



# هل الاستثمار للخبراء فقط؟



## أبيان المالية

### مستثمرك



المتنوع | الشرعي | السهل

# المحتويات



05

ما هي سمات  
الاستثمار الفعّال؟



04

هل الاستثمار  
للخبراء فقط؟



09

لجنة أبيان المالية  
الشرعية المستقلة



06

ما الذي تقدمه  
أبيان المالية؟



12

محافظ أبيان المالية  
ومعدلات النمو والمخاطر



11

مجلس الإدارة  
والفريق التنفيذي



سجّل في القائمة الحصرية لتجربة أبيان عند الإطلاق



اضغط للتسجيل

## هل الاستثمار للخبراء فقط؟

إجابة هذا السؤال: **لا**؛ فالاستثمار سلوك اجتماعي هام للوصول إلى الأمان المالي، ولكن نظرًا لتعقيده وصعوبته يواجه معظمنا تحديًا في تحقيق عوائد استثمارية مناسبة بالإضافة إلى حجم التفرغ والمعرفة المطلوبة لتكون مستثمرًا ناجحًا. هذا التعقيد، وغياب المنتجات الاستثمارية المناسبة، أحد مسببات تدني مستويات الادخار في المملكة العربية السعودية مقارنةً بالمعدل العالمي، فمعدل الادخار لدينا لا يتجاوز 2.5% مقارنةً بالمعدل العالمي البالغ 10%. وانطلاقًا من هذه المشكلة وليكون الاستثمار سلوكًا اجتماعيًا مميّزًا نشأت أبحاث أبحاث المالية. ومن خلال هذا الملف نقدم المفاهيم الأساسية التي تعمل أبحاث وفقًا لها لبدء رحلتك الاستثمارية الشرعية، والسهلة، والمتنوعة.

### مفهوم مغلوط شائع: المضاربة هي الاستثمار.

هناك فرق كبير بين الاستثمار على أسس منهجية وبين وسلوك المضاربة الشائع في أسواق الأسهم، والذي يعتبر سلوكًا إدمانيًا كما نصّت دراسة بعنوان

Excessive Trading A gambling Disorder In Its Own Right? A case Study On A French Disordered Gamblers Cohort

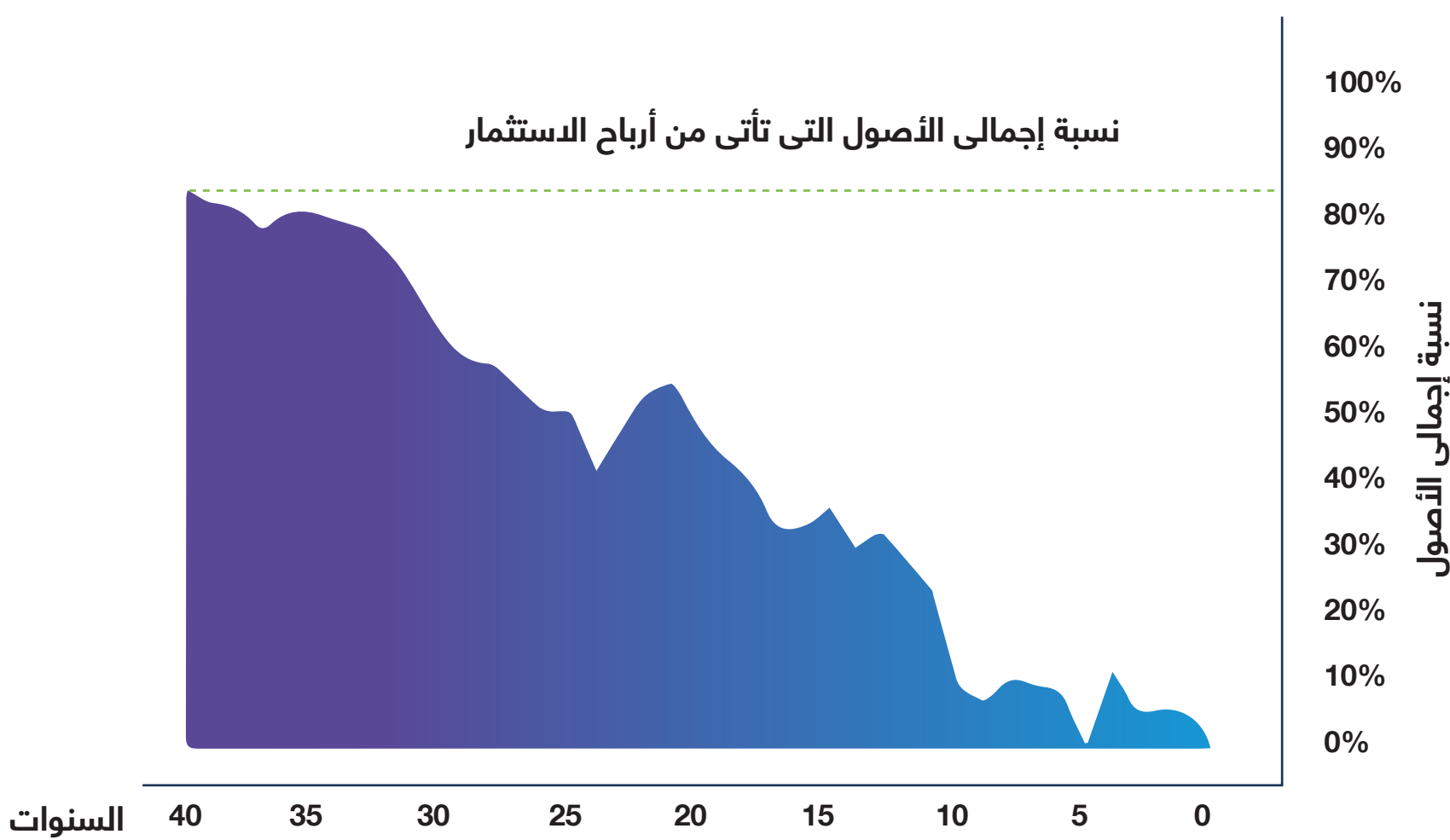
وجدت أن المضاربين يربحون في البدايات أرباحًا صغيرة ومستمرة وهذا يصيبهم بإدمان المضاربة التي تأتي بعد مرحلة الخسارات المتتالية؛ فيبدأون بمحاولة تعويضها، وتلك رحلة أخرى لا تنتهي.

