

در این مقاله می آموزیم:

✓ شش اصل مهم سرمایه گذاری در بورس (۱)



شش اصل مهم سرمایه‌گذاری در بورس

در این قسمت می‌خواهیم بعضی از اصول کلی که باید در هنگام خرید و فروش سهام مد نظر قرار دهیم بیان کنیم:

اصل اول: بر اساس اطلاعات معتبر تصمیم‌گیری کنید، نه شایعات

گفته بودیم سرمایه‌گذاران هنگامی اقدام به خرید سهام یک شرکت می‌کنند که بعد از بررسی عوامل اثرگذار بر قیمت سهام آن شرکت شامل عوامل محیطی، عوامل صنعت و عوامل درونی به این نتیجه برسند که قیمت سهم بیشتر از قیمت بازار آن است. طبیعتاً بررسی همه جانبه عوامل اثرگذار بر قیمت سهم نیازمند بهره‌گیری از اطلاعات دقیق، جامع و معتبر است. به همان اندازه که استفاده از اطلاعات معتبر در تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران تاثیر مثبت دارد استفاده از اطلاعات غیر معتبر و شایعات در تصمیم‌گیری‌ها می‌تواند منافع سرمایه‌گذاران را به خطر بیندازد. تجربه نشان می‌دهد که در فراز و فرود بازار سهام شایعات و اخبار نادرستی به سرمایه‌گذاران منتقل می‌شود. بنابر این سرمایه‌گذاران برای کسب اطلاعات به منابع رسمی اعتماد کنند و از توجه به اخبار و منابع غیر رسمی خودداری کنند. مراجعه به پایگاه‌های اطلاع‌رسانی پایگاه بورس به نشانی www.codal.ir و www.tsetmc.com می‌تواند در ارائه اطلاعات مهم و معتبر به سرمایه‌گذاران کمک کند.

بازار بورس تهران									
بازار بورس تهران					بازار بورس تهران				
نوع	تعداد	قیمت	مبلغ	تعداد	قیمت	مبلغ	تعداد	قیمت	مبلغ
تعداد کل	141,130	قیمت	141,130	تعداد کل	141,130	قیمت	141,130	تعداد کل	141,130
تعداد کل	201,44	قیمت	82,372,40	تعداد کل	201,44	قیمت	82,372,40	تعداد کل	201,44
تعداد کل	14,05	قیمت	17,702,40	تعداد کل	14,05	قیمت	17,702,40	تعداد کل	14,05
تعداد کل	12,37:30	قیمت	26,571	تعداد کل	12,37:30	قیمت	26,571	تعداد کل	12,37:30
تعداد کل	5,419	قیمت	3,330,679	تعداد کل	5,419	قیمت	3,330,679	تعداد کل	5,419
تعداد کل	1,522	قیمت	1,522	تعداد کل	1,522	قیمت	1,522	تعداد کل	1,522

بازار بورس تهران									
بازار بورس تهران					بازار بورس تهران				
نوع	تعداد	قیمت	مبلغ	تعداد	قیمت	مبلغ	تعداد	قیمت	مبلغ
تعداد کل	141,130	قیمت	141,130	تعداد کل	141,130	قیمت	141,130	تعداد کل	141,130
تعداد کل	201,44	قیمت	82,372,40	تعداد کل	201,44	قیمت	82,372,40	تعداد کل	201,44
تعداد کل	14,05	قیمت	17,702,40	تعداد کل	14,05	قیمت	17,702,40	تعداد کل	14,05
تعداد کل	12,37:30	قیمت	26,571	تعداد کل	12,37:30	قیمت	26,571	تعداد کل	12,37:30
تعداد کل	5,419	قیمت	3,330,679	تعداد کل	5,419	قیمت	3,330,679	تعداد کل	5,419
تعداد کل	1,522	قیمت	1,522	تعداد کل	1,522	قیمت	1,522	تعداد کل	1,522

اصل دوم: با دید بلندمدت در بورس سرمایه گذاری کنید

دومین اصل در خرید و فروش سهام، سرمایه گذاری با دید بلندمدت است. عملکرد بورس در سال های گذشته نشان داده سرمایه گذارانی که با دید بلندمدت و البته آگاهانه وارد بازار سهام شدند توانسته اند سود قابل قبولی از این بازار بدست بیاورد. همچنان براساس آمارها مجموعه بازدهی سهام در بلندمدت از بازدهی بازارهایی مثل مسکن، ارز و طلا بیشتر بوده گرچه ممکن است گاهی اوقات بازدهی کوتاه مدت این بازارها از بورس پیشی گرفته باشد. بنابراین هر اندازه دید سرمایه گذاران بلندمدت تر باشد به همان نسبت هم ریسک سرمایه گذاری کمتر می شود. مطالعه تاریخچه سرمایه گذاران موفق در دنیا هم نشان می دهد که بازدهی های بزرگ معمولاً با خرید و نگهداری سهام **ارزنده** در افق زمانی بلندمدت بدست می آید. پس با دید بلندمدت سرمایه گذاری کنید و اگر پس از بررسی و مطالعه کامل، به این اطمینان رسیدید که سهام ارزشمند را خریداری کردید، نگران نوسانات مقطعی قیمت سهام خود نباشید.

طی بیست سال اخیر متوسط سود سرمایه گذاری در بورس نسبت به تورم و بانک بیشتر بوده است.

