

المحور الأول | الدرس الأول

دورة أساسيات التداول

ما هو التداول؟ وما الفرق بينه وبين الاستثمار؟

ابدأ بفهم الأداة والصفقة والتكاليف والمخاطرة، ثم شاهد المقاطع المختارة بجوار الأفكار التي تشرحها.

هدف الدرس

أن تشرح ما يفعله المتداول، وتحسب نتيجة صفقة مبسطة بعد التكاليف، وتميز بين خطة تداول وخطة استثمار دون وعود بنتيجة مضمونة.

الأمثلة تعليمية وافتراضية، وليست توصيات مالية.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتها الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

نواتج التعلم

نواتج التعلم

بنهاية الدرس، ينبغي أن يستطيع المتعلم:

- 1 شرح معنى التداول بلغة بسيطة، وتسمية العناصر الأساسية لأي صفقة.
- 2 التمييز بين امتلاك الأصل والتعرض لتحرك سعره عبر منتج مشتق.
- 3 حساب الربح أو الخسارة المبسطة بعد احتساب تكلفة الدخول والخروج.
- 4 مقارنة التداول والاستثمار من حيث الهدف، والأفق الزمني، وطريقة المتابعة، والتكاليف، والمخاطر.
- 5 شرح سبب عدم إمكان ضمان نتيجة الصفقة، وأثر الرافعة المالية على الربح والخسارة.

1. لماذا نبدأ بفهم التداول قبل البحث عن صفقة؟

من السهل رؤية زر «شراء» أو «بيع» على منصة، لكن الضغط عليه ليس جوهر التداول. عند تنفيذ أمر، يعرض الشخص جزءاً من ماله لتغيير سعر أداة مالية. قد يتحرك السعر في الاتجاه المتوقع، وقد يتحرك عكسه، وقد تختلف تكلفة التنفيذ وسعره عما تخيله. لذلك تبدأ معرفة التداول بفهم القرار الذي يسبق الأمر والنتيجة التي تليه: ما الأداة؟ لماذا هذه الصفقة؟ ما المبلغ المعرض للخطر؟ متى تنتهي الفكرة؟ وكيف نعرف النتيجة الفعلية بعد التكاليف؟

لا يتطلب هذا الدرس توقع اتجاه السوق. المطلوب هو بناء تصور صحيح للنشاط نفسه؛ لأن من لا يفهم معنى الصفقة لا يستطيع تقييم المخاطرة التي يدخلها.

2. ما المقصود بالتداول؟

التداول هو الدخول في عملية شراء أو بيع لأداة مالية، أو في عقد يتغير أثره المالي مع تغير سعر أداة أو أصل، بهدف الاستفادة من حركة السعر وفق خطة محددة. من أمثلة ما قد يتداول: الأسهم، والعملات، والصناديق المتداولة، والسلع، وبعض المشتقات. تختلف قواعد هذه الأدوات وحقوقها وتكاليفها ومخاطرها؛ وسنفضل بينها في محور الأسواق والأدوات المالية.

عندما يشتري شخص سهما حقيقياً، فهو يشتري حصة ملكية في الشركة وفق حقوق السهم ونظام السوق. أما إذا دخل عقد فروقات يرتبط بسعر السهم، فهو يتعرض لحركة السعر عبر عقد، ولا يعني ذلك أنه يملك السهم نفسه. لذلك لا تكفي عبارة «تداولت سهما» لمعرفة ما امتلكه الشخص أو ما المخاطرة التي تحملها؛ يجب معرفة نوع المنتج...

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتها الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

2. ما المقصود بالتداول؟

شاهد الشرح المرتبط بهذه الفكرة

السهم الحقيقي أم عقد الفروقات؟

وليد أبو الذهب



00:11 – 01:53

دليل المشاهدة

شاهد الفرق بين ملكية السهم والتعرض لسعره عبر عقد. في الجدول ركز على صف الملكية فقط، ثم أوقف العرض عند 01:53. إن لم يعمل رابط يوتيوب هنا، حمل ملف PDF الخاص بالدرس وافتحه ببرنامج يدعم الروابط: جوجل كروم للكمبيوتر أو تطبيق أدوبي أكروبات ريدر للهاتف.

مصدر خارجي؛ حقوق الفيديو لقناته. راجعت الأكاديمية الجزء المحدد للتعليم ولا تدعي ملكيته أو اعتماد بقية محتواه.

وفي هذا الدرس نستخدم كلمة «صفقة» للعملية التي تبدأ بفتح مركز وتنتهي بإغلاقه أو بيعه. لا يعني ذلك أن كل متداول يشتري أولاً؛ فبعض الأدوات تسمح بمراكز تستفيد من انخفاض السعر، لكنها أكثر تعقيداً وتحتاج شرحاً منفصلاً. يكفي الآن فهم المثال الأساسي: شراء ثم بيع.

