



دورة أسواق رأس المال الدولية واستراتيجية المحافظ



AGILE LEADERS
Training Center



دورة أسواق رأس المال الدولية واستراتيجية المحافظ

نظرة عامة

دورة أسواق رأس المال الدولية واستراتيجية المحافظ هي دورة متقدمة مدتها 10 أيام لمتخصصي الاستثمار والمالية، ويغادر المشاركون منها بحزمة قرارات محفظة أسواق رأس المال الدولية. تربط الدورة منظومة السوق والإصدار والأسهم والسندات ومنحنيات العائد والائتمان والعملات وتغطيات المشتقات والتخصيص والتداول والسيولة والتسوية والمخاطر العابرة للحدود. يحول المشاركون أدلة السوق إلى توصيات تقييم وتنفيذ ومحافظ. تقدم أجابيل للتدريب هذه الدورة في أسواق رأس المال الدولية واستراتيجية المحافظ.

الفئة المستهدفة

- وظائف الاستثمار المسؤولة عن تحليل الأوراق المالية وقرارات المحافظ
- وظائف الخزنة المسؤولة عن التمويل الدولي والتعرضات السوقية
- وظائف المخاطر المسؤولة عن الرقابة على مخاطر السوق والائتمان والسيولة والتسوية
- وظائف المالية المسؤولة عن جمع رأس المال وقرارات التقييم
- وظائف عمليات الأوراق المالية المسؤولة عن التنفيذ والمقاصة وضوابط التسوية

تفترض الدورة أن المشاركين يستخدمون القوائم المالية وبيانات السوق وأساليب التقييم الأساسية، ولا تتناول التمويل الشخصي التمهيدي أو الاستشارات القانونية الخاصة بولاية معينة.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة قرارات أسواق رأس المال الدولية في المؤسسات المالية وكثيفة التمويل.

- إدارات الاستثمار والخزنة والمالية والمخاطر والبحوث
- مؤسسات المصارف وإدارة الأصول والتأمين والأوراق المالية
- مؤسسات الطاقة والبنية التحتية والنقل والصناعة
- وظائف التقاعد والأوقاف والاستثمار المؤسسي
- وظائف التداول والعمليات والحفظ والبنية التحتية للسوق



أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيتمكن المشاركون من:

- تحليل هياكل أسواق رأس المال الدولية والمشاركين فيها
- تقييم أدلة تقييم الأسهم وأدوات الدخل الثابت
- بناء سيناريوهات العائد وفروق الائتمان والعمليات والمخاطر
- تصميم قرارات التخصيص وتغطيات المشتقات
- تقييم مخاطر التنفيذ والسيولة والتسوية
- تطوير توصية محكومة لمحفظة دولية

جدول الدورة

اليوم 1: منظومة الأسواق الدولية

- خريطة أدوات سوق رأس المال والمشاركين
- نموذج تدفق السوق الأولية والثانوية
- خريطة تدفقات رأس المال العالمية وقنوات التمويل
- شبكة البنية التحتية للسوق والوسطاء
- سجل المخاطر والحوكمة العابرة للحدود

اليوم 2: الإصدار والأسواق الأولية

- نموذج إصدار الأسهم وتخفيف الملكية
- هيكل إصدار الدين ونشرة الشروط
- خريطة بناء سجل الأوامر واكتشاف السعر
- مصفوفة مراجعة معلومات المصدر والمستثمر
- قائمة فحص تنفيذ السوق الأولية والتخصيص



اليوم 3: أسواق الأسهم وتقييمها

- إطار مؤشرات سوق الأسهم والمقارنات
- شجرة محركات القطاع والشركة
- نموذج تقييم التدفقات النقدية المخصومة
- شبكة مضاعفات التقييم النسبي
- لوحة سيناريوهات الأسهم وحساسيتها

اليوم 4: أسواق السندات ومنحنيات العائد

- نموذج التدفقات النقدية للسند وتسعيره
- تفكيك مقاييس العائد والعائد الكلي
- منحني الأجل والأسعار الفورية والآجلة
- المدة والتحدب وحساسية المعدلات
- مقارنة منحني السندات الحكومية والشركات

