JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة متقدمة في مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة

11 – 15 يوليو 2027

الدوحة

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة متقدمة في مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة

المرجع: 1981_72927 **التاريخ:** 11 – 15 يوليو 2027 **المكان:** الدوحة **الرسوم:** GBP 6500

مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة دورة تدريبية مدتها أسبوع لمحللي الائتمان وموظفي التمويل التجاري الذين يعتمدون حدود الائتمان ويتابعونها ويرفعون تقاريرها في مبيعات الخام والمنتجات المكررة والغاز والكهرباء، ويخرج منها المشاركون بحزمة التعرض الائتماني للأطراف المقابلة. فتقلب قيم الشحنات وطول سلاسل السداد وضعف ميزانيات بعض المشترين جعلت قرار الائتمان أداة تجارية يومية. تقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الرؤية في مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة.

لماذا تهم مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة الآن

ثلاث قوى تشكل عمل الائتمان في أسواق الطاقة اليوم. تقلبات الأسعار ترفع قيمة شحنة خام واحدة أو شهر من توريدات الغاز إلى ما يتجاوز الحد المعتمد عند توقيع الصفقة. ومكاتب التداول تعتمد على وظيفة الائتمان لتحرير الشحنات في موعدها دون ترك مستحقات غير مغطاة. كما ينتظر المقرضون والمدققون قياسا منتظما للتعرض وتقارير متسقة عنه. المنشأة التي تقرأ هذه الإشارات تواصل البيع للمشترين الأضعف بشروط آمنة، أما التي تغفلها فتكتشف التركز بعد وقوع التعثر. وتستند الدورة إلى الممارسات المعتمدة في التصنيف الائتماني واتفاقيات المقاصة الرئيسية وقواعد الاعتمادات المستندية.

المستفيدون من مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة

- محللون يقيمون المشترين الجدد ويوصون بحدود الائتمان لمبيعات الشحنات وخطوط الأنابيب
- موظفو تمويل تجاري يدققون الفواتير وشروط السداد وأعمار الذمم المدينة في دفاتر التداول
- مسؤولو تمويل التجارة الذين يرتبون الاعتمادات المستندية وخطابات الضمان الاحتياطية مع البنوك
- موظفو المكتب الأوسط الذين يحسبون التعرض اليومي عبر المراكز الفعلية والورقية

يستفيد مكتب الائتمان أكثر حين يحضر المحللون ومسؤولو تمويل التجارة وموظفو المكتب الأوسط معا ويتفقون على لغة واحدة للتعرض.

قدرات مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة

ينتقل المشاركون من تصنيف مشتر واحد إلى تأمين دفتر الأطراف المقابلة كاملا ورفع تقاريره.

- تقييم الملاءة المالية للمشتري من القوائم المالية وسجل السداد وهيكل الملكية — اعتماد الائتمان
- حساب التعرض الحالي والتعرض المستقبلي المحتمل لصفقات الشحنات والأنابيب والكهرباء — تحديد الحدود
- تحديد أدوات التأمين مثل الاعتمادات المستندية والخطابات الاحتياطية والهامش — البنوك الممولة للتجارة
- تطبيق شروط المقاصة والتسوية لخفض إجمالي التعرض — الفرق القانونية وفرق العقود
- تصميم مسار تصعيد للتأخر في السداد والتعثر — رؤساء مكاتب التداول
- عرض التركز وتجاوزات الحدود في تقرير ائتمان شهري — المديرون الماليون

مصطلحات مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة الأساسية

- الطرف المقابل — المشتري أو البائع أو الشريك التجاري الذي يسبب عجزه عن السداد أو التسليم خسارة للمنشأة.
- حد الائتمان — أقصى مبلغ غير مغطى تقبل المنشأة أن يكون مستحقا على طرف مقابل واحد في أي وقت.
- التعرض المستقبلي المحتمل — تقدير لما قد تبلغه قيمة المركز لصالح المنشأة قبل التسوية إذا تحركت الأسعار.
- الاعتماد المستندي — تعهد من البنك بالدفع للبائع متى طابقت مستندات الشحن والجودة الشروط المحددة.
- المقاصة — تسوية المبالغ المستحقة في الاتجاهين مع طرف مقابل واحد بحيث يبقى الرصيد وحده معرضا للخطر.
- طلب الضمان — مطالبة بنقد أو تأمين بنكي حين يرتفع التعرض فوق حد متفق عليه.

مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة يوما بيوم

اليوم 1: الائتمان في دورة تداول الطاقة

- تدفقات سداد الشحنات الفعلية والأنابيب — مواضع نشوء التعرض غير المغطى
- هامش المبادلات الورقية والعقود الآجلة — الجمع بين المراكز الفعلية والمالية
- سياسة الائتمان ومصفوفة الصلاحيات المفوضة — من يعتمد كل حد
- ملف تسجيل الطرف المقابل — الملكية وفحص العقوبات واعرف عميلك
- بيان الرغبة في مخاطر الائتمان — مستوى التحمل تجاه المشترين الأضعف

اليوم 2: تصنيف المشتري

- تحليل القوائم المالية — نسب المديونية والسيولة والتدفق النقدي
- بطاقة التصنيف الداخلي — ربط المشترين بدرجات التصنيف
- سجل السداد وأيام تحصيل المبيعات — إنذار مبكر بالضغوط المالية
- خطابات دعم الشركة الأم والمجموعة — الاستناد إلى شركات تابعة أقوى
- نموذج تحديد حجم الحد — تحويل درجة التصنيف إلى مبلغ معتمد

اليوم 3: قياس التعرض وتأمينه

- حساب التعرض الحالي — المفوتر والمسلم غير المفوتر والتقييم بسعر السوق
- منحنيات التعرض المستقبلي المحتمل — تقلب الأسعار ومدة العقد
- الاعتمادات المستندية والخطابات الاحتياطية — اختيار التأمين البنكي المناسب
- شروط الدفع المسبق والحساب المفتوح والهامش — مواءمة التأمين مع التصنيف
- اتفاقيات المقاصة الرئيسية والتسوية — خفض المراكز الإجمالية

اليوم 4: التجاوزات والنزاعات والتعثر

- لوحة متابعة الحدود اليومية — رصد التجاوزات قبل تحرير الشحنة
- إجراء طلب الضمان — العتبات والتوقيت ومعالجة النزاعات
- سلم تصعيد التأخر في السداد — من التذكير إلى حجز الشحنة
- حدث التعثر وحساب الإنهاء والتصفية — تقييم المراكز المنهاة
- خيارات الاسترداد وقرارات الشطب — المطالبات والتأمين والمخصصات

اليوم 5: تطبيق حزمة التعرض الائتماني للأطراف المقابلة

- حالة بطاقة تصنيف لمشتر جديد للمنتجات — تطبيق درجات التصنيف
- احتساب التعرض لدفتر مختلط من الغاز والكهرباء — اختبار المقاصة
- مقترح تأمين لمشتر خام ضعيف — اختيار الأدوات البنكية
- تقرير الائتمان الشهري ومخطط التركز — إطلاع المديرين الماليين
- حزمة التعرض الائتماني للأطراف المقابلة — الحدود والتأمين والتقارير النهائية

تطبيق مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة بعد الدورة

- إعادة تصنيف أكبر عشرة مشترين ببطاقة التصنيف الداخلي ومقارنة النتائج بالحدود القائمة.
- إجراء اختبار مقاصة لطرف مقابل لديه صفقات فعلية وورقية وعرض التعرض المخفض على مكتب التداول.

أسئلة حول مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة

ما مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة ولماذا تهم الآن؟

هي احتمال أن يعجز مشتر أو شريك تجاري عن السداد أو التسليم في صفقة نفط أو غاز أو كهرباء. ومع تقلب الأسعار وطول سلاسل السداد قد يمحو تعثر واحد هامش شحنات رابحة كثيرة.

ما الأدوار الأكثر استفادة من مهارات مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة؟

يستفيد أكثر محللو الائتمان وموظفو التمويل التجاري ومسؤولو تمويل التجارة وفرق التعرض في المكتب الأوسط.

كيف تختلف مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة عن دورات مخاطر أسعار السوق؟

تركز على ما إذا كان الطرف الآخر سيدفع، لا على حركة الأسعار. فدورات مخاطر الأسعار تتناول التحوط، بينما يتناول هذا الموضوع تصنيف المشترين والحدود والتأمين والمقاصة.

ماذا تعود به من تدريب مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة؟

تعود بحزمة تعرض ائتماني للأطراف المقابلة تضم درجات التصنيف والحدود وشروط التأمين ونموذجا للتقرير الشهري.

مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في تداول الطاقة: الطريق إلى الأمام

توجه حزمة التعرض الائتماني للأطراف المقابلة أولا قرار لجنة الائتمان التالية بشأن حدود أكبر المشترين. ويستخدمها محللو الائتمان ومسؤولو تمويل التجارة والمديرون الماليون للاتفاق على التأمين وخطوات التصعيد. وبعد أول ربع من استخدامها تستحق درجات التصنيف وعتبات الضمان المراجعة في ضوء سلوك السداد الفعلي.