عناصر الصفقة الخمسة

الأداة: ما الشيء الذي نشتره أو نبيعه؟ وما نوع المنتج الذي يقدمه الوسيط؟

1

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوهات والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

2. ما المقصود بالتداول؟

- 2 الاتجاه: هل نتوقع ارتفاع السعر أم انخفاضه، ولماذا؟
- 3 حجم المركز: كم وحدة أو سهما سندخل به، وكم مالا يمكن أن نخسر؟
- 4 الدخول والخروج: ما شرط بدء الصفقة؟ وما شروط إنهاؤها عند الربح أو عند بطلان الفكرة؟
- 5 التكلفة والنتيجة: ما رسوم التنفيذ أو السبريد أو التمويل؟ وما الربح أو الخسارة الصافية بعد الإغلاق؟

إذا غاب عنصر من هذه العناصر، تصبح قراءة النتيجة مضللة. فقد يبدو تغير السعر جيدا، بينما تلتهم التكاليف الربح، أو يكون حجم المركز كبيرا بدرجة تجعل حركة صغيرة مؤثرة في الحساب كله.

3. كيف تمر الصفقة من الفكرة إلى النتيجة؟

تبدأ العملية بملاحظة قابلة للفحص، مثل: «ارتفع سعر سهم ضمن اتجاه واضح» أو «ظهرت معلومة جديدة قد تغير تقييم السوق». الملاحظة وحدها لا تكفي للدخول. يحتاج المتداول أن يكتب سببا محددا للدخول، والسعر أو الشرط الذي سيقبل عنده تنفيذ العملية، وما الذي سيثبت أن فكرته لم تنجح، وكيف سيحد الخسارة المحتملة بما يتناسب مع حسابه.

رحلة القرار من الفكرة إلى المراجعة

3 إرسال الأمر والتنفيذ

2 خطة الدخول والمخاطرة

1 ملاحظة قابلة للفحص

6 مراجعة القرار

5 شرط الخروج

4 متابعة المركز

شاهد مثال الخطة في الصفحة التالية.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

3. كيف تمر الصفقة من الفكرة إلى النتيجة؟

شاهد الشرح المرتبط بهذه الفكرة

كيف تضع خطة للتداول؟

IG Academy



00:05 – 02:42

دليل المشاهدة

راجع سبب الدخول، حجم المخاطرة، شرط الخروج وسجل المراجعة. نسب 1% و 5% في الفيديو أمثلة توضيحية وليست توصية شخصية. إن لم يعمل رابط يوتيوب هنا، حمل ملف PDF الخاص بالدرس وافتحه ببرنامج يدعم الروابط: جوجل كروم للكمبيوتر أو تطبيق أدوبي أكروبات ريدر للهاتف.

مصدر خارجي؛ حقوق الفيديو لقناته. راجعت الأكاديمية الجزء المحدد للتعليم ولا تدعي ملكيته أو اعتماد بقية محتواه.

لغة الفيديو: الإنجليزية؛ فعل الترجمة العربية داخل يوتيوب.

بعد ذلك يرسل أمرا عبر وسيط أو منصة. الأمر ليس هو التنفيذ نفسه: قد ينفذ بالسعر المطلوب، أو بسعر آخر في بعض أنواع الأوامر، أو لا ينفذ إذا لم تتحقق شروطه. سعر التنفيذ الفعلي والسيولة ونوع الأمر تؤثر في النتيجة. ثم يراقب المتداول المركز وفق خطته، ويغلقه أو يبيعه عندما يتحقق شرط الخروج. آخر خطوة هي مراجعة ما حدث: هل اتبع خطته؟ هل حسب التكاليف؟ هل كانت الخسارة ضمن ما قبله مسبقا؟.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوهات والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

3. كيف تمر الصفقة من الفكرة إلى النتيجة؟

شاهد الشرح المرتبط بهذه الفكرة

أنواع الأوامر وسعر التنفيذ

Charles Schwab



00:29 – 04:22

دليل المشاهدة

شاهد أمر السوق ثم الحد ثم الوقف. انتبه إلى أن سعر التنفيذ قد يختلف، وأن أمر الحد قد لا ينفذ. فعل الترجمة العربية. إن لم يعمل رابط يوتيوب هنا، حمل ملف PDF الخاص بالدرس وافتحه ببرنامج يدعم الروابط: جوجل كروم للكمبيوتر أو تطبيق أدوبي أكروبات ريدر للهاتف.

مصدر خارجي؛ حقوق الفيديو لقناته. راجعت الأكاديمية الجزء المحدد للتعليم ولا تدعي ملكيته أو اعتماد بقية محتواه.

