

رقم الدورة 1432

دورة عمليات الاندماج والاستحواذ وإعادة الهيكلة

الخدمات المصرفية الاستثمارية وأسواق رأس المال
التمويل والاستثمار والخدمات المصرفية

طريقة التقديم

حضور

المدة

5 أيام



نظرة عامة على الدورة

تقدم دورة الاندماجات والاستحواذات وإعادة الهيكلة المؤسسية إطاراً متقدماً وعملياً لفهم وتقييم وهيكله وتنفيذ وإدارة الصفقات المؤسسية التي تؤثر في ملكية الشركات وهيكل رأس المال والتوجه الاستراتيجي والأداء طويل الأجل. وتتناول الدورة الجوانب المالية والاستراتيجية والتشغيلية والتنظيمية اللازمة لنجاح عمليات الاندماج والاستحواذ والتخارج وإعادة التنظيم وإعادة الهيكلة، مع التركيز على تحويل التحليل المالي إلى قرارات استثمارية وتنفيذية قابلة للتطبيق.

تُستخدم عمليات الاندماج والاستحواذ كأدوات استراتيجية لتحقيق النمو ودخول أسواق جديدة واكتساب القدرات والخبرات وتحسين الكفاءة التشغيلية وتعزيز الميزة التنافسية وإعادة توزيع رأس المال. إلا أن نجاح الصفقة لا يعتمد فقط على الاتفاق على قيمة المعاملة، بل يتطلب دراسة المبررات الاستراتيجية، وتحليل الشركة المستهدفة، وتحديد المخاطر المالية والتشغيلية، وتقدير أوجه التكامل، واختيار هيكل التمويل المناسب، والتفاوض على الشروط، ووضع خطة واضحة للتكامل وتحقيق القيمة.

تغطي الدورة دورة الصفقة بصورة متكاملة، بدءاً من تحديد الأهداف الاستراتيجية والبحث عن الفرص وتقييم الشركات المستهدفة، مروراً بالتقييم المالي والعناية الواجبة وهيكل الصفقة وتمويلها والتفاوض عليها، وصولاً إلى الإغلاق والتكامل بعد الاستحواذ وقياس النتائج. ويتناول البرنامج أساليب تقييم الشركات وتحليل سعر الاستحواذ والتكاملات المحتملة وتأثير التمويل على هيكل رأس المال والقيمة وأثر الصفقة على الأداء المالي للمؤسسة.

كما تتناول دورة الاندماجات والاستحواذات وإعادة الهيكلة المؤسسية الجوانب المتعلقة بإعادة الهيكلة المالية والتشغيلية، خاصة في الحالات التي تحتاج فيها المؤسسات إلى تحسين السيولة أو خفض التكاليف أو إعادة تنظيم المحافظ الاستثمارية أو تحسين هيكل رأس المال أو معالجة تراجع الأداء أو التكيف مع التحولات السوقية. ويشمل ذلك إعادة التمويل وإعادة هيكلة الدين وبيع الأصول وإعادة تصميم العمليات وتحسين رأس المال العامل وإدارة أصحاب المصلحة.

ومن خلال دراسات الحالة والتمارين المالية وتحليل عمليات العناية الواجبة ومحاكاة التفاوض وورش هيكله الصفقات والتكامل، تساعد الدورة المشاركين على تطوير مهارات عملية في تقييم الفرص وإدارة مخاطر المعاملات واتخاذ قرارات أكثر انضباطاً. كما تدعم المؤسسات في بناء قدرات أفضل في الاستحواذات والتخارج

وإعادة الهيكلة وتحقيق أوجه التكامل وخلق القيمة بعد تنفيذ الصفقات.

أهداف الدورة

- تحليل المبررات الاستراتيجية والمالية والتشغيلية لعمليات الاندماج والاستحواذ والتخارج وإعادة الهيكلة خلال فترة الدورة.
- تقييم الشركات المستهدفة باستخدام معايير مالية وتجارية واستراتيجية وتشغيلية متكاملة.
- تطوير أطر عملية لتحديد فرص الصفقات وفحصها وترتيب أولوياتها وفق الأهداف المؤسسية.
- تطبيق أساليب التقييم المناسبة لتحديد قيمة المنشأة وقيمة حقوق الملكية ونطاقات أسعار الصفقات.
- تقييم نتائج العناية الواجبة المالية والتجارية والتشغيلية والقانونية والتنظيمية والضريبية والحوكومية.
- تصميم هياكل صفقات تراعي سعر الشراء والتمويل والملكية وتوزيع المخاطر والضمانات وحقوق الأطراف.
- تقييم بدائل تمويل الاستحواذ وتأثيرها على الرافعة المالية والسيولة وهيكل رأس المال وقيمة المساهمين.
- تحليل اقتصاديات الصفقات بما يشمل أوجه التكامل والتأثير على الأرباح والقيمة والعوائد المتوقعة.
- تطبيق أساليب التفاوض وإدارة الصفقة لتحقيق التوازن بين المصالح التجارية وحماية قيمة المعاملة.
- تقييم بدائل إعادة الهيكلة للمؤسسات التي تواجه ضغوطاً مالية أو تشغيلية أو تغييرات استراتيجية.
- تطوير خطط عملية للتكامل بعد الاندماج أو تنفيذ إعادة الهيكلة مع تحديد المسؤوليات والمراحل ومؤشرات الأداء.
- موازنة استراتيجيات الاندماج والاستحواذ وإعادة الهيكلة مع خلق القيمة والاستدامة المالية والأهداف المؤسسية طويلة الأجل.

