





چگونه یک سرمایه گذار آگاه باشیم

سوالات متداول برای سرمایه گذاران نوپا

تألیف و ترجمه: سید مجتبی فنائی و ماندانا گلستانی

سرشناسه: فنائی، مجتبی، ۱۳۳۹-
عنوان و نام پدیدآور: چگونه یک سرمایه‌گذار آگاه باشیم: سوالات متداول برای سرمایه‌گذاران نوپا/
تالیف و ترجمه مجتبی فنائی، ماندانا گلستانی.
مشخصات نشر: تهران: سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس تهران،
۱۳۸۸.
مشخصات ظاهری: ۳۲۱ ص: مصور.
شابک: ۷۰۰۰ ریال : ۸-۷-۹۱۴۲۳-۶۰۰-۹۷۸
وضعیت فهرست نویسی: فیبا
یادداشت: بخش اعظم کتاب حاضر ترجمه‌ی کتاب 'Frequently asked questions...' است.
موضوع: سرمایه‌گذاری
موضوع: موفقیت در کسب و کار
شناسه افزوده: گلستانی، ماندانا، ۱۳۶۱-
شناسه افزوده: شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس تهران
رده‌بندی کنگره: ۱۳۸۸ چ۸/ف۹HG/۴۵۲۱
رده‌بندی دیویی: ۳۳۲/۶
شماره کتابشناسی ملی: ۱۹۷۵۷۱۵

چگونه یک سرمایه‌گذار آگاه باشیم سوالات متداول برای سرمایه‌گذاران نوپا

تألیف و ترجمه: سید مجتبی فنائی و ماندانا گلستانی
مدیر هنری: رسول خسروبیگی
ناشر: شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس
شمارگان: ۷۰۰۰
چاپ چهارم: پاییز ۸۹
شابک: ۷-۸-۹۱۴۲۳-۶۰۰-۹۷۸
قیمت: ۵۰۰۰ ریال
تمام حقوق چاپ و نشر برای ناشر محفوظ است.
نشانی: تهران، میدان ونک، ابتدای ملاصدرا، شماره ۱۳، سازمان بورس و اوراق بهادار، طبقه همکف
تلفن: ۰۲۴-۸۸۶۷۹۵۴



● پیش گفتار هوش سرمایه‌گذاری خود را بالا ببرید

تبدیل شدن به یک سرمایه‌گذار باهوش بسیار مناسب است.

همه تمایل دارند با تعیین اهداف مشخص و اتخاذ تصمیم‌های مناسب، زندگی خوب و آرام و توأم با موفقیت داشته باشند. یکی از اهداف مهم زندگی کسب توانایی مالی، و یکی از تصمیمات صحیح در این رابطه تصمیم به سرمایه‌گذاری است. حال آیا شما می‌خواهید تصمیم‌های درست برای سرمایه‌گذاری بگیرید؟ از پول خود محافظت کنید؟ برای رسیدن به اهداف مالی خود در زندگی، سرمایه، سود و درآمد خود را افزایش دهید؟ اگر پاسخ شما به این سؤالات مثبت است، راهنمای خوبی را انتخاب کرده‌اید؛ چون این کتاب، برای شما، به عنوان اولین گام برای



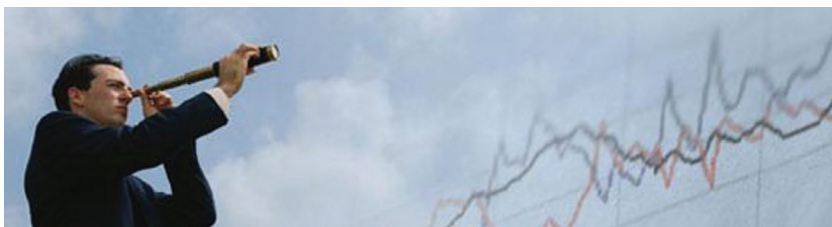
سرمایه‌گذاران اعم از مبتدی یا حرفه‌ای، اطلاعات مورد نیاز سرمایه‌گذاری از قبیل تعیین اهداف، تدوین برنامه‌ی مالی، تعیین اهداف سرمایه‌گذاری، تشخیص و پیاده‌سازی راه‌های مناسب و در نهایت کنترل و بهبود عملکرد سرمایه‌گذاری را مورد بررسی قرار می‌دهد.

این کتاب راهکاری ساده، نظام‌مند و سازمان‌یافته برای سرمایه‌گذاری هوشمندانه ارائه می‌کند، بایدها و نبایدهای سرمایه‌گذاری را مشخص می‌نماید و نکاتی را در خصوص چگونگی طرح سؤالات هوشمندانه از مشاوران سرمایه‌گذاری و افراد خبره بیان می‌کند.

نکته‌ی قابل تأکید این که هر چند این کتاب سعی کرده است تا نکات کلیدی سرمایه‌گذاری را به شما بیاموزد، اما با توجه به این که هر کس اطلاعات تازه‌تر و مهارت بیشتری داشته باشد موفق‌تر است، شما نیز باید به عنوان یک سرمایه‌گذار به طور مداوم آگاهی و مهارت خود را در سرمایه‌گذاری به روز کنید.

