

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

از مجموعه کتاب‌های هنر معامله‌گری در بورس (۲)

به بورس خوش آمدید

با رویکرد تحلیل بنیادی کاربردی

جامع‌ترین کتاب در حوزه ورود به بورس

تألیف:

مهدی افضلیان

سرسنانه	افضلیان، مهدی، ۱۳۶۶ -
عنوان و نام پدیدآور	: به بورس خوش آمدید با رویکرد تحلیل بنیادی کاربردی جامع‌ترین کتاب ... / تألیف مهدی افضلیان.
مشخصات نشر	: تهران : دانش‌پژوهان جوان، ۱۳۹۹.
مشخصات ظاهری	: ۲۱۶ ص.
شابک	: ۹۷۸-۶۰۰-۲۸۸۱۱۵-۱
وضعیت فهرست نویسی: فیا	
موضوع	: بورس
موضوع	: Stock exchanges
موضوع	: بورس - ایران
موضوع	: Stock exchanges -- Iran
موضوع	: اوراق بهادار - ایران
موضوع	: Securities -- Iran
رده بندی کنگره	: HG۵۷۲ ه/۲
رده بندی دیویی	: ۳۳۲/۶۴۲۵۵
شماره کتابشناسی ملی	: ۶۱۰۸۶۴۱

به بورس خوش آمدید با رویکرد تحلیل بنیادی کاربردی

مؤلف	مهدی افضلیان
چاپ ششم	۱۳۹۹
قطع	وزیری
تیراژ	۱۰۰۰ نسخه
شابک	۹۷۸-۶۰۰-۲۸۸-۱۱۵-۱
قیمت	۴۱۰۰۰ تومان



آدرس: میدان انقلاب، خیابان کارگر جنوبی، خیابان شهید نظری، بین خیابان منیری جاوید و ۱۲ فروردین، پلاک ۱۰۵، طبقه ۴، واحد ۱۱ و ۱۲ | تلفن: ۶۶۴۸۵۲۳۴-۶۶۴۹۶۳۶۳ | دورنگار: ۶۶۴۱۰۷۸۴ | کدپستی: ۱۳۱۴۶۷۵۹۳۱ | کانال ما در تلگرام: @dpjpub | www.irolympiad.com

شاد بودن هنر است

گر به شادی تو دل‌های دگر باشد شاد

زندگی صحنه‌ی یکتای، هنرمندی ماست

هر کسی نغمه‌ی خود خواند و از صحنه رود

صحنه پیوسته به جاست

خرم آن نغمه که مردم بسپارند به یاد!

تقدیم به خانواده ام

فصل ۱

- آشنایی با بورس و برخی از مفاهیم اقتصادی
- ۱
- ۲ سرمایه‌گذاری در بورس : چرا و چگونه؟
- ۶ دانش، لازمه ورود به بازار سرمایه
- ۸ بورس اوراق بهادار و تاریخچه آن
- ۹ مروری بر مفاهیم اقتصادی
- ۱۲ مزایای سرمایه‌گذاری در بورس
- ۱۴ بازارهای مالی و انواع آن
- ۱۵ طبقه‌بندی بازارهای مالی
- ۱۷ طبقه‌بندی بازارها بر اساس عرضه‌ها

فصل ۲

- چگونه سرمایه‌گذاری در بورس را شروع کنیم؟
- ۲۱
- ۲۲ فرآیند سرمایه‌گذاری در بورس
- ۲۲ چگونه یک کارگزاری خوب را انتخاب کنیم؟
- ۲۴ روش‌های سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه
- ۳۲ انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری
- ۳۶ فرآیند سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری
- ۳۷ صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس (ETF)
- ۴۴ سیدگردانی اختصاصی
- ۴۷ مکانیزم معاملات در بورس تهران

