



غرفة الشارقة تدعم مجموعة عمل «العقارات»

<04



«المركزي» يوافق على طلبات التوسع بأنشطة مصرفية

<03



ناسداك دبي: 3.436.12 | مغلق

دبي: 3.494.63 | مغلق

أبوظبي: 4.591.11 | مغلق

الأحد 26 ربيع الآخر 1439 هـ | 14 يناير 2018م | العدد 13724

الإمارات الأولى عالمياً في الإنفاق الحكومي على التكنولوجيا المتقدمة

في الاشتراك في الهواتف المتحركة، وفي المركز الثالث في تحويل التكنولوجيا والاستثمار الأجنبي المباشر، وحلت في المركز 3 في وفرة تقييم الإنتاج 2018 «الصادر حديثاً عن المنتدى الاقتصادي العالمي، فقد حلت الدولة في المركز الأول في مؤشر الإنفاق الحكومي على منتجات التكنولوجيا المتقدمة الفرعي، لتكون من الأفضل عالمياً. وحلت الدولة ثانياً في مؤشر قدرة الدولة على جذب المواهب والاحتفاظ بها، فيما جاءت في المركز الثاني في مؤشر تطوير المجمعات الحكومية، وصنفتها التقرير من بين الأفضل. وحلت الإمارات في المركز الثالث

دبي - وائل الخطيب

حازت الإمارات مراكز متقدمة عدة في المؤشرات الفرعية في تقرير «جاهزية تقييم الإنتاج 2018» الصادر حديثاً عن المنتدى الاقتصادي العالمي، فقد حلت الدولة في المركز الأول في مؤشر الإنفاق الحكومي على منتجات التكنولوجيا المتقدمة الفرعي، لتكون من الأفضل عالمياً. وحلت الدولة ثانياً في مؤشر قدرة الدولة على جذب المواهب والاحتفاظ بها، فيما جاءت في المركز الثاني في مؤشر تطوير المجمعات الحكومية، وصنفتها التقرير من بين الأفضل. وحلت الإمارات في المركز الثالث

مشروعات الإمارات تكبح تكلفة الطاقة المتجددة عالمياً

المزروعي: 70 دولاراً لا تستدعي تغيير خفض إنتاج النفط

أكد معالي سهيل المزروعي، وزير الطاقة والصناعة، أن أسواق النفط العالمية لا تشهد حالياً أو في المستقبل القريب تغييرات كبيرة متوقعة تدفع منظمة «أوبك» إلى تغيير قرارها باستمرار تمديد خفض إنتاج النفط، موضحاً أن وصول النفط إلى 70 دولاراً لا يستدعي تغيير قرار المنظمة.

وقال معالي وزير الطاقة والصناعة، خلال جلسات الدورة الثانية لمنتدى الطاقة العالمي الذي اختتم أعماله أمس في أبوظبي، إن هناك زيادة في

خفض تكلفة إنتاج الطاقة عبر الألواح الشمسية عالمياً. وأوضح معاليه، خلال الجلسة الافتتاحية للجمعية العمومية لـ «أبرينا»، أن مشروع مجمع أبوظبي للطاقة الشمسية حقق رقماً قياسياً في تكلفة الإنتاج عند 2,42 سنت لكل كيلو واط/ساعة، كما تلقى مجمع محمد بن راشد للطاقة الشمسية عرضاً قياسياً آخر، بلغت فيه تكلفة الإنتاج 7,3 سنتات لكل كيلو واط/ساعة، كما قدمت مصدر العرض الأقل تكلفة عالمياً لمشروع «سكاكا» في السعودية، إذ بلغ 1,79 سنت لكل كيلو واط/ الساعة. <05

وواصلت الإمارات تعزيز دورها الريادي في قطاع الطاقة المتجددة عالمياً، حيث نجحت المشروعات الكبيرة التي أطلقتها الإمارات في كبح تكلفة إنتاج الطاقة المتجددة عالمياً. من جانبه، أكد معالي الدكتور ثاني بن أحمد الزيودي، وزير التغير المناخي والبيئة، الدور الريادي لدولة الإمارات في قطاع الطاقة المتجددة عالمياً، موضحاً أن المشروعات الكبيرة التي أطلقتها الإمارات سجلت الإسهام الأهم في

