دورة المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة: سيناريوهات الدول والعقود وخطط التخفيف

7 – 11 يونيو 2027

طوكيو

دورة المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة: سيناريوهات الدول والعقود وخطط التخفيف

المرجع: 30436_587 **التاريخ:** 7 – 11 يونيو 2027 **المكان:** طوكيو **الرسوم:** GBP 6900

ملخص البرنامج

المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة محور دورة تدريبية تمتد أسبوع لمديري الاستثمار والأعمال والدول في شركات النفط والغاز، ويخرج منها كل مشارك بحزمة قرار المخاطر السياسية لاستثمار واحد. تتخذ قرارات التراخيص والشركاء ورأس المال في أماكن قد تتغير فيها القواعد والحكومات والأولويات، ويقرأ الانكشاف غالبا متأخرا. ويربط البرنامج بين تحليل الدولة والسيناريوهات والانكشاف التعاقدي وتخطيط التخفيف في تسلسل واحد، مطبقا كل أداة على استثمار يعرفه المشارك. تقدم مارس للتدريب المملكة المتحدة هذا البرنامج في المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة لمجموعات من منظمات مختلفة.

المبررات المؤسسية

تحبس مشاريع النفط والغاز رأس المال سنوات طويلة، ولذلك قد يفوق تغير الشروط أو نزاع مع حكومة مضيفة أو تحول في الاستقرار السياسي أثر أي دورة أسعار. والمستثمرون الذين يقرؤون الخطر السياسي من العناوين فقط يتحركون بعد وقوع الضرر. أما المديرون الذين يرسمون الانكشاف ويبنون السيناريوهات ويختبرون العقود فيسعرون الخطر في قراراتهم ويجهزون الاستجابات ويناقشون الانكشاف مع الملاك والمقرضين بلغة واضحة.

- الانكشاف الاستثماري: ينخفض حين ترسم المخاطر ويخطط التخفيف قبل تخصيص رأس المال.
- جودة القرار: تتحسن حين تسترشد قرارات المضي والانتظار والخروج بسيناريوهات الدولة.
- زمن الاستجابة: يقصر حين تتفق الإشارات والمحفزات مسبقا.

المبادئ والأساس المعرفي

- تحليل السيناريوهات: بناء عدة نتائج محتملة للدولة من محركات غير مؤكدة يشكل العمل في الجلسة 2.
- سجل المخاطر بتقدير الاحتمال والأثر: ترتيب كل خطر على مقياسين يوجه تحديد الأولويات في الجلسة 4.
- رسم أصحاب المصلحة: تحديد من يملك النفوذ على المشروع يدعم تخطيط التواصل في الجلستين 1 و4.

المشاركون المستهدفون

- مديرو الاستثمار الذين يقيمون أصول النفط والغاز في الخارج ويتابعونها.
- قادة الأعمال وتطوير الأعمال الذين يتفاوضون على شروط الدخول والشركاء.
- مديرو الدول والشؤون الحكومية الذين يملكون العلاقات مع الجهات الرسمية.
- قادة المخاطر والتخطيط الذين يرفعون تقارير الانكشاف إلى المجالس والمقرضين.
- المستشارون القانونيون ومديرو العقود الذين يراجعون الحماية في الاتفاقيات.

يأتي المشاركون عادة من التطوير المؤسسي والأعمال والشؤون الحكومية وإدارة المخاطر في شركات النفط والغاز وجهات تمويل المشاريع.

مخرجات التعلم

1. سيكون المشاركون قادرين على تشخيص المخاطر السياسية التي تنطبق على استثمار معين.
2. سيكون المشاركون قادرين على بناء سيناريوهات للدولة بإشارات ومحفزات.
3. سيكون المشاركون قادرين على تقدير الانكشاف التعاقدي والتنظيمي للإخلال والتغيير.
4. سيكون المشاركون قادرين على تقييم خيارات التخفيف بحسب كلفتها وأثرها.
5. سيكون المشاركون قادرين على ترتيب المخاطر بحسب الاحتمال والأثر.
6. سيكون المشاركون قادرين على تبرير موقف استثماري أمام مالك أو مقرض.

