



منحة إحتراف التعلیمیة

اسم المادة: الاحياء
الأستاذة زينة السوداني
الفصل الثاني - المحاضرة الرابعة
أنواع الاستثمارات
تطبيقي



Tan

$2+3=5$

$2+2=4$

abc

x+y

$a^2 - b^2 = (a - b)(a + b)$

a+b

X²

Celcius

Cos

90°

AB



منصة إحتراف التاليمية

© جميع الحقوق محفوظة

لا يسمح بإعادة اصدار هذه الملزمة، او أي جزء منها، او تخزينها في نطاق استعادة المعلومات، او نقلها بأي شكل من الاشكال من دون إذن خطي مسبق من مؤسسة إحتراف لإعداد القادة الشباب.

© All copyrights reserved

Reproduction of this Document, or any part thereof, or storage in the scope of the retrieval of the information, or copying in any form without prior written permission of professionalization foundation for Young leaders preparation, is not permitted.

المبحث الثالث

الاستثمار



منذ اعترافنا بالعلمية

س/ ما المقصود بالاستثمار؟

ج/ هناك مجموعة من التعريفات لهذا الموضوع:

- ١- هو التضحية بمنفعة حالية يمكن تحقيقها من اشباع استهلاك حالي للحصول على منفعة مستقبلية اكبر يمكن تحقيقها لإشباع استهلاك مستقبلي .
- ٢- هو الانفاق على السلع الرأسمالية (آلات ومعدات ومباني) من قبل القطاع العام والقطاع الخاص لغرض زيادة الانتاج من سلع استهلاكية وخدمات ترفيهية مستقبلية .
- ٣- هو استخدام الموارد التي تهدف الى زيادة الدخل او زيادة كمية الانتاج في المستقبل .
- ٤- هو اضافة طاقات انتاجية جديدة الى الطاقات الانتاجية الموجودة في المجتمع من خلال انشاء مشروع جديد او التوسع في المشروع القائم او احلال او تجديد المشروعات انتهى عمرها الافتراضي .

س/ ناقش اقتصاديا (يعد الاستثمار ذا اهمية كبيرة في تنمية الاقتصاد القومي)؟

علل / يعد الاستثمار ذا اهمية كبيرة في تنمية الاقتصاد الوطني ؟

ج/ وذلك لما يشكله في زيادة الطاقة الانتاجية وهو ما يؤدي الى زيادة الدخل القومي وارتفاع متوسط نصيب الفرد وبالتالي تحسين معيشة المواطن فضلا عن توفير فرص عمل وتقليل نسبة البطالة وزيادة معدلات التكوين الرأسمالي للدولة وتوفير التخصصات المختلفة من الفنيين والاداريين والعمالة الماهرة وانتاج السلع والخدمات التي تشبع حاجات المواطنين وتصدير الفائض منها للخارج ، وهو ما يوفر العملات الاجنبية لشراء الآلات والمعدات اللازمة لزيادة الانتاج من جديد .

س / ما هي الادوار المهمة التي يؤديها الاستثمار في الاقتصاد ؟

س / الاستثمار يؤدي دورين مهمين في الاقتصاد وضهما بالتفصيل .

ج / **الدور الاول:** أنه يؤدي الى زيادة الطلب الكلي في الاقتصاد في المدى القصير ، كونه يؤثر على زيادة الأنفاق العام .

الدور الثاني: أنه يؤدي الى زيادة ثروة البلد وازدادة سلع رأسمالية جديدة ، مما يؤدي الى زيادة انتاجية البلد ويعزز التنمية الاقتصادية على المدى البعيد .



منظمة التعليم

س / ما هي انواع الاستثمار ؟

ج /

ا- من حيث الهدف:

أ- الاستثمار في رأس المال الثابت (الموجودات الثابتة): وتتضمن العمليات الخاصة بإقامة المشاريع الانتاجية بما فيها الاراضي والانشاءات والمعدات ، فضلا عن الاستثمار في القطاع السكني والسياحي .

ب- الاستثمارات الاجتماعية (العامة والخاصة): وهي استثمارات القطاع العام والخاص في البنية التحتية ، مثل النقل والمواصلات والماء والكهرباء .

ج- الاستثمار في رأس المال البشري: ويقصد به جميع النفقات على التعليم والصحة ، وهذا النوع من الاستثمار اصبح عنصرا مهما في عملية الانتاج ، لكونه يعمل على زيادتها ورفع كفاءتها .

د- الاستثمارات المالية والنقدية: وتتمثل برأس المال النقدي في الخزينة العامة والمدخرات الاخرى (الودائع المصرفية والاسهم والسندات واذونات الخزينة العامة ذات المردود الثابت والمتغير) فضلا عن القروض الممنوحة بفائدة مستحقة ، ويؤدي سعر الفائدة المصرفي الدور الحاسم في هذه العملية الاستثمارية .

