



دانشکده مدیریت و اقتصاد
دانشگاه صنعتی شریف

• دوره کوتاه مدت

مشتقات مالی

Financial Derivatives



فهرست ●

۵۲

معرفی دوره‌های کوتاه‌مدت دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف

۵۳

مزایای شرکت در دوره‌های دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف

۵۴

آشنایی با دوره

۵۶

اساتید دوره

۵۸

پیش‌نیاز شرکت در دوره

۵۹

مخاطبان دوره

۱۱

اهداف دوره

۱۲

محتوای دوره

۱۸

نحوه ثبت‌نام و هزینه

۱۹

گواهی شرکت در دوره

۲۵

جدول زمان‌بندی

۲۱

دوره‌های مرتبط

۲۲

محل برگزاری و نحوه ارتباط با ما



معرفی دوره‌های کوتاه‌مدت دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف

این دانشکده محل نوشته شدن داستان آدم‌هاست؛ محل تحقق یافتن آرزوها و اهداف دانشجویان زیادی که هرکدام، جایی از دنیا مشغول انجام کارهای بزرگی هستند.

حالا بیش از هر زمانی دانشکده مدیریت و اقتصاد با آغوش باز پذیرای افرادی است که می‌خواهند قدمی برای رشد و یادگیری بردارند و در این جهان شلوغ نقطه‌ای را برای ساختن و نقش ایفا کردن پیدا کنند. این دانشکده در نظر دارد که با برگزاری دوره‌های تخصصی کوتاه‌مدت در حوزه مدیریت و اقتصاد، محلی برای ورود افراد فعال صنعت به جمع خانواده بزرگ و پویای شریفی‌ها باشد. با استفاده از روش‌های تازه یادگیری و آموزش مطالب کاربردی کنار شما خواهیم بود تا شاهد نوشته شدن داستان تازه‌ای باشیم.



مزایای شرکت در دوره‌های دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف



۲۵ سال سابقه برگزاری دوره‌های (MBA)

۱



برترین اساتید

۲



استفاده از چالش‌های واقعی دنیای صنعت

۳



شبکه‌سازی سازنده

۴



گواهی معتبر دانشگاه صنعتی شریف

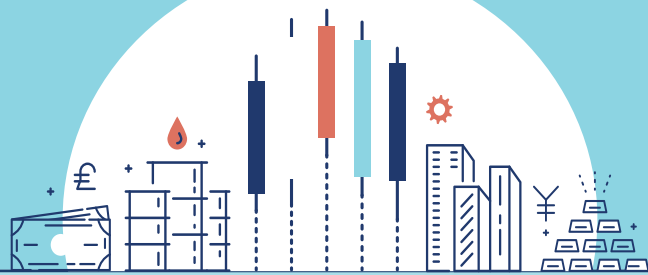
۵



توانمندسازی نیروی انسانی سازمان‌ها

۶

معرفی دوره



مشتقات مالی

Financial Derivatives



آشنایی با دوره

موضوع این درس مشتق‌های مالی است. قراردادهای و پیمان‌های آتی، سواپ‌ها و اختیارهای معامله معرفی می‌شوند و با ساز و کار بازارهای این مشتق‌های مالی، استراتژی‌های شامل آن‌ها، روابط قیمتی بین قیمت‌های آن‌ها و قیمت دارایی‌های پایه آن‌ها آشنا می‌شویم. مدل‌های قیمت‌گذاری اختیارهای معامله را می‌بینیم و نحوه مدیریت ریسک آن‌ها را فرا می‌گیریم.



دکتر شیوا زمانی

عضو هیئت علمی دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف

دانش آموخته دکتری ریاضیات دانشگاه صنعتی شریف

پژوهشگر و محقق دانشگاه پلی تکنیک پاریس



@Shiva Zamani



دکتر محمد حسین رحمتی

- عضو هیئت علمی دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف
- معاون سابق هماهنگی برنامه و بودجه سازمان برنامه و بودجه
- رئیس اسبق دفتر اقتصاد کلان سازمان برنامه و بودجه دانش آموخته دکتری اقتصاد دانشگاه آستین تگزاس



@mohammad-rahmati

پیش‌نیاز شرکت در دوره

پیش‌نیاز این درس آشنایی با مبانی علم مالی (Finance) است. شرکت‌کنندگان در این درس باید با کارکرد سیستم مالی، بازارها و دارایی‌های مالی، ارزش زمانی پول، نرخ‌های بهره، قیمت‌گذاری اوراق بدهی و سهام و بده و بستان بین بازده و ریسک آشنا باشند.



