دورة متقدمة في أسواق الأسهم وتقييم الشركات

3 – 7 مايو 2027

فيينا

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

دورة متقدمة في أسواق الأسهم وتقييم الشركات

المرجع: 187200_1181 **التاريخ:** 3 – 7 مايو 2027 **المكان:** فيينا **الرسوم:** Euro 5700

نظرة عامة

دورة متقدمة في أسواق الأسهم وتقييم الشركات مدتها أسبوع لفرق التحليل الاستثماري والمحافظ والخزينة والمالية والأسواق المالية، ويأخذ المشاركون منها حقيبة تحليل وقرار الاستثمار في الأسهم. تربط الدورة هيكل سوق الأسهم وتحليل الشركات والقطاعات وتقييم الأسهم وبناء المحافظ والتداول وضوابط المخاطر من خلال افتراضات موثقة وأدلة قرار. تطور أجايل للتدريب ممارسة أسواق الأسهم وتقييم الشركات.

الفئة المستهدفة

- الفرق المسؤولة عن بحوث الأسهم والتوصيات الاستثمارية
- الفرق المسؤولة عن بناء المحافظ ومتابعة المؤشرات المرجعية
- الفرق المسؤولة عن استثمارات الخزينة والتعرضات السوقية
- الفرق المسؤولة عن التداول وجودة التنفيذ وتكاليف المعاملات
- الفرق المسؤولة عن مخاطر الاستثمار والحوكمة والتقارير

تفترض الدورة قدرة المشاركين على تفسير القوائم المالية وعوائد الاستثمار الأساسية، ولا تتناول المشورة الاستثمارية الشخصية أو اختيار الوسطاء أو التحضير للاعتماد أو قواعد التداول الخاصة بنظام معين.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة الإدارات والقطاعات التي تحلل الشركات المدرجة أو تخصص رأس المال أو تنفذ قرارات الأسهم أو تراقب مخاطر الاستثمار.

- إدارات بحوث الاستثمار وإدارة الأصول والخزينة والمالية والمخاطر
- البنوك وشركات الاستثمار والتأمين ومؤسسات التقاعد والمكاتب العائلية
- فرق المالية في قطاعات الطاقة والصناعة والتقنية والرعاية الصحية والسلع الاستهلاكية
- وظائف الاستراتيجية المؤسسية وعلاقات المستثمرين وتخصيص رأس المال
- مؤسسات الاستشارات والتدقيق والتعليم والبيانات المالية

أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيتمكن المشاركون من:

- تحليل هيكل سوق الأسهم والأدوات والأوامر والسيولة
- بناء ملفات تحليل القطاعات والشركات وجودة الأرباح
- تطبيق نماذج توزيعات الأرباح والتدفقات النقدية والمضاعفات السوقية
- مقارنة تقديرات قيمة الأسهم عبر سيناريوهات الحساسية
- إنشاء محافظ أسهم مرتبطة بمؤشر مرجعي وضوابط للمخاطر
- تقييم نتائج التنفيذ وتوثيق القرارات الاستثمارية

AGILE LEADERS
Training Center

جدول الدورة

اليوم 1: أسواق الأسهم وهيكل التداول

- خريطة أسواق الأسهم الأولية والثانوية
- مصفوفة حقوق الأسهم العادية والممتازة
- إطار السوق القائم على الأوامر والسيولة
- شبكة قرار أوامر السوق والأوامر المحددة والصلاحية
- قائمة فحص دورة الصفقة وتكاليف المعاملات

اليوم 2: تحليل الشركات والقطاعات

- شجرة التحليل من الاقتصاد إلى القطاع ثم الشركة
- لوحة مراجعة الوضع التنافسي ونموذج الأعمال
- تشخيص القوائم المالية وجودة الأرباح
- نموذج محركات الإيرادات والهوامش وكثافة رأس المال
- سجل افتراضات وأدلة بحوث الأسهم

AGILE LEADERS
Training Center

اليوم 3: نماذج تقييم الأسهم

- إطار اختيار نموذج خصم توزيعات الأرباح
- ورقة توقع التدفق النقدي الحر لحقوق الملكية
- مصفوفة مضاعفات السعر وقيمة المنشأة
- طريقة اختيار الشركات المقارنة وتطبيع بياناتها
- جدول حساسية القيمة الجوهرية والسيناريوهات

