دورة قياس أداء الاستثمار وإسناد الأداء

31 يناير – 4 فبراير 2027

كيب تاون

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

دورة قياس أداء الاستثمار وإسناد الأداء

المرجع: 1291_195451 **التاريخ:** 31 يناير – 4 فبراير 2027 **المكان:** كيب تاون **الرسوم:** Euro 4500

نظرة عامة

دورة قياس أداء الاستثمار وإسناد الأداء هي دورة لمدة أسبوع لمختصي الأداء والمحافظ والمالية والمخاطر والتقارير، ويخرج المشاركون بتقرير قياس أداء الاستثمار وإسناده. يحسب المشاركون عوائد المحافظ، ويقارنون النتائج المرجحة زمنيا ونقديا، ويختبرون ملاءمة المؤشرات، ويقيمون الأداء المعدل بالمخاطر، ويفسرون آثار التخصيص والاختيار. تعالج الدورة تفاوت الحسابات وضعف تفسير النتائج من خلال مناهج محكومة وبيانات مسواة وتحليل قابل للتتبع. تقدم أجايل للتدريب قياس أداء الاستثمار وإسناد الأداء بوصفه ممارسة تقارير قائمة على الأدلة.

الفئة المستهدفة

- الوظائف المسؤولة عن حساب عوائد المحافظ والتحقق منها
- الفرق التي تقارن نتائج الاستثمار بالمؤشرات والأهداف
- الوظائف التي تفسر المساهمة في الأداء وآثار الإسناد
- الفرق التي تحكم بيانات الأداء والمحافظ المركبة والإفصاحات
- الوظائف التي تعد تقارير الاستثمار وإحاطات العملاء

تفترض الدورة أن المشاركين يعملون مع قيم المحافظ أو التدفقات النقدية أو تقارير الاستثمار، ولا تتناول مصطلحات الاستثمار التمهيدية أو تقييم الأوراق المالية.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة الإدارات والقطاعات التي تحسب نتائج الاستثمار أو تراقبها أو تتواصل بشأنها.

- وظائف أداء الاستثمار والمالية وتحليلات المحافظ
- مؤسسات إدارة الأصول وإدارة الثروات والتقاعد
- وظائف المخاطر والامتثال والتدقيق والحوكمة
- مؤسسات التأمين والخدمات المصرفية وخدمات الاستثمار
- فرق الخزانة والأوقاف والتقارير المؤسسية

AGILE LEADERS
Training Center

أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيكون المشاركون قادرين على:

- تطبيق مناهج العائد المرجح زمنيا ونقديا
- مقارنة المؤشرات ومقاييس الأداء المعدل بالمخاطر
- تحليل مساهمة المحفظة وآثار إسناد Brinson
- تقييم نتائج إسناد العملات والدخل الثابت
- تشخيص استثناءات بيانات الأداء وتسويتها
- بناء تقارير محكومة للمحافظ المركبة والعملاء

جدول الدورة

اليوم 1: بنية عوائد الأداء

- سياسة قياس الأداء ونطاقها
- تقييم المحفظة والخط الزمني للتدفقات النقدية
- منهج حساب العائد المرجح زمنيا
- منهج حساب العائد المرجح نقديا
- منهج الربط الهندسي متعدد الفترات

اليوم 2: المؤشرات والمقاييس المعدلة بالمخاطر

- اختبار اختيار المؤشر المرجعي وملاءمته
- حساب العائد النشط وخطأ التتبع
- مقاييس التقلب ومخاطر الهبوط
- تفسير نسبة Sharpe ونسبة المعلومات
- مصفوفة المقارنة بالأقران والأهداف

AGILE LEADERS
Training Center

اليوم 3: المساهمة وإسناد أداء الأسهم

- تحليل المساهمة القائم على المراكز
- بنية نموذج Brinson لإسناد الأداء
- حساب أثر التخصيص
- حساب أثر الاختيار
- تسوية أثر التفاعل

اليوم 4: الإسناد المتقدم والتقارير

- تفكيك إسناد العملات
- خريطة عوامل إسناد الدخل الثابت
- منهج تجميع الإسناد متعدد المستويات
- قائمة تحقق تسوية بيانات الإسناد
- حزمة أدلة سرد الأداء

اليوم 5: ممارسة الأداء المتكاملة

- تمرين: تسوية العائد المرجح زمنيا ونقديا
- تمرين: مراجعة المؤشر والأداء المعدل بالمخاطر
- تمرين: حساب آثار نموذج Brinson
- تمرين: تفسير الإسناد وإحاطة العميل
- المشروع الختامي: تقرير قياس أداء الاستثمار وإسناده

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة تربط الحسابات وأدلة الإسناد والضوابط وقرارات التقارير.

- نشاط مقترح: تسوية العائد المرجح زمنيا ونقديا لمحفظة مؤسسية تتضمن تدفقات نقدية خارجية.
- نشاط مقترح: حساب آثار التخصيص والاختيار والتفاعل لمحفظة أسهم.
- نشاط مقترح: فحص استثناءات التقييم والمؤشر والتصنيف ضمن مجموعة بيانات أداء.
- نشاط مقترح: عرض سرد أداء محكوم على لجنة استثمار وفريق عملاء.

AGILE LEADERS
Training Center

الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة قياس أداء الاستثمار وإسناد الأداء؟

تناسب دورة قياس أداء الاستثمار وإسناد الأداء المهنيين الذين يحسبون نتائج المحافظ أو يتحققون منها أو يراقبونها أو يفسرونها، ويعملون مسبقا مع قيم المحافظ أو التدفقات النقدية أو المؤشرات أو تقارير الاستثمار.

كيف يختلف إسناد الأداء عن التدريب على تحليل المحافظ؟

يعزل إسناد الأداء القرارات والتعرضات التي قادت النتائج مقارنة بالمؤشر، بينما يغطي التدريب العام على تحليل المحافظ نطاقا أوسع من التقييم وبناء المحافظ وتقدير الاستثمارات.

ما الفرق بين العائد المرجح زمنيا والعائد المرجح نقديا؟

يحيد العائد المرجح زمنيا أثر توقيت التدفقات النقدية الخارجية ليعكس أداء الإدارة، بينما يعكس العائد المرجح نقديا حجم التدفقات النقدية للمستثمر وتوقيتها.

كيف يفسر إسناد Brinson أداء المحفظة؟

يفصل إسناد Brinson الأداء مقارنة بالمؤشر إلى آثار التخصيص والاختيار والتفاعل، مما يربط النتائج بأوزان المحفظة واختيارات الأوراق المالية.

لماذا تعد تسوية بيانات الأداء مهمة؟

تربط تسوية بيانات الأداء التقييمات والمراكز والمعاملات والتدفقات النقدية والمؤشرات وخرائط التصنيف، بحيث تستند الحسابات والسرد إلى أدلة قابلة للتتبع.

الخاتمة

تدمج الدورة حساب العوائد وتحليل المؤشرات والمقاييس المعدلة بالمخاطر والمساهمة والإسناد والتسوية والمحافظ المركبة والحوكمة والتواصل مع العملاء. يأخذ المشاركون تقرير قياس أداء الاستثمار وإسناده بما يضم سجلات الحساب وتحليل الآثار وسجلات الاستثناءات وسردا مدعوما. ويغير التقرير طريقة تحقق الفرق من النتائج وتفسير محركاتها وحوكمة التواصل بشأن الأداء.