لغة الفيديو: الإنجليزية؛ فعل الترجمة العربية داخل يوتيوب.

هذه الخطوات تصف عملية قرار، لا وصفة لربح مضمون. قد تكون الفكرة واضحة ومنضبطة وتخسر، وقد تبيع صفقة مرتجلة بالمصادفة. تقييم جودة القرار يحتاج النظر إلى الخطة وطريقة التنفيذ، وليس إلى نتيجة صفقة واحدة فقط.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوهات والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

3. كيف تمر الصفقة من الفكرة إلى النتيجة؟

4. من أين يأتي الربح أو الخسارة؟

في أبسط حالة، يشتري المتداول وحدات بسعر معين ثم يبيعها لاحقاً. إذا كان سعر البيع أعلى من سعر الشراء، فهناك ربح سعري إجمالي قبل التكاليف. وإذا كان أدنى منه، فهناك خسارة سعرية إجمالية. لكن الحساب الذي يهم المتداول هو الناتج بعد الرسوم والتكاليف.

النتيجة الصافية المبسطة = قيمة البيع بسعر التنفيذ - قيمة الشراء بسعر التنفيذ - التكاليف التي لم تدرج في القيمتين.

قد تتضمن التكاليف عمولة، أو فرقاً بين سعر البيع وسعر الشراء المعروضين (السبريد)، أو رسوماً أخرى بحسب السوق والمنتج والوسيط. إذا استخدمت أسعار التنفيذ الفعلية في الحساب، فإن أثر السبريد يكون منعكساً فيها؛ فلا ينبغي طرحه مرة ثانية تلقائياً. ومن الخطأ أيضاً افتراض أن عبارة «بلا عمولة» تعني «بلا تكلفة».

راجع عناصر حساب النتيجة قبل مشاهدة شرح الرسوم

3 الصافي

اطرح التكلفة غير المدرجة مرة واحدة.

2 الرسوم

دون ما دفعته عند الشراء والبيع.

1 سعر التنفيذ

اعتمد سعر الدخول والخروج الفعليين.

شاهد مثال رسوم المعاملة في الصفحة التالية.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

4. من أين يأتي الربح أو الخسارة؟

شاهد الشرح المرتبط بهذه الفكرة

لماذا تؤثر الرسوم في النتيجة؟

The Plain Bagel



02:07 – 02:45

دليل المشاهدة

شاهد الجزء الذي يشرح رسوم المعاملة عند الشراء والبيع فقط. فعل الترجمة العربية، ولا تستخدم أرقام عمولات الفيديو القديمة كأسعار حالية. إن لم يعمل رابط يوتيوب هنا، حمل ملف PDF الخاص بالدرس وافتحه ببرنامج يدعم الروابط: جوجل كروم للكمبيوتر أو تطبيق أدوبي أكروبات ريدر للهاتف.

مصدر خارجي؛ حقوق الفيديو لقناته. راجعت الأكاديمية الجزء المحدد للتعليم ولا تدعي ملكيته أو اعتماد بقية محتواه.

لغة الفيديو: الإنجليزية؛ فعل الترجمة العربية داخل يوتيوب.

قبل البيع أو إغلاق المركز، قد تظهر على الشاشة قيمة أو ربح أو خسارة غير محققة؛ وهي قابلة للتغير مع السعر والتكاليف. بعد الإغلاق تصبح نتيجة الصفقة محققة وفق سعر التنفيذ النهائي. وفي الاستثمار، قد يأتي العائد أيضا من توزيعات أرباح أو فوائد بحسب الأصل، إلى جانب تغير القيمة السوقية..

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوهات والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

4. من أين يأتي الربح أو الخسارة؟

شاهد الشرح المرتبط بهذه الفكرة

Alpari Arabia

ما هو السبريد؟



00:09 – 00:47

دليل المشاهدة

راجع الفرق بين سعر الشراء وسعر البيع في المثالين. يشرح المقطع السبريد فقط، ولا يحسب النتيجة الصافية لصفقة كاملة. إن لم يعمل رابط يوتيوب هنا، حمل ملف PDF الخاص بالدرس وافتحه ببرنامج يدعم الروابط: جوجل كروم للكمبيوتر أو تطبيق أدوبي أكروبات ريدر للهاتف.

مصدر خارجي؛ حقوق الفيديو لقناته. راجعت الأكاديمية الجزء المحدد للتعليم ولا تدعي ملكيته أو اعتماد بقية محتواه.

