وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

الجامعة التقنية الشمالية

الكلية التقنية الادارية

الحقيبة التعليمية

القسم العلمي: تقنيات **المحاسبة**	**تقنيات المحاسبة**
اسم المقرر: ادارة الاستثمار	ادارة الاستثمار
المرحلة / المستوى:	الثالث
الفصل الدراسي: الثاني	الثاني

السنة الدراسية: 2025-2026

معلومات عامة

اسم المقرر:	**ادارة الاستثمار**						
القسم:	قسم تقنيات المحاسبة						
الكلية:	الكلية التقنية الادارية						
المرحلة / المستوى	الثالث						
الفصل الدراسي:	الثاني						
عدد الساعات الاسبوعية:	نظري	1	عملي	2			
عدد الوحدات الدراسية:	2						
الرمز:	AT311						
نوع المادة	نظري	√	عملي		كلهما		
هل يتوفر نظير للمقرر في الاقسام الاخرى	نعم						
اسم المقرر النظير	ادرارة الاستثمار						
القسم	قسم تقنيات ادارة الاعمال						
رمز المقرر النظير							
معلومات تدريسي المادة							
اسم مدرس (مدرسي) المقرر:	زاهدة علي ياسين						
اللقب العلمي:	**مدرس**						
سنة الحصول على اللقب	2023						
الشهادة :	**ماجستير**						
سنة الحصول على الشهادة	**2010**						
عدد سنوات الخبرة (تدريس)	**15 سنة**						

الوصف العام للمقرر

تهدف مادة إدارة الاستثمار إلى تزويد الطالب بالمعارف والمهارات الأساسية المتعلقة بأساليب وأدوات الاستثمار في الأسواق المالية. يتناول المقرر المفاهيم الرئيسية للاستثمار، والعلاقة بين العائد والمخاطرة، وتحليل الأوراق المالية، وتكوين المحافظ الاستثمارية وإدارتها بكفاءة.

يركز المساق على تحليل الخيارات الاستثمارية المتاحة من أسهم وسندات وأدوات مالية أخرى، إضافة إلى دراسة استراتيجيات التنويع وتقنيات التقييم المختلفة، بما في ذلك التحليل الأساسي والفني. كما يناقش تأثير العوامل الاقتصادية والمالية على قرارات الاستثمار.

الاهداف العامة

1. **تعريف الطالب بمفاهيم وأسس الاستثمار**، وأنواع الأدوات الاستثمارية المتاحة في الأسواق المالية المحلية والعالمية.
2. **تمكين الطالب من فهم العلاقة بين العائد والمخاطرة**، وكيفية قياسها وتحليلها عند اتخاذ القرارات الاستثمارية.
3. **تزويد الطالب بمهارات تقييم الأوراق المالية**، مثل الأسهم والسندات، باستخدام التحليل الأساسي والفني.
4. **تعريف الطالب بأسس تكوين المحافظ الاستثمارية** واستراتيجيات إدارتها، بما في ذلك التنويع وتقليل المخاطر.
5. **تعزيز قدرة الطالب على متابعة وتحليل أداء الأسواق المالية** والعوامل الاقتصادية المؤثرة في قرارات الاستثمار.
6. **تأهيل الطالب لاتخاذ قرارات استثمارية فعّالة** قائمة على التحليل الكمي والنوعي، بما يساهم في تعظيم العوائد وتقليل المخاطر.
7. **تطوير فهم الطالب لمحددات السلوك الاستثماري** على مستوى الأفراد والمؤسسات في بيئات استثمارية مختلفة.

1. **تفسير المفاهيم الأساسية للاستثمار** مثل القيمة الزمنية للنقود، العائد، والمخاطرة.
2. **تحليل أدوات الاستثمار المختلفة** مثل الأسهم، السندات، الصكوك، وأدوات أسواق المال.
3. **تمييز بين أنواع المستثمرين والأسواق المالية**، وفهم آلية عمل كل منها.
4. **حساب العائد والمخاطرة للأدوات المالية الفردية والمحافظ الاستثمارية** باستخدام أدوات التحليل المالي.
5. **تطبيق أساليب التحليل الأساسي والفني** في تقييم الأوراق المالية.
6. **تصميم محافظ استثمارية** وفقًا لمبادئ التنويع المثلى وتحديد مستوى المخاطرة المناسب.

7. **تحليل تأثير العوامل الاقتصادية والمالية** مثل التضخم، أسعار الفائدة، والناتج المحلي الإجمالي على قرارات الاستثمار.
8. **مقارنة الاستراتيجيات الاستثمارية المختلفة** من حيث المخاطرة، العائد، والأهداف الزمنية.
9. **استخدام أدوات البرمجيات المالية أو النماذج التحليلية** في محاكاة عمليات الاستثمار.
10. **التمييز بين الأسواق الناشئة والمتقدمة** من حيث طبيعة المخاطر والفرص الاستثمارية.

