

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

چگونه در بورس موفق بمانیم؟

۱۴۹ نکته برای موفقیت همیشگی در بورس و سایر بازارهای مالی

صالح عزیز جهان

سرشناسه	عزیزجهان، صالح، ۱۳۵۷
عنوان و نام پدیدآور	چگونه در بازارهای مالی موفق بمانیم؟: ۱۴۹ نکته برای موفقیت همیشگی در بورس و سایر بازارهای مالی/ صالح عزیزجهان؛ ویراستار مرتضی محمدآبادی.
مشخصات نشر	تهران: دانش‌پژوهان جوان، ۱۳۹۶.
مشخصات ظاهری	۴۹ ص: مصور، نمودار؛ ۱۴/۲۱×۵/۵ س.م.
شابک	۹۷۸-۶۰۰-۲۸۸-۰۷۰-۳
وضعیت فهرست‌نویسی: فایا	
عنوان دیگر	۱۴۹ نکته برای موفقیت همیشگی در بورس و سایر بازارهای مالی.
موضوع	بورس:
موضوع	Stock exchanges:
موضوع	سرمایه‌گذاری:
موضوع	Investments:
موضوع	موفقیت در کسب و کار:
موضوع	Success in business:
رده بندی کنگره	۱۳۹۶ ج ۸/ ۴۸۵۱/ ۴۸۵۱
رده بندی دیویی	۳۳۲/۶۴۲:
شماره کتابشناسی ملی	۴۸۸۵۲۳۴:

چگونه در بورس موفق بمانیم؟

مؤلف	صالح عزیزجهان
طرح جلد و صفحه‌آرایی	فاطمه قلی‌نژاد
چاپ چهارم	۱۳۹۹
قطع	وزیری
تیراژ	۱۰۰ نسخه
شابک	۹۷۸-۶۰۰-۲۸۸-۰۶۵-۹
قیمت	۱۰۰۰۰ تومان
	آدرس کانال ما در تلگرام @DP.JPUB



آدرس: میدان انقلاب، خیابان کارگر جنوبی، خیابان شهید نظری، بین خیابان منبری جاوید و ۱۲ فروردین، پلاک ۱۰۵، طبقه ۴، واحد ۱۱ و ۱۲، تلفن: ۶۶۴۹۸۹۹۸-۶۶۴۹۶۳۶۳-۶۶۴۸۵۲۳۴-۶۶۴۹۸۹۹۸
دورنگار: ۶۶۹۵۳۲۵۰ کدپستی: ۱۳۱۴۶۷۵۹۳۱
www. irolympiad. com

تقدیم به جامعه معامله‌گران ایران

مقدمه

سرمایه‌گذاری در بازار بورس به دلایل زیر از بهترین مشاغل در دنیای امروزی

است:

- با هر سطح درآمدی می‌توان وارد آن شد.
- اغلب نقدشوندگی بالا دارد و سرمایه‌گذار را خیلی زود به اصل سرمایه‌اش می‌رساند.
- همه افراد با هر سن، جنسیت، سطح تحصیلات و مرتبه اجتماعی می‌توانند انجامش دهند.
- زمان شناور دارد.
- به‌عنوان یک شغل دوم بهترین گزینه است.
- هیچ مذهب و فلسفه‌ای در هیچ کجای دنیا با آن مخالفتی ندارد.
- کاری است مولد و شما با سرمایه‌گذاری در بورس به صنایع موجود در اقتصاد کشورتان کمک می‌نمایید.
- بنابراین همراه با شکوفایی اقتصادی جامعه خواهد بود.
- به مسائل مالی و اقتصادی اشراف می‌یابید که در مدیریت امور زندگی شخصی نیز به کارتان می‌آید.

توجه: تمامی تصاویر این کتاب از نمودارهای واقعی سهام بورس اوراق بهادار تهران انتخاب شده است.

