دورة تقييم المشتقات المالية والتحوط وإدارة المخاطر

17 – 28 مايو 2027

جاكرتا

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

دورة تقييم المشتقات المالية والتحوط وإدارة المخاطر

المرجع: 132145_394 **التاريخ:** 17 – 28 مايو 2027 **المكان:** جاكرتا **الرسوم:** 10000 Euro

نظرة عامة

دورة تقييم المشتقات المالية والتحوط وإدارة المخاطر هي دورة متقدمة مدتها 10 أيام لمتخصصي المالية والأسواق، ويغادر المشاركون منها بمحفظة تقييم المشتقات والتحوط والضوابط. تربط الدورة آليات العقود وتحليل العوائد والتقييم دون موازنة والمعدلات والعملات والأسهم والسلع والخيارات والمبادلات وتحوط المحافظ وتعرض الطرف المقابل والضمانات والحوكمة. يحول المشاركون أهداف السوق إلى قرارات مسعرة ومحكومة تراعي المخاطر. تقدم أجايل للتدريب هذه الدورة في تقييم المشتقات والتحوط وإدارة المخاطر.

الفئة المستهدفة

- وظائف الخزانة المسؤولة عن التمويل والمعدلات والعملات وتنفيذ التحوط
- وظائف الاستثمار المسؤولة عن تعرضات المحافظ واستراتيجيات المشتقات
- وظائف مخاطر السوق المسؤولة عن الحساسيات والحدود واختبارات الضغط والتقارير
- وظائف المالية المسؤولة عن الرقابة على التقييم وقرارات التحوط
- وظائف العمليات والضبط المسؤولة عن التأكيدات والضمانات وأحداث دورة حياة الصفقة

تفترض الدورة أن المشاركين يستخدمون الرياضيات المالية وبيانات السوق، ولا تتناول المحاسبة التمهيدية أو التداول المضاربي غير المحكوم.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة تقييم المشتقات والتحوط وإدارة المخاطر في المؤسسات المالية والتجارية.

- إدارات الخزانة والاستثمار ومخاطر السوق والمالية وضبط المنتجات
- مؤسسات المصارف وإدارة الأصول والتأمين والأوراق المالية
- مؤسسات الطاقة والسلع والنقل والصناعة
- وظائف تمويل الشركات والتقاعد والاستثمار المؤسسي
- وظائف عمليات السوق والضمانات والشؤون القانونية والحوكمة

AGILE LEADERS
Training Center

أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيتمكن المشاركون من:

- تحليل عوائد المشتقات وأعراف السوق
- تطبيق التقييم دون موازنة على العقود الآجلة والمستقبلية والمبادلات والخيارات
- بناء تحوطات لتعرضات المعدلات والعملات والأسهم والسلع
- تقييم الحساسيات ومخاطر الأساس وسيناريوهات الضغط
- تقييم تعرض الطرف المقابل والضمانات وضوابط دورة الحياة
- تصميم توصية محكومة لمحفظة مشتقات

جدول الدورة

اليوم 1: أسواق المشتقات وهياكل العائد

- خريطة أدوات المشتقات وهيكل السوق
- تصنيف التعهدات الآجلة والمطالبات المشروطة
- بناء مخطط عائد المراكز الطويلة والقصيرة
- قائمة فحص مواصفات العقود وأعراف السوق
- لوحة حالات استخدام المشتقات وحدود المخاطر

اليوم 2: تقييم العقود الآجلة والمستقبلية

- إطار الحمل النقدي دون موازنة
- نموذج سعر العقد الآجل وقيمته
- مسار التسوية اليومية والهامش للعقود المستقبلية
- تحليل الأساس والتقارب والتدوير
- نموذج حالة تقييم العقود الآجلة والمستقبلية

AGILE LEADERS
Training Center

اليوم 3: أدوات معدلات الفائدة والعملات

- خريطة تدفقات عقود المعدلات الآجلة
- شبكة خصم منحنى العائد والمعدل الآجل
- نموذج نقاط العملة الآجلة وتعادل الفائدة المغطى
- نسبة تحوط التعرض عبر العملات
- تحليل سيناريوهات المعدلات والعملات

اليوم 4: المبادلات وتحويل التدفقات النقدية

- نموذج التدفقات الثابتة والمتغيرة لمبادلة الفائدة
- حساب معدل المبادلة والقيمة الحالية
- خريطة الأصل والكوبونات لمبادلة العملات
- شبكة تعرض مبادلات السلع والأسهم
- ورقة حساسية المبادلة وإعادة تقييمها

اليوم 5: الخيارات والتقلب

- مخطط عائد وربح خياري الشراء والبيع
- إطار تكرار تعادل خياري الشراء والبيع
- شجرة تقييم الخيارات ثنائية الحدين
- لوحة حساسيات الخيارات اليونانية
- سطح التقلب الضمني والسيناريوهات

