دورة مشتقات الطقس وإدارة مخاطر الطاقة

17 – 21 مايو 2027

مدريد

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

دورة مشتقات الطقس وإدارة مخاطر الطاقة

المرجع: 955_172854 **التاريخ:** 17 – 21 مايو 2027 **المكان:** مدريد **الرسوم:** Euro 5700

نظرة عامة

دورة مشتقات الطقس وإدارة مخاطر الطاقة هي دورة لمدة أسبوع لمديري مخاطر الطاقة ومتداولي السلع وفرق الخزانة ومحللي المحافظ والفرق التجارية للمرافق ومسؤولي الرقابة، ويأخذ المشاركون معهم محفظة تصميم التحوط بالطقس وضوابطه. تربط الدورة قياس التعرض للطقس ومؤشري HDD وCDD وهياكل العقود ومدخلات التسعير والمخاطر الأساسية والحوكمة وأداء التحوط بقرارات سوق الطاقة. يقدم أجايل للتدريب هذه الدورة في مشتقات الطقس ومخاطر الطاقة.

الفئة المستهدفة

- الفرق المسؤولة عن تعرض طلب الطاقة والإيرادات والكميات لتقلبات الطقس.
- الجهات المسؤولة عن تحوط السلع ومخاطر الخزانة وضوابط المشتقات.
- المجموعات المسؤولة عن بيانات السوق ومؤشرات الطقس ومدخلات التقييم ومراجعة النماذج.
- الفرق التجارية المسؤولة عن محافظ المرافق والمشتريات والمبيعات ومخاطر الأحمال.
- جهات الحوكمة المسؤولة عن التفويضات والحدود والموافقات والتقارير والإشراف على التسوية.

تفترض الدورة قدرة المشاركين على تفسير تعرضات سوق الطاقة وعوائد المشتقات في العمل، ولا تتناول مبادئ التمويل التمهيدية أو نصائح المضاربة.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة قرارات مخاطر الطقس عبر أسواق الطاقة والأعمال المتأثرة بالطقس.

- المرافق وتوليد الكهرباء والغاز والطاقة المتجددة
- تداول السلع والخزانة وإدارة مخاطر المؤسسة
- الخدمات المصرفية والتأمين والوساطة والاستشارات
- الزراعة والخدمات اللوجستية والضيافة وعمليات التجزئة
- الرقابة المالية والتحقق من النماذج والتدقيق الداخلي

أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيكون المشاركون قادرين على:

- تحليل تعرض الكميات والإيرادات والأسعار والهوامش للطقس.
- مقارنة مواصفات مؤشرات HDD وCDD وCAT والأمطار والرياح.
- بناء نماذج عوائد العقود الآجلة والمبادلات والخيارات والأطواق.
- تقييم مدخلات التسعير والمخاطر الأساسية وأدلة ملاءمة التحوط.
- تطبيق ضوابط الحوكمة والتنفيذ والتسوية والرقابة.
- ترتيب تحوطات المحفظة وفق أدلة الأداء والسيناريوهات.

AGILE LEADERS
Training Center

جدول الدورة

اليوم 1: أسس التعرض للطقس

- خريطة تعرض الإيرادات والكميات للطقس
- مصفوفة محركات طلب الطاقة والهوامش
- طريقة مواءمة بيانات الطقس والأعمال التاريخية
- تشخيص انحدار حساسية الطقس
- سجل شهية المخاطر وأهداف التحوط

اليوم 2: المؤشرات والعقود

- ورقة حساب مؤشري HDD وCDD
- مصفوفة مقارنة مؤشرات CAT والأمطار والرياح
- مواصفة محطة الطقس وفترة الرصد
- نموذج عوائد العقود الآجلة والمبادلات والخيارات والأطواق
- خريطة هياكل العقود الشهرية والموسمية

AGILE LEADERS
Training Center

اليوم 3: التسعير والمخاطر الأساسية

- مدخلات التوزيعات التاريخية وتسعير السيناريوهات
- طريقة تقييم العائد المتوقع والعلاوة
- تفكيك المخاطر الأساسية للموقع والتوقيت والمنتج
- قائمة تحقق مخاطر الطرف المقابل والسيولة والتسوية
- حزمة أدلة افتراضات النموذج والتحقق منه