چگونه در بورس موفق بمانیم

بازار سرمایه (بورس)، دنیای پیچیده و پر رمز و رازی است. تجربه کردن در این دنیا هیچ‌گاه انتها ندارد. هر روزش درس است و تجربه. برای فعالیت مداوم در این بازار، موفق بودن کافی نیست بلکه باید موفق ماند. ممکن است به هر دلیلی یک معامله خوب با سود فراوان نصیبمان شود اما این یک بار به هیچ‌وجه برای موفقیت مالی کافی نیست.

کتاب حاضر شامل ۱۴۹ نکته طلایی است که دانستن و توجه به آن از دیدگاه نگارنده برای استمرار موفقیت در بازارهای مالی، ضروری است. تک تک این نکات که حاصل سال‌ها مطالعه و تجربه شخصی اینجانب در بورس اوراق بهادار تهران و سایر بازارهای مالی می‌باشد از اهمیت خاصی برخوردار است. ممکن است برخی از این نکات، ظاهراً بسیار ساده باشند و بارها توسط شما شنیده شده باشند اما در عین سادگی بسیار قابل تأمل و مهم هستند و هرگز نباید به فراموشی سپرده شوند. دیگر اینکه تمامی نکات دارای ارزش برابر هستند و تقدم و تأخری نسبت به یکدیگر ندارند.

بیشتر مطالب این کتاب با توجه به تخصص اینجانب از زاویه نگاه یک تحلیل‌گر تکنیکال به موضوعات بوده است.

مطالعه این کتاب را به همه عزیزانی که قصد خرید و فروش در بازار سرمایه دارند، چه آنهایی که تازه کار هستند و چه اشخاص با تجربه پیشنهاد می‌کنم و بسیار خرسند می‌شوم که مرا از پیشنهادات سخاوتمندانه خود بی‌بهره نگذارید.

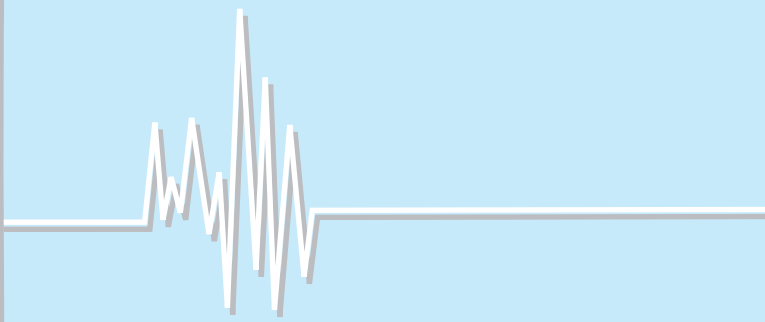
صالح عزیزجهان

کارشناس بازار سرمایه و تحلیل‌گر تکنیکال

Salehazizjahan@gmail.com



۱۴۹ نکته طلایی



نکته

۱

در هنگام خرید و فروش در بورس به احساس خود اطمینان کنید اما به آن تکیه نکنید! همیشه عقل و منطق راهنمای بهتری بوده است. بنابراین برای معاملات خود (چه خرید و چه فروش) دلایل منطقی و قابل بیان در یک جمع کارشناسانه داشته باشید.

بشر هیچ وقت نمی‌تواند احساسات خود را به‌طور کامل در هنگام معاملات کنار بگذارد. اگر روزی این اتفاق بیافتد به میزان قابل توجهی موفقیت در انجام معاملات بهبود می‌یابد. بنابراین سعی کنید از عقل و منطقتان هم استفاده نمایید و قبل از انجام معامله از خود این سؤال را بپرسید که:

«آیا تصمیمی که گرفته‌ام منطقی هم هست یا فقط بر پایه احساسات بوده؟» این احساسات می‌تواند به‌عنوان نمونه شامل علاقه شخصی به یک شرکت خاص، یک صنعت خاص و یا داشتن یک ذهنیت مثبت از فعالیت‌های گذشته یک سهم بروز نماید.