أسعار النفط ونحن سعداء بها، لكننا نحتاج إلى وقت لتقييمها، وإنه علينا أن الانتظار ربع سنة على الأقل. وأضاف معالي سهيل المزروعي أن ارتفاع النفط «صحي للغاية»، ويخدم الأسواق والمنتجين، موضحاً أن هذا النجاح يؤكد الموقف القوي لأعضاء «أوبك» والمنتجين من خارجها، وأن هدف الجميع أن تصل الأسواق إلى مرحلة الاستقرار والتوازن والأسعار العادلة. وأنهى خام «برنت» الأسبوع على مكاسب 3,3٪، في حين سجل الخام الأميركي قفزة 4,7٪.

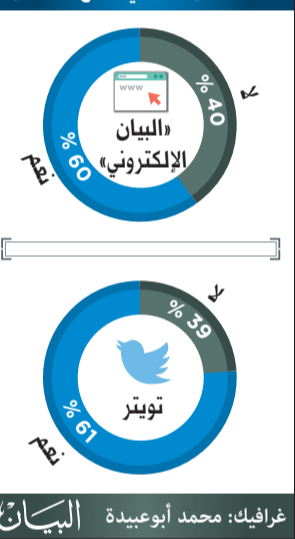


«الصناديق»

ضمانة لانتعاش الأسهم المحلية

في استطلاع «البيان الاقتصادي» «بلوك تشين» تعزز العملات الرقمية

هل تشجع «بلوك تشين» استخدام العملات الرقمية في الدفع المباشر؟



غرافيك: محمد أبو عبيدة

دبي - وائل اللبائدي

أكد 60٪ من قرّاء موقع «البيان الإلكتروني»، و61٪ من متابعي «البيان الاقتصادي»، عبر «تويتر»، أن اعتماد العملات الرقمية على تقنية «بلوك تشين» يعزز انتشار هذه العملات عالمياً، ويوسع استخدامها وسيلةً للدفع المباشر حتى بالنسبة إلى شركات عالمية، فيما أعرب نحو 40٪ عن اعتقادهم بأن تقنية «بلوك تشين» لها استخدامات عديدة، ولا تقتصر على تمكين تداول العملات الرقمية التي تعتبر حتى الآن عملة صالحة للاستعمال ضمن بيئة محدودة. ومع وجود أكثر من 1300 عملة تقريباً يجري تداولها اليوم، ما زالت البيتكوين العملة الكبرى بكثير، إذ تمثل أكثر من 34٪ من إجمالي القيمة السوقية للعملات الرقمية. <03

الإمارات تشجع على تأسيس وترويج صناديق الاستثمار

تعاملات الصناديق محرك لتطور الأسواق

المشاركة المؤسسية تحد من تقلبات الأسعار

توقعات بإقبال أكبر من «الأجنبية» العام الحالي

<07-06



«إس أند بي» تثبت تصنيف أبوظبي السيادي عند AA/A-1+

دبي - البيان

تثبت وكالة ستاندر أند بورز التصنيف السيادي لإمارة أبوظبي على الأجلين البعيد والقصير عند AA/A-1+، مؤكدة النظرة المستقبلية المستقرة لهذا التصنيف. وفي الوقت نفسه، تبتت وكالة التصنيف العالمية تصنيف AA للإصدار بالعملة الأجنبية على المدى الطويل للسندات غير المضمونة من الفئة الأولى التي أصدرتها الواحة الطيران. وأوضح التقرير أن النظرة المستقبلية المستقرة لأبوظبي تعكس توقعات الوكالة بأن النمو الاقتصادي سينتشر تدريجياً، ويظل وضعها المالي قوياً جداً على مدى العامين المقبلين. وأضاف

أن هذه التصنيفات مدعومة بالأوضاع المالية والخارجية القوية في أبوظبي، خلال الربع الأول من العام الحالي، في ظل استمرار معدل التضخم المنخفض في الولايات المتحدة. وارتفع الذهب أول من أمس بواقع 12,4 دولاراً، أي 0,9٪، إلى 1322,4 دولاراً تسليم فبراير المقبل، وهو أعلى مستوى منذ سبتمبر الماضي.