مثال حسابي 1: تغير السعر بعد التكاليف

اشترى شخص 10 أسهم افتراضية بسعر تنفيذ 100 دولار للسهم، ودفع 2 دولار عمولة شراء. أصبحت تكلفة الدخول 1,002 دولار. ثم باع الأسهم بسعر تنفيذ 105 دولارات للسهم، ودفع 2 دولار عمولة بيع. حصيلة البيع بعد العمولة 1,048 دولار، والربح الصافي 46 دولار. لو باع بدلا من ذلك بسعر 95 دولارا للسهم، لصارت حصيلة البيع بعد العمولة 948 دولارا، والخسارة الصافية 54 دولارا. الأرقام تفترض تنفيذ الكمية كلها بالسعر المذكور، وتهمل الضرائب وأي تكاليف أخرى.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتها الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

4. من أين يأتي الربح أو الخسارة؟

مثال حسابي 2: لماذا قد تبدأ الصفقة بخسارة صغيرة؟

لنفترض أن سعر الشراء المعروض لأداة ما 100.20 وأن سعر البيع المعروض في اللحظة نفسها 100.00. إذا اشترى شخص وحدة واحدة ثم باعها فوراً بالسعرين نفسيهما، يخسر 0.20 من فرق السعر، حتى لو لم تتغير الأسعار المعروضة، وقبل أي عمولة أخرى. هذا مثال مبسط على أثر السبريد؛ وقد تتغير الأسعار بسرعة أو يختلف التنفيذ الفعلي.

5. ما المقصود بالاستثمار؟

الاستثمار هو تخصيص المال لأصل أو مجموعة أصول مع توقع تحقيق عائد بمرور الوقت، بما يتوافق مع هدف مالي وأفق زمني وقدرة على تحمل الخسارة. قد يأتي العائد من ارتفاع قيمة الأصل أو من توزيعات أو فوائد، بحسب نوعه. ولا يعني الاحتفاظ طويلاً أن الأصل آمن أو أن النتيجة مضمونة؛ فالاستثمارات كلها تنطوي على درجات مختلفة من المخاطرة..

الاستثمار والتداول ليسا وصفين متنافيين لكل عملية شراء. يمكن للشخص أن يشتري السهم نفسه لاستثمار يمتد سنوات، أو لصفقة تستهدف حركة أقصر. الأداة واحدة، لكن الهدف والخطة وطريقة المتابعة والخروج مختلفة. كما يستطيع المستثمر بيع أصل وإعادة توزيع محفظته، ويستطيع بعض المتداولين الاحتفاظ بمراكزهم أسابيع أو أشهر. لذلك لا توجد مدة زمنية واحدة تصلح حداً قاطعاً بين الاثنين.

6. الفرق العملي بين خطة تداول وخطة استثمار

جانب المقارنة	خطة تداول	خطة استثمار
الهدف المعتاد	الاستفادة من حركة سعر ضمن فكرة تداول محددة.	تنمية المال أو تحقيق هدف مالي على أفق أطول غالباً.
أفق القرار	أقصر عادة، لكنه يختلف باختلاف أسلوب المتداول.	أطول عادة ويرتبط بموعد الحاجة إلى المال والهدف.
سبب الدخول	سيناريو له شروط واضحة للدخول والخروج وبطلان الفكرة.	تقييم الأصل أو المحفظة وملاءمتها للهدف والمخاطرة.
وتيرة المتابعة	قد تكون أكثر تكراراً، خاصة في الأساليب القصيرة.	غالباً مراجعة دورية للخطة والمحفظة، مع متابعة المخاطر.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

6. الفرق العملي بين خطة تداول وخطة استثمار

جانب المقارنة	خطة تداول	خطة استثمار
عدد العمليات	قد يكون أكبر، فيزداد أثر مجموع التكاليف والأخطاء.	قد يكون أقل، لكن الرسوم والتكاليف تظل مهمة.
طريقة الخروج	غالبا عند تحقق هدف أو إشارة بطلان أو شرط في الخطة.	عند تغير الهدف أو التقييم أو الحاجة إلى إعادة توازن المحفظة.
المخاطر	تغير السعر، التنفيذ، التكاليف، وقد تتضاعف مع الرافعة.	تغير القيمة، تركيز المحفظة، التضخم، ومخاطر الأصل نفسه.

هذه اتجاهات عامة وليست قواعد جامدة. التداول ليس أفضل من الاستثمار لمجرد أنه أسرع، والاستثمار ليس خاليا من المخاطر لمجرد أنه أطول. اختيار الأسلوب يعتمد على الهدف والوقت المتاح وفهم الأداة والقدرة على تحمل الخسارة..