ما خواندن این کتاب را به همه سرمایه‌گذاران، به خصوص سرمایه‌گذاران نوپا و مبتدی و افرادی که قصد دارند درآمد خود را افزایش دهند، و همچنین به آنانی که نگران سرمایه‌گذاری خود هستند و حتی به همه‌ی کسانی که با وجود آمادگی و دوراندیشی‌های لازم، از سرمایه‌گذاری خود زیان دیده‌اند توصیه می‌کنیم. زیرا این کتاب ابهامات سرمایه‌گذاران نوپا را نسبت به بسیاری از مفاهیم سرمایه‌گذاری برطرف می‌کند، و مهم‌تر این که به عنوان راهنمای





فصل اول

همه می‌توانند هوشمندانه سرمایه‌گذاری کنند

دارایی وجود دارد، و یا بدانند که برای شروع، میزان سرمایه‌گذاری مهم نیست و با هر مبلغی می‌تواند شروع کند. اما پیوسته باید به این نکته توجه داشت که سرمایه‌گذاری باید بر مبنای صحیح و منطقی آغاز شود. برای آشنایی هر چه بیشتر با این نکات مهم، در ادامه برخی سؤالات و پاسخ آنها را که ممکن است برای هر یک از شما پیش آید مطرح می‌کنیم.

● سؤال: سرمایه‌گذاری یعنی چه؟

جواب: وقتی امروز ارزش مشخصی را فدا می‌کنیم تا در آینده در قبال آن بازدهی مشخصی را به دست آوریم، سرمایه‌گذاری

رسیدن به هر هدفی در طول زندگی، بدون داشتن ایده، درک صحیح و برنامه ممکن نیست. از آنجایی که انسان برای رسیدن به برخی از اهداف خود ناگزیر است سرمایه‌گذاری کند، و در سرمایه‌گذاری نیز همه چیز با شناخت ایده‌ها و درک صحیح از سرمایه‌گذاری آغاز می‌شود، هر کس می‌خواهد وارد این عرصه شود می‌بایست راه‌های سرمایه‌گذاری توأم با موفقیت را بشناسد، و اطلاعات اولیه‌ی مربوط به آن را کسب کند و با داشتن یک برنامه در مسیر مناسب گام بردارد. به عنوان مثال، باید بدانند که هر چه مدت سرمایه‌گذاری طولانی‌تر باشد، فرصت بیشتری برای افزایش

کرده‌ایم. به عنوان مثال، وقتی وجهی را بابت خرید سهام پرداخت می‌کنیم با این امید که در آینده سود مشخصی را دریافت کنیم، سرمایه‌گذاری کرده‌ایم.

● سؤال: سرمایه‌گذاری هوشمندانه یعنی چه؟

جواب: سرمایه‌گذاری هوشمندانه یعنی تصمیم‌گیری آگاهانه برای سرمایه‌گذاری میزان معینی پول در یک فرصت صحیح و حساب شده، به گونه‌ای که فرد سرمایه‌گذار شخصاً و از نزدیک، بر نحوه‌ی سرمایه‌گذاری خود نظارت کرده و از سرمایه‌ی خود محافظت کند تا بدین ترتیب، در یک دوره‌ی زمانی مشخص، بتواند به بازده مطلوب دست یابد.

● سؤال: من فقط قصد دارم سرمایه‌گذاری‌های کوچک انجام دهم، آیا لازم است خود را برای آموختن مطالبی درباره‌ی سرمایه‌گذاری به زحمت بیاورم؟

جواب: صرف نظر از این که بخواهید سرمایه‌گذاری بزرگ انجام دهید یا سرمایه‌گذاری کوچک، لازم است که درباره‌ی

سرمایه‌گذاری مطالبی را فرا بگیرید، زیرا تنها در این صورت است که خواهید توانست سرمایه‌گذاری

مناسب خود را از

بین فرصت‌های متعدد سرمایه‌گذاری، انتخاب

کنید. توجه داشته باشید که در

یک سرمایه‌گذاری، تنها میزان

سرمایه‌گذاری مهم نیست، بلکه

پیروزی یا شکست در سرمایه‌گذاری

هم به همان اندازه اهمیت دارد.

● سؤال: آیا باید به سرمایه‌گذاری‌های کوچک اهمیت داد؟

جواب: آری؛ زیرا با یک مدیریت دقیق، همین سرمایه‌های اندک شما رشد خواهد کرد و در عین حال، شما اعتبار، جسارت و سرمایه بیشتری برای سرمایه‌گذاری‌های آتی به دست خواهید آورد. بنابراین، هرگز ارزش بالقوه‌ی سرمایه‌گذاری‌ها را، هر چند اندک باشد، دست کم نگیرید.



اشتباهات خود را بشناسید و از تجربیات گذشته‌ی خود درس بگیرید.

● سؤال: حداقل اطلاعات و مهارت لازم برای سرمایه‌گذاری موفقیت‌آمیز چیست؟

جواب: برای سرمایه‌گذاری موفقیت‌آمیز اطلاعات زیر لازم است:

۱. اهداف کوتاه‌مدت یا بلندمدت خود را از سرمایه‌گذاری مشخص کنید.
۲. موضوعات سرمایه‌گذاری و محل‌های آن را مشخص کنید.
۳. قدرت تحمل خود را در برابر زیان احتمالی، و نیز میزان سود مورد انتظار خود را از سرمایه‌گذاری مشخص کنید.
۴. راه‌های تنوع‌بخشی به سرمایه‌گذاری خود را با توجه به مبالغی که برای سرمایه‌گذاری در نظر گرفته‌اید، بررسی نمایید.
۵. از میزان نقدشوندگی سرمایه‌گذاری خود اطمینان داشته باشید.
۶. از نحوه‌ی سرمایه‌گذاری (پرداخت پول) و نحوه‌ی دریافت عایدی و منافع آن آگاه باشید.
۷. از راهنمایی مشاوران، آگاهان و خبرگان غفلت نکنید.

