

الملاحق

بسم الله الرحمن الرحيم
جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا
كلية الدراسات العليا
برنامج ماجستير المحاسبة والتمويل

السيد
/ المحترم

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته
الموضوع: استبيان

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه نرجو كريم تفضلكم بملء هذه
الاستمارة التي تحتوي على معلومات خاصة بغرض البحث العلمي
وذلك حول دور محافظة الأوراق المالية في اختيار قرارات
الاستثمار.

حيث يعتبر الغرض من هذه الدراسة هو تقديم مساهمة علمية.
ونود أن نؤكد لكم السرية التامة لهذه المعلومات وأنها تستخدم
لأغراض البحث العلمي فقط.

وجزاكم الله خيراً

الباحث/ داؤد أحمد آدم الفايق

أولاً: البيانات الشخصية:

الرجاء التكرم بوضع إشارة (√) أمام الإجابة المناسبة.

1/ المؤهل العلمي:

ثانوي () دبلوم وسيط () بكالوريوس () دبلوم
عالي ()
ماجستير () دكتورة ()

2/ المؤهل الأكاديمي :

الزمالة البريطانية () الزمالة الأمريكية () الزمالة
العربية ()
الزمالة السودانية () أخرى ()

3/ التخصص العلمي:

محاسبة () إدارة أعمال () تكاليف ()
دراسات مصرفية () اقتصاد () أخرى ()

4/ المركز الوظيفي

مستثمر () محاسب () محلل مالي ()
مراجع () أكاديمي () أخرى ()

5/ سنوات الخبرة:

أقل من 5 سنوات () من 6-10 سنوات ()
من 11-10 سنوات () من 15 - 20 ()
أكثر من 20 سنة ()

6/ العمر:

أقل من 30 سنة () من 31-45 سنة ()
من 46-60 سنة () أكبر من 60 سنة ()

ثانياً: البيانات المتعلقة بالدراسة:

الرجاء وضع علامة (√) على الإجابة المناسبة.

الفرضية الأولى: تساعد المحفظة المالية التي تم اختيارها بصورة جيدة ومدرسة المستثمر على الاختيار بين بدائل الاستثمار المختلفة.

العبارة	أوافق بشدة	أوافق	محايد	لا أوافق	لا أوافق بشدة
1. التنوع والتعدد في الأصول التي تتكون منها المحفظة المالية يساعد المستثمرين على سهولة الاختيار من بين أدوات الاستثمار					
2. تقوم المحفظة المالية على أسس علمية في تكوينها وبالتالي يمكن الاعتماد عليها في عملية الاختيار					
3. يفضل تشكيل محفظة مالية تتميز بالمرونة وذلك لتمكن المستثمر من إجراء أي تعديلات جوهرية بأقل قدر من المخاطر					
4. توافر أسواق للأوراق المالية على درجة من الكفاءة يوفر معلومات ملائمة تساعد المستثمرين على سهولة الاختيار					
5. سهولة تداول وتسويق الأوراق المالية في أسواق خاصة بها يعد دافعاً للمستثمرين محدودي الدخل للاستثمار فيها					
6. ينظر المستثمرون إلى الأوراق المالية بأنها قليلة التكلفة والمخاطر مقارنة بأدوات الاستثمار الأخرى الأمر الذي أدى إلى زيادة التوسع في الاستثمار في الأوراق المالية					
7. تباين أسعار الأوراق المالية وعدم تقيدتها بمدى زمني معين وسهولة تداولها يومياً في أسواق المال يشجع صغار المستثمرين للاستثمار فيها					
8. لا يتطلب الاستثمار في الأوراق المالية نفقات ضخمة مما يساعد المستثمرين الذين لا يملكون رؤوس أموال كبيرة للاستثمار فيها					

الفرضية الثانية: يسعى المستثمر إلى اختيار محفظة مالية تحقق له أكبر قدر من العوائد مع قليل من المخاطر

العبارة	أوا فوق بش دة	أوا فوق	محا يد	لا أوا فوق	لا أوا فوق بش دة
9. مقارنة العائد المتوقع من الاستثمار في الأوراق المالية بالمخاطر المصاحبة له يعد من أهم المؤشرات التي يعتمد عليها المستثمرين لاختيار أفضل محفظة مالية					
10. يسعى المستثمرين للاحتفاظ بمزيج من الأوراق المالية بعضها يعطي أرباحاً عالية قصيرة الأجل والبعض الآخر يتوقع ارتفاع قيمته في الأجل الطويل وذلك لتفادي المخاطر					
11. يعمل المستثمر على تكوين محفظة مالية تتناسب مع ظروفه وإمكاناته المادية وكذلك قدراته وميوله الشخصية وذلك لتحقيق الأرباح					
12. تحديد آجال الاستثمار في الأوراق المالية وتوزيعها لفترات زمنية مختلفة (قصيرة، متوسطة، طويلة) يساعد المستثمرين على تحقيق أرباح وتقليل المخاطر					

الفرضية الثالثة: كلما كان معامل الارتباط بين مكونات المحفظة المالية سالب أو ضعيف كانت المحفظة المالية جيدة وقوية والعكس.

العبارة	أوا فوق بش دة	أوا فوق	محا يد	لا أوا فوق	لا أوا فوق بش دة
13. تقوم المحفظة المالية على التنوع والتعدد في أصولها المكونة لها وبالتالي كلما كانت درجة الارتباط بين أصول المحفظة ضعيفة كانت المحفظة جيدة. وكلما كانت درجة الارتباط قوية كانت المحفظة ضعيفة					
14. المحفظة الجيدة هي التي تشمل على أصول مالية متنوعة ومتعددة لكل القطاعات الاقتصادية الموجودة داخل سوق الأوراق المالية					
15. التنوع الجغرافي لمكونات المحفظة المالية داخل وخارج منطقة سياسية معينة يمكن المستثمرين من ضمان سلامة استثماراتهم					
16. الاحتفاظ بالأوراق المالية التي تتكون منها المحفظة المالية على قطاعات اقتصادية مختلفة يساعد على استمرارية المحفظة في قوتها					

لفرضية الرابعة: وجود بنوك الاستثمار وأسواق الأوراق المالية والقيام بدورهما يساعد المستثمر على اختيار قرارات الاستثمار.

العبارة	أوا فوق بش دة	أوا فوق	محا يد	لا أوا فوق	لا أوا فوق بش دة
17. الخبرة الشخصية وتوقعات المستثمرين بالإضافة للمساعدات التي تعدها الأطراف الخارجية كبيوتات الخبرة والمحللين الماليين قد تلعب دوراً فعالاً في عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية					
18. عرض المعلومات المالية للشركات المدرجة بسوق الخرطوم للأوراق المالية يساعد المستثمرين على اتخاذ القرارات الاستثمارية					
19. التحليل بالطرق العلمية للقوائم المالية للشركات المدرجة بسوق الخرطوم للأوراق المالية يساعد المستثمرين على اتخاذ القرارات الاستثمارية					
20. تقوم بنوك الاستثمار بالترويج وتوفير المعلومات اللازمة للمستثمرين وذلك لمساعدتهم على تكوين محافظ الأوراق المالية					
21. تلعب بنوك الاستثمار دوراً مهماً في إدارة وتكوين محافظ الأوراق المالية نيابة عن ملاكها (المستثمرين الأصليين)					