نکته

۲

در بازارهای مالی، غیر ممکن وجود ندارد. هرگز نمی‌توان قطعیت و یا احتمال وقوع ۱۰۰ درصد از یک تحلیل، انتظار داشت.

نکته

۳

همیشه به دنبال خرید سهامی باشید که نزدیک‌ترین گذشته خوبی داشته باشد. تأثیر اتفاقات اخیر بر روی نوسانات قیمت به مراتب بیشتر از اتفاقات گذشته‌های دور می‌باشد. به همین دلیل است که تحلیل‌گران تکنیکال اغلب از نمودارهای لگاریتمی و میانگین‌های نمایی استفاده می‌کنند.

**نکته**

۴

منظور از دوره‌های زمانی سرمایه‌گذاری:

بلندمدت = از ۹ ماه تا چند سال

میان‌مدت = بیش از ۳ ماه تا ۹ ماه

کوتاه‌مدت = بیش از یک ماه تا ۳ ماه

نوسان‌گیری = از یک روز تا یک ماه

پیش از انجام معامله در بورس باید شخصیت خود را بشناسید و استراتژی زمانی خود را مشخص نمایید.

نکته

۵

داشتن روانی سالم و شخصیتی قدرتمند شاید بیش از دانش در

این زمینه به فرد سرمایه‌گذار کمک نماید.

نکته

۶

یک ضرب‌المثل بورسی است که می‌گوید: «هرگز با سهام هیچ

شرکتی ازدواج نکنید.» شما فقط به جیب خودتان متعهد هستید!

نکته

۷

سهام را گران بخرید و گران‌تر بفروشید. این جمله به این

معناست که هر چند در روندهای نزولی نیز می‌توان سود خوبی کسب کرد

اما بهتر این است که از روند صعودی سهم مطمئن شده سپس اقدام به

خرید نمایید. بگذارید زودتر از شما تخریب‌چی‌ها کار خود را انجام دهند!

نکته

۸

به‌خصوص برای افرادی که نوسان‌گیری می‌کنند و یا در

دوره‌های کوتاه مدت اقدام به خرید و فروش می‌نمایند، تحلیل تکنیکال

بسیار مفید است.



نکته

۹

یادگیری تحلیل تکنیکال می‌تواند تا ۷۰ درصد شانس موفقیت شما را در بازارهای مالی افزایش دهد. پس برای آن ۳۰ درصد احتمال خطا از قبل برنامه داشته باشید.

نکته

۱۰

در روندهای صعودی بازار، سهامی را خریداری کنید که قدرت نسبی بالا دارد و در روندهای نزولی، سهامی را بفروشید که قدرت نسبی پایین دارد. قدرت نسبی، مقایسه رشد قیمتی یک شرکت با سایر شرکت‌های هم‌گروهش در صنعت و یا یک صنعت با کل بازار است در یک دوره زمانی.

نکته

۱۱

سهام شرکت‌ها مانند انسان‌ها هستند. خصوصیات کلی مشترک دارند ولی در جزئیات، پیچیده و متفاوتند. بنابراین رفتار هر سهم را تنها با خود آن سهم مقایسه کنید.

نکته

۱۲

استراتژی در بازارهای مختلف:

بازار در حال رشد.....خرید

بازار در حال افت.....فروش

بازار خنثی.....فروش



نکته

۱۳

بزرگ‌ترین راز باقی ماندن در بازار بورس این است که ضرر را محدود کنیم و سریع از معامله‌ای که وارد ضرر شده است خارج شویم. این مورد با استفاده از پایبند بودن به حد ضرر (Stop Loss) و اهداف شخصی از خرید یک سهم، میسر است. با توجه به این‌که این کار (سرمایه‌گذاری)، یک شغل دائمی می‌تواند باشد بنابراین محافظت از ابزار اصلی این شغل یعنی سرمایه، یقیناً اولین و مهم‌ترین وظیفه سرمایه‌گذار می‌باشد.

