JUPITER PRIME
Consulting • Training • Advisory
جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

# دورة تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة

16 – 20 أغسطس 2027

دار السلام

info@jupiterprime.uk

**jupiterprime.uk**

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

# دورة تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة

**المرجع:** 89102_2373 **التاريخ:** 16 – 20 أغسطس 2027 **المكان:** دار السلام **الرسوم:** GBP 5300

تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة دورة تدريبية مدتها أسبوع لمحللي الائتمان ومديري العلاقات في الخدمات البنكية للشركات، يبني فيها المشاركون ملف مخاطر نشاط المقترض الذي يغذي مذكرة الائتمان. ويواجه المقرضون اليوم دورات صناعية أقصر وأسئلة أدق من لجان الائتمان عن قدرة المقترض على مواصلة توليد النقد. وقد صممت جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة لتضع الحكم القطاعي إلى جانب الجداول المالية.

## لماذا يهم تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة الآن

تتحكم ثلاث قوى في هذا المجال اليوم. فالدورات الصناعية تتقلب أسرع مما تكشفه القوائم المالية السنوية، ولجان الائتمان تطلب من المحللين شرح المحركات الكامنة وراء الأرقام، والمقترضون يغيرون شكلهم عبر الاستحواذات وقنوات البيع الجديدة. والبنك الذي يقرأ مخاطر القطاع والنشاط جيدا يسعر التسهيلات بواقعية ويضع تعهدات مالية تنبه مبكرا ويتجنب التركز في قطاع يضعف، أما البنك الذي يسيء قراءتها فلا يكتشف الخلل إلا عند تعثر خدمة الدين. وتستند الدورة إلى نموذج القوى الخمس Porter's Five Forces ودورة حياة الصناعة ومعايير الائتمان الخمسة.

## المستفيدون من تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة

- من يعيد صياغة القوائم المالية للمقترضين ويعد الأقسام التحليلية في طلبات الائتمان
- من يملك علاقة العميل ويشرح التعرض القطاعي لأصحاب الموافقة
- من يمنح درجات التصنيف الداخلي ويبرر التعديلات عليها
- من يصوغ التعهدات المالية ويراقبها بعد السحب
- من يراجع حدود القطاعات وأسماء قائمة المراقبة في محفظة الإقراض

وتجني وحدات الخدمات البنكية للشركات الفائدة الكبرى حين يحضر المحللون ومديرو العلاقات معا.

## قدرات تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة

يربط المشاركون ما يحدث في القطاع بما يستطيع مقترض واحد سداده.

- تقييم هيكل الصناعة ودوريتها وعوائق الدخول إليها — وضع حدود القطاعات
- موازنة الموقع التنافسي وتركز العملاء والاعتماد على الموردين — موافقة لجنة الائتمان
- حساب التدفق النقدي التشغيلي وتغطية خدمة الدين والرفع المالي — تحديد حجم التسهيل
- اختبار جودة الإدارة وخطط التعاقب وهيكل الملكية — قرارات العلاقة والموافقة
- تصميم تعهدات مالية تناسب مخاطر نشاط المقترض — المراقبة والإنذار المبكر
- تطبيق بطاقة التصنيف الداخلي مع توثيق التعديلات النوعية — التسعير ورأس المال

## مصطلحات تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة الأساسية

- مخاطر النشاط — احتمال تراجع الأرباح التشغيلية بسبب السوق أو المنافسين أو التكاليف أو الاستراتيجية.
- دورية الصناعة — مدى ارتفاع مبيعات القطاع وهوامشه وانخفاضها مع حركة الاقتصاد العام.
- إعادة صياغة القوائم المالية — نقل حسابات المقترض إلى نموذج موحد لتسهيل المقارنة بين الفترات والنظراء.
- نسبة تغطية خدمة الدين — النقد المتاح لخدمة الدين مقسوما على الفوائد والأقساط المستحقة في الفترة.
- التعهد المالي — شرط في عقد القرض يلزم المقترض بالمحافظة على نسبة محددة مثل الرفع أو التغطية.
- التصنيف الائتماني الداخلي — درجة يمنحها البنك لاحتمال تعثر المقترض بجمع عوامل مالية ونوعية.

## تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة يوما بيوم

### اليوم 1: قراءة القطاع قبل المقترض

- تطبيق Porter's Five Forces على الإقراض — الحكم على استدامة هوامش القطاع
- تحديد موقع الصناعة في دورة حياتها — شهية الإقراض في النمو أو النضج أو الانحدار
- خريطة الدورية والحساسية — التعرض للفائدة والسلع وطلب المستهلكين
- التركز القطاعي في محفظة القروض — وضع حدود حصيفة للصناعات
- مصادر الأدلة القطاعية — بيانات التجارة وحسابات النظراء وإشارات السوق

### اليوم 2: نموذج أعمال المقترض

- تفكيك محركات الإيرادات — استقرار السعر والحجم ومزيج العقود
- اختبارات تركز العملاء والموردين — درجة الاعتماد والقوة التفاوضية
- هيكل التكاليف والرفع التشغيلي — صمود الهوامش في فترات الركود
- دليل مقابلة تقييم جودة الإدارة — الاستراتيجية والتعاقب والسجل السابق
- خريطة هيكل المجموعة والملكية — الأطراف ذات العلاقة والدعم المتوقع

### اليوم 3: من القوائم المعاد صياغتها إلى القدرة على السداد

- نموذج إعادة صياغة القوائم المالية — توحيد الحسابات عبر الفترات والنظراء
- بناء التدفق النقدي التشغيلي — تقلبات رأس المال العامل والإنفاق الرأسمالي
- نسب تغطية خدمة الدين والرفع المالي — تحديد حجم الاقتراض المستدام
- سيناريوهات الضغط المرتبطة بالقطاع — هبوط الحجم وضغط الهامش وارتفاع الفائدة
- مقارنة النسب بالنظراء — رصد الحالات الشاذة داخل الصناعة الواحدة

### اليوم 4: تحويل المخاطر إلى شروط ودرجات

- اختيار التعهدات حسب مخاطر النشاط — حدود الرفع والتغطية والإنفاق الرأسمالي
- معايرة هامش التعهدات — إنذار مبكر دون تنازلات متكررة
- بطاقة التصنيف الائتماني الداخلي — العوامل المالية والتعديلات النوعية
- تبرير تعديل التصنيف — توثيق حكم المحلل بشفافية
- تركيب معايير الائتمان الخمسة — الشخصية والقدرة ورأس المال والضمان والظروف

### اليوم 5: ممارسة ملف مخاطر نشاط المقترض

- حالة مقاول إنشاءات — سجل الطلبيات ودورات الدفع وتعرض خطابات الضمان
- حالة سلسلة تجزئة غذائية — اقتصاديات الفروع وأعباء الإيجار وشروط الموردين
- لعب أدوار أمام لجنة الائتمان — الدفاع عن الرأي القطاعي واختيارات التصنيف
- نقد الزملاء لحزم التعهدات — اختبار ملاءمتها لمخاطر النشاط
- استكمال ملف مخاطر نشاط المقترض — القطاع والنموذج والتدفق النقدي والدرجة

### تطبيق تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة بعد الدورة

- إجراء مراجعة بالقوى الخمس ودورة الحياة لأكبر ثلاثة قطاعات في محفظة العلاقات.
- إعادة اختبار هامش التعهدات لتسهيل قائم وفق سيناريو ضغط مرتبط بالقطاع.

## أسئلة حول تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة

### ما تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة ولماذا يهم الآن؟

هو تقييم أثر قطاع المقترض ونموذج أعماله في قدرته على السداد. ويهم الآن لأن الدورات الصناعية أسرع، ولأن اللجان تريد شرح المحركات الكامنة وراء الأرقام.

## من يستفيد أكثر من تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة؟

يستفيد منه محللو الائتمان ومديرو العلاقات في الخدمات البنكية للشركات. فمن يعد الطلبات أو يصنف المقترضين أو يصوغ التعهدات يطبق الأساليب في مقترحه التالي.

## كيف يختلف تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة عن دورة كتابة مذكرات الائتمان؟

يركز على الحكم الذي يسبق الكتابة. فدورة كتابة المذكرات تتناول البنية والعرض، أما هذه الدورة فتبني القراءة القطاعية وسيناريوهات الضغط التي تمنح المذكرة عمقها التحليلي.

## ماذا تعود به من تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة؟

تعود بملف مخاطر نشاط المقترض. يجمع الرأي القطاعي والقدرة النقدية والتعهدات ومبررات التصنيف لإعادة استخدامها في الطلبات الفعلية.

## تحليل مخاطر القطاع والنشاط للشركات المقترضة: الطريق إلى الأمام

ملف مخاطر نشاط المقترض هو المخرج الذي يعود به المشاركون إلى مكاتبهم. وأول قرار يخدمه هو الحكم على ملاءمة حجم التسهيل المطلوب للقطاع ونموذج الأعمال. ويقرؤه المحللون ومديرو العلاقات وأصحاب الموافقة. وبعد أول عرض أمام اللجنة تستحق افتراضات الضغط القطاعي مراجعة ثانية، لأنها تتقادم أسرع من القوائم المالية.