هيكل البرنامج

اليوم 1: أسس المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة

ما الذي يعد خطرا سياسيا على استثمار نفطي أو غازي، وكيف يصل إلى المشروع؟

- خريطة أنواع المخاطر السياسية
- ملف انكشاف الاستثمار
- مخطط مسار انتقال الخطر
- خريطة نفوذ أصحاب المصلحة
- موجز أسئلة الخطر

اليوم 2: تحليل الدولة وبناء السيناريوهات

كيف تقرأ آفاق الدولة المضيفة دون الرهان على مستقبل واحد؟

- لوحة مؤشرات الدولة
- مراجعة حماية حقوق الملكية
- مصفوفة المحركات وعدم اليقين
- مجموعة سرديات سيناريوهات الدولة
- قائمة إشارات الإنذار المبكر

اليوم 3: الانكشاف التعاقدي والتنظيمي

أين تترك شروط العقود وتغيرات القواعد المستثمر مكشوفا؟

- جدول سيناريوهات الإخلال بالعقد
- ورقة أثر التغير التنظيمي
- فحص حساسية الشروط المالية
- مخطط مقارنة مسارات النزاع
- سجل فجوات حماية العقد

اليوم 4: سجل المخاطر وتخطيط التخفيف

أي المخاطر السياسية أشد أثرا، وأي استجابة تناسب كل منها؟

- ورقة تقدير الاحتمال والأثر
- سجل المخاطر السياسية
- جدول خيارات التخفيف
- خطة التواصل مع الحكومة
- دليل المحفزات والاستجابات

اليوم 5: تطبيق الأدوات على استثمار واحد

هل تدعم أدوات الدولة والعقد والسجل قرار استثمار واحدا؟

- تطبيق ملف انكشاف الاستثمار من الجلسة 1
- استخدام مجموعة سرديات سيناريوهات الدولة من الجلسة 2
- اختبار سجل فجوات حماية العقد من الجلسة 3
- فحص دليل المحفزات والاستجابات من الجلسة 4
- إنجاز حزمة قرار المخاطر السياسية

المنهجية

يقوم البرنامج على تحليل الحالات المستند إلى حالات استثمار مجهولة المصدر ومجموعات مؤشرات للدول ومقتطفات عقود وملخصات نزاعات من مشاريع في المنبع والوسطى. يعمل المشاركون في مجموعات تضم تجاريين ومختصين بالمخاطر على استثمار مشترك، ويتحدى بعضهم قراءات بعض للأدلة، ويتلقون ملاحظات مكتوبة من الميسرين بعد كل مجموعة تمارين.

- نشاط مقترح: بناء سيناريوهين متباينين للدولة لمنطقة ترخيص واحدة.
- نشاط مقترح: مراجعة مقتطف عقد لكشف الانكشاف للتغير التنظيمي.
- نشاط مقترح: تقدير عشرة مخاطر سياسية والاتفاق على أخطر ثلاثة منها.

المخرج الختامي

يعد كل مشارك حزمة قرار المخاطر السياسية لاستثمار واحد. وتضم ملف انكشاف ومجموعة سيناريوهات للدولة بإشاراتها وسجلا لفجوات العقد وسجل مخاطر مقدرا ودليلا للاستجابة. وتستخدم الحزمة في العمل لإحاطة لجنة الاستثمار وصياغة مواقف التفاوض وتحديد جدول أعمال المراجعة القادمة للمخاطر.

الأسئلة الشائعة

هل تناسب المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة المديرين الذين ليست لديهم خلفية في المخاطر؟

نعم، فالمخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة تفترض انخراطا في استثمار النفط والغاز أو أعماله التجارية، وتبني مهارات التقدير والسيناريوهات خطوة بخطوة دون نمذجة متقدمة.

على أي أساليب تقوم المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة؟

تقوم المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة على تحليل السيناريوهات وسجل المخاطر بتقدير الاحتمال والأثر ورسم أصحاب المصلحة.

كيف تستخدم الحزمة الناتجة عن المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة في العمل؟

تستخدم حزمة قرار المخاطر السياسية لإحاطة لجنة الاستثمار وصياغة مواقف التفاوض وتحديد جدول أعمال المراجعة القادمة للمخاطر.

بماذا تختلف المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة عن التدريب العام على مخاطر المؤسسة؟

تركز المخاطر السياسية في الاستثمار بقطاع الطاقة على الحكومات المضيفة وشروط العقود ونتائج الدول لرأس مال النفط والغاز، بينما يركز التدريب العام على مخاطر المؤسسة على عمليات المخاطر في المنظمة كلها.