

التطبيق 01: اختر الإجابة الصحيحة من بين العبارات المقترحة

العبارة	الاقتراحات	الاختيار
الوساطة المالية تعني:	التوسط بين طرفين: ذوي الفائض وذوي العجز إدارة أموال ذوي العجز، وتملكها التوسط بين طرفين: المنتج والمستهلك كل ما ذكر	
الأسواق المالية تشمل	أسواق رأس المال أسواق العملات الأجنبية أسواق النقد كل ما ذكر	
من خصائص الأصل المالي	الأصل المالي ينتج من عملية الاستثمار المباشر، ويكون أصلاً حقيقياً تستخدمه الشركة في عمليات إنتاجها الأصل المالي يمثل حقاً يخول حامله المطالبة بأصل حقيقي الأصل المالي يعني الأوراق النقدية فقط 2+1	
تعتبر الأوراق المالية وخاصة الأسهم من الاستثمارات الواقية من باعتبارها تولد نوعين من الأرباح الجارية، والأرباح الرأسمالية.	البطالة الخطر التضخم الكساد	
الأوراق المالية، العقار، المشروعات الاقتصادية، وصناديق الاستثمار تعتبر من أهم:	حقوق الاستثمار أدوات الاستثمار أدوات السياسة النقدية أدوات السياسة المالية	
تعد الاستثمارات بالأوراق المالية من الاستثمارات السائلة:	أ. لأن تحويلها إلى نقد يتم بسهولة ويسر في الأسواق المالية أ. لأنها عبارة عن عملات محلية وأجنبية ج. لأنها قابلة للتحويل إلى سندات عقارية في حال حدوث انهيار في الأسواق المالية د. لأنه يصعب نقل ملكيتها من جهة إلى أخرى	
من أدوات الاستثمار المالي:	أ. الأسهم والسندات ب. العقارات والأبنية والأراضي ج. المعادن د. السلع الصناعية	
من خصائص الاستثمار بالأوراق	أ. ارتفاع درجة الأمان فيها وخضوعها لرقابة وحماية من السرقة عند نقلها	

المالية، سهولة الإدارة وذلك بسبب:	ب. قيام الوسيط المالي بدفع ضرائبها ونقل سجلاتها دون الرجوع للمستثمر مما يجعل هذا النوع من الاستثمار سهل على المستثمر
	ج. أنها تبقى قيوداً في سجلات الشركات المعنية ولذلك فهي لا تحتاج إلى صيانة وإدامة
	د. في حال عدم وجود وسيط مالي فإن دفع الضرائب يكون سهلاً جداً وذلك بواسطة الخدمة الإلكترونية
من أبرز عيوب الاستثمار في الأوراق المالية	أ. انخفاض درجة الأمان فيها بالمقارنة مع أدوات الاستثمار الأخرى
	ب. صعوبة تقييمها
	ج. سيولتها منخفضة جداً بالمقارنة مع أدوات الاستثمار الأخرى
	د. صعوبة توفر المعلومات عنها أو عن الشركات المصدرة لها
من الأسواق المالية الأساسية، أسواق النقد التي تتصف بأن:	أ. سيولتها مرتفعة ومخاطر الاستثمار بها قليلة نسبياً.
	ب. سيولتها مرتفعة ومخاطر الاستثمار بها عالية جداً.
	ج. التعامل فيها بالأوراق المالية طويلة الأجل فقط ولذا فإن التقلبات في أسعارها قليلة.
	د. التعامل فيها بالأوراق المالية طويلة الأجل فقط ولذا فإن التقلبات في أسعارها كبيرة.
تعتبر السندات إحدى الوسائل الأساسية للحصول على التمويل اللازم، ومن مميزات ما لها:	أ. أداة تمويل قصيرة الأجل تصدر من الأسواق الأولية.
	ب. أداة ملكية، وقابلة للتداول.
	ج. غير قابلة للتداول.
	د. أداة دين، أداة استثمار، ثابتة الدخل، وهي محدودة الأجل، وقابلة للتداول.
يواجه التعامل بالأدوات المالية أخطار عديدة منها:	أ. خطر الإفلاس وخطر التسويق
	ب. خطر التنوع
	ج. مخاطر الاستحقاق
	د. جميع ما ذكر
تختلف الأدوات المالية تبعاً للعديد من المعايير منها:	أ. موعد الاستحقاق
	ب. إمكانية التسويق
	ج. خطر الإفلاس
	د. جميع ما ذكر

التطبيق 02: أجب بصحيح أو خطأ عن الأسئلة التالية مع التعليل:

1. تمثل الأسهم حصص نقدية في رأس مال الشركة.
2. السندات محددة العمر والأرباح.
3. من الأفضل للمستثمر الاعتماد على الديون في تمويل الاستثمارات المالية.
4. هناك علاقة طردية بين سعر الفائدة والاستثمار في السوق المالي.
5. تؤثر السياسة النقدية المتوسعة في الإنفاق الحكومي على حجم التداول في السوق المالي بالإيجاب.

التطبيق 03: في شكل جدول صنف هذه المخاطر من حيث كونها منتظمة أو غير منتظمة مع التعليل:

مخاطر الرفع التشغيلي، وجود صراع بين الإدارة والعمال، عدم توفر المواد الخام للصناعة، تغير أذواق المستهلكين، المنافسة، مخاطر الرفع المالي (المديونية)، انخفاض عملية الاصدار النقدي، ارتفاع أسعار الصرف بالنسبة للمؤسسات المصدرة والمستوردة، انخفاض عرض النقد، انخفاض أسعار النفط.

التطبيق 04: حلل وناقش

1. كيف يؤثر التضخم على الاستثمار في الأوراق المالية؟
2. تعتبر إعادة الهيكلة من أهم الطرق التي تتبعها المؤسسات في عملية إدارة مخاطرها منذ الثمانينات إلى يومنا، كيف يمكنك أن تصنف هذه الاستراتيجية؟ اشرح آلية إعادة الهيكلة في مواجهة الخطر؟

التطبيق 05: علق على المخاطر التي عاشها السوق المالي في الحالات التالية:

1. زيارة وزيرة الخارجية للولايات المتحدة الأمريكية "نانسي بيلوسي" جزيرة تايوان الصينية يوم الثلاثاء 02 أوت 2022
2. جائحة كوفيد 19.
3. تآزم علاقات ايران مع الولايات المتحدة الأمريكية
4. الحرب الروسية الأوكرانية.

دراسة حالة:

لا شك أن البريكسيت كان من أكثر الأحداث السياسية والاقتصادية متابعه منذ الاستفتاء الأولي سنة 2016 إلى غاية التنفيذ النهائي سنة 2020 بوصول حكومة بوريس جونسون إلى السلطة. نتيجة الاستفتاء جاءت 51% نعم و 49% لا، وقد شكلت آنذاك ضجيجا كبيرا في الأسواق العالمية وخاصة الأسواق المالية، حيث أحدث البريكسيت تحركات وتقلبات حادة في أسعار العملات في البورصة خصوصا الجنيه الاسترليني مقابل سلة العملات الأجنبية، كما أحدث أزمة ثقة في بريطانيا.

المطلوب:

1. ما هو البريكسيت؟
2. كيف تصنف المخاطر التي أحدثها البريكسيت في أسواق المال (العملات، الأسهم والسندات)؟
3. ما هي هذه المخاطر بالشرح؟

فكر وحلل :

ما هو الفرق بين الاصدار الجديد للأصل المالي وبين عملية تداولها في السوق المالي؟