فصل ۳

- اصطلاحات رایج برای شروع فعالیت در بورس
- ۵۱
- ۵۲ اصطلاحات رایج در بازار سرمایه

فصل ۴

- آموزش کامل تابلوخوانی در سایت: WWW.TSETMC.COM
- ۶۳
- ۶۴ تابلوخوانی در سایت WWW.TSETMC.COM

فصل ۵

- توقف و بازگشایی نمادهای معاملاتی
- ۹۱
- ۹۲ وضعیت نمادهای معاملاتی در بورس تهران

فصل ۶

- با صورتهای مالی شرکت‌ها آشنا شویم
- ۹۷
- ۹۸ صورتهای مالی
- ۹۹ ترازنامه
- ۱۰۰ صورت حساب سود و زیان
- ۱۱۲ تعدیل سود هر سهم (تعدیل EPS)
- ۱۱۴ تعدیل سود هر سهم با تغییرات سرمایه شرکت
- ۱۱۵ سود نقدی هر سهم (Divident Per Share)

فصل ۷

۱۱۷ مجامع شرکت‌های بورسی و بررسی تغییراتی قیمتی سهم

- ۱۱۸ مجامع شرکت‌های بورسی
- ۱۱۹ مجمع عمومی عادی سالیانه
- ۱۲۴ آیا در مجمع عمومی عادی سالیانه سهام شرکت کنیم؟
- ۱۲۸ اگر پس از حضور در مجمع، سهم را بفروشیم سود نقدی به ما تعلق می‌گیرد یا خیر؟؟
- ۱۲۹ مجمع عمومی فوق‌العاده

فصل ۸

۱۳۱ روش‌های افزایش سرمایه شرکت‌ها و تغییرات قیمتی سهم

- ۱۳۳ افزایش سرمایه از محل سود انباشته
- ۱۳۵ افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی‌های شرکت
- ۱۳۸ افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده
- ۱۴۵ افزایش سرمایه ترکیبی از محل سود انباشته و آورده نقدی سهامداران
- ۱۴۶ چرا افزایش سرمایه برای سرمایه‌گذاران جذاب است؟

فصل ۹

۱۴۹ تحلیل بنیادی به زبان ساده و کاربردی

- ۱۵۱ بررسی گزارش‌های ماهانه شرکت‌ها
- ۱۵۴ پیش‌بینی مبلغ فروش سالیانه با استفاده از گزارش ماهانه
- ۱۵۸ گزارش‌های میان دوره‌ای شرکت‌ها
- ۱۶۰ حاشیه سود ناخالص و استفاده از آن در تحلیل شرکت‌ها
- ۱۷۰ حاشیه سود خالص و استفاده از آن در تحلیل شرکت‌ها
- ۱۷۳ سود ۱۲ ماهه شرکت (TTM)

فصل ۱۰

۱۷۷ ارزش‌گذاری شرکت‌ها با استفاده از P/E

- ۱۷۸ مقدمه‌ای بر ارزش‌گذاری شرکت‌ها
- ۱۷۸ مفهوم نسبت P/E و کارکرد آن در بازار سرمایه
- ۱۸۰ نسبت P/E و استفاده از آن در ارزش‌گذاری شرکت‌ها
- ۱۸۵ ارزش‌گذاری با P/E در حضور سود غیر عملیاتی
- ۱۸۵ برخی از عوامل اثرگذار بر P/E
- ۱۸۷ آیا امکان مقایسه P/E شرکت‌ها وجود دارد؟

فصل ۱۱

۱۸۹ اصول مهم و پایه‌ای موفقیت در بورس

- ۱۹۰ سهام شرکت‌ها را چگونه برای خرید انتخاب کنیم؟؟
- ۱۹۵ قواعد سرمایه‌گذاری در بورس
- ۱۹۹ خطاهای رایج در سرمایه‌گذاری
- ۲۰۲ نقشه راه معامله‌گری در بازار سرمایه
- ۲۰۴ سخن آخر

پیش‌گفتار مؤلف:

با مطالعه این کتاب شغل دوم خود را به‌دست آورید.