الأهداف السلوكية او نواتج التعلم

1. **يعرف** المفاهيم الأساسية المرتبطة بالاستثمار والأسواق المالية.
2. **يُميّز** بين الأدوات الاستثمارية المختلفة من حيث العائد والمخاطرة.
3. **يحسب** العائد المتوقع والانحراف المعياري كأدوات لقياس المخاطرة.
4. **يُحلّل** الأسهم والسندات باستخدام أساليب التحليل الأساسي (مثل تقييم الأرباح) والفني (مثل قراءة الرسوم البيانية).
5. **يُقيّم** المحافظ الاستثمارية باستخدام نموذج متوسط العائد والمخاطرة.
6. **يُصمم** محفظة استثمارية تلائم أهداف المستثمر ومستوى المخاطرة المقبول لديه.

المتطلبات السابقة

1. **مبادئ الإدارة المالية:** لفهم أساسيات التمويل، حساب القيمة الزمنية للنقود، وتحليل العائد والمخاطرة.
2. **مبادئ المحاسبة المالية (1 و 2):** لفهم القوائم المالية وتحليل المعلومات المحاسبية المستخدمة في اتخاذ القرار الاستثماري.
3. **مبادئ الاقتصاد الكلي والجزئي:** لفهم تأثير السياسات الاقتصادية على الأسواق المالية والاستثمار.

الأهداف السلوكية او مخرجات التعليم الأساسية		
ت	تفصيل الهدف السلوكي او مخرج التعليم	آلية التقييم

1	1. **يُفسر** أثر العوامل الاقتصادية (مثل التضخم والفائدة) على البيئة الاستثمارية. 2. **يُقارن** بين استراتيجيات الاستثمار النشط والسلبي. 3. **يُطبق** مبادئ التنويع لتقليل المخاطر الاستثمارية. 4. **يُبرر** القرار الاستثماري بناءً على البيانات المالية والتحليل السوقي. 5. **يستخدم** أدوات أو برامج بسيطة لمحاكاة بناء المحافظ وتحليل أدائها. 6. **يُناقش** القضايا المعاصرة في الاستثمار مثل التمويل السلوكي والاستثمار الأخلاقي.	امتحان تحريري اسئلة شفهية تقارير
2	1. **يعرف** المفاهيم الأساسية المرتبطة بالاستثمار والأسواق المالية. 2. **يُميّز** بين الأدوات الاستثمارية المختلفة من حيث العائد والمخاطرة. 3. **يحسب** العائد المتوقع والانحراف المعياري كأدوات لقياس المخاطرة. 4. **يُحلّل** الأسهم والسندات باستخدام أساليب التحليل الأساسي (مثل تقييم الأرباح) والفني (مثل قراءة الرسوم البيانية). 5. **يُقيّم** المحافظ الاستثمارية باستخدام نموذج متوسط العائد والمخاطرة. 6. **يُصمم** محفظة استثمارية تلائم أهداف المستثمر ومستوى المخاطرة المقبول لديه.	امتحان تحريري اسئلة شفهية تقارير
3	يستخدم **أدوات البرمجيات المالية أو النماذج التحليلية** في محاكاة عمليات الاستثمار. يميز **بين الأسواق الناشئة والمتقدمة** من حيث طبيعة المخاطر والفرص الاستثمارية	امتحان يومي
4	اختبار شفهي للطلبة	تطبيق من الواقع العملي تقارير امتحان يومي

5	اختبار شفهي للطلبة	تطبيق من الواقع العملي تقارير
6	اختبار شفهي للطلبة	امثلة عملية امتحان يومي

أساليب التدريس (حدد مجموعة متنوعة من أساليب التدريس لتناسب احتياجات الطلاب ومحتوى المقرر)

الاسلوب او الطريقة	مبررات الاختيار
1. المناقشات	للتعلم من الواقع العملي اسهل من الشرح النظري
2. يوتيوب	مقاطع الفديو تعطي فكرة بأسلوب واضح
3. اختبارات شفوية وتحريرية عبر كلاس روم	يتيح الاختبار في وقت
4. القاء المحاضرة من قبل الطلاب	يتميز الطالب الذكي ويحفز بقية الطلبة
5. المناقشة مع الطلبة	لطرح عدة اراء
6. تعليم جماعي او تعاوني	لضمان مشاركة جميع الطلبة

