دورة إدارة مخاطر أسعار الفائدة والمدة

5 – 9 أبريل 2027

بورتو

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

دورة إدارة مخاطر أسعار الفائدة والمدة

المرجع: 192313_1249 **التاريخ:** 5 – 9 أبريل 2027 **المكان:** بورتو **الرسوم:** Euro 5700

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

AGILE LEADERS
Training Center

أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيكون المشاركون قادرين على:

- تحليل تحركات منحنى العائد وفجوات إعادة التسعير
- تطبيق المدة المعدلة والمدة الفعلية وPV01
- استخدام التحدب لتحسين تقدير تغير السعر
- بناء اختبارات صدمة للأرباح والقيمة الاقتصادية
- مقارنة بدائل التحوط وقياس المخاطر المتبقية
- تقييم الحدود والتصعيد 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 والتحدب

- ورقة حساب مدة ماكولي والمدة المعدلة
- منهج سيناريو المدة الفعلية
- سلم حساسية PV01 وDV01
- تعديل التحدب وتقريب تغير السعر
- تفكيك مدة المحفظة ومساهمات مكوناتها

AGILE LEADERS
Training Center

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 وPV01 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 الخزانة 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 التحدب وصدمات منحنى العائد غير المتوازية؟

يحسن التحدب 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 والتحدب 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.