

رقم الدورة 1486

دورة الأوراق المالية ذات الدخل الثابت وإدارة محافظ السندات

إدارة الاستثمار والأصول
التمويل والاستثمار والخدمات المصرفية

طريقة التقديم

حضور

المدة

5 أيام



نظرة عامة على الدورة

تُعد الأوراق المالية ذات الدخل الثابت من أهم مكونات الأسواق المالية ومحافظ الاستثمار المؤسسية، لما توفره من فرص لتحقيق دخل دوري وتنويع المحافظ وإدارة السيولة والمخاطر. ويساعد الفهم المتقدم لخصائص السندات وأدوات الدخل الثابت على اتخاذ قرارات استثمارية أكثر دقة، خصوصًا في البيئات التي تتغير فيها أسعار الفائدة ومنحنيات العائد وفروق الائتمان وظروف السوق بصورة مستمرة.

تقدم دورة الأوراق المالية ذات الدخل الثابت وإدارة محافظ السندات إطارًا عمليًا ومتكاملًا لفهم وتحليل وتسعير السندات وأدوات الدخل الثابت، مع الانتقال من المبادئ الأساسية إلى التطبيقات المتقدمة في إدارة المحافظ. وتركز الدورة على العلاقة بين أسعار السندات وأسعار الفائدة، ومفاهيم المدة والاستحقاق والتحدب، وتحليل منحني العائد، ومخاطر الائتمان، بما يمكن المشاركين من تقييم الفرص الاستثمارية بصورة أكثر منهجية.

كما تركز الدورة على إدارة محافظ السندات من منظور مؤسسي، بما يشمل بناء المحافظ، وتحديد الأهداف والقيود الاستثمارية، وتوزيع الأصول، وإدارة مخاطر أسعار الفائدة والائتمان والسيولة، وتقييم الأداء. ويساعد ذلك المؤسسات المالية ومديري الاستثمار وإدارات الخزينة على تطوير ممارسات أكثر انضباطًا في اتخاذ القرارات الاستثمارية ومتابعة أداء المحافظ.

صُممت هذه الدورة لتناسب البيئات المهنية التي تتطلب فهمًا متقدمًا للأسواق المالية وإدارة الاستثمار. وتجمع بين المفاهيم الفنية والتحليل المالي والتطبيقات العملية ودراسات الحالات، بما يجعلها مناسبة للبنوك والمؤسسات المالية وشركات الاستثمار وإدارات الخزينة والجهات الحكومية والشركات الكبرى التي تتعامل مع الاستثمارات أو إدارة السيولة والمحافظ المالية.

أهداف الدورة

- تحليل خصائص ومكونات الأوراق المالية ذات الدخل الثابت وربطها بأهداف الاستثمار المؤسسي خلال فترة الدورة.
- تقييم القيمة الحالية والتدفقات النقدية للسندات باستخدام أساليب التسعير المناسبة ضمن سيناريوهات سوقية مختلفة.

- تطبيق مفاهيم العائد والاستحقاق والمدة والتحدب لقياس حساسية أسعار السندات للتغيرات في أسعار الفائدة.
- تحليل منحنيات العائد وتفسير أشكالها وتغيراتها لدعم القرارات المتعلقة بإدارة محافظ الدخل الثابت.
- تقييم مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر أسعار الفائدة المرتبطة بمختلف أدوات الدخل الثابت.
- تصميم هيكل لمحفظه سندات يتوافق مع الأهداف الاستثمارية والقيود ومستوى المخاطر المقبول.
- تطبيق استراتيجيات إدارة محافظ السندات النشطة والسلبية وفقاً لظروف السوق والأهداف المؤسسية.
- تقييم تأثير تغيرات أسعار الفائدة وفروق الائتمان والظروف الاقتصادية على قيمة وأداء محفظة السندات.
- تطوير أساليب مناسبة لمراقبة مخاطر المحفظة وقياس الأداء ومقارنة النتائج بالمؤشرات المرجعية.
- تصميم خطة عملية لتحسين إدارة محفظة الدخل الثابت وتحقيق التوازن بين العائد والمخاطر والسيولة.

