



المرشدون والمرشدات الأعزاء،

أمامكم عرض تقديمي للقاء موسّع حول موضوع سوق المال.

تعليمات مسبقة:

- حملوا العرض التقديمي والمواد المرافقة واحفظوها لديكم.
- راجعوا هذا المخطط، العرض التقديمي وأوراق التعليمات للفعاليات في المحطات.
- لعرض المواد في العرض التقديمي، تأكدوا من توفر: حاسوب متصل بشبكة الإنترنت، جهاز عرض، سماعات.
- اطبعوا 3 نسخ من أوراق التعليمات للعمل في محطات (بحيث تتمكن كل مجموعة من تنفيذ كل المحطات).

أهداف اللقاء:

1. سيتعرّف المشاركون على مصطلحات أساسية في سوق المال ويفهمون بشكل أولي كيف يعمل السوق.
2. سيتعرّف المشاركون على منتجات الاستثمار الرئيسية في سوق المال، ويصنفونها بحسب مستوى المخاطرة.
3. سيقوم المشاركون بتفصيل المبادئ المهمة للمستثمرين المبتدئين – كيف يبدؤون الاستثمار أو الدخول إلى عالم الاستثمارات بطريقة ذكية، حذرة ومتواضعة.
4. سيتدرّب المشاركون على كيفية الاختيار بين إمكانيات الاستثمار المختلفة وفقاً لملف المستثمر.

الموضوع	الشرائح / نوع الفعالية	الوقت المخصص (بالدقائق)
تعارف	شريحة 3	5
عرض مواضيع اللقاء	شريحة 4	2
تصحيح المعلومات الخاطئة	الشرائح 5-12	5
التعرّف على سوق المال - معلومات عامة ومنتجات الاستثمار	الشرائح 13-21	30
فعالية بمحطات	العمل في مجموعات في محطات، يشمل تمارين في كل محطة (اطبعوا X نسخ في كل محطة بحسب عدد المجموعات)	50
تلخيص ومشاركة	الشرائح 23-27	15

ملاحظات للمرشدين:
يجب عرض إخلاء المسؤولية هذا في بداية اللقاء، وتوجيه المشاركين لقراءته.

מلاحظات للمرشدين:

- هذا وقت التعارف. عرّفوا عن أنفسكم.
- اطلبوا من المشاركين أن يعرّفوا عن أنفسهم ووجّهوا إليهم الأسئلة الظاهرة في الشريحة. الهدف من الأسئلة هو إجراء نقاش وإدخال المشاركين في الموضوع من خلال تجربة شخصية.
- إذا كانت هناك معرفة مسبقة بينكم وبين المشاركين، يمكن تخطي مرحلة التعارف والانتقال مباشرة للأسئلة:
 - لو كان لديكم 10,000 شيكل – ماذا كنتم ستفعلون بهذا المبلغ؟ (توفير؟ استثمار؟ شراء شيء معين؟)
 - ماذا تعرفون عن سوق المال؟ (ما هو أول ما يخطر ببالكم عند سماع هذا المصطلح؟)

מلاحظات للمرشدين:

- في بداية التعلم، يجب توضيح الفوائد التي سيحصل عليها الطلاب من التعلّم:
- التعرف على سوق المال كقناة استثمار تهم الكثير من الشباب اليوم.
- التعرف على منتجات الاستثمار الأساسية والفروقات بينها.
- نصائح للمستثمرين المبتدئين.
- في نهاية اللقاء ستكون لديهم قاعدة معرفة أولية، تمكّنهم من مواصلة بحث المجال وفحص مدى ملاءمته لهم.
- اعرضوا المواضيع التي سيتناولها اللقاء.

מلاحظات للمرشدين:

الشرائح التالية تشكّل افتتاحية للقاء، وستعرض بعض المعتقدات الشائعة حول سوق المال. في كل شريحة، اعرضوا الجملة واطلبوا من المشاركين أن يحددوا (برفع اليد أو شفهيًا) ما إذا كانت الجملة صحيحة أم غير صحيحة. بعد ذلك اضغطوا لعرض الإجابة في الشريحة التالية.

ملاحظات للمرشدين:

اعرضوا الإجابة الصحيحة بحسب المكتوب في الشريعة: أي شخص يمكنه الاستثمار، هناك منتجات ملائمة للمبتدئين، ومن المهم أحياناً استشارة مختص قبل الاستثمار الأول.

ملاحظات للمرشدين:
وجّهوا السؤال للمجموعة واجمعوا الإجابات.

ملاحظات للمرشدين:

اشرحوا الإجابة الصحيحة بحسب المكتوب في الشريحة – بخلاف المعتقد السائد، ليس كل المستثمرين في سوق المال يتابعون السوق يوميًا. هناك منتجات استثمار للمدى البعيد، والتي تتيح المجال للاستثمار في السوق دون حاجة لمتابعته يوميًا، بل الاكتفاء بفحص حالة الاستثمار كل فترة معينة. التداول اليومي والمتابعة اليومية هي استراتيجية استثمار تميّز المستثمرين الخبراء والمحترفين بالأساس، وهي غير ملائمة لكل شخص.

ملاحظات للمرشدين:
وجّهوا السؤال للمجموعة واجمعوا الإجابات.

מلاحظات للمرشدين:

اشرحوا الإجابة الصحيحة بحسب المكتوب في الشريحة – سوق المال ليس منصة قمار إطلاقاً. الاستثمار في السوق يحتاج إلى فهم المجال بشكل معمق، الإلمام في منتجات الاستثمار وتحليل المعطيات والتوجهات. هذه المعرفة ضرورية، وتمكّننا من اتخاذ قرارات حكيمة واتخاذ مخاطر في الاستثمار بشكل ذكي ومدروس.

ملاحظات للمرشدين:
وجّهوا السؤال للمجموعة واجمعوا الإجابات.

ملاحظات للمرشدين:

اشرحوا الإجابة الصحيحة بحسب المكتوب في الشريحة – لتقليل خطورة الخسارة، من المفضل توزيع مبلغ الاستثمار بين مسارات ومنتجات استثمار مختلفة. يُعدّ هذا المبدأ، المعروف باسم تنويع المخاطر، من أهمّ وأكثر المبادئ شيوعاً في عالم الاستثمار، إذ إن توزيع الاستثمار يقلّل من احتمال خسارة كامل مبلغ الاستثمار. سنتحدّث عن ذلك لاحقاً خلال اللقاء.

