

سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار

تألیف:

حمید رسا فوری

مدرس دانشگاه آزاد پردیس

کارشناس ارشد مدیریت مالی

رحیم کریمی شاد

کارشناس ارشد مدیریت صنعتی

سرشناسه	: قنبری، حمیدرضا، ۱۳۵۳ -
عنوان و نام پدیدآور	: سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار/ تألیف حمیدرضا قنبری، رحیم کریمی‌شاد؛ ویراستار و مقدمه‌نویس یوسف طاهری.
مشخصات نشر	: تهران: درخت زندگی، ۱۳۹۷.
مشخصات ظاهری	: ۷۵ص.
شابک	: ۹۷۸-۶۰۰-۸۳۲۲-۹۴-۸
وضعیت فهرست نویسی	: فیا
یادداشت	: کتابنامه:ص.۷۵.
موضوع	: سازمان بورس اوراق بهادار
موضوع	: Securities and Exchange Organization
موضوع	: اوراق بهادار -- ایران
موضوع	: Securities -- Iran
موضوع	: بورس -- ایران
موضوع	: Stock exchanges -- Iran
موضوع	: سرمایه‌گذاری-- ایران -- تجزیه و تحلیل
موضوع	: Investment analysis-- Iran
موضوع	: مدیریت سبد سرمایه‌گذاری -- ایران
موضوع	: Portfolio management-- Iran
شناسه افزوده	: کریمی شاد، رحیم، ۱۳۵۳ -
رده بندی کنگره	: ۱۳۹۷ س۴/۹۴۶۵۰ HG
رده بندی دیویی	: ۶۳۲/۳۲۲
شماره کتابشناسی ملی	: ۵۱۸۲۸۲۲

سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار

مؤلف : حمیدرضا قنبری و رحیم کریمی شاد

ویراستار و مقدمه نویس : یوسف طاهری

نوبت چاپ : اول بهار ۹۷

شمارگان : ۵۰۰ نسخه



شابک : ۹۷۸-۶۰۰-۸۳۲۲-۹۴-۸

ناشر : انتشارات درخت زندگی ۳۳۹۴۶۷۴۹-۳۳۹۵۷۳۲۴

ناصر خسرو بن بست حاج نایب، پلاک ۳۲

قیمت : ۲۵۰۰۰ تومان

فهرست مطالب

مقدمه ویراستار	۱۳
مقدمه مؤلف	۱۵
مقدمه	۱۶
بخش اول: سیستم اقتصاد مالی	
۱- بازارهای کالا	۱۶
۲- بازارهای مالی	۱۶
طبقه‌بندی بازار مالی بر اساس سررسید تعهدات مالی	۱۶
۱-۲- بازار پول	۱۶
۲-۲- بازار سرمایه	۱۷
۱-۲-۲- بازار اولیه	۱۷
۲-۲-۲- بازار ثانویه	۱۷
انواع ارزش سهام	۱۷
مفاهیم بازار سرمایه	۱۷
۱) پذیره نویسی	۱۷
۲) شاخص	۱۸
۳) تابلوی بورس	۱۸
۴) کارگزار	۱۸
۵) بستن نماد	۱۸
۶) حجم مینا	۱۸
۷) شرکت مادر (هلدینگ)	۱۸
۸) کد معاملاتی	۱۸

