



الفصل الدراسي
الاول

الدرس الثالث
أسس
الاستثمار

الوحدة الاولى
الاستثمار

الصف
التاسع

المادة
ثقافة مالية



ملخص الدرس الثالث + اجابات اسئلة الدرس الثاني

أسس الاستثمار (Principles of Investment)

اولا

التعريف: هي مجموعة من المبادئ والإرشادات التي تُعتمد عند اتخاذ القرارات الاستثمارية، بهدف تحقيق أفضل النتائج المالية وتقليل المخاطر.

أبرز أسس الاستثمار:

1- اعتماد المدخرات أساساً في الحياة:

- يتطلب الاستثمار الوعي بأهمية المدخرات وجعلها عادة مستمرة.
- يُنصح بـ "الدفع لنفسك أولاً"، أي اقتطاع جزء من الدخل وادخاره قبل إنفاقه.
- هذا المدخر يشكل الأساس الذي تُبنى عليه الاستثمارات المستقبلية.
- لا يمكن البدء بالاستثمار دون وجود مدخرات، فالمال لا ينمو إلا بتوظيف جزء منه كرأس مال في مشروعات.

2- التخطيط (تحديد الأهداف الاستثمارية، ووضع خطة استثمارية)

• أهمية تحديد الأهداف:

- يجب على المستثمر تحديد أهدافه بوضوح، سواء كانت قصيرة أم طويلة المدى.
- الأهداف الواضحة تساعد على توجيه الخيارات الاستثمارية بشكل صحيح.
- تحديد أهداف قابلة للقياس وذات إطار زمني يساهم في اختيار الاستراتيجية المناسبة.

• أمثلة على الأهداف والاستراتيجيات:

- لتحقيق دخل ثابت: يُفضل الاستثمار في أصول ذات عائد دوري ومخاطر متدنية، مثل العقارات المؤجرة.
- لتحقيق نمو طويل المدى: تُفضل الأصول ذات إمكانات النمو المرتفعة، مثل شراء أراضٍ في مناطق نامية.

• فوائد التخطيط الشامل:

- فهم الأهداف ونوع الأصول المناسبة.
- تقدير مستوى تحمل المخاطر.
- اتخاذ قرارات مدروسة.
- إعداد خطة مالية واضحة وفعالة.





- تحديد المبلغ المناسب للاستثمار بما يتناسب مع الإمكانيات.
- ضمان تحقيق الأهداف المنشودة.

• أهمية وضع خطة للاستثمار:

- تساعد على توجيه الخيارات الاستثمارية بشكل صحيح.
- تمكن المستثمر من اتخاذ قرارات مدروسة وتقليل المخاطر.
- تضمن تحقيق الأهداف المحددة بوضوح.
- تساعد في تحديد المبلغ الذي يمكن استثماره بما يتناسب مع الإمكانيات.
- تمكن المستثمر من تحديد الاستراتيجية المناسبة سواء للنمو أو للدخل الثابت.

3- التعلم المستمر، والاستثمار في المعرفة

• أهمية التعلم قبل الاستثمار:

- يجب على المستثمر أن يتقن نفسه من خلال قراءة الكتب المتخصصة، وحضور الدورات، ومتابعة الأخبار المالية والاقتصادية.
- التعلم يعزز القرارات الاستثمارية ويزيد من فرص النجاح.

• البحث عن الفرص:

- على المستثمر أن يبحث عن الفرص المتاحة ويختار أفضلها بدلاً من الاستثمار في أول فرصة تصادفه.

• الاستعانة بالخبراء:

- إذا كان المستثمر يفتقر للخبرة أو الوقت، فمن الأفضل له الاستعانة بمستشارين ماليين محترفين يمكنهم تقديم نصائح قائمة على التحليل.





الفصل الدراسي
الاول

الدرس الثالث
أسس
الاستثمار

الوحدة الاولى
الاستثمار

الصف
التاسع

المادة
ثقافة مالية



4- دراسة المخاطر والعوائد المتوقعة

• مفهوم المخاطرة:

- كل استثمار يتضمن درجة معينة من المخاطرة، وهي احتمال الإخفاق والخسارة بدلاً من تحقيق الأرباح.