تازه فارغ التحصیلان



دانشجویان



کارشناسان
باتجربه

مخاطبان دوره



کارشناسان کارگزاریها
و نهادهای مالی



کارشناسان
تازه کار



دانشجویان و تازه فارغ التحصیلانی که در بخش های مالی کار می کنند یا به مبحث مشتق های مالی علاقه مندند و پیش زمینه مالی و کمی مناسبی دارند.

لازم به ذکر است این دوره برای افراد دارای مشخصات زیر توصیه نمی شود:

این درس برای افرادی که هیچ آشنایی با زمینه مالی ندارند یا از فرمول نویسی و استدلال های کمی فاصله گرفته اند و انگیزه ای هم برای استفاده از این ابزارها ندارند مناسب نیست.

اهداف دوره

شرکت‌کنندگان در این دوره با سازوکار بازارهای آتی و اختیاراتی معامله آشنا می‌شوند. می‌توانند رابطه قیمت‌های آتی و نقدی دارایی‌های مختلف را با استفاده از اصل نبود آربیتراژ به دست بیاورند. با سواپ، کارکرد و قیمت‌گذاری آن آشنا می‌شوند. مدل‌های قیمت‌گذاری اختیاراتی معامله را با استدلال پشتیبان آن می‌بینند. مدیریت ریسک سبد اختیاراتی معامله را با استفاده از حروف یونانی یاد می‌گیرند و اصول طراحی استراتژی‌های معاملاتی را با استفاده از اختیاراتی معامله می‌آموزند.

محتوای دوره

۲ ساعت



سرفصل ۱

مقدمه درس، قراردادهای آتی، سازوکار بازارهای آتی

در این فصل قراردادهای آتی را معرفی می‌کنیم و سازوکار معامله و تسویه روزانه این قراردادها را با استفاده از حساب ودیعه توضیح می‌دهیم و مختصری هم از انواع سفارش‌های معاملاتی در بازارهای آتی صحبت می‌کنیم.

لیست مفاهیم کلیدی سرفصل ۱

بازارهای بورس و فرابورس و تنظیم‌گری آن‌ها
پیمان آتی و قرارداد آتی
پوشش‌دهندگان ریسک، سفته‌بازها و آربیتراژگرها
مشخصات قرارداد آتی
همگرایی قیمت‌های آتی به نقدی
عملیات حساب ودیعه
انواع سفارش‌های معاملاتی

۲ ساعت



سرفصل ۲

استراتژی‌های پوشش ریسک

در این فصل با جزئیات پوشش ریسک دارایی‌ها در بازارهای آتی آشنا می‌شویم. اینکه برای پوشش ریسک یک دارایی تاریخ سررسید قرارداد آتی که انتخاب می‌کنیم چه زمانی باشد، روی چند واحد دارایی قرارداد ببندیم و چه زمانی از قرارداد خارج بشویم از موضوعاتی است که به آن‌ها می‌پردازیم.



لیست مفاهیم کلیدی سرفصل ۲

. استدلال‌هایی در موافقت و مخالفت با پوشش ریسک
. ریسک مبنا
. پوشش ضربداری و نسبت پوشش با کمترین واریانس
. قرارداد آتی روی شاخص سهام

سرفصل ۳

۴ ساعت 

رابطه قیمت‌های آتی و نقدی

در این فصل با استفاده از اصل نبود آربیتراژ رابطه قیمت‌های آتی و نقدی دارایی‌های مختلف را به دست می‌آوریم. متوجه می‌شویم که درآمد یا هزینه انبارداری دارایی چگونه روی قیمت آتی آن اثر می‌گذارد و نگاهی هم داریم به رابطه قیمت‌های آتی و قیمت‌های انتظاری دارایی‌ها در آینده.