# ما هي سمات الاستثمار الصحيح؟

تقدّم أبيان المالية تجربة مكتملة الأركان لتحقيق الاستثمار الصحيح وفقاً لمنهجيات استثمارية علمية ومثبتة عملياً بنماذج عالمية استثمارياً على المدى البعيد، فهي ليست مجرد خدمة مُقدمة بل مفهوم حياة مختلف تجاه الادخار الاستثماري. ومن خلال استعراض مقومات الاستثمار الصحيح والتفصيل فيما تقدمه أبيان ستتضح قيمتها المضافة. وقبل التطرق إلى سمات المحافظ وطريقة استخدام أبيان، علينا أن نتساءل: ما هي سمات الاستثمار الصحيح وفقاً للدراسات العلمية المتخصصة في المجال المالي؟

## أولاً، أنه طويل الأجل

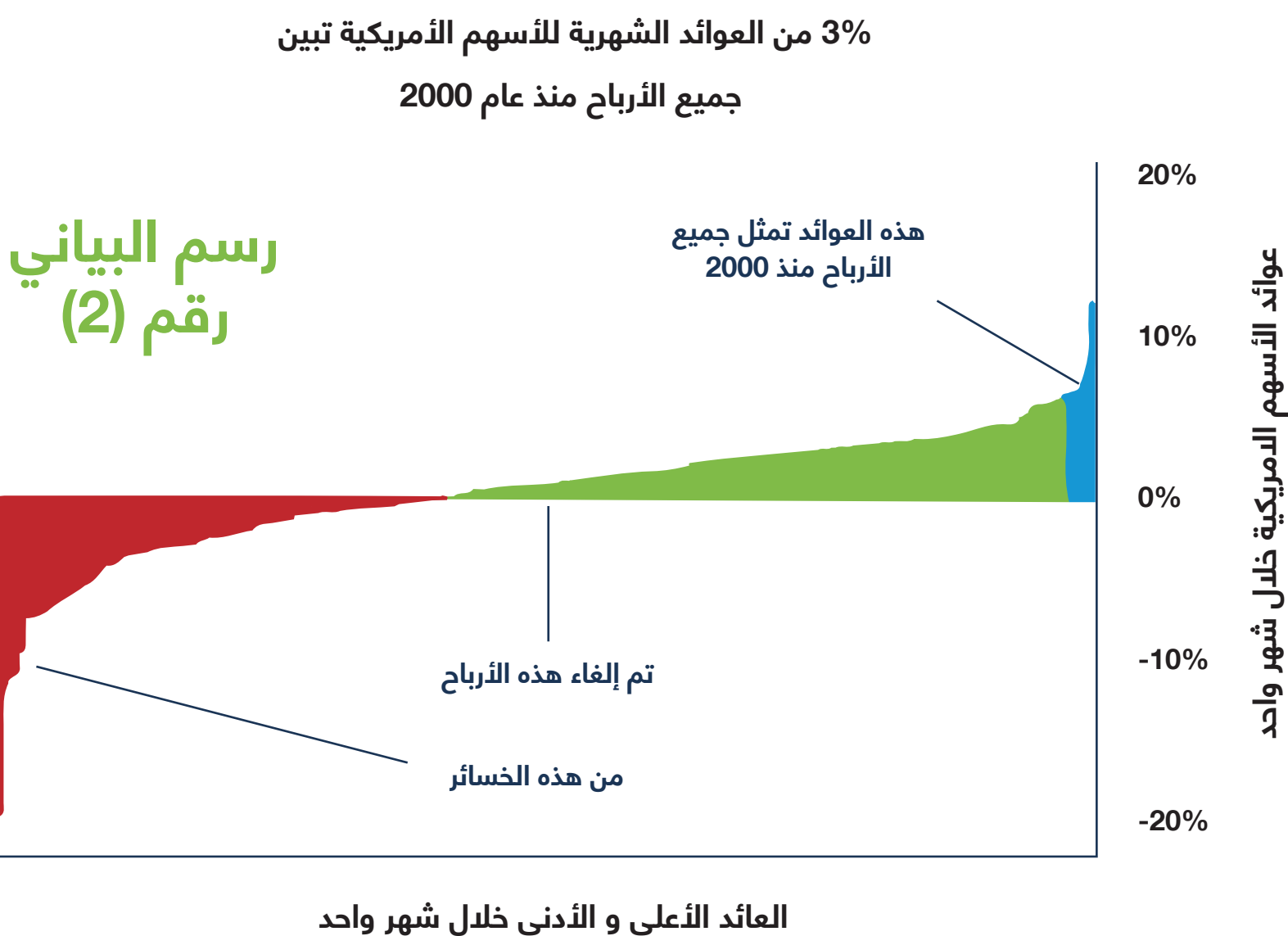
يوضّح الرسم البياني رقم (1) أهمية الزمن في تراكم الأرباح، فالصبر يلعب دوراً جوهرياً في قيمة محفظتك. على سبيل المثال، ومن خلال الاستناد على بيانات تاريخية، فإنه بعد استثمارك لمدة 40 سنة فإن 80% من قيمة محفظتك ونموها يأتي من تراكم الأرباح لا من المبلغ الأساسي الذي أودعته! فلو استثمرت 50 ألف ريال ثم اقتطعت شهرياً 500 ريال بمعدل ربح سنوي يعادل 14% فقط فإن قيمة المحفظة بعد 40 سنة تكون: 18 مليون ريال، ورأس مالك-المبلغ الذي أودعته-يعادل فقط 290 ألف ريال! وهذا هو عامل الزمن السحري في الاستثمار طويل الأجل.



