



خطوات الاستثمار في البورصة خطواته ... وإجراءاته



عزيزي المستثمر: هناك مجموعة من الخطوات التي يجب عليك اتباعها وذلك للحصول على أكبر قدر من المنافع عند استثمار أموالك في البورصة وأقل قدر ممكن من المخاطر التي قد تتعرض لها.

واعلم أن إدراك هذه الخطوات والإجراءات يعد من أهم المراحل التي تسبق قرار الاستثمار وهي المرحلة المبدئية التي تترتب عليها نتائج استثمارك في البورصة

* كيف تستثمر في البورصة؟

عزيزي المستثمر عند اتخاذ قرارك ببدء استثمارك في الأوراق المالية فلا بد من اتباع بعض الإجراءات التي تضع قرارك موضع التنفيذ، لذا فعليك أن تدرك جيداً طبيعة المؤسسات التي تعمل بدور الوسيط المالي وكذلك المبادئ المتبعة للتعامل في مجال الأوراق المالية بالبورصة.

* ما هي المؤسسات التي تعمل بدور الوسيط المالي؟

• أولاً: شركات السمسرة

على المستثمر في البورصة التأكد من أن شركة السمسرة التي يقوم بالتعامل من خلالها مرخصة من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية مما يجنبك التعرض لتلاعب بعض الشركات التي تعتمد على ممارسات غير سليمة تضيق الوقت والأموال، شركات السمسرة تقدم البيانات والمعلومات حول الشركات المقيدة إذا كان لديها وحدة بحثية مرخصة مما يسهل على المستثمر اتخاذ القرار الاستثماري الحكيم.

• ثانياً: شركات إدارة المحافظ

يتم اختيار إحدى الشركات التي تعمل في مجال إدارة محافظ الأوراق المالية الحاصلة على ترخيص من الهيئة وذلك إذا لم يكن لديك الوقت الكافي لتتابع استثمارك أو عندما تنقصك المعرفة أو الخبرة لاتخاذ قرارات استثمارية.

• ثالثاً: صناديق الاستثمار

تنشأ صناديق الاستثمار عن طريق البنوك أو شركات التأمين بعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وتعهد بإدارتها إلى أحد الشركات المتخصصة في مجال إدارة صناديق الاستثمار الحاصلة على ترخيص الهيئة ويلجأ إلى الاستثمار عبر صناديق الاستثمار صغار المستثمرين خاصة ممن ليس لديهم دراية ومعرفة بالاستثمار في البورصة.

* نصائح للتعامل مع الوسيط المالي

- لا تتعامل مع شركات السمسرة التي ليس لديها عاملين مؤهلين علمياً وفنياً.
- لا تعتمد على الدراسات الفنية والمالية التي تتبنى الشائعات والتوجهات غير الصحيحة.
- لا تتخذ قرار استثماري لا يناسب أهدافك الاستثمارية.
- لا تتبع شركة سمسرة تلجأ إلى الضغط عليك لتنفيذ عمليات لتجلب النفع للشركة بغض النظر عن منفعتك.
- لا تستجيب إلى الشركات التي تطلب منك أن تسلك سلوكاً مخالفاً للتشريعات الحاكمة لسوق المال.
- تذكر جيداً أن قرار اختيار شركة السمسرة أو شركة إدارة محافظ الأوراق المالية هو قرارك أنت.
- يجب عليك أن تتابع استثمارك بغض النظر عن وسيلة الاستثمار.
- تذكر أن معاملات البورصة تقبل الربح أو الخسارة مهما كان وسيطك المالي محترف ومؤهل لاستثمار أموالك.
- تنوع استثمارك يقلل من مخاطر الاستثمار.
- تذكر دائماً أن تراجع أرصدة حساباتك ومعاملاتك في الأوراق المالية التي تم شرائها وبيعها من خلال شركة السمسرة مرة كل شهر.

* ما هي مبادئ وخطوات الاستثمار في البورصة:

1- اختيار السمسار أو مدير المحفظة المالية

- على المستثمر التأني في اختيار السمسار عند التوجه لإحدى شركات السمسرة أو مدير المحفظة المالية عند التوجه لشركات إدارة المحافظ المالية وتذكر النصائح التالية:
- اختيار الشركات ذات السمعة الطيبة والتي لم يوقع عليها جزاءات من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية.
- تحديد الخدمات التي تحتاج أن تقدمها لك الشركة المتعامل معها.
- اطلب من الشركة تزويدك بقيمة الرسوم والعمولات وبيانات فتح الحساب.

Building Bridges not Walls
نبني الجسور لا الحواجز



7- آلية التعامل والتنفيذ بالبورصة - اعط سمسارك تعليمات واضحة

سواء عن طريق أمر كتابي أو عبر التسجيل الهاتفي أو تطبيقات الهاتف المحمول أو البريد الإلكتروني (لشركات السمسرة التي يصرح لها من الهيئة باستخدام نظام تسجيل الأوامر عبر الهاتف) وذلك منعاً للخطأ في توصيل المعلومات.

8- راجع كشوف حساباتك

حيث تقوم شركة السمسرة بإرسال كشف حساب دوري عليك مراجعته بدقة وإذا وجدت به أخطاء قم بالاتصال بالشركة لاتخاذ اللازم حيال الخطأ.