به‌طور کلی فرهنگ‌سازی و معرفی پتانسیل‌های بورس باید به‌عنوان یکی از اولویت‌های اصلی متولیان این حوزه قرار گیرد چرا که بازار سرمایه به‌عنوان دماسنج اقتصادی کشور، اگر دارای ساز و کار مناسبی باشد؛ می‌تواند منجر به رشد و توسعه اقتصادی کشور شود. در بسیاری از کشورهای دنیا، سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار یک موضوع کاملاً رایج در بین عموم افراد به حساب می‌آید اما در ایران قضیه کاملاً برعکس است و تعداد افراد دارای کد بورسی در این بازار با توجه به جمعیت ۸۰ میلیونی کشور در حدود ۲۰ درصد و تعداد افراد فعال در بورس شاید کمتر از ۵ درصد باشد که علت آن را می‌توان عدم فرهنگ‌سازی مناسب بازار سرمایه و شناساندن هر چه بیشتر این بازار به عموم مردم دانست. البته با توجه به ورود سهام عدالت و صندوق‌های ETF دولتی به بازار سرمایه، تعداد کدهای بورسی نسبت به قبل رشد قابل توجهی داشته است اما لزوماً نمی‌توان گفت که این کدهای جدید قرار است به‌عنوان فعال بازار سرمایه باشند.

یکی از دغدغه‌های عموم مردم این است که پس‌انداز خود را در جایی سرمایه‌گذاری کنند که اولاً بازدهی ثابتی داشته و ثانیاً اصل سرمایه‌شان حفظ باشد. حال اگر آنها بدانند که علاوه بر بانک می‌توانند پول خود را در ابزارهای متنوع بازار سرمایه مانند اوراق خزانه دولتی، اوراق

مشارکت، اوراق اجاره و که همانند بانک بازدهی ثابتی دارد و حتی بسیاری از دردهای سیستم بانکی کشور را ندارد؛ آیا باز هم در بورس، سرمایه‌گذاری نمی‌کنند؟؟ شاید عدم سرمایه‌گذاری عموم افراد جامعه در ابزارهای نوین مالی، به علت عدم شناخت این ابزارها و نبود سازوکار مناسب برای شناساندن آن به احاد جامعه باشد و به همین دلیل است که مردم سالهای سال سیستم بانکی کشور را به‌عنوان یک مکان امن برای سرمایه‌گذاری بدون ریسک و با بازدهی ثابت انتخاب کرده‌اند؛ در حالی که قادرند با همین شرایط در یکی از ابزارهای بازار سرمایه سرمایه‌گذاری کنند و ماهانه بازدهی ثابتی را به‌دست آورند.

در حال حاضر ابزارهای مالی متنوعی در بازار سرمایه طراحی شده است که پاسخگوی بسیاری از نیازهای سرمایه‌گذاران و یا حتی عموم افراد جامعه برای سرمایه‌گذاری می‌باشد. به‌عنوان مثال اگر شخصی قصد خرید سکه طلا را دارد دیگر نیازی به مراجعه به صرافی و یا طلا فروشی مراجعه ندارد، بلکه به‌راحتی می‌تواند آن را در بازار سرمایه خریداری کند چرا که در حال حاضر امکان خرید گواهی سکه طلا در بازار سرمایه به‌صورت آنلاین وجود دارد و سرمایه‌گذاران با خرید آن می‌توانند به بانک عامل مراجعه و سکه فیزیکی خود را دریافت کنند و در حالت دیگر سرمایه‌گذاران می‌توانند بدون هیچ دغدغه‌ای و با توجه به پیش‌بینی قیمت سکه در آینده، گواهی سکه خریداری شده را در روزهای آینده به‌صورت آنلاین بفروشند. از طرفی اگر فردی قصد سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت (همانند بانک) را دارد؛ این امکان به‌راحتی در بورس فراهم شده است و سرمایه‌گذار می‌تواند با خیال راحت و بدون مراجعه حضوری، فرآیند خرید این اوراق را تکمیل و ماهانه بازدهی ثابتی را دریافت کند؛ از طرفی در کنار این خدمات، ساز و کار اصلی بازار سرمایه نیز خرید و فروش سهام می‌باشد و سهام شرکت‌ها نیز در این بازار معامله می‌شود که در بخش‌های بعدی در خصوص آن صحبت می‌شود. تا به امروز کتاب‌های فراوانی در حوزه آشنایی با بازار سرمایه و خرید و فروش سهام منتشر شده است ولی عمدتاً کتاب‌های موجود بیشتر جنبه تئوریک داشته و آنچنان که باید و شاید سرمایه‌گذاران را با مفهوم بازار سرمایه و چگونگی معامله کردن در این بازار آشنا نکرده‌اند. از طرفی نگارش کتاب‌های موجود در بازار به گونه‌ای می‌باشد که صرفاً به بیان مباحث و موضوعات موجود در بازار سرمایه پرداخته و فاقد هر گونه نظم و ترتیب خاصی در توالی

