



## دورة الاستثمار في الملكية الخاصة وخلق القيمة



## دورة الاستثمار في الملكية الخاصة وخلق القيمة

المرجع: 135491\_439 التاريخ: 26 - 30 أبريل 2027 المكان: لشبونة الرسوم: Euro 5700

### نظرة عامة

دورة الاستثمار في الملكية الخاصة وخلق القيمة هي دورة تأسيسية مدتها 5 أيام لمحلي الاستثمار والعاملين في التمويل المؤسسي وعمليات الصناديق ودعم الصفقات والإدارة المالية، ويعود المشاركون منها بحالة استثمار في الملكية الخاصة. تربط الدورة هياكل الصناديق وجمع الأموال وفرز الصفقات والعناية الواجبة والتقييم وشروط المعاملة وحوكمة المحافظ وخلق القيمة والمتابعة والتخارج في مسار قرار واحد. تقدم أجابيل للتدريب دورة تأسيسية في الاستثمار بالملكية الخاصة وخلق القيمة.

### الفئة المستهدفة

- وظائف الاستثمار المسؤولة عن فرز فرص الشركات الخاصة
- وظائف التمويل المؤسسي المسؤولة عن التقييم وتحليل المعاملات
- وظائف عمليات الصناديق المسؤولة عن التعهدات والسجلات والتقارير
- وظائف دعم الصفقات المسؤولة عن تنسيق العناية الواجبة
- وظائف الإدارة المالية المسؤولة عن حالات الاستثمار والمتابعة
- وظائف دعم المحافظ المسؤولة عن الحوكمة ومبادرات القيمة

تفترض الدورة أن المشاركين يتعاملون عمليا مع القوائم المالية أو خطط الأعمال أو معلومات الاستثمار، وتستبعد الإدارة المتقدمة للصناديق وصياغة العقود واللوائح الخاصة بدولة معينة.

### الإدارات والقطاعات المستهدفة

تخدم الدورة الإدارات التي تحلل الاستثمارات الخاصة أو تمويلها أو تنفذها أو تتابعها أو تحكمها في القطاعات المالية والتشغيلية.

- فرق الملكية الخاصة واستثمارات الأسواق الخاصة
- وظائف المصارف والتمويل المؤسسي واستشارات الصفقات
- إدارات عمليات الصناديق والتقارير وعلاقات المستثمرين
- فرق الاستراتيجية والمالية والعمليات في شركات المحافظ
- المكاتب العائلية والشركات القابضة ووظائف الاستثمار المؤسسي
- الخدمات المهنية وفرق تطوير الأعمال في الشركات الصناعية



## أهداف التعلم

بنهاية الدورة سيكون المشاركون قادرين على:

- تطبيق خريطة دورة حياة صندوق الملكية الخاصة على قرارات التمويل
- استخدام معايير استقطاب الصفقات وفرزها لتحديد الأولويات
- تحليل أدلة العناية الواجبة التجارية والمالية والتشغيلية
- بناء نطاقات التقييم ومقارنة هياكل المعاملات
- تقييم حوكمة المحافظ وخطط خلق القيمة والمتابعة
- تطوير حالة متكاملة للجنة الاستثمار وتحليل التخرج

## جدول الدورة

### اليوم 1: هيكل الصندوق وسياق الاستثمار

- خريطة دورة حياة صندوق الملكية الخاصة
- مصفوفة أدوار الشريك العام والشريك المحدود
- مسار جمع الأموال والتعهدات الرأسمالية
- نموذج رسوم الإدارة والعائد المحفز
- لوحة تفويض الاستثمار وملف الشركة المستهدفة

### اليوم 2: استقطاب الصفقات والعناية الواجبة

- لوحة مسار استقطاب الصفقات
- بطاقة تقييم فرز الفرص
- خريطة أسئلة العناية الواجبة التجارية
- جدول أدلة العناية الواجبة المالية
- سجل المخاطر التشغيلية والحوكمة