מلاحظات للمرشدين:

- ما هو سوق المال أساساً؟ اشرحوا المكتوب في الشريحة:
- سوق المال هو سوق بكل معنى الكلمة. لكن بدل الخضار والفواكه، تُباع فيه منتجات مالية وأوراق مالية لها قيمة مالية (مثل الأسهم وسندات الدين، وسنشرح عنها بتوسّع لاحقاً).
- ساحة التداول النشطة تُسمّى "بورصة".
- البائعون هم شركات وحكومات تحتاج إلى تجنيد أموال بهدف النمو والتوسع.
- المشترون هم المستثمرون – أفراد "عاديون"، بنوك، صناديق تقاعد وغيرهم، يرغبون في استثمار المال لتحقيق الأرباح (عوائد).
- يمكن تلخيص ذلك على النحو التالي: في سوق المال، الشركات والدول تجنّد المال لتنمو، والمستثمرون يبحثون عن طرق "ليعمل المال لصالحهم".
- اطلبوا من المشاركين أن يفكروا في مثال عن بائع (شركة معينة) ومستثمر يمكن أن يتداولوا في السوق، وأن يشاركوا الصف.

מلاحظات للمرشدين:

تابعوا الشرح حول كيفية عمل السوق:

- الشركات أو الدول التي ترغب في تجنيد الأموال من خلال البورصة، تُصدر أوراقًا مالية (أسهم أو سندات دين) وتعرضها لجمهور المستثمرين لشرائها.
- يقرّر المستثمرون شراء ورقة مالية والاستثمار في ورقة مالية لشركة معينة، إذا كانوا يقدّرون أن القيمة المالية لهذه الشركة سترتفع.

اطرحوا سؤالاً على الصف – متى ترتفع قيمة السهم برأيكم؟

الإجابة – عندما تُظهر الشركة أداءً جيدًا ونموًا تجاريًا، أو عندما يكون لديها منتج له جدوى مالية مستقبلية، عندها ترتفع قيمة الشركة، وبالتالي ترتفع قيمة سهمها أيضًا. على سبيل المثال، ارتفعت قيمة الشركات في مجال الذكاء الاصطناعي كثيرًا في الفترة الأخيرة، لأن المستثمرين أدركوا أن هذا المجال يجبي معه تطوّرًا ونموًا ماليًا كبيرًا.

ملاحظات للمرشدين:

تابعوا الشرح حول كيفية عمل السوق:

• أسعار الأسهم ومنتجات الاستثمار الأخرى في السوق تُحدّد بحسب العرض والطلب. إذا أراد المزيد من المستثمرين شراء سهم معين، يرتفع سعره. وإذا قلّ اهتمام المستثمرين به، ينخفض سعر (بالإضافة إلى عوامل أخرى تؤثر على قيمة السهم، مثل التقلّبات داخل الشركة نفسها، أو على المستوى المحلي والدولي).

اطرحوا سؤالاً على المشاركين – كيف يمكن لكل طرف أن يربح من التداول في سوق المال؟
الإجابة هي:

- يربح المستثمرون عندما يشترون أسهمًا بسعر منخفض ويبيعونها عندما يرتفع السعر، أو عندما يحصلون على فائدة وحصّة على سندات الدين التي استثمروا فيها (سنشرح لاحقًا).

- وتربح الشركات والحكومات المال من المستثمرين الذين يشترون الأسهم أو السندات التي أصدرتها. وهذا يساعدها على تمويل التوسع، الاستثمارات الجديدة، أو تسديد الديون.

ما علاقة سوق المال بنا؟



التقاعد والتوفيرات

تُستثمر في سوق المال. عندما يرتفع السوق، تزداد توفيراتنا، والعكس صحيح.



الفوائد

الفائدة التي نحصل عليها في البنك تحدّد بحسب فائدة بنك إسرائيل، وهي تؤثر أيضاً على سوق المال.



الأسعار

سوق المال يؤثر على الاقتصاد، وعلى أسعار المنتجات والخدمات التي نشترها.

ملاحظات للمرشدين:

حتى لو لم نستثمر بأنفسنا في سوق المال، فهو يؤثر على أموالنا طيلة الوقت. اذكروا بعض الأمثلة:

الأسعار:

- سوق المال يؤثر على الاقتصاد، وهذا ينعكس على الأسعار التي نصادفها في حياتنا اليومية. مثلاً: ارتفاع سعر النفط في البورصة العالمية يرفع أسعار الوقود – وهذا يؤثر على النقل والإنتاج ويؤدي إلى ارتفاع أسعار العديد من المنتجات.
- كما أن الانخفاضات الحادة قد تؤثر على ثقة المستثمرين والشركات، مما قد يؤدي إلى تباطؤ اقتصادي أو إلى ارتفاع الأسعار (كجزء من عملية التضخم المالي).
- كما أن تغييرات السوق تؤثر على المؤشرات مثل مؤشر الأسعار للمستهلك، الذي يُستخدم لتحديد ارتفاع الأسعار في السوق. باختصار: حتى لو لم تتابعوا شاشات البورصة، ما يحدث هناك يمكن أن يؤثر على ما تدفعونه في السوبرماركت، محطة الوقود، وحتى إيجار البيت.

الفوائد:

- الفائدة في البنك (التي نحصل عليها كعائد أو ندفعها على القروض) تحدّد بحسب فائدة بنك إسرائيل، لكنها تتأثر أيضاً بما يحدث في سوق المال.
- عند وجود ارتفاعات أو انخفاضات حادة في البورصة، فهذا يؤثر على حالة السوق – فيقوم بنك إسرائيل بتغيير الفائدة بهدف استعادة استقراره.
- عندما يقرر بنك إسرائيل رفع الفائدة < القروض التي نحصل عليها تصبح أعلى، لكن التوفيرات التي نودعها في البنك أيضاً تصبح مربحة أكثر.
- عندما يقرر بنك إسرائيل خفض الفائدة < تصبح القروض التي نحصل عليها أرخص، لكن التوفيرات التي نودعها في البنك تصبح أقل جدوى وربحاً.
- باختصار: سوق المال يؤثر على المبالغ التي ستدفعونه أو ستحصلون عليها في البنك - حتى لو لم تستثمروا بأنفسكم.

التقاعد والتوفيرات تُستثمر في سوق المال:

- عندما يرتفع السوق، تزداد توفيراتنا. غالباً، في الاستثمارات للمدى البعيد (مثل التقاعد أو التوفير لكل ولد)، يمكن اختيار مسار الاستثمار، أي المنتجات التي نريد أن نستثمر فيها شركة الاستثمار (ذات مخاطرة عالية أو منخفضة)، وبذلك يمكن التحكم بدرجة المخاطرة والربح من الاستثمار. أعطوا مثلاً: من المؤكد أن أهلكم فتحوا لكم برنامج "توفير لكل ولد" منذ ولادتكم. هل تعرفون أنهم يستطيعون تحديد مسار الاستثمار لهذا المال؟ إذا اختاروا مساراً مع مستوى مخاطرة منخفض، سيستثمر المال في منتجات أقل "خطورة" في سوق المال، بهدف عدم خسارة المال، وبالتالي فرصة الربح الكبير أقل. من جهة أخرى، إذا غير الأهل مسار الاستثمار إلى "مخاطرة عالية"، يُستثمر المال في منتجات أكثر خطورة، مثل أسهم الشركات، التي يمكن أن تعود عليهم بأرباح أعلى، لكنها تحمل أيضاً خطورة خسارة مبلغ الاستثمار.

