

## خطوات الإستثمار فى البورصة خطواته ... واجراءاته

عزيزى المستثمر:

هناك مجموعة من الخطوات التى يجب عليك إتباعها وذلك للحصول على أكبر قدر من المنافع عند إستثمار أموالك فى البورصة وأقل قدر ممكن من المخاطر التى قد تتعرض لها .  
وأعلم أن أدراكك لهذه الخطوات والإجراءات يعد من أهم المراحل التى تسبق قرار الإستثمار وهى المرحلة المبدئية التى تترتب عليها نتائج إستثماراتك فى البورصة.

### □ نصائح للتعامل مع الوسيط المالى

- لا تتعامل مع شركات السمسرة التى ليس لديها عاملين مؤهلين علمياً وفنياً .
- لا تعتمد على الدراسات الفنية والمالية التى تتبنى الشائعات وتوجهات غير صحيحة .
- لا تتخذ قرار استثمارى لا يناسب أهدافك الاستثمارية .
- لا تتبع شركة سمسرة تلجأ إلى الضغط عليك لتنفيذ عمليات لتجلب النفع للشركة بغض النظر عن منفعتك .
- لا تستجيب الى الشركات التى 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 استثماراتك بغض النظر عن وسيلة الاستثمار .
- تذكر أن معاملات البورصة تقبل الربح أو الخسارة مهما كان وسيطك المالى محترف ومؤهل لاستثمار أموالك .
- تنوع استثمارك يقلل من مخاطر الاستثمار .
- تذكر دائماً أن تراجع ارصدة حساباتك وتعاملاتك فى الأوراق المالية التى تم شرائها وبيعها من خلال شركة السمسرة مرة كل شهر .

### □ ماهى مبادئ وخطوات الإستثمار فى البورصة؟

- ١- الحصول على كود موحد للتعامل فى البورصة وذلك بخلاف رقم حساب العميل لدى شركة السمسرة أو شركة إدارة محافظ الأوراق المالية، ويتم التكويد من خلال شركة السمسرة بعد تقديم المستندات المطلوبة ويتم تقديم الطلب من طريق العميل نفسه أو وكيله وتقوم إدارة التكويد بالبورصة بإعطاء رقم كود المستثمر لشركة السمسرة لابلاغ العميل به والذى عن طريقه يتم التعامل فى الأوراق المالية.

### □ كيف تستثمر فى البورصة؟

عزيزى المستثمر عند إتخاذ قرارك ببدء استثمارك فى الأوراق المالية فلا بد من إتباع بعض الإجراءات التى تضع قرارك موضع التنفيذ، لذا فعليك أن تدرك جيداً طبيعة المؤسسات التى تعمل بدور الوسيط المالى وكذلك المبادئ المتبعة للتعامل فى مجال الأوراق المالية بالبورصة.

### □ ماهى المؤسسات التى تعمل بدور الوسيط المالى؟

#### • أولاً: شركات السمسرة

على المستثمر فى البورصة اختيار إحدى شركات السمسرة المرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية - مما يجنبك التعرض لتلاعب بعض الشركات التى تعتمد على ممارسات غير سليمة تضيع الوقت والأموال - شركات السمسرة تقدم البيانات والمعلومات حول الشركات المقيدة مما يسهل على المستثمر إتخاذ القرار الإستثمارى الحكيم .

#### • ثانياً: شركات إدارة المحافظ

يتم إختيار احدى الشركات التى تعمل فى مجال إدارة محافظ الأوراق المالية الحاصلة على ترخيص من الهيئة وذلك إذا لم يكن لديك الوقت الكافى لتتابع استثماراتك أو عندما تنقصك المعرفة أو الخبرة لإتخاذ قرارات استثمارية .

#### • ثالثاً: صناديق الإستثمار

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

## ٢- اختيار السمسار أو مدير المحفظة المالية

على المستثمر التأني في إختيار السمسار عند التوجه لاحدى شركات السمسرة أو مدير المحفظة المالية عند التوجه لشركات إدارة المحافظ المالية وتذكر النصائح التالية:

- إختيار الشركات ذات السمعة الطيبة والتي لم يوقع عليها جزاءات من الهيئة العامة للرقابة المالية.
- تحديد الخدمات التي تحتاج أن تقدمها لك الشركة المتعامل معها.
- أطلب من الشركة تزويدك بقيمة الرسوم والعمولات وبيانات فتح الحساب.
- أقرأ كل المعلومات ذات الصلة بالحسابات وراجع كل المستندات وأفهمها جيداً قبل التوقيع.
- أعرف درجة المخاطر التي يمكن تحملها وكيفية تنوع محفظتك وأختيار الاستثمار المناسب.
- أقرأ المعلومات وتفهم كل الظروف المتعلقة بما تستثمر فيه مثل نشرات الاكتتاب والتقارير السنوية... الخ.

## ٣- فتح حساب لدى شركة سمسرة جديدة

إذا كنت تستثمر في البورصة لأول مرة فعليك الحصول أولاً على الكود الموحد المشار إليه اعلاه، أما إذا كنت قد سبق لك الحصول على هذا الكود والتعامل به من خلال شركة سمسرة أخرى فإن عليك سحب الكود من الشركة القديمة واستيفاء 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 ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ثم قم بإيداع المبلغ الذي تريد إصدار أوامر شراء أوراق مالية بقيمته. ومن هنا يمكنك إصدار أوامر الشراء للشركة.