اليوم 5: الائتمان والأدوات المهيكلية

- شبكة تقييم الجودة الائتمانية للمصدر
- مصفوفة محركات فروق الائتمان وانتقال التصنيف
- نموذج التعثر والاسترداد والخسارة المتوقعة
- خريطة شلال التدفقات النقدية للتوريق
- تفكيك مخاطر الأداة المهيكلية

اليوم 6: العملات وتغطيات المشتقات

- نموذج تسعير العملات ونقاط العقد الآجل
- شبكة تعرض العملات ونسبة التحوط
- تصميم تغطية العقود المستقبلية للأسهم والسندات
- خريطة تدفقات مبادلات الفائدة والعملات
- مصفوفة الحماية بالخيارات ومفاضلة التكلفة



اليوم 7: تخصيص المحافظ وبناءؤها

- مجموعة سيناريوهات توقعات سوق رأس المال
- شبكة قرار التخصيص الاستراتيجي للأصول
- مصفوفة المخاطر والعائد والارتباط
- قيود المحفظة وميزانية السيولة
- التنويع الدولي وتغطية العملات

اليوم 8: التداول وسيولة السوق

- خريطة أنواع الأوامر والبنية الجزئية للسوق
- شبكة استراتيجية التنفيذ واختيار منصة التداول
- تحليل فرق سعري العرض والطلب وأثر السوق
- مراجعة معيار التنفيذ وتكلفة المعاملة
- اختبار ضغط السيولة والقدرة على الخروج

اليوم 9: التسوية والمخاطر والضوابط

- خريطة دورة حياة الصفقة حتى التسوية
- تصميم ضوابط التسليم مقابل الدفع
- مصفوفة مخاطر الطرف المقابل والحفظ والأصل
- اختبار ضغط سيولة التمويل والتسوية
- لوحة الحدود والاستثناءات والتصعيد

اليوم 10: ممارسة محفظة أسواق رأس المال

- تمرين مقترح: تحدي تقييم الأسهم والسندات
- تمرين مقترح: مراجعة سيناريوهات العائد والائتمان والعملات
- تمرين مقترح: قرار التخصيص والتغطية
- تمرين مقترح: إحاطة مخاطر التنفيذ والتسوية
- التمرين الختامي: حزمة قرارات محفظة أسواق رأس المال الدولية

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة لربط تحليل الأسواق الدولية بخيارات المحافظ والتنفيذ.



- نشاط مقترح: مقارنة تقييمات الأسهم والسندات عند تغير الافتراضات الاقتصادية.
- نشاط مقترح: بناء تخصيص عابر للحدود مع تغطية للعملة.
- نشاط مقترح: تقييم تكاليف التداول والسيولة في انتقال محفظة كبيرة.
- نشاط مقترح: عرض مخاطر التسوية وضوابطها لمعاملة دولية.

الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة أسواق رأس المال الدولية واستراتيجية المحافظ وماذا تفترض؟

تناسب دورة أسواق رأس المال الدولية واستراتيجية المحافظ متخصصي الاستثمار والخزانة والمالية والمخاطر والبحوث والعمليات ممن يفسرون القوائم المالية وبيانات السوق ومخرجات التقييم الأساسية.

كيف يختلف تدريب أسواق رأس المال الدولية عن التدريب التمهيدي في الاستثمار؟

يجمع تدريب أسواق رأس المال الدولية التقييم ومنحنيات العائد والائتمان والعملات والتخصيص والتداول والسيولة وضوابط التسوية، بينما يؤسس التدريب التمهيدي مفاهيم الأدوات والعوائد الأساسية.

كيف تدعم أسواق الأسهم والسندات التمويل الدولي؟

تبادل أسواق الأسهم رأس مال الملكية مقابل مشاركة المستثمر، بينما توفر أسواق السندات تمويلا تعاقديا عبر تدفقات الكوبون والأصل ضمن آجال وعملات ومخاطر ائتمانية وهياكل سوق مختلفة.

ما محركات عوائد السندات الدولية وفروق الائتمان؟

تعكس عوائد السندات الدولية وفروقاتها المنحنيات المرجعية وتوقعات التضخم والمعدلات والجودة الائتمانية للمصدر والأجل والسيولة والهيكلة والعملية وافتراضات الاسترداد والعرض والطلب ومعنويات المخاطر.