المصدر : Simulated Data (Of Dollars And Data.com)  
ملاحظة : باعتبار أن متوسط العوائد السنوية هي 5% بإنحراف معياري قدره 9%

## ثانياً، مستمر ومتنوع

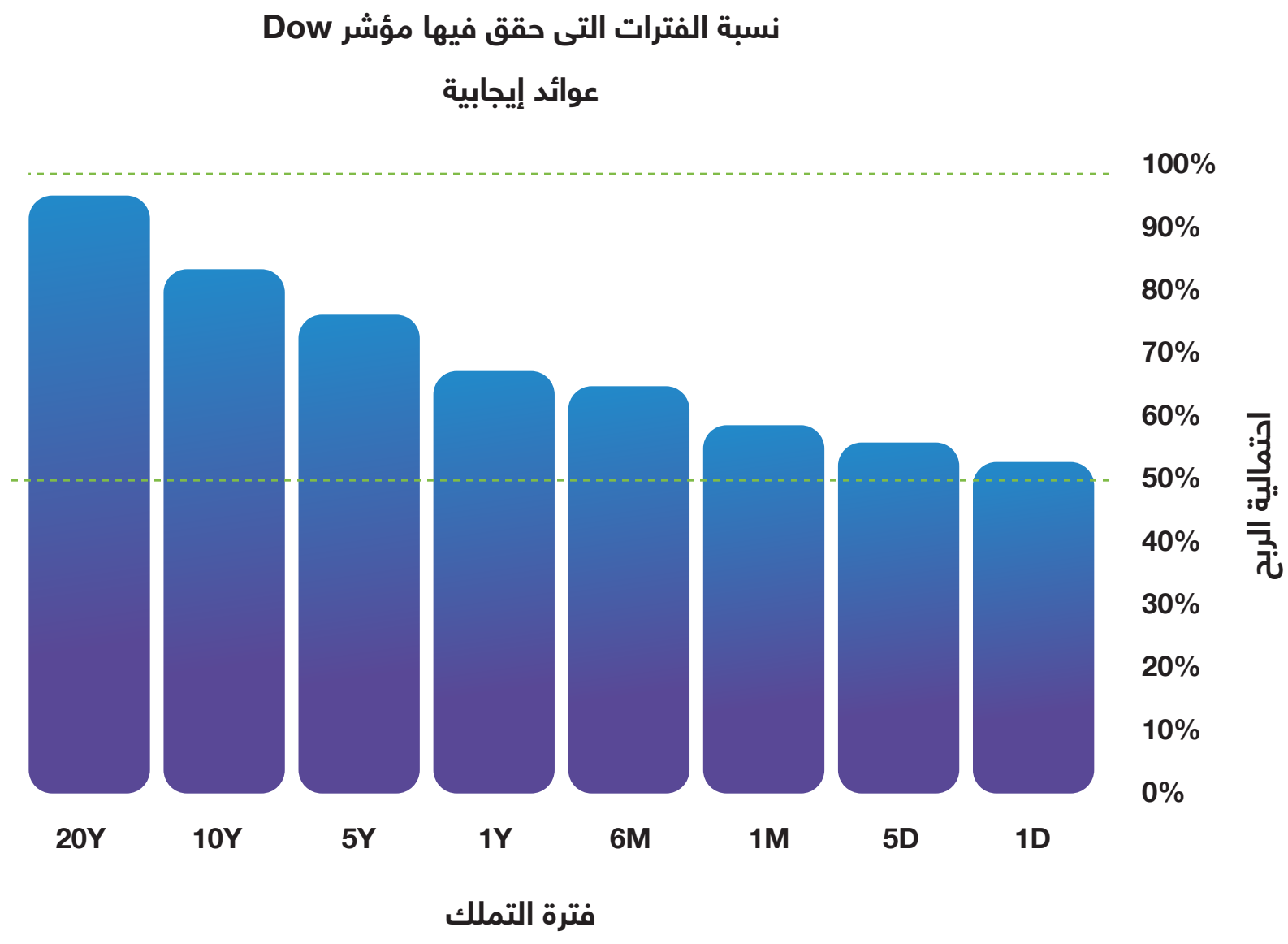
وإذا تأملت الرسم البياني رقم (2) يتضح لك بأن عوائد سوق الأسهم الأمريكي لمدة 17 سنة تحققت فقط خلال 6 أشهر! ولذلك فالسمة الأخرى للاستثمار الفعال هي: الاستمرارية. ومن خلال تأمل السلوك الاستثماري لأحد أثرى الرجال في التاريخ كـبييل جيتس-مؤسس مايكروسوفت- نلاحظ أنه يملك مليار متر مربع في أراضي الولايات المتحدة الأمريكية موزعة على 18 ولاية؛ فنجد بأن سمة التنوع أساسية للوصول إلى محفظة استثمارية رصينة.



المصدر : <http://www.econ.yale.edu/~shiller/data.htm>, 2000 - 2016 (Of Dollars And Data.com)  
ملاحظة : العوائد تشمل أرباح التوزيعات المعاد استثمارها

## ثالثاً، نتائج تظهر عبر الصبر

الفارق الكبير بين المضاربة كسلوك استثماري خاطئ والاستثمار الفعال أنه كلما زادت مدة احتفاظك بالأسهم كلما ارتفعت احتمالية تحقيقك للأرباح؛ فمن خلال احتفاظك بها ليوم واحد تبلغ احتمالية ربحك 50% وعند احتفاظك بها لمدة 20 سنة تصل النسبة إلى 97% كما يوضح الجدول رقم (3) فأهم العوامل التي تؤثر على أداء محفظتك هما: أولاً، مستوى العائد الذي يتغير ولا تملك تأثيراً مباشراً عليه، وثانياً الزمن الذي تمتلك السلطة الكاملة عليه.



