

دورة التمويل المؤسسي والاستثمار لصناديق الثرو
السيادية

17 – 28 مايو 2027

فرانكفورت

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

دورة التمويل المؤسسي والاستثمار لصناديق الثروة السيادية

المرجع: 425_134451 **التاريخ:** 17 – 28 مايو 2027 **المكان:** فرانكفورت **الرسوم:** Euro 10000

نظرة عامة

دورة التمويل المؤسسي والاستثمار لصناديق الثروة السيادية هي دورة متقدمة مدتها أسبوعين لمتخصصي الاستثمار والتمويل المؤسسي واستراتيجية المحافظ والحوكمة ومراجعة الصفقات في الصناديق السيادية. تربط الدورة تفويض الصندوق وأهداف المالك بتخصيص رأس المال والتقييم ودراسة الاستثمار وهيكل رأس المال ومراجعة الصفقات وصنع القيمة في شركات المحفظة والإشراف الاستثماري والمخاطر والأداء وأدلة لجنة الاستثمار. ويغادر المشاركون منها بكتاب قرار الاستثمار السيادي. تقدم أجايل للتدريب دورة تمويل صناديق الثروة السيادية دون مشورة قانونية أو اعتماد امتثال أو التزامات سياسية أو وعود بالعائد.

الفئة المستهدفة

- متخصصو الاستثمار والتمويل المؤسسي في صناديق الثروة السيادية
- فرق الاستثمار المباشر والأسواق الخاصة والاستثمار المشترك والصفقات
- وظائف استراتيجية المحفظة وتخصيص الأصول والأداء والمخاطر
- متخصصو الإشراف على شركات المحفظة وصنع القيمة
- فرق الحوكمة والأمانة والإشراف الاستثماري ودعم لجنة الاستثمار
- متخصصو المالية والتقييم والعناية الواجبة ومراجعة الصفقات

ينبغي أن يفهم المشاركون القوائم المالية وأساسيات دراسة الاستثمار والتقييم. لا تفرض الدورة سياسة عامة أو نموذجا محددا للصندوق ولا تحل محل سياسات التفويض أو الصلاحيات أو القانون أو الضريبة أو الاستثمار.

الإدارات والقطاعات المستفيدة

- صناديق الثروة السيادية ومؤسسات الاستثمار المملوكة للدولة
- صناديق الاحتياطي التقاعدية والمؤسسات الاستثمارية الاستراتيجية
- فرق الاستثمار المباشر والملكية الخاصة والبنية التحتية والأصول الحقيقية
- وظائف الأسهم المدرجة والدخل الثابت واستراتيجية المحفظة وتخصيص الأصول
- مكاتب المخاطر والمالية والحوكمة والإشراف والتدقيق والأداء
- شركات المحفظة وشركاء الاستثمار المشترك والمستشارون والمديرون الخارجيون

AGILE LEADERS
Training Center

أهداف التعلم

بنهاية الدورة سيكون المشارك قادرا على:

- تحويل تفويض الصندوق وأهداف المالك وتحمل المخاطر والسيولة إلى معايير مالية
- تقييم مقترحات تخصيص رأس المال وفق الملاءمة والتدفق والتقييم والمخاطر
- بناء وتحدي تقييمات المنشأة وحقوق الملكية والمشروعات والصفقات
- تقييم التمويل والرافعة وهيكل رأس المال والتوزيعات وتمويل شركات المحفظة
- تنفيذ العناية الواجبة التجارية والمالية والحوكمية والمتعلقة بالصفقة
- إعداد أوراق استثمار محكومة تتضمن السيناريوهات والشروط والمراقبة والإشراف

محاور الدورة

اليوم 1: التفويض السيادي وبنية القرار المالي

- خريطة غرض الصندوق وأهداف المالك والتفويض
- أدوار الحوكمة والصلاحيات وحقوق القرار
- تحويل تحمل المخاطر والسيولة والأفق الزمني
- معايير القرار الاقتصادي والمالي
- بنية ورقة الاستثمار والأدلة

اليوم 2: تخصيص رأس المال الاستراتيجي

- ميزانية رأس المال ومسار الفرص
- الملاءمة الاستراتيجية ومساهمة المحفظة
- هدف العائد وميزانية المخاطر وقيد السيولة
- آثار التركيز والارتباط والسيناريو
- ورشة دورة تخصيص رأس المال السيادي

AGILE LEADERS
Training Center

اليوم 3: تشخيص القوائم والتدفقات النقدية

- جودة الأرباح والتعديلات المحاسبية
- محركات التشغيل ورأس المال العامل
- التدفق النقدي الحر ومتطلبات إعادة الاستثمار
- الرافعة والتغطية والقدرة التمويلية
- مراجعة افتراضات التوقعات والحساسية

