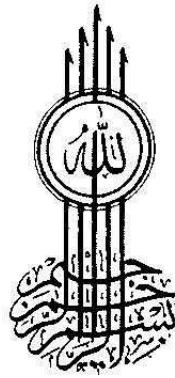


۲۰۹۱۴۷۷



سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار
چربستی، چرایی، چگونگی

گردآوری و تألیف
وحید انصاری

مشاهیر

انتشارات مشاهیر هنر

www.mashahirehonar.com

سرشناسه

:انصاری، وحید، ۱۳۵۵-

Ansari, Vahid

عنوان و نام پدیدآور

:سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار: چيستی، چگونگی، چرایی، چگونگی/گردآوری و تالیف وحید انصاری.

مشخصات نشر

:تهران: مشاهیر هنر، ۱۳۹۸.

مشخصات ظاهری

:۱۶۶ ص.

موضوع

:بورس

موضوع

:Stock exchanges

موضوع

:سرمایه‌گذاری

موضوع

:Investments

موضوع

:اوراق بهادار

موضوع

:Securities

موضوع

:بورس -- ایران

موضوع

:Stock exchanges -- Iran

موضوع

:بازار سرمایه -- ایران

موضوع

:Capital market - Iran

رده بندی کنگره

:۳۱۰/۶۲۱

رده بندی دیویی

:۳۱۰/۶۲۱

شماره کتابشناسی ملی

:۶۰۷۵۸۱۶

مشاهیر هنر

عنوان: سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار: چيستی، چرایی، چگونگی، چگونگی

ناشر: مشاهیر هنر

مؤلف: وحید انصاری

چاپ اول: بهار ۱۳۹۹

تیراژ: ۵۰۰

شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۹۶۲۰۱۲-۰

بهای کتاب: ۴۹۰۰۰۰ ریال

آدرس نشر: تهران، نارمک، جنب مترو فدک، ساختمان اداری تجاری پالمیرا، واحد ۵۰۵

تلفن: ۷۷۸۵۰۳۵۱-۷۷۸۵۰۴۸۴-۷۷۸۵۰۵۹ همراه ۰۹۱۲۷۰۹۴۰۵۹

این کتاب با کاغذ حمایتی منتشر شده است

سپاس

سپاس خدای را که سخنوران، در ستودن او بمانند و شمارندگان، شمردن نعمت‌های او ندانند و کوشندگان، حق او را گذاردن نتوانند. و سلام و درود بر محمد و خاندان پاک او، طاهران معصوم؛ هم آنان که وجودمان وامدار وجودشان است و نفرین پیوسته، بر دشمنان ایشان تا روز رستاخیز...

تقدیم، به خدایی که:

آفرید جهان را، انسان را، عقل را، علم را، معرفت را، عشق را

و تقدیم، به کسانی که عشقشان را در وجودم دمید.

به مهربان فرشتگان همسر و فرزند عزیزم که لحظات ناب لذت و غرور دانستن، جسارت خواستن، عظمت رسیدن و تمام تجربه‌های یکتا و زیبای زندگیم، مدیون حضور پرمهر آنهاست.

تقدیم به همسر مهرنم، که با قلبی آکنده از عشق و معرفت، محیطی سرشار از سلامت، امنیت، آرامش و آسایش فراهم آورده است؛ او که حس تعهد و مسئولیت را در زندگیم تلألویی خدایی داده است؛ هدیه که با ویراست ادبی اثر و راهنمایی‌های استادانه‌اش در فصل هشت (روانشناسی رفتار معامله‌گری) مرا در راه رسیدن به اهداف کتاب یاری رساند.

تقدیم به پسر دلبندم عرفان، که صبورانه به صفحه‌آرایی این کتاب پرداخت و همراهی نمود، تا بتوانم در کمال آرامش و آسایش به گردآوری و بازنویسی بپردازم.

و تقدیم به دوست عزیزم آقای سروش شازایی ابیان که با راهنمایی‌های خود و ویرایش فنی اثر، من را در گردآوری و تألیف این کتاب یاری داد.