## ٤- التعرف على الأدوات المالية المتداولة في البورصة

والتي من ضمنها الاسهم والسندات الحكومية وسندات الشركات بخلاف وثائق صناديق الاستثمار والتي يمكن شراؤها من أحد البنوك التي أنشأت صندوق الاستثمار.

## ٥- تعلم إجراءات التداول

والتي تبدأ بتحديد أمر الشراء ثم تحديد الكمية في حدود المبلغ المالى الذى ترغب فى استثماره فى تاريخ الشراء وعليك أن تحصل على صورة من الأمر وصورة من إيصال إيداع النقدية بشركة السمسرة وكذلك فاتورة الشراء إذا تم تنفيذ شراء الاسهم أما فى حالة البيع فعليك أن تحدد سعر البيع لتنفيذ العملية أو أن تختار تنفيذها بسعر السوق وعليك أيضاً أن تحصل على فاتورة البيع وكشف حساب مالى. وتذكر أن لك الحق فى صرف قيمة الأوراق المالية المباعة بعد التسوية.

## ٦- التعرف على الشركات المقيدة فى السوق

وذلك من خلال نشرات الاكتتاب أو التقارير السنوية والقوائم المالية وما تصدره شركة السمسرة من تقارير وأبحاث حول السوق والشركات كما يمكنك أن تتابع الصحف المالية المتخصصة.

## ٧- أعطى سمسارك تعليمات واضحة

سواء عن طريق أمر كتابى أو عبر الهاتف (لشركات السمسرة التى يصرح لها من الهيئة باستخدام نظام تسجيل الاوامر عبر الهاتف) وذلك منعا للخطأ فى توصيل المعلومات.

## ٨- راجع كشوف حساباتك

حيث تقوم شركة السمسرة بإرسال كشف حساب دورى عليك مراجعته بدقة وإذا وجدت به أخطاء اتصل بالشركة لإتخاذ اللازم حيال الخطأ.

## ٩- تعرف على جهات متابعة الارصدة والتعاملات

ومثال على تلك الخدمات التى تقدمها شركة مصر للمقاصة والقيود المركزى مثل الفاكس والبريد الالكترونى وفتح حساب على موقع الشركة عن طريق الانترنت ورسائل التليفون المحمول ومركز خدمة المستثمرين الهاتفية.

## ١٠- راقب إيداع استثماراتك خاصة فى ضوء تغير أحوال السوق والاداء

الاقتصادى للدولة بشكل مستمر.

## □ بيانات ومؤشرات يجب معرفتها قبل البدء فى الاستثمار بالبورصة

### • قيمة الكوبون

مبلغ الربح الموزع للسهم الواحد وهذه التوزيعات تكون سنوية.

### • عائد الكوبون

النسبة المئوية للربح الموزع منسوبة الى السعر السوقى للسهم.

### • مضاعف السعر

عبارة عن نسبة السعر السوقى للسهم إلى ربحية السهم.

### • سعر الفتح

هو سعر السهم عند بداية التعامل وهو يمثل سعر الأقفال لليوم السابق.

### • أعلى سعر

يشير الى أعلى سعر حققه السهم خلال جلسة التداول.

### • أدنى سعر

يشير الى أدنى سعر حققه السهم خلال جلسة التداول.

### • سعر الإقفال

هو سعر السهم عند انتهاء جلسة التداول.

### • مقدار التغير

عبارة عن صافى التغير فى سعر الإقفال للسهم عند انتهاء جلسة التداول بالمقارنة

بسعر الأقفال للسهم عن اليوم السابق.

للحصول علي المزيد من المعلومات حول كيفية متابعة إستثماراتك يرجى الاطلاع على الموقع الإلكتروني لتعليم وتوعية المستثمر [www.iinvest.org.eg](http://www.iinvest.org.eg) أو من خلال الموقع الإلكتروني للهيئة العامة للرقابة المالية [www.efsa.gov.eg](http://www.efsa.gov.eg) أو الاتصال بمركز توعية المستثمر المصرى على رقم تليفون ١٦٩١٦ للتحدث مع أحد متخصصى توعية المستثمر

إعداد الاستاذ/ هشام إبراهيم تحت إشراف الدكتور / أحمد سعد عبد اللطيف

عزيزى المستثمر: أعدت الهيئة العامة للرقابة المالية خصيصاً لك موقعاً إلكترونياً يهدف إلى تقديم خدمات متنوعة للتوعية والرد على استفساراتك فى الأمور التى قد تواجهها كـمستثمر فى سوق الأوراق المالية المصرى، ويتناول الموقع العديد من المعلومات حول ادوات ووسائل الاستثمار فى البورصة المصرية، وبيانات واحصائيات التداول بالبورصة. وتؤكد الهيئة أن ما ينشر على صفحات الموقع الإلكتروني وما يصدر عنها من كتيبات تعليمية لا يهدف مطلقاً إلى تحديد أفضل سبل الاستثمار التى يمكن أن تتخذ قراراً بشأنها بل هو يقدم خدمات توعية تساعدك على الاستثمار بحكمة وتعرفك بحقوقك والتزاماتك وكيفية التعامل مع البورصة المصرية.

**i INVEST**  
www.iinvest.org.eg  
موقع توعية المستثمر المصرى