

أنواع أدوات الدخل الثابت (السندات والصكوك)

• **السندات:** السند عبارة عن أداة للدخل الثابت ويمثل قرضًا يقدمه مستثمر لمقترض (عادةً شركة أو حكومة). السند له تاريخ انتهاء عندما يكون أصل القرض مستحق السداد لمالك السند وعادة ما يتضمن شروط مدفوعات الفائدة المتغيرة أو الثابتة التي سيتم سدادها بواسطة المقترض. تستخدم السندات من قبل الشركات والبلديات والحكومات ذات السيادة لتمويل المشاريع والعمليات.

السندات والأسهم كلاهما من الأوراق المالية، لكن الفارق الرئيسي بين الاثنين هو أن حاملي الأسهم لديهم حصة في شركة (المالكون)، في حين أن حاملي السندات لديهم حصة دائنة في الشركة أو الحكومة (المقرضين).

• **الصكوك:** الصك هو سند إسلامي، منظم بطريقة تحقق عوائد للمستثمرين ومتوافق مع الشريعة الإسلامية. يمتلك مستثمر الصكوك صكًا مشتركًا في ملكية الأصول المرتبطة بالاستثمار. حيث يُصدر المُصدر وعدًا تعاقديًا بإعادة شراء السند في تاريخ مستقبلي بالقيمة الاسمية وبالرغم من ذلك لا يتم ضمان سداد عائد الاستثمار أو الاستثمار الأصلي للمستثمر.

مخاطر الاستثمار في أدوات الدخل الثابت

أدوات الدخل الثابت عمومًا منخفضة المخاطر مقارنة بالأسهم ، لكنها لا تزال تحمل مجموعة متنوعة من المخاطر التي من المحتمل أن يواجهها المستثمرون، مثل:

• **مخاطر أسعار الفائدة:** هي المخاطر التي تحدث لمالكي السندات من تقلب أسعار الفائدة ويعتمد مقدار مخاطر سعر الفائدة للسند على مدى حساسية سعره للتغيرات في السوق والتي يحددها وقت السند حتى الاستحقاق ومعدل كوبون السند.

• **مخاطر التصنيف الائتماني:** هو تقييم كمي للجدارة الائتمانية من قبل محلي وكالات التصنيف الائتمانية للمقترض بشكل عام أو فيما يتعلق بديونه أو التزاماته المالية.

• **مخاطر التضخم:** يشير هذا الخطر إلى حدث يؤدي فيه معدل زيادة الأسعار في الاقتصاد إلى تدهور العوائد المرتبطة بالسند وهذا له أكبر تأثير على السندات الثابتة والتي لها معدل فائدة محدد من البداية.

• **مخاطر السيولة:** تحدث مخاطر السيولة عند عدم وجود التسويق اللازم لاستثمار معين بحيث لا يمكن شراؤه أو بيعه بسرعة كافية لمنع أو تقليل الخسارة الناجمة عنه، وعادة ما ينعكس ذلك في فروقات أسعار العرض والطلب الكبيرة أو غير المعتادة أو حركات الأسعار الكبيرة.

• **المخاطر السياسية:** هي خطر عوائد الاستثمار التي يمكن أن تحدث نتيجة للتغيرات السياسية أو عدم الاستقرار في بلد ما نتيجة تغييرات في الحكومة أو الهيئات التشريعية أو صانعي السياسة الخارجية أو السيطرة العسكرية.

• **مخاطر إعادة الاستثمار والسندات القابلة للاستدعاء:** هي مخاطر الاضطرار إلى إعادة استثمار العائدات بمعدل أقل مما كانت عليه في السابق. ومن إحدى الأسباب الرئيسية لهذا الخطر هي عندما تنخفض أسعار الفائدة مع مرور الوقت وتُستدعى السندات القابلة للاستدعاء من قبل الجهات المصدرة.

كيفية شراء وبيع أدوات الدخل الثابت من خلال دراية المالية

يجب على المستثمر أن يكون لديه حساب استثماري لدى دراية، كما يتوجب عليه قراءة الشروط والأحكام بعناية وإيداع الأموال المطلوبة للاستثمار بالمحفظة الاستثمارية.

لمزيد من المعلومات، يرجى التحدث إلى مدير حسابك أو الاتصال بنا على هاتف رقم 920024433