مقایسه بازدهی سالانه بانک و بورس اوراق بهادار			
سال	بانک (درصد)	بورس (درصد)	تورم (درصد)
۱۳۸۱	۱۷	۵۰	۱۵
۱۳۸۲	۱۷	۱۲۸	۱۵
۱۳۸۳	۱۷	۱۳	۱۵
۱۳۸۴	۱۷	-۱۳	۱۰
۱۳۸۵	۱۶	۱۵	۱۲
۱۳۸۶	۱۶	۱۷	۱۸
۱۳۸۷	۱۸	-۱۰	۲۵
۱۳۸۸	۱۷	۶۲	۱۰
۱۳۸۹	۱۷	۸۵	۱۳
۱۳۹۰	۲۱	۱۳	۲۱
۱۳۹۱	۲۰	۵۲	۳۰
۱۳۹۲	۲۰	۱۰۷	۳۴
۱۳۹۳	۲۲	-۱۹	۱۹
۱۳۹۴	۲۰	۳۱	۱۲

رابطه بورس با دیگر بازارهای مالی

تا به حال به این فکر کرده‌اید که چرا در یک سالی بازار بورس، در یک سال دیگر بازار ارز، در سال دیگر بازار مسکن یا ... سودهای خوبی نصیب سرمایه‌گذاران می‌کند؟

همه ما رشد به یکباره دلار از ۹۰۰ تا ۳۳۰۰ تومان را به یاد داریم؛ یا بازدهی‌های رویایی سهام‌ها در بورس اوراق بهادار طی سال ۹۲ که اخبار با عنوان "تالار شیشه‌ای امروز نیز رکورد روزهای قبلی خود را شکست و در ارتفاع X هزار واحدی ایستاد که از ابتدای تاسیس بورس تا به الان بی‌سابقه بوده است؟"

حال می‌خواهیم با ذکر آمار و نمودار به بررسی این چند بازار پردازیم و آن‌ها را از نظر بازدهی با یکدیگر طی سال‌های اخیر با یکدیگر مقایسه کنیم:

بورس، طلا و سکه، ارز، مسکن و... بازارهای موازی هم هستند و اگر یک بازار خراب نقدینگی به به سایر بازارها منتقل می‌شود.

درصد تورم سال‌های اخیر

تورم ۱۵ سال گذشته (مبوع بانک مرکزی)	
سال	تورم (درصد)
۱۳۸۱	۱۵
۱۳۸۲	۱۵
۱۳۸۳	۱۵
۱۳۸۴	۱۰
۱۳۸۵	۱۲
۱۳۸۶	۱۸
۱۳۸۷	۲۵
۱۳۸۸	۱۰
۱۳۸۹	۱۳
۱۳۹۰	۲۱
۱۳۹۱	۳۰
۱۳۹۲	۳۴
۱۳۹۳	۱۹
۱۳۹۴	۱۲

تورم مرکب ۵ ساله اخیر حدوداً ۱۸۰٪ طبق اعلام بانک مرکزی می‌باشد.

فرض کنید من ۵ سال پیش یک عدد خودکار با قیمت ۱۰۰ تومان خریدم. حال امروز همان خودکار را ۲۸۰ می‌خرم. تقسیم عدد دوم بر عدد اول یعنی قیمت خودکار ۲٫۸ برابر شده و تورم مرکب ۵ ساله برابر ۱۸۰٪ را نشان می‌دهد.

حال در جدول زیر مقایسه ۵ ساله بین بازارهای مختلف را بررسی می‌کنیم:

در این ۵ سال بیشترین بازدهی مربوط به شاخص بورس است که ۴۳۰٪ رشد کرده است (یعنی ۵٫۳ برابر شده است)

جدول زیر مقایسه بازده هر کدام از سال‌های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۵ می‌باشد که در نهایت سود مرکب هر کدام حساب شده است:

مقایسه بازدهی سالانه بازارهای مالی طی ۵ سال اخیر							
سال	بانک	شاخص بورس	تورم	ارز (دلار)	اوراق مشارکت	طلا(سکه)	مسکن (زمین شهری)
۱۳۹۰	۲۱٪	۱۳٪	۲۱٪	۳٪	۲۰٪	۱۱٪	۲۵٪
۱۳۹۱	۲۰٪	۵۲٪	۳۰٪	۹٪	۲۰٪	۷۲٪	۲۱٪
۱۳۹۲	۲۰٪	۱۰۷٪	۳۳٪	۶۶٪	۲۱٪	-۲۸٪	۲۷٪
۱۳۹۳	۲۲٪	-۱۶٪	۱۹٪	۸۵٪	۲۰٪	۱۷٪	۷٪
۱۳۹۴	۲۰٪	۳۱٪	۱۲٪	-۱۲٪	۲۱٪	۱۰٪	۰٪
مربک ۵ سال گذشته	۱۱۰٪	۳۳۰٪	۱۸۰٪	۲۸۰٪	۱۱۰٪	۳۲۰٪	۱۴۰٪

فرض کنید اول سال ۹۰ ، ۱۰ میلیون تومان در هر کدام از بازارهای مختلف سرمایه گذاری می کردیم؛ با توجه به تورم برای اینکه ارزش پولمان حفظ شود باید آخر سال ۹۴ حداقل ۲۸ میلیون داشته باشیم. حال بینم آخر سال ۹۴ پولمان چقد خواهد شد؟

بورس: ۵۳ میلیون **طلا:** ۴۳ میلیون **ارز:** ۳۸ میلیون
مسکن: ۲۸ میلیون **اوراق مشارکت:** ۲۳ میلیون **بانک:** ۲۱ میلیون

همراه ما در قسمت های بعد باشید (:)

فاطمه نمازی



نگارنده: محسن تقی نژاد

