معلومات هامة للمستثمرين الراغبين بشراء السندات

بنك أبوظبي التجاري ADCB

ما هو السند؟

- السند هو استثمار يقوم فيه المستثمر بإقراض الأموال إلى هيئة حكومية أو شركة أو مؤسسة "جهة الإصدار"
- تدفع جهة إصدار السند فائدة دورية تُعرف باسم الكوبون
- تقوم جهة الإصدار بسداد المبلغ الأصلي (المبلغ الأساسي) عند تاريخ الاستحقاق
- يتم التعامل مع حاملي السندات بصفتهم دائنين وليس مالكين، بخلاف حاملي الأسهم

الأحكام والمبادئ الرئيسية للسندات

- **جهة الإصدار**: الجهة التي تقترض المال
- **حامل السند**: المستثمر الذي يمتلك السند ويحصل على فائدة بالإضافة إلى المبلغ الأساسي
- **المبلغ الأساسي / القيمة الاسمية**: السندات، سواءً كانت أصلية أو قيمة اسمية
- **سعر الكوبون**: دفعات الفائدة الثابتة التي يحصل عليها حامل السند
- **تاريخ الاستحقاق**: الموعد الذي يتم فيه سداد قيمة السند بالكامل
- **التصنيف الائتماني**: خطر تأخر جهة الإصدار عن الموعد المحدد للسداد
- **الضمان**: هو أحد الأصول المرهونة التي تضمن سداد المستثمر
- **سعر السوق**: القيمة الحالية للسند
- **العائدات**: العائد بناءً على السعر والفائدة

أربعة أسباب تشجع على الاستثمار في السندات:

1. **الدخل المستقر:** توفر تدفقاً نقدياً متوقعاً عبر الدفعات المنتظمة للفائدة
2. **مخاطرة أقل على رأس المال:** يضمن الحفاظ على رأس المال بمستويات أعلى من الاستثمار في الأسهم
3. **التنويع:** السندات تساعد على تحقيق التوازن في المحافظ الاستثمارية التي تشكل الأسهم النسبة الأكبر منها
4. **تقلبات أقل في السعر:** تكون السندات أقل عرضة لتقلبات الأسعار من الأسهم

أنواع السندات

السندات ذات مواعيد الاستحقاق الثابتة
وهي أكثر أنواع السندات شيوعاً، حيث يتم سدادها في موعد محدد.

سندات الفائدة المتغيرة
هي سندات ذات معدلات فائدة تتغير وفقاً لحالة السوق.

السندات الدائمة
لا يوجد تاريخ استحقاق، حيث يتم سداد الفائدة المستحقة ولا تتم إعادة المبلغ الأساسي مطلقاً.

السندات الخضراء والسندات الاجتماعية
هي سندات تساعد على تقليل انبعاثات غازات الدفيئة، أو يتم استثمارها في خدمات المجتمعات المحلية والمجتمع عموماً.

السندات الحكومية (مثل سندات الخزينة)
سندات تُصدرها الهيئات الحكومية وتُعتبر منخفضة المخاطر.

سندات الشركات
سندات صادرة عن الشركات وتوفر عوائد أعلى.

سندات البلدية
صادرة عن المدن والدوائر المحلية.

الصكوك
هي سندات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

خمسة جوانب يجب مراعاتها عند الاستثمار في السندات

مخاطر أسعار الفائدة
تنخفض أسعار السندات عند ارتفاع معدلات الفائدة، وتكون السندات طويلة الأجل أكثر عرضةً للتأثر بتغير أسعار الفائدة.

مخاطر الائتمان
يجب التحقق من التصنيف الائتماني لجهة الإصدار بهدف تقييم مخاطر التأخر في سداد قيمة السند، (تصنيف AAA هو الأكثر أماناً، وكلما انخفض التصنيف زادت المخاطرة).

السيولة
يصعب بيع بعض السندات، وقد تنطوي الرغبة باستعادة رأس المال سريعاً على المخاطرة.

الأرباح مقابل سعر الفائدة
تعكس الأرباح العائد الحقيقي، فيما قد لا تعتبر أسعار الفائدة المرتفعة عن القيمة الحقيقية للعائدات.

الرغبة بالمخاطرة
من الأفضل طلب الإرشادات من مستشار مالي لتحديد حجم الاستثمار في السندات ضمن المحفظة الاستثمارية.

لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة موقعنا الإلكتروني:
https://www.adcb.com/wealth-ar

إخلاء من المسؤولية:
"بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع. مرخص ومنظم من قبل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة.
إن بنك أبوظبي التجاري لا يضمن أي خدمة مقدمة من مزوّد طرف ثالث. كما يتحمل المستثمرون مخاطر الاستثمار على مسؤوليتهم الشخصية ويتحملون جميع المخاطر ذات العلاقة بأي منتج تم شراؤه. ولا يتحمل بنك أبوظبي التجاري أي مسؤولية عن أي قرارات استثمار يتم أخذها بناءً على هذه المعلومات.
كما لا يتحمل البنك أي مسؤولية عن أي قرارات استثمار يتم أخذها. إن منتجات الاستثمار ليست ودائع مصرفية وهي غير مضمونة من قبل بنك أبوظبي التجاري وعرضة لمخاطر الاستثمار بما في ذلك الخسارة المحتملة لرأس المال المستثمر أصلاً. يرجى الرجوع إلى أحكام وشروط خدمات الثروات في بنك أبوظبي التجاري و/ أو أحكام وشروط شركة أبوظبي التجاري لإدارة الأصول المحدودة."