

# اتقان أساسيات الصناعة المالية العالمية

## لمحة عامة

- صممت هذه الدورة لتقديم لمحة عن الصناعة المالية العالمية والأسواق المالية والعوامل الاقتصادية الكلية لتدفقات رؤوس الأموال، بالإضافة إلى اختبار فئات الأصول المالية الأساسية ونظرية المحفظة وتخصيص الأصول وإدارة المخاطر.
- تختبر هذه الدورة نماذج الأعمال وقدرات المؤسسات المالية وانشطة شركات بيع وشراء المنتجات المالية وشركات الاوراق المالية وتوابعها والإطار التنظيمي العالمي، وقدرة النشاط المالي التي تؤدي إلى سلسلة من عدم الاستقرار المالي والمخاطر المتتالية.
- كما تغطي هذه الدورة تقنيات ادارة المخاطر وتأثير اتفاقية بازل الثالثة والأنظمة والقوانين الأخرى التي تم تقديمها بعد الأزمة المالية 2007/2008.

## أهداف الدورة

سيتمكن المشاركون في نهاية الدورة من:

- تطبيق المهارات التحليلية للأسواق المالية العالمية
- تطوير فهم عميق لممارسات التمويل الحديث
- إظهار الكفاءة المتقدمة داخل المجتمع التنظيمي المالي
- شرح الترابط بين الأدوات المالية في الأسواق الحديثة
- تطبيق أحدث التقنيات في إدارة المخاطر المالية
- تطبيق أفضل الممارسات المعرفة داخل جانب الشراء أو جانب البيع في المؤسسات المالية

## الفئات المستهدفة

- صممت هذه الدورة ليسفيد كامل موظفي الادارة فتشمل كبار التنفيذيين العاملين مع قطاع البنوك ومؤسسات إدارة الأصول وصناديق الثروة السيادية وصناديق المعاشات التقاعدية وصناديق التحوط، بالإضافة إلى العاملين في مجال مراقبة المخاطر في الوظائف المتوسطة والمكاتب الخلفية في قطاع الخدمات المالية، كما يفيد عملاء الخدمات المالية.

## محاور الدورة

- أفضل الممارسات المالية الحديثة
- نظرة على تدفقات وأسواق المال العالمية
- قيادة الفكر
- الكفاءة التقنية لمنصات المال
- أفضل الممارسات للمهارات التحليلية

## وظائف ونماذج الأعمال للمؤسسات المالية

- تعريف التكلفة الإجمالية للصيانة
- نموذج تحوّل النضج
- تأثير قطاع البنوك بتوتر السوق
- تأمين الودائع
- القرارات
- وصايا المعيشة
- كفاءة الصكوك
- شركات التأمين
- ادارة الأصول / المطلوبات
- تحمل المخاطر
- الرأسمالية الاقتصادية
- هيكل ووظائف البنوك الاستثمارية (IB's)
- التمويل
- تسهيل العمل
- عمليات الدمج والاستحواذ
- تباين نماذج الأعمال لشركات جانب الشراء
- مدرء الأصول وشركات جانب البيع
- IB's
- ادارة الصناديق
- نسب الأداء
- المقاييس
- الادارة الفعالة مقابل الادارة السلبية
- صناديق التحوط
- حجم صندوق الاحتياط
- الأصول تحت الإدارة / (AUM) نموذج رسوم حوافز الأعمال
- الرقابة التنظيمية

## برامج الاقتصاد الكلي للأسواق المالية

- نمو المنتج المحلي والانتاجية والتوظيف واستغلال القدرات
- زيادة اقتصاد وظيفة الأسواق الناشئة (EM) والأسواق والعملات الحدودية
- فروق أسعار الفوائد
- مقارنة الأسعار قصيرة الأجل
- أسعار الولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي والمملكة المتحدة واليابان