نکته

۱۴

سعی کنید دلایل خود را برای خرید یک سهم یادداشت کنید. این کار دو فایده دارد:

۱- بلافاصله و با کوچک‌ترین ناملایمتی بازار، تصمیم به فروش سهم نخواهید گرفت.

۲- ممکن است دریابید که دلایل واهی و ضعیفی برای خرید یک سهم دارید و از خرید آن منصرف شوید. دلایل واهی به‌عنوان مثال می‌تواند سفارش یک شخص یا یک سایت غیر معتبر باشد یا احساسات مثبتی که ما نسبت به بعضی از شرکت‌ها داریم. شخصی را می‌شناسم که عمده دلیل خریدش از سهام یک شرکت، زیبایی نام آن شرکت بود!

نکته

۱۵

یک چارتیست (تحلیل‌گر تکنیکال) همیشه باید ابتدا چارت شاخص کل را بررسی نماید تا برآوردی از کل بازار به‌دست آورد سپس اقدام به بررسی صنعت مورد نظر نموده و دست آخر، نمودار شرکت خاص مورد نظرش را تجزیه تحلیل نماید.



نکته

۱۶

تحلیل تکنیکال برای پیش‌بینی آینده از احتمالات سخن می‌گوید. احتمال بیشتر در برابر احتمال کمتر. بنابراین هیچ قطعیتی در هیچ کجای این علم وجود ندارد.

نکته

۱۷

بسیاری از ضرر و زیان‌هایی که در بورس متحمل می‌شویم حاصل شتاب‌زدگی در فرآیند خرید و فروش و تن دادن به احساسات زودگذر است. یادتان باشد که همیشه در بازار سرمایه فرصت وجود دارد بنابراین از عجله کردن دست بردارید.

نکته

۱۸

هیچ‌وقت با هدف دریافت سودهای آبی و کلان، اصول ابتدایی و اساسی خرید و فروش سهام را زیر پا نگذارید. به ریسک آن نمی‌ارزد.

نکته

۱۹

گاهی ممکن است پس از خرید سهمی شاهد افت قیمت آن باشید. در این موارد بلافاصله اقدام به فروش سهم نکنید، ممکن است این وضعیت ناشی از یک اصلاح موقت قیمت باشد. صبور باشید و به سهم خریداری شده مهلت بدهید.

نکته

۲۰

هر اطلاعاتی را که از هر جا به دست می‌آورید باور نکنید. روحیه کند و کاو داشته باشید، تحقیق کنید و زود به نتیجه نرسید. به یاد داشته باشید که همیشه اطلاعاتی وجود دارد که نادرست است و اگر هم درست باشد از زمان اثر آن گذشته است. این‌گونه اطلاعات موجب گمراهی بیشتر معامله‌گر می‌شود.

**نکته**

۲۱

یک حرفه‌ای دو تفاوت عمده با یک آماتور دارد:

۱- حرفه‌ای، اصول تجارت را می‌داند و از آن پیروی می‌کند.

۲- حرفه‌ای، نظم و انضباط دارد. که البته این نیز از اصول است.

بنابراین صرف داشتن قدمت حضور در بازار و انجام معاملات بی‌شمار دلیل بر حرفه‌ای‌گری نمی‌شود.

نکته

۲۲

نوسان‌گر RSI که یکی از بهترین اسیلاتورهای تکنیکال است

در واقع سرعت تغییرات قیمت را پیش‌بینی می‌کند. هرچه این عدد بالاتر

می‌رود سرعت تغییرات افزایش می‌یابد.

نکته

۲۳

تغییرات حجم زودتر از تغییرات قیمت اتفاق می‌افتد اما بررسی

حجم در درجه دوم اهمیت قرار دارد. حجم، تأیید‌کننده روند قیمت است و

از بررسی روند آن می‌توان به یک ابزار پشتیبان تصمیم‌گیری دست یافت.