الذهب إلى أعلى سعر في 4 أشهر

واشنطن - د ب أ

سجلت أسعار التعاقدات الآجلة للذهب، أول من أمس، ارتفاعاً جديداً لليوم الثاني على التوالي، لتصل إلى أعلى مستوى لها منذ سبتمبر الماضي، في أعقاب صدور بيانات التضخم الأميركية، أي قبل نحو 4 أشهر ونصف الشهر، يأتي ذلك فيما يتوقع المحللون

إبقاء مجلس الاحتياط الاتحادى الأميركي على أسعار الفائدة الحالية، في ظل استمرار معدل التضخم المنخفض في الولايات المتحدة. وارتفع الذهب أول من أمس بواقع 12,4 دولاراً، أي 0,9٪، إلى 1322,4 دولاراً تسليم فبراير المقبل، وهو أعلى مستوى منذ سبتمبر الماضي.

5.5٪ النمو المستهدف في مصر

القاهرة - رويترز

قالت هالة السعيد، وزيرة التخطيط المصرية، أمس، إن بلادها رفعت النمو المستهدف في السنة المالية الحالية 2017-2018 إلى ما بين 5,3 و5,5٪ من 4,8٪. وأوضحت أن النمو المتوقع في الربع الثاني سيكون بين 5,2 و5,3٪، وأن المستهدف للسنة

المقبلة هو تحقيق 6٪. وكانت السعيد قالت، في نوفمبر الماضي، إن الناتج المحلي الإجمالي لمصر نما 5,2٪ في الربع الأول من 2017-2018. وقالت وزيرة التخطيط إن مصر تستهدف زيادة الاستثمارات الكلية 20 في السنة المقبلة من 646 مليار جنيه (36,6 مليار دولار)، مستهدفة السنة المالية الحالية.

«الاتحادية للضرائب» تطالب بتعديل الأسعار كسور الدرهم مسؤولية أصحاب الأعمال

أبوظبي - عبد الفتاح منتصر

أكدت الهيئة الاتحادية للضرائب آلية التعامل ضريبياً مع المشتريات بمبالغ ضئيلة التي تكون الضريبة عليها بما يطلق عليه «كسور الدرهم»، تقع مهمة تنفيذها على عاتق الأعمال التي يتعين عليها تعديل الأسعار بالشكل المناسب وضمن حدود القانون. وأشارت مصادر الهيئة، في ردها على استفسار «البيان الاقتصادي» بشأن التعامل ضريبياً مع المشتريات بمبالغ ضئيلة في البقالات والكافتريات الصغيرة مثلاً

وكيفية إضافة هذه القيمة إلى المبلغ الأصلي، إلى أن هذا القرار يقع على عاتق الأعمال تعديل الأسعار بالشكل المناسب، بما لا يتعارض مع المرسوم بقانون اتحادي في شأن ضريبة القيمة المضافة ولائحته التنفيذية. وأوضحت أنه وفقاً لللائحة التنفيذية، فإنه إذا تم حساب الضريبة المفروضة عن التوريد وكانت بها كسور للفلس، يسمح للخاضع للضريبة بتقريب المبلغ إلى أقرب فلس على أساس التقريب الحسابي. وعن الزامية إصدار الفاتورة لمثل هذه المشتريات ذات القيم المنخفضة،



