

دورة استراتيجيات الاستثمار في الأسهم وبناء المحافظ



دورة استراتيجيات الاستثمار في الأسهم وبناء المحافظ

المرجع: 137282_464 التاريخ: 26 - 30 سبتمبر 2027 المكان: كيب تاون الرسوم: Euro 4500

نظرة عامة

دورة استراتيجيات الاستثمار في الأسهم وبناء المحافظ هي دورة مهنية مدتها 5 أيام لمحلي الاستثمار وفرق المحافظ والخزانة والمالية ودعم إدارة الثروات، ويعود المشاركون منها بخطة لاستراتيجية الأسهم ومراجعة المحفظة. تربط الدورة الأهداف ببحوث الشركات والتقييم والأساليب والعوامل وتحديد الأوزان والتنوع والمخاطر والتنفيذ وعزو الأداء والمتابعة والملكية المسؤولة. وتحول أفكار الأسهم المنفصلة إلى عملية قرار قابلة للتكرار. تعالج أجايل للتدريب الاستثمار في الأسهم عبر الأدلة وانضباط المحفظة والمراجعة المسؤولة.

الفئة المستهدفة

- فرق تحليل الاستثمار المسؤولة عن بحوث الشركات والقطاعات والقوائم والتقييم
- وظائف المحافظ المسؤولة عن التفويض والمؤشر والبناء والمتابعة والمراجعة
- فرق الخزانة والمالية المسؤولة عن تقييم الانكشاف على الأسهم المدرجة
- فرق دعم إدارة الثروات المسؤولة عن البحوث والتقارير وعمليات المحافظ
- فرق المخاطر والأداء المسؤولة عن الانكشافات وعزو النتائج وأدلة الضبط
- فرق الحوكمة المسؤولة عن الملكية والتعارضات والتصويت والرقابة الاستثمارية

تفترض الدورة أن المشاركين يعملون مع القوائم المالية أو الاستثمارات أو المحافظ أو معلومات الأداء، ولا تقدم توصيات استثمارية شخصية أو إعدادا لشهادة خارجية.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تخدم الدورة الإدارات والقطاعات التي تحلل الأسهم المدرجة أو تخصص لها أو تراقبها أو تشرف عليها.

- إدارة الأصول والثروات والمصرفية الخاصة والوساطة
- الخزانة والمالية المؤسسية ومكاتب الاستثمار والمكاتب العائلية
- صناديق التقاعد والتأمين والأوقاف والمؤسسات الاستثمارية
- بحوث الأسهم وإدارة المحافظ والأداء والمخاطر والتداول
- المصارف والخدمات المهنية والتقنية المالية وبيانات الأسواق
- الحوكمة والامتثال والملكية والعمليات ودعم لجان الاستثمار



أهداف التعلم

بنهاية الدورة سيكون المشاركون قادرين على:

- بناء تفويض للأسهم وعالم استثمار ومؤشر مرجعي وعملية بحث
- تحليل جودة الشركة والقطاع والقوائم والتوقعات والمخاطر
- تطبيق التقييم المطلق والنسبي ونماذج التوزيعات والتدفقات الحرة
- مقارنة استراتيجيات القيمة والنمو والجودة والدخل والزخم والعوامل
- تصميم قواعد الأوزان والتنوع والمخاطر والتنفيذ والمتابعة
- تقييم عزو الأداء وأدلة الملكية وانضباط الاستراتيجية

جدول الدورة

اليوم 1: تفويض الأسهم ومعمارية البحث

- بيان أهداف الاستثمار وقيوده
- عالم الأسهم المدرجة وقواعد الأهلية
- إطار المؤشر المرجعي والمخاطر النشطة
- خريطة البحث من أعلى إلى أسفل ومن أسفل إلى أعلى
- قائمة فرضية الاستثمار وأدلتها

اليوم 2: تحليل الشركة وتقييم الأسهم

- تقييم نموذج الأعمال والميزة التنافسية
- تحليل هيكل القطاع ودورته
- مراجعة القوائم المالية وجودة الأرباح
- نموذج التوزيعات والتدفقات النقدية الحرة
- مصفوفة مضاعفات المقارنة والحساسية



اليوم 3: أساليب الأسهم وقواعد الاستراتيجية

- مرشح القيمة وهامش الأمان
- تقييم النمو ومخاطر التوقعات
- بطاقة الجودة والمتانة المالية
- إطار الدخل واستدامة التوزيعات
- خريطة الزخم والحجم والانكشاف للعوامل