نکته

۲۴

بیشتر برگشت‌های قیمت در ۳۸ درصد، ۵۰ درصد و ۶۲

درصد تصحیح فیبوناچی صورت می‌گیرد. هرچه اصلاح کمتر باشد نشان

از قدرت روند جاری دارد. حتی اصلاح ۲۶ درصد و ۷۸ درصد هم شانس

وقوع دارند. اعداد و نسبت‌های فیبوناچی که یکی از بهترین استفاده‌ها را

در بازار بورس دارد فرا بگیرید.

نکته ۲۵

سه اصل کلی تحلیل تکنیکی به قرار زیر است:

- ۱- همه چیز سهام در قیمت آن نهفته است.
- ۲- قیمت سهام بر اساس الگوهای خاصی حرکت می‌کند و روند قیمت در مواجهه با تغییرات بازار مقاومت می‌کند.
- ۳- روندها در طول زمان قابل تکرار هستند.

نکته ۲۶

الگوهای بازگشتی (کف‌های دوقلو و سر و شانه‌ها)، گاهی شبیه به الگوهای ادامه دهنده (تحکیمی) عمل می‌کنند. پس تا پیش از شکسته شدن خط گردن، پیش‌داوری نکرده و وارد معامله در جهت معکوس روند قبلی نشوید. به تصویر توجه کنید:





نکته

۲۷

بهترین استراتژی خرید یا فروش، خرید و فروش پلکانی است. به خصوص در زمانی که نمی‌دانید چه تصمیمی بگیرید، این بهترین تصمیم است.

خرید و فروش پلکانی به این معنی است که با مشاهده اولین اخطار، اقدام به شروع ورود به بازار یا خروج از آن می‌کنید و با اخطارهای بعدی، فرآیند خرید یا فروش را ادامه می‌دهید.

نکته

۲۸

انواع میانگین‌ها شرایط گذشته و حال سهام را نشان می‌دهند و به تنهایی چشم‌اندازی نسبت به آینده سهم به معامله‌گران نمی‌دهند. ضمن آنکه بررسی میانگین‌ها در روندهای خنثی بی‌فایده است.

نکته

۲۹

اینرسی حاکم بر روندها که باعث مقاومت در برابر تغییر و تبدیل روند است، به شانس موفقیت در زمانی که در جهت روند معامله می‌کنیم می‌افزاید و احتمال بیشتر را به ادامه روند می‌دهد تا معکوس شدن آن.

نکته

۳۰

گاهی در معاملات کوتاه‌مدت پیش می‌آید که مدتی باید صبر کنید تا سهام مورد نظرتان شروع به رشد نماید. در این مدت پول شما در آن سهام بلوکه می‌شود. همیشه مقداری نقدینگی آزاد داشته باشید تا از فرصت‌های جدید پیش آمده نیز بتوانید استفاده نمایید.

در بررسی نمودارهای مربوط به حجم و قیمت، به چرخه‌های هر سهم یا شرکت نیز توجه نمایید. این امر کمک بسیاری به پیش‌بینی رفتار آینده سهم‌ها می‌نماید. رفتاری که هر سهم در دوره‌های مشابه سال‌های گذشته از خود نشان داده به احتمال زیاد تکرار می‌شود. اما در عین حال به این واقعیت باور داشته باشید که این عامل، تنها یکی از ده‌ها عامل تأثیرگذار بر پیش‌بینی خواهد بود و لزوماً هم دقیق نیست.

برخی از چرخه‌ها:

- رونق شرکت‌های دارویی با شروع فصل سرما (اواسط شهریور ماه).
- رونق شرکت‌های سیمانی و ساختمانی با شروع فصل گرما (اواسط اسفند ماه).
- بهار شرکت‌های خودرویی در زمستان است.
- شرکت‌های پتروشیمی هم معمولاً در فصول سرد سال بدلیل سرما در نیمکره شمالی زمین و افزایش قیمت نفت، افزایش سود دارند.
- چرخه سال‌های اول و چهارم ریاست جمهوری که به ترتیب از بهاری‌ترین زمان‌های بازار می‌باشد.
- رشد صنعت قند و شکر همزمان با رشد نرخ دلار.