الفئة المستهدفة

تستهدف هذه الدورة المهنيين العاملين في الخدمات المصرفية الاستثمارية والتمويل المؤسسي وتطوير الشركات والاستراتيجية والاندماجات والاستحواذات والاستشارات المالية والملكية الخاصة وإدارة الخزينة وإدارة المخاطر وإعادة الهيكلة. وتشمل الفئات المستهدفة المصرفيين الاستثماريين، ومديري التمويل المؤسسي، ومتخصصي الاندماج والاستحواذ، والمحللين الماليين، ومتخصصي التقييم، ومديري تطوير الشركات، ومديري الاستراتيجية، ومتخصصي إعادة الهيكلة، ومديري الخزينة، ومديري المخاطر، والمهنيين المشاركين في تحليل الصفقات وتنفيذها.

كما تناسب الرؤساء التنفيذيين والمديرين الماليين ورؤساء الاستراتيجية وتطوير الشركات ومديري الاستثمار وأعضاء لجان الاستثمار والتمويل وكبار المديرين المسؤولين عن الاستحواذات والتخارجات والاستثمارات الاستراتيجية وتخصيص رأس المال وإعادة الهيكلة والتحول المؤسسي. ويمكن أن يستفيد منها كذلك العاملون في الجهات الحكومية والمؤسسات العامة والبنوك والمؤسسات المالية وشركات النفط والغاز والبنية التحتية والشركات الكبرى التي تشارك في معاملات استراتيجية أو برامج إعادة تنظيم وهيكلية.

وتوفر الدورة قيمة خاصة للمهنيين المشاركين في العناية الواجبة والتقييم وهيكلية الصفقات وتمويل الاستحواذ والتفاوض والتنسيق القانوني والتنظيمي وتخطيط التكامل وقياس الأداء ومعالجة الأوضاع المالية المتعقدة. كما تناسب المتخصصين في الشؤون القانونية والمحاسبة والتدقيق والامتثال والموارد البشرية والعمليات والحوكمة الذين تتأثر مسؤولياتهم بالصفقات المؤسسية الكبرى أو برامج إعادة الهيكلة.

مخرجات التعلم

- شرح دورة حياة عمليات الاندماج والاستحواذ والتخارج وإعادة الهيكلة المؤسسية.
- تحديد وتحليل الدوافع الاستراتيجية والمالية والتشغيلية وراء الصفقات المؤسسية.
- تقييم الشركات المستهدفة باستخدام التحليل المالي والتجاري والتنافسي والاستراتيجي.
- تطبيق أساليب تقييم الشركات لتحديد قيمة المنشأة وقيمة حقوق الملكية وسعر الشراء المناسب.

- تحليل نتائج العناية الواجبة المالية والتشغيلية والتجارية والقانونية والضريبية والتنظيمية.
- تقييم بدائل تمويل الاستحواذ وتأثيرها على هيكل رأس المال والسيولة والرافعة المالية والقيمة.
- تحليل أوجه التكامل وتكاليف الدمج وتأثير الصفقة على الأرباح والقيمة والعائد.
- تصميم هياكل صفقات تحدد الملكية والتمويل والضمانات وتوزيع المخاطر والحقوق الرئيسية.
- تطوير استراتيجيات تفاوض تساعد على حماية قيمة الصفقة وتحقيق التوافق بين الأطراف.
- تقييم بدائل إعادة الهيكلة المالية والتشغيلية وتحديد الإجراءات المناسبة وفق حالة المؤسسة.
- إعداد خطط عملية للتكامل بعد الاستحواذ وتحقيق أوجه التكامل ومتابعة الأداء.
- إعداد توصية تنفيذية متكاملة لصفقة اندماج أو استحواذ أو إعادة هيكلة مدعومة بالتحليل المالي وتقييم المخاطر والمبررات الاستراتيجية.
- المحاوور التدريبية:

محاوور الدورة

اليوم الأول

استراتيجيات الاندماج والاستحواذ ودورة الصفقات المؤسسية

- الدور الاستراتيجي للاندماجات والاستحواذات والتخارجات وإعادة الهيكلة
- دوافع الصفقات المؤسسية مثل النمو ودخول الأسواق والتوسع والاستحواذ على القدرات وتحسين المحافظ
- أنواع الصفقات وهياكل المعاملات المختلفة
- تحديد فرص الاستحواذ وتطوير الأطروحة الاستثمارية للصفقة
- فحص الشركات المستهدفة وفق الاستراتيجية والمركز السوقي والأداء المالي والملاءمة المؤسسية
- دورة الصفقة من تحديد الفرصة إلى الإغلاق وما بعد التنفيذ