اليوم 4: تقييم الشركات

- بنية نموذج التدفقات النقدية المخصومة
- تكلفة رأس المال والقيمة النهائية
- مضاعفات التداول والصفقات
- تحليل السيناريو والاحتمال والنطاق
- تحدي دورة تقييم استثمارات الصناديق السيادية

اليوم 5: دراسة الاستثمار وتمويل المشروعات

- صافي القيمة الحالية ومعدل العائد الداخلي
- معدل العائد المطلوب المعدل للمخاطر وقواعد القرار
- تدفق المشروع وهيكل التمويل
- تحليل الجانب الهابط ونقطة التعادل والخيارات
- توصية دراسة الاستثمار

اليوم 6: هيكل رأس المال وخيارات التمويل

- مفاضلة الدين وحقوق الملكية والأدوات الهجينة
- قدرة الرافعة والآثار الائتمانية
- سياسة الأرباح والتوزيعات وإعادة الاستثمار
- آثار إعادة التمويل والسيولة والتعهدات
- خطة هيكل رأس مال شركة المحفظة

AGILE LEADERS
Training Center

اليوم 7: الصفقات والعناية الواجبة

- فرضية الصفقة ومعايير الفرز
- العناية الواجبة التجارية والمالية
- سعر الشراء والتآزر وتسرب القيمة
- هيكل الصفقة والشروط والحماية
- مراجعة دورة تمويل الاستثمار السيادي

اليوم 8: صنع القيمة في شركات المحفظة

- خريطة محركات القيمة والمبادرات الاستراتيجية
- أولويات النمو والهامش ورأس المال والنقد
- منطق حوافز الإدارة والمساءلة
- المعالم ومؤشرات الأداء ومحفزات التدخل
- خطة صنع القيمة ولوحة المالية

اليوم 9: الإشراف والحوكمة والمخاطر

- حقوق الملكية وأهداف الإشراف الاستثماري
- واجهات مجلس الإدارة والإدارة والمساهم
- ضوابط التعارض والأطراف ذات العلاقة والمعلومات
- مخاطر الاستثمار والعمليات والسمعة
- محفزات التصعيد والمعالجة والخروج

اليوم 10: الأداء وقرارات لجنة الاستثمار

- مراجعة المؤشر والعائد والإسناد
- صنع القيمة مقابل حركة السوق
- تحديث السيناريو وإعادة تقييم القرار
- تحدي لجنة الاستثمار وشروطها
- عرض كتاب قرار الاستثمار السيادي

ورش العمل التطبيقية

- تحويل التفويض السيادي إلى معايير تمويل مؤسسي
- تطبيق مصفوفة حقوق القرار في دورة حوكمة الصناديق السيادية
- بناء نماذج التقييم ودراسة الاستثمار
- تحدي افتراضات هيكل رأس المال والصفقة
- إنشاء خطة صنع قيمة وإشراف لشركة محفظة
- تجميع كتاب قرار الاستثمار السيادي والدفاع عنه

مخرجات الدورة

- مصفوفة ربط التفويض بالقرار المالي
- نموذج تخصيص رأس المال وميزانية المخاطر
- مصنف التقييم ودراسة الاستثمار
- مراجعة العناية الواجبة والصفقة
- خطة تمويل شركة المحفظة والإشراف عليها
- كتاب قرار الاستثمار السيادي

الأسئلة الشائعة

هل تتناول الدورة إعداد الموازنة الحكومية؟

لا. تطبق الدورة أدوات التمويل المؤسسي ضمن تفويضات الاستثمار السيادي ولا تتناول الموازنة العامة أو الإدارة المالية الحكومية.

هل تدرس الدورة التقييم وتحليل الصفقات؟

نعم. يبني المشاركون ويتحدون تقييمات التدفقات والمضاعفات ودراسات المشروعات وهياكل رأس المال والعناية الواجبة وشروط الصفقة.

هل تغطي الدورة شركات المحفظة؟

نعم. تعالج التمويل وصنع القيمة والأداء والحوكمة والإشراف والتدخل ومحفزات الخروج.

AGILE LEADERS
Training Center

هل تعتمد الدورة الامتثال لمبادئ سانتياغو؟

لا. توفر المبادئ سياقا للحوكمة، لكن الدورة لا تدقق امتثال الصندوق ولا تمنح اعتمادا.

ما المخرج العملي الرئيس؟

يكمل المشاركون كتاب قرار الاستثمار السيادي متضمنا التفويض والتقييم والهيكلة والمخاطر والحوكمة والمراقبة.