المصدر : Bloomberg 1915 - 2020 (Of Dollars And Data.com)

ملاحظة : المعلومات في الجدول لا تشمل توزيعات الأرباح

للتوضيح : يوم = D شهر = M سنة = Y

## مقومات الاستثمار الناجح: القيمة المضافة لأبيان المالية.

الاستثمار الفعّال يتميز بأنه بعيد المدى، ومتنوع. ويتبقى معيارين هامين للوصول إلى رحلة استثمارية صحيحة، أحدها الشرعية من خلال الاستثمار في أصول شرعية حاصلة على اعتماد لجنة شرعية مستقلة متخصصة والثانية هي السهولة: فكم عدد السنوات التي تحتاجها لتعلم الأساليب الصحيحة للاستثمار بالرغم من انشغالتك؟ هذا ما تقدمه أبيان المالية؛ فهي

### مستثمرك



المتنوع



الشرعي



السهل

## ما الذي تقدمه أبيان المالية؟

تجمع أبيان المالية من خلال خبرات القائمين عليها التي تزيد على 30 سنة بين مجموعة من المزايا التي تجعلها مستثمرك الفعّال، الذي يختصر عليك الوقت والجهد، بالإضافة إلى تقديم محافظ استثمارية مُصممة من قبل خبراءها لتوزّع استثماراتك بين العقار والأسهم المحلية والعالمية والصكوك، عبر عملية مؤتمتة من خلال تقنية المستشار الآلي الذي يعتبر ثورة في القطاع المالي العالمي وتستخدمها أبيان المالية بشكل مختلف ومطابق للمعايير الشرعية: فما هي هذه التقنية؟



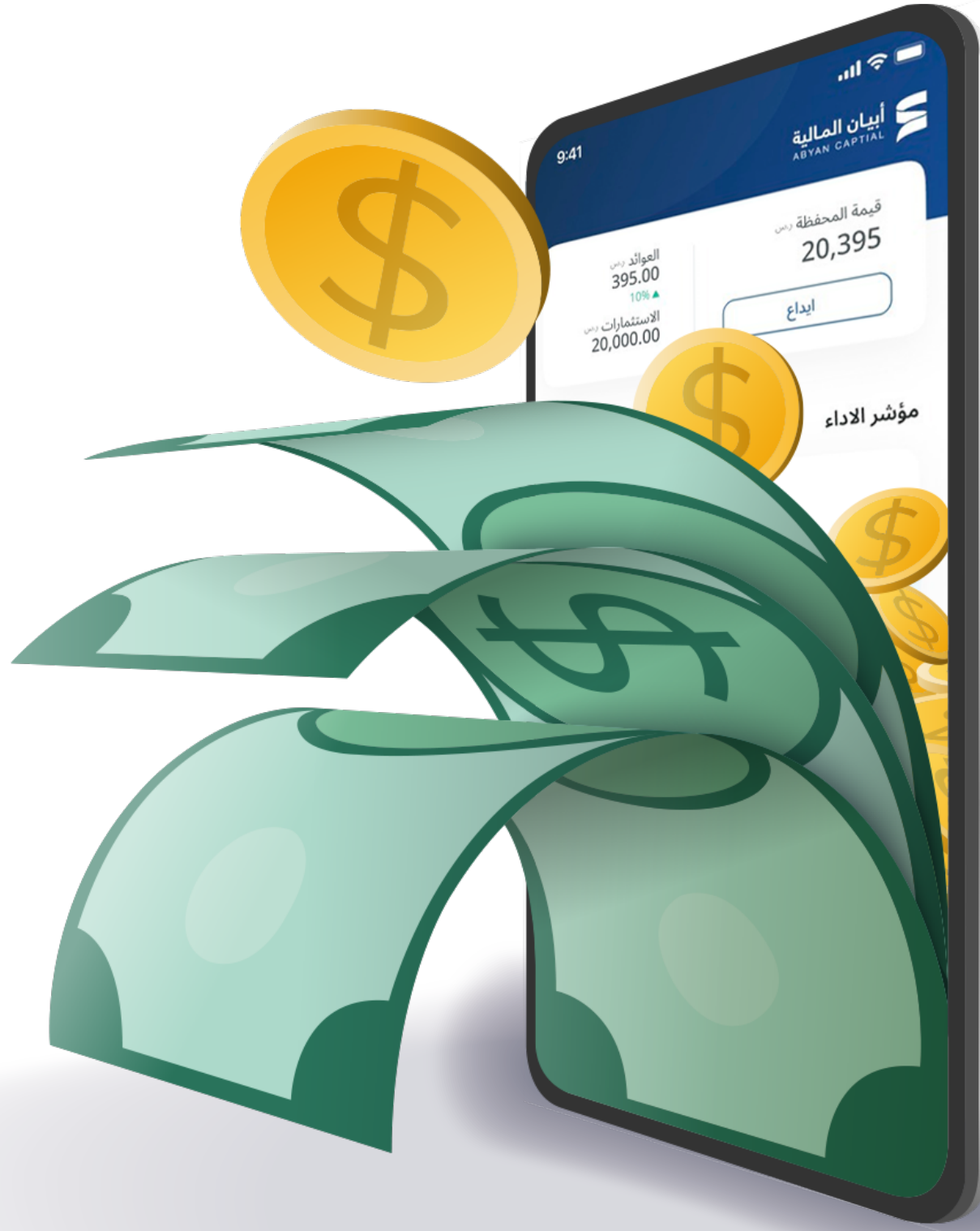
## ثورة تقنية المستشار الآلي في القطاع المالي العالمي

في عام 2008 تساءل جون ستان عن الطريقة المثلى لاستثمار الأموال بسهولة وتنوع، توفر للمهتمين الاستثمار في محافظ متنوعة مبنية على أهدافهم ونظامًا آليًا يوجههم إلى المحفظة الأمثل ليتم استثمار أموالهم بنسب نمو مختلفة بحسب هدف كل مستثمر منهم. من خلال بحثه استطاع التوصل إلى فكرة المستشار الآلي، فبدأ من خلال شركته Betterment عصرًا جديدًا في إدارة الاستثمارات، وانتشر هذا الأسلوب الاستثماري في مجموعة واسعة من الدول مثل: أمريكا، كندا، واليابان. بما يفوق 10 مليون مستخدم.. ومجموع أصول تصل إلى 1.5 تريليون ريال، مثبتة أن هذا النهج الاستثماري استثنائي للوصول إلى نمو مستدام في محافظك الاستثمارية.