اليوم 4: بناء المحفظة والرقابة

- قواعد القناة ووزن المركز وموازنة المخاطر
- حدود التنوع والتركيز
- مراجعة السيناريو والحساسية والانخفاض
- ضوابط التنفيذ ودوران المحفظة وتكلفة التداول
- سياسة الملكية والتعارضات والتصويت

اليوم 5: تطبيقات مراجعة استراتيجية الأسهم

- تمرين مقترح لتحدي فرضية استثمار
- تمرين مقترح لمقارنة سيناريوهات التقييم
- تمرين مقترح لبناء محفظة أسهم متنوعة
- تمرين مقترح لعزو الأداء واختبار التحيزات
- التمرين الختامي لخطة استراتيجية الأسهم ومراجعة المحفظة

التمارين التطبيقية

تربط الدورة الأنشطة المقترحة بين أدلة الشركة والتقييم وقواعد الاستراتيجية وانكشافات المحفظة وقرارات المراجعة.

- نشاط مقترح لتحديد الأهداف والقيود وعالم الاستثمار والاستبعادات والمؤشر ومصادر البحث ومتطلبات الفرضية
- وصلاحيات القرار ودورية المراجعة لتفويض أسهم مدرجة.
- نشاط مقترح لتحليل نموذج أعمال شركة وقطاعها وحوكمتها وقوائمها وجودة أرباحها وتوقعاتها وتدفقاتها ومضاعفاتها وسيناريوهاتها وحساسيتها وشروط كسر الفرضية.
- نشاط مقترح لمقارنة مرشحي القيمة والنمو والجودة والدخل والعوامل، ثم تطبيق قواعد الأوزان والتنوع والتركيز وموازنة المخاطر والسيولة والدوران والتنفيذ.
- نشاط مقترح لدمج المقتنيات والانكشافات والفروق عن المؤشر وعزو الأداء وفحص التحيزات وإجراءات الملكية ومؤشرات المتابعة وانضباط الشراء والبيع والدروس في الخطة الختامية.



الأسئلة الشائعة

ما استراتيجية الاستثمار في الأسهم المدرجة؟

تحدد استراتيجية الأسهم هدف الاستثمار والأسهم المؤهلة والمؤشر المرجعي وعملية البحث ومنطق التقييم وقواعد المحفظة وحدود المخاطر ونهج التنفيذ والمتابعة وانضباط البيع المستخدمة لاتخاذ القرارات بشأن أسهم الشركات المتداولة ومراجعتها.

لمن تناسب دورة استراتيجيات الاستثمار في الأسهم وما متطلباتها؟

تناسب الدورة المبتدئين وفرق المحافظ والخزانة والمالية ودعم الثروات ووظائف الرقابة الاستثمارية. وتفترض الإلمام بالقوائم المالية أو مفاهيم الاستثمار، وتقدم تعليمًا مهنيًا لا توصيات شخصية أو محفظة نموذجية للاستخدام الفردي.

كيف تختلف استراتيجيات الاستثمار في الأسهم عن دورة التداول؟

تركز استراتيجية الأسهم على تحليل الأعمال والتقييم وبناء المحفظة والمخاطر والملكية والمراجعة متعددة الفترات. أما دورة التداول فتركز عادة على بنية السوق والأوامر والإشارات قصيرة الأجل وأساليب التنفيذ وإدارة المعاملات.

كيف تقارن استراتيجيات أسهم القيمة والنمو والجودة؟

تبدأ المقارنة بفرضية كل استراتيجية وخصائصها المالية وتوقعات التقييم وانكشافاتها للعوامل ومخاطرها وفترة الاحتفاظ وشروط فشلها وبيئة السوق. وتمنع التعريفات المتسقة أن تخفي التسميات المألوفة فروقًا جوهرية بين الشركات والمحافظ.

كيف تتابع محفظة الأسهم؟

تختبر المتابعة أدلة الفرضية والنتائج المالية والتقييم والانكشافات والتركيز والسيولة وانحراف العوامل وحدود المخاطر وتكاليف التداول والنتائج مقارنة بالمؤشر وعزو الأداء وقضايا الملكية وتحيزات القرار، ضمن محفزات محددة للاحتفاظ أو الزيادة أو الخفض أو الخروج.

الخاتمة

يعود المشاركون بخطة لاستراتيجية الأسهم ومراجعة المحفظة تضم التفويض والعالم والمؤشر ومعايير البحث وطرق التقييم وقواعد الأسلوب وضوابط المحفظة والمتابعة وعزو الأداء والملكية ومحفزات القرار. تحول الخطة آراء الأسهم المنفصلة إلى عملية استثمار قابلة للتتبع. وتدعم تحليلًا متسقًا ومراجعة مسؤولية للمحفظة دون وصف استثمارات فردية.