

إدارة البورصات المالية

الأستاذ
عامر علي الخطيب

الدكتور
علي توفيق الحاج



الإصدار العاشر

الفصل الأول

أضواء على البورصة

13	..... أولاً: مفهوم البورصة بصورة عامة
15	..... ثانياً: مفهوم بورصة الأوراق المالية
15	..... 1. السوق
16	..... 2. الأوراق
16	..... الورقة المالية
17	..... الأوراق المالية والفرق بينها وبين الأوراق التجارية
17	..... 3. المال
18	..... بورصة الأوراق المالية
19	..... نبذة عن تاريخ نشأة بورصة الأوراق المالية
22	..... أنواع البورصات
25	..... شروط إقامة بورصة فعالة

الفصل الثاني

سوق الأوراق المالية

31	..... Classes of Securities أنواع الأوراق المالية
32	..... Bonds السندات 1.
32	..... Stocks الأسهم 2.
33	..... Preferred Stocks الأسهم الممتازة 3.
35	..... Derived Securities الأوراق المالية المشتقة أو المهجنة 4.
35	..... أسواق الأوراق المالية

36	..... Prokers and Dealers	وسطاء وسماسرة الأوراق المالية
37	Investment Bankers and Public Offerings	بنكيران الاستثمار وإصدار الأوراق المالية
39	..... Organized Exchanges	السوق المنظمة للأوراق المالية
40	Over the Counter Markets	التعامل في الأوراق المالية غير المقيدة بالبورصة
40	The national association of securities dealers (NASD)	الاتحاد الأمريكي لتجار الأوراق المالية
42	..... Trading Arrangements	اشتراطات التعامل في الأوراق المالية
42	..... Market Orders	أولاً: أوامر السوق
44	..... margin Accounts	الحسابات الهامشية:
47	..... Short Selling	البيع على المكشوف
59	..... Cost of Trading	ثانياً: تكلفة التعاملات
62	..... Total trading costs	إجمالي تكلفة العملية
63	.....	عمولات السمسرة ورسوم قيد الأوراق المالية
64	..... The market for debt securities	سوق سندات المديونية

الفصل الثالث

مؤشرات الأسهم

69	.....	أولاً: الشروط الواجب توافرها في مؤشرات الأسهم
71	.....	المقارنة بين المؤشرات الخاصة بالأسهم
75	.....	تعديل المؤشرات
77	.....	العلاقة والارتباط بين المؤشرات الخاصة بالأسهم
78	.....	حساب العوائد السنوية
79	.... Value line Average	كيف يتم حساب متوسط منحنى أو خط السعر
82	.....	المدخل الأول: الترتيب بدلالة السعر (مؤشر داوجونز)

86	.....Standard & Poor's مؤشر ستاندرد بورز
87	.....Bond Market Indicators المؤشرات السوقية للسندات
88	.....Derivative Markets المستحدثات في مجال الاستثمار
88	.....Options ثانياً: الخيارات
90	.....ثالثاً: الترجيح بدلالة الأوزان المتساوية
90	.....Value line composite index الرقم القياسي المركب للقيمة
94	.....رابعاً: مؤشر سوق المال المصري
96	.....المؤشر العام لسوق المال العربي
97	.....طريقة حساب المؤشر العام لهيئة سوق المال

الفصل الرابع

تنظيم وإدارة أسواق رأس المال

101	.....السوق الأولى أو سوق الإصدار
102	.....المهام الرئيسية لبنك (بنك) الاستثمار
104	.....السوق الثانوي أو سوق التداول
105	.....الأسواق المنظمة
107	.....عضوية البورصة
110	.....الأسواق غير المنظمة
113	.....السوق الثالث
115	.....السوق الرابع
116	.....أسواق أخرى
117	.....(1) سمسار الخصم
119	.....(2) تجار الطلبات الكبيرة
120	.....الكساد العظيم والممارسات غير الأخلاقية
121	.....البيع الصوري أو المظهري
123	.....الشراء بغرض الاحتكار

124	..... استغلال ثقة العملاء
124	..... اتفاقيات التلاعب
127	..... الخلاصة

الفصل الخامس

إدارة الاستخدامات المالية في البنوك التقليدية

131	..... مقدمة
132	..... • مداخل تخصيص الأموال في البنوك
136	..... • مداخل بحوث العمليات
138	..... • إدارة السيولة في البنوك
138	..... ما هي السيولة؟
139	..... مكونات السيولة
139	..... السيولة الحاضرة
140	..... السيولة شبه النقدية
141	..... أنواع السيولة
142	..... • إدارة وظيفة الاستثمار
143	..... مكونات المحفظة الاستثمارية في البنوك التجارية
145	..... • إدارة وظيفة الإقراض
146	..... مكونات سياسة الإقراض في البنك
150	..... العوامل المؤثرة في سياسات القروض
150	..... أنواع القروض
152	..... إدارة عمليات الائتمان
153	..... أولاً: سمعة العميل
154	..... ثانياً: المركز المالي للعميل
158	..... ثالثاً: المقدرة على الدفع
159	..... رابعاً: الضمانات

160	.....خامساً: الظروف المحيطة
163	.....بعض النسب التي تستخدم في التحليل المالي للحكم على جدارة العميل الائتمانية

الفصل السادس

شركات الاستثمار والأدوات المستخدمة

170	.....أهداف شركات الاستثمار
170	.....مقارنة بين شركات الاستثمار والمؤسسات المالية الأخرى
171	.....أنواع شركات الاستثمار
173	.....صناديق الاستثمار أهدافها وأنواعها
174	.....1. صناديق الأسهم العادية Common Stock Funds
174	.....2. الصناديق المتوازية Balanced Funds
175	.....3. الصناديق المتخصصة Specialty Funds
175	.....4. الصناديق ذات الأغراض المزدوجة Dual purpose funds
176	.....مزايا صناديق الاستثمار
182	.....إدارة صناديق الاستثمار
184	.....أولاً: توفير البيانات
185	.....ثانياً: تنظيم هيئة الإدارة والقيود المفروضة عليها
186	.....ثالثاً: تكلفة الشراء
187	.....رابعاً: المعاملة الضريبية

الفصل السابع

تقييم أداء صناديق الاستثمار

193	.....التقارير المالية والبيانات المنشورة
196	.....1. مقياس شارب
198	.....2. مقياس ترينور
199	.....جوانب أخرى في قياس الأداء

- 205 أولا: الصفات المميزة لصناديق الاستثمار المصرية
- 208 ثانيا: إدارة صناديق الاستثمار المصرية
- 208 مجموعة من العمليات والأمور المحظورة على مدير الاستثمار

الملاحق

- 209 بيانات نشرة الاكتاب في وثائق الاستثمار في صندوق الاستثمار
- 210 قانون الأوراق المالية
- 210 تعاريف
- 218 هيئة الأوراق المالية
- 230 شؤون الهيئة المالية
- 233 صندوق حماية المستثمرين
- 233 الإفصاح
- 241 الترخيص والاعتماد والمراقبة
- 251 سوق تداول الأوراق المالية
- 260 مركز إيداع الأوراق المالية
- 267 صندوق ضمان التسوية
- 268 صناديق الاستثمار المشترك وشركات الاستثمار
- 277 المخالفات والعقوبات
- 282 أحكام عامة وانتقالية

المصادر والمراجع

- 287 المصادر والمراجع العربية
- 302 المجلات والدوريات