# ما الذي يميّز أبيان المالية: كيف تعمل؟

لا تحتاج إلى معرفة شاملة بالاستثمار طويل الأجل، ولا حتى إلى الوقت الذي يتطلبه ذلك من بحثٍ وتحليل ومتابعة يومية وشهرية، ولا إلى بحثك المستمر عن الأسهم الشرعية التي تحافظ على شرعية استثماراتك. تختصر لك أبيان المالية كل تلك العمليات خلال 3 دقائق ومن خلال 3 خطوات فقط!



## رحلتك في أبيان المالية

### 1 إنشاء المحفظة

أجب على مجموعة أسئلة بسيطة لتحديد لك أبيان المحفظة الاستثمارية الأمثل لأهدافك.

### 2 ضع المبلغ الأولي

يمكنك افتتاح محفظتك بمبلغ 1000 ريال لتستطيع بعدها إضافة أي مبلغ تريده.

### 3 اقتطع شهريًا من دخلك

أيًا كان المبلغ، لتحقيق النتائج الأفضل اقتطع شهريًا من دخلك إلى محفظتك الاستثمارية.

# الشرعية



## لجنة شرعية تعتمد المنتجات الاستثمارية.

تولي أبيان المالية الجانب الشرعي في استثماراتها اهتمامًا كبيرًا لتحقيق تجربة استثمارية مميزة وشرعية لعملائها، ولذلك لديها لجنة شرعية داخلية مستقلة راجعت المحافظ الاستثمارية واعتمدتها، وهم:



### أ.د يوسف بن عبدالله الشبيلي رئيسًا

حاصل على درجة الدكتوراه والماجستير في الفقه المقارن وهو أستاذ جامعي في المعهد القضائي العالي بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وفضيلته عضو ورئيس لعدد من الهيئات الشرعية في المملكة العربية السعودية وخارجها. وأحد أعضاء المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوفي).



### عبدالعزیز بن صالح الدميحي عضوًا

حاصل على درجة الماجستير في الفقه والماجستير المهني التنفيذي في المالية الإسلامية وزمالة المراقب والمدقق الشرعي من هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوفي). عمل مستشارًا شرعيًا في المجال المصرفي، ويرأس قسم البحوث الشرعية بإحدى الهيئات. له إسهامات ومشاركات علمية منها: كتاب مطبوع بعنوان تمويل الخدمات: دراسة فقهية تطبيقية. ومشروعه في رسالة الدكتوراه: التمويل الجماعي دراسة فقهية تطبيقية.



### د. فيصل بن صالح الشمري عضوًا

حاصل على درجة الدكتوراه في الفقه ودرجة الماجستير في الفقه المقارن والماجستير المهني التنفيذي في المالية الإسلامية وهو أحد أعضاء لجنة صياغة معيار الصكوك الإسلامية بهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وعمل أمينًا لهيئة شرعية لإحدى المؤسسات المالية الإسلامية.



## السهولة



### خلال ثلاثة دقائق فقط!

سهولة الاستثمار تضمن تكراره واستدامته وتوفّر الوقت والجهد ولذلك تحرص أبيان على أن تكون قادرًا على استثمار أموالك في العقار والأسواق المحلية والعالمية والصكوك من خلال خطوة واحدة فقط تتمثل في إيداعك للأموال في محفظتك المصممة خصيصًا لك من بين محافظ أبيان المالية الثلاثة متنوعة الأهداف والعوائد.

## التنوع



### أكثر من ثلاثة أصول استثمارية متنوعة.

يحقق لك التنوع الاستثماري قدرةً أكبر على الربح ومواجهة المخاطر المختلفة، فتنويع الاستثمارات قاعدة أساسية للاستثمار المستدام وبعيد المدى؛ ولهذا حرصت أبيان المالية على أن تكون محافظها متنوعة بين الأصول الاستثمارية التالية: العقار، والأسهم السعودية، والأسهم العالمية، والصكوك. وفقًا لتوزيعات خاصة لكل محفظة من محافظها وتم اختيارها بناءً على تحليل متعمق لتلك المحافظ لضمان أفضل النتائج لعملائها.

## فريق أبيان المالية



### تنوع الخبرات والتجارب.

بالإضافة إلى لجنّتها الشرعية المستقلة وامتلاكها لمزايا تقدّم تجربة استثمارية مختلفة تمتلك أبيان المالية فريق عمل، بين مجلس إدارتها وفريقها التنفيذي، بمجموعة خبرات في القطاع المالي تتجاوز 30 سنة مجتمعة، ومن خلال هذه الخبرات تراقب أبيان المالية دوريًا أداء المحافظ وتشرف عليها وتقوم بالتعديلات اللازمة سنويًا لمواكبة التغيرات المختلفة ولتقدّم الأمان الاستثماري لعملائها.

## مجلس الإدارة



عمر الهلالي  
CFA

عضو مستقل

- خبرة تفوق 7 سنوات حيث يعمل الهلالي كرئيس قسم إدارة الأصول في شركة أشمور المالية.
- عمل عمر سابقاً كرئيس الأسهم في قسم إدارة الأصول بشركة HSBC.
- حاصل على شهادة المحللين المعتمدين CFA .



عبد العزيز العدواني

رئيس المجلس

- بخبرة تفوق 14 سنة ، يعمل العدواني حالياً الرئيس التنفيذي والمؤسس لشركة منافع المالية .
- وحاصل على الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الملك سعود.



عبد الله الجريوي

الرئيس التنفيذي

- عمل سابقاً كمدير قسم الملكية في شركة منافع المالية وتجاوز بنجاح المستوى الثاني من اختبارات معهد المحللين الماليين المعتمدين CFA.
- كما يشغل عبد الله عضو مجلس إدارة شركة اسمنت حائل المدرجة في سوق الأسهم السعودي
- وعضو مجالس إدارة في شركات مساهمة مقلدة أخرى.



ترف العفالق  
CAIA , CFA

عضو مستقل

- خبرة تفوق 10 سنوات في قطاع الاستثمار.
- تعمل ترف حالياً كنايبة رئيس (VP) في صندوق الاستثمارات العامة.
- وعملت سابقاً في مجموعة المهيدب وفي القسم الاستشاري بوزارة المالية .
- حاصلة على شهادة المحللين الماليين المعتمدين CFA وكذلك شهادة المتخصصة في الاستثمارات البديلة CAIA.