اليوم 4: المحفظة والضوابط

- مصفوفة تكامل تحوط الطقس والسلع
- مقارنة التعويض الطبيعي ونقل المخاطر
- ورقة ضوابط تفويض التحوط وحدوده وموافقاته
- مسار تنفيذ الصفقة والتسوية النقدية
- لوحة فعالية التحوط وتقارير الإدارة

اليوم 5: ممارسة تحوط الطقس

- نشاط مقترح: رسم خريطة تعرض الطاقة
- نشاط مقترح: اختيار عقد HDD وCDD
- نشاط مقترح: تحليل العوائد والمخاطر الأساسية
- نشاط مقترح: مراجعة ضوابط المحفظة والأداء
- تمرين ختامي: محفظة تصميم التحوط بالطقس وضوابطه

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة لدمج أدلة التعرض وآليات العقود وتحليل المخاطر والحوكمة.

- نشاط مقترح: رسم تعرض الطلب والإيرادات للحرارة لدى مرفق طاقة ومنشأة تجزئة متأثرة بالطقس.
- نشاط مقترح: حساب مؤشري HDD وCDD ومقارنة عوائد هياكل عقود بديلة.
- نشاط مقترح: تشخيص المخاطر الأساسية للموقع والتوقيت باستخدام سيناريوهات تاريخية.
- نشاط مقترح: بناء توصية تحوط مضبوطة تحدد الحدود والموافقات والتسوية ومقاييس الأداء.

الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة مشتقات الطقس ومخاطر الطاقة وما متطلباتها؟

تناسب فرق مخاطر الطاقة والتداول والخزانة والتحليلات والتجارة والرقابة. تفترض الدورة القدرة على تفسير التعرضات وعوائد المشتقات، وتستبعد مبادئ التمويل التمهيدية ونصائح المضاربة.

كيف تختلف مشتقات الطقس عن تحوط أسعار السلع؟

تنقل مشتقات الطقس مخاطر مرتبطة بمؤشرات طقس قابلة للقياس، بينما يعالج تحوط أسعار السلع تغير أسعار الطاقة. وقد تجمع محفظة الطاقة بينهما عندما يؤثر الطقس في الكميات أو الإيرادات أو المشتريات أو التوليد.

كيف تستخدم مؤشرات HDD وCDD في مخاطر طقس الطاقة؟

تجمع مؤشرات HDD وCDD مقدار انخفاض الحرارة أو ارتفاعها عن مستوى أساس خلال فترة العقد. وتستخدم فرق الطاقة المؤشر لتحديد التعرض وحساب التسوية ومقارنة أداء التحوط بالطلب أو الإيرادات المتأثرة بالطقس.

ما أسباب المخاطر الأساسية في مشتقات الطقس؟

تنشأ المخاطر الأساسية عندما لا يطابق موقع العقد أو فترة الرصد أو المؤشر أو العائد التعرض المالي الفعلي للمؤسسة. وتقيم الفرق هذا الفرق قبل التنفيذ وتراقبه عبر السيناريوهات ومراجعة الأداء.

كيف يقيم تحوط مشتقات الطقس؟

يقيم التحوط بمقارنة خفض التعرض وسلوك العائد والعلاوة أو التكلفة المتوقعة والمخاطر الأساسية والسيولة وأدلة التسوية والامتثال للضوابط ونتائج المحفظة عبر السيناريوهات الملائمة.

الخاتمة

يأخذ المشاركون محفظة تصميم التحوط بالطقس وضوابطه التي تربط أدلة التعرض ومواصفات المؤشر وعوائد العقود ومدخلات التسعير والمخاطر الأساسية والضوابط ومقاييس الأداء. تعزز المحفظة التنسيق بين فرق التجارة والخزانة والمخاطر والتحليلات والرقابة المالية. وتحول حساسية الطقس إلى قرار تحوط ومسار مراجعة قابلين للتتبع.