مثال مقارنة: الأداة نفسها وخطتان مختلفتان

اشترى سامي سهما افتراضيا لأنه يرى فرصة سعرية خلال أسبوعين. كتب سبب الدخول، وحدد متى تصبح الفكرة غير صالحة، والمبلغ الذي يقبل خسارته، وشروط الإغلاق. هذه خطة تداول. واشترت ليلي السهم نفسه ضمن محفظة تستهدف هدفا بعد عدة سنوات، وقررت مراجعة أداء الشركة ووزن السهم في المحفظة دوريا. هذه خطة استثمار. قد يخسر الاثنان أو يربحان؛ اختلاف الوصف هنا يعود إلى سبب القرار وطريقة إدارته، لا إلى اسم السهم.

الأداة نفسها، لكن سبب القرار وخطته مختلفان

1 الهدف	2 الخروج	3 المخاطرة
حركة سعرية أم هدف مالي لسنوات؟	شرط صفقة أم مراجعة للمحفظة؟	احتمال الخسارة قائم في الحاليتين.

شاهد المقارنة المرئية في الصفحة التالية.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

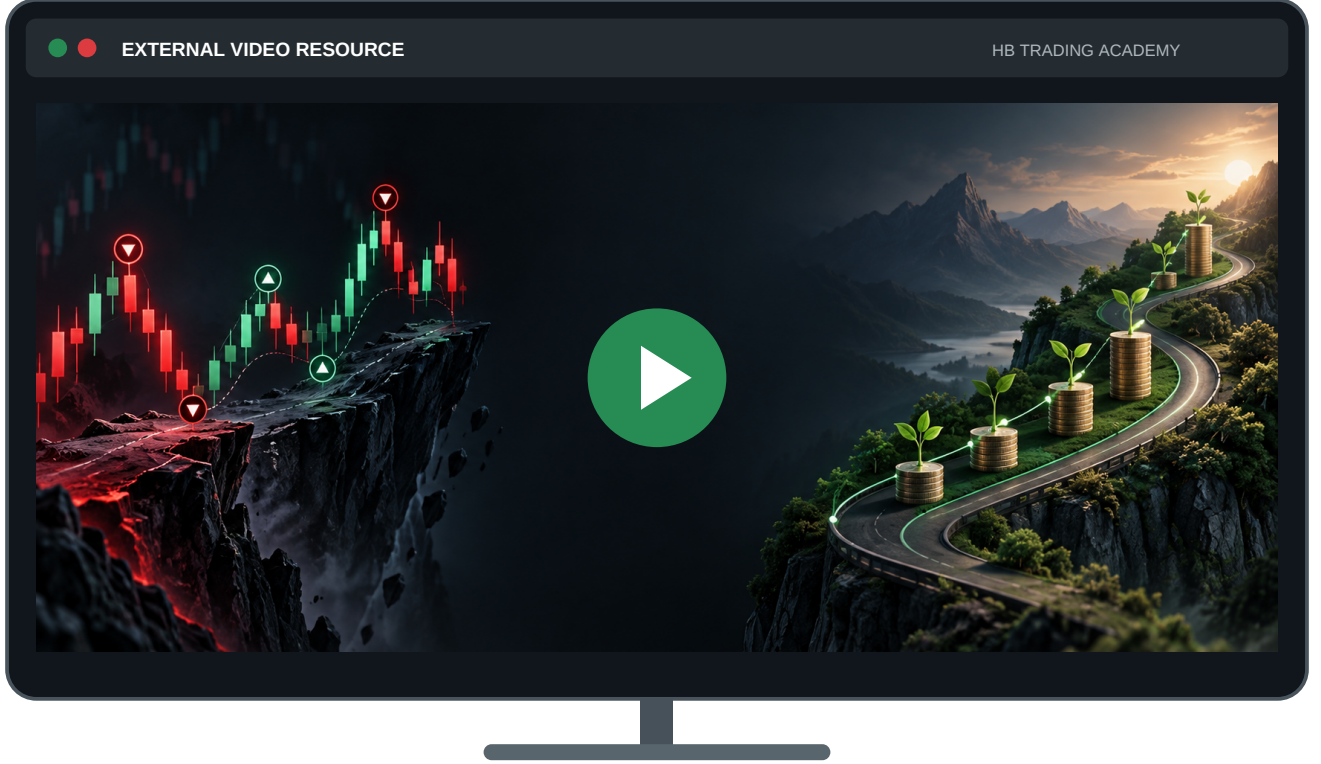
حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

6. الفرق العملي بين خطة تداول وخطة استثمار

شاهد الشرح المرتبط بهذه الفكرة

التداول والاستثمار: ما الفرق؟

Riyali



00:06 – 01:52

دليل المشاهدة

راجع معنى المضاربة وأفق المستثمر والمخاطر في الحالتين. وصف سلوك المضارب عند 01:17 احتمال وليس قاعدة تنطبق على الجميع. إن لم يعمل رابط يوتيوب هنا، حمل ملف PDF الخاص بالدرس وافتحه ببرنامج يدعم الروابط: جوجل كروم للكمبيوتر أو تطبيق أدوبي أكروبات ريدر للهاتف.

