

240/مال مبادئ الاستثمار
FIN 240/ Investment Principles

الوصف التفصيلي للمقرر

Department	Economics & Finance	الاقتصاد والتمويل	قسم
مبادئ الاستثمار	اسم المقرر Course Name	240- مال	رمز المقرر Course No.
230مال	متطلب المقرر Prerequisite	3	الساعات المعتمد Credit Hours
<p>يغطي هذا المقرر المفاهيم الأساسية لقرارات الاستثمار بالنسبة للمتدخين داخل الأسواق المالية بالإضافة للمسيرين داخل الشركة، ويقدم بسطة لأنواع الأسواق الرأسمالية، خصائصها، أدوات الاستثمار فيها، مؤسساتها و مستويات كفاءتها. كما يركز على أبعاد وظيفة الاستثمار لإظهار المهارات في عملية التقييم للأصول المالية سواء بالنسبة للأدوات المالية ذات الدخل الثابت كأذونات الخزينة و السندات و الأسهم الممتازة أو للأدوات المالية ذات الدخل المتغير كالأسهم العادية، 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 المشاريع الاستثمارية في منظمات الأعمال، بالإضافة الى تطبيق هذه النماذج و التقنيات على حالات عملية.</p>			الوصف المختصر Brief Description
<p>بعد دراسة هذا المقرر سيكون الطالب قادرا على أن:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. يحلل الأسواق الرئيسية المالية، و المؤسسات المالية، و الأنواع الرئيسية من الأدوات المالية التي تستخدم في المعاملات و الصفقات التجارية. 2. يصف أسواق الأسهم و السندات و يعرف أدوارهما في الأسواق المالية. 3. يبين مع الشرح مفهوم خصم التدفقات النقدية و يحدد التدفقات النقدية ذات الصلة. 4. يفسر العلاقة بين أسعار السندات و أسعار الفائدة و يبين مع الشرح نموذج تقويم السندات. 5. يبين مع الشرح نماذج تقويم الأسهم في حالات اللانمو و نمو توزيعات الأرباح بمعدل ثابت. 6. يستخدم الأدوات التحليلية المالية اللازمة لتقييم بدائل الاستثمار المطروحة و المفاضلة بينها. 7. ينمي مهارة العمل الجماعي لديه من خلال فرق العمل 8. ينمي مهارة التواصل الكتابي لديه من خلال انجاز التقارير الفردية 			أهداف المقرر Course Objectives
<p><u>مفاهيم أساسية لدراسة الاستثمار: الاستثمار و المضاربة و المقامرة، مفهوم التدفقات النقدية، مفهوم العائد و المخاطرة، مبادئ الاستثمار، مفهوم المحفظة الاستثمارية</u></p> <p><u>مجالات الاستثمار و أدواته: الاستثمارات الخارجية، الاستثمارات الحقيقية، الاستثمارات المالية، أدوات الاستثمار المالي قصيرة الأجل، أدوات الاستثمار المالي طويلة الأجل، تكوين المحفظة الاستثمارية</u></p>			موضوعات المقرر Course Topics

240/مال مبادئ الاستثمار

FIN 240/ Investment Principles

الوصف التفصيلي للمقرر

أسواق الاستثمار و مؤسسته: اسواق العملات الأجنبية للتعامل الفوري، السوق النقدية، سوق رأس المال، مستويات الكفاءة في الاسواق المالية، أنواع الأوامر بالأسواق المالية، مؤسسات الاستثمار المالي	
السعر العادل للاوراق المالية ذات الدخل الثابت: القيمة الزمنية للنقود، القيمة المخصصة للتدفقات النقدية المستقبلية، تقييم أذونات الخزينة، تقييم السندات، تقييم الأسهم الممتازة	
تقييم الأسهم العادية: تعريف السهم، القيمة الدفترية، طريقة المضاعف لتحديد سعر السهم، طريقة توزيعات الارباح المخصصة لتحديد السعر العادل للسهم في حالات اللانمو و النمو الثابت	
طرق تقييم بدائل الاستثمار: طريقة فترة الاسترداد المخصصة، طريقة صافي القيمة الحالية، طريقة مؤشر الربحية، طريقة معدل العائد الداخل	