لیست مفاهیم کلیدی سرفصل ۳

قیمت آتی یک دارایی سرمایه‌ای (بدون درآمد، با درآمد معلوم، با ثمره معلوم)
تفاوت قیمت آتی یک دارایی مصرفی با یک دارایی سرمایه‌ای
ارزش یک پیمان آتی
قرارداد آتی روی کالاهای اساسی (قیمت، هزینه نگهداری، انتخاب زمان تحویل)
قیمت‌های آتی و قیمت‌های انتظاری دارایی‌ها

۲ ساعت



سرفصل ۴

تحلیل سری‌های زمانی

در این فصل با سواپ نرخ بهره و سواپ ارز آشنا می‌شویم و انگیزه‌های متفاوتی را که طرفین این قراردادها دارند می‌بینیم و یاد می‌گیریم ارزش این قراردادها در طول زمان چه‌طور محاسبه می‌شود.

- . ساز و کار سواپ نرخ بهره
- . تعیین نرخ‌های بهره بدون ریسک
- . ارزش‌گذاری سواپ نرخ بهره
- . سواپ ارز
- . ارزش‌گذاری سواپ ارز

لیست
مفاهیم کلیدی
سرفصل ۴

۲ ساعت



سرفصل ۵

اختیارهای معامله و بازارهای اختیار

در این فصل با انواع اختیارهای معامله و موقعیت‌های معاملاتی و سازوکار معاملات این قراردادها در بازار آشنا می‌شویم.

- . ساز و کار اختیارهای معامله
- . انواع اختیار (خرید، فروش، اروپایی، امریکایی)، انواع موقعیت‌های معاملاتی
- . مشخصه‌های اختیارهای معامله سهام
- . حساب ودیعه لازم برای گرفتن موقعیت فروش

لیست
مفاهیم کلیدی
سرفصل ۵





روابط قیمتی برای اختیارات سهام

در این فصل با تشکیل سبدهایی شامل اختیار معامله و سهم پایه یا مبلغ مشخصی پول، کران‌های بالا و پایین قیمت اختیارات را مشاهده می‌کنیم و با مقایسه عایدی همین سبدها رابطه هم‌ارزی مشهور بین قیمت اختیار خرید و اختیار فروش را به دست می‌آوریم.

لیست مفاهیم کلیدی سرفصل ۶

- عوامل مؤثر در قیمت اختیارات
- کران‌های بالا و پایین قیمت اختیارات
- رابطه هم‌ارزی بین قیمت اختیار خرید و اختیار فروش
- اختیار خرید سهام بدون سود تقسیمی
- اختیار فروش سهام بدون سود تقسیمی
- اثر سود تقسیمی



استراتژی‌های معاملاتی شامل اختیارات معامله

در این فصل خواهیم دید که با استفاده از اختیارات و دارایی‌های پایه آن‌ها چه استراتژی‌های معاملاتی می‌توان ساخت، این استراتژی‌ها مطابق با چه پیش‌بینی هستند و بده بستان هزینه و فایده آن‌ها چیست؟

لیست مفاهیم کلیدی سرفصل ۷

- معامله اختیار و دارایی پایه آن
- دامنک‌ها (دامنک خیزان، دامنک افتان، و دامنک پروانه‌ای)
- ترکیب‌ها (استرپ، استرپ، استرادل، استرانگل)

قیمت‌گذاری اختیاریها با مدل دوجمله‌ای

درخت دوجمله‌ای ساده‌ترین مدلی است که با کمک آن می‌توان قیمت اختیار معامله را در یک چارچوب سازگار به دست آورد و با مفاهیم عمیقی مثل احتمال ریسک خنثی و ارزش‌گذاری ریسک خنثی آشنا شد. موضوع این فصل مدل دوجمله‌ای برای قیمت‌گذاری اختیاریهاست.

لیست مفاهیم کلیدی سرفصل ۸

مدل دوجمله‌ای یک دوره‌ای و استدلال نبود آربیتراژ
ارزش‌گذاری ریسک خنثی
مدل دوجمله‌ای چند دوره‌ای
اختیارهای امریکایی و مدل دوجمله‌ای
دلتای اختیار معامله

قیمت‌گذاری اختیاریها با مدل بلک-شولز-مرتون

در این فصل با معادله دیفرانسیل بلک-شولز-مرتون برای قیمت مشتق‌های مالی آشنا می‌شویم، فرمول قیمت‌گذاری بلک-شولز-مرتون را می‌بینیم و کمی در مورد نتایج حاصل از این مدل صحبت می‌کنیم.