ما الذي يجعل استراتيجية المحفظة الدولية محكومة؟

توثق استراتيجية المحفظة الدولية المحكومة الأهداف وافتراضات السوق وحدود المخاطر ونطاقات التخصيص وخيارات العملات واحتياجات السيولة والأدوات وقواعد التنفيذ وضوابط التسوية ومحفزات المراقبة ومسؤوليات التصعيد.



الخاتمة

يغادر المشاركون بحزمة قرارات محفظة أسواق رأس المال الدولية التي تضم نماذج تقييم وتحليل منحنيات وأتيمان وسيناريوهات عملات وخيارات تخصيص وتصاميم تغطية واختبارات تنفيذ وضوابط تسوية وإحاطة حوكمة. تحول الحزمة ملاحظات السوق المنفصلة إلى قرارات قابلة للتتبع. وتدعم مناقشات الاستثمار والتمويل والمخاطر والرقابة عبر الأسواق الدولية.



فئات الدورات التدريبية

الدورات التدريبية في مجال البيئة والاستدامة	الأعمال الزراعية والأمن الغذائي
دورات إدارة الرعاية الصحية	دورات إدارة الجودة وتطوير العمليات
دورات إدارة و تحليل البيانات ودورات علم البيانات	دورات إدارة المرافق والعقارات
دورات الأمن السيبراني ودورات تقنية المعلومات	دورات إدارة و تطوير الموارد البشرية
دورات التدريب القانوني والمشتريات والتعاقدات	دورات الاتصال الجماهيري و السياسات والعلاقات العامة
دورات التعليم وتطوير التعلم	دورات التسويق وإدارة علاقات العملاء وإدارة المبيعات
دورات الحوكمة وإدارة المخاطر والامتثال	دورات الحكومة الرقمية والخدمات العامة
دورات الشحن والملاحة البحرية والموانئ	دورات السكرتارية و إدارة المكاتب
دورات الصيانة ودورات المجالات الهندسية المتنوعة	دورات الصحة والسلامة والأمن المهني
دورات المحاسبة و التمويل و دورات الإدارة المالية	دورات الضيافة والسياحة
دورات في مجالات القيادة والإدارة	دورات المهارات الشخصية وتطوير الذات
دورات معتمدة من قبل هيئات دولية	دورات قطاع النفط والغاز ودورات تقنية متنوعة
	دورات مكتب إدارة المشاريع وإدارة المشاريع الرشيقة



مدن التدريب

أكرا غانا	أثينا اليونان	أبوظبي الإمارات العربية المتحدة
الدار البيضاء المغرب	استنبول تركيا	أمستردام هولندا
الكويت الكويت	القاهرة مصر	الدوحة قطر
باكو أذربيجان	باريس فرنسا	المنامة مملكة البحرين
براغ جمهورية التشيك	بانكوك تايلند	بالي جمهورية إندونيسيا
بورت لويس موريشيوس	برلين ألمانيا	برشلونة إسبانيا
تبليسي جورجيا	بوكيت تايلند	بورتو البرتغال
جنيف سويسرا	جاكرتا جمهورية إندونيسيا	تورنتو كندا
روما إيطاليا	دبي الإمارات العربية المتحدة	جوهانسبرغ جنوب إفريقيا
سان دييغو الولايات المتحدة الأمريكية	زيورخ سويسرا	زنبار تنزانيا
شم الشيخ مصر	سيول كوريا الجنوبية	سنغافورة سنغافورة
طشقند أوزبكستان	طرابزون تركيا	شيكاغو الولايات المتحدة الأمريكية



مدن التدريب

عن بعد منصة زووم	عمان المملكة الأردنية الهاشمية	طوكيو اليابان
كوالالمبور ماليزيا	فيينا النمسا	فرانكفورت ألمانيا
لشبونة البرتغال	لانكاوي ماليزيا	كيب تاون جنوب إفريقيا
مدريد إسبانيا	ماريبا إسبانيا	لندن المملكة المتحدة
ميلان إيطاليا	مونترو سويسرا	مسقط سلطنة عمان
نيس فرنسا	نيروبي كينيا	ميونخ ألمانيا
		نيويورك الولايات المتحدة الأمريكية