مطالب و آموزش درست می‌باشد و همین عامل موجب شده که سرمایه‌گذاران با خواندن این کتاب‌ها با چگونگی معامله کردن در بازار سرمایه آشنا نشوند و به دنبال منابع دیگری برای مطالعه باشد که در نهایت از حجم انبوه موضوعات و کتاب‌های موجود خسته شده و به راحتی عطای بازار سرمایه را به لقای آن می‌بخشند و در نهایت هم از ورود به بورس و فعالیت در این بازار مالی منصرف می‌شوند.

در کل هدف از انتشار این کتاب پاسخ به نیاز افرادی می‌باشد که قصد ورود به بازار سرمایه و فعالیت در این بازار را دارند و تمایل دارند در کنار شغل اصلی‌شان، شغل دومی هم داشته باشند. البته فعالیت در بازار سرمایه برای بسیاری از افراد نیز به عنوان شغل اول به حساب می‌آید که این دسته شامل اقشار مختلفی مانند خانم‌های خانه‌دار، دانشجویان، بازنشستگان و می‌باشد.

به نظرم مهم‌ترین و بارزترین ویژگی این کتاب که آن را از سایر کتاب‌های موجود در بازار متمایز می‌کند؛ در مرحله اول نثر ساده و قابل فهم آن و در مرحله بعدی ترتیب و توالی مطالب و به نوعی نحوه آموزش درست آن است؛ به گونه‌ای که فرد با خواندن کامل این کتاب، شرایط ورود به بازار سرمایه را پیدا می‌کند و می‌تواند به راحتی اولین معامله خود را انجام دهد. از دیگر ویژگی‌های بارز این کتاب، کاربردی بودن مطالب آن است به گونه‌ای که مسائل و موضوعات مطرح شده در این کتاب، حاصل سال‌ها تجربه و تدریس اینجانب در حوزه بازار سرمایه و آزمون و خطای فراوان در انتقال مفاهیم در کلاس‌های آموزشی می‌باشد.

در پایان از جناب آقای ارشاد آخوند دزفولی به دلیل همکاری در انتخاب موضوعات کاربردی کتاب و مدیران مجموعه هلدینگ مالی کارگزاری آگاه به ویژه جناب آقای رضا سرافراز و از طرفی مدرسان و فعالان نازنین و گرامی که هر یک به نوبه خود نقش ویژه‌ای در افزایش جایگاه بازار سرمایه در کشور دارند؛ تشکر می‌کنم.

در تألیف این کتاب سعی شده است که به تمامی آموزش‌ها و نکاتی که عموم افراد برای شروع فعالیت در بازار سرمایه نیازمندند؛ پاسخ داده شود تا در نهایت یک فرد تازه وارد پس از درک مفاهیم اولیه بازار سرمایه و سپس افزایش تجربه در این بازار به یک معامله‌گر موفق تبدیل شود.

