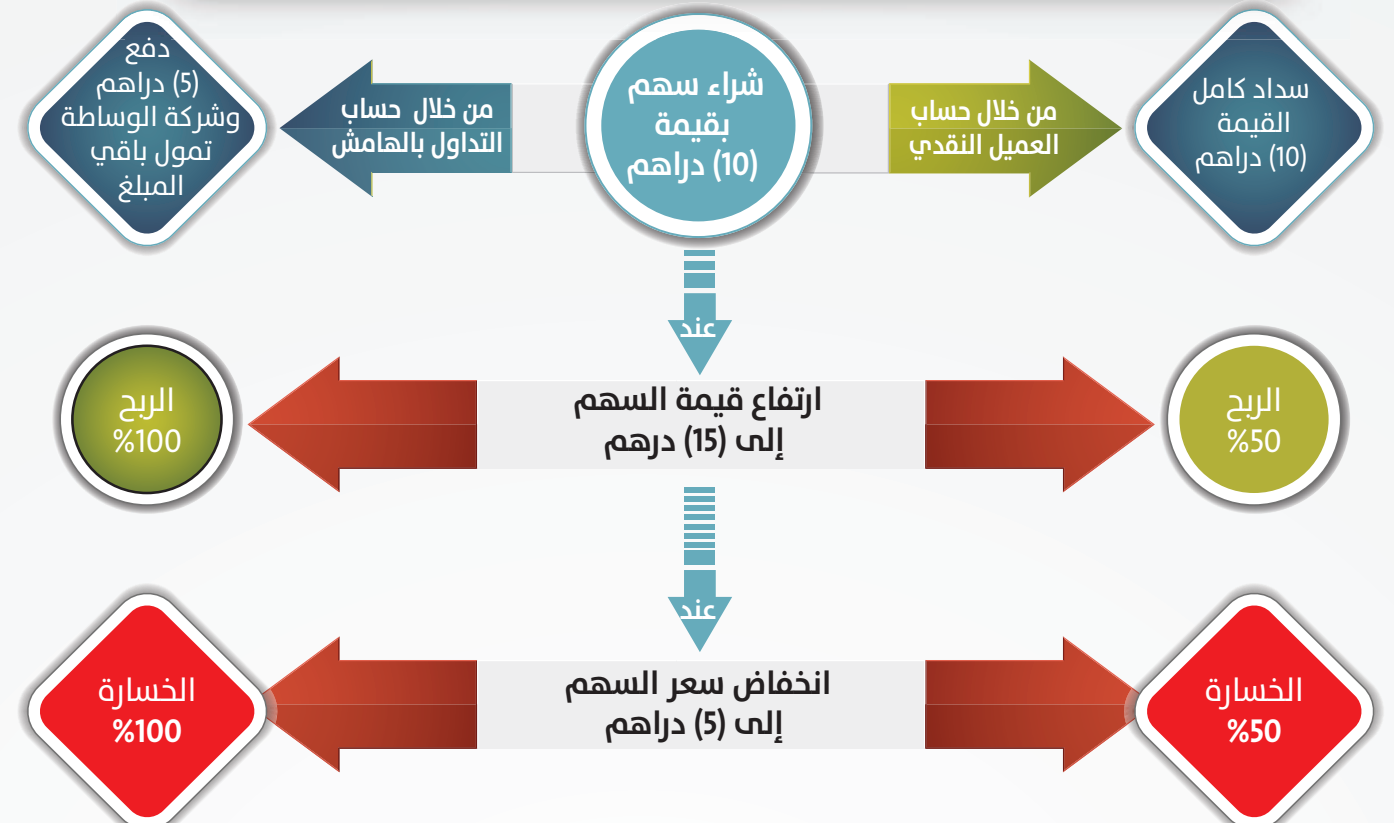
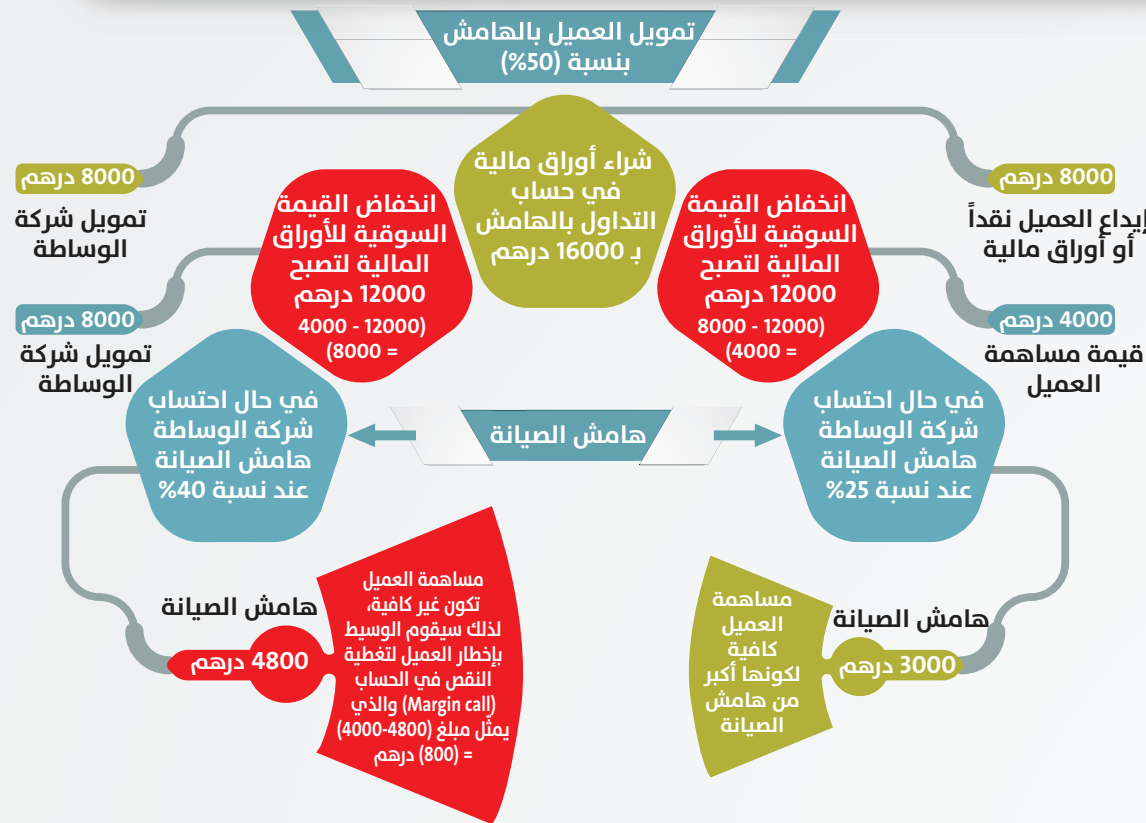