اليوم الأول — تابع

- أدوار الإدارة التنفيذية والبنوك الاستثمارية والمستشارين والمراجعين والجهات التنظيمية
- التطبيق العملي: إعداد استراتيجية صفقة وتقييم مجموعة من الشركات المستهدفة وترتيبها وفق معايير استثمارية واضحة

اليوم الثاني

التحليل المالي والتقييم والعناية الواجبة

- التحليل المالي للشركات المستهدفة وفرص الاستثمار الاستراتيجي
- تحليل الإيرادات والربحية والتدفقات النقدية ورأس المال العامل والدين والنفقات الرأسمالية
- قيمة المنشأة وقيمة حقوق الملكية وتحليل سعر الشراء
- تقييم الشركات باستخدام التدفقات النقدية المخصومة ومقارنات الشركات والمعاملات السابقة
- بناء النماذج المالية وافتراسات التقييم في بيئة الصفقات
- العناية الواجبة المالية والتجارية والتشغيلية والقانونية والضريبية والتنظيمية
- تحديد المخاطر والالتزامات ومشكلات جودة الأرباح وفرص خلق القيمة
- تعديل التقييمات وفق نتائج العناية الواجبة
- التطبيق العملي: إجراء تحليل استحواذ متكامل وإعداد تقييم أولي وتقرير مختصر بنتائج العناية الواجبة

اليوم الثالث

هيكل الصفقات والتمويل والتفاوض

- هياكل الاستحواذ ونماذج المعاملات البديلة
- المقابل النقدي والأسهم والمقابل المؤجل وآليات السداد المختلفة
- تمويل الاستحواذ وأثره على هيكل رأس المال
- التمويل بالدين والتمويل بالأسهم وأدوات التمويل المختلفة ومصادر التمويل البديلة

اليوم الثالث — تابع

- تعديلات سعر الشراء وآليات الحماية والتعويضات والضمانات
- حقوق الملكية والحوكمة وتوزيع المخاطر بين الأطراف
- استراتيجيات التفاوض ومصالح الأطراف وصلاحيات اتخاذ القرار
- إدارة المخاطر والتحديات المرتبطة بتنفيذ الصفقات
- التطبيق العملي: هيكل صفقة استحواذ والتفاوض على قيمتها وتمويلها وشروطها الرئيسية وحماية مصالح الأطراف

اليوم الرابع

إعادة الهيكلة المؤسسية والتعافي المالي والتشغيلي

- المؤشرات الاستراتيجية والمالية التي تستدعي إعادة الهيكلة
- إعادة الهيكلة التشغيلية وتحسين الأداء والكفاءة المؤسسية
- إعادة الهيكلة المالية وتحسين هيكل رأس المال
- إدارة السيولة وإعادة التمويل وإعادة هيكلة الدين وإدارة الالتزامات
- بيع الأصول وإعادة تنظيم المحافظ والتخارج من الأعمال غير الأساسية
- خفض التكاليف وتحسين رأس المال العامل واستعادة التدفقات النقدية
- إدارة أصحاب المصلحة والحوكمة والاتصال خلال برامج إعادة الهيكلة
- قياس الأداء المالي والتشغيلي أثناء تنفيذ برنامج إعادة الهيكلة
- التطبيق العملي: تشخيص مؤسسة تواجه ضغوطاً مالية وتطوير خطة شاملة لإعادة الهيكلة والتعافي

اليوم الخامس

التكامل بعد الاندماج وخلق القيمة واتخاذ القرارات التنفيذية

- مبادئ التكامل بعد الاندماج وتنفيذ الصفقة
- دمج الوظائف المالية والتشغيلية والتقنية والموارد البشرية والحوكمة والتقارير
- تحقيق أوجه التكامل وقياس محركات القيمة الناتجة عن الصفقة
- إدارة الثقافة المؤسسية ومواءمة القيادة وتوقعات أصحاب المصلحة
- مخاطر التكامل وتأخر التنفيذ وتجاوز التكاليف وفجوات الأداء
- قياس الأداء المالي بعد الصفقة وإعداد تقارير المتابعة
- أطر الحوكمة لمتابعة فوائد الصفقة ونتائج إعادة الهيكلة
- الاعتبارات المتعلقة بالتخارج وإعادة توزيع الأصول وتحسين محفظة الأعمال
- تطوير استراتيجيات مستدامة لخلق القيمة بعد الصفقات الكبرى
- الورشة الختامية: إعداد وعرض دراسة متكاملة لعملية اندماج أو استحواذ أو إعادة هيكلة تشمل المبررات الاستراتيجية والتقييم والعناية الواجبة وهيكل الصفقة والتمويل والتفاوض والتكامل أو إعادة الهيكلة وإدارة المخاطر وتحقيق القيمة

للتسجيل أو لطلب مزيد من المعلومات

صفحة الدورة:

<https://quest-training.com/courses/mergers-acquisitions-corporate-restructuring-training-course>الموقع الإلكتروني: <https://quest-training.com>البريد الإلكتروني: info@quest-training.com

الهاتف: +905016771440