CONCEPT

تمويل التجارة السلعية: تمويل ما قبل التصدير وتسهيلات قاعدة الاقتراض والإقراض بإيصالات المستودعات

17 – 21 مايو 2027

باريس - فندق أعمال على الضفة اليمنى



تمويل التجارة السلعية: تمويل ما قبل التصدير وتسهيلات قاعدة الاقتراض والإقراض بإيصالات المستودعات

المرجع: 19585_758 **التاريخ:** 17 – 21 مايو 2027 **المكان:** باريس - فندق أعمال على الضفة اليمنى **الرسوم:** SAR 23500

مقدمة:

لا تبدأ خسائر تمويل التجارة السلعية بتحرك الأسعار وحده، بل بقروض ما قبل التصدير ينتظر سدادها من شحنات لا تبحر أبدا، وشهادات قاعدة اقتراض مبنية على مخزون غير مؤهل، وإيصالات مستودعات مرهونة مرتين، ومديري ضمانات يحصون خزانات لم يقس أحد محتواها. تزود هذه الدورة من كور كونسبت فرق التمويل السلعي في البنوك وموظفي الخزينة والائتمان لدى بيوت التجارة بمنهجية لهيكلة التسهيلات ذاتية السداد ومتابعتها في المعادن والطاقة والحبوب والمحاصيل الطرية. ويعد المشاركون مذكرة شروط لتسهيل سلعي مهيكل ومذكرة مخاطر ائتمانية لصفقة دراسية.

أهداف الدورة:

- التمييز بين الإقراض السلعي المرتبط بالصفقة ذاتي السداد والإقراض المؤسسي القائم على الميزانية، واختيار الهيكل المناسب لكل تاجر أو منتج أو مصنع تحويلي
- هيكلة تسهيلات ما قبل التصدير والدفع المسبق مع تنازل عقود الشراء الآجل والسيطرة على حساب التحصيل وتسلسل سداد مرتبط بالأطنان المشحونة
- حساب قاعدة الاقتراض بمعايير الأهلية ونسب التمويل والاقتطاعات وحدود التركز، واختبار شهادة قاعدة الاقتراض مقابل تقارير المخزون والذمم المدينة
- تأمين مراكز المخزون وإيصالات المستودعات وإعادة الشراء السلعية عبر الرهن ونقل الملكية واتفاقيات إدارة الضمانات والفحص المستقل
- ربط التحوط والتأمين الائتماني وأدوات تعزيز الائتمان الأخرى بشروط التسهيل بحيث تغطى مخاطر السعر والأداء والطرف المقابل قبل السحب
- تقييم الجدارة الائتمانية لشركة تجارة سلعية وكشف مؤشرات الاحتيال وإعداد مذكرة شروط لتسهيل سلعي مهيكل ومذكرة مخاطر ائتمانية

الفئة المستهدفة:

- موظفو التمويل السلعي وتمويل التجارة المهيكل في البنوك الذين يستقطبون التسهيلات المكفولة بضمانات للتجار والمنتجين والمصنعين ويهيكلونها ويوثقونها
- محللو الائتمان وموظفو مخاطر الائتمان الذين يعتمدون حدود التمويل السلعي والضمانات والتعرض للطرف المقابل ويراجعونها
- موظفو الخزينة والتمويل في بيوت التجارة السلعية الذين يفاوضون البنوك على خطوط قاعدة الاقتراض وإعادة الشراء والدفع المسبق
- موظفو عمليات تمويل التجارة ومراقبة الضمانات الذين يتابعون تقارير المخزون وشهادات الفحص وشروط السحب
- موظفو التأمين الائتماني وائتمان التجارة والمحافظ لدى المقرضين والصناديق الذين يشاركون في المخاطر السلعية أو يوزعونها

محاور الدورة:

اليوم 1: تدفقات التجارة السلعية والأطراف الفاعلة ومنطق الإقراض المرتبط بالصفقة

- خريطة سلسلة القيمة للسلع الفعلية: المنتج والتاجر والمصنع التحويلي ومشغل التخزين والمشتري النهائي
- المعادن والطاقة والحبوب والمحاصيل الطرية: مقارنة حجم الشحنة ونمط التخزين وتذبذب السعر
- مصفوفة الاختيار بين الإقراض المرتبط بالصفقة والإقراض القائم على الميزانية للمقترضين في قطاع السلع
- الدورة النقدية ذاتية السداد: الشراء والتخزين والشحن وعائدات البيع وسداد القرض
- ورقة عمل لمراجعة محفظة التمويل السلعي الحالية حسب الهيكل والأجل ونوع الضمان

