

240/مال مبادئ الاستثمار
FIN240/ Investment Principles

منهجية مقرر

Department	Economics & Finance	الاقتصاد والتمويل	قسم
رمز المقرر Course No.	اسم المقرر Course Name	٢٤٠ - مال	
الساعات المعتمد Credit Hours	متطلب المقرر Prerequisite	٤ ساعات ونصف أسبوعياً	
الوصف المختصر Brief Description	يتضمن المقرر عرض المبادئ و المفاهيم الاساسية للاستثمار وادواته ومجالاته المختلفة و الأسواق و المؤسسات المالية و وظائفها و أنواعها، و المبادئ الرئيسية التي تقوم عليها إدارة المحفظة الاستثمارية. كما يركز على أبعاد وظيفة الاستثمار لإظهار المهارات في عملية التقييم للأصول المالية سواء بالنسبة للأدوات المالية ذات الدخل الثابت أو للأدوات المالية ذات الدخل المتغير، مع الأخذ بعين الاعتبار القيمة الزمنية للنقود و بصفة خاصة تقنية القيمة المخصومة للتدفقات النقدية المستقبلية لاستخراج القيمة العادلة للأوراق المالية. كما يمكن هذا المقرر من التعرف على تقنيات و نماذج التقييم و المفاضلة بين أوجه الاستثمار المختلفة مع توضيح العلاقة بين العائد و المخاطرة.		

أهداف المقرر Course Objectives	<p>بعد دراسة هذا المقرر سيكون الطالب قادراً على أن:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. يتعرف على المبادئ و النظريات و المفاهيم الاساسية للاستثمار و مجالاته و ادواته المختلفة. ٢. يتعرف على المبادئ الاساسية للأسواق و المؤسسات المالية و وظائفها و أنواعها و المبادئ الاساسية التي تقوم عليها نظرية المحفظة الاستثمارية. ٣. يتعرف على القيمة الزمنية للنقود و كيفية استعمالها. ٤. يستخدم النماذج المالية لتسعير ادوات الاستثمار ذات الدخل الثابت و الدخل المتغير. ٥. يستخدم الأدوات التحليلية اللازمة لتقييم بدائل الاستثمار المطروحة و المفاضلة بينها. ٦. يتواصل كتابياً بشكل فعال. ٧. يعمل بفاعلية ضمن مجموعة عمل و يتصف بالمبادرة و الايجابية.
--	--

موضوعات المقرر Course Topics	<p>مفاهيم أساسية لدراسة الاستثمار: الاستثمار و المضاربة و المقامرة، مفهوم التدفقات النقدية، مفهوم العائد و المخاطرة، مبادئ الاستثمار، مفهوم المحفظة الاستثمارية</p> <p>مجالات الاستثمار و أدواته: الاستثمارات الخارجية، الاستثمارات الحقيقية، الاستثمارات المالية، أدوات الاستثمار المالي قصيرة الأجل، أدوات الاستثمار المالي طويلة الأجل، تكوين المحفظة الاستثمارية</p> <p>أسواق الاستثمار و مؤسساته: أسواق العملات الأجنبية للتعامل الفوري، السوق النقدية، سوق رأس المال، مستويات الكفاءة في الأسواق المالية، أنواع الأوامر بالأسواق المالية، مؤسسات الاستثمار المالي</p> <p>السعر العادل للأوراق المالية ذات الدخل الثابت: القيمة الزمنية للنقود، القيمة المخصومة للتدفقات النقدية المستقبلية، تقييم أدوات الخزينة، تقييم السندات، تقييم الأسهم الممتازة</p> <p>تقييم الأسهم العادية: تعريف السهم، القيمة الدفترية، طريقة المضاعف لتحديد سعر السهم، طريقة توزيعات الأرباح المخصومة لتحديد السعر العادل للسهم في حالات اللانمو و النمو الثابت</p> <p>طرق تقييم بدائل الاستثمار: طريقة فترة الاسترداد المخصومة، طريقة صافي القيمة الحالية، طريقة مؤشر الربحية، طريقة معدل العائد الداخلي</p>
--	---

الكتاب المعتمد Text Book	زيداد رمضان / مبادئ الاستثمار – عمان ، دار وائل للنشر ٢٠١٨
المراجع الإضافية Additional References	أحمد طه العجلوني / مبادئ الاستثمار المعاصر: مدخل اتخاذ القرار – دار خوارزم للنشر ٢٠١٦
Online Resources	www.tadawul.com.sa

القياس والتقييم Measurement & Assessment Tools	أدوات القياس	الدرجة	الفترة الزمنية
	اختبار فصلي	٣٠	الأسبوع ٨
	تقرير فردي	١٥	الأسبوع ٧
	عمل جماعي	١٥	الأسبوع ٧
	الاختبار النهائي	٤٠	نهاية الفصل

