CONCEPT

الأسواق المالية والأدوات المالية: أسواق النقد والسندات والأسهم والعملات والمشتقات

4 – 8 يناير 2027

دبي - فندق خمس نجوم في وسط الأعمال



الأسواق المالية والأدوات المالية: أسواق النقد والسندات والأسهم والعملات والمشتقات

المرجع: 978_22000 **التاريخ:** 4 – 8 يناير 2027 **المكان:** دبي - فندق خمس نجوم في وسط الأعمال **الرسوم:** SAR 19500

مقدمة:

الأسواق المالية والأدوات المالية محور هذه الدورة التأسيسية الممتدة أسبوع، الموجهة إلى موظفي البنوك والخزينة والمالية والجهات الرقابية والشركات المنضمين حديثا إلى العمل المرتبط بالأسواق، وتنتهي بإعداد موجز سوق يفسر تحركات الأسعار خلال أسبوع واحد. فكثيرا ما تتخذ المؤسسات قرارات تمويل واستثمار وتحوط ضعيفة حين يعجز موظفوها عن قراءة تحرك سعر الفائدة أو تسعيرة عملة أو شروط عقد مشتق. ويتعامل المرشحون في عملهم مع المدفوعات أو التقارير أو الائتمان أو الرقابة دون أن يمارسوا التداول، ويتعلمون عبر دراسات حالة مبنية على شاشات بيانات السوق والأخبار المالية. وتقدم كور كونسبت هذه الدورة في الأسواق المالية لغير المتخصصين.

أهداف الدورة:

- شرح انتقال الأموال بين المدخرين والمقترضين والوسطاء الماليين، وأدوار البورصات ومتعاملي التداول خارج البورصة وجهات المقاصة المركزية وأمناء الحفظ
- مقارنة أذونات الخزينة والأوراق التجارية وشهادات الإيداع واتفاقيات إعادة الشراء والسندات من حيث الجهة المصدرة والأجل والعائد والجودة الائتمانية
- تفسير أسعار الأسهم وتحركات مؤشراتها وتسعيرات العملات والأسعار المرجعية للسلع كما ترد في بيانات السوق والأخبار
- توضيح كيف تنقل العقود الآجلة والعقود المستقبلية والخيارات والمقايضات مخاطر الأسعار، وموقع الصكوك والمرابحة السلعية إلى جانب الأدوات التقليدية
- تقييم أثر قرارات أسعار الفائدة لدى البنوك المركزية وبيانات التضخم والموازنة بين العائد والمخاطر في أسعار فئات الأصول المختلفة
- إعداد موجز سوق يربط تحركات أسبوع من الأسواق بانكشافات مؤسسة افتراضية

الفئة المستهدفة:

- موظفو البنوك المعينون حديثا في وحدات العمليات والائتمان والامتثال وعلاقات العملاء الذين يحتاجون إلى متابعة مصطلحات السوق
- موظفو الخزينة والمالية المسؤولون عن توظيف السيولة والتمويل وإعداد التقارير والجدد على أدوات السوق
- موظفو الجهات الرقابية والإشرافية الذين يراجعون مؤسسات تتعامل مع الأسواق ويحتاجون إلى تصور عملي للأدوات
- موظفو تمويل الشركات والمشتريات والتخطيط الذين تتأثر موازناتهم بأسعار الفائدة أو العملات أو السلع
- موظفو التدقيق والمخاطر والتقارير الذين يقرؤون تقييمات السوق وبياناته دون ممارسة التداول

محاور الدورة:

اليوم 1: النظام المالي والوساطة المالية وخريطة الأسواق

- نموذج تدفق الأموال بين المدخرين والمقترضين والوسطاء الماليين
- البنوك وشركات التأمين وصناديق التقاعد ومديرو الأصول بوصفهم مشاركين في السوق
- السوق الأولية والسوق الثانوية بين البورصة والتداول خارج البورصة
- البورصات وجهات المقاصة المركزية وأمناء الحفظ في سلسلة الصفقة
- السيولة واكتشاف الأسعار والفارق بين سعري العرض والطلب