اليوم 4: قرارات المحافظ والمخاطر

- ملف أهداف الاستثمار وقيوده
- بطاقة فحص واختيار نطاق الأسهم
- شبكة ضبط المؤشر المرجعي والقطاع ووزن المركز
- لوحة مخاطر المحفظة والتراجع والسيولة
- سجل متابعة أطروحة الاستثمار ومحفزات الخروج

اليوم 5: ممارسة متكاملة لقرار الأسهم

- تمرين: تشخيص هيكل السوق واختيارات الأوامر
- تمرين: بناء ملف أدلة تحليل الشركة
- تمرين: تسوية نتائج نماذج التقييم
- تمرين: بناء محفظة أسهم واختبار تحملها
- التمرين الختامي: حقيبة تحليل وقرار الاستثمار في الأسهم

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة تربط أدلة السوق وأساسيات الشركات وافتراضات التقييم وقرارات المحافظ.

- نشاط مقترح: مقارنة اختيارات الأوامر وتكاليف المعاملات المتوقعة لأسهم عالية السيولة وأخرى أقل سيولة
- نشاط مقترح: بناء نموذج محركات قطاع وشركة لمنشآت من قطاعين مختلفين
- نشاط مقترح: تسوية تقديرات القيمة الناتجة عن توزيعات الأرباح والتدفقات النقدية والمضاعفات تحت افتراضات بديلة
- نشاط مقترح: عرض توصية أسهم مضبوطة بالمخاطر مع مؤشرات المتابعة ومحفزات الخروج

الأسئلة الشائعة

لمن يناسب التدريب المتقدم على أسواق الأسهم وتقييم الشركات؟

يناسب التدريب فرق التحليل الاستثماري والمحافظ والخزينة والمالية والأسواق المالية، ويفترض قدرتهم على تفسير القوائم المالية وعوائد الاستثمار الأساسية.

AGILE LEADERS
Training Center

كيف يختلف تدريب أسواق الأسهم وتقييم الشركات عن التدريب العام على الاستثمار؟

يربط تدريب أسواق الأسهم وتقييم الشركات هيكل السوق وتحليل المصدر ونماذج التقييم وبناء المحافظ والتنفيذ وأدلة المخاطر، بينما يقدم التدريب العام عادة فئات الأصول والمفاهيم الأساسية للمحفظة.

ما نماذج تقييم الأسهم التي تدعم قرارات الاستثمار؟

تدعم نماذج خصم توزيعات الأرباح والتدفق النقدي الحر لحقوق الملكية ومضاعفات السعر وقيمة المنشأة والقيمة القائمة على الأصول قرارات الأسهم عندما تلائم المدخلات والافتراضات غرض التقييم.

كيف يعالج عدم اليقين في تقييم الأسهم؟

يعالج عدم اليقين بتوثيق الافتراضات واختبار حساسية الأرباح والنمو والهوامش ومعدلات الخصم والمضاعفات ومقارنة نتائج النماذج وتسجيل نطاق للقرار بدلا من الاعتماد على تقدير واحد.

كيف تضبط مخاطر محافظ الأسهم؟

تضبط مخاطر محافظ الأسهم بتحديد الأهداف والقيود ومقارنة المؤشر المرجعي ووضع حدود للقطاعات والمراكز وفحص السيولة واختبار السيناريوهات ومؤشرات المتابعة ومحفزات الخروج الموثقة.

الخاتمة

يأخذ المشاركون حقيبة تحليل وقرار الاستثمار في الأسهم، وتضم خرائط السوق وأدلة الشركات ونماذج التقييم وجداول الحساسية وضوابط المحفظة وفحوص التنفيذ ومحفزات المتابعة. تجعل الحقيبة توصيات الأسهم قابلة للتتبع إلى البيانات والافتراضات واختيارات المخاطر. كما توائم فرق البحث والمحافظ والخزينة والتداول والحوكمة حول قرارات قابلة للمراجعة.