JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

# دورة متقدمة في تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر

24 مايو – 4 يونيو 2027

دار السلام

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

# دورة متقدمة في تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر

**المرجع:** 95576_2517 **التاريخ:** 24 مايو – 4 يونيو 2027 **المكان:** دار السلام **الرسوم:** GBP 9500

تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر دورة تدريبية متقدمة مدتها أسبوعين لمديري مخاطر الائتمان ورؤساء الإقراض ومحللي المحافظ، يبني فيها المشاركون حزمة شهية المخاطر وحدود التركز لدفتر الإقراض. تتغير دفاتر الإقراض اليوم بسرعة مع إعادة تسعير القطاعات وإعادة تمويل المقترضين، لذا يجب قياس خسائر التعثر والتعرضات المتجمعة قبل أن تظهر في المخصصات. تقدم جوبيتر برايم للتدريب دورة تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر لفرق الإقراض العليا.

## لماذا يهم تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر الآن

ثلاث قوى تشكل قرارات المحافظ الائتمانية اليوم: توقعات رقابية أشد بشأن رأس المال والمخصصات، ودورات قطاعية أسرع في العقار والتجارة والطاقة، ومجالس إدارة تطلب تقديرات خسارة يمكنها مساءلتها. الجهة المقرضة التي تقيس احتمالية التعثر والاسترداد والتعرض المترابط بدقة تستطيع تسعير المخاطر ووضع حدود الاسم الواحد والقطاع مبكرا وحماية رأس المال. أما التي تقيسها بضعف فتكتشف التجمعات الخفية بعد تعثر عدة مقترضين معا. تستند الدورة إلى ممارسات قياس الائتمان المعتمدة: سلالم التصنيف، والخسارة المتوقعة وغير المتوقعة، وسيناريوهات الضغط، وتسلسل الحدود المرتبط بشهية مخاطر معلنة.

## المستفيدون من تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر

- قادة مخاطر المحافظ المسؤولون عن تقديرات الخسارة ووضع الحدود وتقارير لجنة المخاطر
- رؤساء الإقراض المسؤولون عن استراتيجية القطاعات واعتماد الصفقات وانضباط التسعير
- محللو الائتمان الذين يصنفون المقترضين ويقترحون هياكل التسهيلات
- مالكو النماذج الذين يعايرون تقديرات التعثر والاسترداد
- قادة المعالجة والتحصيل الذين يفاوضون على إعادة الهيكلة وبيع الضمانات

تستفيد أمانة لجنة الائتمان مع محللي المحافظ أكثر حين يحضر عدة أعضاء معا ويتفقون على لغة واحدة للحدود.

## قدرات تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر

ينتقل المشاركون من الحكم على مقترض منفرد إلى حساب المحفظة، فيربطون كل درجة تصنيف وكل حد برقم خسارة تستطيع اللجنة اختباره.

- حساب الخسارة المتوقعة من احتمالية التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض — موافقات لجنة الائتمان
- بناء سلم تصنيف مربوط بمعدلات التعثر — صلاحيات التسعير والاعتماد
- تصميم خصومات الضمانات ومحفزات التعهدات المالية — قرارات هيكلة التسهيلات
- تحديد حدود التركز للاسم الواحد والقطاع ونوع الضمان — لجنة المخاطر في مجلس الإدارة
- اختبار دفتر الإقراض في سيناريوهات هبوط مترابطة — خطط رأس المال والمخصصات
- عرض شهية المخاطر مع عتبات الإنذار المبكر — رؤساء الإقراض وفرق العلاقات

## مصطلحات تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر الأساسية

- احتمالية التعثر — مدى ترجيح عجز المقترض عن سداد ما عليه خلال أفق زمني محدد، عادة سنة واحدة.
- الخسارة عند التعثر — الجزء من التعرض الذي لا يسترد بعد التعثر، بعد احتساب الضمانات وتكاليف التحصيل.
- التعرض عند التعثر — المبلغ المستحق لحظة تعثر المقترض، بما فيه السحوبات المتوقعة من الحدود غير المستخدمة.
- الخسارة المتوقعة — متوسط الخسارة المرتقبة، ويحسب بضرب احتمالية التعثر في الخسارة عند التعثر في التعرض.
- مخاطر التركز — خطر تجمع الخسائر لأن التعرضات تشترك في مجموعة مقترضين أو قطاع أو منطقة أو نوع ضمان.
- ارتباط التعثر — ميل المقترضين إلى التعثر معا لأنهم يواجهون المحركات الاقتصادية نفسها.

## تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر يوما بيوم

### اليوم 1: دفتر الإقراض بوصفه محفظة

- خريطة تقسيم المحفظة — مواضع التجمع المرجح للخسائر
- جرد بيانات التعرض — الفجوات التي تعيق أرقام خسارة موثوقة
- مراجعة الدورة القطاعية — القطاعات التي تحتاج شهية أضيق
- تحليل تاريخ الخسائر — خط الأساس لتقديرات التعثر المقبلة
- خريطة أصحاب المصلحة في قرارات الائتمان — مالك كل حد

### اليوم 2: تقييم المقترض بعمق

- تحليل التدفق النقدي وخدمة الدين — قدرة السداد تحت الضغط
- تقييم مخاطر النشاط والصناعة — تجاوزات التصنيف النوعية
- هيكل المجموعة والأطراف المترابطة — إجمالي تعرض الاسم الواحد
- إشارات التحذير في القوائم المالية — التصعيد قبل الاعتماد
- تقييم جودة الإدارة — وزنها في الدرجة النهائية

## اليوم 3: سلالم التصنيف واحتمالية التعثر

- تصميم سلم التصنيف الرئيس — درجات متسقة عبر الشرائح
- معايرة بطاقات التقييم بمعدلات التعثر — دقة التسعير
- مصفوفات انتقال التصنيف — ضغط التخفيض على الدفتر
- تقديرات عبر الدورة مقابل النقطة الزمنية — تقلب المخصصات
- الاختبار الرجعي لنتائج التصنيف — توقيت إعادة معايرة الدرجات

## اليوم 4: تقدير التعرض والاسترداد

- معاملات التحويل الائتماني — افتراضات سحب الحدود غير المستخدمة
- دراسات معدل الاسترداد — مدخلات واقعية للخسارة عند التعثر
- محاسبة تكاليف المعالجة — صافي الاسترداد بعد الجهد القانوني
- تعديل الاسترداد في الهبوط — شدة الخسارة في الأسواق الضعيفة
- ورقة حساب الخسارة المتوقعة — مقارنة الخسارة على مستوى التسهيل

## اليوم 5: تصميم الضمانات والتعهدات المالية

- تقييم الضمانات وخصوماتها — القيمة القابلة للإقراض للضمان
- دعم الطرف الثالث وتأمين الائتمان — النقل الفعلي للمخاطر
- حزم التعهدات المالية — مستويات التحفيز قبل التعثر
- قائمة استكمال الضمان — قابلية التنفيذ عند بدء التحصيل
- سلم الاستجابة لخرق التعهدات — التنازل أو إعادة التسعير أو الهيكلة

## اليوم 6: قياس التركز

- مؤشر Herfindahl للتركز — إشارة تجمع القطاعات والأسماء
- تقرير أكبر عشرين تعرضا — اعتماد المحفظة على أسماء منفردة
- تركز أنواع الضمانات — صدمات القيمة المشتركة في الضمان
- افتراضات ارتباط التعثر — التعثر المشترك للمقترضين المترابطين
- الخسارة غير المتوقعة ورأس المال الاقتصادي — رأس المال المقابل للتجمعات

## اليوم 7: اختبار الضغط لدفتر الإقراض

- تصميم سيناريو الهبوط — صدمات قطاعية حادة ومعقولة
- انتقال التصنيف تحت الضغط — المخصصات ورأس المال المتوقعة
- اختبار الضغط العكسي — الظروف التي تكسر شهية المخاطر
- حساسية الخسارة لافتراضات الاسترداد — عدم اليقين في النماذج
- سرد نتائج الضغط — إجراءات إدارية متفق عليها مسبقا