● سؤال: آیا برای یک سرمایه‌گذاری هوشمندانه، لازم است تحصیلات و مدرک دانشگاهی بالا داشته باشیم؟

جواب: برای سرمایه‌گذاری هوشمندانه و تصمیم‌گیری‌های عاقلانه، نیاز به مدرک دانشگاهی ندارید. کلید سرمایه‌گذاری هوشمندانه در تکمیل و اجرای آموخته‌های خود درباره‌ی سرمایه و سرمایه‌گذاری است. بنابراین، برای موفقیت هر چه بیشتر، به شما توصیه می‌شود که همواره در حال یادگیری باشید؛ هم حالا که در ابتدای راه قرار دارید و هم در آینده، یعنی زمانی که یک سرمایه‌گذار خوب و توانمند شدید. به خاطر داشته باشید که مهارت‌های شما در سرمایه‌گذاری، با گذشت زمان ارتقا می‌یابند. اشتباهات هم می‌توانند درس‌های ارزشمندی به شما بدهند. این طبیعی است که در فرایند سرمایه‌گذاری، شما مقداری از دارایی خود را هم از دست بدهید، و این اتفاق برای اغلب سرمایه‌گذاران باتجربه افتاده است. مهم آن است که





فصل دوم

قبل از سرمایه‌گذاری، برنامه‌ریزی کنید

هوشمندانه در واقع رسیدن به اهداف مشخص و کوتاه‌مدت مالی است که برای دستیابی به اهداف بلندمدت برنامه‌ریزی شده‌اند؛ و این امر مستلزم یک برنامه‌ریزی مالی مناسب است، به گونه‌ای که شما را قادر سازد تا درآمدها را با نیازها و تعهداتتان هماهنگ کرده و در نتیجه تصویر روشنی از کیفیت و کمیت سرمایه‌گذاری خود داشته باشید. حال ممکن است از خود پرسید که چگونه می‌توان هوشمندانه سرمایه‌گذاری کرد؟ برای رسیدن به این مهم توجه شما را به سؤالات و جواب‌هایی که در ادامه مطرح شده است و "هفت گام" اساسی در این راستا جلب می‌کنیم.

حال که با سرمایه‌گذاری آشنا شدید و قصد دارید سرمایه‌گذاری کنید، به شما توصیه می‌کنیم که هوشمندانه تصمیم بگیرید و هوشمندانه حرکت کنید. حتماً بلافاصله می‌پرسید که: "سرمایه‌گذاری هوشمندانه چیست و چگونه می‌توان هوشمندانه حرکت کرد؟" در پاسخ به این سؤال می‌توان گفت: سرمایه‌گذاری هوشمندانه و حرکت هوشمندانه چیزی فراتر از این است که شما صرفاً از مبلغ مورد نیاز برای سرمایه‌گذاری اطمینان حاصل کنید و یا مطمئن باشید که در صورت عدم موفقیت در سرمایه‌گذاری تحت فشار قرار نخواهید گرفت، بلکه سرمایه‌گذاری

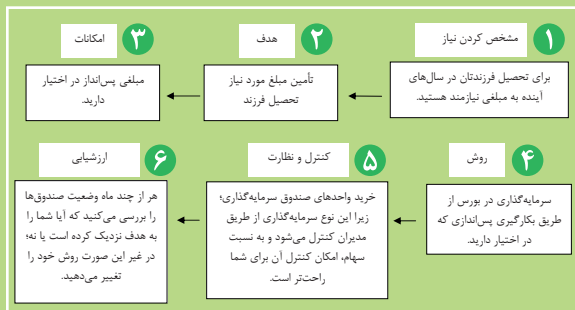
● برای آن که به این اهداف بلندمدت دست پیدا کنید، صرفاً پس‌انداز کردن کافی نیست، شما باید سرمایه‌گذاری کنید. تعیین میزان، زمان و نحوه‌ی سرمایه‌گذاری و همچنین تعیین اهداف مشخص درخصوص میزان بازده موردانتظار از سرمایه‌گذاری، بخش‌هایی از برنامه‌ریزی مالی شما به شمار می‌روند.

● سؤال: برنامه‌ریزی یعنی چه؟
 جواب: برنامه‌ریزی بدین معناست که شما در

● سؤال: ارتباط سرمایه‌گذاری با اهداف در زندگی چیست؟
 جواب: شما به عنوان یک سرمایه‌گذار، باید اطمینان داشته باشید که از پولتان به بهترین شکل ممکن استفاده می‌کنید، به گونه‌ای که حداکثر بازده را به دست آورید. بنابراین، باید اهداف روشن و مشخصی برای سرمایه‌گذاری تان داشته باشید. این اهداف، اغلب در صورتی به راحتی تعیین می‌شوند که شما به عنوان سرمایه‌گذار، براساس بازده پولتان برنامه‌ریزی کنید.

این بازده، برای مقاصد خاصی تعریف می‌شود که با اهداف بلندمدت زندگی شما در ارتباط است؛ اهداف بلندمدتی همچون تأمین استقلال مالی و امنیت شما و خانواده‌تان، پس‌انداز کردن برای روز مبادا و فرستادن فرزندان به دانشگاه، تهیه‌ی یک

سرپناه، خرید یک خودروی مناسب و یا حتی سفر به دور دنیا.



فرایند برنامه‌ریزی

پاسخ به نیازهایی که دارید، اهدافی را مشخص و یک سری راهبردها و شیوه‌ها را طراحی

می‌کنید تا به وسیله‌ی آنها به اهداف کمی و کیفی مورد نظرتان برسید. برای فهم هر چه بیشتر، توجه شما را به فرایند یک برنامه‌ریزی جلب می‌کنیم.

● سؤال: برنامه‌ریزی مالی چیست؟

جواب: برنامه‌ریزی مالی برای سرمایه‌گذار، همانند نقشه‌ی راه برای یک مسافر است. با این کار، شما بر روی دستیابی به اهداف مالی، متمرکز شده و در عین حال، گرفتار تصمیم‌گیری‌های احساسی که تأثیر منفی بر سرمایه‌گذاری شما می‌گذارد، نخواهید شد.

