دورة متقدمة في تحليل أسواق السندات والتداول

3 – 7 أكتوبر 2027

الكويت

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

دورة متقدمة في تحليل أسواق السندات والتداول

المرجع: 184809_1148 **التاريخ:** 3 – 7 أكتوبر 2027 **المكان:** الكويت **الرسوم:** Euro 5500

نظرة عامة

دورة متقدمة في تحليل أسواق السندات والتداول هي دورة مدتها أسبوع لمختصي الخزانة والاستثمار والمالية والمخاطر والعمليات، ويأخذ المشاركون مصنف تحليل أسواق السندات. تعالج الدورة تشتت قرارات التسعير والعائد والمخاطر والإصدار والتداول والتسوية من خلال أدوات حساب ومقارنة وسجلات رقابية مترابطة. تطور أجايل للتدريب قدرات تحليل أسواق السندات والتداول.

الفئة المستهدفة

- الفرق المسؤولة عن التمويل وإدارة السيولة في الخزانة
- الوظائف المسؤولة عن بحوث الدخل الثابت وقرارات الاستثمار
- جهات الرقابة المسؤولة عن مخاطر الائتمان وأسعار الفائدة
- فرق العمليات المسؤولة عن تأكيد الصفقات والتسوية
- القيادات المسؤولة عن قرارات المحافظ والتمويل

تفترض الدورة قدرة المشاركين على تفسير القوائم المالية وإجراء حسابات الجداول الإلكترونية، ولا تتناول الإعداد لمؤهل مهني أو اختبار خارجي.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تخدم الدورة الإدارات والقطاعات التي تستخدم السندات في التمويل والاستثمار وإدارة المخاطر.

- الخزانة والاستثمار وإدارة المحافظ
- المصارف والتأمين وصناديق التقاعد
- المالية المؤسسية وإدارة المخاطر
- عمليات السوق والحفظ والتسوية
- الطاقة والبنية التحتية وتمويل القطاع العام

أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيتمكن المشاركون من:

- تحليل هياكل السندات وتدفقاتها النقدية
- تطبيق حسابات السعر والعائد والفائدة المستحقة
- تقييم منحنى العائد والتعرض لأسعار الفائدة
- مقارنة فروق الائتمان وقطاعات المصدرين
- تحليل الإصدار والتداول والتسوية
- بناء مصنف تحليل أسواق السندات

AGILE LEADERS
Training Center

جدول الدورة

اليوم 1: الأدوات وهيكل السوق

- خريطة التدفقات النقدية وخصائص السند
- مصفوفة مقارنة السندات الحكومية وسندات الشركات
- لوحة هيكل السندات المغطاة والمورقة
- أداة فحص السندات المرتبطة بالتضخم والمستدامة
- خريطة المشاركين والأدوار في سوق السندات

اليوم 2: التسعير ومقاييس العائد

- ورقة حساب السعر النظيف والسعر المتسخ
- منهجية حساب الفائدة المستحقة
- نموذج تحليل العائد حتى الاستحقاق
- جدول سيناريوهات علاقة السعر بالعائد
- تسوية مصادر عائد السند

AGILE LEADERS
Training Center

اليوم 3: منحنى العائد وتحليل المخاطر

- إطار تفسير شكل منحنى العائد
- ورقة حساب مدة Macaulay
- مصفوفة مخاطر السعر وإعادة الاستثمار
- نموذج سيناريو أثر التحدب
- لوحة التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

اليوم 4: الائتمان والإصدار والتداول

- قائمة فحص التحليل الائتماني للمصدر
- شبكة مقارنة التصنيف الائتماني وفروق الائتمان
- خريطة عملية الإصدار الأولي للسندات
- سجل قرار التداول في السوق الثانوية
- سجل ضوابط تأكيد الصفقة وتسويتها

اليوم 5: تطبيق تحليل سوق السندات

- تمرين: تقييم سند ذي سعر فائدة ثابت
- تمرين: تشخيص سيناريو منحنى العائد
- تمرين: مقارنة مخاطر الائتمان وأسعار الفائدة
- تمرين: توثيق تداول سند وتسويته
- التمرين الختامي: مصنف تحليل أسواق السندات

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة لتحويل بيانات السوق والسندات إلى قرارات تحليلية ورقابية قابلة للتتبع.

- نشاط مقترح: حساب السعر والفائدة المستحقة لسند ذي سعر ثابت
- نشاط مقترح: قياس المدة وأثر تغير منحنى العائد على محفظة
- نشاط مقترح: مقارنة فروق الائتمان لمصدرين من قطاعين
- نشاط مقترح: توثيق صفقة سند من القرار إلى التسوية

الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة تحليل أسواق السندات والتداول؟

تناسب الدورة فرق الخزانة والاستثمار والمالية والمخاطر وعمليات السوق، وتفترض قدرتهم على تفسير القوائم المالية وإجراء حسابات باستخدام الجداول الإلكترونية.

كيف تختلف دورة تحليل أسواق السندات عن دورة استثمار أساسية؟

تركز دورة تحليل أسواق السندات على التسعير والعائد والمنحنى والمدة والائتمان والإصدار والتداول والتسوية، بينما تقدم دورة الاستثمار الأساسية مبادئ أوسع عن فئات الأصول وتكوين المحافظ.

كيف تحلل أسعار السندات وعوائدها؟

تحلل الأسعار والعوائد من خلال التدفقات النقدية والفائدة المستحقة والسعر النظيف والمتسخ والعائد حتى الاستحقاق وسيناريوهات علاقة السعر بالعائد.

كيف تقاس مخاطر أسعار الفائدة في أسواق السندات؟

تقاس مخاطر أسعار الفائدة باستخدام شكل منحنى العائد ومدة Macaulay ومخاطر السعر وإعادة الاستثمار والتحدب وسيناريوهات تغير المعدلات.

ماذا يتضمن مصنف تحليل أسواق السندات؟

يتضمن المصنف خرائط خصائص السندات وحسابات السعر والعائد وأوراق المدة والتحدب ومقارنات الائتمان وسجلات قرارات التداول وضوابط التأكيد والتسوية.

الخاتمة

يأخذ المشاركون مصنف تحليل أسواق السندات بما يتضمنه من أدوات التسعير والعائد والمخاطر والائتمان والتداول والتسوية. يربط المصنف بيانات السندات بقرارات قابلة للمراجعة في الخزانة والاستثمار والعمليات. ويساعد الفرق على مقارنة البدائل وتوثيق الافتراضات ومتابعة التعرضات.