اليوم 2: أسواق النقد وأسواق السندات وأسعار الفائدة

- مقارنة أذونات الخزينة والأوراق التجارية وشهادات الإيداع
- اتفاقيات إعادة الشراء والإقراض بين البنوك وأسعار الفائدة المرجعية لليلة واحدة
- العلاقة بين قسيمة السند وأجله وسعره وعائده
- التصنيفات الائتمانية وهوامش العائد للسندات الحكومية وسندات الشركات
- تفسير أشكال منحنى العائد الطبيعي والمستوي والمقلوب

اليوم 3: أسواق الأسهم والصرف الأجنبي والسلع

- الأسهم العادية والتوزيعات النقدية وقراءة مضاعف الربحية
- بناء مؤشرات الأسهم بالترجيح حسب القيمة السوقية والسعر
- تسعيرات العملات الفورية والآجلة وحساب الأسعار المتقاطعة
- محركات الأسعار المرجعية لسلع الطاقة والمعادن والمنتجات الزراعية
- قياس العائد والمخاطر عبر التذبذب والتنويع

اليوم 4: المشتقات والأدوات الإسلامية ومحركات أسعار السوق

- العقود الآجلة والمستقبلية مع الهامش المبدئي والتسوية اليومية بسعر السوق
- مخططات عوائد خيارات الشراء والبيع لقرارات التحوط
- أساسيات تبادل التدفقات النقدية في مقايضات أسعار الفائدة والعملات
- نظرة عامة على الصكوك والمرابحة السلعية ومؤشرات الأسهم المتوافقة مع الشريعة
- انتقال أثر قرارات البنوك المركزية وبيانات التضخم إلى الأسعار

اليوم 5: دراسة حالة: موجز السوق لمؤسسة افتراضية

- ملف حالة لتحركات أسعار الفائدة والعملات والمؤشرات خلال أسبوع
- تمرين تفسير شاشات بيانات السوق وعناوين الأخبار المالية
- خريطة انكشافات المؤسسة الافتراضية على أسعار الفائدة والعملات والسلع
- مقارنة خيارات توظيف النقد قصير الأجل وأدوات التحوط
- صياغة موجز السوق ومناقشته أمام الأقران

المهارات التي ستكتسبها:

- الإلمام بأدوات أسواق النقد
- تفسير العوائد والهوامش
- قراءة مؤشرات الأسهم
- تفسير تسعيرات العملات
- فهم عوائد المشتقات
- التعرف على أدوات السوق الإسلامية
- تفسير الأخبار المالية
- كتابة موجز السوق

لماذا تحضر هذه الدورة:

- إعداد موجز سوق لرئيس الخزينة أو المدير المالي يفسر تحركات أسبوع في أسعار الفائدة والعملات والأسهم والسلع
- تحديد ما إذا كان توظيف النقد قصير الأجل أو عقد آجل أو خيار بسيط يناسب انكشافا محددا قبل الرجوع إلى المختصين
- تجنب الأخطاء في قراءة العوائد والهوامش وتسعيرات العملات التي تؤخر الموافقات أو تشوه عرض الانكشافات في التقارير الداخلية
- نقل مسرد مبسط لمصطلحات السوق وطريقة منظمة لقراءة البيانات إلى الموظفين المنضمين إلى فرق المالية والمخاطر والرقابة

الخاتمة:

بعد العودة إلى العمل يستطيع المشاركون قراءة بيانات السوق اليومية وشرح أثرها في النقد والتمويل والانكشافات لدى وحداتهم. ويتسلم رؤساء الخزينة والمديرون الماليون والمشرفون موجز السوق مدخلا أسبوعيا لنقاشات السيولة والاستثمار والتحوط، ويصبح بإمكانهم طرح أسئلة أدق على المختصين بشأن الأدوات المعروضة عليهم. وبعد أول استخدام للموجز تراجع الوحدة مدى مطابقة المؤشرات المختارة لانكشافاتها الفعلية، ووصول الموجز إلى متخذي القرار في الوقت المناسب، والأدوات التي تحتاج إلى تدريب تخصصي أعمق.