هـ- التغيير في المخزون: نوع من انواع الاستثمار ، يعني ان الزيادة في الموجودات الجارية في المواد الخام ، ومستلزمات الانتاج في المخازن هي استثمارات ايجابية ، بينما تعد نقيضها استثمارات سلبية ، فالمستلزمات التي يقوم المشروع بشرائها لغرض الاستفادة منها وليس بغرض بيعها ، تختلف عن الاصول التي يشتريها بقصد البيع وليس لاستخدامها في الانتاج .

١- من حيث المصدر:

أ. الاستثمار المحلي: كل استثمار يستخدم رأس المال المحلي بهدف المساهمة في انشاء مشروعات استثمارية داخل البلد يعد استثمارا محليا.

ب. الاستثمار الأجنبي: كل استثمار يتم خارج موطنه بحثا عن دولة مضيضة سعيا وراء تحقيق حزمة من الاهداف الاقتصادية والمالية سواء لأهداف قصيرة الأجل او طويلة الأجل ، او يمكن تعريفه ايضا بأنه الاستثمار القادم من الخارج والمالك لرؤوس الأموال ، والمساهم في انشاء مشروعات استثمارية في اقتصاد ما من قبل مؤسسة قائمة في اقتصاد آخر.

٢- من حيث القطاع:

أ. الاستثمار العام: وهو الاستثمار الذي تقوم المؤسسات العامة للدولة ، وعادة يركز هذا النوع من الاستثمار على الخدمات العامة التي تقدمها الدولة للمجتمع ، مثل الخدمات الصحية والتعليمية والخدمية الأخرى (الماء والكهرباء والصرف الصحي) .

ب. الاستثمار الخاص: وهو الاستثمار الذي يقوم به الأشخاص أو الشركات المملوكة للأفراد، من خلال توظيف مدخرات المواطنين أو من خلال الاقتراض من المؤسسات المالية المحلية أو الخارجية .

٣- من حيث الأجل:

أ. الاستثمار طويل الأجل: هي الاستثمارات التي تمتد لأكثر من ثلاث سنوات في الغالب كالاستثمار في المشروعات الصناعية والزراعية أو المشروعات التي يمتد الاستثمار فيها لفترة زمنية طويلة مثل المصانع الانتاجية ، وعادة ما يتسم هذا النوع بارتفاع المخاطرة والعائد .

ب. الاستثمار متوسط الأجل: هي الاستثمارات التي تمتد خلال مدة زمنية تتراوح بين السنة الى الثلاث سنوات ، ومن أمثلتها الاستثمار في سوق العقارات .

ج. الاستثمار قصير الأجل: هي الاستثمارات التي تعد لمدة زمنية عادة تكون قصيرة من يوم الى اقل من السنة ، ومن أمثلتها الاستثمار في الودائع المصرفية و ادونات الخزائن و الأوراق التجارية ، وعادة ما يتسم هذا النوع بانخفاض المخاطرة والعائد عليها .



حل اسئلة المراجعة

سؤال ١ / صحح العبارات الخاطئة ان وجدت :

أ- توجد علاقة بين مستوى الاستهلاك والدخل. (صح)
ب- عندما يكون الاستهلاك مساويا للدخل تكون حصة الادخار قليلة.

(خطأ) . حصة الادخار تكون صفرا

ج- الاستهلاك التلقائي يتغير بتغير الدخل . (خطأ) لا يتغير بتغير الدخل

د- الميل الحدي للاستهلاك يعني قسمة الاستهلاك على الدخل . (خطأ)

الميل المتوسط للاستهلاك يعني قسمة الاستهلاك على الدخل

هـ- في الدول التي تعتمد اقتصاد السوق يكون (القطاع الخاص) هو من يقوم بالاستثمار . (خطأ) القطاع الخاص والعام.

و- يعد الاستثمار غاية النشاط الاقتصادي . (خطأ) الاستهلاك.

ز- تؤدي زيادة الاستثمار الى احداث زيادة في الدخل القومي وفي متوسط الدخل الفردي . (صح)



م.م. احتراف التعليم

سؤال ٢ : ماهي انواع الاستثمار بحسب الهدف منه؟

ج١

أ- الاستثمار في رأس المال الثابت (الموجودات الثابتة): وتتضمن العمليات الخاصة بإقامة المشاريع الانتاجية بما فيها الاراضي والانشاءات والمعدات ، فضلا عن الاستثمار في القطاع السكني والسياحي .

ب- الاستثمارات الاجتماعية (العامة والخاصة): وهي استثمارات القطاع العام والخاص في البنية التحتية ، مثل النقل والمواصلات والماء والكهرباء .