• تقييم المخاطر والتكاليف:

- يجب على المستثمر أن يحيط علماً بطبيعة المخاطر ويقيم مستوياتها.
- يجب أيضاً أن يحسب التكاليف المترتبة على الاستثمار، مثل الرسوم والضرائب.

• المقارنة والاختيار:

- بعد تقييم المخاطر والتكاليف، يقوم المستثمر بالمقارنة بين الخيارات المختلفة.
- يختار الخيار الأفضل والأكثر ملاءمة له.

5- تحليل السوق، وفهم القوانين

- تحليل السوق: يجب على المستثمر متابعة أوضاع السوق والعوامل المؤثرة فيه، مثل:
 - العوامل الاقتصادية (التضخم، أسعار الفائدة).
 - العوامل السياسية.
- فهم القوانين: يجب فهم الإطار القانوني والتنظيمي الخاص بالاستثمار، وذلك للتحصن من تأثير هذه العوامل وزيادة فرص النجاح.

6- التنوع

- الهدف: استراتيجية أساسية لتقليل المخاطر وزيادة فرص تحقيق عوائد مستقرة.
- كيفية التنوع: توزيع الاستثمارات على قطاعات وأصول متنوعة وغير مرتبطة ببعضها، مثل:
 - الأسهم.
 - السندات.
 - العقارات.
- الغاية: تجنب الخسائر الكبيرة في حال تراجع أداء قطاع معين أو انخفاض قيمة أحد الأصول.





الفصل الدراسي
الاول

الدرس الثالث
أسس
الاستثمار

الوحدة الاولى
الاستثمار

الصف
التاسع

المادة
ثقافة مالية



7- مراقبة الاستثمارات

- الأساس: يجب على المستثمر متابعة استثماراته بانتظام.
- الهدف:
 - مراجعة أدائها.
 - تقييم مدى التقدم نحو تحقيق الأهداف المالية.
- التعديل: قد تتطلب المراقبة تعديل الاستراتيجية أو إعادة تخصيص الأصول وفقًا للتغيرات في السوق أو المستجدات الشخصية.

8- التحلي بالصبر والانضباط

- أهمية الصبر: يتطلب الاستثمار الصبر وعدم الانسياق وراء المشاعر أو التغيرات اللحظية في السوق.
- المدى الزمني: الاستثمار غالبًا ما يستغرق وقتًا لتحقيق العوائد المنشودة.
- الالتزام بالخطة: يساعد الصبر والانضباط على الالتزام بالخطة الموضوعية وعدم اتخاذ قرارات عشوائية.

نشاط تفاعلي:

ثانيا

- أكمل – بالتعاون مع أفراد مجموعتي – المخطط الذي يمثل الشكل (1)، ويحمل عنوان (أسس الاستثمار)، ثم أترح الأسئلة التي تليها على أفراد المجموعات الأخرى.





الفصل الدراسي
الاول

الدرس الثالث
أسس
الاستثمار

الوحدة الاولى
الاستثمار

الصف
التاسع

المادة
ثقافة مالية



أسئلة:

1. أنا من أسس الاستثمار، من يجنبك خسائر كبيرة في حال تراجع أداء قطاع معين، أو انخفضت قيمة أحد الأصول المستثمر فيها؛ فمن أكون؟ **(التنوع)**
2. لا يمكن الحديث عن الاستثمار من دون أن أكون حاضراً. فالأموال لا تنمو إلا إذا خصص جزء منها لتكون رأس مال يُوظف في مشروعات واستثمارات تعمل على تنميتها وزيادتها؛ فمن أنا؟ **(المدخرات)**
3. صفة تعد من أسس الاستثمار، وهي تساعد على عدم الانسياق وراء المشاعر والتغيرات اللحظية في السوق؛ فمن أنا؟ **(الصبر والانضباط)**

أنواع المستثمرين

ثالثاً

• المستثمر المتحفظ:

- يفضل الاستثمارات ذات المخاطر المنخفضة.
- يركز على حفظ رأس المال بدلاً من تحقيق أرباح كبيرة.

• المستثمر المعتدل:

- يوازن بين الأمان والمخاطرة.
- يسعى إلى تحقيق عوائد مستقرة.

• المستثمر المغامر:

- مستعد لتحمل مخاطر كبيرة.
- يسعى إلى تحقيق عوائد مرتفعة.