تفعيل «المضافة» على نظم تخطيط موارد دبي الحكومية

«اقتصادية أبوظبي» تلغي آلية تقريب كسور الدرهم

دبي تواصل إبهار العالم بمشروعاتها المبتكرة

تصميمه وبنائه في السنوات الثلاثين الماضية. وقد أدت العديد من الشركات دوراً أساسياً في تشكيل المشهد في المدينة، ومنها محافظة غودوين أوستن جونسون. ويقول بريان جونسون، الشريك المؤسس: «منذ الأيام الأولى، استمر المشهد في دبي في التطور، والمحصلة أن المدينة تلبس الآن الأذواق الداخلية والخارجية للمقيمين والسياح»، مضيفاً أنه إذا نظرتم اليوم إلى مشروعات مثل «لا مير» و«سيتي ووك» ستجدونها باهرة، وتدركون أن مشروعات كثيرة ظهرت في الهواء الطلق جذيرة بالزيارة وقضاء وقت متنح.

دبي - البيان

استحوذت دبي على اهتمام الناس في أنحاء العالم، بفضل مشروعات البناء المبتكرة الواسعة النطاق. وقد أضفت المشروعات التطويرية الشهيرة، مثل برج العرب ونخلة جميرا وبرج خليفة، شهرة على المدينة، وفيما تستعد لمعرض «إكسبو 2020»، فليس ثمة شك في أن دبي ستواصل جذب الاهتمام إلى نفسها، وفقاً لتقرير نشرته مجلة «ميدل إيست كونستركشن نيوز». وأوضحت المجلة أن ما يثير الاهتمام أن الكثير مما هو اليوم في دبي تم



سوق الاستثمار

سواق الأسهم المحلية

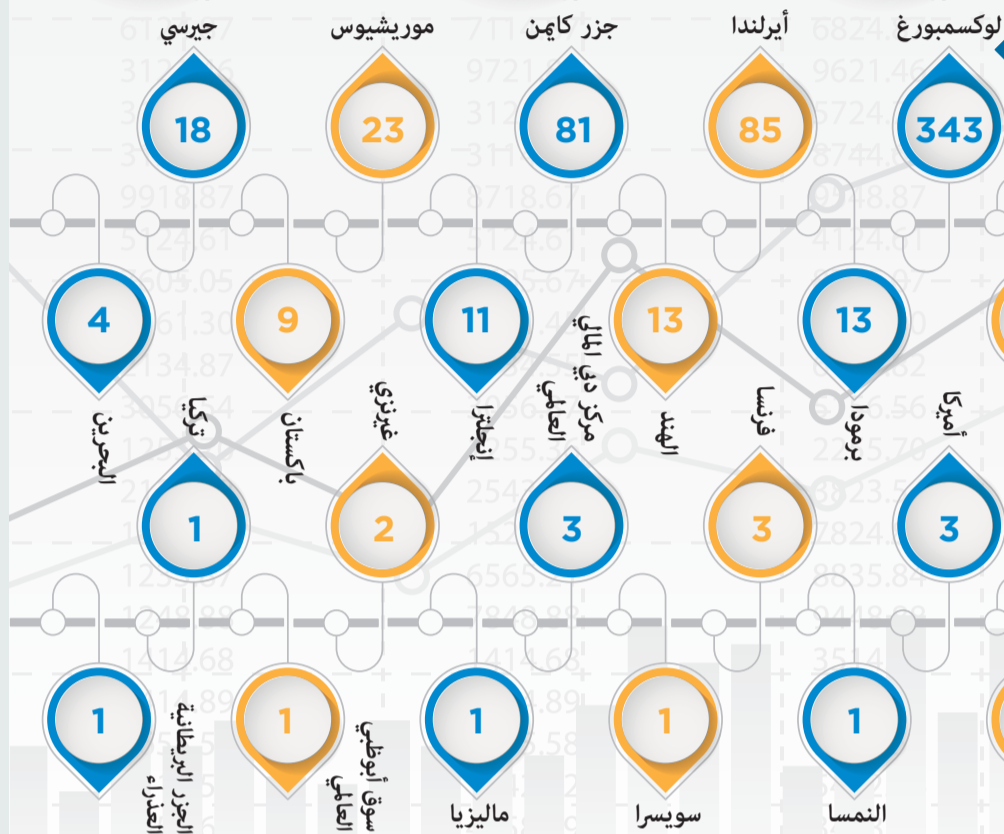
سبق

24 صندوقاً محلياً مسجلاً لدى هيئة الأوراق المالية بنهاية عام 2016

2.46 مليار درهم إجمالي أصول الصناديق المحلية المسجلة لدى هيئة الأوراق المالية

635 صندوقاً أجنبياً حصلت على موافقة الهيئة بترويجها من خلال 24 مروجاً محلياً.

