JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة أدوات أسواق رأس المال وأساسيات الاستثمار

26 – 30 يوليو 2027

برشلونة

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة أدوات أسواق رأس المال وأساسيات الاستثمار

المرجع: 83001_2239 **التاريخ:** 26 – 30 يوليو 2027 **المكان:** برشلونة **الرسوم:** GBP 5600

أدوات أسواق رأس المال وأساسيات الاستثمار دورة تدريبية مدتها أسبوع للمحللين الجدد وموظفي علاقات العملاء والكوادر المالية الذين يحتاجون إلى قراءة الأسهم والسندات والصناديق والسلع بثقة، ويخرج المشاركون منها بمجموعة بطاقات تعريف فئات الأصول لمكاتبهم. وتتوقع المؤسسات اليوم من الموظفين الجدد شرح سلوك الأدوات المالية قبل أن يتولوا محفظة عملاء أو مركزا في الخزينة. وتقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة في أدوات أسواق رأس المال.

لماذا تهم أدوات أسواق رأس المال الآن

تشكل ثلاث قوى طريقة تعامل المهنيين الجدد مع أدوات أسواق رأس المال اليوم. فقد وسعت صناديق المؤشرات منخفضة التكلفة قاعدة المستثمرين وجعلت أسئلة العملاء أدق. وذكرت دورات أسعار الفائدة مسؤولي الخزينة بأن أسعار السندات تتحرك عكس العوائد. كما تطلب لجان الاستثمار أدلة واضحة على العلاقة بين العائد والمخاطرة. والمؤسسة التي يخطئ موظفوها في قراءة المدة أو تغطية التوزيعات أو رسوم الصناديق قد تسعر منتجا بصورة خاطئة أو تضلل عميلا. وتستند الدورة إلى مبدأ المفاضلة بين العائد والمخاطرة، والقيمة الزمنية للنقود، ونظرية المحفظة الحديثة MPT.

المستفيدون من أدوات أسواق رأس المال

- المحللون حديثو التخرج الذين يعدون مذكرات الأسهم والدخل الثابت للزملاء الأقدم
- موظفو علاقات العملاء الذين يشرحون منتجات الصناديق والسندات للأفراد والشركات
- مساعدو الخزينة الذين يتابعون أدوات سوق النقد واحتياطيات السيولة
- موظفو العمليات والمكتب الأوسط الذين يطابقون الصفقات والقسائم وإجراءات الشركات
- الموظفون الماليون في شركات التأمين وصناديق التقاعد الذين يعدون تقارير الحيازات الاستثمارية

تستفيد دفعات الخريجين الجدد أكثر من غيرها عندما يحضر عدد من أفرادها معا ويتشاركون لغة واحدة للأدوات والمخاطر.

قدرات أدوات أسواق رأس المال

ينتقل المشاركون من تسمية الأدوات إلى تسعيرها ومقارنتها وجمعها في محفظة بسيطة.

- حساب أسعار السندات وعوائدها ومدتها من التدفقات النقدية — توصيات مكتب الدخل الثابت
- تقييم الأسهم بنموذج خصم التوزيعات ومضاعفات الأرباح — مذكرات العملاء والمحللين
- مقارنة صناديق الاستثمار المشتركة والصناديق المتداولة وصناديق سوق النقد من حيث التكلفة والسيولة — ملاءمة المنتج
- موازنة العائد المتوقع مع التقلب والارتباط — قرارات توزيع الأصول
- بناء محفظة أولية متنوعة وفق قيود محددة — نقاش لجنة الاستثمار
- شرح مخاطر الأدوات بلغة واضحة — العملاء والمدققون والمديرون المباشرون

مصطلحات أدوات أسواق رأس المال الأساسية

- العائد حتى الاستحقاق — معدل الخصم الوحيد الذي يساوي بين قسائم السند وأصله المستقبلية وسعره الحالي في السوق.
- المدة — مقياس لحساسية سعر السند تجاه تغير صغير في أسعار الفائدة.
- مكرر الربحية — سعر السهم مقسوما على ربحية السهم، ويستخدم لمقارنة تقييم السوق للشركات.
- صافي قيمة الأصول — قيمة حيازات الصندوق مطروحا منها المطلوبات، مقسومة على عدد الوحدات المصدرة.
- الكونتانغو — حالة في سوق العقود الآجلة تتداول فيها العقود الأبعد أجلا فوق السعر الفوري للسلعة.
- الحد الكفء — مجموعة المحافظ التي تقدم أعلى عائد متوقع عند كل مستوى من المخاطرة.