((خدا را شکر))

فهرست مطالب

۸	پیشگفتار
۹	فصل اول: آشنایی با سرمایه‌گذاری و بازارهای مالی
۹	مقدمه
۱۰	تعریف سرمایه‌گذاری
۱۰	اهداف اصلی سرمایه‌گذاری
۱۰	مراحل سرمایه‌گذاری
۱۰	انواع سرمایه‌گذاران از منظر تخصصی
۱۱	انواع سرمایه‌گذاران از منظر شخصیت
۱۳	فرآیند تصمیم‌گیری و گام‌های سرمایه‌گذاری
۱۳	ماهیت مالی سرمایه‌گذاری
۱۳	دارایی‌های مالی
۱۴	بازر مالی و کارکردهای آن
۱۴	انواع بازارهای مالی: توجه به سررسید دارایی مالی
۱۵	انواع بازارهای مالی: توجه به ساختار سازمانی
۱۵	انواع بازارهای مالی: توجه به مرحله انتشار
۱۶	دارایی‌های مالی: بازده
۱۸	دارایی‌های مالی: بازار سرمایه
۲۱	ابزارهای مالی اسلامی (صندوق)
۲۸	سرمایه‌گذاری جهانی
۲۹	فصل دوم: آشنایی با بازده و ریسک
۲۹	مقدمه
۲۹	مفهوم بازده سرمایه‌گذاری و انواع آن
۲۹	انواع بازده
۳۰	اجزای بازده سرمایه‌گذاری
۳۰	مفهوم ریسک سرمایه‌گذاری: احتمال خطر و زیان
۳۰	انواع ریسک
۳۱	منابع ریسک
۳۳	عوامل تاثیرگذار بر بازده و ریسک سرمایه‌گذاری
۳۵	محاسبه بازده سرمایه‌گذاری
۳۵	بازده نسبی
۳۶	محاسبه بازده با میانگین حسابی
۳۶	محاسبه بازده با میانگین هندسی
۳۷	محاسبه بازده تعدیل شده در برابر تورم
۳۷	محاسبه بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاری
۳۷	محاسبه ریسک فعلی سرمایه‌گذاری
۳۸	محاسبه ریسک آتی سرمایه‌گذاری
۴۰	ضریب تغییرات
۴۰	رابطه بین ریسک و بازده سرمایه‌گذاری
۴۱	ضریب حساسیت یا β
۴۳	فصل سوم: آشنایی با سازمان بورس اوراق بهادار
۴۳	مقدمه
۴۳	تاریخچه بورس اوراق بهادار
۴۴	سابقه ایجاد بورس اوراق بهادار در ایران

۴۴	انواع بورس
۴۵	تعریف بازار بورس اوراق بهادار
۴۵	مزایای سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار
۴۵	مزایای ورود به بورس اوراق بهادار برای شرکت‌ها
۴۶	حداقل ضوابط و شرایط لازم جهت ورود به بورس برای شرکت‌ها
۴۷	مزایای بورس از دیدگاه اقتصاد کلان
۴۷	اعضای شورای عالی بورس و اوراق بهادار
۴۸	ارکان بورس
۴۹	تالار بورس
۴۹	انتخاب کارگزار و دریافت کد معاملاتی
۴۹	مسائلی که در انتخاب کارگزار باید مدنظر باشد
۵۰	وظایف کارگزار
۵۰	خرید و فروش سهام
۵۱	املاک آنلاین
۵۱	بورس برای چه کسانی مناسب نیست؟
۵۲	در چه صورت برای شما مناسب است؟
۵۲	شروع بد جهت ورود به بورس
۵۳	شروع خوب جهت ورود به بورس
۵۳	آشنایی با برخی اصطلاحات رایج بورس
۵۹	بایگانه‌های رسمی بورس
۶۱	فصل چهارم: آشنایی با برتفرس، بازار کارا و شاخص‌ها
۶۱	مقدمه
۶۱	مفهوم برتفرلیو (برتفرلیو)
۶۲	فرضیات اصلی نظریه برتفرلیو
۶۳	دلایل تشکیل برتفرلیو
۶۳	فرآیند مدیریت برتفرلیو
۶۳	مفهوم بازار کارا
۶۴	پیامدهای کارایی بازار
۶۵	ویژگی‌های بازار کارا
۶۵	شواهدی از کارایی بازار
۶۶	شاخص‌های بورس اوراق بهادار
۶۷	شاخص کل TEDPIX
۶۸	شاخص کل هموزن
۶۹	شاخص قیمت TEPIX
۶۹	شاخص قیمت هموزن
۶۹	شاخص سهام آزاد شاوور TEFIX
۷۰	شاخص صنعت و شاخص مالی
۷۰	شاخص ۵۰ شرکت برتر
۷۱	شاخص ۳۰ شرکت بزرگ‌تر
۷۱	تفاسیر مهم هم‌زمان از شاخص کل قیمت و شاخص کل هموزن
۷۲	مؤسسات تهیه‌کننده شاخص در جهان
۷۲	شاخص داو جونز (DOW JONES)
۷۲	شاخص استاندارد و پورز (STANDARD&POORS)
۷۳	شاخص فایننشال تایمز و بورس اوراق بهادار (FTSE)
۷۴	شاخص راسل