مصدر خارجي؛ حقوق الفيديو لقناته. راجعت الأكاديمية الجزء المحدد للتعليم ولا تدعي ملكيته أو اعتماد بقية محتواه.

7. التوقع والرافعة المالية والمخاطرة

لا يعرف أي متداول نتيجة الصفقة مسبقا. حتى عندما يملك سببا منطقيا للدخول، قد تظهر معلومة جديدة، أو يتغير العرض والطلب، أو يكون تفسيره الأول غير صحيح. لذلك يسأل قبل الصفقة: «ماذا سأفعل إذا سارت عكس توقعي؟» لا «كم سأربح إذا أصبت؟» فقط.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديو والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

7. التوقع والرافعة المالية والمخاطرة

الرافعة المالية تتيح التعرض لقيمة مركز أكبر من المال المخصص له، بحسب المنتج وشروط الوسيط. وهي تضخم أثر حركة السعر في الاتجاهين. مثال مبسط: إذا كان التعرض 1,000 دولار من مال مخصص قدره 200 دولار، فإن تغير قيمة المركز بنسبة 4% يساوي 40 دولارا قبل التكاليف؛ أي 20% من 200 دولار، ربحا أو خسارة بحسب الاتجاه. قد تؤدي تقلبات السوق أو متطلبات الهامش إلى إغلاق المركز قبل الوصول إلى حسابات المثال، وتختلف الحماية والالتزامات حسب المنتج والجهة المنظمة. لذلك ليس استعمال الرافعة شرطا لتعلم التداول، ولا يصح النظر إليها كطريقة لزيادة الربح وحده..

شاهد الشرح المرتبط بهذه الفكرة

الرافعة تضخم الربح والخسارة

ThinkMarkets Arabia



01:14 – 01:50

دليل المشاهدة

شاهد مثال الرافعة 1:100 وأثر حركة 1% ربحا أو خسارة قبل التكاليف. أوقف العرض عند 01:50؛ ما بعده خارج هدف هذا الدرس. إن لم يعمل رابط يوتيوب هنا، حمل ملف PDF الخاص بالدرس وافتحه ببرنامج يدعم الروابط: جوجل كروم للكمبيوتر أو تطبيق أدوبي أكروبات ريدر للهاتف.

مصدر خارجي؛ حقوق الفيديو لقناته. راجعت الأكاديمية الجزء المحدد للتعليم ولا تدعي ملكيته أو اعتماد بقية محتواه.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوهات والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتها الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

7. التوقع والرافعة المالية والمخاطرة

كما أن أمر وقف الخسارة أداة لإدارة المخاطرة، لكنه ليس ضمانا لسعر الخروج؛ فقد يختلف سعر التنفيذ في سوق سريع أو عند فجوة سعرية. سندرس التنفيذ وإدارة المخاطر بالتفصيل في دروس لاحقة..

8. ما الذي ينبغي أن يخرج به المبتدئ من هذا الدرس؟

التداول عمل يقوم على قرار غير مضمون النتيجة. لا يكفي أن يتحرك السعر في الاتجاه المتوقع؛ يجب معرفة نوع الأداة، وسعر التنفيذ، وحجم المركز، والتكاليف، وحد الخسارة المقبول. والاستثمار له خطة مختلفة غالبا، لكنه يتعرض أيضا لتقلب القيمة واحتمال الخسارة. أول علامة على الفهم ليست توقع حركة السوق، بل القدرة على شرح سبب الدخول والخروج وحساب النتيجة الصافية، والاعتراف بما لا يمكن معرفته مسبقا.

قبل أي صفقة حقيقية، ينبغي للمتعلّم أن يستطيع إكمال الجملة التالية كتابة: «هذه الأداة هي ___، ونوع المنتج ___، وسبب قراري ___، والتكلفة المتوقعة ___، وحجم ما أقبل خسارته ___، وسأراجع قراري إذا ___». إذا عجز عن ملء خانة، فهذه نقطة تحتاج تعلما أو مراجعة قبل المخاطرة بالمال.

أشهر الأسئلة المتوقعة وإجاباتها

1. هل التداول مجرد شراء بسعر منخفض وبيع بسعر مرتفع؟

هذه أبسط صورة لصفقة شراء مربحة، لكنها لا تصف التداول كله. النتيجة تعتمد على سعر التنفيذ الفعلي والكمية والتكاليف، وقد تنخفض الأسعار بدلا من ارتفاعها. وهناك منتجات تسمح بمراكز تستفيد من الهبوط، لكنها تتطلب فهما إضافيا للمخاطر.

