دورة التمويل السلوكي واتخاذ القرارات الاستثمارية

30 نوفمبر – 4 ديسمبر 2026

أديس أبابا

AGILE LEADERS
Training Center

دورة التمويل السلوكي واتخاذ القرارات الاستثمارية

المرجع: 450_223668 **التاريخ:** 30 نوفمبر – 4 ديسمبر 2026 **المكان:** أديس أبابا **الرسوم:** Euro 4500

نظرة عامة

دورة التمويل السلوكي واتخاذ القرارات الاستثمارية هي دورة متوسطة مدتها أسبوع لمحللي الاستثمار ومتخصصي المحافظ والمستشارين وفرق الخزينة ومديري المالية ووظائف المخاطر، ويعود المشاركون منها بملف القرار الاستثماري السلوكي. تربط الدورة أدلة السوق وتفضيلات المخاطر ونظرية الاحتمال والانحيازات المعرفية والعاطفية ومعنويات المستثمر وشذوذ السوق وخيارات المحفظة وسلوك اللجان وضوابط إزالة أثر الانحياز. تقدم أجايل للتدريب دورة عملية في التمويل السلوكي والقرارات الاستثمارية.

الفئة المستهدفة

- وظائف الاستثمار المسؤولة عن توصيات الأوراق المالية والمحافظ
- وظائف الثروات والاستشارات المسؤولة عن خيارات المستثمر والتواصل
- وظائف الخزينة المسؤولة عن تعرضات السوق وقرارات التوزيع
- وظائف المخاطر المسؤولة عن التحدي والحدود وجودة القرار
- وظائف المالية المسؤولة عن حالات الاستثمار وقرارات رأس المال
- وظائف الحوكمة المسؤولة عن سجلات اللجان ومراجعة القرار

تفترض الدورة أن المشاركين يستخدمون معلومات السوق أو المحافظ أو المالية أو المخاطر، وتستبعد المشورة المالية الشخصية وإشارات التداول والتنظيم الخاص بكل ولاية قضائية والتحضير للشهادات.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تخدم الدورة الإدارات التي تقيم أدلة الأسواق المالية وسلوك المستثمر وخيارات المحافظ وضوابط القرار في البيئات المؤسسية والتجارية.

- فرق بحوث الاستثمار وإدارة المحافظ وتوزيع الأصول
- وظائف البنوك وإدارة الثروات والاستشارات المالية
- إدارات الخزينة المؤسسية والمالية والاستثمار الاستراتيجي
- وظائف المخاطر والامتثال والحوكمة والتدقيق الداخلي
- فرق الاستثمار في التأمين والتقاعد والأوقاف والمكاتب العائلية
- وظائف الاستثمار في الطاقة والبنية التحتية والعقار والصناعة

AGILE LEADERS
Training Center

أهداف التعلم

بنهاية الدورة سيكون المشاركون قادرين على:

- تطبيق التمويل السلوكي على القرارات الاستثمارية
- تحليل الانحيازات المعرفية والعاطفية في الاستثمار
- تقييم التأطير وتجنب الخسارة وتفضيلات المخاطر
- مقارنة أدلة المعنويات والقطيع وشذوذ السوق
- استخدام ضوابط إزالة أثر الانحياز في قرارات المحافظ واللجان
- بناء ملف القرار الاستثماري السلوكي

جدول الدورة

اليوم 1: أسس القرار وأدلة السوق

- خريطة مقارنة التمويل التقليدي والسلوكي
- دورة القرار الاستثماري وبوابة الأدلة
- ملف المخاطر والعائد والتفضيلات
- لوحة العقلانية المحدودة في القرار
- مفكرة القرار الاستثماري السلوكي

اليوم 2: الانحيازات المعرفية والتوقعات

- اختبار الثقة الزائدة والمعايرة
- ورقة مراجعة الارتساء والتعديل
- قائمة التمثيل ومعدل الأساس
- فحص أدلة الإتاحة والبروز
- سجل انحياز التأكيد والأدلة الناقضة