۱۸	 سال مالی (۹)
۱۸	 سهام شناور آزاد (۱۰)
۱۹	 بورس اوراق بهادار (بورس = بازار)
۱۹	 وظیفه‌ی بورس اوراق بهادار
۱۹	 مزایای بورس اوراق بهادار
۱۹	 ۱- مزایای بورس اوراق بهادار از دیدگاه اقتصاد کلان (۷ مورد)
۲۰	 ۲- مزایای بورس اوراق بهادار از دیدگاه شرکت‌ها (۱۰ مورد)
۲۰	 ۳- مزایای بورس اوراق بهادار از دیدگاه سرمایه‌گذاران (۹ مورد)
۲۰	 تاریخچه‌ی بورس در ایران
۲۱	 سابقه‌ی بورس در ایران
۲۱	 دوران فعالیت بورس اوراق بهادار تهران
۲۱	 دوره نخست: شکل‌گیری (۱۳۴۶-۱۳۵۷)
۲۱	 دوره دوم: رکود (۱۳۵۸-۱۳۶۷)
۲۲	 دوره سوم: خیزش دوباره (۱۳۶۸-۱۳۸۳)
۲۲	 دوره چهارم: بازنگری (۱۳۸۴- تاکنون)
۲۳	 ارکان بازار اوراق بهادار در قانون جدید سال ۱۳۸۴
۲۳	 ۱- شورای عالی بورس و اوراق بهادار
۲۳	 اعضای شورای عالی بورس اوراق بهادار
۲۴	 ۲- سازمان بورس و اوراق بهادار سبأ
۲۴	 ۱-۳- بورس کالا
۲۴	 زمینه‌های فعالیت بورس کالای ایران
۲۴	 ابزارهای معاملاتی در بورس کالا

قرارداد آتی در بورس کالا	۲۵
۲-۳- بورس اوراق بهادار تهران	۲۵
نحوه‌ی اداره‌ی بورس اوراق بهادار تهران	۲۵
تالارهای استانی	۲۵
مثال تالار اصفهان	۲۶
۳-۳- فرابورس	۲۶
طبقه‌بندی شرکت‌ها در بورس اوراق بهادار	۲۶
برخی شرایط عمومی جهت پذیرش در بورس	۲۶
برخی شرایط عمومی جهت پذیرش در بورس	۲۷
تعریف شاخص و ماهیت آن	۲۷
شاخص‌های اصلی بورس	۲۷
شاخص کل قیمت، تپیکس	۲۷
تاثیر ورود شرکت‌های جدید بر شاخص	۲۹
محاسبه‌ی شاخص کل قیمت برای شش گروه	۲۹
شاخص قیمت و بازده نقدی	۲۹
انواع گروه شاخص‌ها	۳۰
کاربرد شاخص‌ها	۳۰
تفسیر شاخص‌ها	۳۰
شاخص‌ها در ۱۳ مهر ۱۳۹۲	۳۱
شاخص‌های معروف برخی از بورس‌های معتبر دنیا	۳۱
مقایسه‌ی بورس‌های منتخب بر اساس ارزش بازار دسامبر ۲۰۱۰	۳۲

بخش دوم: سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار

۳۳	مقدمه
۳۳	تعریف سرمایه‌گذاری
۳۳	سرمایه‌گذاری در دارایی‌های مالی
۳۴	انواع اوراق بهادار قابل معامله
۳۴	۱- سهام عادی
۳۴	از مهم‌ترین ویژگی‌های سهام عادی
۳۴	۲- گواهی حق تقدم خرید سهام
۳۴	۳- اوراق مشارکت
۳۴	۴- ابزارهای مالی اسلامی
۳۸	۵- گواهی صندوق سرمایه‌گذاری مشتک
۳۸	اهداف سرمایه‌گذاری
۳۸	پنج مرحله تصمیم‌گیری در فرآیند سرمایه‌گذاری
۳۹	۱- تدوین خط مشی سرمایه‌گذاری
۳۹	۲- تحلیل اوراق بهادار
۳۹	۳- تشکیل پرتفوی - سبد سرمایه‌گذاری
۳۹	۴- بازبینی پرتفوی
۴۰	۵- ارزیابی عملکرد پرتفوی
۴۰	رویکرد زمانی سرمایه‌گذاری
۴۰	۱- سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت
۴۰	۲- سرمایه‌گذاری میان‌مدت
۴۰	۳- سرمایه‌گذاری بلندمدت