أدوات أسواق رأس المال يوما بيوم

اليوم 1: كيف تنتظم أسواق رأس المال

- الإصدار الأولي والتداول الثانوي — كيف يصل رأس المال إلى المصدرين
- البورصات والوسطاء وأمناء الحفظ — الأدوار في دورة حياة الصفقة
- أنواع الأوامر وفروق أسعار العرض والطلب — تكلفة التنفيذ على المستثمرين
- القيمة الزمنية للنقود والخصم — أساس كل عملية تقييم
- مؤشرات السوق والمقاييس المرجعية — قياس الأداء مقارنة بالنظراء

اليوم 2: السندات وثمن الزمن

- القسيمة والاستحقاق وتسعير السندات — قراءة عرض أسعار الدخل الثابت
- العائد حتى الاستحقاق والعائد الجاري — مقارنة الإصدارات بإنصاف
- المدة والتحدب — تعرض الحيازات لأسعار الفائدة
- التصنيفات الائتمانية والهوامش — مخاطر التعثر وتعويض المستثمر
- أشكال منحنى العائد — إشارات حول الفائدة والآفاق الاقتصادية

اليوم 3: الأسهم وقيمة الشركة

- الأسهم العادية والممتازة — الحقوق والتوزيعات وترتيب الأولوية
- نموذج خصم التوزيعات — القيمة الجوهرية للشركات الناضجة
- مضاعفات الأرباح ومقارنة النظراء — أحكام القيمة النسبية
- إجراءات الشركات وتجزئة الأسهم — أثرها في مراكز المساهمين
- علاوة مخاطر الأسهم — المكافأة المتوقعة لحيازة الأسهم

اليوم 4: الصناديق والسلع ومقاييس المخاطر

- صناديق الاستثمار المشتركة والصناديق المتداولة — التكلفة والسيولة ودقة التتبع
- صافي قيمة الأصول ورسوم الصناديق — أثرها في عوائد المستثمر
- العقود الآجلة للسلع والكونتانغو والباكورديشن — التحوط والتعرض للتضخم
- الانحراف المعياري ومعامل بيتا — التقلب مقارنة بالسوق
- مصفوفات الارتباط — التنويع بين فئات الأصول

اليوم 5: ممارسة إعداد بطاقات تعريف فئات الأصول

- تمرين تقييم سند شركة — التسعير عند تحرك أسعار الفائدة
- تمرين تقييم سهم شركة تجزئة مدرجة — الدفاع عن السعر المستهدف
- تمرين مقارنة الصناديق — اختيار وعاء استثماري لتفويض عميل
- محفظة أولية على الحد الكفء — الموازنة بين العائد والتقلب
- مجموعة بطاقات تعريف فئات الأصول — مرجع مشترك للمكتب

تطبيق أدوات أسواق رأس المال بعد الدورة

- إعادة تسعير سندين يحتفظ بهما المكتب عند ارتفاع الفائدة نقطة مئوية واحدة، وعرض أثر المدة على المدير المباشر.
- إعداد مقارنة من صفحة واحدة للتكلفة وتاريخ صافي قيمة الأصول والسيولة لصندوق يقدمه الفريق للعملاء حاليا.

أسئلة حول أدوات أسواق رأس المال

ما أدوات أسواق رأس المال ولماذا تهم الآن؟

أدوات أسواق رأس المال هي الأسهم والسندات والصناديق وعقود السلع التي تجمع بها المؤسسات الأموال وتستثمرها. وتهم الآن لأن العملاء واللجان ومسؤولي الخزينة يتوقعون من الموظفين الجدد شرح التسعير والعائد والمخاطرة بوضوح قبل اتخاذ القرارات.

ما الأدوار الأكثر استفادة من أدوات أسواق رأس المال وأساسيات الاستثمار؟

يستفيد أكثر المحللون الجدد وموظفو علاقات العملاء ومساعدو الخزينة وموظفو المكتب الأوسط. وتناسبك إذا كنت تشرح المنتجات أو تراجع الحيازات أو تعد مذكرات للزملاء الأقدم.

كيف تختلف دورة أدوات أسواق رأس المال عن دورة إدارة المحافظ الاستثمارية؟

تبني هذه الدورة الأسس التي تفترضها دورة إدارة المحافظ. فأنت تسعر سندات وأسهما منفردة، وتقارن الصناديق والسلع، ثم تجمع محفظة أولية، بدلا من العمل على التوزيع الاستراتيجي للأصول أو إسناد الأداء أو تفويضات المحافظ المؤسسية الكبيرة.

ماذا تعود به من أدوات أسواق رأس المال وأساسيات الاستثمار؟

تعود بمجموعة بطاقات لفئات الأصول تغطي التسعير ومقاييس المخاطر والاستخدامات المعتادة لكل أداة. وترافقها تقييمات منجزة لسند وسهم.

أدوات أسواق رأس المال: الطريق إلى الأمام

تمنح مجموعة بطاقات تعريف فئات الأصول المكتب مرجعا مشتركا للتسعير والعائد والتقلب. وغالبا ما يكون أول استخدام لها سؤالا من عميل أو لجنة حول ملاءمة سند أو صندوق لهدف محدد. ويرجع إليها المحللون يوميا. وبعد ذلك الاستخدام الأول تجدر مراجعة افتراضات الارتباط، لأن التنويع يتغير مع ظروف الفائدة والتضخم.