سياسة الاستثمار

الاستثمار هو عبارة عن استخدام الأصول المالية والأصول الثابتة لتحقيق أعلى عائد ممكن ضمن مقدار المخاطر المقبول والموافق عليه من مجلس الإدارة .

تختص إدارة الاستثمار إجمالا بالمهام التالية :

أ . اقتراح السياسات الاستثمارية وفقا للمرغوب من نتائج الاستثمار
ب . تحديد طرق توزيع الأصول في الأوعية والجهات الاستثمارية
ج . البحث عن الفرص والأوعية الشرعية والآمنة للاستثمار
د . اختيار مديري الاستثمار
هـ . تقييم أداء الاستثمارات
و . رفع التقارير الدورية

سياسات اختيار الأوعية الاستثمارية :

. أ . اختيار الاستثمار المتوافق مع وابط الشريعة الإسلامية
ب . اختيار الاستثمار الشرعي (الآمن والذي تكون نسبة المخاطرة به منخفضه او صفر .
. ج . لا يستثمر في الأنشطة المرتبطة بالمضاربة بالأسهم
د . العائد المنتظم : حيث يمنح الاستثمار الذي يتم اختياره أرباحا شهرية ، ربع سنوية ، نصف سنوية أو سنوية .

هـ. المرونة : حيث يوفر الاستثمار أكبر مرونة ممكنة لاسترداد المبلغ المستثمر والحصول على سيولة

يعتمد

سياسات الاستثمار :

أ . تحديد أهداف استثمارية مناسبة تقي من أخطار التقلبات الاقتصادية الحادة
ب . الموازنة بين الحاجة إلت الأمان والحاجة إلى النمو
ج . مراقبة أداء ونتائج الاستثمارات
د . تعديل السياسات الاستثمارية وفقا لنتائج الاستثمار، وتغير ظروف السوق، وتغير الاحتياجات.
هـ . تحديد الهيكل الإداري لإدارة الاستثمار من حيث شكل الإدارة وعدد أعضائها
و . تنويع مكونات المحفظة الاستثمارية
ز . تنويع الأنشطة الاستثمارية ، فلا يقتصر النشاط على قطاع اقتصادي واحد
ح . تحديد الأصول، وتحديد نسبة كل أصل)عقارات، أسهم، نقد ... إلخ (، بحيث تناسب أسلوب الاستثمار المتبع
ط. التعامل مع النقود بمثابة أصول استثمارية، فلا تستخدم في تغطية النفقات الجارية، بل تستثمر ويستخدم العائد في تمويل الإنفاق الجاري .

سياسات الإنفاق :

يتعين على إدارة الاستثمار اتباع ما يلي :
أ . عدم استخدام الأصول النقدية في الإنفاق، والإنفاق من عوائد استثمار أصول الوقف.
ب . وضع سياسة مناسبة يتحقق من خلالها التوازن بين عنصرين: هما تنمية القيمة الحقيقية للاصل والأخذ بعين الاعتبار عامل التضخم والتقلبات السوقية
ج . إنفاق مقدار كاف من عوائد الاستثمار لتغطية جزء معين من النفقات الجارية ، أي أن يكون الإنفاق في حدود العائد من استثمار الأصول المحققة حتى لا يؤدي الإنفاق
الزائد عن الإيرادات إلى إنفاق الأصول
د . استخدام جزء من الإيرادات لتغطية النفقات الجارية، واعادة استثمار الجزء الباقي لتنمية الاصول الوقف على المدى الطويل

هـ. يتماشى مقدار الإنفاق السنوي مع حجم العائد من استثمار الأصول .

يعتمد