جـ - الاستثمار في رأس المال البشري : ويقصد به جميع النفقات على التعليم والصحة ، وهذا النوع من الاستثمار اصبح عنصرا مهما في عملية الانتاج ، لكونه يعمل على زيادتها ورفع كفاءتها .

د - الاستثمارات المالية والنقدية : وتتمثل برأس المال النقدي في الخزنة العامة والمدخرات الاخرى (الودائع المصرفية والاسهم والسندات واذونات الخزينة العامة ذات المردود الثابت والمتغير) فضلا عن القروض الممنوحة بفائدة مستحقة ، ويؤدي سعر الفائدة المصرفي الدور الحاسم في هذه العملية الاستثمارية .

هـ - التغير في المخزون : نوع من انواع الاستثمار ، يعني ان الزيادة في الموجودات الجارية في المواد الخام ، ومستلزمات الانتاج في المخازن هي استثمارات ايجابية ، بينما تعد نقيضها استثمارات سلبية ، فالمستلزمات التي يقوم المشروع بشرائها لغرض الاستفادة منها وليس بغرض بيعها ، تختلف عن الاصول التي يشتريها بقصد البيع وليس لاستخدامها في الانتاج .

سؤال ٣: هناك عوامل عدة من شأنها التأثير على الادخار، ماهي ؟

ج ١

- ١- مستوى الدخل ... كلما زاد الدخل زاد الادخار (علاقة طردية).
- ٢- مستوى الاسعار ... كلما ارتفعت الاسعار انخفضت مستويات الادخار أي (علاقة عكسية).
- ٣- استقرار العملة ... كلما كان سعر الصرف للعملة تجاه العملات الاجنبية مستقرا كلما شجع على الادخار.
- ٤- معدل الفائدة ... كلما زاد معدل الفائدة الممنوحة من قبل البنوك والمصارف كلما حفز الافراد على الادخار أي (علاقة طردية).
- ٥- الموقع الاجتماعي ... يؤثر موقع الفرد في التوزيع الطبقي للمجتمع على ثقافته وامكاناته في القيام بالادخار فالطبقة الفقيرة لا تمتلك المقدرة على الادخار ولا تتبنى ثقافته .



س ١٤ / ميز بين :

١- الاستهلاك التلقائي (الثابت) والاستهلاك التابع؟

ج / الاستهلاك التلقائي (الثابت): هو الاستهلاك الذي لا يتغير بتغير الدخل أي انه تلك الكمية من الحاجات الاساسية التي توفر عيش الفرد بحد الكفاف وهذا يتماشى مع واقع الحياة ، اذ لا يمكن تصور عائلة من العائلات تعيش بدون استهلاك حتى لو يكن لها دخل ويتم تمويله أما من مدخرات سابقة أو الاقتراض مثلاً.

الاستهلاك التابع: وهو الاستهلاك الذي يتغير بتغير الدخل أي انه يتبع الدخل فإن الفرد عند ارتفاع دخله يميل الى زيادة انفاقه على شراء السلع والخدمات الكمالية التي لا تعد من السلع الاساسية .

٢- الاستثمار العام والاستثمار الخاص؟

وزارة

ج / الاستثمار العام: وهو الاستثمار الذي تقوم المؤسسات العامة للدولة ، وعادة يركز هذا النوع من الاستثمار على الخدمات العامة التي تقدمها الدولة للمجتمع ، مثل الخدمات الصحية والتعليمية والخدمية الأخرى (الماء والكهرباء والصرف الصحي) .

الاستثمار الخاص: وهو الاستثمار الذي يقوم به الأشخاص أو الشركات المملوكة للأفراد، من خلال توظيف مدخرات المواطنين أو من خلال الاقتراض من المؤسسات المالية المحلية أو الخارجية.

س ١٥ / اختر الاجابة الصحيحة من بين الاقواس :

١- الاستثمارات متوسطة الاجل هي (اكثر من ٣ سنوات ، من يوم الى اقل من سنة ، ما بين ١-٣ سنوات)

ج / ما بين ١-٣ سنوات .



س ١٦ / اذا كان لديك الجدول الاتي الذي يوضح الادخار والاستهلاك في اقتصاد دولة ما المطلوب حساب كل من الميل الحدي للاستهلاك و الميل المتوسط؟

السنة	الدخل (مليار دينار)	الاستهلاك (مليار دينار)	التغير في الدخل	التغير في الاستهلاك	MPC التغير في الاستهلاك التغير في الدخل	APC الاستهلاك الدخل
٢٠١٢	١٠٠	٥٠
٢٠١٣	٢٠٠	١٠٠	١٠٠	٥٠	٠,٥	٠,٥
٢٠١٤	٣٢٠	١٧٢	١٢٠	٧٢	٠,٦	٠,٥٤
٢٠١٥	٤٦٠	٢٧٠	١٤٠	٩٨	٠,٧	٠,٥٩