## الفريق التنفيذي



عمر المنيح

مستشار - شريك مؤسس



صالح العقيل

مدير المنتجات - شريك مؤسس



عبدالله الجريوي

الرئيس التنفيذي - شريك مؤسس



شكيب حسن

مدير الفريق التقني



فيصل بن عبدالعزيز الشبرمي

مدير التسويق

## محفف أبيان المالية وأداؤها خلال الخمس سنوات الماضية

ثلاثة محفف استثمارية متنوعة صممها خبراء أبيان المالية  
لتمنح عملائها ثلاث أنماط استثمارية، هي:



محففة النمو



المحففة المتوازنة



المحففة الآمنة

ومن خلال دراسة هذه المحفف خلال الخمس سنوات الماضية توصل الخبراء إلى نسب النمو والخسائر المتوقعة مع العلم أن الأمر الأساسي في هذه العمليات الاستثمارية هو أنها بعيدة المدى معتمدةً على العائد المركب.

### كيف يتم تحديد المحففة المناسبة لك؟

عند تحميلك لتطبيق أبيان المالية تقوم بالإجابة عن مجموعة من الأسئلة المالية حول مصادر دخلك وأموالك وأهدافك، ومن خلالها يتم تحديد المحففة المناسبة لك آلياً لتقوم مباشرةً بتحويل أموالك إليها لتُستثمر في الأصول المختلفة التي تقدمها المحففة.

### كيف كان أداء محفف أبيان؟

حرصنا عند اختيار المحفف على أن تكون متنوعة بين مجموعة أصول تضمن لها الاستدامة وتحقق أهداف الاستثمار بعيد المدى، ولأن الشفافية من أهم معاييرنا في أبيان المالية نوّضح التحليل التفصيلي لهذه المحفف وتوزيعاتها بالإضافة إلى المعلومات الخاصة بكل محففة عبر التطرق إلى: متوسط العائد السنوي، الانحراف المعياري، مؤشر شارب، أقصى نسبة انخفاض تاريخية. وعبر مقارنة أداء محافظنا المُختارة بعناية خلال السنوات الخمس الماضية يتبين اختلاف محفف أبيان المالية عن الاستثمار المباشر في السوق؛ نظرًا لتنوع المحفف بين عدة أصول مما يكسبها قدرةً أعلى على: النمو، وتحمل والخسائر، والاستدامة.

مع العلم بأن الأداء التاريخي ليس دليلًا على الأداء المستقبلي، وبالتالي لا توجد ضمانات على دقة توقعات الأداء مستقبلاً. إلا أن محفف أبيان المالية مصممة بعناية من قبل خبراء تزيد خبرتهم عن 30 عام في القطاع المالي لتشمل أصولًا متنوعة، مما يعزز من الأداء والنمو المستدام عبر الاستثمار طويل الأجل.