بدیهی است که این کتاب نیز همانند کتاب‌های دیگر موجود در بازار خالی از اشکال نیست. به همین دلیل از همه فعالان بازار سرمایه، اساتید، دانشجویان دانشگاه‌ها و سایر دوستان تقاضا دارم تا با ارائه پیشنهادهای و انتقادات خود، زمینه رفع اشکالات محتوایی و نگارشی کتاب را فراهم آورند تا در نسخه‌های بعدی شاهد بهبود کیفی این اثر باشیم.

مهدی افزلیان



www.Mehdiafzalian.com



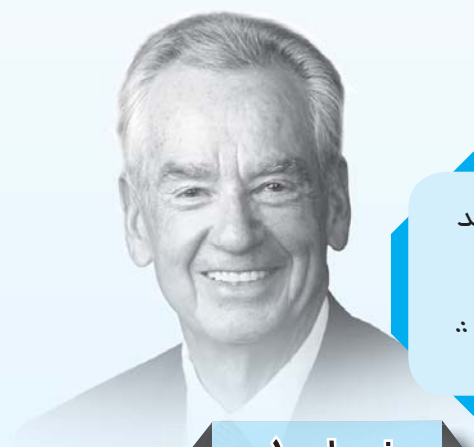
Mehdi.afzalian



@Mehdiafzaliaan



Mehdi.afzalian@gmail.com



لازم نیست بهترین باشید تا شروع کنید؛ بلکه باید
شروع کنید تا بهترین شوید.

.. Zig Ziglar ..

فصل ۱

آشنایی با بورس و برخی از مفاهیم اقتصادی

سرمایه‌گذاری در بورس: چرا و چگونه؟

قبل از شروع بحث و توضیح در خصوص مفاهیم و اصطلاحات بازار سرمایه بهتر است یک صحبت کلی در خصوص پس‌انداز، سرمایه‌گذاری و در نهایت ورود به بازار سرمایه داشته باشیم. حقیقت این است که همه ما ماهانه درآمدی کسب می‌کنیم که بخشی از این درآمدها صرف هزینه‌های زندگی و بخش دیگر هم معمولاً صرف بازپرداخت اقساط وام‌ها می‌شود و به همین دلیل به فکر پس‌انداز و سرمایه‌گذاری نیستیم؛ پیشنهاد من این است که بخشی از درآمد خود را هر چند اندک به صورت ماهانه پس‌انداز کنید و به صورت مستمر این کار را ادامه دهید و هیچگاه از این موضوع غافل نشوید. به عنوان مثال کل درآمد ماهانه خود را به ۱۰ قسمت تقسیم و سعی کنید حداقل یک قسمت را پس‌انداز کنید. ممکن است در ابتدا، انجام این کار مقداری سخت باشد ولی به مرور زمان به این نتیجه می‌رسید که با باقیمانده درآمد هم می‌توان زندگی را اداره کرد و آن بخش از درآمد ماهانه که قرار است سرمایه‌گذاری کنید؛ مشکلی در امور زندگی ایجاد نمی‌کند. پس از آن پس‌انداز را به صورت درست در بازار، سرمایه‌گذاری و تلاش کنید که بازدهی خوبی از سرمایه‌گذاریتان به دست آورید.

در همین راستا یکی از کتاب‌های ارزشمندی که موجب تحولات مالی فراوانی در زندگی‌ام شده است و مطالعه آن را به همه افراد پیشنهاد می‌کنم کتاب "ثروتمندترین مرد بابل" اثر جورج کلاسون و ترجمه مهدی مجردزاده کرمانی می‌باشد که در آن به نثری ساده و روان اصول موفقیت و کسب ثروت در زندگی را از زبان فردی به نام آرکاد که از فقر به ثروت فراوانی رسیده بود؛ به تصویر می‌کشد. در این کتاب آرکاد هفت راه چاره برای غلبه بر مشکلات مالی را معرفی می‌کند که شامل موضوعات زیر می‌باشد.