الصناديق الأجنبية
حصّة في الدولة وفقاً
أسسها



إعداد: رامى سمح - البيانات: هيئة الأوراق المالية والسلع - جرافيك: حازم عبيد

توقعات بإقبال أكبر من «الأجنبية» خلال العام الجاري

نمو صناعة الصناديق يرتبط مباشرة بأداء السوق



عصام قصابية



أكبر ناكفي

أسعار النفط وتحققها مستويات قياسية هي الأعلى منذ عامين ونصف، فضلاً عن هدوء حدة التورات الجيوسياسية إقليمياً وعالمياً.

أداء ضعيف

من جهته، قال إياد عارف المدير التنفيذي لشركة «نمازون» للبحوث والاستشارات، إن أداء الصناديق المحلية في أسواق الأسهم المحلية كان مخيباً للأمال خلال السنوات القليلة الماضية لا سيما مع انخفاض نسبة تداولاتهم، مرجحاً السبب في ذلك إلى سيطرة المحافظ الشخصية الكبيرة على حصة أكبر من حركة التداول وهو ما جعل دور بعض الصناديق يقتصر على المضاربات وليس صناعة سوق بالمعنى الحقيقي. وطالب بصورة وجود جهات رقابية تشرف وتقيم أداء مديري الصناديق ونتائج أعمالهم وتحفظهم على رفع مستوى الأداء وحل المشكلات المتعلقة بتنظيم بيئة العمل لضمان الحصول على نتائج أفضل ونشر هذه المعلومات بشكل مقارن بين جميع الصناديق بحيث تكون واضحة أمام الجمهور المستثمرين ليتخذوا قرارهم بالانضمام أو الانسحاب وأوضح أن هناك

المتفائلة لنمو الاقتصاد الوطني فضلاً عن أن مضاعف ربحية أسواق الإمارات يعد الأكثر جاذبية مقارنة بباقي الدول العربية، إضافة إلى التوزيعات النقدية الجيدة للشركات والتي تحفز استثمارات الصناديق. وأضاف: هناك تراجع في وتيرة تأسيس صناديق الاستثمار المحلية في دولة الإمارات مقارنة بالسعودية على سبيل المثال مرجحاً السبب في ذلك إلى رغبة المستثمرين الإماراتيين في إدارة استثماراتهم بأنفسهم مع اعتقادهم بتحقيق عوائد أعلى عن طريق الاستثمار قصير ومتوسط الأجل على الأسهم الصغيرة والمتوسطة.

وأشار إلى أن صافي التدفقات الأجنبية في سوق دبي وأبوظبي وصلت إلى 800 مليون دولار في العام الماضي ومن المتوقع أن ترتفع بوتيرة أعلى في العام الحالي، بالتزامن مع التوقعات بتحقيق 260 مليون دولار تدفقات أجنبية على سهم «بنك أبوظبي الأول» مع تضاعف وزنه النسبي على مؤشر «إم.أس. سي.أي» للأسواق الناشئة. ويرى الحاج أن بداية عام 2018 كانت قوية على صعيد التدفقات الأجنبية واستثمارات الصناديق المحلية خصوصاً بعد تعافي

عدة قرارات اتخذتها هيئة الأوراق المالية وإدارة سوق دبي وأبوظبي الماليين ستعمل على تحسين أداء الصناديق خلال الفترة المقبلة وأهمها تنظيم عملية البيع المكشوف وفتح إمكانية البيع على عدد كبير من الأسهم وهو ما نتج عنها فتح على خلق توازن طبيعي لقوى البيع والشراء في السوق بحيث يمكن لمديري الصناديق المحترفين تحقيق الربح مع انخفاض السوق وأيضاً مع ارتفاعه.