# أولاً محفظة النمو

تستهدف المحفظة تحقيق أعلى معدلات النمو مع الحفاظ على عوائد معدلة للمخاطر متزن



## المحفظة مكونة من

10%

صكوك

20%

عقار

70%

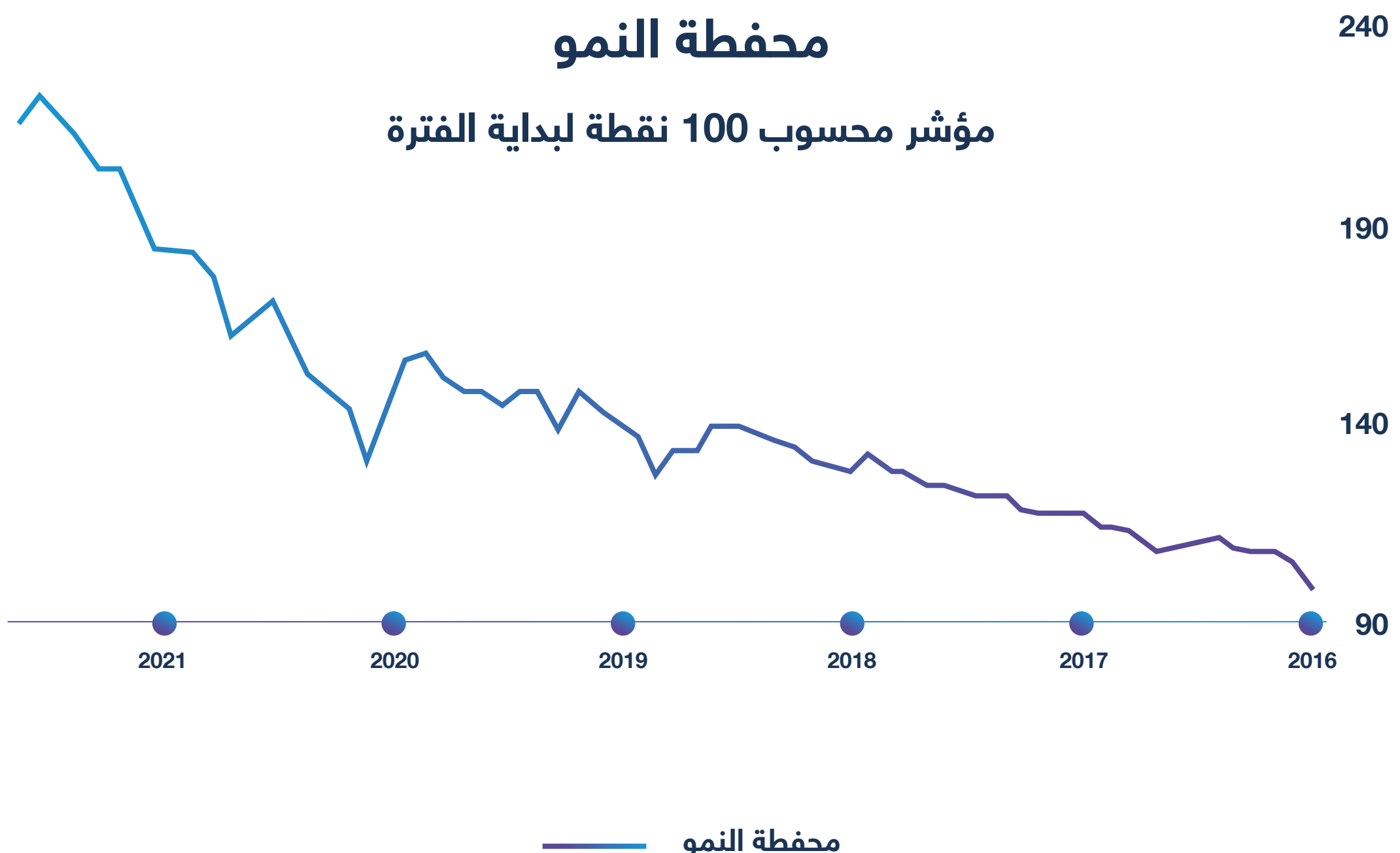
أسهم

## بيانات إحصائية عن محفظة النمو

القيمة	المؤشر
14.7%	متوسط عائد سنوي
12.3%	انحراف معياري
1.03	مؤشر شارب
-18%	أقصى نسبة انخفاض تاريخية

## محفظة النمو

مؤشر محسوب 100 نقطة لبداية الفترة



# ثانيًا المحفظة المتوازنة

تستهدف المحفظة متوسطة المخاطر تحقيق توازن بين نمو وحفظ رأس المال.



## المحفظة مكونة من

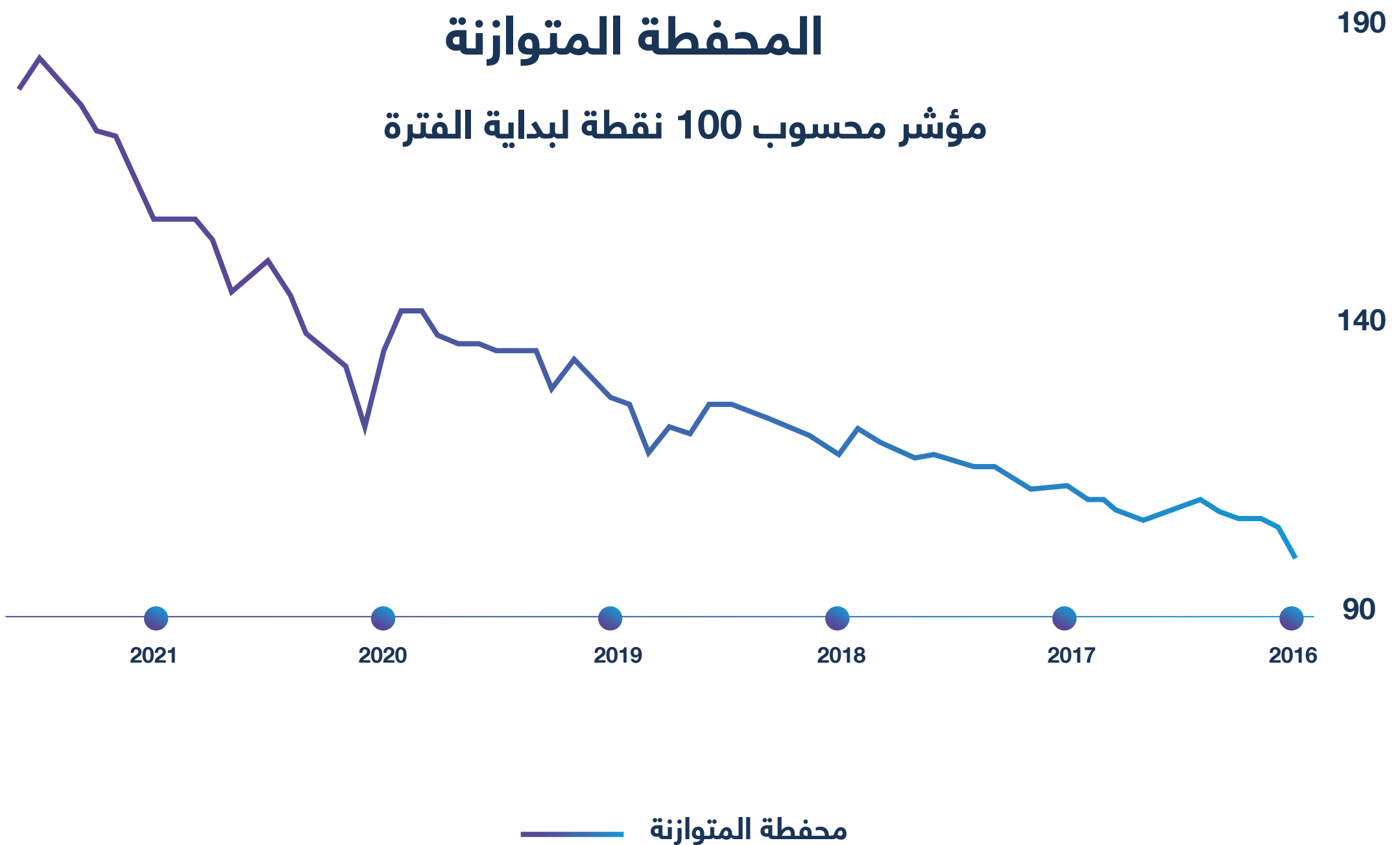
30%  
صكوك

30%  
عقار

40%  
أسهم

## بيانات إحصائية عن المحفظة المتوازنة

القيمة	المؤشر
10%	متوسط عائد سنوي
9.4%	انحراف معياري
0.95	مؤشر شارب
-13.9%	أقصى نسبة انخفاض تاريخية



# المحفظة الآمنة

ثالثا



تستهدف المحفظة منخفضة المخاطر حماية رأس المال مع تحقيق عائد معدل للمخاطر مميز.