● سؤال: آیا در برنامه‌ریزی مالی، می‌توانم از دیگران کمک بگیرم؟

جواب: بله، اگرچه شما می‌توانید به تنهایی برنامه‌ی مالی خود را تهیه کنید، ولی اگر احساس می‌کنید به کمک دیگران نیاز دارید، می‌توانید با یک متخصص برنامه‌ریزی مالی مشورت کنید. متخصص برنامه‌ریزی مالی می‌تواند به شما در تعیین اهداف و راهبردهای مالی برای دستیابی به اهداف تعیین شده، کمک کند. متخصص مالی همچنین می‌تواند

گزینه‌های مناسب برای سرمایه‌گذاری و پس‌انداز را به شما پیشنهاد کند. به خاطر داشته باشید که هیچ متخصص برنامه‌ریزی مالی نباید شما را وادار به یک سرمایه‌گذاری خاص کند، بلکه باید به تصمیمات شما احترام بگذارد و توجه داشته باشد که در نهایت، این شما هستید که اختیار پول و دارایی خود را دارید. همیشه به متخصصان مالی مورد تأیید و مطمئن مراجعه کنید.

● سؤال: چه طور می‌توانم برای سرمایه‌گذاری، پول کنار بگذارم؟

جواب: وضع مالی خود را سر و سامان دهید، بودجه، یا دخل و خرج خود را سامان دهید؛ یعنی به میزان درآمدتان خرج کنید، بدهی‌های خود را به موقع بپردازید و آنگاه، پس‌انداز کردن را به طور منظم آغاز کنید.

● سؤال: آیا تدوین یک برنامه‌ی سرمایه‌گذاری، واقعاً مؤثر است؟

جواب: بله، برنامه‌ی سرمایه‌گذاری، اهداف شما از سرمایه‌گذاری و راه‌کارهای دستیابی به این

اهداف را مشخص می‌کند. برنامه‌ی سرمایه‌گذاری باید با برنامه مالی شما همسو باشد.

● سؤال: برای سرمایه‌گذاری اندک بهتر است از کجا شروع کنیم؟

به سرمایه‌گذاری شما به طور مرتب در دسترستان قرار دارد. امکان نقدشدن سرمایه‌ی شما بسیار سریع است. امکان تغییر سرمایه‌گذاری برای شما فراهم است و موارد بسیاری که برای هر تازه‌وارد می‌تواند هم جنبه‌ی آموزش و هم جنبه‌ی کسب تجربه داشته باشد. البته در بورس هر کس متناسب با اطلاعات و توانش می‌تواند دامنه‌ی فعالیت خود را گسترش دهد.

جواب: یکی از مناسب‌ترین شیوه‌ها برای سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاری در بورس است. زیرا در بورس امکان سرمایه‌گذاری برای همه وجود دارد. سرمایه‌گذاری در بورس آسان است. اطلاعات مربوط

توصیه: هفت گام برای تدوین برنامه‌ی سرمایه‌گذاری

گام اول: اهداف خود را از سرمایه‌گذاری مشخص کنید.

گام دوم: میزان ریسک‌پذیری و بازده مورد انتظار خود از سرمایه‌گذاری را مشخص کنید

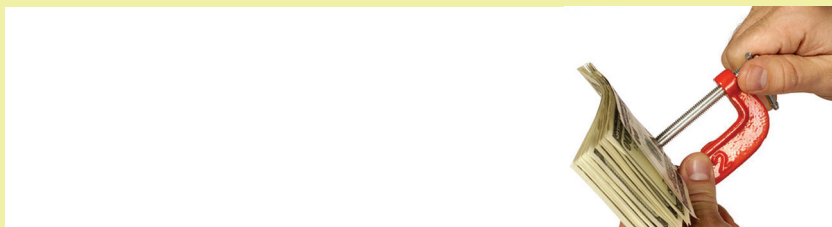
گام سوم: فرصت‌های مختلف سرمایه‌گذاری موجود را بررسی کنید.

گام چهارم: ترکیبی از فرصت‌های سرمایه‌گذاری مناسب را (براساس میزان ریسک و بازده مورد انتظارتان) انتخاب کنید.

گام پنجم: برای مواردی که روند تحقق اهداف کوتاه مدت مالی شما مختل شده و یا سرمایه‌گذاری‌های شما روند مطلوبی ندارد، برنامه مشخصی داشته باشید.

گام ششم: سرمایه‌گذاری‌هایتان را از نزدیک، کنترل و مدیریت کنید.

گام هفتم: در صورت نیاز، در سرمایه‌گذاری‌های خود بازنگری کنید.



فصل سوم

ریسک سرمایه‌گذاری خود را مدیریت کنید

و پس از ارزیابی آن، با توجه به منافعی که انتظار دارد از این سرمایه‌گذاری عاید او شود (بازده مورد انتظار) و میزان خطراتی که احتمال می‌دهد متوجه او باشد (میزان ریسک‌پذیری) تصمیم‌گیری کند. این امر به او کمک می‌کند تا با برنامه و آگاهی‌پا به عرصه‌ی سرمایه‌گذاری بگذارد. در ادامه‌ی بحث، شما با انواع ریسک‌ها و همچنین نحوه‌ی پوشش ریسک آشنا می‌شوید.

