

## چند نکته مهم :

- ۱- همیشه این نکته را در نظر داشته باشید که مازاد وجوه خود را به عنوان بخشی از ثروت وارد بازار سرمایه نمائید. در این راستا پذیرفتن ریسک بالا ممکن است جبران ناپذیر باشد.
- ۲- بجای گرفتن مشورت از افراد آگاه و یا شرکت ها به دنبال توصیه افراد نا آگاه سهام نخرید.
- ۳- مشخص نمائید که کدام دسته از سبد سهام برای کوتاه مدت ، میان مدت یا بلند مدت در نظر است یعنی با توجه به اینکه کدام بازه زمانی مد نظر سهامدار است نوع سرمایه گذاری، ریسک موجود و بازدهی مورد انتظار متفاوت خواهد بود.
- ۴- نقد شوندگی نیز نکته مهمی است در صورتی که توان سرمایه گذار در نگهداری سهام و فروختن آن پایین است باید سهامی که نقد شوندگی آن بالا است را انتخاب نماید.
- ۵- از موج سواری نا آگاهانه اجتناب نمائید.

## چند نکته در خصوص سهام و شرکت های سهامی

- ۱- ویژگی مهمی که سهام را در مقایسه با اوراق بهادار با درآمد ثابت مثل اوراق مشارکت و اوراق اجاره، برای سرمایه گذاران جذاب می کند، امکان کسب سود بیشتر در ازای پذیرش ریسک بالاتر است.
  - ۲- ریسک، ویژگی ذاتی سهام است. انواع ریسک ها : ریسک تورم، ریسک نرخ ارز، ریسک نرخ سود، ریسک سیاسی، ریسک تجاری، ریسک نقدشوندگی و ریسک مالی.
  - ۳- دارندگان سهام، صرفاً در سود و زیان و منافع شرکت سهیم نخواهند بود، بلکه به میزان سهمی که در اختیار دارند، در قبال تعهدات شرکت نیز مسئولیت دارند.
- حجم معاملات سهام در بورس در مقایسه با سایر انواع اوراق بهادار بسیار بیشتر است، بنابراین می توان گفت سهام، مهمترین ورقه بهاداری است که در بورس داد و ستد می شود.

## اصول کلی که باید در فرید و فروش سهام مدنظر قرار گیرد:

اصل اول: براساس اطلاعات معتبر تصمیم گیری کنید، نه شایعات

اطلاعات و نقش آن در کاهش ریسک سرمایه‌گذاری

اطلاعات ارزشمندترین دارایی در بازار سرمایه است

یکی از تعاریفی که درباره ریسک ارائه کردیم، احتمال تفاوت واقعیت با پیش‌بینی بود.

هرچه پیش‌بینی دقیق‌تر باشد، ریسک کمتر می‌شود.

اما اطلاعات خوب باید چه ویژگی‌هایی داشته باشند؟

چهار ویژگی اساسی اطلاعات را مفید و قابل اتکا می‌کند:

۱- معتبر و قابل اتکا باشد

۲- جامع باشد

۳- به‌روز باشد

۴- مرتبط باشد

مراجعه به پایگاههای اطلاع‌رسانی رسمی بورس

اصل دوم: با دید بلندمدت در بورس سرمایه‌گذاری کنید

اصل سوم: همواره مراقب سهام خود باشید

اصل چهارم: سبدی از سهام متنوع تشکیل دهید

تئوری بسیار معروفی به نام "تئوری سبد" وجود دارد. هر اندازه سبد سرمایه‌گذاری متنوع‌تر

باشد، ریسک سرمایه‌گذاری کمتر خواهد شد.

اصل پنجم: با سرمایه‌های مازاد خود، سهام بخرید

اصل ششم: نوسان را به عنوان ذات بازار سهام، بپذیرید

اصل هفتم: با افراد متخصص مشورت کنید

## انواع ریسک‌هایی که سرمایه‌گذار، با آن مواجه است:

ریسک در یک طبقه‌بندی کلی، به دو دسته تقسیم می‌شود:

بخش اول:

ریسک قابل اجتناب یا غیرسیستماتیک:

ریسک غیرسیستماتیک، اغلب منشأ درونی دارد و علت بروز آن، به داخل شرکت مربوط است.

ریسک غیرقابل اجتناب یا ریسک سیستماتیک:

ریسک‌هایی که سرمایه‌گذاران با آن مواجه‌اند، ریسک‌هایی هستند که کنترل آن در اختیار سرمایه‌گذار نیست

بخش دوم

۱- ریسک نرخ سود

۲- ریسک تورم

۳- ریسک مالی

۴- ریسک نقدشوندگی

۵- ریسک نرخ ارز

۶- ریسک سیاسی

۷- ریسک تجاری

## اولین گام برای سرمایه‌گذاری در بورس چیست؟

خرید و فروش سهام و سایر انواع اوراق بهادار در بورس فقط از طریق کارگزاران رسمی، بنابراین، سرمایه‌گذاری در بورس، فقط از طریق کارگزاران رسمی بورس که در اغلب شهرهای کشور مستقر هستند، انجام می‌شود. برای مشاهده اطلاعات کارگزاران بورس، به پایگاه اینترنتی سازمان بورس و اوراق بهادار به نشانی [www.seo.ir](http://www.seo.ir) مراجعه کنید.

هر فردی برای سرمایه‌گذاری در بورس و خرید و فروش اوراق بهادار، باید کد سهامداری داشته باشد. در واقع، کد سهامداری، همانند حساب بانکی است.

کد سهامداری، شناسه‌ای ۸ کاراکتری است که از سه حرف اول نام خانوادگی و یک عدد تصادفی ۵ رقمی تشکیل شده است. مثلاً اگر نام خانوادگی فردی رضایی باشد، کد سهامداری وی ممکن است، "رض۱۲۳۴۵" باشد.

## سازوکار انجام معاملات در بورس، چگونه است؟

خرید و فروش اوراق بهادار در سامانه معاملات بورس براساس سازوکار نام‌آشنای "حراج" انجام می‌شود؛ حراجی که اولویت اول آن، قیمت مناسب و اولویت دوم آن، زمان ارائه سفارش است. اولین معیار در اولویت‌بندی درخواست‌های خرید و فروش توسط سامانه پیشرفته معاملات بورس، اولویت قیمتی است.