## المحفظة مكونة من

70%

صكوك

20%

عقار

10%

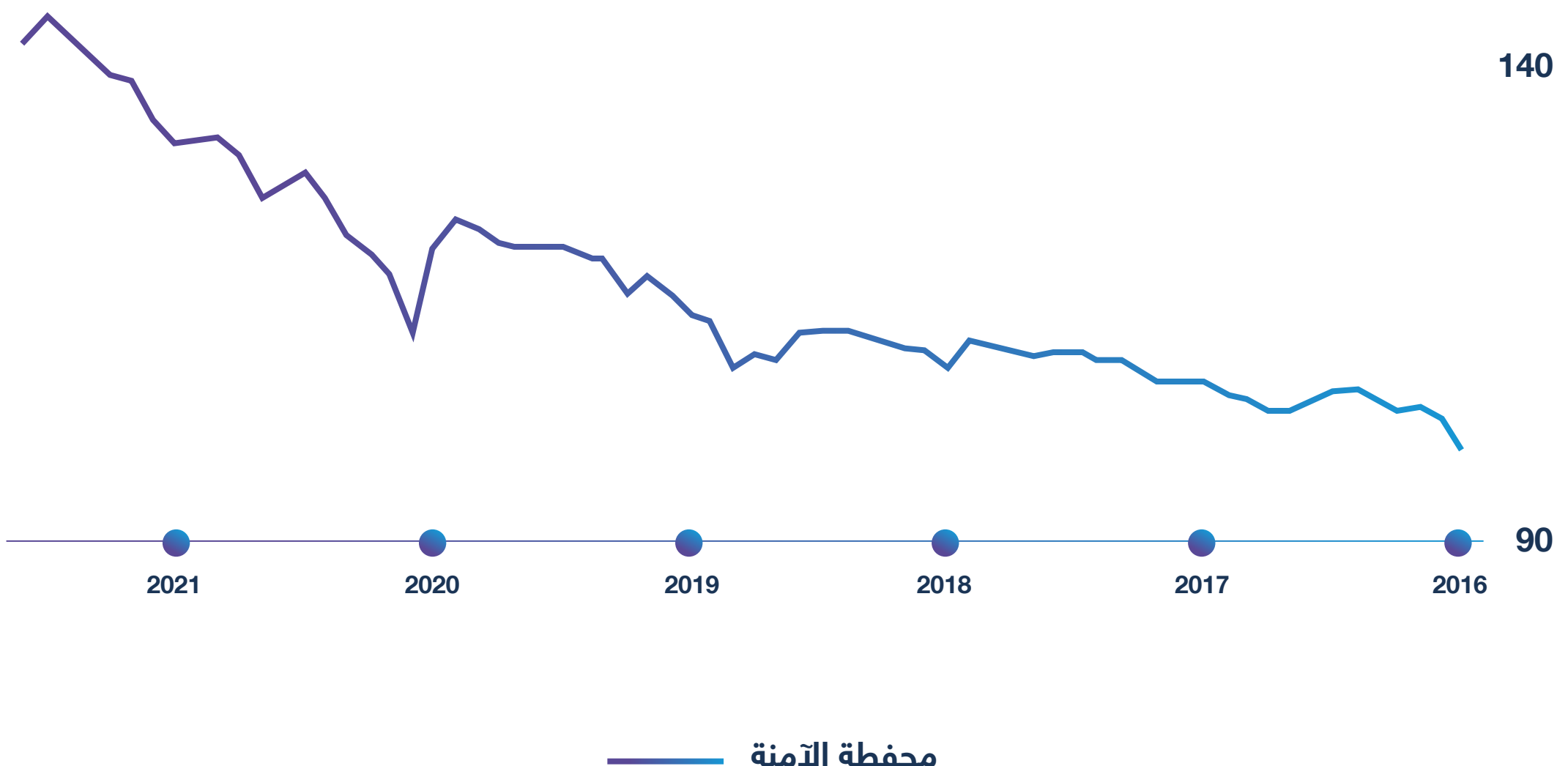
أسهم

## بيانات إحصائية عن المحفظة الآمنة

القيمة	المؤشر
5%	متوسط عائد سنوي
5.40%	انحراف معياري
0.56	مؤشر شارب
-8.50%	أقصى نسبة انخفاض تاريخية

## المحفظة الآمنة

مؤشر محسوب 100 نقطة لبداية الفترة



# كيف تستفيد استفادةً قصوى من أبيان المالية؟

حتى تصل إلى أهدافك المالية عبر أبيان، نضع لك الثلاث خطوات المحورية التي تصل إليها إلى نمو استثماري مستدام.



## ضع مبلغًا أوليًا

ضع مبلغًا أوليًا للاستثمار دفعةً واحدة، ليكون بمثابة الأساس المالي لمحفطتك، لا يهم مقدار المبلغ بقدر أهمية أن يكون بالنسبة لك مناسبًا ليكون بداية لمحفطتك.

# 1



## اقتطع من دخلك شهريًا

جوهر الاستثمار الفعّال يكمن في التكرار الشهري للاستثمار فمن خلال تحقق محفطتك نموًا مستدامًا وتحفظ أموالك من عوامل التضخم السنوية بالإضافة إلى أن محفطتك تلعب دورًا ادخاريًا مهمًا؛ يساهم بحفظ أموالك وتحويلها إلى أصول استثمارية متنوعة.

# 2



## دع الزمن يشغل أموالك

أهم مرحلة في الاستثمار هي الزمن، وأنت المتحكم الوحيد فيه؛ من خلال حفظك لاستثماراتك لفترات طويلة زمنيًا متجنبًا سلوك المضاربة الخاطئ فالحفاظ على محفطتك لمدة زمنية طويلة يمنحك العوائد المأمولة والمحققة للنمو المميز من خلال العائد المركب.

# 3

## ترغب بالاستثمار في أبيان المالية؟

نعمل على توفير تجربة استثمارية فريدة، وبعد حصولنا على تصريح هيئة سوق المال اقترب موعد إطلاق أبیان؛ ولكن في الفترة الأولى سيكون الاستثمار حصرياً لفئة محددة؛

### فهل ترغب بأن تكون أحدهم؟

للتسجيل عبر القائمة الحصرية عند الإطلاق



اضغط للتسجيل

شكراً

أبيان المالية  
ABYAN CAPITAL



@AbyanCapital