JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية

16 – 20 مايو 2027

كوالالمبور

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية

المرجع: 101842_2672 **التاريخ:** 16 – 20 مايو 2027 **المكان:** كوالالمبور **الرسوم:** GBP 4600

التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية دورة تدريبية مدتها أسبوع لمحللي الاستثمار ومتداولي الخزينة وموظفي المحافظ الذين يربطون أدلة التقييم بسلوك الأسعار، ويخرج كل مشارك منها بخطة دخول وخروج من الصفقة. فالأسواق تعيد تسعير الأوراق المالية خلال دقائق من صدور النتائج، والمكاتب التي تقرأ الميزانية والرسم البياني معا تتخذ قرارات أكثر ثباتا. وتقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة في التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية.

لماذا يهم التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية الآن

يختصر التداول الإلكتروني الفاصل بين إعلان الأرباح واستجابة السعر، بينما تطلب لجان الاستثمار ومسؤولو المخاطر من المحللين بيان سبب الاحتفاظ بالمركز ومتى يغلق. والمكتب الذي يمزج القيمة الجوهرية بأدلة الاتجاه والزخم وحجم التداول يحدد أحجام مراكزه بنقاط خروج أوضح، أما من يعتمد على عدسة واحدة فيطيل الاحتفاظ بالصفقات الخاسرة أو يتخلى مبكرا عن أفكار سليمة. وتستند الدورة إلى تقييم التدفقات النقدية المخصومة والمضاعفات النسبية والقراءة الكلاسيكية للرسوم البيانية.

المستفيدون من التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية

- محللو الأسهم والائتمان الذين يحولون حسابات الشركات إلى نطاق قيمة عادلة ورأي بالشراء أو البيع
- متداولو الخزينة الذين يوقتون صفقات العملات وأسواق النقد والسندات حول مستويات السعر
- موظفو المحافظ الذين يحددون أحجام المراكز ومحفزات إعادة التوازن ومستويات الإيقاف
- مسؤولو مخاطر الاستثمار الذين يختبرون اتساق مبررات الصفقات وقواعد الخروج

ويستفيد مكتب الاستثمار أكثر حين يحضر محللوه ومتداولوه معا، إذ تتشكل لديهم لغة واحدة لإشارات التقييم وإشارات السعر.

قدرات التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية

يقرأ المشاركون الورقة المالية من جهتين، النشاط التجاري وسلوك السوق حولها، ثم يوفقون بينهما في قرار واحد.

- حساب نطاق القيمة العادلة من الأرباح والتدفق النقدي ومضاعفات النظراء — قرار لجنة الاستثمار بالاحتفاظ أو البيع
- تحديد اتجاه السعر ومناطق الدعم والمقاومة من الرسوم البيانية — توقيت المتداول لنقاط الدخول
- تطبيق المتوسطات المتحركة ومذبذبات الزخم لتأكيد رأي التقييم أو رفضه — مديرو المحافظ عند وزن القناعة
- تفسير سلوك حجم التداول حول الاختراقات وإعلانات النتائج — تقدير مسؤول المخاطر لموثوقية الإشارة
- وضع قواعد وقف الخسارة والهدف وحجم المركز من مقاييس التذبذب — رئيس المكتب في ضبط التراجع
- بناء خطة دخول وخروج تجمع أدلة التقييم والرسم البياني — اللجنة التي تعتمد المركز

مصطلحات التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية الأساسية

- القيمة الجوهرية — القيمة المقدرة للورقة المالية من تدفقاتها النقدية المتوقعة مخصومة بمعدل العائد المطلوب.
- الدعم والمقاومة — مناطق سعرية أوقف عندها ضغط الشراء أو البيع الهبوط أو الصعود مرات متكررة.
- المتوسط المتحرك — متوسط أسعار الإغلاق لعدد محدد من الجلسات، يستخدم لتنعيم التقلبات وإظهار الاتجاه.
- مؤشر القوة النسبية — مذبذب زخم بين 0 و100 يقارن المكاسب الأخيرة بالخسائر الأخيرة لرصد حالات التشبع.
- تأكيد الحجم — ارتفاع حجم التداول المصاحب لحركة السعر بما يدل على مشاركة واسعة خلفها.
- متوسط المدى الحقيقي — مقياس تذبذب للمدى اليومي المعتاد للسعر، يستخدم لوضع نقاط الإيقاف وتحديد أحجام المراكز.

التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية يوما بيوم

اليوم 1: سياق السوق والعدستان التحليليتان

- جدل كفاءة السوق — أين يضيف الدليل الأساسي والسعري قيمته
- رسم الدورة الاقتصادية من الأعلى إلى الأسفل — قرارات تدوير القطاعات وتوزيع الأصول
- مصادر بيانات السعر والزمن والحجم — اختيار مدخلات موثوقة للتحليل
- أنواع الرسوم الخطية والأعمدة والشموع السعرية — قراءة معنويات السوق بسرعة
- أدوار المحلل والمتداول في المكتب — من يملك كل إشارة

اليوم 2: التقييم الأساسي للشركة المدرجة

- مراجعة جودة الأرباح والتحول النقدي — الثقة برقم الربح المعلن
- تقييم التدفقات النقدية المخصومة — تحديد نطاق القيمة العادلة
- مضاعفات النظراء للسعر إلى الربحية وقيمة المنشأة — أحكام الرخص النسبي
- عائد التوزيعات واستدامة نسبة التوزيع — قرارات احتفاظ مستثمري الدخل
- تقويم المحفزات من النتائج والأحداث المؤسسية — توقيت فرص إعادة التسعير

اليوم 3: قراءة سلوك السعر على الرسم البياني

- خطوط الاتجاه والقنوات السعرية — تأكيد الاتجاه قبل توظيف رأس المال
- مناطق الدعم والمقاومة — تحديد مستويات الدخول وجني الأرباح
- نماذج الانعكاس والاستمرار — الحكم على استمرار الحركة السعرية
- تقاطعات المتوسط المتحرك البسيط والأسي — تنبيهات تغير الاتجاه
- الفجوات السعرية حول إعلانات النتائج — التمييز بين فجوة الانطلاق وفجوة الإنهاك

اليوم 4: الزخم والحجم وقواعد المخاطر

- مؤشر القوة النسبية والتباعد — رصد تلاشي الزخم مقابل التقييم
- إشارات تقارب وتباعد المتوسطات المتحركة — تأكيد توقيت نقاط الدخول
- حجم التوازن واختبارات حجم الاختراق — تقدير موثوقية الإشارة
- وضع الإيقاف بمتوسط المدى الحقيقي — حصر الخسارة في كل مركز
- تحديد حجم المركز بنسبة المخاطرة لكل صفقة — حماية المحفظة من التراجع

اليوم 5: تطبيق خطة الدخول والخروج من الصفقة

- الفرز المشترك لمرشحي القيمة والاتجاه — بناء قائمة المتابعة
- بطاقة تقييم ورسم بياني لورقة مالية واحدة — التوفيق بين الإشارات المتعارضة
- اختبار سيناريوهات مفاجأة الأرباح وكسر الدعم — إعداد مخارج احتياطية
- سجل الصفقات ونموذج مراجعة ما بعد التنفيذ — التعلم من كل مركز
- استكمال خطة الدخول والخروج من الصفقة — العرض على اللجنة واعتمادها

تطبيق التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية بعد الدورة

- عقد جلسة نصف شهرية في المكتب تجمع نطاق القيمة العادلة لدى المحلل ومستويات الرسم البياني لدى المتداول لورقة واحدة، ثم الاتفاق على تقدير في بطاقة التقييم.
- إطلاق سجل صفقات يدون إشارة التقييم وإشارة الرسم البياني ومستوى الإيقاف والنتيجة لكل مركز جديد، مع مراجعة شهرية.

أسئلة حول التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية

ما التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية ولماذا يهم الآن؟

هو الاستخدام المشترك لتقييم الشركة وأدلة الرسم البياني للسعر لتحديد ما يشترى ومتى. فالأسعار تتفاعل مع الأخبار أسرع من قبل، والتقييم السليم يحتاج دخولا موقوتا وخروجا واضحا.

من يستفيد أكثر من مهارات التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية؟

يستفيد محللو الاستثمار ومتداولو الخزينة وموظفو المحافظ أكثر من غيرهم، فيضيف المحللون انضباط التوقيت، ويكسب المتداولون مبررا أمتن لكل صفقة، ويحصل موظفو المحافظ على قواعد إيقاف وأحجام متسقة.

كيف تختلف دورة التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية عن دورة القوائم المالية؟

تتجاوز هذه الدورة قراءة الحسابات، فدورة القوائم المالية تقف عند صحة الشركة، بينما تحمل هذه الرؤية إلى الرسوم البيانية والزخم والحجم وتنتهي بقرار تداول لا بتقرير.

ماذا تعود به من تدريب التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية؟

تعود بخطة دخول وخروج لورقة مالية حقيقية، وبطاقة تقييم ورسم بياني قابلة لإعادة الاستخدام، ونموذج سجل يجعل كل مركز قابلا للمراجعة.

التحليل الأساسي والفني للأسواق المالية: الطريق إلى الأمام

تحدد خطة الدخول والخروج من الصفقة أولا ما إذا كانت الورقة المرشحة تستحق مكانا في المحفظة وبأي حجم، ويستخدمها المحللون والمتداولون ولجنة الاستثمار معا. وبعد أول استخدام لها تستحق المراجعة وتيرة تعارض إشارات التقييم والرسم البياني، وهل حمت نقاط الإيقاف رأس المال أم قطعت مراكز سليمة مبكرا.