توازن الأسواق

وقال عصام قصابية المحلل المالي لدى «ميناء كورب» للخدمات المالية، إن صناديق الاستثمار تسهم بشكل كبير في ضمان توازن الأسواق فضلاً عن حماية أموال المستثمرين، وفضلاً عن كونها تمتلك ملاءة مالية تجعلها قادرة على شراء الأسهم المنخفضة والاحتفاظ بها لحين ارتفاع أسعارها مرة أخرى مما يكسبها أرباحاً كبيرة وبالتالي عوائد مجزية للمستثمرين.

وأضاف: إن أسواقنا تعاني انخفاضاً ملحوظاً في عدد الصناديق المحلية المرخصة رغم حاجة الأسواق إليها للمساهمة في زيادة زخم للأسواق ورفع السيولة وإعطاء المستثمرين فرصة لاستثمار أموالهم تحت رقابة وإشراف خبراء ومحللين لتجنب المخاطر خصوصاً أن تلك الصناديق تستثمر عبر عدة قنوات وطرق مختلفة منها الأسهم والسلع والسندات والصكوك. وأشار إلى أن صناديق الاستثمار في الأسهم التي تعمل في منطقة الخليج والشرق الأوسط تمتلك سيولة هائلة لكن هناك حالة من عدم اليقين بسبب التورات الجيوسياسية، وهو ما يدفعهم نحو الأسواق العالمية أو الملذات الأكثر أماناً عن الأسهم.

وتوقع دخول مزيد من المؤسسات وصناديق الاستثمار المحلية والأجنبية إلى الأسواق في ظل الأداء المالي الجيد للشركات المدرجة إضافة إلى قوة وماتنة الاقتصاد الإماراتي والاستقرار السياسي.

تجميع المدخرات



ززان شهوان

المزيد من الصناديق والمؤسسات الفاعلة في الأسواق المالية سيشرح العديد من الشركات على طرح أسهمها والتحول إلى شركات مساهمة عامة، وهو ما شهدناه من خلال المساهمة الكبيرة للمؤسسات في طرحي «إعمار للتطوير» و«أدنوك للتوزيع» من صناديق محلية وعالمية. وتتوقع ززان شهوان زيادة إقبال الصناديق والمؤسسات على الأسهم الإماراتية لا سيما أن الأوضاع الاقتصادية الجيدة تشكل عاملاً داعماً لأسواق الأسهم، فضلاً عن التوقعات بتحقيق الشركات المدرجة معدلات ربحية جيدة، ما سيضع أسواق الأسهم الإماراتية في موقع تنافسي أفضل مقارنة بأسواق الأسهم الناشئة الأخرى.

أوضحت ززان شهوان المحللة والخبيرة في أسواق المال، أن فكرة العمل الرئيسية بصناديق الاستثمار هي تجميع مدخرات صغار المستثمرين، الذين يريدون العمل في مجال الاستثمار وليس لديهم الخبرة والوعي الكافي لإدارة أعمالهم وهو ما يقلل من حجم المخاطر ويسهم في إحداث نوع من النشاط للأسواق، ولكن لا يحدث هذا بالشكل الكافي في أسواقنا المحلية.

وذكرت أن صناديق الأسهم، تعد النوع الأكثر شيوعاً من أنواع صناديق الاستثمار، حيث تتكون بشكل أساسي من استثمارات الأسهم، ويمكن استثمارها عالمياً أو إقليمياً أو في بلد واحد، مشيرة إلى أنها تركز بشكل كبير على نوع معين من الاستراتيجية الاستثمارية، مثل النمو أو القيمة أو الأسهم الممتازة الصغيرة والكبيرة أو التي تستند إلى طابع معين مثل العقارات والطاقة والعناية الصحية. وأشارت إلى وجود إقبال من الصناديق العالمية على مزاولتها نشاطها في سوق الإمارات وهو ما يظهر جلياً من عددها الذي تخطى 600 صندوق في مقابل 24 الدول الأكثر استقراراً. وبينت أن وجود

