

## تطبيق عملي عن الية تكوين المحافظ من خلال خط المحافظ المثلى Efficient Frontier المدرّب: د. حسين سلامة

### وصف الدورة

في هذه الدورة سيتم تطبيق نظري وعملي لمفهوم المحافظ الاستثمارية، من المتعارف عليه في المحافظ الاستثمارية الموجودة في جميع انحاء العالم ان تكون ادارتها اما متحفظة Conservative ويدعى مديرها بالمدير الخامل Passive Manger او هجومية Aggressive ويدعى مديرها بالمدير النشط Active Manager ، فالمدير الخامل يكون محفظته من الاسهم التي تمثل مؤشر السوق وعليه فانه لا يقوم باي نوع من التحليل المالي وتكون عوائد محفظته مشابهة لعوائد مؤشر السوق، اما المدير النشط فان يكون محفظته من مجموعه من الاسهم تختلف في نسبتها داخل المحفظة عن المؤشر ويحاول ان يتغلب عن السوق ، ومعظم مدرء المحافظ في العالم العربي والبنوك الاستثمارية محتفظين لذا فان هذه الدورة ستقدم تطبيق عملي على كيفية تكوين المحافظ والوصول للمحافظ الكفؤ المثلى اي خط المحافظ المثلى Efficient Frontier ومن ثم الوصول الى المحفظة الخطره المثلى Optimal Risky Portfolio ومتابعة ادائها لفترة مستقبلية ومقارنته مع اداء مؤشر السوق للوصول على اسس علميه هل من الافضل ان تكون مدير نشط ام خامل.

### هدف ومحاور الدورة

- التعرف على كيفية قياس العائد والمخاطره لسهم واحد
- التعرف على كيفية احتساب Covariance Matrix
- التعرف على كيفية احتساب عائد ومخاطرة المحفظة بنسب متساوية
- التعرف على كيفية الوصول الى عدد من المحافظ المثلى
- التعرف على كيفية رسم خط المحافظ المثلى Efficient Frontier
- التعرف على كيفية الوصول الى المحفظة الخطره المثلى Optimal Risky Portfolio
- متابعة اداء المحفظة الخطره المثلى مع اداء المؤشر للتفضيل بين المدير النشط والمدير الخامل

مدة الدورة: 5 ايام عمل بواقع 5 ساعات تدريبيه يوميا (الاجمالي 25 ساعه تدريبيه)

### تاريخ الانعقاد :

مكان الانعقاد: قاعة تدريب على ان يملك كل متدرب جهاز لابتوب

الفئة المستهدفة: العاملون في البنوك و المؤسسات المصرفية وشركات البورصة والمحافظ الاستثمارية و موظفو السوق المالية، وطلاب الدراسات العليا.

التطبيق العملي: سيتم اعطاء كل متدرب 5 شركات من اسهم مؤشر Dow Jones لتكوين محفظته وتطبيق جميع المحاور

رسوم الاشتراك: حسب عدد المتدربين ومكان وبلد الانعقاد تتضمن الحقيبة العلمية الخاصة بالدورة

### المحاضر: الدكتور حسين سلامة

- يحمل شهادة الدكتوراه في الإدارة المالية
- أستاذ مشارك في الإدارة الماليه منذ عام 2011
- درس مادة الاستثمار والمحافظ الاستثمارية لطلبة الدراسات العليا والبالوريوس في الاردن وسوريا عدة فصول.
- استخدم اثناء تدريسه اشهر الكتب العالميه والعربيه
- طبق موضوع الدورة كدراسة حالة
- عقد دورة عن المحافظ الاستثمارية

الموقع الالكتروني للدكتور حسين سلامة : <http://salameh112015.wix.com/hsalameh-fsc>