التداول بالهامش .. المفهوم والآليات

شركة الوساطة تمول ما لا يزيد عن (50%) من قيمة الشراء في حساب التداول بالهامش، أي أنه يتعين على المستثمر إيداع نسبة لا تقل عن (50%) في هذا الحساب – وفقاً للنسب المحددة في الاتفاقية - وهو ما يسمى (بالهامش الأولي). وبعد قيام العميل بالشراء في حساب التداول بالهامش، تقوم شركة الوساطة بمتابعة الحساب بشكل يومي لإخطار المستثمر بأي انخفاض في حساب التداول بالهامش وفقاً لنسبة يتم الاتفاق عليها تعرف بـ (هامش الصيانة) والذي يمثل أدنى نسبة يسمح أن تصل لها نسبة مساهمة العميل من القيمة السوقية للأوراق المالية في أي وقت بعد تاريخ الشراء. ووفقاً لقرار الهيئة فإن هامش الصيانة يمثل نسبة (25%) كحد أدنى من القيمة السوقية للأسهم المشتراه في حساب التداول بالهامش، وقد تطلب بعض شركات الوساطة هامش صيانة أعلى يتم الاتفاق عليه في اتفاقية التداول بالهامش.

التداول بالهامش هو قيام شركات الوساطة بتمويل جزء من عمليات شراء الأسهم للمتعاملين بمبالغ تفوق الأموال الموجودة في حساباتهم، وحساب التداول بالهامش هو الحساب الذي تقوم شركة الوساطة من خلاله بتمويل المستثمر لشراء أوراق مالية في هذا الحساب، وذلك لضمان الأوراق المالية الموجودة في حساب التداول بالهامش أو الضمانات الأخرى التي يسمح بها النظام. أما حساب التداول النقدي، فهو الحساب الذي يتوجب على المستثمر فيه تسديد كامل قيمة عمليات شراء الأوراق المالية قبل تسويتها، ولا يسمح لشركة الوساطة بتمويل المستثمر لتسديد قيمة عمليات الشراء التي تمت على هذا الحساب.



1

معرفة آلية التداول بالهامش

2

معرفة قيمة العمولات والمصاريف والتكاليف المرتبطة

3

معرفة الأوراق المالية التي يمكن للعميل شراءها في حساب التداول بالهامش، والتي يتم تحديدها في اتفاقية التداول بالهامش

4

أن يكون لدى المستثمر المعرفة المناسبة لتقدير مدى ملاءمة قيامه بالتداول على الهامش في ضوء مصادره المالية، وأهدافه الاستثمارية، ومدى تحمله لمستوى المخاطر المتوقعة جراء هذا التعامل



1

التعرض لخسارة مبلغ كبير

2

قد يلتزم العميل بإيداع مبالغ إضافية أو أوراق مالية أو بيع أوراق مالية نتيجة تكبد خسارة في حساب التداول بالهامش

3

قد تقوم شركة الوساطة ببيع جزء أو كل الأوراق المالية في حساب التداول بالهامش الخاص بالعميل حال عدم قيامه بتغطية الرصيد المدين في حساب التداول بالهامش

المخاطر المتوقعة

ولتجنب تلك المخاطر

عزيزي معارفك
نمو استثمارك

المشروع الوطني لتوعية المستثمرين
بأسواق المالية