإساءة استخدام الهوية والاقتراض من أطراف ذات علاقة
- مخاطر السيولة وتحويل سندات القروض في السوق الثانوية: الخصومات والرسوم وطوابير الخروج

اليوم 5: دراسات حالة: خطة الحملة وبطاقة تقييم المستثمر

- حالة تقييم منصة: جودة محفظة القروض وسجل التعثر والجاهزية للتصفية المنظمة
- حالة متعددة القطاعات: جمع تمويل بالملكية لعلامة استهلاكية وتمويل بالدين لشركة لوجستية
- بناء خطة حملة التمويل الجماعي: الهدف وشروط العرض والإفصاح والجدول الزمني للإطلاق
- بناء بطاقة تقييم العناية الواجبة للمستثمر بمعايير مرجحة وحدود للقبول
- لجنة مراجعة الأقران: دفاع المصدر عن عرضه ومراجعة بطاقة تقييم المستثمر

المهارات التي ستكتسبها:

- اختيار نموذج التمويل الجماعي
- تقييم عروض المنشآت الناشئة
- صياغة إفصاحات الحملة
- التصنيف الائتماني للمقترضين
- خدمة القروض والتحصيل
- العناية الواجبة للفرص الاستثمارية
- تنويع محافظ التمويل البديل
- تقييم مخاطر المنصات

لماذا تحضر هذه الدورة:

- العودة بخطة حملة تمويل جماعي وبطاقة تقييم العناية الواجبة للمستثمر مختبرتين في دراسات الحالة وأمام الزملاء
- تحديد هدف الحملة وشروط العرض بصورة يفهمها الداعمون وتستطيع المنشأة الوفاء بها بعد التمويل
- الحكم على المنصة من حيث محفظة قروضها ورسومها وإدارتها لأموال العملاء وجاهزيتها للتصفية قبل ضخ الأموال
- العمل مع مؤسسين ومستثمرين وموظفي منصات ورؤية الصفقة نفسها من كل جانب

الخاتمة:

ينجح التمويل الجماعي والإقراض بين الأفراد حين يسعر المصدر عرضه ويفصح بصدق، ويفحص المستثمر كل فرصة ويوزع تعرضه، وتحكم المنصة الائتمان وخدمة القروض وأموال العملاء. تنتقل الدورة من نماذج التمويل واقتصاديات المنصات، إلى التصنيف الائتماني ومبادئ حماية المستثمر، ثم بناء حملة المصدر، فالعناية الواجبة ومشكلات التعثر والاحتيال والسيولة. ويطبق اليوم الأخير ذلك في دراسات حالة متعددة القطاعات، ويختتم بإعداد خطة حملة تمويل جماعي وبطاقة تقييم العناية الواجبة للمستثمر. والدورة تعليمية ولا تقدم مشورة استثمارية.