

ما تحتاج إلى معرفته عن أسواق الأوراق المالية



ما تحتاج إلى معرفته عن أسواق الأوراق المالية

«سوق الأوراق المالية» هو مصطلح يتم استخدامه للإشارة إلى السوق الافتراضي الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية من أسهم وسندات بيعاً وشراء. الهدف هو شراء الورقة المالية والاحتفاظ بها لفترة حتى ترتفع قيمتها، ثم بيعها بثمن أعلى من ثمن شرائها الأصلي. ينقسم سوق المال إلى قسمين: السوق الأولية والسوق الثانوية. السوق الأولية هي سوق الإصدارات، حيث تقوم الشركات بإصدار الأوراق المالية لأول مرة (السهم أو السند) وبيعها للجمهور، وتنشأ فيها علاقة مباشرة بين مصدر الورقة المالية والمشتري.



السوق الثانوية هي سوق التداول التي يتم فيها بيع وشراء الأوراق المالية وتداولها بين حاملها ومستثمر آخر بعد مرحلة إصدارها في السوق الأولية، ويطلق أيضاً مصطلح «البورصة» على هذه السوق الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بين مختلف البائعين والمشتريين.



ملحوظة هامة

إذا كنت تفكر في الاستثمار في الأسهم أو السندات، فيجب فهم أساسيات وكيفية عمل الأسواق المالية. وتحتاج أيضاً إلى تقييم أهدافك الاستثمارية، والاستراتيجيات، والمخاطر والعوائد التي تناسب شئوك المالية الشخصية.

الاستثمار في الأسهم والاستثمار في السندات

ما تحتاج إلى معرفته عن أسواق الأوراق المالية

• الاستثمار في الأسهم

في حالة شراء سهم شركة ما، تكون قد أصبحت أحد ملاك الشركة. وبالتالي يتحقق الربح لك فقط إذا حققت الشركة أرباح، إن لم تحقق الشركة ربحية وكانت خاسرة، لن توزع أرباحاً وسوف ينخفض سعر السهم.

• الاستثمار في السندات

في حالة شراء سندات شركة ما، تكون بمثابة "مقرض" للشركة، والشركة تعهدك برد قيمة السند بعد عدد محدد من السنوات، بالإضافة إلى مبلغ الفائدة المتفق عليه مسبقاً. والسندات تكون إما سندات حكومية تصدرها الحكومة مثل أذون الخزانة أو سندات شركات. وحامل السند له فائدة ثابتة في موعد محدد سواء ربحت الشركة أو لم تربح.



مؤشر البورصة

المؤشر هو قيمة عددية لقياس التغيرات التي تحدث في الأسواق المالية، في بداية حساب المؤشر تحدد سنة الأساس وعندها توضع قيمة محددة لبداية قياسه لمقارنتها بأي تغييرات تحدث في نقطة محددة. يقيس المؤشر القيمة النسبية لمجموعة من الأسهم، فإذا كان المؤشر يرتفع بنسبة ١٪ فإن هذا يعني أن إجمالي قيمة الأوراق المالية التي تشكل المؤشر قد ارتفعت بنسبة ١٪ في القيمة.



مثال لفهم مؤشرات سوق الاوراق المالية

ما تحتاج إلى معرفته عن أسواق الأوراق المالية



يتكون مؤشر ABC من أربع شركات. في نهاية يوم التداول بالأمس تم تحديد مؤشر ABC ليكون ٤١٢٣ نقطة. ولكن اليوم، ارتفعت قيمة اثنين من الشركات، وتراجعت قيمة الشركة الثالثة وظلت الشركة الرابعة على نفس المستوى -ارتفعت القيمة الإجمالية لتلك الأسهم بنسبة ٢٪ فارتفع المؤشر ABC ٢٪ ليكون ٤٢٠٥ نقطة.

