



دورة إدارة مخاطر أسعار الفائدة والمدة



AGILE LEADERS
Training Center



دورة إدارة مخاطر أسعار الفائدة والمدة

نظرة عامة

دورة إدارة مخاطر أسعار الفائدة والمدة هي دورة متقدمة لمدة أسبوع للمتخصصين في الخزانة وإدارة الأصول والخصوم والدخل الثابت والمخاطر، ويخرج المشاركون بحزمة قياس مخاطر أسعار الفائدة والمدة والتحوط. تعالج الدورة أثر تحركات منحنى العائد في التدفقات النقدية والأرباح والقيمة الاقتصادية باستخدام المدة والتحدب وPV01 وفجوات إعادة التسعير واختبارات الضغط والتحوط. تقدم أجايل للتدريب مخاطر أسعار الفائدة والمدة بوصفها ممارسة قياس وقرار ورقابة.

الفئة المستهدفة

- الفرق المسؤولة عن الخزانة وإدارة السيولة والتعرض لأسعار الفائدة
- الفرق المسؤولة عن إدارة الأصول والخصوم وفجوات إعادة التسعير
- الفرق المسؤولة عن محافظ الدخل الثابت وقرارات التحوط
- الفرق المسؤولة عن مخاطر السوق واختبارات الضغط والحدود
- الفرق المسؤولة عن التقارير المالية والرقابة على المخاطر
- الفرق المسؤولة عن تحليل أداء المحافظ وحساسيتها

تفترض الدورة أن المشاركين يعملون في قياس التدفقات النقدية أو المحافظ أو مخاطر الميزانية، ولا تتناول أساسيات الرياضيات المالية أو توصيات الاستثمار الفردية.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة الإدارات والقطاعات التي تدير تعرضات مالية حساسة لتغيرات أسعار الفائدة.

- إدارات الخزانة وإدارة الأصول والخصوم والمخاطر والمالية
- فرق الدخل الثابت والاستثمار وإدارة المحافظ والرقابة
- المصارف والتأمين وإدارة الأصول والخدمات المهنية
- قطاعات الطاقة والبنية التحتية والتصنيع ذات التمويل طويل الأجل
- المؤسسات العامة وصناديق التقاعد والجهات ذات محافظ الدين



أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيكون المشاركون قادرين على:

- تحليل تحركات منحنى العائد وفجوات إعادة التسعير
- تطبيق المدة المعدلة والمدة الفعلية و PV01
- استخدام التحذب لتحسين تقدير تغير السعر
- بناء اختبارات صدمة للأرباح والقيمة الاقتصادية
- مقارنة بدائل التحوط وقياس المخاطر المتبقية
- تقييم الحدود والتعصيد وتقارير مخاطر أسعار الفائدة

جدول الدورة

اليوم 1: المنحنيات والتدفقات وإعادة التسعير

- خريطة مستوى منحنى العائد وميله وتقوسه
- شبكة حساب عوامل الخصم والقيمة الحالية
- خط زمني للتدفقات الثابتة والمتغيرة وإعادة الضبط
- جدول فئات إعادة التسعير وفجوات الاستحقاق
- مصفوفة تصنيف مخاطر الفجوة والأساس والخيارات

اليوم 2: قياسات المدة والتحذب

- ورقة حساب مدة ماكولي والمدة المعدلة
- منهج سيناريو المدة الفعلية
- سلم حساسية PV01 و DV01
- تعديل التحذب وتقريب تغير السعر
- تفكيك مدة المحفظة ومساهمات مكوناتها



اليوم 3: الأرباح والقيمة الاقتصادية

- محاكاة إعادة تسعير صافي دخل الفائدة
- نموذج تدفقات القيمة الاقتصادية لحقوق الملكية
- مجموعة صدمات منحنى العائد المتوازية وغير المتوازية
- سجل افتراضات مخاطر الأساس والخيارات
- تسوية مخاطر الأرباح مع مخاطر القيمة

اليوم 4: التحوط والحدود والتقارير

- منهج مطابقة المدة والتحصين
- ورقة نسبة التحوط للسندات والمقايضات والعقود المستقبلية
- تحليل المفاضلة بين هيكل الرصاصة وهيكل الحديد والتحدب
- إطار حدود مخاطر أسعار الفائدة والتصعيد
- تقرير التعرض والضغط والتحوط والمخاطر المتبقية

اليوم 5: ممارسة مخاطر أسعار الفائدة

- تمرين: تشخيص منحنى العائد وفجوة إعادة التسعير
- تمرين: حساب المدة و PV01 والتحدب
- تمرين: اختبار ضغط الأرباح والقيمة الاقتصادية
- تمرين: تحدي نسبة التحوط والمخاطر المتبقية
- المشروع الختامي: حزمة قياس مخاطر أسعار الفائدة والمدة والتحوط

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة لتحويل القياسات إلى قرارات تحوط وحدود وتقارير.

- نشاط مقترح: بناء سلم إعادة تسعير وتفسير فجواته عبر آجال الاستحقاق.
- نشاط مقترح: مقارنة تغير السعر المقدر بالمدة والتحدب تحت صدمات مختلفة.
- نشاط مقترح: تصميم تحوط وقياس الحساسية والمخاطر المتبقية بعد التنفيذ.
- نشاط مقترح: إعداد تقرير يجمع الأرباح والقيمة الاقتصادية والحدود والتصعيد.



الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة إدارة مخاطر أسعار الفائدة والمدة؟

تناسب الدورة المتخصصين الذين يقيسون تعرضات الخزنة أو الميزانية أو محافظ الدخل الثابت ويصممون التحوط والحدود. وتفترض ممارسة سابقة في تحليل التدفقات النقدية أو المحافظ أو المخاطر المالية.

كيف تختلف إدارة مخاطر أسعار الفائدة والمدة عن أساسيات الدخل الثابت؟

تركز إدارة مخاطر أسعار الفائدة والمدة على قياس الحساسية وفجوات إعادة التسعير واختبار الصدمات والتحوط والحدود، بينما تركز أساسيات الدخل الثابت على خصائص الأدوات والتسعير والمفاهيم الأولية.

ما الفرق بين المدة وPV01 في مخاطر أسعار الفائدة؟

تقيس المدة الحساسية النسبية التقريبية لقيمة الأداة أو المحفظة، بينما يقيس PV01 مقدار التغير النقدي في القيمة نتيجة تحرك نقطة أساس واحدة ضمن افتراضات القياس.

لماذا يلزم التحذب وصدمة منحنى العائد غير المتوازية؟

يحسن التحذب تقدير تغير السعر عندما تكون الحركة كبيرة أو العلاقة منحنية، وتكشف الصدمات غير المتوازية تعرضات الميل والتقوس التي قد لا تظهر تحت صدمة متوازية واحدة.

الخاتمة

تربط الدورة منحنى العائد وإعادة التسعير والمدة والتحذب والأرباح والقيمة الاقتصادية والتحوط والحدود في مسار قياس واحد. ويأخذ المشاركون حزمة قياس مخاطر أسعار الفائدة والمدة والتحوط بما تتضمنه من جداول حساسية وسيناريوهات ونسب تحوط وتقارير. تجعل الحزمة التعرضات والافتراضات والمخاطر المتبقية وقرارات التصعيد أسهل في المقارنة والمراجعة.



فئات الدورات التدريبية

الدورات التدريبية في مجال البيئة والاستدامة	الأعمال الزراعية والأمن الغذائي
دورات إدارة الجودة وتطوير العمليات	دورات إدارة الأزمات واستمرارية الأعمال
دورات إدارة المرافق والعقارات	دورات إدارة الرعاية الصحية
دورات إدارة و تحليل البيانات ودورات علم البيانات	دورات إدارة المنظمات غير الحكومية والعمل الإنساني والتنمية
دورات إدارة وعمليات الطيران	دورات إدارة و تطوير الموارد البشرية
دورات الاتصال الجماهيري و السياسات والعلاقات العامة	دورات الأمن السيبراني ودورات تقنية المعلومات
دورات التسويق وإدارة علاقات العملاء وإدارة المبيعات	دورات التدريب القانوني والمشتريات والتعاقدات
دورات الحكومة الرقمية والخدمات العامة	دورات التعليم وتطوير التعلم
دورات السكرتارية و إدارة المكاتب	دورات الحوكمة وإدارة المخاطر والامتثال
دورات الصحة والسلامة والأمن المهني	دورات الشحن والملاحة البحرية والموانئ
دورات الضيافة والسياحة	دورات الصيانة ودورات المجالات الهندسية المتنوعة
دورات المهارات الشخصية وتطوير الذات	دورات المحاسبة و التمويل و دورات الإدارة المالية
دورات في مجالات القيادة والإدارة	دورات حفظ التراث وإدارة المتاحف



فئات الدورات التدريبية

دورات معتمدة من قبل هيئات دولية

دورات قطاع النفط والغاز ودورات تقنية متنوعة

دورات مكتب إدارة المشاريع وإدارة المشاريع الرشيقة



مدن التدريب

أكرا غانا	أثينا اليونان	أبوظبي الإمارات العربية المتحدة
الدار البيضاء المغرب	استنبول تركيا	أمستردام هولندا
الكويت الكويت	القاهرة مصر	الدوحة قطر
باكو أذربيجان	باريس فرنسا	المنامة مملكة البحرين
براغ جمهورية التشيك	بانكوك تايلند	بالي جمهورية إندونيسيا
بورت لويس موريشيوس	برلين ألمانيا	برشلونة إسبانيا
تبليسي جورجيا	بوكيت تايلند	بورتو البرتغال
جنيف سويسرا	جاكرتا جمهورية إندونيسيا	تورنتو كندا
روما إيطاليا	دبي الإمارات العربية المتحدة	جوهانسبرغ جنوب إفريقيا
سان دييغو الولايات المتحدة الأمريكية	زيورخ سويسرا	زنبار تنزانيا
شم الشيخ مصر	سيول كوريا الجنوبية	سنغافورة سنغافورة
طشقند أوزبكستان	طرابزون تركيا	شيكاغو الولايات المتحدة الأمريكية



مدن التدريب

عن بعد منصة زووم	عمان المملكة الأردنية الهاشمية	طوكيو اليابان
كوالالمبور ماليزيا	فيينا النمسا	فرانكفورت ألمانيا
لانكاوي ماليزيا	لاغوس نيجيريا	كيب تاون جنوب إفريقيا
ماربيا إسبانيا	لندن المملكة المتحدة	لشبونة البرتغال
مونترال سويسرا	مسقط سلطنة عمان	مدريد إسبانيا
نيروبي كينيا	ميونخ ألمانيا	ميلان إيطاليا
	نيويورك الولايات المتحدة الأمريكية	نيس فرنسا