اليوم 2: هياكل ما قبل التصدير والدفع المسبق وقاعدة الاقتراض

- هيكل تمويل ما قبل التصدير: التنازل عن عقد الشراء الآجل وحساب التحصيل وتغطية خدمة الدين
- التمويل بالدفع المسبق: سلفة التاجر للمنتج ومشاركة البنك ومعالجات نقص التسليم
- آليات تسهيلات قاعدة الاقتراض: المخزون المؤهل والذمم المدينة المؤهلة ونسب التمويل
- مراجعة شهادة قاعدة الاقتراض: الاقتطاعات وحدود التركز وتواتر التقارير
- طلبات الهامش بإعادة التقييم بسعر السوق ومحفزات نسبة التمويل إلى القيمة في الخطوط السلعية المتجددة

اليوم 3: تمويل المخزون وإيصالات المستودعات وإعادة الشراء السلعية

- ضمانات تمويل المخزون: خيارات الرهن ونقل الملكية والرهن العائم
- إيصالات المستودعات القابلة وغير القابلة للتداول بوصفها ضمانا للقرض
- شروط اتفاقية إدارة الضمانات: أدوار الأطراف الثلاثة وتعليمات الإفراج وسقوف المسؤولية
- الفحص والإشراف: إجراءات التحقق من الكمية والجودة وجرد المخزون
- هيكل إعادة الشراء السلعية: ساقا البيع وإعادة الشراء ومخاطر الملكية والمعالجة المحاسبية

اليوم 4: تعزيز الائتمان ومخاطر السعر والتوثيق وضوابط مكافحة الاحتيال

- التأمين الائتماني وتغطية المخاطر السياسية واتفاقيات المشاركة في المخاطر
- التحوط من مخاطر السعر المرتبط بالإقراض: تفويضات التحوط ورهن حساب التحوط وحقوق الإقفال
- حزمة وثائق التسهيل: تنازلات الضمان والشروط المسبقة وحالات الإخلال
- مؤشرات الاحتيال السلعي: الإيصالات المكررة والمخزون الوهمي والصفقات الدائرية وشهادات الفحص المزورة
- التحليل الائتماني لتاجر السلع: هامش السيولة وتعديل المخزون سريع التسييل وجودة دفتر التحوط

اليوم 5: صفقة دراسية: هيكلة التسهيل ومناقشته أمام لجنة الائتمان

- إحاطة الحالة: تاجر معادن يطلب خطا يجمع تمويل ما قبل التصدير وقاعدة الاقتراض
- ورقة عمل لحساب الدورة النقدية وتغطية الضمانات في الصفقة الدراسية
- صياغة مذكرة شروط التسهيل السلعي المهيكل: الحدود ونسب التمويل والمحفزات والضمانات
- صياغة مذكرة المخاطر الائتمانية: المخاطر الرئيسية والمخففات وتعهدات المتابعة
- عرض مذكرة الشروط ومذكرة المخاطر أمام لجنة ائتمان تجريبية

المهارات التي ستكتسبها:

- رسم الدورة النقدية السلعية
- هيكلة تسهيلات ما قبل التصدير
- حساب قاعدة الاقتراض
- ضبط ضمانات المستودعات
- الإشراف على مديري الضمانات
- تعزيز الائتمان السلعي
- كشف الاحتيال السلعي
- التحليل الائتماني لشركات التجارة

لماذا تحضر هذه الدورة:

- العودة بمذكرة شروط لتسهيل سلعي مهيكل ومذكرة مخاطر ائتمانية خضعتا لمناقشة لجنة ائتمان تجريبية
- رصد الضمانات الضعيفة والمخزون غير المؤهل والصفقات الدائرية قبل اعتماد أي سحب
- التفاوض مع التجار والمقرضين الشركاء على نسب التمويل والاقتطاعات ومتطلبات التحوط بأرقام مشتركة
- مقارنة ممارسات الإقراض السلعي مع زملاء من البنوك وبيوت التجارة والمنتجين وشركات التأمين الائتماني

الخاتمة:

لا يحمي تمويل التجارة السلعية المقرض إلا حين تتسق الدورة النقدية والضمانات والضوابط من لحظة الشراء حتى تحصيل عائدات البيع. تنتقل الدورة من تدفقات السلع ومنطق الإقراض المرتبط بالصفقة، إلى هياكل ما قبل التصدير والدفع المسبق وقاعدة الاقتراض، ثم إلى تمويل المخزون وإيصالات المستودعات وإعادة الشراء، وصولا إلى تعزيز الائتمان والتحوط والتوثيق وضوابط الاحتيال والتحليل الائتماني للتجار. ويحول اليوم الأخير هذه الأساليب إلى مذكرة شروط لتسهيل سلعي مهيكل ومذكرة مخاطر ائتمانية جاهزتين للعرض على لجنة الائتمان.