JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

# دورة منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض

1 – 5 أغسطس 2027

شرم الشيخ

info@jupiterprime.uk

**jupiterprime.uk**

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

# دورة منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض

**المرجع:** 107415_2803 **التاريخ:** 1 – 5 أغسطس 2027 **المكان:** شرم الشيخ **الرسوم:** GBP 4500

منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض دورة تدريبية مدتها أسبوع لموظفي المالية والائتمان والتقنية المالية الذين يقيمون منصات الإقراض البديل أو يديرونها، يخرج منها المشاركون بنموذج محفظة قروض المنصة وعوائدها. فالمستثمرون والبنوك الشريكة وجهات الرقابة باتوا يحكمون على هذه المنصات بمعدلات الخسارة والعوائد النقدية لا بنمو حجم الإقراض وحده. وتقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة.

## لماذا تهم منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض الآن

ثلاث فئات تشكل هذا المجال اليوم. فالمستثمرون الأفراد والمؤسسيون الذين يمولون القروض عبر المنصات يطلبون أدلة على التعثر والاسترداد لكل دفعة إقراض قبل ضخ مزيد من الأموال. والبنوك الشريكة وخطوط التمويل تتوقع أن ترقى قرارات الائتمان وخدمة القروض والتحصيل إلى انضباط البنوك. والمقترضون يقارنون تسعير المنصة مباشرة بعروض البنوك. والمنصة التي تحسن التصنيف والتسعير والمتابعة تحافظ على ثقة المستثمرين واستمرار التمويل، أما التي تطارد الحجم بمعايير ضعيفة فتواجه تعثرا متزايدا وانسحاب المستثمرين ورقابة أشد. وتستند الدورة إلى الممارسات المعتمدة في قياس مخاطر الائتمان ونمذجة محافظ القروض.

## المستفيدون من منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض

- موظفو الائتمان المسؤولون عن بطاقات التصنيف وقواعد القبول وحدود القروض لمقترضي المنصة
- موظفو المالية الذين ينمذجون إيرادات رسوم المنصة وتكلفة التمويل وأحجام التعادل
- موظفو علاقات المستثمرين الذين يرفعون تقارير العوائد والتعثر والاسترداد إلى الممولين عبر المنصة
- موظفو المخاطر والتحصيل الذين يتابعون المتأخرات والشطب وأداء خدمة القروض
- محللو البنوك والصناديق الذين يقيمون المنصات بوصفها شركاء أو أهدافا استثمارية

تجني الجهة المشغلة للمنصة الفائدة الكبرى حين يحضر أعضاؤها من الائتمان والمالية وعلاقات المستثمرين معا ويتفقون على رؤية واحدة للمحفظة.

## قدرات منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض

يتتبع المشاركون القرض من الطلب والتصنيف مرورا بالسداد أو التعثر وصولا إلى صافي العائد الذي يحصل عليه كل مستثمر.

- تقييم نماذج منصات الإقراض ومصادر إيراداتها — مؤسسو المنصات والبنوك الشريكة
- بناء بطاقة تصنيف للمقترضين مع حدود القبول — لجنة الائتمان
- حساب تسعير القروض حسب المخاطر من الخسارة المتوقعة والرسوم — أصحاب قرار التسعير
- اختبار صافي عوائد المستثمرين في سيناريوهات التعثر والاسترداد — المستثمرون وخطوط التمويل
- تحديد مؤشرات الإنذار المبكر وإجراءات التحصيل للمتأخرات — موظفو المخاطر وخدمة القروض
- عرض أداء المحفظة حسب دفعات الإقراض — مجالس الإدارة والمستثمرون

## مصطلحات منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض الأساسية

- الإقراض عبر السوق الرقمية — نموذج تربط فيه المنصة المقترضين بمستثمرين يمولون القروض.
- بطاقة التصنيف الائتماني — أداة نقاط ترتب المتقدمين حسب احتمال السداد.
- الخسارة المتوقعة — احتمال التعثر مضروبا في الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر.
- تحليل دفعات الإقراض — تتبع القروض مجمعة حسب شهر منحها لمقارنة منحنيات التعثر.
- صافي العائد السنوي — عائد المستثمر بعد الرسوم والتعثر والاسترداد.
- صندوق المخصصات — احتياطي تحتفظ به بعض المنصات لتغطية خسائر المستثمرين من تعثر المقترضين.

## منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض يوما بيوم

### اليوم 1: نماذج المنصات واقتصادياتها

- منصات إقراض المستهلكين والمنشآت والعقار — مقارنة التعرض الائتماني
- الإقراض عبر السوق مقابل الإقراض من الميزانية — تحديد من يتحمل المخاطر
- هياكل التمويل الجماعي بالدين وبالملكية — الفصل بين مطالبات القروض والأسهم
- إيرادات رسوم المنصة واقتصاديات الوحدة — إيجاد حجم الإقراض عند نقطة التعادل
- قواعد حماية المستثمرين وواجبات الإفصاح — توجيه خيارات تصميم المنصة

### اليوم 2: التصنيف الائتماني للمقترضين

- بيانات الطلب وسجلات مكاتب الائتمان — اختيار مدخلات التصنيف
- بناء بطاقة التصنيف وتوزيع النقاط — ترتيب مخاطر المتقدمين
- البيانات البديلة وإشارات التدفق النقدي — تصنيف المقترضين محدودي السجل
- حدود القبول وتحديد سقوف القروض — الموازنة بين الحجم والخسائر
- فحوص الاحتيال والتحقق من الهوية — منع التعثر في الدفعة الأولى

## اليوم 3: تسعير القروض وعوائد المستثمرين

- الخسارة المتوقعة والتسعير حسب درجة المخاطر — تحديد أسعار الفائدة لكل فئة
- رسوم المنح والخدمة والتأخير — تقسيم الدخل بين المنصة والمستثمر
- حساب صافي العائد السنوي للمستثمر — الإبلاغ عن العائد بعد الخسائر
- التوزيع الآلي للاستثمار وتجزئة القروض — توزيع تعرض المستثمرين
- صناديق المخصصات ووعود إعادة الشراء — تقدير حمايتها الفعلية

## اليوم 4: التعثر والتحصيل ومخاطر المحفظة

- منحنيات دفعات الإقراض ومعدلات الانتقال — رصد تدهور الدفعات مبكرا
- مؤشرات المتأخرات واستراتيجية التحصيل — ترتيب جهود الاسترداد
- محاسبة الشطب والاسترداد — إثبات الخسائر في تقارير المنصة
- حدود التركز والقطاعات — ضبط تعرض المحفظة
- سيناريوهات الضغط لأسعار الفائدة والبطالة — اختبار صمود عوائد المستثمرين

## اليوم 5: التطبيق العملي لنموذج محفظة قروض المنصة وعوائدها

- مدخلات بطاقة التصنيف وحدود القبول — تطبيق قواعد الائتمان من اليوم 2
- جدول التسعير حسب درجة المخاطر — تطبيق الخسارة المتوقعة من اليوم 3
- افتراضات التعثر والاسترداد لكل دفعة — تطبيق منحنيات اليوم 4
- توقعات رسوم المنصة والتدفقات النقدية للمستثمرين — ربط الاقتصاديات بالعوائد
- نموذج محفظة قروض المنصة وعوائدها — مراجعة الزملاء ونتائج الضغط

## تطبيق منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض بعد الدورة

- إعداد جدول لآخر اثنتي عشرة دفعة إقراض وتمييز الدفعات التي تتجاوز افتراض درجة مخاطرها.
- إعادة حساب صافي العائد السنوي للمستثمرين في منتج قرض واحد ضمن سيناريو تعثر ضاغط.

## أسئلة حول منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض

### ما منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض، ولماذا تهم الآن؟

هي تصنيف القروض التي تربطها المنصة بين المقترضين والمستثمرين وتسعيرها ومتابعتها. وتهم الآن لأن المستثمرين والبنوك الشريكة يحكمون على المنصات بأدلة التعثر والاسترداد لا بنمو الإقراض.

## من الأدوار الأكثر استفادة من منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض؟

يستفيد موظفو الائتمان والمالية وعلاقات المستثمرين والمخاطر والتحصيل في منصات الإقراض أكثر من غيرهم، إلى جانب محللي البنوك والصناديق الذين يقيمون المنصات.

## كيف تختلف منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض عن تخطيط حملات التمويل الجماعي؟

تركز على الدين: بطاقات تصنيف المقترضين والتسعير حسب درجة المخاطر وتعثر الدفعات وعوائد المستثمرين. أما دورات حملات التمويل الجماعي فتتناول العروض التقديمية وفئات المكافآت والتواصل مع الداعمين بدلا من مخاطر الائتمان وأداء المحفظة.

## ماذا تعود به من منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض؟

تعود بنموذج للمحفظة والعوائد يربط حدود القبول وجدول التسعير وافتراضات التعثر والاسترداد ورسوم المنصة بالتدفقات النقدية المتوقعة للمستثمرين.

## منصات الإقراض بين الأفراد وتقييم محافظ القروض: الطريق إلى الأمام

يمثل نموذج محفظة قروض المنصة وعوائدها نقطة البداية، وأول قرار يدعمه هو ما إذا كانت حدود القبول وفئات التسعير الحالية ما زالت تغطي الخسائر المتوقعة. يستخدمه موظفو الائتمان والمالية وعلاقات المستثمرين معا. وبعد أول ربع من البيانات الفعلية تستحق افتراضات تعثر الدفعات المراجعة مقارنة بمعدلات الانتقال الفعلية.