JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز

المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز دورة تدريبية مدتها أسبوع للمديرين والعاملين في الوظائف التجارية، يخرج فيها كل مشارك بملف المخاطر المؤسسية لوحدة أعماله. فتقلب أسعار الخام والغاز وانضباط الإنفاق الرأسمالي وتدقيق مجالس الإدارة تفرض تسمية التعرضات عبر سلسلة القيمة وتقدير حجمها وتحديد مالكها قبل أن تظهر في الأرباح. تقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة.

لماذا تهم المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز الآن

ثلاث جهات تحدد اليوم نظرة شركات البترول إلى تعرضها التجاري: المقرضون والمساهمون الذين يسعرون عدم اليقين في رأس المال، ومجالس الإدارة التي تنتظر بيانا واضحا لحدود التحمل، والأطراف المقابلة في التداول التي قد تتغير جدارتها الائتمانية بسرعة. الشركة التي تقدر تعرضها للأسعار والأطراف المقابلة والمشروعات والعمليات تستطيع التحوط انتقائيا وتأجيل الإنفاق الهامشي وحماية التدفق النقدي في فترات الهبوط، أما غيرها فيكتشف التركز بعد تعثر شحنة أو تجاوز مشروع معتمد. وتستند الدورة إلى دورة المخاطر المؤسسية من تحديد وتقييم ومعالجة وإبلاغ، وإلى محاكاة مونت كارلو لقياس التعرضات المجمعة.

المستفيدون من المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز

- من يتفاوضون على مبيعات الخام والغاز والمنتجات ويتحملون تعرض الأطراف المقابلة
- من يعدون الموازنات والخطط بعيدة المدى ومجموعات الأسعار لحالات الاستثمار
- من يحدثون سجل المخاطر المؤسسي ويعدون أوراق اللجان
- من يديرون محافظ المشروعات ويرفعون تعرض الجدول والتكلفة
- من يرتبون التأمين وخطوط الائتمان والتحوط مع الخزينة

تستفيد الوظيفة المالية أو التجارية أو الاستراتيجية أكثر حين يحضر عدد من محلليها معا ويتفقون على لغة واحدة لحدود التحمل والتصعيد.

قدرات المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز

يحول المشاركون التعرضات المتفرقة بين مكاتب التداول والمشروعات والعمليات إلى صورة واحدة مقدرة ومحددة الملكية لصناع القرار.

- تقييم تعرضات السعر والحجم والأطراف المقابلة والشروط المالية عبر أصول المنبع والنقل والمصب — المدير التجاري
- حساب نطاقات التعرض بجداول الحساسية ومحاكاة مونت كارلو — لجنة الاستثمار
- موازنة أدوات التحوط كالمقايضات والخيارات والأطواق مقابل يقين الموازنة — مسؤول الخزينة
- تصميم بيان شهية المخاطر بحدود التحمل ومحفزات التصعيد — مجلس الإدارة
- اختبار الخطط الاستراتيجية أمام سيناريوهات السعر والطلب — وظيفة التخطيط
- إيصال خريطة حرارية مرتبة للتعرضات بمالكيها ومعالجاتها — لجنة التدقيق والمخاطر

مصطلحات المخاطر التجارية والمؤسسية الأساسية

- شهية المخاطر — مقدار التعرض ونوعه الذي تقبله الشركة سعيا إلى أهدافها.
- تعرض الطرف المقابل — الخسارة المحتملة إذا أخفق مشتر أو بائع أو شريك في الدفع أو التسليم أو الوفاء بشروط العقد.
- مجموعة الأسعار — افتراضات أسعار النفط والغاز التي تعتمدها الشركة في الموازنات وتقييم الاحتياطيات وحالات الاستثمار.
- الطوق — تحوط يجمع شراء خيار بيع وبيع خيار شراء فيضع حدا أدنى وحدا أعلى للسعر.
- مؤشر المخاطر الرئيسي — إشارة قابلة للقياس تنبه حين يقترب التعرض من حد التحمل المتفق عليه.
- القيمة المعرضة للخطر — تقدير لأقصى خسارة خلال فترة محددة عند مستوى ثقة مختار.