البورصة المصرية EGX

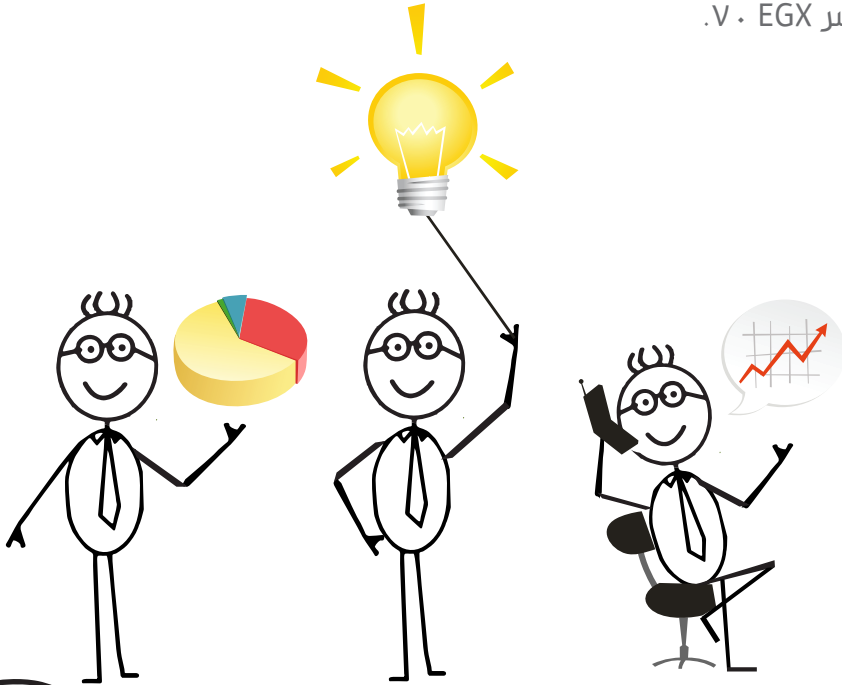
يرجع تاريخ بدء سوق الأوراق المالية في مصر إلى القرن التاسع عشر وتحديداً لعام ١٨٨٨ حيث أنشأت بورصة الإسكندرية وتبعها إنشاء بورصة القاهرة في عام ١٩٠٣. وتسمى حالياً البورصة المصرية.

مؤشرات البورصة المصرية

- مؤشر البورصة EGX ٣٠: هو أحد المؤشرات الرئيسية التي تصدرها البورصة المصرية، ويتضمن أعلى ثلاثين شركة من حيث السيولة والنشاط.
- مؤشر البورصة EGX ٧٠: هو مؤشر يقيس أداء السبعين شركة الأكثر نشاطاً في السوق المصري بعد استبعاد الشركات الـ ٣٠ المكونة لمؤشر EGX ٣٠.

• مؤشر البورصة EGX ١٠٠ :

هو مؤشر سعري يقيس أداء المائة شركة الأكثر نشاطاً في السوق المصري متضمنة الشركات الـ ٣٠ المدرجة في مؤشر EGX ٣٠ والشركات الـ ٧٠ المدرجة في مؤشر EGX ٧٠.



بورصة النيل

بورصة النيل هو السوق المصري لقيود وتداول الشركات الصغيرة والمتوسطة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وهي بورصة مصرية داخل بورصتي القاهرة والإسكندرية لدعم الشركات المتوسطة والصغيرة للتغلب على المعوقات التمويلية التي تواجهها وتوفير فرص التمويل.



يجب التحقق من بعض أساسيات الشركة قبل الاستثمار بالأوراق المالية الخاصة بها

عليك ان تجري بحث على الشركات التي تفكر بالاستثمار بها قبل شراء الأسهم الخاصة بها، والتركيز حول العناصر الرئيسية التالية عند الاطلاع على الكشوف المالية الرئيسية للشركة (بيان الإيرادات والميزانية العامة):

- الأرباح: يجب أن يكون هذا الرقم أعلى ١٠ في المئة عن العام السابق.
- المبيعات: يجب أن يكون هذا الرقم أعلى من العام السابق.
- الدين: ينبغي أن يكون هذا الرقم أقل أو كما في العام السابق. كما ينبغي أن يكون أقل من أصول الشركة.
- الأسهم: يجب أن يكون هذا الرقم أعلى من العام السابق.