مصطلحات أساسية

الفائدة:

المال الذي تدفعه على لاقرض لذي حصلنا عليه، أو المال الذي نحصل عليه من البنك على توفيرائنا. عندما تكون لأفلاذه في السوق مرتفعة - من المفضل التوفير في الودائع البنكية منخفضة المخاطرة. عندما تكون الفأذه منخفضة - يفضل الأشخاص الاستثمار من خلال سوق المال، لتحقيق عوائد أعلى من لأفلاذه على الودائع.

الفائدة المرغوبة:

عندما تُصانف الفأذه لأني تراكمت إلى صندوق استثمار، ونجمع فأذه إضافية بنفسها. كلما مرّ الوقت، تكبر الأرباح بشكل أسرع، مثل كره تلج ملية.

السيولة:

القدرة على تحويل استثمار أو أصل مالي إلى مبلغ نقدي بسرعة وبدون خساره كبيره. على سبيل المثال، المال في الحساب الجاري هو عالي السيولة. لشقة أو العقارات - أقل سيولة.



ملاحظات للمرشدين:

في الشرائح الـ 3 التالية، تظهر قائمة مصطلحات من المهم معرفتها عند التعلم عن سوق المال. في كل شريحة، يمكن أن تطلبوا من مشاركين مختلفين أن يقرؤوا الشرح عن المصطلح الذي يختارونه. بعد ذلك، اشرحوا بتوسع عن كل مصطلح من هذه المعلومات:

الفائدة:

المال الذي يجيبه البنك أو المؤسسة المالية على القرض، أو الذي يدفعه على التوفير. إذا حصلتم على قرض للاستثمار، ستدفعون فائدة عليه. إذا وفرتم المال في وديعة بنكية أو في سندات دين، ستحصلون على فائدة عليه من البنك أو من الدولة. ما علاقة ذلك بسوق المال؟

عندما تكون الفائدة في السوق مرتفعة - يميل الناس الأشخاص للتوفير في البنوك أكثر، ويستثمرون أقل في السوق (لأن الفائدة البنكية أفضل).

عندما تكون الفائدة منخفضة - يستثمر الأشخاص أكثر في سوق المال، ويوفرون أقل في البنوك (لأن أرباح البورصة تصبح مغرية أكثر).

الفائدة المرغوبة:

الحالة التي فيها المال الموجود في التوفير يربح فائدة، والفائدة التي تراكمت عليه أيضًا، تربح فائدة إضافية. مثال بسيط: إذا كان لديكم 1,000 شيكل بفائدة سنوية 5%، فيعد سنة سيصبح المبلغ 1,050 شيكل. وبعد سنتين، سيصبح المبلغ 1,102.5 شيكل. لأن فائدة السنة الثانية تُحسب على 1,050 شيكل أيضًا، وليس فقط على الـ 1,000 شيكل الأصلية.

السيولة:

القدرة على تحويل أصل مالي إلى مبلغ نقدي بسرعة وبدون خسارة كبيرة في قيمته. المال عالي السيولة - هو المال المتاح فورًا، مثل النقد في المحفظة أو رصيد الحساب الجاري. الأصل المالي الأقل سيولة - مثل شقة أو سيارة، لا يمكن بيعها بسرعة بدون التنازل عن جزء من سعرها. الاستثمار عالي السيولة - أسهم الشركات الكبيرة التي يمكن بيعها بسرعة، لذلك تُعتبر عالية السيولة. في الاستثمار منخفض السيولة مثل العقارات أو سندات دين معينة، يستغرق الأمر وقتًا لإيجاد المشتري، ولذلك يُعتبر أقل سيولة. في الاستثمارات، من المفضل الحفاظ على توازن بين الأصول المالية عالية السيولة (التي يمكن استخدامها فورًا في حال طارئ) وبين الأصول المالية ذات عائد أعلى، التي تكون أحيانًا أقل سيولة.

مصطلحات أساسية

تقلب:

مدى التغير في سعر سهم أو ورقة مالية خلال فترة زمنية معينة. عندما يرتفع وينخفض سعر السهم بسرعة، يكون شديد التقلب. عندما يتغير سعر السهم ببطء وثبات، يكون أقل تقلبًا.

منتج استثمار:

أداة مالية محددة، لأنني يمكن استثمار المال فيها. مثلًا: الأسهم، سندات الدين أو صناديق الائتمان هي منتجات استثمار في سوق المال. بينما الوديعة هي منتج استثمار بنكي.

مسار استثمار:

فئة واسعة من أنواع الاستثمارات التي يمكن استثمار المال فيها. مثلًا، مسار الاستثمار في الأسهم هو قرار بالاستثمار بالأسهم بشكل عام. لكل مسار استثمار مميزات ومستوى مخاطره مختلف.



ملاحظات للمرشدين:

في هذه الشريحة أيضًا، يمكن أن تطلبوا من المشاركين مختلفين أن يقرأوا الشرح عن المصطلح الذي يختارونه. بعد ذلك، اشرحوا بتوسع عن كل مصطلح من هذه المعلومات:

تقلب:

مدى التغير في سعر سهم أو ورقة مالية خلال فترة زمنية معينة. عندما يرتفع وينخفض السهم بسرعة — يكون شديد التقلب (مثل أسهم الشركات الناشئة أو العملات الرقمية).

وعندما يتغير ببطء وثبات — يكون أقل تقلبًا (مثل أسهم الشركات الكبيرة كالبنوك). كلما كانت الورقة المالية أكثر تقلبًا، يكثر احتمال الربح أو الخسارة السريعة. المستثمرون على المدى القصير يفضلون الأسهم شديدة التقلب، لكن من يفضلون الاستثمار المستقر، فعلى الأرجح أنهم سيختارون الأسهم منخفضة التقلب.

منتج استثمار:

أداة مالية يمكن استثمار المال فيها بهدف ربح العائد في المستقبل. مثلًا: الأسهم، سندات الدين أو صناديق الائتمان هي منتجات استثمار في سوق المال، بينما الوديعة البنكية هي منتج استثمار بنكي. لكل منتج استثمار مستوى مخاطرة مختلف وعائد مختلف أيضًا.