لیست مفاهیم کلیدی سرفصل ۹

. تلاطم سهام
. معادله دیفرانسیل بلک-شولز-مرتون و ارزشگذاری
ریسک خنثی
. فرمول‌های قیمت‌گذاری بلک-شولز-مرتون
. تلاطم ضمنی
. اثر سودهای تقسیمی

۲ ساعت 

سرفصل ۱۰

حروف یونانی

موضوع این فصل ارزیابی و مدیریت ریسک سبد اختیارات برای معامله گران این اختیارات است. حروف یونانی حساسیت قیمت اختیارات را نسبت به عوامل مؤثر در قیمت‌ها اندازه‌گیری می‌کنند.

لیست مفاهیم کلیدی سرفصل ۱۰

. حروف یونانی (دلتا، گاما، وگا، رو)
. پوشش ریسک سبد اختیارات معامله در عمل
. بیمه سبد

مراحل پذیرش و شرکت در دوره

شروع دوره

۲۴ شهریور ۱۴۰۵

مهلت ثبت نام

مرداد ۱۴۰۵

نحوه پذیرش

۱ پیش ثبت نام

با ورود به سایت، اطلاعات فردی و رزومه خود را ارسال کنید.

۲

پذیرش

در این مرحله اطلاعات و رزومه شما بررسی می شود و نتیجه پذیرش در دوره توسط ایمیل به تمامی متقاضیان ارسال خواهد شد.

۳

ثبت نام نهایی

پذیرفته شدگان می توانند با نهایی کردن ثبت نام و پرداخت هزینه، مسیر یادگیری خود را در دوره های کوتاه مدت دانشکده مدیریت و اقتصاد آغاز کنند.

لینک پیش ثبت نام دوره



هزینه شرکت در دوره

آزاد	۲۰/۰۰۰/۰۰۰ تومان
فارغ التحصیلان دانشکده مدیریت و اقتصاد (اعم از دوره های آزاد و رسمی)	۱۸/۰۰۰/۰۰۰ تومان
دانشجویان	۱۸/۰۰۰/۰۰۰ تومان

گواهی شرکت در دوره

شرکت کنندگانی که حضور قابل قبول و مستمری در کلاس ها داشته باشند و بتوانند نمره موفقیت (در امتحانات، تکالیف و پروژه ها) دوره را کسب کنند، گواهی معتبر موفقیت در دوره را دریافت خواهند کرد. این گواهی به دو زبان انگلیسی و فارسی توسط دانشگاه صنعتی شریف صادر خواهد شد.



جدول زمان بندی

سه شنبه ۲۴ شهریور	ساعت ۱۶ الی ۲۰
سه شنبه ۳۱ شهریور	ساعت ۱۶ الی ۲۰
سه شنبه ۷ مهر	ساعت ۱۶ الی ۲۰
سه شنبه ۱۴ مهر	ساعت ۱۶ الی ۲۰
سه شنبه ۲۱ مهر	ساعت ۱۶ الی ۲۰
سه شنبه ۲۸ مهر	ساعت ۱۶ الی ۲۰

این دوره بصورت پیش فرض حضوری برگزار می گردد و امیدواریم با همراهی شما بتوانیم کل جلسات دوره را به صورت حضوری پیش ببریم. با این حال، همان طور که مستحضر هستید، برگزاری کلاس ها تا حدی تابع تصمیم گیری های دانشگاه و وزارت علوم است و در صورت بروز شرایط خاص یا ملاحظات امنیتی، ممکن است این امر دستخوش تغییر شود. در چنین شرایطی، برای جلوگیری از وقفه در روند آموزشی، کلاس ها بدون تأخیر به صورت آنلاین ادامه خواهد یافت.





مرکز آموزش مدیران
دانشکده مدیریت و اقتصاد
دانشگاه صنعتی شریف

محل برگزاری و نحوه ارتباط با ما

در صورت تمایل به مشاوره در مورد شرکت در دوره، فرم تماس و درخواست مشاوره را تکمیل نموده، در اسرع وقت کارشناسان دانشکده مدیریت و اقتصاد شریف با متقاضیان تماس خواهند گرفت.

دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف، خیابان آزادی،
خیابان حبیب‌اللهی، نبش میدان تیموری



۰۲۱-۸۲۸۰۴۰۷۱



SBS@Sharif.edu



Pedu.gsme.sharif.edu



@sharif_executive_education



فرم درخواست مشاوره



لینک پیش‌ثبت‌نام دوره