✓ **اولین راه چاره:** شروع به پر کردن کیسه خود کنید. بهتر است که ماهانه ۱۰ درصد از درآمد خود را پس‌انداز کنید و در این راه نیز اهتمام ورزید و هیچگاه آن را به شوخی نگیرید.

✓ **دومین راه چاره:** مخارج خود را تنظیم کنید. درباره شیوه‌های عادی زندگی خود فکر کنید. چه بسا مخارجی در زندگیتان است که اگر عاقلانه بیندیشید ممکن است

آنها را حذف کنید و یا کاهش دهید. شعارتان این باشد که نهایت استفاده را از سکه‌های خود ببرید و چیزی را هدر ندهید. مخارج خود را بودجه بندی کنید و هرگز به آن یک دهم از درآمدی که پس‌انداز می‌کنید؛ دست نزنید و به بودجه‌ای که برای خود تنظیم می‌کنید؛ احترام بگذارید.

✓ **سومین راه چاره:** سعی کنید اندوخته خود را چند برابر کنید. بهتر است پس‌انداز خود را در یک جای درست سرمایه‌گذاری کنید. درآمد حاصل از پس‌انداز است که موجب ثروتمند شدن شما می‌شود و جریان مداومی از ثروت برای شما ایجاد می‌کند.

✓ **چهارمین راه چاره:** از گنجینه خود محافظت کنید. اولین اصل سرمایه‌گذاری صحیح آن است که اصل سرمایه باید محفوظ بماند. آیا عاقلانه است که به طمع درآمد بیشتر، اصل سرمایه خود را به خطر اندازیم. پس بهتر است در کاری سرمایه‌گذاری کنید که اصل سرمایه‌تان محفوظ بماند و در صورت نیاز بتوانید آن را خارج کنید و در ضمن سود عادلانه‌ای نیز ببرید.

✓ **پنجمین راه چاره:** سرمایه‌گذاری در زمینه مسکن. خانواده شخص هنگامی می‌توانند از زندگی خود لذت کامل ببرند که قطعه زمین پاکیزه‌ای داشته باشند که هم کودکان بتوانند در آن به بازی بپردازند و هم بانوی منزل بتواند نه فقط گل، بلکه بعضی از سبزی‌ها را برای مصرف خانواده در آن بکارد. (البته با توجه به شرایط امروز سرمایه‌گذاری در زمینه مسکن اندکی سخت می‌باشد).

✓ **ششمین راه چاره:** تأمین آتیه. شایسته است که انسان درآمد مناسبی را برای روزهای آتی خویش تدارک ببیند و به فکر روزگار پیری خود باشد و برای تأمین آتیه و راحتی خانواده خود نیز چاره‌ای بیندیشد؛ چرا که همیشه در میان آنها نخواهد بود.

✓ **هفتمین راه چاره:** توانایی خود را برای کسب درآمد افزایش دهید. توانایی خود را پرورش دهید، مطالعه کنید و بر عقل و دانایی خود بیفزایید، مهارت‌های خود را افزایش دهید و به شخصیت خود احترام بگذارید. در زمینه شغلی خود پیشگام و پیشرو باشید و راکد نمانید و درجا نزنید که در این صورت عقب می‌مانید.

شاید برای افرادی که اولین بار با این کتاب و هفت راه چاره معرفی شده در آن برای موفقیت و کسب ثروت در زندگی آشنا می‌شوند، موضوع اندکی ساده باشد و به راحتی از کنار آن بگذرند؛ ولی باید گفت که این کتاب در سطح بسیار گسترده در دنیا به چاپ رسیده است و افراد بسیار زیادی با پیروی از اصول گفته شده در این کتاب، به موفقیت‌های چشمگیری دست یافته‌اند. خود من هم به شخصه این کتاب را ۳ بار خوانده‌ام و هر بار با خواندن آن به نکته‌های جدیدی در خصوص سرمایه‌گذاری و کسب و کار دست یافته‌ام؛ به همین دلیل پیشنهاد می‌کنم این کتاب را حداقل یک بار مطالعه کنید.