2. هل التداول والاستثمار الشيء نفسه؟

يشتركان في تعريض المال لأصول أو أدوات مالية وفي احتمال الربح والخسارة. الفارق العملي غالبا في الهدف والأفق الزمني وخطة اتخاذ القرار والمتابعة. لا يوجد عدد أيام واحد يحول العملية تلقائيا من تداول إلى استثمار.

3. هل كل من يشتري سهما يصبح مالكا له؟

شراء السهم الحقيقي يمنح حصة ملكية وفق قواعد السوق. أما فتح عقد فروقات على سعر سهم فلا يمنح عادة ملكية السهم. يجب قراءة نوع المنتج في حساب الوسيط قبل التداول.

4. هل الاستثمار طويل الأجل يعني أن الخسارة مستحيلة؟

لا. قد يخسر الأصل جزءا من قيمته أو كلها، وقد لا يناسب توقيت الحاجة إلى المال. المدة الأطول تغير طريقة إدارة المخاطر، لكنها لا تلغيها.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

أشهر الأسئلة المتوقعة وإجاباتها

5. هل الربح الظاهر في المنصة هو الربح النهائي؟

ليس بالضرورة. قبل الإغلاق يتغير الربح أو الخسارة مع السعر، وقد لا يشمل العرض كل الرسوم. النتيجة النهائية تتحدد بسعر التنفيذ الفعلي والتكاليف بعد إغلاق المركز.

6. هل صفقة رابحة تعني أن قرار الدخول كان جيدا؟

ليس دائما. قد يربح شخص رغم أنه لم يفهم الأداة أو دخل بحجم مخاطرة غير مناسب. الحكم على القرار يحتاج مراجعة السبب والخطة والتنفيذ، إضافة إلى النتيجة.

7. هل يمكن أن تكون الصفقة جيدة التخطيط وتخسر؟

نعم. الخطة الجيدة تنظم القرار والمخاطرة؛ لا تزيل عدم اليقين. وقوع خسارة ضمن حدود مقبولة لا يثبت وحده أن عملية التفكير كانت خاطئة.

8. هل التداول اليومي هو الشكل الوحيد للتداول؟

لا. تختلف الأساليب في مدة الاحتفاظ ووتيرة المتابعة. التداول اليومي أحدها، وقد يتطلب وقتا وانتباها أكبر وتترتب عليه مخاطر وتكاليف متكررة..

9. هل كثرة الصفقات تعني مهارة أعلى؟

لا. كثرة العمليات قد تعني تكاليف أكثر وفرصا أكثر للأخطاء. يقاس الأداء على مدى كاف وبعد التكاليف ومع معرفة مقدار المخاطرة، لا بعدد الصفقات وحده.

10. هل الرافعة المالية ضرورية للربح؟

لا. يمكن شراء أدوات مالية من دون اقتراض أو رافعة، وفق نوع الحساب والمنتج. الرافعة تزيد أثر حركة السعر في الربح والخسارة، ولا تمنح ميزة تلقائية.

11. هل أمر وقف الخسارة يضمن ألا أخسر أكثر من المبلغ الذي خططت له؟

لا يضمن سعر التنفيذ دائما. قد ينفذ بسعر مختلف بسبب سرعة السوق أو فجوة سعرية. ينبغي فهم نوع الأمر والمنتج قبل الاعتماد عليه.

12. هل أحتاج مبلغا كبيرا لتأتمن التداول؟

يمكن تعلم المفاهيم والحسابات والتدريب على أمثلة أو حساب تجريبي من دون المخاطرة بمال حقيقي. أما متطلبات الحساب الحقيقي فتختلف بحسب المنتج والوسيط والسوق، ولا توجد قيمة واحدة مناسبة للجميع.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتها الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

أشهر الأسئلة المتوقعة وإجاباتها

13. هل يمكن الجمع بين التداول والاستثمار؟

نعم، إذا كانت لكل غاية خطة واضحة وحدود مخاطرة مناسبة. المهم ألا يتحول مركز دخل وفق خطة قصيرة إلى «استثمار طويل» لمجرد أن صاحبه لا يريد الاعتراف بخسارته، أو العكس.

14. هل توجد طريقة تضمن دخلا شهريا ثابتا من التداول؟

لا. نتائج السوق غير ثابتة، والخسائر واردة حتى مع الخبرة. ينبغي الحذر من أي وعد بعائد مضمون أو ثابت من صفقات السوق.

15. هل ما يرد في هذا الدرس توصية بالشراء أو البيع؟

لا. الأمثلة افتراضية لتوضيح طريقة التفكير والحساب. قرار استخدام أداة مالية يتطلب فهم المنتج والتكاليف والمخاطر وظروف الشخص، ولا يصدر من مثال تعليمي عام.