التنوع أهم الميزات.. وغياب التداول اللحظي أبرز العيوب

إقبال سوق التداول في نهاية يوم العمل، ما يؤدي إلى صعوبة الاستفادة من التغيرات غير المتوقعة في السوق المالي والمشاركة مع المجموعة: بمعنى إذا كان المستثمر ملتزماً في المعاملات الاستثمارية لن يؤدي ذلك إلى حدوث أي قلق في حال حدثت تقلبات في السوق المالي، ولكن في حالة الصناديق الاستثمارية المشتركة بين أكثر من مستثمر تظهر احتمالية تراجع أو تقصير أحد المستثمرين، ما يؤدي إلى نتائج سلبية تؤثر على أداء الصندوق وكل المستثمرين وليس على مستثمر واحد فقط. والتكاليف: أي أن صناديق الاستثمار عموماً تعتمد على وجود تكاليف في كل الحالات المؤثرة عليها، وغالباً تؤدي هذه التكاليف إلى تخفيض نسبة العوائد المالية الخاصة في المستثمر؛ لذلك يجب الحد من نفقات الصناديق الاستثمارية خلال السنة، أو تلك المتوقعة في الفترة الزمنية المقبلة. دبي - البيان

تأثر صناديق الاستثمار بمجموعة من المميزات والعيوب، ومن بين مميزاتها تنوعها بعدة صفات خاصة، من أهمها: التنوع: أي أن صناديق الاستثمار تُوفر سلة من الأوراق المالية المتنوعة التي تُسهم في تنوع محتويات المحفظة الاستثمارية. وفعالية الحسابات الصغيرة: إذ تُوفر صناديق الاستثمار المشتركة العديد من أنواع الأسهم، ما يُساعد المستثمرين أصحاب رؤوس الأموال الصغيرة في شراء الأسهم المناسبة لحجم استثماراتهم. والاحترافية في إدارة الأموال: إذ تتم إدارة صناديق الاستثمار من خلال الاعتماد على مديري الاستثمار الذين يمتلكون خبرة في هذا المجال، وتعتمد عليهم الشركات المُخصصة في إدارة صناديق الاستثمار المشتركة.

بينما تعد أبرز عيوب صناديق الاستثمار: عدم وجود تداول لحظي لها؛ أي لا يستطيع المستثمر متابعة التداول في هذه الصناديق في كل لحظة؛ بسبب

44%

كشفت بيانات حديثة عن استحواذ الإمارات على نحو 44% أو ما يعادل 1,3 تريليون دولار من إجمالي أصول الصناديق السيادية العربية البالغ قيمتها 3 تريليونات دولار موزعة على 18 صندوقاً.

وأظهرت بيانات معهد صناديق الثروة السيادية، استحواذ السعودية على المرتبة الثانية بنحو 24% من إجمالي الأصول بواقع 717,9 مليار دولار من خلال صندوقها السياديين، وجاءت الكويت في المركز الأول بنحو 18% من خلال صندوقها السيادي «هيئة الاستثمار الكويتية».

ومن حيث الحجم، تصدر جهاز أبوظبي للاستثمار، أحد أكبر صناديق الثروة السيادية في العالم، المرتبة الثالثة في قائمة أكبر صناديق الثروة السيادية حول العالم، والمرتبة الأولى عربياً بإجمالي أصول بلغت 828 مليار دولار في ديسمبر الماضي، فيما جاء صندوق القاعد الحكومي النرويجي في المرتبة الأولى

طريقة عمل خاصة تقوم على جمع الأموال واستثمارها

مع وجود مخاطر مُعدّلة.