Bodie, Zvi ; Kane, Alex and Marcus, Alan (2017). INVESTMENTS (11 th edition). Mc Graw Hill	الكتاب المعتمد Text Book
أحمد طه العجلوني / مبادئ الاستثمار المعاصر: مدخل اتخاذ القرار – دار خوارزم للنشر 2016 زياد رمضان / مبادئ الاستثمار – عمان , دار وائل للنشر 2005	المراجع الإضافية Additional References
www.tadawul.com.sa	Online Resources

240/مال مبادئ الاستثمار
FIN 240/ Investment Principles

الوصف التفصيلي للمقرر

فرق العمل	الاتصال التحريري	المعرفة الأول- السادس	الأهداف			القياس والتقييم Measurement & Assessment Tools
			الفترة الزمنية	الدرجة	أدوات القياس	
السابع	الثامن		7 الأسبوع	20	اختبار فصلي (1)	
		x	12 الاسبوع	20	اختبار فصلي (2)	
	x		13 الأسبوع	10	تقرير فردي	
x			13 الأسبوع	10	عمل جماعي	
		x	نهاية الفصل	40	الاختبار النهائي	

الأسبوع	التوزيع الزمني Course Outline
الأول	3 مفاهيم أساسية لدراسة الاستثمار: الاستثمار و المضاربة و المقامرة، مفهوم التدفقات النقدية، التدفق النقدي في حال الاهلاك و الضرائب، مفهوم العائد و المخاطرة، تقسيم المستثمرين حسب هياهم من المخاطرة، مبادئ الاستثمار الاربعة (الاختيار، المقارنة، الملاءمة، التنوع)، مفهوم المحفظة الاستثمارية
الثاني	3 استكمال مفاهيم أساسية لدراسة الاستثمار: الاستثمار و المضاربة و المقامرة، مفهوم التدفقات النقدية، التدفق النقدي في حال الاهلاك و الضرائب، مفهوم العائد و المخاطرة، تقسيم المستثمرين حسب هياهم من المخاطرة، مبادئ الاستثمار الاربعة (الاختيار، المقارنة، الملاءمة، التنوع)، مفهوم المحفظة الاستثمارية
الثالث	3 مجالات الاستثمار و أدواته: مزايا و عيوب الاستثمارات الخارجية، مزايا و عيوب الاستثمارات المالية، اسواق العملات الأجنبية للتعامل الفوري و الآجل (سعر البيع و الشراء، الخصم و العلاوة، التسمية الكمية و التسمية السعرية، الاسعار المتقاطعة)، السوق النقدية و أدواتها (القروض تحت الطلب، الاوراق التجارية، القبولات، شهادات الايداع...)، سوق رأس المال و أدواتها (الأسهم العادية، الأسهم الممتازة، السندات و أنواعها)، استراتيجيات الاستثمار في السندات، تكوين المحفظة الاستثمارية باتباع مبدأ التنوع
الرابع	3 استكمال مجالات الاستثمار و أدواته: مزايا و عيوب الاستثمارات الخارجية، مزايا و عيوب الاستثمارات المالية، اسواق العملات الأجنبية للتعامل الفوري و الآجل (سعر البيع و الشراء، الخصم و العلاوة، التسمية الكمية و التسمية السعرية، الاسعار المتقاطعة)، السوق النقدية و أدواتها (القروض تحت الطلب، الاوراق التجارية، القبولات، شهادات الايداع...)، سوق رأس المال و أدواتها (الأسهم العادية، الأسهم الممتازة، السندات و أنواعها)، استراتيجيات الاستثمار في السندات، تكوين المحفظة الاستثمارية باتباع مبدأ التنوع
الخامس	3 أسواق الاستثمار و مؤسساته: أسواق العملات الأجنبية، تصنيفات الأسواق المالية حسب موعد الاستحقاق، تصنيفات الأسواق المالية حسب مرحلة الاصدار، تصنيفات الأسواق المالية حسب زمن الصفة، مستويات الكفاءة في الاسواق المالية (مستوى الكفاءة الضعيف، مستوى الكفاءة شبه القوي، مستوى الكفاءة القوي)، أنواع الأوامر بالأسواق المالية (أمر السوق، الامر المحدد، الأمر الحر...)، البيع على المكشوف، مؤسسات أسواق رأس المال