16. هل التداول قمار؟

كلاهما يتضمن عدم يقين، لكن التداول الذي يدار بوعي يبدأ بفهم الأداة وكتابة سبب القرار وحساب المخاطرة والتكاليف ومراجعة النتيجة. الدخول العشوائي ومطاردة الخسائر يبتعدان عن هذه العملية ويجعلان السلوك أقرب إلى المراهنة. وجود خطة لا يضمن الربح، لكنه يجعل القرار قابلا للتفسير والمراجعة.

مصطلحات الدرس

- 1 الأداة المالية: الأصل أو المنتج الذي تتم عليه عملية التداول أو الاستثمار.
- 2 السهم: حصة ملكية في شركة عند شراء السهم الحقيقي.
- 3 الصفقة أو المركز: التعرض المالي الذي يبدأ بالدخول وينتهي بالخروج أو الإغلاق.
- 4 سعر التنفيذ: السعر الذي تمت عنده العملية فعلا، وقد يختلف عن السعر المرئي قبل إرسال الأمر.
- 5 السبريد: الفرق بين سعر الشراء المعروض وسعر البيع المعروض.
- 6 العمولة: رسم قد يتقاضاه الوسيط مقابل تنفيذ العملية.
- 7 الربح أو الخسارة غير المحققة: تغير قيمة المركز قبل إغلاقه وفق الأسعار والتكاليف المعروضة.
- 8 الرافعة المالية: تعرض لقيمة مركز أكبر من المال المخصص له، مع تضخيم أثر تغير السعر في الاتجاهين.

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.

مصطلحات الدرس

الأفق الزمني: المدة المتوقعة للوصول إلى هدف مالي أو للاحتفاظ بمركز، حسب الخطة.

9

تدريب قصير للتحقق من الفهم

1

اشترى شخص 5 أسهم بسعر تنفيذ 20 دولاراً، ثم باعها بسعر 22 دولاراً. إذا بلغت العمولة الإجمالية للدخول والخروج 2 دولار، فكم الربح الصافي؟ الإجابة: 8 دولارات؛ لأن ربح السعر 10 دولارات وتطرح منه عمولة 2 دولار.

2

اشترى شخص سهماً حقيقياً، بينما فتح آخر عقد فروقات على سعر السهم. هل يملك الاثنان السهم؟ الإجابة: لا؛ ملكية السهم الحقيقي تختلف عن التعرض السعري عبر العقد.

3

هل يكفي أن يقول شخص «سأبيع بعد سنة» لتصبح خطته استثماراً جيداً؟ الإجابة: لا؛ يحتاج هدفاً، وفهماً للأصل، ومخاطره، وتكاليفه، وسبب اختياره.

4

إذا كانت خسارة 40 دولاراً على مركز قيمته 1,000 دولار ممولاً بـ200 دولار، فما أثرها على المال المخصص قبل التكاليف؟ الإجابة: 20%؛ وهو سبب ضرورة فهم الرافعة.

5

هل يضمن أمر السوق تنفيذ الصفقة بالسعر الذي ظهر على الشاشة قبل إرسالها؟ الإجابة: لا؛ قد يختلف سعر التنفيذ الفعلي.

مراجع تدقيق المفاهيم

هذه المصادر الرسمية استخدمت لفحص المفاهيم والمخاطر. تظل المقاطع المرئية مصادر خارجية تعود حقوقها لقنواتها.

Investor.gov - الأسهم وحقوق الملكية

Investor.gov - أنواع أوامر التداول

Investor.gov - سعر العرض والطلب

Investor.gov - الأهداف والأفق الزمني

Investor.gov - حسابات الهامش

FCA - عقود الفروقات ومخاطرها

تحذير المخاطر

التداول قد يؤدي إلى خسارة رأس المال بالكامل، والرافعة المالية تضخم الربح والخسارة. أعد الدرس للتعليم وفق خبرة الأكاديمية ومعايير مراجعتها وقت إعدادها، ولا يعد توصية استثمارية. تحقق من المعلومات وأجر بحثك المستقل قبل التداول.

تحذير الملكية الفكرية

حقوق الفيديوها والمصادر الخارجية لأصحابها؛ لا ندعي ملكيتها أو وجود شراكة مع أصحابها. نربط بالأجزاء المختارة على منصاتنا الأصلية وننظمها لتيسير التعلم. تقتصر مهمتنا على فلترة المحتوى ومراجعته وفق معاييرنا وخبرتنا، وترتيبه وتنظيمه لتيسير التعلم بسهولة وسرعة من مصادر موثوقة قدر الإمكان.