● **سؤال: آیا سرمایه‌گذاری، همیشه با ریسک همراه است؟**

جواب: ریسک، در واقع امکان شکست در سرمایه‌گذاری است. شما به عنوان یک سرمایه‌گذار،

در طول زندگی فرصت‌های سرمایه‌گذاری زیاد و متنوعی وجود دارد، اما هر کدام ریسک خاص خود را دارد. شما باید قبل از هر سرمایه‌گذاری میزان ریسک‌پذیری و بازده مورد انتظار خود از آن سرمایه‌گذاری را مشخص کنید. در اینجا لازم است، با توجه به اهمیت موضوع، واژه‌های ریسک، ریسک‌پذیری و بازده مورد انتظار را که فهم آن می‌تواند در تصمیم‌گیری‌های شما مؤثر باشد، قدری تشریح نماییم. ریسک در لغت به معنی خطر است و خطر هم جزء لاینفک زندگی هر انسان است. انجام هر کاری خطراتی دارد از جمله سرمایه‌گذاری. در سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذار باید خطرات یا ریسک‌های احتمالی را بررسی نماید

شما پایین است، بهتر است به دنبال فرصت‌های سرمایه‌گذاری با ریسک پایین و بازده مستمر (و البته اندک) باشید. بنابراین، براساس میزان ریسک‌پذیری خود، فرصت‌های سرمایه‌گذاری مناسب را انتخاب کنید. اجازه ندهید سرمایه‌گذاری، خواب را از چشمان شما بگیرد!

● سؤال: در سرمایه‌گذاری، با چه ریسک‌هایی مواجه هستیم؟

جواب: در جدول زیر، به چند ریسک رایج در سرمایه‌گذاری اشاره شده است:



نمی‌توانید امکان شکست را به طور کامل حذف کنید، اما می‌توانید آن را به نفع خود مدیریت کنید، به این معنا که با محاسبه‌ی دقیق ریسک در هنگام سرمایه‌گذاری، به جای آن که سرمایه‌ی خود را از دست بدهید، از منافع حاصل از سرمایه‌گذاری بهره‌مند شوید.

میزان ریسک در سرمایه‌گذاری‌های مختلف، متفاوت است. به طور کلی، سرمایه‌گذاری‌هایی که بازده بالقوه‌ی بیشتری دارند، ریسک بالاتری هم دارند. برای مثال، سرمایه‌گذاری مستقیم در سهام (از طریق مراجعه به کارگزاری و خرید سهم) در مقایسه با سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک، ریسک بیشتری دارد.

قبل از تصمیم‌گیری برای هر گونه سرمایه‌گذاری، باید بتوان ریسک‌پذیری خود را مشخص کنید. به عبارت دیگر، باید مشخص کنید که چه میزان ریسک ناشی از این سرمایه‌گذاری برای شما قابل‌پذیرش و تحمل خواهد بود. اگر ظرفیت ریسک‌پذیری شما بالاست، می‌توانید راهبردی جسورانه برای سرمایه‌گذاری در پیش بگیرید، راهبردی که اگرچه با ریسک بیشتری همراه است، اما بازده بالقوه بیشتری هم برای شما به دنبال خواهد داشت. در مقابل، اگر ظرفیت ریسک‌پذیری

نوع ریسک	تعریف ریسک
ریسک عدم تناسب	سرمایه‌گذاری صورت گرفته، با اهداف مالی شما متناسب و همسو نیست.
ریسک تورم	بازده سرمایه‌گذاری شما، کمتر از نرخ تورم است. در نتیجه قدرت خرید شما در آینده کاهش می‌یابد.
ریسک بازار	ارزش سرمایه‌گذاری شما به علت نوسانات بازار، دچار نوسان و افت و خیز می‌شود.
ریسک برنامه‌ریزی بازار	پیش‌بینی فراز و فرودهای بازار، سخت و دشوار است.
ریسک عدم تنوع	ریسک ناشی از یک نوع سرمایه‌گذاری خاص و عدم تنوع بخشی به سبد سرمایه‌گذاری
ریسک نقدشوندگی	عدم قابلیت تبدیل سرمایه به پول نقد
ریسک قانونی	تغییر احتمالی در قوانین و مقررات، راهبردهای سرمایه‌گذاری شما را تحت تأثیر قرار می‌دهد.

توصیه: همه‌ی تخم‌مرغ‌های خود را در یک سبد نگذارید.

اگر همه‌ی پولتان را در یک فرصت خاص سرمایه‌گذاری به کار گیرید، در صورتی که ارزش این سرمایه‌گذاری کاهش یابد، شما نیز به همان میزان پول خود را از دست داده‌اید. پس به طور کلی، بهترین راه برای کاهش ریسک سرمایه‌گذاری این است که در فرصت‌های سرمایه‌گذاری متنوعی سرمایه‌گذاری کنید. برای مثال، به جای آن که تنها سهام یک شرکت را بخرید، بخشی از پول خود را به خرید سهام چندین شرکت اختصاص دهید، از جمله، بخشی از آن را در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک سرمایه‌گذاری کنید و با بخشی هم او را مشارکت بخرید. به این کار، تنوع بخشی در سرمایه‌گذاری می‌گویند که باعث می‌شود سود ناشی از برخی سرمایه‌گذاری‌ها، جایگزین ضرر و زیان ناشی از برخی سرمایه‌گذاری‌های دیگر شود و به این ترتیب، ریسک کلی سرمایه‌گذاری کاهش یابد. اما به این نکته‌ی مهم هم توجه داشته باشید که نباید سرمایه‌گذاری خود را آن قدر متنوع کنید که بازده بالقوه‌ی سرمایه‌گذاری شما کاهش یابد. همان طور که همه‌ی تخم‌مرغ‌ها را در یک سبد قرار ندهید، آنها را در سبدهای بسیار زیاد هم قرار ندهید.



