

أسواق المال والمشتققات المالية

لمحة عامة

تعتبر أسواق النقد العالمية وأسواق المال أكبر أسواق العالم وجزء من الأجزاء المحورية للنظام المالي. يتم في النقد الأجنبي وحده، أكثر من 5 تريليون دولار من الصفقات المالية يوميا. توفر هذه الأسواق فرص التمويل والتجارة والاستثمار وهي القناة بين جميع المكونات الأخرى لأسواق رأس المال في العالم. في السنوات الأخيرة، ازدادت أهمية أسواق المال عن السابق حيث تركز المؤسسات المالية بشكل أكبر على إدارة وتتنوع مصادر السيولة لديها، وتطبق مزيد من مزايا ضبط التمويل ودراسة عوامل الجذب للاستثمارات القصيرة الأجل واستراتيجيات التداول.

تقدم هذه الدورة تعليم أساسي مكثف للأدوات والأنشطة المستخدمة في الأسواق المالية العالمية والعملات الأجنبية الدولية، كما تركز على الوضع الحالي لأسواق وتقديم رؤى تستند إلى الدروس المستفادة من الأزمة المالية 2007-2009 بالإضافة إلى أحدث التطورات السوقية.

بالإضافة إلى ذلك، فإن الدورة تؤكد على الطبيعة المتكاملة للنقد الأجنبي، وأسواق المالية والمشتققات. إتقان الميكانيكيات وال استخدامات لمثل هذه الأدوات يوفر فرصا ممتازة للمضاربة والتحوط وإدارة المخاطر لأولئك الذين يعملون في وظائف الخزينة للشركات والمصارف التجارية وشركات إدارة الأصول. كما تحلل الدورة خصائص السيولة ومخاطر الأدوات المختلفة واستراتيجيات التمويل.

المنهجية

هذه الدورة تستخدم مجموعة متنوعة من الوسائل التعليمية؛ حيث تشمل الشرائح التوضيحية ودراسات الحالة ونماذج أكسل مفصلة في بيئه ورشة عمل.

أهداف الدورة

سيتمكن المشاركون في نهاية الدورة من :

- تعزيز فهم آلية عمل سوق النقد الأجنبية والمؤثرات الرئيسية
- تحليل دور وتأثير البنوك المركزية على أسواق المال والنقد الأجنبي
- فحص مصادر الأموال وعمليات السوق المفتوحة والتيسير الكمي
- اثبات الفهم الشامل للسيولة وكفاية رأس المال والملاءة
- تطبيق المهارات التحليلية على المنتجات المالية الرئيسية المتاحة في أسواق المال العالمية
- شرح المنطق واستخدامات المشتققات المالية - التحويلات والمقاييس والخيارات
- وضع فهم للعوامل الرئيسية لإدارة المخاطر المالية

الفئات المستهدفة

هذه الدورة مناسبة لجميع العاملين في القطاع المصرفي، بما في ذلك مدراء الثروة ومدققي الحسابات ومهندسين مراقبة المنتجات والخزينة، وكذلك العاملين في الخدمات المالية في مناصب الشركات المالية.

الكفاءات المستهدفة

أفضل ممارسات في الصرف ومخاطر أسعار الفائدة
تحليل السياسات غير التقليدية
أسواق المال العالمية والنقد الأجنبي وتدفقات رأس المال
قيادة الفكر

واجهة أسواق المال والنقد الأجنبي (FX)

حجم الأسواق

إصدار أدوات الخزينة واتفاقيات إعادة الشراء وقبول البنوك والأوراق التجارية
نظرة عامة على الأسواق الأوروبية
أسعار الفائدة بين البنوك في لندن (سعر الليبور)
إصدار فاتورة الخزانة في الولايات قضائية مختلفة
آليات سوق الريبو
أسعار الصرف الآجلة لأسعار الفائدة و العملات الأجنبية
عوائد فعالة عند تعديل المخاطر مقابل تعرضات العملات الأجنبية
المراجحة وتعادل سعر الفائدة
ظروف السوق الحالية
عائد المخاطر وانتشار أسواق المال الرئيسية وتوقعات العملة

دور البنوك المركزية في النظام المالي
نظرة عامة على البنوك المركزية
الاحتياطي الفدرالي
البنك المركزي الأوروبي
بنك الشعب الصيني
بنك اليابان
بنك إنجلترا
هيكل الميزانية العمومية للبنك المركزي
خصائص أصول ومطلوبات البنك المركزي
مقرض الملاذ الأخير
ملخص عمليات السوق المفتوحة
السياسة النقدية غير التقليدية بما في ذلك التيسير الكمي QE
استقلال البنوك المركزية
الاستقرار المالي والسياسة الاحترازية الكلية
التوجيه و الشفافية في اتخاذ القرارات
إدارة احتياطيات الصرف الأجنبي وسياسة سعر الصرف
طبيعة نظم الدفعات - أنظمة التسوية الإجمالية في الوقت الحقيقي (RTGS)
وصافي التسوية وشبكة ربط الاحتياطي الفيدرالي Target2 و Fedwire

السياسة النقدية والعرض النقدي
نظرة عامة على لجان السياسات
لجنة السوق المفتوحة الاتحادية (FOMC)
لجنة السياسة النقدية لبنك إنجلترا (لجنة السياسة النقدية في بنك إنجلترا)
البنك المركزي الأوروبي (مجلس محافظي البنك المركزي الأوروبي)
حكومة بنك الشعب الصيني (بوك)
نظرة عامة على عرض النقود
الأدوات النقدية وكيف تؤثر على العرض النقدي