مسار استثمار:

مسار الاستثمار هو مجموعة واسعة من أنواع الاستثمارات، ويحدد الاتجاه العام الذي يمكن فيه استثمار المال. يقدم سوق المال مسارات استثمار مختلفة مثل الأسهم، سندات الدين، العقارات، العملات الأجنبية والودائع البنكية. لكل واحد منها مستوى مخاطرة مختلف وعائد مختلف أيضًا. كيف يختلف ذلك عن منتج الاستثمار؟ منتج الاستثمار هو الأداة المحددة التي نستخدمها داخل مسار الاستثمار. مثلًا، إذا كان مسار الاستثمار هو الأسهم، فإن سهم شركة "تسلا" هو منتج الاستثمار داخل هذا المسار. إذا كان المسار هو سندات الدين، فإن سند حكومة إسرائيل مثلًا هو منتج داخل هذا المسار.

مصطلحات أساسية

ورقة مالية:

وثيقة مالية تمثل ملكية (مثل سهم) أو قرضًا (مثل سند دين)، ويمكن بيعها وشراؤها في سوق لامل.

تداول يومي (day trading):

استراتيجية شراء وبيع أوراق مالية خلال نفس يوم التداول، بهدف لاربح من التغيرات الصغيرة في الأسعار.

أمر تداول:

تعليمات يرسلها المستثمر لشراء أو بيع ورقة مالية في البورصة. الأمر يمكن أن يشمل تفاصيل مثل نوع الورقة، الكمية، السعر وشروط التنفيذ.



ملاحظات للمرشدين:

في هذه الشريحة أيضًا، يمكن أن تطلبوا من مشاركين مختلفين أن يقرأوا الشرح عن المصطلح الذي يختارونه. بعد ذلك، اشرحوا بتوسع عن كل مصطلح من هذه المعلومات:

ورقة مالية:

وثيقة مالية تمثل ملكية (مثل سهم) أو قرضًا (مثل سند دين)، ويمكن بيعها وشراؤها في سوق المال. الأوراق المالية هي نوع من منتجات الاستثمار، لكن ليس كل منتج استثمار هو ورقة مالية. مثلًا، الأسهم وسندات الدين هي أوراق مالية، لأنه يمكن تداولها في البورصة، بينما الوديعة البنكية فهي منتج استثمار ليس ورقة مالية، لأنه لا يمكن شراؤه أو بيعه في السوق.

تداول يومي (Day trading):

استراتيجية شراء وبيع أوراق مالية خلال نفس يوم التداول، بهدف الربح من التغيرات الصغيرة في الأسعار. المتداولون اليوميون ينفذون صفقات سريعة على مدار اليوم، أحيانًا خلال دقائق أو ثوانٍ، بدلًا من الاستثمار للمدى البعيد. التداول اليومي غير مفضل للمستثمرين المبتدئين، لأنه يحتاج إلى معرفة وخبرة كبيرة، متابعة دائمة لتحركات السوق، اتخاذ قرارات سريعة وإدارة مخاطر بدقة. كما أن التداول اليومي ينطوي على مخاطر عالية، ويمكن أن يؤدي إلى خسائر كبيرة لمن لا يملك الخبرة الكافية.

أمر تداول:

تعليمات يرسلها المستثمر لشراء أو بيع ورقة مالية في البورصة. الأمر يمكن أن يشمل تفاصيل مثل نوع الورقة، الكمية، السعر وشروط التنفيذ. عمليًا، يُدخل المستثمر الأمر عبر نظام التداول (أونلاين في البنك أو شركة الاستثمارات)، والبورصة تجد له المشتري أو البائع الملائم. إذا تحققت الشروط، يُنفذ الأمر وتتم الصفقة.



ملاحظات للمرشدين:

اشرحوا بشكل منفرد مصطلحين رئيسيين إضافيين للفهم: العائد والمخاطرة.

العائد:

المبلغ الذي ربحناه من استثمارنا. عندما نستثمر المال، الهدف هو أن نربح منه أكثر مما استثمارنا. يُقاس العائد بالنسبة المئوية، ويمثل الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستثمار خلال فترة زمنية. مثلاً: إذا استثمرتم 1,000 شيكل في سهم، وبعد سنة أصبحت قيمة السهم تعادل 1,100 شيكل، فالعائد هو 10%. وإذا انخفضت قيمة الاستثمار بعد سنة إلى 900 شيكل، فعندها سيكون العائد سالباً (-10%).

المخاطرة:

احتمال خسارة المال في الاستثمار. مثلاً: الوديعة البنكية هي استثمار مع مخاطرة منخفضة جداً، لأن المال مضمون، لكن الأرباح التي يجنيها قليلة. سهم شركة ناشئة هو استثمار عالي المخاطر، لأنه قد يضاعف قيمته، لكنه قد يفقد الكثير من قيمته فوراً إذا فشلت الشركة.

العلاقة بين العائد والمخاطرة:

كلما ارتفع مستوى المخاطرة، ازداد احتمال الربح — لكن احتمال الخسارة يزداد أيضاً. لذلك، المستثمرون الأذكياء يوازنون دائماً بين المخاطرة والعائد بحسب أهدافهم.

ملاحظات للمرشدين:

في سوق المال يمكن الاستثمار (الشراء) في مجموعة كبيرة من منتجات الاستثمار، التي تختلف عن بعضها البعض حيث طبيعتها، مستوى العائد (الربح) المحتمل الذي يمكن أن يجنيه المستثمر، وأيضاً من حيث مستوى المخاطرة بخسارة المال المستثمر. هناك منتجات "صلبة" أكثر، مخاطرتها أقل لكن عوائدها أقل. ومن جهة أخرى هناك منتجات أكثر مخاطرة ("مُضاربة") قد تحقق عوائد مرتفعة جداً.

اعرضوا منتجات الاستثمار الرئيسية في السوق:

سهم:

عندما نشترى سهماً، نصبح شركاء بحصة بسيطة في الشركة. إذا نجحت الشركة — يرتفع السهم ويمكن بيعه بربح. إذا خسرت الشركة — قد ينخفض سعر السهم.

سند دين:

ورقة مالية تصدرها شركات أو حكومات. عملياً، المستثمر في سند الدين يمنح قرضاً للجهة التي أصدرت السند، وهذه الجهة تلتزم بإعادة المبلغ مع فائدة، في مواعيد وشروط محددة مسبقاً. الأمر شبيه بإعطاء صديق 100 شيكل والاتفاق معه على إرجاع 110 بعد سنة. سند الدين هو استثمار أكثر صلابة من السهم، لأن عائده معروف مسبقاً. عندما نستثمر في سند الدين، يكون العائد من الفائدة ثابتاً ومعروفاً مسبقاً.

صندوق انتمان:

يُدار من قِبَل شركة استثمارات مهنية. يجمع أموال الكثير من المستثمرين التي تم استثمارها في عدة منتجات، وفق سياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق (مثلاً: صندوق استثمارات "80/20" يستثمر 80% في الأسهم و-20% في منتجات أكثر صلابة مثل سندات الدين الحكومية). يدور الحديث عن منتج استثمار يتيح المجال لتبسيط الاستثمار للجمهور الواسع وتوزيع المخاطر على عدد أكبر من المنتجات. ملائم بالأخص للمستثمرين المبتدئين.