AGILE LEADERS
Training Center

اليوم 3: الانحيازات العاطفية وخيارات المستثمر

- خريطة دالة القيمة في نظرية الاحتمال
- سجل تجنب الخسارة وأثر التصرف
- مصفوفة التأطير والمحاسبة الذهنية
- اختبار الوضع القائم وأثر التملك
- تقييم الندم وضبط النفس والألفة

اليوم 4: الأسواق والمحافظ والحوكمة

- لوحة مؤشرات معنويات المستثمر
- شبكة أدلة سلوك القطيع وشذوذ السوق
- مراجعة قيود المحفظة السلوكية
- تحدي التفكير الجمعي في لجنة الاستثمار
- قائمة الاستباق وضوابط إزالة أثر الانحياز

اليوم 5: تطبيق القرار الاستثماري السلوكي

- تمرين مقترح لتشخيص الانحياز ومفكرة القرار
- تمرين مقترح لمعايرة التوقعات وتحدي الأدلة
- تمرين مقترح لنظرية الاحتمال واختيار المحفظة
- تمرين مقترح لمراجعة إزالة الانحياز في اللجنة
- التمرين الختامي لملف القرار الاستثماري السلوكي

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة لربط التشخيص السلوكي وأدلة السوق وخيارات المحافظ والقرارات المحكومة.

- نشاط مقترح لتحديد الثقة الزائدة والارتساء والإتاحة وانحياز التأكيد في توصية استثمارية.
- نشاط مقترح لمقارنة الخيارات تحت أطر وسيناريوهات خسارة ونقاط مرجعية وحسابات ذهنية مختلفة.
- نشاط مقترح لاختبار ادعاءات المعنويات وسلوك القطيع وشذوذ السوق بأدلة مستقلة.
- نشاط مقترح لدمج نتائج الانحياز والبدائل والاستباق والضوابط وسجلات التوصية في الملف الختامي.

AGILE LEADERS
Training Center

الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة التمويل السلوكي والقرارات الاستثمارية وما الذي تفترضه؟

تناسب دورة التمويل السلوكي المهنيين الذين يقيمون الأسواق أو المحافظ أو الحالات المالية أو خيارات العملاء أو أدلة المخاطر ويحتاجون إلى أسلوب منضبط لتشخيص انحياز القرار.

كيف تختلف دورة التمويل السلوكي عن تدريب تحليل الأسواق المالية؟

تبحث دورة التمويل السلوكي أثر علم النفس وديناميات المجموعات في الحكم الاستثماري، بينما يركز تدريب تحليل الأسواق على الأدوات والتقييم والمحركات الاقتصادية وبيانات السوق.

كيف تؤثر نظرية الاحتمال في القرارات الاستثمارية؟

تصف نظرية الاحتمال الخيارات نسبة إلى نقاط مرجعية، وقد تحمل الخسائر وزنا مختلفا عن المكاسب المماثلة ويغير التأطير إدراك البدائل.

كيف تخفض فرق الاستثمار الثقة الزائدة وانحياز التأكيد؟

تخفض فرق الاستثمار الثقة الزائدة وانحياز التأكيد بسجلات المعايرة ومعدلات الأساس والتحدي المستقل والأدلة الناقضة والاستباق ومفكرات القرار وبوابات المراجعة المحددة.

لماذا يهم سلوك القطيع ومعنويات المستثمر في الأسواق المالية؟

يهم سلوك القطيع ومعنويات المستثمر لأن السرديات المشتركة والمحاكاة والانتباه وردود الفعل العاطفية قد تؤثر في الطلب والتقييم والتقلب واستمرار تحركات السوق أو انعكاسها.

الخاتمة

يعود المشاركون بملف القرار الاستثماري السلوكي الذي يضم ملفات التفضيلات واختبارات الانحياز ومفكرات القرار ومراجعات المعنويات وتحديات المحافظ والاستباق وسجلات التوصية. يحول الملف الحكم غير المفحوص إلى عملية قرار قابلة للتتبع. ويدعم الافتراضات الواضحة والتحدي المستقل والخيارات المنضبطة والتوصيات القابلة للمراجعة.