فصل چهارم

فرصت‌های سرمایه‌گذاری؛ سهام و صندوق سرمایه‌گذاری مشترک

یا عملیات جاری شان، سهام خود را به عموم مردم بفروشند. وقتی شما سهام شرکتی را می‌خرید، مالک بخشی از شرکت می‌شوید و در مجامع عمومی شرکت حق رأی دارید. شما به عنوان سهامدار، همچنین در سود شرکت سهیم هستید و به علاوه، از افزایش ارزش سهم، که ناشی از عملکرد خوب شرکت است بهره‌مند می‌شوید. در عین حال، شما می‌توانید هر وقت که نیاز داشتید، سهام خود را بفروشید و وجوه نقد مورد نیاز خود را تأمین کنید. البته، باید توجه داشته باشید که خرید سهم با ریسک‌هایی هم مواجه است. اگر شرکتی که سهم آن را خریده‌اید، عملکرد ضعیفی داشته

کسانی که برای سرمایه‌گذاری، فرصت‌های مختلف را مورد مطالعه قرار می‌دهند حتماً با خرید سهام شرکت‌های بورس و واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، به عنوان دو گزینه‌ی مناسب سرمایه‌گذاری، مواجه خواهند شد. خرید سهام و سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک روش‌هایی هستند که می‌توانند به شما در دستیابی به اهداف مالی‌تان کمک کنند.

● سؤال: سهم چیست؟

جواب: شرکت‌ها می‌توانند برای تأمین وجوه مورد نیاز خود به منظور توسعه‌ی فعالیت‌ها و

بورس اوراق بهادار تهران

اگر تمایل دارید در سهام سرمایه‌گذاری کنید، باید سازوکار خرید سهام در بورس اوراق بهادار تهران (یا تالارهای منطقه‌ای بورس) را بشناسید. بورس اوراق بهادار تهران، مکانی است که در آن سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس دادوستد می‌شود. خرید و فروش سهام، صرفاً از طریق شرکت‌های کارگزاری صورت می‌گیرد و متقاضی، می‌تواند با مراجعه به شرکت کارگزاری و دریافت کد سهامداری، اقدام به خرید و فروش سهم نماید. خرید و فروش واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری نیز قاعده‌ی خاص خود را دارد، به این ترتیب که افراد باید به دفاتر صندوق‌هایی که در کارگزاری‌ها و یا شرکت‌ها و بانک‌هایی که مجوز صندوق را دارند مراجعه کنند و خرید و فروش خود را از این طریق انجام دهند. برای کسب اطلاعات بیشتر، به سایت‌های اینترنتی www.irbourse.com، www.seo.ir، مراجعه کنید.

باشد، ارزش سهام آن شرکت کم می‌شود و در نتیجه شما نمی‌توانید به سود مورد انتظار خود دست پیدا کنید. وضعیت بازار سهام، شرایط اقتصادی کشور (و حتی جهان) و نحوه‌ی عملکرد شرکت، از عواملی هستند که سود سهام را تحت تاثیر قرار می‌دهند. همچنین، اگر تقاضا برای سهام شرکتی وجود نداشته باشد، آن سهم به سختی فروش می‌رود؛ بنابراین، شرکت مناسبی را برای سرمایه‌گذاری انتخاب کنید

● **سؤال: ملاک انتخاب بهترین سهام چیست؟**
 جواب: برخی ملاک‌هایی که می‌توان برای انتخاب سهام در نظر گرفت عبارتند از:
 - درآمد شرکت (سهام شرکتی که از وضعیت درآمدی بهتری نسبت به سایر شرکت‌ها برخوردار باشد در اولویت خرید است)؛
 - سود هر سهم (هر چه سودی که به یک سهم تعلق می‌گیرد (EPS) بیشتر باشد آن سهم برای خریدن جذابیت بیشتری دارد. البته

شرکت‌ها چگونه سهام خود را عرضه می‌کنند

- عرضه‌ی اولیه‌ی عمومی
- زمانی که شرکتی برای اولین بار سهام خود را به عموم مردم می‌فروشد می‌گویند سهام شرکت در بازار اولیه به فروش رسیده است و یا عرضه‌ی اولیه عمومی صورت گرفته است.
- عرضه‌ی خصوصی
- زمانی که شرکت سهام خود را به طور مستقیم به سرمایه‌گذاران مشخصی واگذاری می‌کند، عرضه‌ی خصوصی انجام شده است. مطابق قانون اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، عرضه‌ی خصوصی فروش مستقیم اوراق بهادار توسط ناشر به سرمایه‌گذاران نهادی صورت می‌گیرد.
- واگذاری سهام به کارکنان شرکت
- در این روش، شرکت سهام خود را به کارکنانش واگذار می‌کند.
- انتشار سهام جایزه
- زمانی است که شرکت به سهامداران فعلی خود، سهام جدیدی به عنوان جایزه و به طور رایگان اعطای کند.
- انتشار حق تقدم
- در این روش، شرکت به سهامداران خود حق تقدم برای خرید سهام جدید را می‌دهد. از آنجا که سهامداران هر شرکت مالک آن شرکت محسوب می‌شوند، نسبت به دیگر افراد در هر فعالیت شرکت از اولویت برخوردارند. در این رابطه نیز شرکت برای سرمایه‌گذاران خود حقی در نظر گرفته است که به آن حق تقدم می‌گویند.

باید توجه داشت که سود، باید واقعی و ناشی از عملکرد مناسب شرکت باشد؛

از معیارهایی است که در کنار سایر معیارها، می‌تواند در انتخاب سهام مؤثر باشد. پایین بودن نسبت P/E در کنار سایر عوامل مثل - نسبت قیمت به درآمد هر سهم (P/E): (یکی

در سایت کارگزاری؛
- امکان دریافت سفارش خرید و فروش به صورت الکترونیکی.

