



دورة إدارة الاستثمار وبناء المحافظ



دورة إدارة الاستثمار وبناء المحافظ

المرجع: 132301_396 التاريخ: 18 - 22 يوليو 2027 المكان: كيب تاون الرسوم: Euro 4500

نظرة عامة

دورة إدارة الاستثمار وبناء المحافظ هي دورة متقدمة مدتها 5 أيام لمتخصصي الاستثمار، ويغادر المشاركون منها بحزمة قرارات محفظة استثمار محكومة. تربط الدورة تصميم التفويض وتوقعات أسواق رأس المال والتخصيص الاستراتيجي وبناء المحافظ وميزانية المخاطر وقرارات الأوراق والمديرين والتنفيذ وإسناد الأداء وإعادة الموازنة. يحول المشاركون أهداف المستثمر وقيوده إلى خيارات محفظة وقواعد رقابة قابلة للتتبع. تقدم أجايل للتدريب هذه الدورة في إدارة الاستثمار وبناء المحافظ.

الفئة المستهدفة

- وظائف إدارة المحافظ المسؤولة عن التخصيص وقرارات الاستثمار
- وظائف بحوث الاستثمار المسؤولة عن الافتراضات وأدلة الأوراق المالية
- وظائف مالي الأصول المسؤولة عن التفويضات والمديرين والرقابة
- وظائف المخاطر المسؤولة عن الميزانيات والحدود والسيناريوهات والمراقبة
- وظائف الثروات والخزانة المسؤولة عن نتائج المحافظ المحكومة

تفترض الدورة أن المشاركين يفسرون بيانات السوق والعوائد ومقاييس المخاطر وأدلة التقييم، ولا تتناول التمويل الشخصي التمهيدي أو بيع المنتجات.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة إدارة الاستثمار وبناء المحافظ في البيئات المؤسسية والتجارية.

- إدارات الاستثمار والخزانة والثروات والمخاطر والمالية
- مؤسسات إدارة الأصول والمصارف والتأمين والأوراق المالية
- وظائف التقاعد والأوقاف والمؤسسات والاستثمار السيادي
- وظائف خزانة الشركات وإدارة الاحتياطيات المؤسسية
- وظائف استشارات الاستثمار والبحوث والرقابة على المديرين



أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيتمكن المشاركون من:

- بناء أهداف الاستثمار وقيوده وقواعد حوكمته
- تحليل افتراضات أسواق رأس المال وسيناريوهات المحافظ
- تطبيق أساليب التخصيص وبناء المحافظ
- تقييم الأوراق المالية والمديرين وخيارات التنفيذ
- استخدام ميزانيات المخاطر والحدود ومحفزات إعادة الموازنة
- تشخيص الأداء من خلال القياس والإسناد

جدول الدورة

اليوم 1: تفويض الاستثمار وحوكمته

- خريطة أهداف المستثمر وقيوده
- إطار قرارات بيان سياسة الاستثمار
- شبكة تقييم قدرة تحمل المخاطر والرغبة فيها
- مصفوفة أدوار الحوكمة وحقوق القرار
- تصميم معيار المحفظة ومقاييس النجاح

اليوم 2: الافتراضات وتخصيص الأصول

- مجموعة سيناريوهات توقعات أسواق رأس المال
- مصفوفة تقديرات المخاطر والعوائد والارتباط
- شبكة قرار التخصيص الاستراتيجي للأصول
- مراجعة قيود تحسين متوسط التباين
- تغطية الالتزامات والسيولة والأصول غير السائلة



اليوم 3: بناء المحافظ وميزانية المخاطر

- خريطة تعرضات فئات الأصول والعوامل
- تشخيص التنوع والتركيز
- ورقة مساهمة المخاطر وميزانيتها
- مصفوفة قرار التخصيص النشط والسلبي
- لوحة سيناريوهات ضغط المحفظة وحدودها

اليوم 4: التنفيذ والأداء

- بطاقة تقييم الأوراق ومديري الاستثمار
- خطة تنفيذ المحفظة والتداول
- مراجعة العائد المرجح زمنيا والعائد المرجح نقديا
- نموذج إسناد التخصيص والاختيار والتفاعل
- دليل المراقبة والانحراف وإعادة الموازنة

اليوم 5: ممارسة محفظة الاستثمار

- تمرين مقترح: تحدي التفويض والسياسة
- تمرين مقترح: مراجعة التخصيص والقيود
- تمرين مقترح: قرار ميزانية المخاطر واختبار الضغط
- تمرين مقترح: إحاطة إسناد الأداء
- التمرين الختامي: حزمة قرارات محفظة استثمار محكومة

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة لتحويل ظروف المستثمر وأدلة السوق إلى قرارات محفظة محكومة.

- نشاط مقترح: صياغة أهداف وقيود لاحتياطي مؤسسي.
- نشاط مقترح: مقارنة تخصيصات عند تغير افتراضات العائد والسيولة.
- نشاط مقترح: تشخيص التركيز ومساهمات المخاطر في محفظة متعددة الأصول.
- نشاط مقترح: تفسير الأداء والتوصية باستجابة لإعادة الموازنة.



الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة إدارة الاستثمار وبناء المحافظ وماذا تفترض؟

تناسب دورة إدارة الاستثمار وبناء المحافظ مديري المحافظ والمحليين ومالكي الأصول ومديري الشروات ومتخصصي الخزائن والمخاطر ووظائف الحوكمة ممن يفسرون معلومات السوق والتقييم والعوائد والمخاطر.

كيف تختلف إدارة الاستثمار المتقدمة عن التدريب التمهيدي في الاستثمار؟

تحول إدارة الاستثمار المتقدمة الأهداف والقيود إلى قرارات تخصيص وبناء وميزانية مخاطر وتنفيذ وإسناد وإعادة موازنة، بينما يؤسس التدريب التمهيدي مفاهيم الأدوات والأسواق.

ما الذي يدرج في بيان سياسة الاستثمار؟

يسجل بيان سياسة الاستثمار الغرض وأهداف العائد والمخاطر والقيود والأفق الزمني والسيولة والأصول المسموحة ونطاقات التخصيص والمعايير والمسؤوليات وتوقعات المراقبة ومحفزات إعادة الموازنة أو المراجعة.

كيف تحسن ميزانية المخاطر بناء المحفظة؟

توزع ميزانية المخاطر مساهمات المخاطر المقبولة بين الأصول أو الاستراتيجيات أو المديرين، بما يتيح اختبار خيارات المحفظة مقابل مصادر العائد والتنوع والحدود والقدرة على تحمل الخسارة.

كيف ينبغي لإسناد أداء الاستثمار أن يدعم القرارات؟

ينبغي لإسناد أداء الاستثمار تحديد مساهمات التخصيص والاختيار والتفاعل والعوامل أو المديرين، ومطابقتها مع النتائج الكلية، والتمييز بين العملية والوضاء، وتوجيه المراجعة دون اعتبار الأداء السابق توقعاً.

الخاتمة

يغادر المشاركون بحزمة قرارات محفظة استثمار محكومة تضم تفويضا وافتراضات وتخصيصا وخيارات بناء وميزانية مخاطر وبطاقة مديرين ومراجعة إسناد وقواعد مراقبة ومحفزات إعادة الموازنة. تحول الحزمة آراء الاستثمار المنفصلة إلى قرارات قابلة للتتبع. وتدعم لجان الاستثمار وفرق المحافظ ووظائف المخاطر ومالكي الأصول طوال دورة الإدارة.