240/مال مبادئ الاستثمار

FIN 240/ Investment Principles

الوصف التفصيلي للمقرر

استكمال أسواق الاستثمار و مؤسساته: أسواق العملات الأجنبية، تصنيفات الأسواق المالية حسب موعد الاستحقاق، تصنيفات الأسواق المالية حسب مرحلة الاصدار، تصنيفات الأسواق المالية حسب زمن الصفقة، مستويات الكفاءة في الاسواق 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	3	السادس
السعر العادل للأوراق المالية ذات الدخل الثابت: القيمة الزمنية للنقود، القيمة المخصصة للتدفقات النقدية المستقبلية، تقييم أذونات 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، الحوليات)، تقييم الأسهم الممتازة (خصائص السهم الممتاز، أنواع السهم الممتاز، نموذج التقييم)	1.5 1.5	السابع
الاختبار الفصلي الأول		
استكمال السعر العادل للأوراق المالية ذات الدخل الثابت: القيمة الزمنية للنقود، القيمة المخصصة للتدفقات النقدية المستقبلية، تقييم أذونات 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، الحوليات)، تقييم الأسهم الممتازة (خصائص السهم الممتاز، أنواع السهم الممتاز، نموذج التقييم)	3	الثامن
تقييم الأسهم العادية: تعريف السهم العادي، القيمة الاسمية، القيمة الدفترية، القيمة التصفوية، القيمة السوقية، السعر العادل للسهم، نموذج المضاعف لتحديد السعر العادل للسهم، نموذج توزيعات الارباح المخصصة لتحديد السعر العادل للسهم في حالة اللانمو، نموذج توزيعات الارباح المخصصة لتحديد السعر العادل للسهم في حالة النمو الثابت (نموذج جوردون شاييرو)	3	التاسع
استكمال تقييم الأسهم العادية: تعريف السهم العادي، القيمة الاسمية، القيمة الدفترية، القيمة التصفوية، القيمة السوقية، السعر العادل للسهم، نموذج المضاعف لتحديد السعر العادل للسهم، نموذج توزيعات الارباح المخصصة لتحديد السعر العادل للسهم في حالة اللانمو، نموذج توزيعات الارباح المخصصة لتحديد السعر العادل للسهم في حالة النمو الثابت (نموذج جوردون شاييرو)	3	العاشر
طرق تقييم بدائل الاستثمار: تقديم طرق المفاضلة بين المشاريع الاستثمارية، شرح و تطبيق طريقة فترة الاسترداد المخصصة، شرح و تطبيق طريقة صافي القيمة الحالية، شرح و تطبيق طريقة مؤشر الربحية، شرح و تطبيق طريقة معدل العائد الداخل	3	الحادي عشر
استكمال طرق تقييم بدائل الاستثمار: تقديم طرق المفاضلة بين المشاريع الاستثمارية، شرح و تطبيق طريقة فترة الاسترداد المخصصة، شرح و تطبيق طريقة صافي القيمة الحالية، شرح و تطبيق طريقة مؤشر الربحية، شرح و تطبيق طريقة معدل العائد الداخل	1.5 1.5	الثاني عشر
الاختبار الفصلي الثاني		
استكمال طرق تقييم بدائل الاستثمار: تقديم طرق المفاضلة بين المشاريع الاستثمارية، شرح و تطبيق طريقة فترة الاسترداد المخصصة، شرح و تطبيق طريقة صافي القيمة الحالية، شرح و تطبيق طريقة مؤشر الربحية، شرح و تطبيق طريقة معدل العائد الداخل	3	الثالث عشر
استكمال طرق تقييم بدائل الاستثمار: تقديم طرق المفاضلة بين المشاريع الاستثمارية، شرح و تطبيق طريقة فترة الاسترداد المخصصة، شرح و تطبيق طريقة صافي القيمة الحالية، شرح و تطبيق طريقة مؤشر الربحية، شرح و تطبيق طريقة معدل العائد الداخل	3	الرابع عشر

240/مال مبادئ الاستثمار
FIN 240/ Investment Principles

الوصف التفصيلي للمقرر

طريقة مؤشر الربحية، شرح و تطبيق طريقة معدل العائد الداخل		
مناقشة الابحاث مراجعة عامة	3	الخامس عشر

143 / / هـ 201 / / م	تاريخ الاعتماد Date of Approval	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