معلومة أطبقها، وأشارك فيها عائلتي

رابعاً

• أهمية فهم أسس الاستثمار:

- يُعد الخطوة الأولى لتحقيق الأهداف المالية.
- يساعد على وضع الخطط وتحديد الأهداف.
- يمكن من إدارة المخاطر من خلال تنويع الأصول.
- يعزز الصبر والانضباط.
- يتيح اتخاذ أفضل القرارات الاستثمارية وتجنب





الفصل الدراسي
الاول

الدرس الثالث
أسس
الاستثمار

الوحدة الاولى
الاستثمار

الصف
التاسع

المادة
ثقافة مالية



نصيحة

خامسا

- تجنب وضع كل الأموال في مكان واحد:
- يجب تجنب استثمار جميع الأموال في مشروع واحد أو نوع واحد من الأصول.
- تخصيص جزء من الدخل:
- الحرص على تخصيص جزء محدد من الدخل للاستثمار.
- صندوق الطوارئ:
- الاحتفاظ بصندوق طوارئ لمواجهة أي مستجدات غير متوقعة.
- إدارة رأس المال بحكمة:
- تساعد على تجنب الوقوع في الديون أو الإفلاس.

اسئلة التقويم

سادسا

السؤال الأول: أعدد أربعة من أسس الاستثمار.

1. اعتماد المدخرات أساساً في الحياة.
2. التخطيط (تحديد الأهداف الاستثمارية، ووضع خطة استثمارية).
3. التعلم المستمر، والاستثمار في المعرفة.
4. دراسة المخاطر والعوائد المتوقعة لكل خيار استثماري، والمقارنة بينها.

السؤال الثاني: أبرر ما يأتي:

1. يُعد التنويع استراتيجية أساسية لتقليل المخاطر وزيادة فرص تحقيق عوائد مستقرة على المدى الطويل :
لأنه يضمن توزيع الاستثمارات على قطاعات وأصول متنوعة وغير مرتبطة؛ ما يؤدي إلى تجنب حدوث خسائر كبيرة في حال تراجع أداء قطاع معين، أو انخفضت قيمة أحد الأصول.
2. يجب على المستثمر متابعة استثماراته بانتظام عن طريق مراجعة أدائها :
لأنه من خلال المتابعة يمكنه تقييم مستوى التقدم نحو تحقيق أهدافه المالية، وهو ما قد يتطلب تعديل الاستراتيجية، أو إعادة تخصيص الأصول وفقاً للتغيرات في السوق، أو ما يعترض حياته الشخصية من مستجدات.





الفصل الدراسي
الاول

الدرس الثالث
أسس
الاستثمار

الوحدة الاولى
الاستثمار

الصف
التاسع

المادة
ثقافة مالية



3. يتطلب الاستثمار الصبر، وعدم الانسياق وراء المشاعر والتغيرات اللحظية في السوق :

لأن الاستثمار غالباً يستغرق وقتاً لتحقيق العوائد المنشودة، والصبر والانضباط يساعدان على الالتزام بالخطة الموضوعية، وعدم اتخاذ قرارات عشوائية.

السؤال الثالث : أختار رمز الإجابة الصحيحة في كل مما يأتي:

1. إذا كان المستثمر يفتقر إلى الخبرة الكافية، أو لا يملك الوقت الكافي للبحث والتحليل، فإن أفضل إجراء يقوم به هو:

(أ) توظيف مدخراته في أول فرصة استثمارية.

(ب) ادخار أمواله، والحفاظ عليها.

(ج) الاستعانة بمستشارين ماليين محترفين.

(د) الانتظار حتى يحصل على خبرة كافية.

2. الهدف الذي يجعل المستثمر يتابع أوضاع السوق والعوامل المؤثرة فيه هو:

(أ) تقليل تأثير هذه العوامل وزيادة فرص النجاح.

(ب) فهم القوانين والإطار التنظيمي للاستثمار.

(ج) إعداد خطة استثمارية واضحة.

(د) تحديد أهداف طويلة المدى

3. ينطوي كل استثمار على درجة معينة من المخاطرة. معنى المخاطرة هو:

(أ) التركيز على الاستثمارات ذات العائد الأعلى.

(ب) الموازنة بين الحفاظ على رأس المال وتنميته.

(ج) احتمال الخسارة المالية بدلاً من تحقيق الأرباح.

(د) توزيع الاستثمارات على قطاعات وأصول متنوع

