

المفيد في الثقافة المالية

الصف الثاني عشر الفرع الأدبي

2021

الوحدة الثالثة: الإستثمار ج4

إعداد : أ حازم شعباني

(بكالوريس علوم مصرفية وإدارة مالية)

جامعة العلوم التطبيقية 99-2000

المخاطر الإستثمارية : من المعلوم أن هناك مخاطر للإستثمار ، حيث أنه لا يوجد عائد نسبة 100% ، وكلما زاد العائد زادت المخاطرة فالعلاقة تناسب طردي

أنواع المخاطر الإستثمارية :

1. نظامية
2. غير نظامية

1.النظامية أو العامة : يمكن أن تسمى سوقية وترتبط بالأوضاع الإقتصادية والسياسية والإجتماعية : الإضراب العام ، التضخم ، أسعار الفائدة ، اسعار صرف العملات

2.غير نظامية : يمكن أن تسمى خاصة أو غير سوقية وتكون مخصصة لقطاع معين من الشركات أو خاص بالقطاع وتكون مستقلة عن العوامل الإقتصادية المؤثرة في أوجه النشاط الإقتصادي مثال ذلك :إضراب عاملين

المصادر :

1. أسعار الفائدة
2. التطور التكنولوجي
3. منافسة
4. الرفع المالي
5. إدارة
6. قوة شرائية
7. صناعة
8. السوق

أمثلة على المصادر

1. سعر الفائدة : مستثمر اشترى سند بقيمة 100 دينار وبنسبة فائدة 8% سنوي فإن العائد السنوي 8 دنانير ، لكن لو ارتفع إلى 13 % يصبح العائد غير مرغوب فيه لأن القيمة بقيت أقل من السوق وأصبح خسارة على المستثمر

2. التطور التكنولوجي : إن التطور التكنولوجي وتغير أذواق المستهلكين يساهم في الطلب على المنتج الجديد وإنخفاض الطلب على المنتج القديم والسلع القديمة ، مثال : الهواتف المتحركة الأحدث تكون مرغوبة من المستهلكين باستمرار ، فينخفض الطلب على الهواتف النقالة القديمة

3. المنافسة: وجود منافسة بين الشركات التي تنتج نفس السلعة وتستهدف شريحة المستهلكين الموجهة لهم ، مثال ذلك شركات الألبان ، وكذلك وجود صناعات أجنبية

تنافس المحلية الصنع (أفران غاز منزلية محلية الصنع مع أفران غاز منزلية إيطالية الصنع)

4. الرفع المالي: الشركة تلجأ إلى الإقتراض من مؤسسات إقراض وبنوك لتغطية إحتياجتها وزيادة قدرتها المالية ، فإن لم تستثمر هذه الأموال المقترضة بالشكل المناسب ليغطي العائد منها تكلفة هذه الأموال تصبح خسارة تتكبدها الشركة
5. إدارة : تحدث اخطاء في شركة معينة وهي أخطاء إدارية ، فتسبب أن يكون العائدالفعلي يختلف عن ماهو متوقع ، بالرغم من قوة المركز المالي للشركة ، وجود المنتج ، وعدم اتخاذ التدابير المناسبة في الحالات الطارئة وسوء التصرف ، كإضطرابات العمال أو عدم حماية موجودات الشركة من السرقة
6. قوة شرائية لوحدة النقد: وجود حالة تضخم إقتصادي (وجود زيادة في عدد الأوراق النقدية في السوق، وفقدان قيمتها الحقيقية ، وارتفاع أسعار السلع والخدمات) فإن قيمة هذه النقود تقل بسبب ارتفاع الأسعار
7. صناعية: القوانين التي تمس بعض الصناعات مثل قوانين حماية البيئة للصناعات كالحديد أو الورق التي تنتج مخلفات أو نفايات ملوثة للبيئة
8. السوقية: مخاطر ترافق وقوع أحداث غير متوقعة في السوق مثل حالة الكساد فيؤدي إلى تباين بين العائد الحقيقي والمتوقع