BLACKBIRD FOR TRAINING

المعاملات المالية – المقارنة المرجعية لتحليل السعر التحويلي

UK Traininig

PARTNER

www.blackbird-training.com

المعاملات المالية – المقارنة المرجعية لتحليل السعر التحويلي

مقدمة

مع تصاعد التدقيق الضريبي العالمي، أصبحت المعاملات المالية بين الأطراف المرتبطة محط أنظار الهيئات الضريبية، خاصةً في الدول التي تطبق لوائح صارمة بشأن التسعير التحويلي. يتعين على المؤسسات متعددة الجنسيات ضمان أن هذه المعاملات — سواء كانت قروضًا أو سندات أو أسهم امتياز أو ضمانات — تتم وفقًا لمبدأ السعر السوقي العادل Arm's Length Principle.

تم تصميم هذه الدورة لتزويد المهنيين من مستويات مختلفة — من التنفيذيين إلى مسؤولي الامتثال والمالية — بفهم شامل لكيفية تقييم وتوثيق المعاملات المالية الداخلية بطريقة تتماشى مع دليل منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية OECD والتشريعات المحلية.

سواء كنت تعمل في قطاع النفط والغاز، البنوك، الاتصالات، القطاع الحكومي، أو إدارة المخاطر، فإن إتقان تحليل السعر التحويلي للمعاملات المالية يعد عنصرًا حاسمًا لتعزيز التوافق الضريبي وتقليل مخاطر التدقيق.

أهداف الدورة

- فهم الإطار العام للتسعير التحويلي المرتبط بالمعاملات المالية.
- التعرف على أدوات التمويل داخل المجموعات وتقييم خصائصها.
- تطبيق تقنيات المقارنة المرجعية Benchmarking لضمان التسعير العادل.
- إجراء تحليل وظيفي وتحليل للمخاطر في سياق المعاملات المالية.
- إعداد وثائق دفاعية قوية لتوثيق المعاملات بين الأطراف المرتبطة.
- استخدام أدوات وبيانات السوق مثل Bloomberg، LoanConnector في التحليل.
- استيعاب الفروق بين الشكل القانوني والمضمون الاقتصادي.
- إدارة الامتثال الضريبي وتجنب المخاطر المتعلقة بالتدقيق الضريبي.

محاور الدورة

اليوم الأول: أساسيات التسعير التحويلي والمعاملات المالية

- مقدمة في مبادئ التسعير التحويلي وفقًا لدليل OECD التركيز على الفصل العاشر.
- التعرف على أنواع المعاملات المالية بين الأطراف المرتبطة.
- تحليل الأدوار الوظيفية في المعاملة المُقرض مقابل المُقترض.
- التمييز بين الشكل القانوني والمضمون الاقتصادي للمعاملات.
- المفاهيم الأساسية للمقارنة المرجعية وأهمية قابلية المقارنة.

اليوم الثاني: القروض بين الشركات - المقارنة المرجعية للفائدة

- هيكل القروض الداخلية وخصائصها الأجل، الضمانات، العملة، السداد.
- تحديد معدل الفائدة العادل باستخدام طريقة CUP والتقييم الائتماني.
- استخدام المقارنات الداخلية والخارجية.
- أدوات قواعد البيانات مثل Bloomberg، Refinitiv، LoanConnector.
- قواعد رأس المال الضعيف Thin Capitalization ونطاق الملاذات الآمنة.

اليوم الثالث: السندات والأسهم الممتازة

- خصائص السندات الداخلية وكيفية تسعيرها.
- تحديد سعر القسيمة Coupon Rate للأسهم الممتازة.
- تحليل منحنيات العائد وفروق أسعار الفائدة.
- الأدوات المالية الهجينة ومعالجتها وفقًا لقواعد التسعير التحويلي.
- دراسة حالة: مقارنة مرجعية لسند صادر بين أطراف مرتبطة.

اليوم الرابع: الضمانات المؤسسية وضمانات الأداء

- الفرق بين الضمانات المؤسسية وضمانات الأداء.
- تحليل وظيفي وتحليل مخاطر الضمانات داخل المجموعة.
- تسعير رسوم الضمان باستخدام منهج العائد والتكلفة وCUP.
- مصادر بيانات السوق لتسعير الضمانات.
- دراسة حالة: تسعير ضمان قرض بين شركتين شقيقتين.

اليوم الخامس: التوثيق والامتثال والتحليل الشامل

- إعداد وثائق التسعير التحويلي للمعاملات المالية.
- إدارة المخاطر المرتبطة بالتدقيق والدفاع عن مواقف التسعير.
- مقدمة حول اتفاقيات التسعير المسبق APA وآليات تسوية النزاعات.
- تمرين عملي جماعي: تحليل شامل يشمل قرض + ضمان + سند.
- جلسة مفتوحة للنقاش والأسئلة واختتام الدورة.

لماذا يجب عليك حضور هذه الدورة؟ الإيجابيات والسلبيات

- تعزيز الكفاءة في تحليل المعاملات المالية وفق معايير السعر التحويلي.
- تقوية القدرة على إعداد وثائق التسعير التحويلي بشكل يتماشى مع متطلبات الجهات الضريبية.
- الوصول إلى فهم عملي لكيفية المقارنة المرجعية لتحديد الأسعار العادلة.
- استخدام قواعد بيانات احترافية لإجراء تقييمات دقيقة.
- التمكن من التعامل مع التسعير التحويلي للضمانات والقروض والأسهم.
- تقليل مخاطر التدقيق الضريبي ورفع درجة الامتثال.
- اكتساب مهارات قابلة للتطبيق الفوري في الشركات متعددة الجنسيات.
- بناء رؤية استراتيجية حول كيفية التعامل مع الأدوات المالية الهجينة والاتفاقيات المعقدة.

الخاتمة

في بيئة ضريبية متزايدة التعقيد، بات من الضروري للمؤسسات أن تمتلك معرفة معمقة وموثوقة بإدارة المعاملات المالية بين الأطراف المرتبطة. تمكنك هذه الدورة من فهم الأبعاد القانونية والاقتصادية والفنية لهذه المعاملات، إلى جانب اكتساب أدوات مقارنة مرجعية معترف بها عالميًا.

سيساعدك هذا البرنامج على تقديم وثائق تسعير تحويلي قابلة للدفاع أمام هيئات الضرائب، وتقليل المخاطر القانونية والتجارية المرتبطة بالتمويل الداخلي. إنها فرصة استراتيجية لبناء معرفة عملية قابلة للتطبيق، وتعزيز موقع مؤسستك في الأسواق المعولمة.