الفئة المستهدفة

تستهدف دورة الأوراق المالية ذات الدخل الثابت وإدارة محافظ السندات المتخصصين العاملين في المؤسسات المالية والاستثمارية، بما في ذلك مديري المحافظ الاستثمارية، ومديري الاستثمار، ومحلي الدخل الثابت، ومحلي الائتمان، والمحليين الماليين، والمتخصصين في إدارة الأصول والثروات، وموظفي الخزينة والأسواق المالية، والمتخصصين في إدارة المخاطر والاستثمار. كما تناسب العاملين في البنوك وشركات إدارة الأصول وشركات التأمين وصناديق الاستثمار والمؤسسات الحكومية والصناديق المؤسسية.

وتناسب الدورة كذلك المديرين ورؤساء الأقسام والمسؤولين التنفيذيين المشاركين في قرارات الاستثمار وإدارة السيولة وتخصيص الأصول وإدارة المخاطر المالية. كما يستفيد منها المتخصصون في المالية والمحاسبة والتخطيط المالي الذين يحتاجون إلى تطوير فهم عملي لأسواق السندات والأوراق المالية ذات الدخل الثابت، إضافة إلى صناع القرار الراغبين في تعزيز قدرتهم على تقييم استراتيجيات الاستثمار وإدارة محافظ السندات ضمن إطار مؤسسي متكامل.

مخرجات التعلم

- شرح هيكل الأسواق وأهم أنواع الأوراق المالية ذات الدخل الثابت وخصائص كل أداة.
- احتساب أسعار السندات والعوائد وتحليل العلاقة بين السعر والعائد والتدفقات النقدية.
- استخدام مفاهيم المدة والتحدد لتقييم مخاطر أسعار الفائدة وحساسية المحفظة.
- تحليل منحنيات العائد واستخدامها في تقييم ظروف السوق والقرارات الاستثمارية.
- تقييم جودة الائتمان ومصادر مخاطر التعثر وفروق العائد المرتبطة بالمخاطر الائتمانية.
- بناء محفظة سندات وفق أهداف العائد والمخاطر والسيولة والأفق الاستثماري.
- اختيار الاستراتيجية المناسبة لإدارة محفظة الدخل الثابت وفق توقعات السوق والقيود الاستثمارية.
- تقييم أثر تغيرات أسعار الفائدة والتضخم والظروف الاقتصادية على أداء محفظة السندات.
- تطبيق أساليب إدارة مخاطر المحفظة ومتابعة التعرض لمخاطر أسعار الفائدة والائتمان والسيولة.
- قياس أداء محفظة السندات وتحليل مصادر العائد والانحراف عن المؤشر المرجعي.
- تطوير توصيات استثمارية مبنية على التحليل الكمي والنوعي لظروف سوق الدخل الثابت.
- إعداد خطة عملية لتحسين إدارة محفظة السندات ودعم القرارات الاستثمارية المؤسسية.
- المحاور التدريبية:

محاور الدورة

اليوم الأول

أساسيات الأوراق المالية ذات الدخل الثابت وأسواق السندات

- مفهوم الأوراق المالية ذات الدخل الثابت ودورها في الأسواق المالية.
- أنواع السندات وأدوات الدين وخصائص كل نوع.

اليوم الأول — تابع

- هيكل السندات: القيمة الاسمية، القسيمة، تاريخ الاستحقاق والتدفقات النقدية.
- العلاقة بين أسعار السندات والعوائد وأسعار الفائدة.
- مفهوم العائد الحالي والعائد حتى الاستحقاق والعائد حتى الاستدعاء.
- العوامل المؤثرة في أسعار وعوائد السندات.
- المشاركون في أسواق السندات ووظائف الأسواق الأولية والثانوية.
- تطبيق عملي: تحليل سندات افتراضية ومقارنة خصائصها الاستثمارية.