- صناديق المُشترات وهي نوع من الصناديق الاستثمارية التي تعتمد على الاستثمار ضمن مجموعة من الأسهم.
- صناديق السوق وهي صناديق استثمارية قصيرة الأجل؛ لأنها تستخدم الأدوات المالية ذات الأجل القصير، مثل أدوات الخزينة، وشهادات الإصدار التي تصل فترة استحقاقها إلى ما يُعادل ثلاثة شهور.
- الصناديق الإسلامية وهي مجموعة من الصناديق الاستثمارية التي تُطبق الاستثمار في الأصول المالية وفقاً للشريعة الإسلامية، وتُشرف عليها لجنة ضمن المؤسسة المالية المسؤولة عن إدارة الصندوق.

عوائد دورية مع نسبة قليلة من المخاطرة.

- صناديق النمو الرأسمالي وهي صناديق تستثمر في الأسهم التي تتميز بأنها تنمو رأسمالياً خلال فترة زمنية طويلة الأجل، ويتناسب هذا النوع من الصناديق المُستثمرين الذين يرغبون في التعامل مع الاستثمارات طويلة الأجل.
- الصناديق المُتوازنة وهي نوع من أنواع الصناديق الاستثمارية التي تسعى إلى تحقيق أهداف، مثل الحصول على الأرباح والنمو المُعتدل لرأس المال مع المحافظة عليه. تناسب هذه الصناديق المُستثمرين المُعتدلين الذين يرغبون في الحصول على عوائد مالية مُناسبة

في الحصول على عوائد مالية مُناسبة مع نسبة قليلة من المخاطرة.

التعامل المُباشر مع صاحب الصندوق، أو من خلال وجود خبراء استثمار كالوسطاء الماليين، وضع قيمة مالية للأسهم في كل يوم عمل، والذي يعدّ التزاماً على كل مساهم في صندوق استثماري.

وهناك أنواع عدة من صناديق الاستثمار منها:-

- صناديق العوائد الدورية وتُعرف أيضاً بمسمى صناديق الدخل، وهي صناديق تهتم باستثمار الأدوات ذات العوائد المالية الثابتة التي يتم توزيعها بشكل مُنتظم، ومن أمثلة عليها السندات التي تُناسب الحائلات المستثمرات في المحافظ الذين يرغبون في الحصول على

دبي - البيان

تعتمد صناديق الاستثمار على تطبيق طريقة عمل خاصة بها من خلال مجموعة من الخطوات، منها: جمع الأموال بواسطة الشركات المالية من المستثمرين، ومن ثم استثمارها في السندات والأسهم على المدى القصير في السوق المالي، واستخدام الصكوك والأوراق المالية ضمن صناديق الاستثمار، وإدارة المحافظ الاستثمارية من قِبل مجلس يعتمد على مستشار استثماري، ويمثل كل صندوق ملكية خاصة في المُستثمر، ومنح أصحاب الصناديق الاستثمارية حق شراء وبيع الأسهم الخاصة بهم؛ سواء عن طريق

التداول، في حين بلغت قيمة مبيعاتهم نحو 40,3 ملياراً تشكل ما نسبته 34,9% من إجمالي قيمة التداول، وبذلك بلغ صافي الاستثمار المؤسسي المتدفق إلى السوق نحو 967,8 مليوناً.

وسجل الاستثمار المؤسسي في سوق أبوظبي مشتريات بقيمة 25,68 مليار درهم مقابل مبيعات بنحو 23,75 ملياراً بصافي شرائي بقيمة 1,93 مليار في عام 2017 مقابل صافي شرائي بقيمة 5,1 مليار في عام 2016، بانخفاض 62%.

تخطت تداولات الاستثمار المؤسسي (صناديق وبنوك وشركات) الأسهم المحلية بيعاً وشراءً نحو 131 مليار درهم في تداولات العام الماضي، وفق مسح لـ«البيان الاقتصادي».

وأظهر المسح أن مشتريات المؤسسات وصلت إلى نحو 66,96 مليار درهم مقابل مبيعات بنحو 64,06 ملياراً بصافي شرائي 2,899 مليار. وبلغت قيمة مشتريات المستثمرين المؤسسيين في سوق دبي خلال 2017، نحو 41,3 مليار درهم تشكل ما نسبته 35,7% من إجمالي قيمة

131