۷۴	شاخص ویلشایر ۵۰۰
۷۷	فصل پنجم: آشنایی با تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
۷۷	مقدمه
۷۷	انواع صورت‌های مالی اساسی
۷۸	ترازنامه (صورت وضعیت مالی)
۷۹	صورت حساب سود و زیان (صورت عملکرد مالی)
۷۹	صورت سود و زیان جامع
۸۰	صورت جریان وجوه نقد
۸۱	هدف از تحلیل صورت‌های مالی
۸۱	موارد استفاده از تحلیل صورت‌های مالی
۸۱	عناصر تحلیل صورت‌های مالی
۸۲	گروه‌های عمده استفاده‌کننده از تجزیه و تحلیل‌های مالی
۸۲	مراحل انجام تجزیه و تحلیل
۸۴	منابع تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
۸۴	تکنیک‌های تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی
۸۶	انواع نسبت‌های مالی
۹۴	تجزیه و تحلیل نسبت‌های روش دویونت
۹۵	تغییر در نسبت‌های مالی
۹۷	محدودیت‌های نسبت‌های مالی
۹۹	فصل ششم: آشنایی با تحلیل بنیادی
۹۹	مقدمه
۱۰۰	مزایای تحلیل بنیادی
۱۰۱	چهارچوب تحلیل بنیادی
۱۰۱	اهداف تحلیل بنیادی
۱۰۲	تحلیلگران بنیادی به چه اصولی اعتقاد دارند
۱۰۲	رویکردهای موجود در تحلیل بنیادی
۱۰۴	سطوح قابل بررسی در تحلیل بنیادی
۱۰۴	چه کسانی از تحلیل بنیادی استفاده می‌کنند؟
۱۰۴	تحلیل بنیادی چه تاثیری در سودآوری سرمایه‌گذار دارد؟
۱۰۵	نقاط قوت و ضعف تحلیل بنیادی
۱۰۶	گام‌های اجرایی جهت تحلیل بنیادی
۱۰۷	معمولاً چه اطلاعاتی در گزارش‌های تحلیلی بنیادی ارائه می‌گردد؟
۱۰۹	فصل هفتم: آشنایی با تحلیل تکنیکال
۱۰۹	مقدمه
۱۰۹	تحلیل تکنیکال چیست؟
۱۱۰	تحلیل تکنیکال از کجا شروع شد؟
۱۱۰	سه اصل نظریه دایو
۱۱۲	مفاهیم پایه‌ای تحلیل تکنیکال
۱۱۲	آشنایی با نمودارهای برگزیده تحلیل تکنیکال
۱۱۳	نمودار خطی
۱۱۳	نمودار میله‌ای
۱۱۴	نمودار شمعی
۱۱۵	آشنایی با انواع کندل استیک‌ها (شمع‌ها) و الگوهای آن
۱۲۰	تایم فریم (دوره زمانی) در نمودار
۱۲۰	روند (ترند)
۱۲۱	حمایت و مقاومت