القواعد الذهبية لمساعدتك على تحقيق أقصى قدر من النجاح وتقليل الخسائر المحتملة

- استثمر في أسهم الشركات المربحة التي يوجد طلب على السلع والخدمات التي تقدمها. السبب الرئيسي لكي تستثمر في الأسهم يجب أن يكون نتيجة للأرباح التي تحققها الشركة والرغبة في المشاركة في هذا النجاح على المدى الطويل.
- يجب ان تتابع محفظة استثمارائك، وحالة الأسواق المالية، والاضاع الاقتصادية، حتى تتمكن من اكتشاف الأخطاء وتجنب المفاجآت بما لا يدع مجالاً لتكرار ذلك في المستقبل.
- لا تضع جميع أموالك في استثمارات البورصة، يجب ان تنظر بواقعية لوضعك المالي (مصادر دخلك ونفقاتك). فليس من المنطوق أن تستثمر بكل ما تملك من أموال. يمكن أن تخصص جزء من دخلك للدخار، والمبلغ المتبقي للاستثمار في البورصة، وتذكر دائماً أن تحتفظ بمبلغ كافي من النقود للطوارئ والنفقات غير المتوقعة.

- يجب تنويع محفظة الأوراق المالية عن طريق شراء أسهماً متعددة من قطاعات مختلفة. والهدف الأساسي لتنويع الاستثمار هو تخفيض نسبة المخاطرة.
- يجب معرفة العوامل المؤثرة على ارتفاع وانخفاض أسعار الأسهم، فأسعار الأسهم تعتمد على أداء الشركة والبيئة التي تعمل بها، ويتضمن ذلك قاعدة عملاتها، وأداء القطاع، ووضع الاقتصاد العام، والمناخ السياسي.
- يجب دائماً الاهتمام بالاتجاه العام للسوق وتاريخ تداول الاسهم على المدى البعيد.
- لا تجعل عواطفك ومخاوفك هي المحرك لخطواتك، ولا تنصت لما يقوله الآخرون عن ارتفاع أو انخفاض قيمة الأسهم. يجب أن تتبع خطتك الاستثمارية دون الانسياق الي رأي الآخرين.
- اعرف حدود المخاطر وافهم استثمارك جيداً ثم اتخذ قرارك.
- إذا كانت خطتك هي الاستثمار في أسهم وسندات على المدى الطويل، فيجب عليك الاستمرار في مراقبة ومتابعة الاسهم والسندات الخاصة بك، والتفكير في بيعها إذا قيمتها استمرت في الركود أو إذا تغيرت الظروف الاقتصادية العامة.





البنك المركزي المصري المعهد المصرفي المصري



- انضم الى صفحتنا**
facebook.com/EgyptianBankingInstitute
- تابعنا على**
twitter.com/EBItweets
- انضم اليينا**
linkedin.com/company/egyptian-banking-institute
- شاهدنا على**
YouTube Channel: Egyptian Banking Institute (EBI)

إدارة البحوث والتوعية
✉ Research@ebi.gov.eg

فرع مدينة نصر (الفرع الرئيسي)
العنوان: ٢٢٢ أ شارع الدكتور أنور المغتبي
عمارة طيبة ٢٠٠٠، ص.ب. ٨١٦٤ القاهرة
تليفون: ٠٢٢٤٠٥٤٤٧٢ (+٢)
فاكس: ٠٢٢٤٠٥٤٤٧١ (+٢)

ساعات العمل: ٩:٠٠ صباحاً – ٥:٠٠ مساءً
www.ebi.gov.eg

Accredited by **ABQETA**

A Partnership for Quality®

عشان بكرة

مبادرة التثقيف والخدمات المالية
© المبادرة القومية للمعهد المصرفي المصري ٢٠١٢

www.ebi.gov.eg