اليوم 6: استراتيجيات الخيارات والعوائد المهيكلة

- تصميم خيار البيع الوقائي والشراء المغطى
- مصفوفة عوائد الفروق والتركيب والطوق
- خريطة مخاطر الحواجز والاعتماد على المسار
- منهج تفكيك العائد المهيكل
- اختبار ملاءمة الاستراتيجية ومخاطر الهبوط

AGILE LEADERS
Training Center

اليوم 7: تطبيقات تحوط المحافظ

- نسبة تحوط العقود المستقبلية بأدنى تباين
- نموذج تحوط معدلات الفائدة القائم على المدة
- شبكة قرار تحوط العملات للمحفظة
- تحوط بيتا الأسهم بعقود المؤشرات المستقبلية
- سجل تعرض السلع ومخاطر الأساس

اليوم 8: مخاطر السوق وتحدي النماذج

- تجميع حساسيات دلتا وغاما
- مراجعة افتراضات القيمة المعرضة للخطر
- تصميم اختبارات الضغط التاريخية والافتراضية
- التحقق من مدخلات النموذج والأسعار المستقلة
- حزمة الحدود والتصعيد وتقارير المخاطر

اليوم 9: الطرف المقابل والضمانات والضوابط

- ملف التعرض الحالي والمستقبلي المحتمل
- خريطة مجموعة المقاصة واتفاق الإغلاق
- مسار عمل الهامش الأولي وهامش التغير
- قائمة فحص أهلية الضمانات ونسب الخصم
- مصفوفة دورة حياة الصفقة وضبط التأكيدات

اليوم 10: ممارسة محفظة المشتقات

- تمرين مقترح: تحدي تقييم العقود الآجلة والمبادلات
- تمرين مقترح: مراجعة استراتيجية الخيارات وحساسياتها
- تمرين مقترح: تصميم تحوط متعدد فئات الأصول
- تمرين مقترح: مراجعة ضوابط الطرف المقابل والضمانات
- التمرين الختامي: محفظة تقييم المشتقات والتحوط والضوابط

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة لربط التسعير وإدارة التعرض والضبط التشغيلي.

- نشاط مقترح: تقييم مبادلة فائدة وشرح حساسيتها لتحركات المنحنى.
- نشاط مقترح: تصميم تحوط عملات وسلع لحالة تدفقات نقدية صناعية.
- نشاط مقترح: مقارنة استراتيجيات الخيارات مع تغير السعر والتقلب.
- نشاط مقترح: تحدي قرارات تعرض الطرف المقابل والهامش والضمانات.

الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة تقييم المشتقات والتحوط وإدارة المخاطر وماذا تفترض؟

تناسب دورة تقييم المشتقات والتحوط وإدارة المخاطر متخصصي الخزانة والاستثمار والمخاطر والمالية والعمليات والضبط ممن يعملون بالفعل مع الرياضيات المالية والتدفقات النقدية وبيانات السوق.

كيف يختلف التدريب المتقدم في المشتقات عن دورة تمهيدية في المالية؟

يسعر التدريب المتقدم في المشتقات العقود ويحلل الحساسيات ويصمم التحوطات ويختبر السيناريوهات ويحكم مخاطر الطرف المقابل ودورة الحياة، بينما تؤسس الدورة التمهيدية مفاهيم الأسواق والأدوات العامة.

كيف ترتبط أسعار المشتقات بالتقييم دون موازنة؟

يربط التقييم دون موازنة المشتق بالتدفقات المكررة والتمويل والدخل وتكاليف الحمل وعوامل الخصم وأعراف السوق، بحيث يشير اختلاف السعر إلى فرق قابل للتداول قبل التكاليف والقيود.

ما الذي يجعل تحوط المشتقات فعالا؟

يطابق تحوط المشتقات الفعال التعرض الجوهري والأفق وحساسية الأداة والسيولة وسلوك الأساس ومنهج تحديد الحجم وقاعدة إعادة الموازنة والتكلفة وحدود الحوكمة مع إدراك المخاطر المتبقية.

كيف تضبط مخاطر الطرف المقابل في المشتقات؟

تضبط مخاطر الطرف المقابل من خلال قياس التعرض وحدود الائتمان والمقاصة القابلة للإنفاذ والهامش والضمانات المؤهلة ومراقبة التركيز ومراجعة مخاطر الاتجاه المعاكس والتوثيق والتصعيد والاستعداد للإغلاق.

AGILE LEADERS
Training Center

الخاتمة

يغادر المشاركون بمحفظة تقييم المشتقات والتحوط والضوابط التي تضم نماذج تسعير ومخططات عائد وتصاميم تحوط وتحليل حساسيات واختبارات ضغط وملفات تعرض وضوابط ضمانات وتوصية حوكمة. تحول المحفظة الحسابات المنفصلة إلى قرارات قابلة للتتبع. وتدعم مناقشات الخزانة والاستثمار والمخاطر والرقابة عبر دورة حياة المشتق.