- التجارة بالعملات الأجنبية (FX)
- الأزواج التقليدية وزيادة استخدام الدولار كعملة تمويل
- موازنة كلا من المدفوعات واختلالات الميزان التجاري وتدفقات رأس المال
- توقعات التضخم للاقتصادات المتقدمة والنامية
- مؤشر أسعار المستهلك (CPI) ومؤشر أسعار المنتجين (PPI)
- فروق الإنتاجية
- تكاليف العمالة ورأس المال وعائد الاستثمار (ROI)
- الأحداث الجغرافية السياسية
- الأزمات السياسية وحروب العملات والسياسة التجارية

## السياسة النقدية للبنوك المركزية

- السياسات النقدية للولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي والمملكة المتحدة واليابان والصين
- التسهيل الكمي (QE)
- المعاملات النقدية الصريحة (OMT)
- ضوابط رأس المال
- الأدوات التقليدية لعمليات السوق المفتوح
- مخصصات السيولة والاحتياطيات
- التقنيات غير التقليدية
- برامج شراء الكميات / التسهيل الكمي
- خصائص منحني العائد
- تأثير أسعار الفائدة قصيرة الأجل على أسعار الفائدة الطويلة
- الأدوات الاحترازية الكلية
- النطاق والغرض
- وضع المبادئ التوجيهية للسياسات غير التقديرية
- طريقة تايلور
- إدارة احتياطيات العملات الأجنبية

## لمحة عامة عن ادارة المخاطر

- الطابع الإحصائي للمخاطر مقابل غياب الاحتمالية لعدم اليقين
- تلخيص الأنواع الرئيسية للمخاطر المالية
- أنواع المخاطر
- مخاطر السوق وكفاية رأس المال
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- المخاطر السيادية
- المخاطر النظامية
- المخاطر التشغيلية والقانونية ومخاطر السمعة
- المبادئ المنهجية للقيمة المعرضة للخطر (VaR)
- هل العوائد المالية توزع عادة؟
- مفاهيم المخاطر / المكافآت من نموذج تسعير الأصول الرأسمالية (CAPM)
- نمذجة سيناريوهات المخاطر
- اختبار التوتر

- التراجعات المبنيّة على القيم الخارجية
- محاكاة مونت كارلو
- اختبار العودة
- إستراتيجيات التحوط
- استخدام المقايضات والمشتقات الأخرى لإدارة المخاطر
- قضايا حوكمة الشركات
- تضارب المصالح
- عمليات مراقبة المخاطر الداخلية
- أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين (NED's)
- المبادرات التنظيمية الرئيسية
- سارينز أوكسلي
- اجراء دود فرانك
- BCBS and Basel II and III
- إعادة هيكلة الهيكل التنظيمي في المملكة المتحدة
- مجلس الاستقرار المالي

### الأسباب الجذرية لعدم الاستقرار المالي والمخاطر النظامية

- الرسوم التوضيحية التاريخية ل مانياس الاستثمار (على سبيل المثال، فقاعة بحر الجنوب، أزمة الكساد 1929 و 1987 والازمة الاسيوية واليابانية لسنة 1990، تدهور ناسداك 1/2000)
- الخصائص الخاصة للأزمة النظامية في 8/2007
- مخاطر ائتمان الطرف المقابل
- المجموعة الدولية الأمريكية (إيغ)
- العدوى المالية
- الاحتمال المشترك للتخلف عن السداد، تبعيات الذيل الأيسر، ارتفاع ارتباطات حركة الأصول، مخاطر الذيل
- النظرية الاقتصادية الكلية
- ما مدى الرضا في التفسيرات الرئيسية للتعطل؟
- دورات الائتمان
- بوم / تمثال نصفي
- الرافعة المالية المفرطة
- عدم كفاية رأس المال والسيولة
- وجهة نظر مينسكي حول عدم الاستقرار المتأصل في النظم المالية
- الاتجاهات الجديدة في تفسير "عدم العقلانية" في السلوك الاقتصادي، الإفراط في الثقة، التنافر المعرفي والعاطفي، "سلوك الرعي"
- تعطل عرضي من السوق الصغيرة هيكل