## اليوم 8: الحدود وشهية المخاطر

- بيان شهية مخاطر الائتمان — تحمل المجلس معبرا عنه بالخسارة
- تصميم تسلسل الحدود — سقوف الاسم والقطاع والمنتج والأجل
- نموذج التسعير المعدل بالمخاطر — عتبات العائد حسب درجة التصنيف
- بروتوكول تصعيد تجاوز الحدود — جهة اعتماد التجاوزات
- مصفوفة صلاحيات الإقراض المفوضة — مستويات الاعتماد حسب حجم الخسارة

## اليوم 9: الإنذار المبكر وتقارير المحفظة

- مجموعة مؤشرات الإنذار المبكر — دخول قائمة المراقبة قبل المتأخرات
- روتين متابعة قائمة المراقبة — مسارات الخروج أو الهيكلة أو التحصيل
- تصميم لوحة المحفظة — قرارات لجنة المخاطر في المجلس
- تحليل تغطية المخصصات — كفاية احتياطيات الخسارة
- صياغة تعليق مخاطر الائتمان — رسائل واضحة لأعضاء المجلس

## اليوم 10: ممارسة حزمة شهية مخاطر دفتر الإقراض

- تطبيق تقديرات التصنيف والاسترداد — ملف خسارة لدفتر نموذجي
- تطبيق مقاييس التركز — التجاوزات في المحفظة النموذجية
- تطبيق سيناريوهات الضغط — أثر صدمة قطاعية على رأس المال
- محاكاة لجنة حول تجاوزات الحدود — خيارات اعتماد قابلة للدفاع
- حزمة شهية المخاطر وحدود التركز لدفتر الإقراض — المسودة النهائية

## تطبيق تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر بعد الدورة

- إعداد تقرير أكبر عشرين تعرضا وتركز القطاعات لدفتر الإقراض الحالي وعرض مقترحات الحدود في اجتماع لجنة الائتمان المقبل.
- إعادة حساب الخسارة المتوقعة لأكبر عشرة تسهيلات بافتراضات استرداد وسحب محدثة، وإبلاغ رؤساء الإقراض بفجوات التسعير.

## أسئلة حول تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر

### ما تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر، ولماذا يهم الآن؟

هو قياس ما قد يخسره دفتر الإقراض بسبب التعثر وكيف تتجمع تلك الخسائر. تسارع الدورات القطاعية وتدقيق المجالس الأشد يعنيان أن الجهات المقرضة تحتاج تقديرات خسارة وحدودا يمكن الدفاع عنها قبل ظهور الضغط.

### ما الأدوار الأكثر استفادة من مهارات تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر؟

قادة مخاطر المحافظ ورؤساء الإقراض ومحللو الائتمان ومالكو نماذج التصنيف هم الأكثر استفادة. ستستخدم هذه الأساليب عند وضع الحدود واعتماد الصفقات ومعايرة الدرجات ورفع تقارير جودة الدفتر إلى المجلس.

### كيف تختلف دورة تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر عن دورة التحليل الائتماني؟

تعمل على مستوى الدفتر لا على مستوى الصفقة. دورة التحليل الائتماني تصنف مقترضا منفردا، أما هذه فتحول التصنيفات والاسترداد والارتباط إلى خسارة محفظة ونتائج ضغط وحدود تركز لصناع القرار.

### ماذا تعود به من دورة تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر؟

تعود بمسودة شهية مخاطر وهيكل حدود لدفتر الإقراض في جهتك. تربط المسودة درجات التصنيف وتقديرات الخسارة ونتائج الضغط ومؤشرات الإنذار المبكر، لتتحرك اللجان تجاه التركز قبل تجمع حالات التعثر.

### تركز المحافظ الائتمانية وخسائر التعثر: الطريق إلى الأمام

توجه حزمة شهية المخاطر وحدود التركز لدفتر الإقراض أولا قرار موضع سقوف القطاع والاسم الواحد في دورة الإقراض المقبلة. تستخدمها لجان الائتمان ورؤساء الإقراض ومحللو المحافظ لاعتماد الصفقات ومساءلة التجاوزات. وبعد أول استخدام لها تستحق افتراضات ارتباط التعثر والاسترداد المراجعة، لأنها تحدد حدود التركز أكثر من أي درجة لمقترض منفرد.