صندوق المؤشرات المتداولة (ETF):

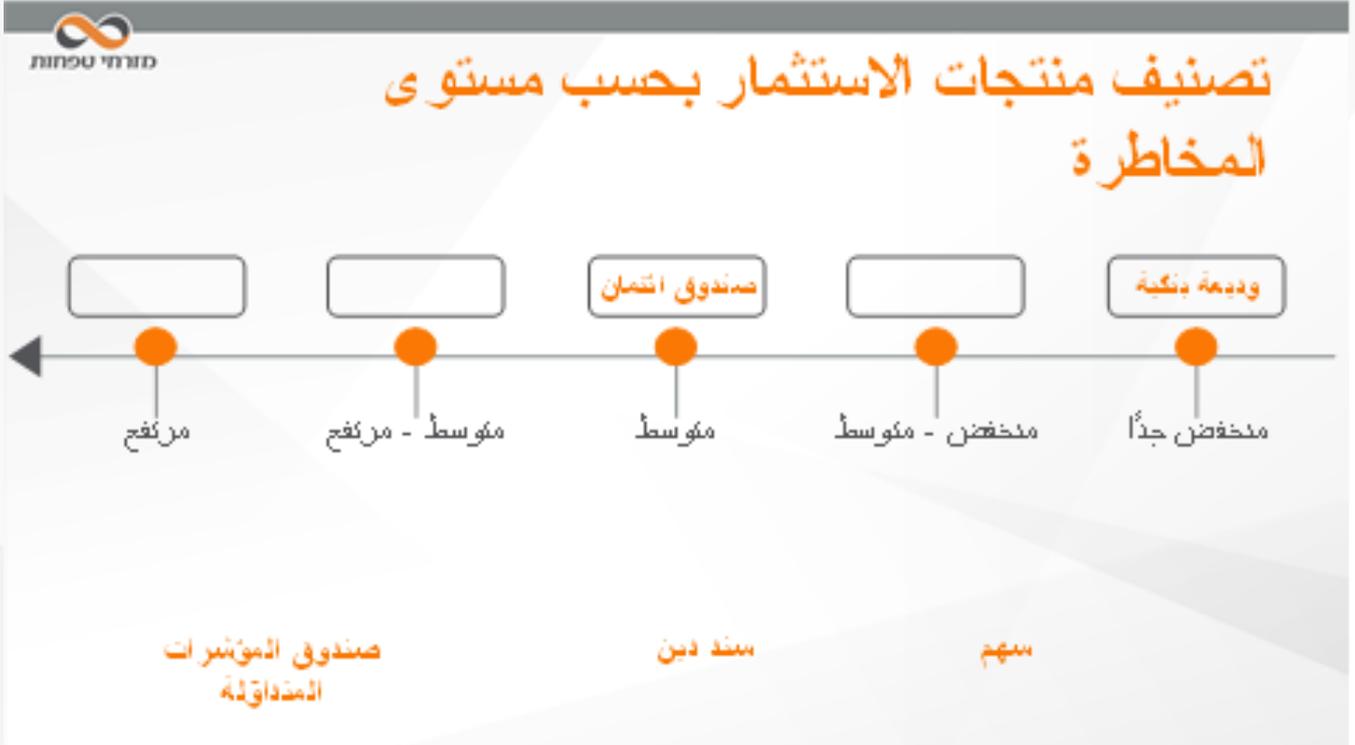
صندوق يتعقب مؤشراً معيناً، مثل قائمة أكبر الشركات في البورصة. إذا ارتفع المؤشر — يرتفع الصندوق، وإذا انخفض المؤشر — ينخفض الصندوق. هذه طريقة بسيطة للاستثمار بدون اختيار أسهم محددة.
*المؤشر — دليل يوضح أداء مجموعة أسهم أو أصول مالية. مثال: مؤشر تل أبيب 35 يمثل أكبر 35 شركة متداولة في السوق من حيث قيمتها. مؤشر S&P 500 يمثل أكبر 500 شركة في سوق الولايات المتحدة.

وديعة بنكية:

ليست منتج استثمار في سوق المال. أنتم تعطون البنك المال، وهو يعيده لكم مع فائدة بعد فترة معينة. المال مضمون، لكن الفائدة منخفضة جداً مقارنة بمسارات الاستثمار الأخرى.

لخصوا:

لا توجد طريقة واحدة للربح من الاستثمار. من المهم أن نفهم مستوى المخاطرة في كل منتج، وأن نختار تركيبة المنتجات المناسبة بحسب أهداف الاستثمار، مبلغ الاستثمار، مستوى الخبرة في الاستثمار، ومعرفة مستوى المخاطرة الذي يمكن أن نتحمّله مع مالنا.



ملاحظات للمرشدين:

- بعد فهم منتجات الاستثمار الرئيسية، قوموا مع المشاركين بترتيبها بحسب مستوى مخاطرها – وديعة بنكية، سند دين، صندوق ائتمان، صندوق مؤشرات متداولة، سهم.
- من المفضل عدم البدء من الصفر. ضعوا على المحور منتجين، وأكملوا المنتجات الـ 3 الأخرى في الأماكن الملائمة.
- أتيحوا المجال للمشاركين باقتراح أماكن مختلفة للمنتجات، واطلبوا منهم تفسير اختيارهم.
- في الشريحة التالية يظهر الحل مع الشرح.

ترتيب منتجات الاستثمار بحسب مستوى المخاطرة



ملاحظات للمرشدين:

اعرضوا ترتيب منتجات الاستثمار بحسب مستوى المخاطرة، من الأقل خطورة إلى الأعلى خطورة:
وديعة بنكية:

- ماذا يعني؟ أنتم تودعون مبلغًا في البنك لفترة معينة، مقابل الحصول على فائدة.
- مستوى المخاطرة: منخفض جدًا. المال آمن تقريبًا بالكامل لكن العائد (الفائدة) منخفض.

سند دين:

- ماذا يعني؟ قرض أنتم تعطونه لشركة أو لحكومة، وهي تلتزم بإعادة المبلغ لكم مع فائدة في موعد معين.
- مستوى المخاطرة: منخفض حتى متوسط. الخطورة تكمن في عدم قدرة المُقرض (الشركة أو الحكومة) على السداد، لكن هذا نادر في السندات الحكومية.

صندوق ائتمان:

- ماذا يعني؟ مجموعة من المستثمرين الذين يوحدون أموالهم، ومدير الصندوق يستثمر المبلغ في عدة أوراق مالية مثل الأسهم أو سندات الدين.
- مستوى المخاطرة: متوسط. الخطوة موزعة بين عدة استثمارات، مما يقلل الخطورة العامة.

