

رقم الدورة 1431

دورة الطرّوحات العامة الأولية وأسواق رأس المال للأسهم

الخدمات المصرفية الاستثمارية وأسواق رأس المال
التمويل والاستثمار والخدمات المصرفية

طريقة التقديم

حضور

المدة

5 أيام



نظرة عامة على الدورة

تقدم دورة الطرّوحات العامة الأولية وأسواق رأس المال بالأسهم إطاراً متقدماً وعملياً لفهم كيفية وصول الشركات إلى أسواق رأس المال، والاستعداد للطرح العام الأولي، وهيكله عمليات إصدار الأسهم، والتواصل مع المستثمرين، وإدارة الانتقال من الملكية الخاصة إلى الشركة المدرجة في السوق المالي. وتهدف الدورة إلى تطوير القدرات المالية والاستراتيجية والتنظيمية اللازمة لتقييم وتنفيذ معاملات أسواق رأس المال بالأسهم بكفاءة واحترافية.

تمثل أسواق رأس المال بالأسهم أداة مهمة لدعم نمو الشركات وتمويل التوسع والاستثمارات والمشروعات الاستراتيجية والاستحواذات وتعزيز الميزانية وتنويع مصادر التمويل. ويُعد الطرح العام الأولي من أكثر المعاملات المالية تعقيداً، نظراً لما يتطلبه من تنسيق بين الإدارات المالية والإدارة التنفيذية والاستثمار المصرفي والمستشارين القانونيين والمراجعين والجهات التنظيمية وعلاقات المستثمرين. وتتناول الدورة دورة الطرح بصورة متكاملة، بدءاً من التقييم الاستراتيجي والاستعداد للطرح وصولاً إلى التنفيذ والإدراج وإدارة مرحلة ما بعد الطرح.

يركز البرنامج على الجوانب الفنية والتجارية الأساسية لعمليات أسواق رأس المال بالأسهم، بما في ذلك تقييم جاهزية الشركة للطرح، وتحليل الأداء المالي، وتقييم الشركة، وهيكله الإصدار، وتحديد حجم الطرح، وبناء القصة الاستثمارية، والتقييم السعري، والعناية الواجبة، والإفصاح، والحوكمة، ومتطلبات الإدراج، والتسويق للمستثمرين، وبناء سجل الطلبات، والتسعير والتخصيص. كما يوضح البرنامج أثر ظروف السوق وثقة المستثمرين والأداء القطاعي والشركات المماثلة والحوكمة المؤسسية على نجاح الصفقة.

وبولي البرنامج أهمية كبيرة للجوانب العملية المرتبطة بتنفيذ الطرّوحات العامة الأولية، بما يشمل اختيار التوقيت المناسب، والاستعداد للتعامل مع المستثمرين، وإدارة عملية التسويق، وتحليل الطلب، واتخاذ القرارات المتعلقة بالتسعير والتخصيص، وإدارة المخاطر خلال مراحل التنفيذ. كما يتناول الأدوار المختلفة للجهة المصدرة والبنوك الاستثمارية والمستشارين القانونيين والمراجعين والجهات التنظيمية والمستثمرين وأصحاب المصلحة الآخرين. ومن خلال دراسات الحالة والتمارين التقييمية ومحاكاة عمليات الطرح وتحليل الصفقات وورش العمل التطبيقية، تساعد دورة الطرّوحات العامة الأولية وأسواق رأس المال بالأسهم المشاركين على تقييم فرص التمويل عبر الأسواق العامة والمساهمة بفاعلية في إعداد وتنفيذ معاملات الأسهم. كما تدعم الدورة تحسين الجاهزية المؤسسية، ورفع جودة القرارات المالية، وتعزيز التواصل مع المستثمرين، وربط استراتيجية الشركة بأهداف التمويل

والنمو وخلق القيمة للمساهمين.

أهداف الدورة

- تحليل هيكل أسواق رأس المال بالأسهم ودورها في تمويل الشركات خلال فترة الدورة.
- تقييم جاهزية الشركة للطرح العام الأولي وفق معايير مالية وتشغيلية واستراتيجية وتنظيمية وحوكمة واضحة.
- تطوير إطار متكامل للاستعداد للطرح يشمل الجوانب المالية والتشغيلية والحوكمة ومسؤوليات أصحاب المصلحة.
- تطبيق أساليب تقييم الشركات باستخدام التدفقات النقدية ومقارنات الشركات المماثلة ومضاعفات السوق وغيرها من أساليب التقييم المناسبة.
- تقييم العوامل المؤثرة في تسعير الطرح، بما في ذلك ظروف السوق والطلب الاستثماري وأداء القطاع والتقييم المتوقع.
- تصميم هيكل مناسب لإصدار الأسهم يراعي حجم الطرح ونسبة الأسهم المطروحة وحقوق الملكية وأهداف الشركة.
- تقييم نتائج العناية الواجبة وتحديد المخاطر المالية والقانونية والتشغيلية والتنظيمية والحوكمة المؤثرة على جاهزية الطرح.
- تطبيق مبادئ بناء سجل الطلبات والتسويق للمستثمرين والتسعير والتخصيص ضمن سيناريوهات عملية.
- تقييم متطلبات الإفصاح والحوكمة والتقارير والالتزامات التنظيمية المرتبطة بالطروحات العامة.
- تطوير أساليب فعالة لبناء القصة الاستثمارية والتواصل مع المستثمرين المؤسسيين والمهنيين.
- تقييم متطلبات مرحلة ما بعد الإدراج بما يشمل علاقات المستثمرين والإفصاح والحوكمة وإدارة المساهمين.
- موازنة استراتيجية الطرح وأسواق رأس المال بالأسهم مع أهداف النمو وتخصيص رأس المال وخلق القيمة طويلة الأجل.

