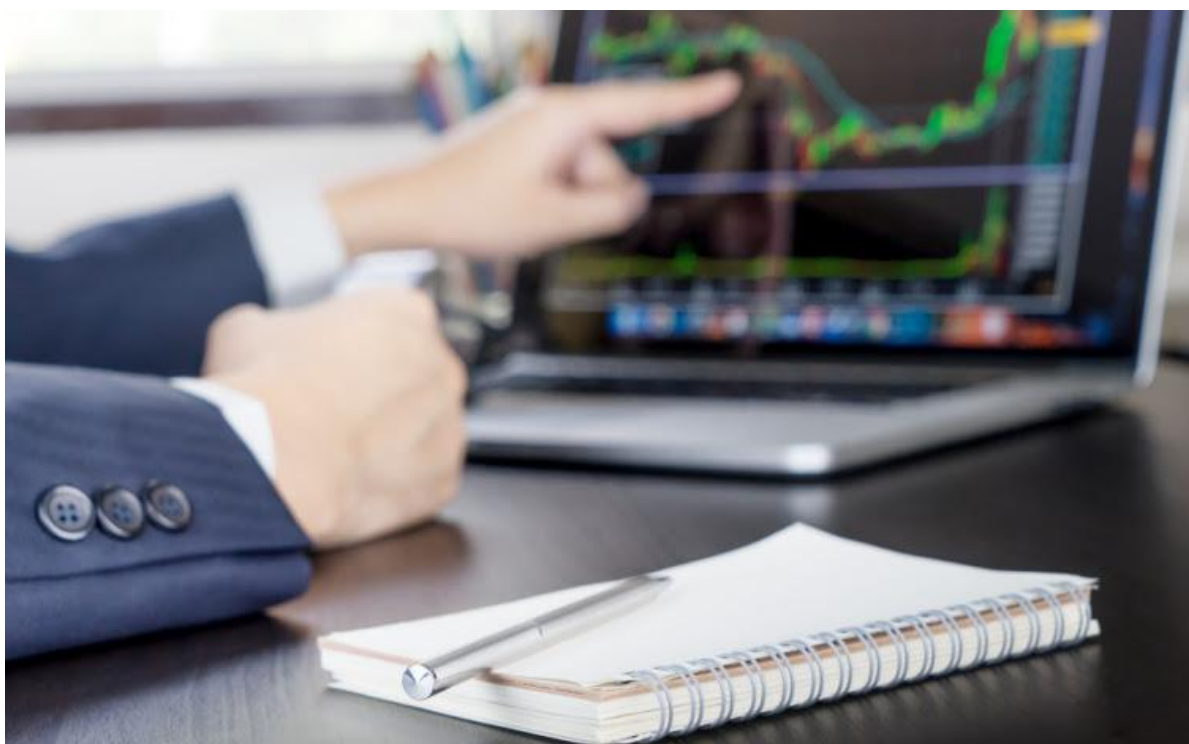


در این مقاله می آموزیم:

✓ شش اصل مهم سرمایه گذاری در بورس (۲)



شش اصل مهم در سرمایه‌گذاری در بورس

در مقاله قبل دو اصل از اصول خرید و فروش سهام را عنوان کردیم:

اصل اول: بهره‌گیری از اطلاعات معتبر و عدم توجه به شایعات

اصل دوم: نگاه بلند مدت

در این قسمت سایر اصول سرمایه‌گذاری در بورس را معرفی می‌کنیم:

اصل چهارم: سبدي از سهام متنوع تشکیل دهید

حتما این ضرب‌المثل معروف را شنیدید که **همه تخم مرغ‌ها رو در یک سبد نچینید**. دلیلش این است چون اگر سبد تخم مرغ به زمین بیفتد بیشتر تخم‌مرغ‌ها می‌شکنند. این ضرب‌المثل هم در بورس کاربرد دارد تا حدی که یکی از نظریه‌های مطرح شده در خصوص کاهش ریسک سرمایه‌گذاری به **تئوری پورتفوی (پورتفولیو)** یعنی نظریه سبد معروف است. براساس این نظریه هر اندازه که در سبد سرمایه‌گذاری، سهام شرکت‌های مختلف از صنایع متفاوت بیشتر باشد ریسک سرمایه‌گذاری کاهش پیدا می‌کند.

اجازه بدهید با یک مثال موضوع را بیشتر توضیح دهیم: دو سرمایه‌گذار را در نظر بگیرید که اولی همه پول خود را در سهام یک شرکت وارد کننده قطعات خودرو سرمایه‌گذاری کرده اما سرمایه‌گذار دوم نصف پول خود را در سهام شرکت وارد کننده قطعات خودرو و نصف دیگر را در سهام یک شرکت صادرکننده محصولات پتروشیمی سرمایه‌گذاری کرده است. به نظر شما در صورت افزایش نرخ ارز چه اتفاقی می‌افتد؟ کاملا مشخص است که افزایش نرخ ارز به دلیل این که باعث افزایش هزینه‌های تولید کننده قطعات خودرو می‌شود، قیمت سهام این شرکت را به دنبال دارد؛ در حالی که شرکت صادر کننده محصولات پتروشیمی بر اثر افزایش نرخ دلار با افزایش سود آوری و در نتیجه رشد قیمت سهام مواجه می‌شود. در این شرایط قطعا سرمایه‌گذار اول به

علت افت سهام شرکت وارد کننده قطعات خودرو دچار ضرر می شود اما سرمایه گذار دوم احتمالاً سود می کند و یا حداقل ضرر نمی کند، چون نصف سهامش کاهش قیمت و نصف دیگر افزایش قیمت داشته است. هر اندازه سبد سرمایه گذاری متنوع تر باشد ریسک سرمایه گذاری کمتر می شود و احتمال کسب بازدهی پایدار برای سرمایه گذار افزایش پیدا می کند.