المخاطر التجارية والمؤسسية يوما بيوم

اليوم 1: التعرض عبر سلسلة القيمة البترولية

- رسم خريطة التعرض في سلسلة القيمة — أين تتباعد أرباح المنبع والنقل والمصب
- دورة المخاطر المؤسسية — مسؤوليات التحديد والتقييم والمعالجة والإبلاغ
- الشروط المالية وعقود تقاسم الإنتاج — حصة الحكومة عند تقلب الأسعار
- تعرضات اتفاقية التشغيل المشترك — تعثر الشريك ومخاطر طلبات التمويل
- تصنيف المخاطر لشركات البترول — فئات موحدة عبر وحدات الأعمال

اليوم 2: تقدير التعرض السعري والتجاري

- بناء مجموعة الأسعار وجداول الحساسية — افتراضات الموازنة والاستثمار
- محاكاة مونت كارلو للتعرضات المجمعة — نطاقات بدلا من نقاط مفردة
- تقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة وحدودها — مبيعات الشحنات وعقود الإمداد
- القيمة المعرضة للخطر للمراكز الفعلية والورقية — حدود مكتب التداول
- تعرض هوامش التكرير والبتروكيماويات — تقلب فروق التكسير واللقيم

اليوم 3: معالجة التعرض بالتحوط والنقل

- المقايضات والخيارات والأطواق — الاختيار بين اليقين والمكاسب المحتملة
- سياسة نسبة التحوط ومدته — الكميات المحمية ولأي فترة
- التأمين ونقل المخاطر تعاقديا — التعويضات وحدود المسؤولية
- احتياطي الطوارئ لمحفظة المشروعات — تعرض الجدول والتكلفة في المشروعات الرأسمالية
- سيناريوهات الخسائر التشغيلية — أثر التوقف والتسرب وانقطاع الإمداد

اليوم 4: السيناريوهات والشهية وتقارير المجلس

- تخطيط السيناريوهات للسعر والطلب — الحالات المنخفضة والأساسية والمرتفعة
- صياغة بيان شهية المخاطر — حدود التحمل والسقوف ومحفزات التصعيد
- مؤشرات المخاطر الرئيسية ولوحات المتابعة — إنذار مبكر للإدارة
- الخرائط الحرارية ومخططات ربطة العنق — إيصال الأسباب والحواجز والعواقب
- أوراق مجلس الإدارة ولجنة التدقيق — قرارات مطلوبة لا معلومات فقط

اليوم 5: ممارسة ملف المخاطر المؤسسية

- بناء سجل تعرضات وحدة الأعمال — تطبيق تصنيف اليوم 1
- محاكاة محفظة أصول نموذجية — تطبيق أساليب التقدير من اليوم 2
- مناظرة مقترح التحوط — تطبيق خيارات المعالجة من اليوم 3
- معايرة الشهية والمؤشرات — تطبيق عتبات اليوم 4
- صياغة ملف المخاطر المؤسسية — تعرضات مرتبة ومالكون ومعالجات

تطبيق المخاطر التجارية والمؤسسية بعد الدورة

- قيادة مراجعة لتعرض أكبر عشرة مشترين وموردين واقتراح حدود ائتمانية معدلة.
- عرض حساسية الموازنة الحالية لثلاثة سيناريوهات سعرية على القيادة المالية.

أسئلة حول المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز

ما المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز ولماذا تهم الآن؟

هي ممارسة تسمية تعرضات السعر والأطراف المقابلة والمشروعات والعمليات في شركة بترولية وتقدير حجمها ومعالجتها والإبلاغ عنها. وتهم الآن لأن تقلب الأسواق وتدقيق المجالس يكافئان الشركات التي تعرف حدود تحملها قبل وقوع الصدمة.

ما الأدوار الأكثر استفادة من تدريب المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز؟

يستفيد العاملون في الوظائف التجارية والتخطيط والخزينة والمخاطر المؤسسية أكثر من غيرهم، ومعهم مراقبو المشروعات حين يرفعون تعرض المحفظة إلى اللجان نفسها.

كيف تختلف المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز عن دورة مخاطر السلامة العملياتية؟

تتناول التعرض المالي والتجاري لا ضبط المخاطر الفنية في المحطات. فدورة السلامة العملياتية تدرس الحواجز أمام الحرائق والتسربات، أما هذا الموضوع فيقدر كيف تؤثر أحداث السعر والائتمان والمشروعات والعمليات في الأرباح والنقد.

ماذا تعود به من تدريب المخاطر التجارية والمؤسسية في النفط والغاز؟

تعود بملف المخاطر المؤسسية لوحدة أعمالك، فيه تعرضات مرتبة ومالكون ومعالجات ومؤشرات جاهزة لنقاش الإدارة أو اللجنة.

المخاطر التجارية والمؤسسية: الطريق إلى الأمام

يوجه ملف المخاطر المؤسسية أولا قرار وحدة الأعمال بشأن مقدار التعرض السعري والائتماني الذي تقبله في موازنتها القادمة. ويستخدمه المديرون التجاريون والخزينة ولجنة المخاطر للاتفاق على حدود التحوط والائتمان. وبعد أول دورة ربعية تستحق المؤشرات والسيناريوهات مراجعة جديدة لاختبار واقعية حدود التحمل.