● **سؤال: فرآیند سرمایه‌گذاری در بورس از چه مراحل تشکیل شده است؟**

جواب: در اینجا، از یک راهنمایی ساده برای شروع استفاده می‌کنیم.

۱. ابتدا از خود بپرسید که آیا از نظر مالی، برای سرمایه‌گذاری در بورس آمادگی و شرایط لازم را دارید یا نه.

۲. کارگزاری را انتخاب کنید که ضمن داشتن مجوز، دارای رتبه‌ی قابل قبولی باشد.

۳. سهام و سایر اوراق بهاداری را که در بورس تهران دادوستد می‌شود، شناسایی کنید.

۴. روش یا ساز و کار معامله در بورس را یاد بگیرید. عدم آگاهی شما نسبت به فرآیند خرید و فروش در بورس، ممکن است به ضرر شما تمام شود.

۵. تکالیف مربوط به خود را انجام دهید.

۶. به کارگزار خود به طور شفاف سفارش (برای خرید یا فروش) بدهید. عدم ارتباط صحیح و شفاف با کارگزار، ممکن است برای شما هزینه ایجاد کند.

امکان رشد بالقوه شرکت و نحوه عملکرد مالی و عملیاتی آن، می‌تواند نشانه مناسب بودن یک سهم باشد؛

- نقدشوندگی (سهامی که مدت زمان فروش آن کوتاه‌تر باشد یا زودتر به فروش برسد، برای خرید مناسب‌تر است)

● **سؤال: معیارهایی که می‌توان برای انتخاب یک کارگزار خوب در نظر گرفت چیست؟**

جواب: برخی از معیارهایی که می‌تواند در انتخاب یک کارگزار مؤثر باشد، عبارتند از:

- داشتن رتبه‌ی مناسب در رتبه‌بندی سازمان بورس از کارگزاری‌ها؛

- داشتن امکانات لازم جهت ارتباط مشتری با کارگزاری (تلفن، دورنگار، سایت اینترنتی،

مسئول پاسخگویی و ...؛

- قابلیت سایت اینترنتی، از لحاظ اطلاع‌رسانی و در دسترس بودن؛

- امکان مشاهده‌ی گردش حساب مشتری؛

- امکان مشاهده‌ی وضعیت سفارش که پس از هر اقدامی روی سفارش انجام می‌دهد، از طریق رمز عبور؛

- ارائه‌ی تحلیل روزانه از بازار و درج اخبار آن

توصیه: هشت اشتباه متداول که باید در سرمایه گذاری، از آنها اجتناب کنید.

۱. خرید سهم یک شرکت بدون تحقیق کافی درباره‌ی پیشینه، عملکرد و چشم‌انداز آینده‌ی آن شرکت. (در این خصوص لازم است اطلاعاتی‌ها و اطلاعات مالی و غیرمالی شرکت را مطالعه کنید)؛
۲. استقراض برای خرید سهام، بدون در نظر گرفتن ریسک‌های این کار؛
۳. تشکیل سبد سهام، بدون داشتن یک هدف مشخص در سرمایه گذاری؛
۴. خرید سهام، بدون توجه به عواقب و پیامدهای این کار؛
۵. خرید سهام، بیش از توان (منظور از توان، قابلیت کنترل و نظارت دقیق بر سرمایه گذاری است)؛
۶. خرید و فروش سهام، بر اساس شایعات و توصیه‌های بی‌اساس؛
۷. اعتقاد به این که می‌توان افت و خیزهای بازار را به طور دقیق و کامل پیش‌بینی کرد؛
۸. نداشتن برنامه برای خروج از سرمایه گذاری و یا فقدان راهبرد مشخص برای جلوگیری از ضرر و زیان بیشتر.

۹. حق و حقوق خود را بشناسید و از آن دفاع کنید

● سؤال: در تصمیم‌گیری برای سرمایه گذاری، چطور می‌توانم بر ترس و طمع خود غلبه کنم؟
جواب: ترس و طمع، اغلب بر تصمیمات شما در سرمایه گذاری تأثیر می‌گذارد. برای

۷. مفاد سفارش خود به کار گزار را یک بار دیگر کنترل کنید. اگر اشتباهی وجود دارد، هر چه زودتر اشتباه را اصلاح کنید.
۸. همیشه سرمایه گذاری خود را از نزدیک و به طور مستمر تحت نظارت و کنترل داشته باشید. آنچه که از نظر شما کم اهمیت به نظر می‌رسد، ممکن است هزینه‌هایی برای شما به دنبال داشته باشد.

خودداری از این امر، باید بر پایه‌ی واقعیت‌ها تصمیم‌گیری و از اتخاذ تصمیمات احساسی خودداری نمایید.

یک سبد سرمایه‌گذاری را تشکیل می‌دهید که این سبد، به طور دائم تحت نظارت و مدیریت افراد متخصص و خبره است.

● **سؤال:** چرا نباید به شایعات توجه کرد؟
 جواب: شایعات، اطلاعات غیر قابل اعتماد هستند. سرمایه‌گذاری بر اساس شایعات، ممکن است سرمایه‌گذاری شما را با شکست مواجه کند.

● **سؤال:** آیا سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک از سرمایه‌گذاری مستقیم در بورس مطمئن‌تر است؟

جواب: با توجه به این که صندوق سرمایه‌گذاری مشترک در سیدی بسیار متنوع از سهام و سایر انواع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری می‌کند، ریسک سرمایه‌گذاری نیز کاهش می‌یابد. بنابراین می‌توان گفت ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری مشترک از ریسک سرمایه‌گذاری مستقیم در بورس کمتر است. به سرمایه‌گذاران نو پا توصیه می‌شود به جای خرید مستقیم سهام، در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک سرمایه‌گذاری کنند.