الأسبوع	التوزيع الزمني Course Outline
الأول	٤,٥ مفاهيم أساسية لدراسة الاستثمار: الاستثمار والمضاربة والمقامرة، مفهوم التنفقات النقدية، التدفق النقدي في حال الإهلاك و الضرائب، مفهوم العائد والمخاطرة، تقسيم المستثمرين حسب هيابهم من المخاطرة، مبادئ الاستثمار الأربعة (الاختيار، المقارنة، الملاءمة، التنوع)، مفهوم المحفظة الاستثمارية
الثاني	٤,٥ مجالات الاستثمار وأدواته: مزايا و عيوب الاستثمارات الخارجية، مزايا و عيوب الاستثمارات المالية، أسواق العملات الأجنبية للتعامل الفوري و الأجل (سعر البيع و الشراء، الخصم و العلاوة، التسمية الكمية و التسمية السعرية، الأسعار المتقاطعة)، السوق النقدية و أدواتها (القروض تحت الطلب، الأوراق التجارية، القبولات، شهادات الإيداع...)، سوق رأس المال و أدواتها (الأسهم العادية، الأسهم الممتازة، السندات و أنواعها)، استراتيجيات الاستثمار في السندات، تكوين المحفظة الاستثمارية باتباع مبدأ التنوع
الثالث	٤,٥ مجالات الاستثمار وأدواته: مزايا و عيوب الاستثمارات الخارجية، مزايا و عيوب الاستثمارات المالية، أسواق العملات الأجنبية للتعامل الفوري و الأجل (سعر البيع و الشراء، الخصم و العلاوة، التسمية الكمية و التسمية السعرية، الأسعار المتقاطعة)، السوق النقدية و أدواتها (القروض تحت الطلب، الأوراق التجارية، القبولات، شهادات الإيداع...)، سوق رأس المال و أدواتها (الأسهم العادية، الأسهم الممتازة، السندات و أنواعها)، استراتيجيات الاستثمار في السندات، تكوين المحفظة الاستثمارية باتباع مبدأ التنوع
الرابع	٤,٥ أسواق الاستثمار و مؤسساته: أسواق العملات الأجنبية، تصنيفات الأسواق المالية حسب موعد الاستحقاق، تصنيفات الأسواق المالية حسب مرحلة الإصدار، تصنيفات الأسواق المالية حسب زمن الصفاة، مستويات الكفاءة في الأسواق المالية (مستوى الكفاءة الضعيف، مستوى الكفاءة شبه القوي، مستوى الكفاءة القوي)، أنواع الأوامر بالأسواق المالية (أمر السوق، الأمر المحدد، الأمر الحر...)، البيع على المكشوف، مؤسسات أسواق رأس المال <u>الاختبار الفصلي الأول</u>
الخامس	٤,٥ أسواق الاستثمار و مؤسساته: أسواق العملات الأجنبية، تصنيفات الأسواق المالية حسب موعد الاستحقاق، تصنيفات الأسواق المالية حسب مرحلة الإصدار، تصنيفات الأسواق المالية حسب زمن الصفاة، مستويات الكفاءة في الأسواق المالية (مستوى الكفاءة الضعيف، مستوى الكفاءة شبه القوي، مستوى الكفاءة القوي)، أنواع الأوامر بالأسواق المالية (أمر السوق، الأمر المحدد، الأمر الحر...)، البيع على المكشوف، مؤسسات أسواق رأس المال
السادس	٤,٥ السعر العادل للأوراق المالية ذات الدخل الثابت: القيمة الزمنية للنقود، القيمة المخصومة للتدفقات النقدية المستقبلية، تقييم أدوات الخزينة (القيمة الاسمية، عائد الخصم على سعر الشراء، عائد الخصم على سعر البيع)، تقييم السندات (العلاقة بين سعر السند و سعر الفائدة في السوق، الكوبون، الحواريات)، تقييم الأسهم الممتازة (خصائص السهم الممتاز، أنواع السهم الممتاز، نموذج التقييم)
السابع	٤,٥ تقييم الأسهم العادية: تعريف السهم العادي، القيمة الاسمية، القيمة الدفترية، القيمة التصفية، القيمة السوقية، السعر العادل للسهم، نموذج المضاعف لتحديد السعر العادل للسهم، نموذج توزيعات الأرباح المخصومة لتحديد السعر العادل للسهم في حالة اللانمو، نموذج توزيعات الأرباح المخصومة لتحديد السعر العادل للسهم في حالة النمو الثابت (نموذج جوردون شابيرو)
الثامن	٤,٥ استكمال تقييم الأسهم العادية: تعريف السهم العادي، القيمة الاسمية، القيمة الدفترية، القيمة التصفية، القيمة السوقية، السعر العادل للسهم، نموذج المضاعف لتحديد السعر العادل للسهم، نموذج توزيعات الأرباح المخصومة لتحديد السعر العادل للسهم في حالة اللانمو، نموذج توزيعات الأرباح المخصومة لتحديد السعر العادل للسهم في حالة النمو الثابت (نموذج جوردون شابيرو) <u>الاختبار الفصلي الثاني</u>
التاسع	٤,٥ طرق تقييم بدائل الاستثمار: تقديم طرق المفاضلة بين المشاريع الاستثمارية، شرح و تطبيق طريقة فترة الاسترداد المخصومة، شرح و تطبيق طريقة صافي القيمة الحالية، شرح و تطبيق طريقة مؤشر الربحية، شرح و تطبيق طريقة معدل العائد الداخلي
العاشر	٤,٥ استكمال طرق تقييم بدائل الاستثمار: تقديم طرق المفاضلة بين المشاريع الاستثمارية، شرح و تطبيق طريقة فترة الاسترداد المخصومة، شرح و تطبيق طريقة صافي القيمة الحالية، شرح و تطبيق طريقة مؤشر الربحية، شرح و تطبيق طريقة معدل العائد الداخلي <u>مراجعة عامة</u>
إجمالي الساعات	٤٥

١٤٤٤ / / هـ ٢٠٢٢ / / م	تاريخ الاعتماد Date of Approval	د. فهد بن عبدالعزيز المحميد	اعتماد رئيس القسم Approved by Dept. Chair
---------------------------	------------------------------------	-----------------------------	--

• معلومات إضافية: (تحدث وتعبأ فصلياً من قبل منسق المقرر بالتشاور مع اساتذة المقرر)

- Extra Information: (Updated every semester and filled by course instructor)

	أستاذ المقرر Course Instructor
	الهاتف الداخلي Extension
	البريد الالكتروني Email
	أوقات المحاضرة lecture time
	الساعات المكتبية Office Hours