JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق

5 – 9 سبتمبر 2027

القاهرة

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق

المرجع: 82081_2218 **التاريخ:** 5 – 9 سبتمبر 2027 **المكان:** القاهرة **الرسوم:** GBP 4000

دورة الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق دورة تدريبية مدتها أسبوع لكوادر التمويل والشؤون التجارية والتخطيط في شركات النفط والغاز والتعدين ممن يجمعون رأس المال بضمان الاحتياطيات والمبيعات المستقبلية، ويخرج المشاركون منها بخطة تمويل مشروع الموارد. فالمقرضون اليوم يدققون في تقارير الاحتياطيات ومنحنيات الأسعار والجدارة الائتمانية للمشترين قبل منح أي دين للأصول الاستخراجية. وتقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة في الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق.

لماذا يهم الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق الآن

تحدد ثلاث قوى طريقة تمويل المشاريع الاستخراجية حاليا. فقد قلصت البنوك شهيتها للانكشاف على الأصول الهيدروكربونية والمعدنية، فأصبحت إعادة تحديد قاعدة الاقتراض أشد صرامة وآجال القروض أقصر. وفي المقابل يدخل تجار السلع والمصاهر بأموال الدفع المسبق والتدفقات مقابل كميات محجوزة التسليم. والراعي الذي يحسن هيكلة تمويله يحتفظ بالسيطرة على أصله وعوائده، أما من يسيء ذلك فقد يخسرهما عند أول هبوط في الأسعار. وتستند الدورة إلى نظام إدارة الموارد البترولية Petroleum Resources Management System PRMS لتصنيف الاحتياطيات، وإلى الممارسة المعتادة لنسب التغطية في تمويل المشاريع.

المستفيدون من الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق

- كوادر التمويل المؤسسي المسؤولة عن عروض المقرضين والتفاوض على شروط التسهيلات
- الكوادر التجارية التي تصوغ عقود الشراء والتسويق واتفاقات الدفع المسبق مع المشترين
- كوادر التخطيط والاقتصاديات التي تبني منحنيات الإنتاج وحالات التدفق النقدي للمقرضين
- كوادر الاحتياطيات والمكامن التي تدعم الحالة الفنية خلف كل قاعدة اقتراض
- كوادر الخزينة المسؤولة عن التحوط والتعهدات وحسابات احتياطي خدمة الدين

تستفيد فرق الرعاة التي تعد أول قاعدة اقتراض أو توسعة يمولها المشتري أكثر من غيرها حين يحضر أعضاؤها من التمويل والتجارة والاحتياطيات معا.

قدرات الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق

يتتبع المشاركون السلسلة من كميات الاحتياطي حتى ورقة شروط قابلة للتمويل.

- حساب قاعدة الاقتراض من الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة وفق منحنى أسعار المقرض — تحديد حجم التسهيل
- مقارنة الدين الممتاز والتمويل الوسيط والدفع المسبق والتدفقات من حيث الكلفة وتخفيف الملكية — مجلس الراعي
- تصميم دفع مسبق مقابل الشراء بشروط التسليم والتسعير والضمان — التفاوض مع المشتري
- توزيع مخاطر الإنجاز والاحتياطي والسعر والمخاطر السياسية بين الأطراف — لجنة الائتمان لدى المقرض
- اختبار نسب التغطية وهامش التعهدات في الحالات السلبية — الخزينة والمدير المالي
- بناء خطة تمويل لمشروع موارد بهيكل رأس مال وجدول زمني — لجنة الاستثمار

مصطلحات الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق الأساسية

- قاعدة الاقتراض — الحد الأقصى الذي يقدمه المقرض، ويحدد من القيمة المخصومة للاحتياطيات وفق افتراضات أسعاره الخاصة.
- إعادة التحديد — إعادة حساب دورية لقاعدة الاقتراض قد ترفع الدين المتاح أو تخفضه.
- الدفع المسبق مقابل الشراء — مبلغ يقدمه المشتري مقدما ويسترد عبر تسليم منتج فعلي وفق جدول متفق عليه.
- نسبة تغطية عمر القرض LLCR — القيمة الحالية للتدفق النقدي للمشروع خلال عمر القرض مقسومة على الدين القائم.
- اتفاقية التدفقات — دفعة مقدمة مقابل حق شراء حصة من الإنتاج المستقبلي بسعر ثابت منخفض.
- تقرير الاحتياطيات المستقل — تقييم يجريه طرف ثالث للكميات والإنتاج يعتمد عليه المقرضون لتحديد حجم التسهيل.

الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق يوما بيوم

اليوم 1: مصادر رأس المال للأصول الاستخراجية

- هياكل حقوق الملكية والتنازل عن الحصص والتحمل — مقدار الملكية الممنوحة
- الدين المؤسسي مقابل تمويل المشاريع دون حق الرجوع — الانكشاف على الميزانية
- ترتيب هيكل رأس المال وشروط ما بين الدائنين — أولوية السداد
- شهية المقرضين لمخاطر النفط والغاز والتعدين — اختيار البنوك المستهدفة
- أدوار وكالات ائتمان الصادرات ومقرضي التنمية — إطالة الأجل والتغطية

اليوم 2: تحديد حجم الدين بضمان الاحتياطيات

- فئات الاحتياطي في PRMS عند الإقراض — الكميات المحتسبة في الدين
- منحنيات أسعار المقرض ومنحنيات الإنتاج — تحديد الحالة الأساسية
- نموذج حساب قاعدة الاقتراض — الحجم الأقصى للتسهيل
- دورات إعادة التحديد وفترات المعالجة — التعامل مع العجز
- متطلبات التحوط في إقراض الاحتياطيات — حماية خدمة الدين

اليوم 3: رأس المال الممول من المشتري وشروط الشراء

- آليات الدفع المسبق مقابل الشراء — مبادلة كميات مستقبلية بنقد حاضر
- بنود الأخذ أو الدفع وعجز التسليم — الانكشاف عند تراجع الإنتاج
- تمويل التدفقات والإتاوات — بدائل تعدينية للدين البنكي
- معادلات التسعير ورسوم التسويق — القيمة التي يحتفظ بها الراعي
- الضمان على المنتج والذمم المدينة — الترتيب أمام المقرضين البنكيين

اليوم 4: توزيع المخاطر والفحص النافي للجهالة لدى المقرض

- اختبارات الإنجاز ودعم الراعي — تغطية مخاطر ما قبل الإنتاج
- نسب التغطية والتعهدات والاكتساح النقدي — الهامش في الحالات السلبية
- مراجعات المهندس المستقل والاحتياطيات — الرد على أسئلة المقرض
- المعايير البيئية والاجتماعية للإقراض — الشروط المسبقة للسحب
- حسابات احتياطي خدمة الدين وشلال النقد — السيولة تحت الضغط

اليوم 5: ممارسة خطة تمويل مشروع الموارد

- اختيار هيكل رأس المال لأصل الحالة — تطبيق خيارات اليوم 1
- تشغيل قاعدة الاقتراض في حالة السعر المنخفض — تطبيق نموذج اليوم 2
- صياغة ورقة شروط الدفع المسبق — تطبيق شروط الشراء في اليوم 3
- التدرب على أسئلة المقرض وفحص النسب — تطبيق فحص اليوم 4
- عرض خطة تمويل مشروع الموارد — اعتماد لجنة الاستثمار

تطبيق الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق بعد الدورة

- إعادة حساب قاعدة الاقتراض لأصل قائم وإطلاع المدير المالي على الهامش المتاح.
- مراجعة عقود الشراء الحالية لتحديد فرص الدفع المسبق وترتيبها حسب أمان الكميات وجدارة المشتري الائتمانية.

أسئلة حول الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق

ما الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق، ولماذا يهم الآن؟

هو جمع الدين بضمان الاحتياطيات والحصول على نقد من المشترين مقابل كميات مستقبلية. ويهم الآن لأن البنوك تقرض الأصول الاستخراجية بحذر أكبر، فيحتاج الرعاة إلى عدة مسارات تمويل.

ما الأدوار الأكثر استفادة من دورة الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق؟

تستفيد كوادر التمويل المؤسسي والتجارة والتخطيط والخزينة والاحتياطيات أكثر من غيرها. ويرى كل منها كيف تغير مدخلاته حجم التسهيل.

كيف يختلف الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق عن دورة اقتصاديات البترول؟

دورة اقتصاديات البترول تقيم المشروع، أما هذه الدورة فتحول تلك القيمة إلى تمويل. وتعمل فيها على حساب قاعدة الاقتراض وشروط الدفع المسبق وترتيب الدائنين وفحص المقرض.

ماذا تعود به من دورة الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق؟

تعود بخطة تمويل لمشروع موارد تضم هيكل رأس المال وتقدير قاعدة الاقتراض ومخطط شروط الدفع المسبق.

الإقراض المبني على الاحتياطيات والدفع المسبق: الطريق إلى الأمام

توجه خطة تمويل مشروع الموارد أولا قرار اختيار المقرضين والمشترين الذين يتواصل معهم الراعي وترتيب ذلك. ويعتمد عليها المديرون الماليون وقادة الشؤون التجارية ولجان الاستثمار للاتفاق على هيكل رأس المال. وبعد أول إعادة تحديد أو تفاوض مع مشتر، تستحق افتراضات منحنى الأسعار والتعهدات المراجعة مع تغير شهية المقرضين وتقلب منحنيات السلع.