صندوق المؤشرات المتداولة (ETF):

- ماذا يعني؟ صندوق يتعقب مؤشرًا معينًا (مثل مؤشر تل أبيب 35)، ويستثمر في كل الأوراق المالية المشمولة ضمن هذا المؤشر.
- مستوى المخاطرة: متوسط حتى مرتفع. يتعلّق بالمؤشر الذي يتعقبه الصندوق. إذا كان المؤشر يضمّ أسهمًا خطيرة، ترتفع المخاطرة.

سهم:

- ماذا يعني؟ حصّة بسيطة من ملكية شركة. عندما تشترون سهمًا، تصبحون مالكيين جزئيين للشركة.
- مستوى المخاطرة: مرتفع. قيمة السهم يمكن أن ترتفع أو تنخفض بشكل حاد، بحسب أداء الشركة وشروط السوق.

نقاش مفتوح:

- هل من المفضل برأيكم اختيار منتجات استثمار آمنة فقط، أم دمج استثمارات أكثر خطورة؟
- أي منتجات استثمار ملائمة برأيكم لمن يريد ربحًا سريعًا؟ وما الملائم لمن يبحث عن استثمار مستقر وللمدى البعيد؟
- الرسالة المركزية لختام هذا الجزء: كل استثمار ينطوي على مخاطرة، والسؤال هو كيف نوازن بين المخاطرة والعائد بحسب أهدافنا.



ملاحظات للمرشدين:

ننتقل الآن إلى الجزء المركزي من اللقاء – التعلّم بمحطات:

ابدؤوا مع المشاركين بالجملة التالية:

"ننتقل الآن إلى الجزء المركزي من اللقاء – التعلّم الفعال بمحطات. كل مجموعة ستتعلّم بشكل مستقل، من خلال مهام قصيرة، تفكير وحوار. كل واحد وواحدة منكم سيمرّ في كل المحطات".

كيف سنقوم بذلك؟

- نتقسّم إلى 3 مجموعات مكونة من 4-5 مشاركين.
- كل مجموعة تبدأ في محطة مختلفة، وبعد 15 دقيقة تنتقل إلى المحطة التالية.
- ستمزّون في 3 محطات مختلفة، وفي النهاية ستتعرفون على وجهات نظر متنوعة وعلى مواضيع مهمة.
- التعلّم في المحطات مستقل، لكننا نحن المرشدين هنا للمساعدة في أي سؤال.

ماذا نفعل في كل محطة؟

المحطة 1 – مصطلحات في سوق المال

ستراجعون معًا المصطلحات الأساسية المهمة، من خلال لعبة، ملاءمة بين مصطلحات، ونقاش قصير.

المحطة 2 – تحديات ونصائح للمستثمرين الشباب

ستتعرفون على أكثر الصعوبات شيوعًا لدى المستثمرين المبتدئين، وستقدّمون نصائح ذكية وجوهرية للتعامل معها.

المحطة 3 – بروفيل المستثمرين

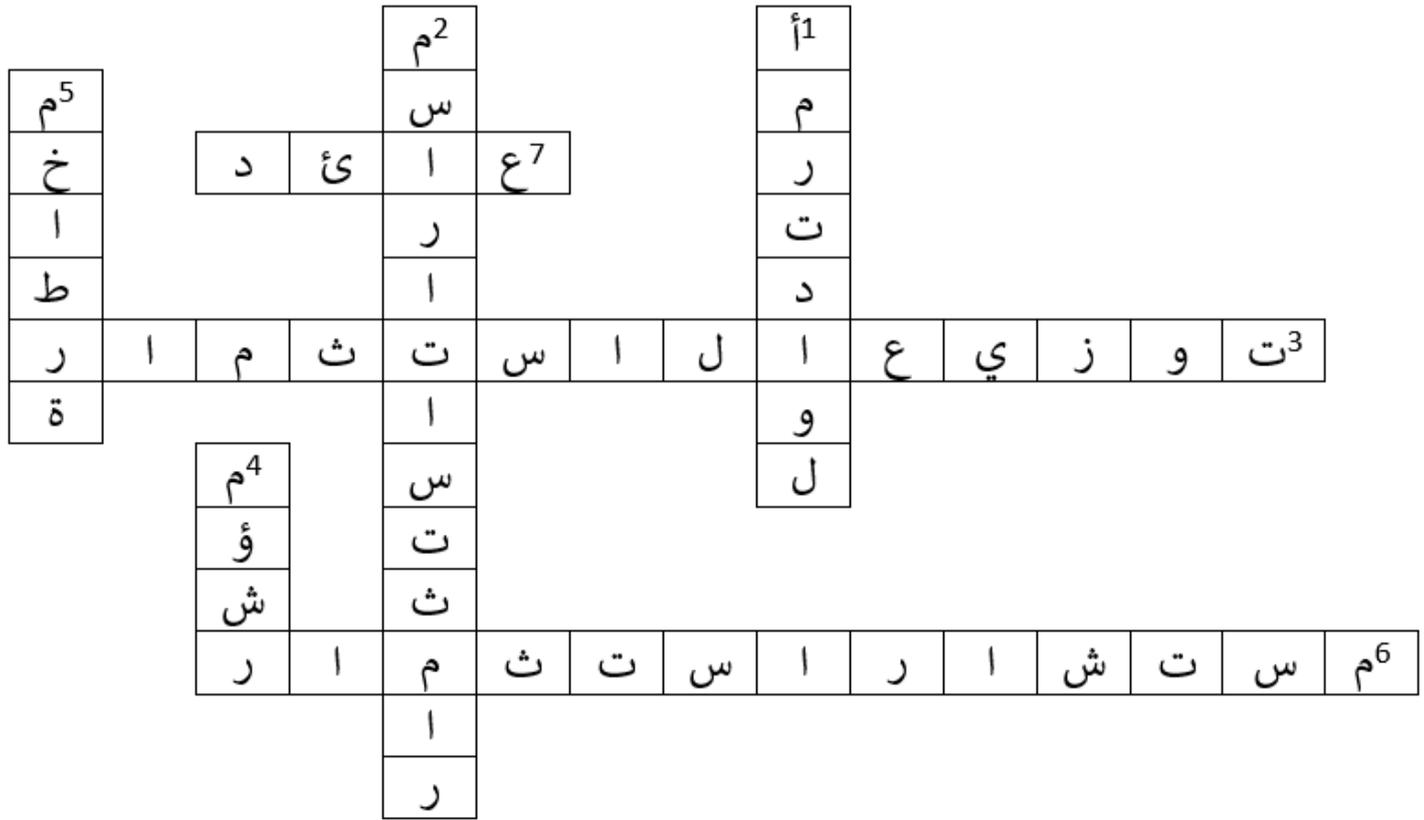
ستقروون عن 3 مستثمرين مختلفين، وتحاولون ملاءمة تركيبة الاستثمار الأنسب لكل واحد منهم، بحسب الهدف، مستوى المخاطرة ودرجة السيولة التي يحتاجها.