اليوم الثاني

تسعير السندات وتحليل أسعار الفائدة ومنحنى العائد

- مبادئ تسعير السندات والقيمة الزمنية للنقود.
- احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية للسندات.
- تحليل العائد والاستحقاق ومكونات عائد السند.
- فهم منحنى العائد وأشكاله الرئيسية.
- تحليل التغيرات في منحنى العائد وتفسير انعكاساتها الاستثمارية.
- العلاقة بين السياسة النقدية وأسعار الفائدة وأسواق السندات.
- تحليل مخاطر إعادة الاستثمار ومخاطر أسعار الفائدة.
- تطبيق عملي: بناء وتحليل منحنى عائد وتقييم سيناريوهات تغير أسعار الفائدة.

اليوم الثالث

قياس مخاطر السندات وإدارة مخاطر الائتمان

- مفهوم المدة واستخداماتها في قياس حساسية أسعار السندات.
- المدة المعدلة والمدة الفعلية وتطبيقاتها في إدارة المحافظ.

اليوم الثالث — تابع

- مفهوم التحدب ودوره في تحسين قياس مخاطر أسعار الفائدة.
- تحليل مخاطر الائتمان ومخاطر التعثر.
- فروق الائتمان وعلاقتها بجودة الجهة المصدرة وظروف السوق.
- تصنيف السندات وتحليل الجدارة الائتمانية.
- مخاطر السيولة ومخاطر إعادة الاستثمار ومخاطر التضخم.
- تطبيق عملي: تقييم المخاطر وإعداد تحليل أئتماني لسندات مختارة.

اليوم الرابع

إدارة محافظ السندات واستراتيجيات الاستثمار

- مبادئ بناء وإدارة محافظ الدخل الثابت.
- تحديد الأهداف والقيود الاستثمارية للمحفظة.
- تخصيص الأصول وتنويع الاستثمارات داخل محفظة السندات.
- الاستراتيجيات السلبية والاستراتيجيات النشطة لإدارة المحافظ.
- استراتيجيات مطابقة التدفقات النقدية والاستحقاقات.
- استراتيجيات السلم الاستثماري واستراتيجيات التوزيع بين آجال الاستحقاق.
- إدارة المدة والتعرض لمنحنى العائد.
- دمج اعتبارات الائتمان والسيولة في قرارات بناء المحفظة.
- تطبيق عملي: تصميم محفظة سندات وفق أهداف وقيود استثمارية محددة.

اليوم الخامس

تقييم أداء محافظ السندات وإدارة المخاطر المتقدمة

- قياس أداء محافظ الدخل الثابت وتحليل مصادر العائد.
- استخدام المؤشرات المرجعية في تقييم أداء المحفظة.
- تحليل مساهمة أسعار الفائدة والائتمان والتوزيع في أداء المحفظة.
- اختبار حساسية المحفظة لسيناريوهات تغير أسعار الفائدة.
- تحليل السيناريوهات واختبارات الضغط لمحافظ السندات.
- مراجعة قرارات تخصيص الأصول وإعادة موازنة المحفظة.
- تطوير إطار عملي للمراقبة المستمرة للمخاطر والأداء.
- دراسة حالة متكاملة لإدارة محفظة دخل ثابت في ظروف سوق متغيرة.
- ورشة ختامية: إعداد استراتيجية متكاملة لإدارة محفظة السندات وخطة تنفيذ ومتابعة.

للتسجيل أو لطلب مزيد من المعلومات

صفحة الدورة:

<https://quest-training.com/courses/fixed-income-securities-bond-portfolio-management-training-course>الموقع الإلكتروني: <https://quest-training.com>البريد الإلكتروني: info@quest-training.com

الهاتف: +905016771440