الفئة المستهدفة

تستهدف هذه الدورة المهنيين العاملين في الخدمات المصرفية الاستثمارية وأسواق رأس المال بالأسهم والتمويل المؤسسي والخزينة وعلاقات المستثمرين وتطوير الشركات والتخطيط المالي والاستراتيجية والشؤون القانونية والامتثال والمحاسبة والحوكمة المؤسسية. وتشمل الفئات المستهدفة المصرفيين الاستثماريين ومتخصصي أسواق رأس المال بالأسهم ومديري التمويل والمحللين الماليين ومتخصصي التقييم ومديري الخزينة ومتخصصي علاقات المستثمرين ومديري تطوير الشركات والمراقبين الماليين والمهنيين المشاركين في إعداد وتنفيذ عمليات الطرح.

كما تناسب الدورة الرؤساء التنفيذيين والمديرين الماليين ومديري الاستراتيجية ورؤساء التمويل المؤسسي وعلاقات المستثمرين وأعضاء مجالس الإدارة واللجان وصناع القرار المسؤولين عن زيادة رأس المال والتمويل الاستراتيجي وتطوير الشركات وخلق القيمة للمساهمين. ويمكن أن يستفيد منها أيضاً العاملون في الشركات المملوكة للحكومة والمؤسسات العامة والجهات الحكومية والبنوك والمؤسسات المالية والشركات الكبرى التي تدرس الوصول إلى أسواق رأس المال أو تنفيذ عمليات تمويل من خلال إصدار الأسهم. وتوفر الدورة قيمة خاصة للمهنيين المشاركين في تقييم جاهزية الشركات للطرح والعناية الواجبة والتقييم وهيكله المعاملة وإعداد وثائق الطرح والعروض الاستثمارية والمتطلبات التنظيمية وعمليات الإدراج وإدارة مرحلة ما بعد الطرح. كما تناسب المتخصصين في الشؤون القانونية والمراجعة والامتثال والمخاطر والحوكمة الذين يحتاجون إلى فهم العلاقة بين مسؤولياتهم ومختلف مراحل معاملة الطرح العام الأولي.

مخرجات التعلم

- شرح هيكل أسواق رأس المال بالأسهم والمراحل الرئيسية لعمليات الطرح العام الأولي.
- تقييم جاهزية الشركة للطرح باستخدام إطار عملي يغطي الجوانب المالية والتشغيلية والحوكمة والتنظيمية.
- تحليل الأداء المالي والأسس التشغيلية ومصادر القيمة من منظور شركة تستعد للطرح.
- تطبيق أساليب التقييم المناسبة لتقدير قيمة حقوق الملكية وتحديد نطاق سعري منطقي للطرح.

- تحليل الشركات المماثلة ومضاعفات السوق والعوامل المؤثرة في تقييم الشركات المدرجة.
- تقييم ظروف السوق واتجاهات المستثمرين والقطاع والتوقيت المناسب للطرح.
- تصميم هيكل إصدار أسهم يراعي أهداف التمويل والملكية واحتياجات المستثمرين.
- تقييم المخاطر المالية والقانونية والتنظيمية والتشغيلية والحوكمة الناتجة عن العناية الواجبة.
- تحليل عملية بناء سجل الطلبات وتقييم تأثير طلب المستثمرين على التسعير النهائي للطرح.
- إعداد إطار عملي للقصة الاستثمارية وعروض المستثمرين والاتصالات المؤسسية.
- تقييم متطلبات الحوكمة والإفصاح وإدارة المساهمين وعلاقات المستثمرين بعد الإدراج.
- إعداد خطة متكاملة لعملية طرح عام أولي تربط بين الاستراتيجية والتقييم والهيكل والتنفيذ وإدارة المخاطر ومرحلة ما بعد الإدراج.
- المحاوّر التدريبية:

محاوّر الدورة

اليوم الأول

أسس أسواق رأس المال بالأسهم وجاهزية الطرح العام الأولي

- هيكل أسواق رأس المال بالأسهم ودورها في تمويل الشركات
- مفهوم الطرح العام الأولي والانتقال من الملكية الخاصة إلى الشركة المدرجة
- الفرق بين الطرح الأولي وإصدارات الأسهم اللاحقة وعمليات بيع المساهمين الحاليين
- الدوافع الاستراتيجية لتنفيذ الطرح العام الأولي
- تقييم جاهزية الشركة من الناحية المالية والتشغيلية والحوكمة والتنظيمية
- جودة التقارير المالية والضوابط الداخلية وهيكل الحوكمة واستعداد الإدارة
- اختيار استراتيجية الإدراج وتقييم جاذبية السوق والقطاع