۱۲۲	تغییر نقش سطوح حمایت و مقاومت
۱۲۳	حجم معاملات
۱۲۴	الگوهای قیمتی در تحلیل تکنیکال
۱۳۰	پولبک (pull back) چیست؟
۱۳۱	شکاف
۱۳۱	اندیکاتور چیست؟
۱۳۲	اشاره به برخی نظریه‌های تحلیل تکنیکال
۱۳۲	تئوری امواج الیوت
۱۳۲	نظریه گن
۱۳۳	فیوناچی
۱۳۴	جنگال اندرو
۱۳۷	فصل هشتم: توصیه‌های مهم رفتاری در معامله‌گری
۱۳۷	مقدمه
۱۳۷	تک، سید نبودن
۱۳۸	تئوری سید سهام در چند صنعت مختلف
۱۳۸	دو نمونه از جدایی سید سهام
۱۳۹	توجه به شاخص بورس
۱۴۰	توجه به بارهای بهانه‌ای
۱۴۰	شناسایی صنایع برپا
۱۴۱	سهام چه شرکتی را انتخاب کنیم؟
۱۴۱	توجه به صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۱۴۱	توجه به تحلیل‌های سیاسی و اقتصادی
۱۴۲	مراقب از افتادن در دام شایعات، شایه‌ها، رزها
۱۴۲	عدم نگاه متعصبانه به سهام شرکت‌ها
۱۴۲	پذیرش اشتباهات و اصلاح آن‌ها
۱۴۳	زمان خرید و فروش سهام در سید
۱۴۴	چگونه در خرید و فروش سهام بر ترس غلبه کنیم؟
۱۴۶	تفاوت معامله‌گر خوب و معامله‌گر بد در بازار سهام
۱۴۶	از تصمیمات خود با هیچکس سخن نگویید
۱۴۷	ساکت بمانید و خرید و فروش کنید
۱۴۷	چه استراتژی‌هایی برای سرمایه‌گذاری در بورس وجود دارد؟
۱۵۱	۲۵ نکته ارزشمند برای حرفه‌ای شدن در بورس و معامله‌گری سهام
۱۵۶	بتج ویزگی با حالت ذهنی برای بهبود معاملات
۱۵۸	راهکار برای کاهش استرس در بازارهای مالی
۱۶۰	چرا در بورس باید حرص و طمع را کنترل کرد؟
۱۶۲	مارتینگل روشی ساده برای ضرر کمتر و سود زودتر
۱۶۵	فهرست منابع

پیشگفتار

بهترین مسیر برای رسیدن به رشد و توسعه اقتصادی، رونق تولید داخلی، عدم وابستگی به واردات، مبارزه با تحریم‌ها و ... سرمایه‌گذاری در صنایع داخلی می‌باشد؛ و بهترین منبع جهت تامین سرمایه برای رسیدن به این منظور، پس اندازهای مردم است. هدایت صحیح و درست وجوه سرگردان به سمت سرمایه‌گذاری‌های مولد؛ افزایش تولیدات و رشد ناخالص ملی، ایجاد اشتغال برای جوانان و افزایش درآمد سرانه و در نهایت رفاه عمومی را در پی خواهد داشت. در این فرآیند، بورس اوراق بهادار می‌تواند سهم عمده‌ای داشته باشد، چرا که سرمایه‌های مردم را به سمت تولید سوق داده و به مؤسسات تولیدی و بازرگانی می‌سپارد.

باید توجه داشت، که بازار بورس با تمام دنیایی که تا بحال تجربه کرده‌ایم متفاوت است. در این بازار ما باید مسئولیت تمام رفتارها و انتخاب‌های خود را بپذیریم. هر کس برای انتخاب سهم و خرید و فروش و نگه داری سهام آزاد است. قیمت‌ها بر اساس عرضه و تقاضا تعیین می‌شوند و نظارت خاصی تمام افراد در تعیین قیمت تاثیر دارد.

در بازار بورس تمام اتفاقات در اندک تصمیم‌ها و انتخاب‌های شما رخ می‌دهد و شما می‌توانید، سودهای بی‌نهایت در سرریزهای سنگینی را تجربه کنید و همگی این موارد به مهارت‌های فردی و کنترل درونی شما بستگی دارد.

در بورس عواملی وجود دارد که می‌تواند به سود (زیان) سرمایه‌گذاری و خطر رسیدن به سود تاثیر بگذارد. شناخت این عوامل و ادراکات مربوط به آن، می‌تواند به ما جهت پیش‌بینی و افزایش سود و همچنین کاهش خسارت احتمالی کمک نماید.

باید توجه داشت که همه ما برای گذران زندگی و بر سر معیشت و عیال و ... شغلی را برای خود برمی‌گزینیم؛ هر شغلی می‌بایست، دارای شرایطی باشد. نیازهای متصدی آن را ارضا نماید. برای مثال سود مطمئن و خوبی داشته باشد، عوارضاتی نداشته باشد، منع قانونی نداشته باشد، جذاب و قابل توسعه باشد و ...

باتوجه مطالب ذکر شده، به نظر می‌رسد که فعالیت در بورس اوراق بهادار می‌تواند به عنوان یک کسب و کار ثانویه مدنظر قرار گیرد، چرا که عمر طولانی دارد، همراه با ارتقاء مالی و علمی است و در صورت فعالیت درست می‌توانیم سود خوب و مطمئنی به دست آوریم؛ همچنین از دانش خود در این زمینه، به بهترین نحو استفاده کنیم.

وحید انصاری

زمستان ۱۳۹۸