



دانشکده مدیریت و اقتصاد
دانشگاه صنعتی شریف

• دوره کوتاه مدت

مشتقات مالی



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

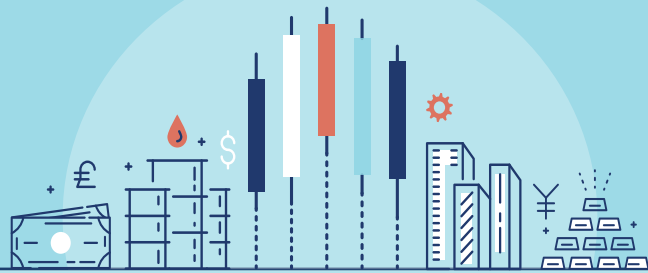
۵



توانمندسازی نیروی انسانی سازمان‌ها

۶

معرفی دوره



مشتقات مالی



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 توسعه بازار و مطالعات اقتصادی شرکت بورس کالای ایران

. 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



کارشناسان
باتجربه



دانشجویان

مخاطبان دوره



کارشناسان کارگزاریها
و نهادهای مالی



کارشناسان
تازه کار



دانشجویان و تازه فارغ‌التحصیلانی که در بخش‌های مالی کار می‌کنند یا به مبحث مشتق‌های مالی علاقه‌مندند و پیش‌زمینه مالی و کمی مناسبی دارند.

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

این درس برای افرادی که هیچ آشنایی با زمینه مالی ندارند یا از فرمول نویسی و استدلال‌های کمی فاصله گرفته‌اند و انگیزه‌ای 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.

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

لیست
مفاهیم کلیدی
سرفصل ۱

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 چه طور 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



۲ ساعت



سرفصل ۶

روابط قیمتی برای اختیارات معامله 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.

- . 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

لیست
مفاهیم کلیدی
سرفصل ۶

۳ ساعت



سرفصل ۷

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؟

- . معامله اختیار و دارایی پایه آن
- . دامنگ‌ها (دامنگ خیزان، دامنگ افتان، و دامنگ پروانه‌ای)
- . ترکیب‌ها (استریپ، استرپ، استرادل، استرانگل)

لیست
مفاهیم کلیدی
سرفصل ۷





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 اختیارهای معامله برای معامله‌گران این اختیارهاست. حروف یونانی حساسیت قیمت اختیارهای معامله را نسبت به عوامل مؤثر در قیمت‌ها اندازه‌گیری می‌کنند.

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

لیست مفاهیم کلیدی سرفصل ۱۰



مراحل پذیرش و شرکت در دوره

پیش ثبت نام	اعلام نتایج پذیرفته شدگان	ثبت نام نهایی و پرداخت هزینه	شروع دوره
تا ۸ مرداد	۹ مرداد	۹ مرداد	۱۰ مرداد

نحوه پذیرش



لینک پیش ثبت نام دوره



هزینه شرکت در دوره

آزاد	۱۴/۰۰۰/۰۰۰ تومان
فارغ التحصیلان دانشکده مدیریت و اقتصاد (اعم از دوره‌های آزاد و رسمی)	۱۲/۰۰۰/۰۰۰ تومان
دانشجویان	۱۲/۰۰۰/۰۰۰ تومان

گواهی شرکت در دوره

شرکت‌کنندگانی که حضور قابل قبول و مستمری در کلاس‌ها داشته باشند و بتوانند نمره موفقیت (در امتحانات، تکالیف و پروژه‌ها) 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

ساعت ۱۶ الی ۲۰	چهارشنبه ۱۰ مرداد
ساعت ۱۶ الی ۲۰	چهارشنبه ۱۷ مرداد
ساعت ۱۶ الی ۲۰	چهارشنبه ۲۴ مرداد
ساعت ۱۶ الی ۲۰	چهارشنبه ۳۱ مرداد
ساعت ۱۶ الی ۲۰	چهارشنبه ۷ شهریور
ساعت ۱۶ الی ۲۰	چهارشنبه ۲۱ شهریور



دوره‌های مرتبط

دوره مدیریت استارت‌آپ

دکتر فرشاد حق پناه

دوره‌های کوتاه‌مدت

دانشکده مدیریت و اقتصاد
دانشگاه صنعتی شریف

حضور

مدیریت استارت‌آپ

مدرس دوره: فرشاد حق پناه
استاد مدعو دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف

میهمان صنعت: امیرسینا جیرفتی
معاون سرمایه‌گذاری، حرکت اول

مدت‌زمان دوره: ۶ هفته

ثبت‌نام و اطلاعات بیشتر
Pedu.gsme.sharif.edu
@Sharif_Executive

ارتباط با ما: SBS@Sharif.edu

تاریخ برگزاری: ۴ مرداد





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 حبیب‌الهی، نبش میدان تیموری



SBS@Sharif.edu



Pedu.gsme.sharif.edu



فرم درخواست مشاوره



لینک پیش‌ثبت‌نام دوره