اليوم الأول — تابع

- الأطراف الرئيسية المشاركة في عملية الطرح وأدوارها ومسؤولياتها
- التطبيق العملي: إجراء تقييم شامل لجاهزية شركة افتراضية للطرح وتحديد أولويات الاستعداد والمعالجة

اليوم الثاني

تقييم الشركات وهيكل الطرح وبناء القصة الاستثمارية

- التحليل المالي وتحديد محركات القيمة الرئيسية
- أساليب تقييم الشركات المستخدمة في عمليات الطرح
- التقييم باستخدام التدفقات النقدية المخصومة ومقارنات الشركات المماثلة
- مضاعفات السوق والمعاملات السابقة ومقارنة مستويات التقييم
- إعداد القصة الاستثمارية وتحديد عناصر الجاذبية الاستثمارية
- تحديد حجم الطرح ونسبة الأسهم الجديدة والأسهم المباعة من المساهمين الحاليين
- أثر الطرح على هيكل رأس المال والملكية
- تحديد النطاق السعري وافتراضات التقييم والتمركز في السوق
- التطبيق العملي: إعداد إطار لتقييم شركة مرشحة للطرح وتطوير قصة استثمارية موجهة للمستثمرين

اليوم الثالث

العناية الواجبة والمتطلبات التنظيمية والاستعداد للمعاملة

- العناية الواجبة المالية والتجارية والتشغيلية والقانونية والضريبية والحوكومية
- تحديد ومعالجة فجوات الجاهزية قبل الطرح
- إعداد وثائق الطرح ومبادئ الإفصاح
- المتطلبات التنظيمية ومعايير الإدراج والحوكمة المؤسسية
- الإفصاح عن المخاطر والمعلومات الجوهرية وروابط الإفصاح

اليوم الثالث — تابع

- القوائم المالية وجودة التقارير ومتطلبات المراجعة
- مسؤوليات الإدارة والحوكمة الداخلية للصفحة
- التنسيق بين الشركة والبنوك الاستثمارية والمستشارين والمراجعين والجهات التنظيمية
- التطبيق العملي: مراجعة نتائج عناية واجبة افتراضية وإعداد خطة لمعالجة الفجوات قبل الطرح

اليوم الرابع

التسويق للمستثمرين وبناء سجل الطلبات والتسعير والتنفيذ

- تحديد المستثمرين المستهدفين وإدارة التواصل المؤسسي
- إعداد العروض التقديمية والقصة الاستثمارية للمستثمرين
- اجتماعات المستثمرين والعروض الإدارية واستراتيجية التواصل
- قياس اهتمام المستثمرين وتحليل الطلب المتوقع
- بناء سجل الطلبات وتفسير مستويات الطلب ومؤشرات السوق
- تسعير الطرح وتحديد النطاق السعري والآثار الاقتصادية للصفحة
- مبادئ التخصيص وإدارة توقعات المستثمرين
- مخاطر التنفيذ والاستجابة لتغيرات ظروف السوق
- التطبيق العملي: محاكاة عملية طرح عام أولي تشمل التواصل مع المستثمرين وبناء سجل الطلبات والتسعير والتخصيص واتخاذ القرارات

اليوم الخامس

الإدراج والحوكمة بعد الطرح واستراتيجية أسواق رأس المال

- المراحل النهائية لتنفيذ الطرح والاستعداد للإدراج
- الانتقال من إدارة شركة خاصة إلى إدارة شركة مدرجة

اليوم الخامس — تابع

- الإفصاح المستمر والتقارير والالتزامات التنظيمية
- علاقات المستثمرين وبناء الثقة مع السوق والمساهمين
- إدارة توقعات السوق وأداء السهم والصورة الاستثمارية للشركة
- متابعة أداء السهم وتحليل قاعدة المساهمين والاهتمام المؤسسي
- الطروحات اللاحقة وإصدارات الأسهم الإضافية وحقوق الأولوية والبدائل الأخرى
- استراتيجية رأس المال طويلة الأجل وخلق القيمة للمساهمين
- الحوكمة وإدارة المخاطر والمسؤوليات التنفيذية بعد الإدراج
- الورشة الختامية: إعداد وعرض استراتيجية متكاملة للطرح العام الأولي وأسواق رأس المال بالأسهم تشمل الجاهزية والتقييم والهيكله والعناية الواجبة واستراتيجية المستثمرين والتسعير والتنفيذ والإدراج وإدارة مرحلة ما بعد الطرح

للتسجيل أو لطلب مزيد من المعلومات

صفحة الدورة:

<https://quest-training.com/courses/initial-public-offerings-ipo-equity-capital-markets-training-course>الموقع الإلكتروني: <https://quest-training.com>البريد الإلكتروني: info@quest-training.com

الهاتف: +905016771440