***تلفت انتباهكم** (للمرشدين): هذه المحطة أصعب قليلًا. إذا كانت وتيرة العمل بطيئة أو كان المشاركون أصغر سنًا، يمكن الاستغناء عنها والتركيز على المحطتين الأوليين.

دور المرشدة/ة خلال التعلّم:

- تجولوا بين المحطات ("نظرة خاطفة").
- تأكدوا من أن المهام واضحة. أسألوا: "هل تعرفون ما الذي يجب عليكم القيام به؟"
- ساعدوا فقط عند الطلب، وأتيجوا المجال للمشاركين للاكتشاف بأنفسهم.
- وقّنتوا الفعالية وأشرفوا بدقّة على الانتقال بين المحطات.

ورقة إجابات - محطة 1: لغز "مصطلحات أساسية في سوق المال":



ورقة إجابات - محطة 2: "التحدي-الحل":

التحدي	الحل
نقص المعرفة – كيف نبدأ أساساً؟ العالم المالي يبدو معقدًا ومربكًا، وهناك الكثير من المصطلحات والعمليات غير الواضحة، ومن غير الواضح من أين يمكن أن نبدأ.	7 - ابدؤوا بتعلم الأساسيات في عالم الاستثمار. شاركوا في دورات، اقرؤوا كتباً أو مقالات من مواقع إلكترونية موثوقة، واستشيروا مستشارين ماليين مؤهلين.
ليس لدي الكثير من المال للاستثمار الشعور بأن مبلغ الاستثمار الأولي صغير جدًا ولن يكون كافيًا.	5 - حتى المبالغ الصغيرة يمكن أن تكبر مع مرور الوقت. ابدؤوا باستثمارات بسيطة، تعرّفوا على السوق، وعندما تشعرون بثقة أكبر، يمكنكم زيادة المبالغ.
الخوف من خسارة المال الخوف من الخسائر المالية التي قد تضرر بالوضع الاقتصادي.	8 - افهموا أن كل استثمار ينطوي على مخاطرة. ورّعوا استثماراتهم لتقليل المخاطر، واستثمروا فقط أموالاً يمكنكم تحمّل خسارتها.
من الصعب معرفة أي الاستثمارات خطرة وأيها آمنة عدم الوضوح بشأن مستويات المخاطرة لمختلف مسارات الاستثمار.	3 - تعلموا عن أنواع الاستثمارات المختلفة ومستويات مخاطرها. استعينوا بمستشارين ماليين مختصين لفهم ما يلائم بروفيل المخاطرة الخاص بكم.
لست متأكدًا ما إذا كان من الأفضل الاستثمار لوحدي أم مع مستشار التردد بين إدارة الاستثمارات بشكل مستقل وبين الاستعانة بمستشار	6 - إذا كنتم جددًا على هذا المجال، فإن المستشار المالي يمكنه أن يوفر لكم توجيهًا مهنيًا. مع الوقت، ومع اكتساب المعرفة والثقة، يمكنكم التفكير في الاستثمار بشكل مستقل.
أسمع الكثير من التوصيات على الشبكات الاجتماعية، من أصدق؟ كثرة المعلومات والتوصيات على الشبكات الاجتماعية قد تكون مضللة وتسبب الارتباك.	2 - كونوا حذرين من التوصيات غير الموثوقة. اعتمدوا فقط على مصادر معلومات موثوقة، مثل المواقع المالية المعروفة، البنوك وشركات الاستثمار (وليس على شبكات التواصل الاجتماعي). استشيروا خبراء قبل اتخاذ القرارات.
الميل إلى التصرف بناءً على المشاعر اتخاذ قرارات استثمار بناءً على الخوف أو اللهفة اللحظية.	4 - التزموا بخطة استثمار منظمة. تجنبوا اتخاذ قرارات متسرعة تستند إلى نصائح ومصادر غير مهنية.
عدم الصبر للحصول على نتائج رغبة في تحقيق أرباح فورية من الاستثمارات.	1 - الاستثمارات في سوق المال هي غالبًا لعبة طويلة الأمد. تحلوا بالصبر، وامنحوا الاستثمارات الوقت الكافي لتنضج.

ورقة إجابات - محطة 3: إمكانية الاستثمار الملائمة لكل مستثمر:

الإجابة الصحيحة لبروفيل المستثمر "أ" - نعيم:

إمكانية "ب" أفضل - فهي توازن بين المخاطرة المنخفضة نسبياً وبين العائد المعتدل. توازن بين الأسهم وسندات الدين لتقليل المخاطرة وكسب عائد معقول. المخاطرة موجودة، لكن على مدى 5 سنوات، من المتوقع أن يتوازن الاستثمار. إمكانية "أ" صلبة جداً - إذا استثمر نعيم فقط في سندات الدين الحكومية والوديعة البنكية، لن يكبر المبلغ ولن يصل إلى مبلغ كافٍ للشقة.

الإجابة الصحيحة لبروفيل المستثمر "ب" - يارا:

إمكانية "أ" أفضل - فهي توازن بين إمكانية العائد والنمو للمدى البعيد، وبين الاستقرار إلى حد ما. إمكانية "ب" خطيرة جداً - بدون معرفة وخبرة، من الصعب على يارا أن تختار أسهمًا منفردة لوحدها.

الإجابة الصحيحة لبروفيل المستثمرة 3 - عيبير:

إمكانية "ب" أفضل - فهي تتيح المجال لعبير للحفاظ على المال، وما زالت إمكانية الربح موجودة. إمكانية "أ" صلبة جداً - ستحافظ على المال، لكن على الأرجح أن عيبير لن تجني أرباحًا من هذا الاستثمار.



شاركوا في المجموعة

اختاروا محطة واحدة وشاركوا الاستنتاجات التي توصلتم إليها كمجموعة.

- محطة 1: ما هي المصطلحات الجديدة التي تعرفتم عليها؟
- محطة 2: ما هي التحديات المركزية التي يواجهها المستثمرون المبتدئون؟
- محطة 3: هل نجحتم في اختيار إمكانية الاستثمار الملائمة لكل مستثمر؟

ملاحظات للمرشدين:

الآن انتهت مرحلة التعلّم في المحطات، ويعود المشاركون للنقاش العام.