اصل پنجم: حتماً با سرمایه مازاد خود، سهام بخرید

مشاهده شده که برخی از افراد بعد از شنیدن اخبار مربوط به رشد متوالی شاخص های بورس و افزایش قیمت سهام در یک رفتار هیجانی سرمایه ضروری زندگی خودشان، مثل خانه، خودرو و ... را می فروشند و یا با قرض گرفتن از دیگران اقدام به خرید سهام می کنند. چنین رفتاری به هیچ وجه توصیه نمی شود. چرا که بورس همواره در معرض افت و خیز قرار دارد و وارد کردن سرمایه ضروری زندگی در بورس می تواند سرمایه گذار را در این نوسانات دچار تزلزل و اضطراب کند، تا جایی که ممکن است فرد با تحمل زیان مجبور به خروج از بورس شود. اما افرادی که با سرمایه مازاد خود وارد بورس می شوند طبیعتاً در برابر افت و خیزهای بورس قدرت تحمل و آرامش بیشتری دارند و در تصمیم گیری های خودشان هم منطقی تر هستند. بنابراین تنها بخشی از سرمایه

خود را به خرید سهام اختصاص دهید که در صورت کاهش قیمت سهام، نه خللی به زندگی شما وارد کند و نه آرامش روحی شما و خانواده‌تان را به مخاطره بیندازید.



اصل ششم: نوسان را به عنوان ذات بازار سهام بپذیرید

فردی که قصد دارد از طریق خرید سهام در بورس سرمایه‌گذاری کند باید این واقعیت را بپذیرد که این نوسان قیمت، ویژگی ذاتی سرمایه‌گذاری در سهام است. به عبارتی دیگر، روند صعودی سهم در گذشته الزاما به معنی تداوم این روند در آینده نیست کما این که روند نزولی سهم نیز به معنی ادامه افت قیمت سهم در آینده نیست. اگر به خاطر داشته باشید در تشریح عوامل مؤثر بر قیمت سهم به برخی عوامل محیطی و عوامل مرتبط با صنعت اشاره کردیم که خارج از کنترل شرکت است. پس هر کدام از این عوامل ممکن است باعث افت و خیز در قیمت سهام شود بنابراین لازم است سرمایه‌گذار قبل از ورود به بازار سهام این واقعیت و ریسک ناشی از آن را بپذیرد.

اصل هفتم: با افراد متخصص مشورت کنید

با توجه به این که عوامل متعدد و متنوعی بر قیمت سهام تاثیرگذار هستند، تصمیم‌گیری بر اساس تجزیه و تحلیل این عوامل نیاز به تخصص و مطالعه دقیق دارد. پس اگر قصد خرید مستقیم سهام را دارید اما تخصص کافی در این خصوص ندارید حتما با افراد خبره و دارای صلاحیت مشورت

کنید. برای این امر می‌توانید از سایت صدتحلیل (100tahlil.com) که رتبه‌بندی تحلیلگران بورس را انجام می‌دهد، استفاده کنید و تحلیلگر مناسب خود را پیدا کنید.

ردیف	نام تحلیلگر	تعداد گزارش‌ها	درصد سود	درصد زیان	میانگین سود	میانگین زیان	میانگین رتبه	رتبه ریزش	رتبه رشد
۱	محمد یزدانی پناه	۱۳۱۹	۵۵.۶۸%	۴۴.۳۲%	۱۱.۶۸	۸.۸۵	۳۰	۵.۶۸	۵.۶۸
۲	مرتضی آقام	۹۳	۶۳.۰۹%	۳۶.۹۱%	۱۶.۵۳	۷.۳۶	۲۲	۵.۶۸	۵.۶۸
۳	مرتضی ...	۱۵۷	۵۲.۶۷%	۴۷.۳۳%	۹.۶۶	۷.۶۹	۲۵	۵.۶۸	۵.۶۸
۴	حمیدرضا دهریان	۱۱۸	۷۰.۸۵%	۲۹.۱۵%	۵.۵۵	۵.۴۲	۱۵	۵.۶۸	۵.۶۸
۵	طیبه آراستن	۹۳	۶۶.۵%	۳۳.۵%	۶.۳۰	۲.۷۳	۲۵	۵.۶۸	۵.۶۸
۶	مجتبی لکن نژاد	۱۱۱	۶۳.۶۶%	۳۶.۳۴%	۶.۸۸	۳.۷۰	۲۲	۵.۶۸	۵.۶۸
۷	محمد علی محمدزاد	۹۱	۶۱.۶%	۳۸.۴%	۱.۳۹	۹.۶۰	۲۲	۵.۶۸	۵.۶۸
۸	امیر احمدیان	۱۱۵	۶۶.۶%	۳۳.۴%	۷.۱۱	۷.۶۰	۲۱	۵.۶۸	۵.۶۸
۹	آرشید کولانی	۱۴۴	۶۳.۳%	۳۶.۷%	۷.۷۸	۶.۵۹	۲۲	۵.۶۸	۵.۶۸

همراه ما باشید! :

فاطمه نمازی



نگارنده: محسن تقی نژاد