۴۱	روش های سرمایه گذاری
۴۱	۱- سرمایه گذاری مستقیم
۴۱	۲- سرمایه گذاری غیرمستقیم
۴۱	اصول سرمایه گذاری در بورس
۴۲	۱- سرمایه ی مازاد
۴۲	۲- سبد سهام
۴۲	۳- دیدگاه بلندمدت
۴۲	۴- عدم قطعیت
۴۳	۵- تحلیل
۴۳	روش های تحلیل در بورس
۴۳	۱- تحلیل فنی
۴۳	تکنیک های مورد استفاده تحلیل گران فنی
۴۴	۱- تحلیل نمودار
۴۴	۱-۱- نمودار خطی
۴۴	۱-۲- نمودار میل های
۴۶	۱-۳- نمودار شمعی
۴۸	۲- نظریه ی داو
۴۸	۳- میانگین متحرک
۴۹	پشیمانی سهامداران
۵۰	یکنواخت کردن داده های بی قاعده
۵۱	۴- قدرت نسبی
۵۱	۵- دیدگاه معکوس

۵۱	۶- حجم معاملات
۵۲	۷- شاخص آر اس آی (RSI)
۵۳	۸- حمایت و مقاومت
۵۴	پشیمانی معامله‌گران
۵۵	نزول قلبی
۵۵	شکست مقاومت
۵۶	تبدیل مقاومت به حمایت
۵۶	۱- معایب تحلیل فنی
۵۶	۲- تحلیل بنیادی
۵۷	تئوری پورتفولیو
۵۷	معیارهای انتخاب سهم
۵۸	۱- چشم انداز صنعت
۵۸	۲- سودآوری
۵۸	۳- وضعیت نقدینگی
۵۸	۴- میزان بدهی‌ها
۵۹	۵- سهم هر برآوردی سود به قیمت نسبت (P/E)
۵۹	۶- نقدشوندگی
۵۹	۷- درصد سهام شناور آزاد
۵۹	۸- سیاست تقسیم سود
۶۰	۹- ترکیب سهامداران
۶۰	۱۰- قوانین و مقررات
۶۰	۱۱- اطلاع‌رسانی

۶۰	سامانه‌ی معاملاتی
۶۱	سازوکار معاملات
۶۱	مثالی از صف معاملات
۶۲	بازارگردان
۶۲	مراجعه جهت خرید و فروش سهام
۶۲	نکات مهم در انتخاب کارگزار
۶۳	۱- حجم سرمایه‌ی سرمایه‌گذار
۶۳	۲- تعداد مراجعه‌کنندگان به کارگزار
۶۳	۳- نوع شخصیت سرمایه‌گذار
۶۳	۴- رتبه‌ی کارگزار
۶۳	روش‌های ارتباط سرمایه‌گذاران با شرکت‌های کارگزاری
۶۴	کد معاملاتی
۶۴	واریز وجه به حساب کارگزار
۶۵	نمونه‌ی فرم درخواست خرید سهام
۶۵	نحوه‌ی فروش سهام در بورس اوراق بهادار
۶۶	نمونه‌ی فرم درخواست فروش سهام
۶۶	انواع سفارشات خرید و فروش
۶۶	۱- سفارش به قیمت بازار
۶۷	۲- سفارش قیمت معین
۶۷	۳- سفارش محدود
۶۷	آثار معاملات
۶۸	درصد کارگزار و مالیات