التوزيع الزمني	الوقت الازم	العنوان الفرعي		طريقة التدريس	التقنيات	طرق القياس
الأسبوع الأول	4 ساعة	مدخل إلى الاستثمار		محاضرة	عرض تقديمي، شرح، أسئلة وأجوبة, مناقشة	
			تعريف الاستثمار	العرض والتوضيح النظري		التعلم التعاوني
الأسبوع الثاني	2 ساعة	بيئة الاستثمار	مكونات البيئة الاستثمارية	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
الأسبوع الثاني	2 ساعة					
				العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	التعلم التعاوني
				العرض والتوضيح النظري		
الأسبوع الثالث	2 ساعة	الأسواق المالية	أنواع الأسواق		محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني

الأسبوع الثالث	2 ساعة			العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	التعلم التعاوني
الأسبوع الرابع	2 ساعة	أدوات الاستثمار المالية	الأسهم – السندات	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
الأسبوع الرابع	2 ساعة	أدوات الاستثمار المالية		العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	التعلم التعاوني
الأسبوع الخامس	2 ساعة	العلاقة بين العائد والمخاطرة	تعريف وقياس العائد والمخاطرة	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
الأسبوع الخامس	2 ساعة	العلاقة بين العائد والمخاطرة		العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	التعلم التعاوني
الأسبوع السادس	2 ساعة	القيمة الزمنية للنقود	القيمة المستقبلية – القيمة الحالية	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
الأسبوع السادس	2 ساعة	القيمة الزمنية للنقود		العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	التعلم التعاوني

الأسبوع السابع	2 ساعة	التحليل الأساسي – الجزء الأول	محاضرة	عرض تقديمي، شرح، أسئلة وأجوبة, مناقشة	العلم التعاوني

الأسبوع السابع	2 ساعة	التحليل الأساسي – الجزء الأول	التحليل الاقتصادي	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
			التحليل الاقتصادي	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	التعلم العاوني
الأسبوع الثامن	2ساعة	التحليل الأساسي – الجزء الثاني		العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
الأسبوع التاسع	2 ساعة	التحليل الفني	**المفاهيم**	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	التعلم التعاوني
الأسبوع التاسع	2 ساعة	التحليل الفني		العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
الأسبوع العاشر	2 ساعة	تقييم الأسهم	تقييم الأسهم	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	التعلم التعاوني
الأسبوع العاشر	2 ساعة	تقييم الأسهم		العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني

الأسبوع الحادي عشر	2 ساعة	تقييم السندات	محاضرة	عرض تقديمي، شرح، أسئلة وأجوبة, مناقشة	التعلم التعاوني

الأسبوع الحادي عشر	2 ساعة	تقييم السندات	تقييم السندات	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
			تقييم السندات	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	التعلم التعاوني
				العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
الأسبوع الثاني عشر	2 ساعة	المحافظ الاستثمارية		محاضرة	عرض تقديمي، شرح، أسئلة وأجوبة, مناقشة	التعلم التعاوني
			المفهوم	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
			معامل بيتا	العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	التعلم التعاوني
الأسبوع الثالث عشر	2 ساعة	نموذج تسعير الأصول الرأسمالية				
				العرض والتوضيح النظري	محاضرة توضيحية ودروس تفاعلية	العصف الذهني
الأسبوع الرابع عشر	2 ساعة	صناديق الاستثمار	أنواع الصناديق – ميزاتها وعيوبها			
الأسبوع الخامس عشر	2 ساعة	مراجعة شاملة	مراجعة عامة لجميع مواضيع			

المحتوى العلمي

خارطة القياس المعتمدة

المحتوى التعليمي	عناوين الفصول	الأهمية النسبية	الأهداف السلوكية					عدد الفقرات
			المعرفة		الفهم	التطبيق	التحليل	التقييم	
			%15		20 %	%25	%15	%25	
الفصل الاول	مدخل إلى الاستثمار	%15	5		4	2	2	2	25
الفصل الثاني	أدوات الاستثمار المالية	%20	5		5	4	3	3	75
الفصل الثالث	التحليل الفني	%35	5		5	10	10	5	20
الفصل الرابع	المحافظ الاستثمارية	%30	4		4	10	6	6	50
المجموع		%100	25.5		42.5	17	34	51	170

المصادر الاساسية :

إدارة **الاستثمار** –د. سامي شريف
دار وائل للنشر – الأردن
(كتاب شامل يغطي المفاهيم الأساسية والتحليل الأساسي والفني والمحافظ الاستثمارية)

إدارة **الاستثمار والتحليل المالي** –د. محمد عبدالهادي
دار الجامعة الجديدة – مصر
(يعرض أدوات الاستثمار، تقييم الأوراق المالية، ونماذج تسعير الأصول)

الاستثمار **في الأوراق المالية** –د. منذر قحف
دار الفكر – سوريا
(يركز على الأسس الشرعية والمالية للاستثمار)