حال به سراغ سرمایه‌گذاری برویم. یکی از بازارهایی که هر شخصی می‌تواند با پس‌انداز اندک، یک سرمایه‌گذاری مناسب را شروع کند، بازار سرمایه است؛ چرا که شروع سرمایه‌گذاری در این بازار به منابع مالی فراوانی نیازی ندارد و شخص می‌تواند با حداقل سرمایه اولین سرمایه‌گذاری خود را انجام دهد. پس تا به اینجا کار دیدیم که برای فعالیت در این بازار به سرمایه زیادی نیاز نیست.

به‌طور کلی ورود به بازار سرمایه ورود به بازاری است که قرار است شما را در مقابل نرخ بازده بدون ریسک قرار دهد. به زبان عامیانه؛ یعنی قرار است جایی سرمایه‌گذاری کنید تا با پذیرش ریسک بیشتر، سود بیشتری نسبت به بانک به دست آورید؛ پس باید با خودتان صادق باشید که قصد دارید یک بازار پرهیجان را تجربه کنید و این هیجانات قرار نیست تأثیری در زندگی شخصی شما داشته باشد. یعنی از ابتدا باید تعیین کنید که به چه میزان توانایی تحمل ریسک را دارید و آیا ترجیح می‌دهید که در مرحله اول اصل سرمایه خود را حفظ ولی سود کمی کسب کنید (سرمایه‌گذاری در بانک و یا اوراق مشارکت) و یا اینکه با ریسک کردن و ورود به دنیای سرمایه‌گذاری، بازدهی بالاتری را نسبت به سود بانکی به دست آورید؟ البته یادآوری کنم که کسب بازدهی در بازار سرمایه با اولویت حفظ سرمایه، کار دشواری نیست ولی نیاز به آموزش و تجربه دارد و هر سرمایه‌گذاری می‌تواند با کمی تلاش و کوشش به این مهم دست یابد.

پس مرحله اول، انتخاب مسیر مناسب است و در انتخاب این مسیر هم نباید تردید داشت. ممکن است در ابتدا تعیین هدف اندکی سخت باشد ولی با یک برنامه‌ریزی مناسب می‌توانید

پله پله به جلو حرکت کنید و آرام آرام به هدفی که دارید نزدیک‌تر شوید. معمولاً ورود به بازار سرمایه با یک جرعه کوچکی شروع می‌شود. به‌عنوان مثال فردی با پیشنهاد یکی از دوستان خود مبنی بر مناسب و پرسود بودن بازار، شروع به سرمایه‌گذاری می‌کند و یا فرد دیگری با تبلیغات رسانه‌ها مبنی بر رشد بازار سرمایه و افزایش قیمت سهام وارد بورس و فضای سرمایه‌گذاری می‌شود.

معمولاً سرمایه‌گذارانی که از ابتدای کار صرفاً بر مبنای شنیده‌ها و گفته‌های دیگران وارد بازار سرمایه می‌شوند و اطلاعات جامع و کاملی در خصوص وضعیت بازار و ریسک‌های موجود ندارند، در معاملات خود موفق نبوده و با ضرر از بازار خارج می‌شوند. اما برای افرادی که با انتخاب خود وارد بازار سرمایه می‌شوند و همه موضوعات مرتبط به این بازار را پذیرفته‌اند؛ شرایط اندکی فرق دارد. پس زمانی که به درخواست خود وارد بازارهای مالی می‌شویم باید تعریفی بین معامله‌گری و زندگی شخصی داشته باشیم؛ چرا که قرار است در دنیای معاملات هم سود داشته باشیم و هم زیان و قطعاً این موضوع در روحیه ما تأثیرگذار است و به همین دلیل باید به خوبی قادر به کنترل اوضاع باشیم و لازمه آن هم کسب دانش قبل از ورود به بازار سرمایه می‌باشد.