۶۸.....	تسویه حساب با مشتریان
۶۸.....	روز و ساعات انجام معاملات
۶۸.....	محل مراجعه سرمایه‌گذاران
۶۸.....	دامنه‌ی نوسان روزانه‌ی قیمت
۶۹.....	حجم مبنا
۶۹.....	ریسک و بازده
۶۹.....	تعریف ریسک
۶۹.....	کاهش ریسک
۷۰.....	انواع ریسک
۷۰.....	۱- ریسک غیر سیستماتیک
۷۰.....	۲- ریسک سیستماتیک
۷۰.....	۱-۲- ریسک نرخ بهره
۷۱.....	نرخ بهره در برخی کشورها
۷۱.....	۲-۲- ریسک تورم
۷۱.....	۲-۳- ریسک کشور
۷۱.....	۲-۴- ریسک بازار
۷۲.....	دلیل ایجاد ریسک بازار
۷۲.....	حقه‌های رایج در بازار سهام
۷۲.....	۱- بالا و پایین بردن قیمت
۷۲.....	۲- استفاده از اطلاعات محرمانه
۷۴.....	۲۰ توصیه‌ی پایانی به سرمایه‌گذاران
۷۵.....	فهرست منابع

مقدمه ویراستار

به نام خدا

امر این کتاب ادای دینی است به پیشگاه حضرت صاحب الزمان (عج) که ان شاء الله این قدم کوتاه را از حقیر قبول بفرمایند.

بورس آنطور که باید و در دیگر کشورها دیده می‌شود، در کشور ما هنوز جا نیفتاده است. خیلی‌ها هنوز با سرمایه‌گذاری بر روی طلا و پول‌های دیگر کشورها مانند دلار قصد سود زیادی از سرمایه‌شان را دارند. درست است که طلا، قول معروف همیشه طلاست، ولی راه‌های دیگری برای سودی حتی بیشتر از سود طلا پیدا می‌شود که یکی از آن‌ها بورس اوراق بهادار می‌باشد. در این بازار شما می‌توانید سهامی برای منابعی که بقیه تولید کرده‌اند، سرمایه‌گذاری کنید و یا این که بقیه بر روی تولیدات شما سرمایه‌گذاری کنند. البته شما باید علم و تجربه‌ی کافی در این مورد را داشته باشید و خودسرانه نمی‌توان تصمیم‌گیری کرد. فقط همین را بگویم که کسانی هستند که با دولت و سیاست اقتصادی که دارند با خرید اوراقی که هیچ‌کس فکرش را نمی‌کرد سودی چند برابر کرده‌اند. لایحه‌ی سیاست که نگران باشید، اگر شما هم مانند خیلی دیگر علم آن را ندارید، با مطالعه این کتاب می‌توان به علم سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار رسید.

و در آخر بر خود لازم می‌دانم از صبوری‌های همیشگی خانواده عزیزم به خصوص والدین بزرگوارم و هم‌چنین از اساتید محترم جناب آقای حمیدرضا قنبری و جناب آقای رحیم دین‌شاد که حقیر را در باب ویراستاری این کتاب راهنمایی کردند، قدردانی کنم و برایشان آرزوی سعادت و سبقت به خیری از خداوند متان را دارم.

یوسف طاهری

تهران / فروردین سال ۱۳۹۷

مقدمه مؤلف

باسمه تعالی

تقدیم به پیشگاه امام زمان (عج) و بعد
تقدیم به پدر و مادر عزیزم و همسر فداکارم و فرزندانم و برادر شهیدم که با کمک و دعای خیرشان مرا یاری
کردند.

در این کتاب حاضر که به مباحث سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار تهران می‌پردازد؛ که خوانندگان
این اثر آشنایی با کلیات و ماهیت اوراق بورس و بهادار پیدا می‌کنند؛ مباحثی نظیر: سیستم اقتصاد مالی -
بازار کار - بازارهای مالی - سرمایه - منطقه بندی آن‌ها و غیره.

در بررسی‌ها به عمل آمد، هنوز بورس و اوراق بهادار در کشور ایران خوب شناخته نشده است و بسیاری
از افراد جامعه ما با ترس در بورس شرکت می‌کنند و ریسک‌پذیر نیستند و می‌ترسند که مبادا سرمایه اولیه
آنها از دست برود با مطالعه‌ی این کتاب که با جزءهای آن آشنا خواهید شد.

حمیدرضا قنبری

تهران/فروردین ۱۳۹۷