اطلبوا من كل مجموعة أن تختار محطة واحدة وأن تشارك الاستنتاجات التي توصلت إليها من الفعالية:

• محطة 1 - مصطلحات أساسية في سوق المال: ما هي المصطلحات الجديدة التي تعرفتم عليها؟ ماذا يمكننا أن نفعل لكي نتعلم المزيد عن منتجات الاستثمار الأساسية؟

• محطة 2 – تحديات ونصائح للمستثمرين المبتدئين: ما هي التحديات الرئيسية التي يواجهها المستثمرون المبتدئون؟ كيف يمكنهم التعامل مع هذه التحديات؟ شاركوا 3 نصائح كتبتموها للمستثمرين المبتدئين.

• محطة 3: بروفييلات المستثمرين: هل نجحتم في اختيار إمكانية الاستثمار الملائمة لكل مستثمر؟ ما الذي كان معقدًا في هذه المهمة؟ ماذا تعلمتم من المحطة عن إمكانيات الاستثمار؟

قبل أن نستثمر – 4 أسئلة مهمة



ملاحظات للمرشدين:

قبل البدء بالاستثمار، من المهم أن نفحص مع أنفسنا، أو مع مستشار استثمار مؤهل، 4 أسئلة جوهرية. الإجابات عن هذه الأسئلة ستساعدنا على اتخاذ قرار مدروس بخصوص مسارات ومنتجات الاستثمار الملائمة لنا. اشرحوا عن الـ 4 أسئلة:

1. هدف الاستثمار – لماذا أستثمر؟ (توفير لشراء شقة؟ تحقيق ربح كبير دون هدف محدد، رحلة إلى خارج البلاد؟). تحديد الهدف بدقة يساعد على اختيار نوع المنتج، مثلاً، هل سأستثمر في منتج للمدى البعيد، أم في منتج مع سيولة بحيث يمكن سحب المال منه فوراً، أم منتج عوائده مرتفعة، إلى جانب مخاطرة عالية (مثل الأسهم)، أم منتج أكثر أماناً واستقراراً (مثل سندات الدين أو الوديعة البنكية).
2. مبلغ الاستثمار – ما هو المبلغ المتوفر لدي للاستثمار؟ (هل أستثمر كل المبلغ، أم جزءاً منه فقط؟) في مبالغ الاستثمار الكبيرة، يمكن استثمار جزء من المبلغ في سوق المال، وجزء في منتج أكثر أماناً واستقراراً.
3. مستوى المخاطرة – كم أنا مستعد للخسارة؟ (هل يناسبني مستوى مخاطرة عالٍ مقابل ربح كبير، أم أفضل الاستثمار المستقر؟). هذا سؤال جوهرى لتحديد منتجات الاستثمار الأنسب لنا.
4. سيولة الاستثمار – متى سأحتاج إلى المال؟ (خلال سنة، خمس سنوات، أم يمكن إبقاؤه لفترة طويلة؟). إن لم تكن هناك حاجة فورية للمال، أصبحت الاستثمارات في سوق المال مناسبة أكثر.

نصائح للمستثمرين المبتدئين



الإلمام

معرفة منتجات
الاستثمار، التعلّم عن
سوق المال



توزيع المخاطر

توزيع مبلغ الاستثمار بين
عدة مسارات ومنتجات
استثمار مختلفة، تقليل
خطوره للخساره



ثقفي الاستثمارة

سوق المال هو مجال
جدي. في الاستثمارات
الأولى من الأهم استشاره
مستشار استثمار مخصص



البدء تدريجياً

استثمروا مبلغاً بسيطاً
دئج لكم المجال
للتجربة والتعلّم الأولي

ملاحظات للمرشدين:

مع اقتراب نهاية اللقاء، اعرضوا 4 نصائح للمستثمرين المبتدئين. اطلبوا منهم أيضاً أن يضيفوا نصائح ظهرت في مجموعتهم في المحطة 2.

- البدء بمبلغ صغير – استثمروا مبلغاً بسيطاً يتيح لكم المجال للتجربة والتعلّم الأولي، ولا تستثمروا كل توفيراتكم.
- استشارة المختصين – نصيحة مهمة جداً. للمستثمرين الشباب ولمن ليست لديهم خبرة، من المفضل استشارة مستشار استثمارات مؤهل، وعدم اتخاذ خطوات متسرّعة وحسبية تؤدي إلى خسارة المال.
- توزيع المخاطر – مبدأ أساسي وجوهري في الاستثمار. "لا تضعوا كل البيض في سلة واحدة"، بل وزعوا مبلغ الاستثمار بين عدة مسارات ومنتجات استثمار، بحيث أنه حتى لو كانت هناك خسارة في منتج معين، فالاستثمار في المنتجات الأخرى تعوّض هذه الخسارة.
- تعلّم المجال – هذا اللقاء مجرد لمحة بسيطة عن المجال الكبير الذي يسمى سوق المال. للاستثمار بشكل ذكي وحذر، من المهم مواصلة التعلّم من الدورات، المحاضرات والكتب وبمرافقة مستشار استثمار.

اسألوا المشاركين عن رأيهم بالنصائح التي عُرضت. الهدف أن يخرجوا من اللقاء بنظرة أكثر تواضعاً مما دخلوا به، وأن يفهموا أن البدء بالاستثمار يتطلب تعلّماً واستشارة، وليس خطوات متسرّعة.



עַם תַּחַלְתֵּנָּא?

תלמנו ליום عن سوق المال، كيف يعمل، ما هي منتجات الاستثمار الأساسية، وما المهم معرفته قبل البدء بالاستثمار.

شاركوا استنتاجاً مركزياً واحداً
سنأخذونه معكم من اللقاء



ملاحظات للمرشدين:

لخصوا اللقاء: تعلمنا اليوم عن سوق المال – كيف يعمل، ما هي منتجات الاستثمار الأساسية، وما المهم معرفته قبل البدء بالاستثمار.

اذكروا النقاط المركزية من اللقاء:

- سوق المال ليس للمختصين فقط – كل شخص يمكن أن يتعلم ويبدأ الاستثمار بذكاء، بشكل متواضع ومع رغبة في التعلّم.
- هناك منتجات مختلفة في السوق، لكل منها مستوى مخاطرة وعائد يجب معرفته.
- من المهم ملاءمة الاستثمار للأهداف والاحتياجات الشخصية، وعدم الانجرار وراء التريندات أو الضغط الاجتماعي.
- توزيع الاستثمارات والتعلّم قبل الاستثمار، هما مفتاحان للنجاح على المدى الطويل.
- يمكن استشارة مختصين مهنيين البداية، لكن يمكن أيضاً التعلّم بشكل مستقل وتعزيز الثقة في المجال.

أسئلة ختامية:

- كيف شعرت خلال التعلّم؟
- شيء واحد جديد تعلمتموه؟
- استنتاج واحد ستأخذونه معكم من الدورة؟



ملاحظات للمرشدين:
اشكروا المشاركين وودّعوهم