9- تعرف على جهات متابعة الأرصدة والتعاملات

ومثال على تلك الخدمات التي تقدمها شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي مثل الفاكس والبريد الإلكتروني وفتح حساب التداول الإلكتروني للعميل عن طريق الشركة ورسائل التليفون المحمول ومركز خدمة المستثمرين الهاتفية.

10- راقب إيداع استثماراتك خاصة في ضوء تغير أحوال السوق والأداء الاقتصادي للدولة أو الأداء الاقتصادي العالمي بشكل مستمر.

✳ بيانات ومؤشرات يجب معرفتها قبل البدء في الاستثمار بالبورصة

- اقرأ كل المعلومات ذات الصلة بالحسابات وراجع كل المستندات وافهمها جيداً قبل التوقيع.
- اعرف درجة المخاطر التي يمكن تحملها وكيفية تنويع محفظتك واختيار الاستثمار المناسب.
- اقرأ المعلومات وتفهم كل الظروف المتعلقة بما تستثمر فيه مثل نشرات الاكتتاب والتقارير السنوية... الخ.
- قم بوضع الخطة الاستثمارية الخاصة بك مع تحديد هل أنت مستثمر قصير أو متوسط أو طويل الأجل مع السمسار.

2 - فتح حساب لدى شركة سمسرة جديدة

إذا كنت تستثمر في البورصة لأول مرة فعليك أولاً استيفاء عقد اتفاق فتح حساب تعامل في الأوراق المالية لدى شركة السمسرة التي اخترت التعامل من خلالها، ويجب عليك التأكد من أن الشركة تستخدم العقد النمطي لقانون سوق المال رقم 95 لسنة 1992 للحصول على كود موحد للتعامل في البورصة، أما إذا كان قد سبق لك الحصول على هذا الكود فيمكنك أن تقوم بالتعامل به من خلال أي شركة سمسرة أخرى، وإلا فإنه يتوجب عليك سحب كود تنفيذي آخر من شركة السمسرة التي ترغب في التعامل من خلالها ثم قم بإيداع المبلغ النقدي الذي تريد إصدار أوامر شراء أوراق مالية بقيمته.

3- الحصول على كود موحد للتعامل في البورصة

وذلك بخلاف رقم حساب العميل لدى شركة السمسرة أو شركة إدارة محافظ الأوراق المالية، ويتم التأكيد من خلال شركة السمسرة بعد تقديم المستندات المطلوبة ويتم تقديم الطلب عن طريق العميل نفسه وتقوم إدارة التوكيد بالبورصة بإعطاء رقم كود موحد للمستثمر لشركة السمسرة لإبلاغ العميل به والذي عن طريقه يتم التعامل في الأوراق المالية.

4- التعرف على الأدوات المالية المتداولة في البورصة

والتي من ضمنها الأسهم والسندات الحكومية وسندات الشركات بخلاف ووثائق صناديق الاستثمار والتي يمكن شراؤها من أحد البنوك أو شركات إدارة المحافظ التي أنشأت صندوق الاستثمار.

5- تعلم إجراءات التداول

والتي تبدأ بتحرير أمر الشراء ثم تحديد الكمية في حدود المبلغ المالي الذي ترغب في استثماره في تاريخ الشراء وعليك أن تحصل على صورة من الأمر وصورة من إيصال إيداع النقدية بشركة السمسرة وكذلك فاتورة الشراء إذا تم تنفيذ شراء الأسهم أما في حالة البيع أو الشراء فعليك أن تحدد السعر المراد تنفيذ العملية به أو أن تختار تنفيذها بسعر السوق وعليك أيضاً أن تحصل على فاتورة التنفيذ وكشف الحساب المالي. وتذكر أنه لك الحق في صرف قيمة الأوراق المالية المباعة بعد التسوية.

6- التعرف على الشركات المقيدة في السوق

وذلك من خلال موقع البورصة المصرية والذي يتضمن نشرات الاكتتاب أو التقارير السنوية والقوائم المالية وما تصدره شركات السمسرة من تقارير وأبحاث حول السوق والشركات كما يمكنك أن تتابع الصحف والمواقع المالية المتخصصة.

• قيمة الكوبون

مبلغ الربح الموزع للسهم الواحد وهذه التوزيعات تكون سنوية.

• مضاعف الربحية

عبارة عن نسبة السعر السوقي للسهم إلى نصيب السهم من الأرباح.

• سعر الفتح

هو سعر السهم عند بداية التعامل ويتم تحديده بناءً على الجلسة الاستكشافية قبل بدء الجلسة.

• أعلى سعر

يشير إلى أعلى سعر حققه السهم خلال جلسة التداول.

• أدنى سعر

يشير إلى أدنى سعر حققه السهم خلال جلسة التداول.

• سعر الإقفال

وهو المتوسط المرجح بإجمالي الكميات المنفذة (نتاج قسمة إجمالي القيمة المنفذة / إجمالي القيمة المنفذة).

• مقدار التغير

عبارة عن صافي التغير في سعر الإقفال للسهم عند انتهاء جلسة التداول بالمقارنة بسعر الفتح.