دورة أسواق رأس المال الدولية واستراتيجية المحافظ

25 أبريل – 6 مايو 2027

الكويت

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

دورة أسواق رأس المال الدولية واستراتيجية المحافظ

المرجع: 132235_395 **التاريخ:** 25 أبريل – 6 مايو 2027 **المكان:** الكويت **الرسوم:** Euro 11000

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 أجايل للتدريب هذه الدورة في أسواق رأس المال الدولية واستراتيجية المحافظ.

الفئة المستهدفة

- وظائف الاستثمار المسؤولة عن تحليل الأوراق المالية وقرارات المحافظ
- وظائف الخزانة 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 والخزانة 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

AGILE LEADERS
Training Center

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 والعملات 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

AGILE LEADERS
Training Center

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
- منحنى الأجل والأسعار الفورية والآجلة
- المدة والتحدب وحساسية المعدلات
- مقارنة منحنى السندات الحكومية والشركات

اليوم 5: الائتمان والأدوات المهيكلة

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

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

AGILE LEADERS
Training Center

اليوم 7: تخصيص المحافظ وبناؤها

- 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؟

يدمج 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 وفروقها المنحنيات المرجعية وتوقعات التضخم والمعدلات والجودة الائتمانية للمصدر والأجل والسيولة والهيكل والعملة 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.

AGILE LEADERS
Training Center

الخاتمة

يغادر المشاركون بحزمة قرارات محفظة أسواق رأس المال الدولية التي تضم نماذج تقييم وتحليل منحنيات وائتمان 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.