دانش، لازمه ورود به بازار سرمایه

در طول چند سال فعالیت‌هایی که در حوزه آموزش بازار سرمایه دارم، همیشه خوشحال هستم افرادی را می‌بینم که با هر سطح دانشی حاضر به یادگیری مفاهیم اولیه برای ورود به بازار سرمایه هستند تا معاملاتشان صرفاً بر مبنای بخت و اقبال نباشد و نکته جالب این است که از هر قشری در کلاس‌های آموزشی شرکت می‌کنند. به‌عنوان مثال در یکی از دوره‌ها، یکی از دانش‌پذیران استاد و عضو هیئت علمی دانشگاه بود و یا یکی از دانش‌پذیران حاضر شد با پسرش در کلاسهای آموزشی شرکت کند چرا که خودش دانش مورد نیاز برای حضور در دوره آموزشی را نداشت و قرار بر این شد که پسرش با یادگیری مفاهیم بورسی به پدرش در معاملات کمک کند. هدف از ارائه مثال این بود که گفته شود شخصی که در کسوت استادی، حاضر به شرکت در کلاس‌های آموزش بورس و یادگیری مفاهیم مربوطه می‌شود؛ حداقل

به اهمیت آموزش و سپس ورود به بازار سرمایه فکر کرده و به این نتیجه رسیده است که بدون کسب دانش، امکان موفقیت در کاری وجود ندارد. اما این موضوع در بازار سرمایه دقیقاً برعکس است چرا که افراد عمدتاً تمایل دارند که قبل از شناخت بازار سرمایه، معاملات خود را شروع و با همان دانش اندک در بازار معامله کنند.

اجازه دهید یک جمله از ارسطو در مورد کسب دانش بیان کنم که خالی از لطف نیست. ارسطو می‌گوید:

"به همان اندازه که زنده از مرده متفاوت است، تحصیل کرده از بی‌سواد متفاوت است."

در جمله بالا فرق بین انسان بی‌سواد و تحصیلکرده مانند فردی است که بدون دانش وارد بازار بورس شده و در مقابل، فردی که حاضر است برای ورود به بازار سرمایه اول تخصص و دانش لازم را کسب و سپس شروع به سرمایه‌گذاری کند. پس به نظرم، اولین و مهم‌ترین قدم برای ورود به بازار سرمایه، کسب دانش کاربردی در این حوزه است.

معمولاً عموم افراد بدون کسب دانش مقدماتی، وارد بازار سرمایه می‌شوند و فعالیت خود در این بازار را شروع می‌کنند. از طرفی زمانی که به دلیل یک سری عوامل موقت و گذرا وضعیت بورس بهبود پیدا می‌کند و همزمان تبلیغات و اطلاع‌رسانی در خصوص وضعیت مثبت بازار در رسانه‌ها افزایش می‌یابد و همه از بازار سرمایه و سودهای فراوان صحبت می‌کنند؛ این وضعیت تشدید می‌شود. حال چه انتظاری از شخصی داریم که هیچ دانشی از وضعیت کلی اقتصاد، بازار سرمایه و سرمایه‌گذاری پرریسک ندارد و صرفاً با تبلیغات وسوسه انگیز قصد ورود به بازار و خرید سهام شرکت‌ها را دارد؟

ورود به بازار سرمایه بدون کسب دانش یک دام برای افرادی به حساب می‌آید که صرفاً با تبلیغات وسوسه انگیز قصد ورود به این بازار و کسب درآمد از آن را دارند. البته کسب سود با شروع فعالیت در بورس و با سرمایه پایین ممکن است در ابتدا جذابیت بالایی برای سرمایه‌گذار به همراه داشته باشد؛ اما بعدها زمانی که سرمایه‌گذار با هدف کسب سود بیشتر، مبلغ سرمایه‌گذاری خود در بازار را افزایش می‌دهد، خطرناک است و ممکن است موجب