### اليوم 3: التقييم وهيكل المعاملة

- نطاق تقييم الشركات المقارنة
- ورقة افتراضات التدفقات النقدية المخصومة
- جسر سعر الدخول ومحركات العائد
- سيناريو هيكل الدين وحقوق الملكية
- مذكرة قرار لجنة الاستثمار

### اليوم 4: الملكية وخلق القيمة

- مصفوفة مسؤوليات حوكمة المحافظ
- خطة خلق القيمة التشغيلية
- شبكة ترتيب أولويات المبادرات الاستراتيجية
- لوحة متابعة أداء المحفظة
- تحليل مسار التخارج وتوقيته

### اليوم 5: تطبيق الاستثمار في الملكية الخاصة

- تمرين مراجعة هيكل الصندوق والتعهدات
- تمرين تقييم فرز الصفقات والعناية الواجبة
- تمرين مقارنة التقييم وهيكل المعاملة
- تمرين مراجعة سيناريو خلق القيمة والتخارج
- التمرين الختامي لحالة الاستثمار في الملكية الخاصة

### التمارين التطبيقية

تقترح الدورة الأنشطة التطبيقية الآتية:

- نشاط مقترح لرسم أطراف الصندوق والتعهدات والرسوم والحوافز ومراحل الاستثمار في خريطة دورة حياة واحدة.
- نشاط مقترح لفرز شركة مستهدفة وتنظيم الأدلة التجارية والمالية والتشغيلية والحوكمة في خطة عناية واجبة.
- نشاط مقترح لمقارنة نطاقات التقييم وهيكل رأس المال ومحركات العائد ومسارات التخارج وفق افتراضات بديلة.
- نشاط مقترح لتجميع مذكرة اللجنة وخطة خلق القيمة ولوحة المتابعة وتحليل التخارج في حالة استثمار واحدة.



## الأسئلة الشائعة

### لمن تناسب دورة الاستثمار في الملكية الخاصة وما الذي تفترضه؟

تناسب الدورة وظائف الاستثمار والتمويل المؤسسي وعمليات الصناديق ودعم الصفقات والمحافظ، وتفترض تعاملًا عمليًا مع القوائم المالية أو خطط الأعمال أو معلومات الاستثمار.

### كيف تختلف دورة الاستثمار في الملكية الخاصة عن النمذجة المتقدمة للاستحواذ بالرفع المالي؟

تغطي دورة الاستثمار في الملكية الخاصة دورة حياة الصندوق والصفقة بمستوى تأسيسي، بينما تركز النمذجة المتقدمة على جداول الدين وتفاصيل النموذج وحساسيات العائد.

### ما الذي يخلق القيمة في استثمار الملكية الخاصة؟

تنشأ القيمة من إعادة التوجيه الاستراتيجي ونمو الإيرادات والكفاءة التشغيلية والحوكمة وهيكل رأس المال والاستحواذات وتنفيذ التخرج، مع ربط كل مبادرة بأدلة ونتائج قابلة للمتابعة.

### كيف تستخدم العناية الواجبة في صفقات الملكية الخاصة؟

تختبر العناية الواجبة الافتراضات التجارية والمالية والتشغيلية والحوكمة وشروط المعاملة، بما يساعد صناع القرار على تحديد المخاطر والتحقق من فرضية الاستثمار وتعيين الإجراءات المطلوبة.

### كيف تقارن مسارات التخرج في الملكية الخاصة؟

تقارن مسارات التخرج بحسب نوع المشتري والتوقيت والجاهزية وظروف السوق ومخاطر التنفيذ والعائد وتأثير كل مسار في حالة الاستثمار والنتائج المتوقعة.

## الخاتمة

يعود المشاركون بحالة استثمار في الملكية الخاصة تضم خريطة الصندوق وبطاقة الفرز وخطة العناية الواجبة ونطاق التقييم وهيكل المعاملة ومذكرة اللجنة وخطة القيمة ولوحة المتابعة وتحليل التخرج. تربط الحالة التمويل واختيار الاستثمار وإجراءات الملكية والعوائد في سجل قرار واحد، كما تمنح الفرق أساسًا عمليًا لمراجعة الفرص ومتابعة أولويات المحافظ.