كيف يتم جلب الأفواح في الاقتصاد الحديث

استهداف التضخم

احتياطي البنك المركزي

شرح قاعدة تايلور

شروط هيكلة أسعار الفائدة

خصائص سوق الصرف الأجنبي

حجم السوق والتضخم والمساركون وأزواج العملات الرئيسية

التوزيع الإقليمي لأين ومتى يحدث معظم تداول العملات الأجنبية

الدور الرئيسي لسوق لندن في تداول العملات الأجنبية

خلفية تاريخية لسوق العملات الأجنبية اليوم

دور صندوق النقد الدولي وحقوق السحب الخاصة (SDR'S)

احتياطي النقد الأجنبي العالمي

مراجعة العديد من أسعار العملات الأجنبية التاريخية الرئيسية

سعر الذهب وعلاقته بمؤشر الدولار الأمريكي

مقاييس أسعار الفائدة (IR)

الهيكل الأساسية ومتطلبات المقاييس

حالة العمل لاستخدام مقاييس أسعار الفائدة

تبسيط أسعار سوق المال ومعدلات مقاييس أسعار الفائدة

مفهوم المقاييس كتجميع لاتفاقيات الأسعار الآجلة

وضع سعر التثبيت وتفسير أسواق المقاييس

مخاطر الطرف المقابل

الاعتراف (CVA) هو جزء لا يتجزأ من ممارسات التنازل وتسعير المشتقات وليس على أنها مسألة نازل.
بأن تعديل تقييم الائتمان

السوق غير المقيدة (OTC) مقابل تسهيلات تنفيذ المقاييس (SEF's)

صفقات أوتك المضمونة مقابل منصات الهامش المركزية القائمة على الهامش

ترتيبات التصفية

مقاييس الائتمان في حال التخلف عن السداد (CDS)

المصطلحات - حماية المشتري / البائع، الكيان المرجعي

مواقع CDS بدون ضمان

التبالين بين مقاييس الائتمان في حال التخلف عن السداد CDS وعقود التأمين المالي.

تسوية المدفوعات الفعلية والمحتملة

والمنهيات (LGD) مدخلات للنموذج - احتمالات التخلف عن السداد واحتمال الخسارة بافتراض التغير

الاجلة / الصناديق السيادية وأسواق الشركات

الاسم المعود ل CD مقابل سلة المنتجات ، نحو الهياكل الافتراضية.

تحديد الحدث الائتماني

التعديلات الأخيرة على بروتوكولات الجمعية الدولية للمقاييس (ISDA) بشأن تحديد الأحداث الائتمانية

والمشتقات

بروتوكولات ISDA

استخدام المشتقات لأغراض التحوط العامة

المفهوم الرئيسي للتحوط من مخاطر رأس المال وخطر الدخل الثابت مع المشتقات

استخدام العقود الآجلة للمؤشرات وخيارات التحوط لمحفظة الأسهم

حساب نسبة التحوط لعقود الأسهم الآجلة

حساب محفظة بيتا / استراتيجيات الخيارات

استخدام العقود الآجلة للتحوط من مخاطر العملات الأجنبية

استخدام المقاييس للتحوط من مخاطر الائتمان / استخدام مقاييس التبادل للتحوط من مخاطر التقليبات

إدارة الأصول / المطلوبات ووظيفة الخزينة

مخاطر أسعار الفائدة

المخاطر السوقية مثل إعادة تقييم الحيازات المصرفية من التغيرات في أسعار الفائدة

المسائل المحاسبية المتعلقة بمحاسبة القيمة العادلة

تحليل الفجوة الزمنية

التنبؤ بأسعار الفائدة

مراجعة الأوراق المالية المحمية بالتضخم
تقدير قيمة السيولة القصوى في أسواق المال
آليات تسعير تحويل الأموال (FTP)
احتياطيات الطوارئ لإدارة مخاطر السيولة
تعديل قيمة التمويل (FVA)
منحنيات تمويل البنك
تطبيق رسوم FTP الصحيحة لإدارة الميزانية بصورة استراتيجية

الاطار التنظيمي العالمي

نظرة عامة على إطار عمل اتفاقية بازل 3
أهم أحكام بازل 3 المتعلقة بمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل
القواعدان 2 و 3 من اتفاقيات بازل ودور البنك المركزي كمشرفيين
تبالين مبادرات السياسات الاحترازية الكلية مع الاحترازية التقليدية الصغيرة
إدارة المخاطر الدورية والدورات الدورية
قانون دود فرانك ومجلس مراقبة الاستقرار العالمي (FSOC) و قاعدة فولكر
أنظمة التحقيقات في الإساءة الى السوق
الولايات المتحدة الأمريكية - مجلس الاحتياطي الاتحادي ولجنة الخزينة والأوراق المالية والبورصة (SEC)
لجنة تداول السلع الآجلة (CFTC)
المؤسسة الاتحادية للتأمين على الودائع (FDIC)
المملكة المتحدة - بنك إنجلترا، هيئة التنظيم الحصيفة (PRA) بنك إنجلترا ، هيئة التنظيم الحصيفة
الاتحاد الأوروبي - البنك المركزي الأوروبي، وآلية الاستقرار الأوروبية (ESM)
هيئة الأوراق المالية والأسواق الأوروبية (ESMA)
التدوiliات الوطنية - بنك التسويات الدولية (BIS)
مجلس الاستقرار العالمي العالمي
ساريانيس أوكسلي - الكشف عن المخاطر، ومتطلبات المحاسبة الصارمة والتأثير على سياسات تكنولوجيا المعلومات
قاعدة فولكر - القيود المفروضة على أنشطة/هيكلية المصادر