● **سؤال:** صندوق سرمایه‌گذاری مشترک چیست؟

صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، نهادهای مالی هستند که سرمایه‌ی خود را عمدتاً در سهام و برخی موارد دیگر، مانند اوراق مشارکت به کار می‌گیرند. این صندوق‌ها مجوز فعالیت خود را از سازمان بورس دریافت و تحت نظارت همین سازمان فعالیت می‌کنند. صندوق‌ها هم‌هی عوامل کار شامل مدیر، ضامن، امین، پرسنل متخصص و توانمند و سایر امکانات مورد نیاز را در اختیار دارند و علاوه بر آن، بر اساس قانون، سرمایه‌ی قابل توجهی را برای شروع کار تهیه کرده‌اند. شما با سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک (از طریق خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق)، در حقیقت

● **سؤال:** آیا همه‌ی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک شبیه یکدیگرند؟

جواب: خیر، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک اهداف سرمایه‌گذاری مختلف و بنابراین، ریسک‌های متفاوتی دارند. شما به عنوان یک سرمایه‌گذار، باید صندوق

مراجعه به نمودارهای NAV (خالص ارزش دارایی‌ها) و بررسی روند آن در طول دوره‌ی فعالیت (روند اگر صعودی باشد با نوسان کم مطلوب‌تر است).

۲. بررسی میزان ترکیب دارایی صندوق‌ها (صندوقی که ترکیب دارایی متنوع‌تری داشته باشد ریسکش کمتر است).

۳. استفاده از راهنمایی مشاوران مالی و سرمایه‌گذاری برای تحلیل ریسک و بازدهی صندوق‌ها.

سرمایه‌گذاری ای را انتخاب کنید که با ریسک قابل قبول شما، همخوانی داشته باشد.

● سؤال: اگر بخواهم در یکی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک سرمایه‌گذاری کنم، چه کارهایی باید انجام دهم؟

جواب: مراجعه به سایت‌های www.seo.ir، www.sena.ir و www.irbourse.com و یافتن لیست صندوق‌ها و آدرس مدیران آنها؛
 ۱. گرفتن آدرس و مراجعه به یکی از شعب معرفی شده توسط مدیر؛
 ۲. پرداخت وجه و تکمیل فرم‌ها با توجه به راهنمایی مدیر.

● سؤال: برای این که بتوانم صندوق‌های سرمایه‌گذاری را با هم مقایسه و بهترین آنها را برای سرمایه‌گذاری انتخاب کنم، چه ملاک‌هایی را باید در نظر بگیرم؟

جواب: بررسی وضعیت صندوق‌ها با مراجعه به سایت seo و استفاده از گزارش‌های عملکرد هفتگی، ماهانه، سه‌ماهه و ... صندوق‌ها از طریق:
 ۱. بررسی روند نوسانات صندوق‌ها با





فصل پنجم به وظایف خود عمل کنید

● سؤال: من به عنوان یک سرمایه‌گذار چه تکالیفی دارم؟

جواب: تا حد امکان، اطلاعات کسب کنید. توصیه می‌شود قبل از تصمیم‌گیری برای خرید سهام یک شرکت، به نکات زیر توجه داشته باشید:

۱. اطلاعیه‌ها، روزنامه‌ها و گزارش‌های سالیانه‌ی شرکت را مطالعه کنید.
۲. برای مشاهده‌ی گزارش‌های سالیانه، اطلاعیه‌ها و سایر اطلاعات شرکت‌ها، به سایت اینترنتی شرکت بورس اوراق بهادار تهران به نشانی www.irbourse.com یا سازمان بورس به نشانی www.seo.ir مراجعه کنید.
۳. به سایت اینترنتی شرکت یا شرکت‌هایی که

شما در طول زندگی خود، با پذیرفتن هر کار یا مسئولیت، وظایفی را بر عهده می‌گیرید که باید آنها را به خوبی انجام دهید. به عنوان مثال، در سرمایه‌گذاری هر چه دانش و اطلاعات شما بیشتر باشد، توانایی و مهارت شما برای سرمایه‌گذاری مناسب نیز افزایش یافته و بهتر می‌توانید عملکرد سرمایه‌گذاری خود را کنترل و یا بر آن نظارت کنید. بنابراین ضروری است که قبل و بعد از هر سرمایه‌گذاری، به دنبال کسب اطلاعات مرتبط با آن سرمایه‌گذاری باشید. ما در ادامه با طرح چند سؤال قصد داریم تا قدری، شما را به عنوان یک سرمایه‌گذار با وظایفان آشنا کنیم

توصیه: به امیدنامه و گزارش‌های سالانه‌ی شرکت توجه کنید.

گزارش‌های سالانه، دربرگیرنده‌ی اطلاعات کافی برای سرمایه‌گذاران است تا آنها بتوانند با استفاده از این اطلاعات، در مجمع سالانه‌ی شرکت سوالات مهمی را از مدیران ارشد و مدیرعامل شرکت بپرسند. همچنین، افرادی که قصد خرید سهام یک شرکت را دارند، با مطالعه‌ی گزارش‌های سالانه‌ی شرکت می‌توانند ارزیابی مناسبی از وضعیت آن شرکت داشته باشند. امیدنامه‌ی شرکت، حاوی اطلاعات بسیار مهمی همچون فعالیت‌های تجاری، سهامداران عمده، وضعیت مالی و مدیران کلیدی شرکت است و شما با مطالعه‌ی دقیق این اطلاعات، می‌توانید در خصوص سرمایه‌گذاری یا عدم سرمایه‌گذاری در شرکت، تصمیم‌گیری کنید. امیدنامه‌ی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک نیز اطلاعات مهمی را درباره‌ی مدیر و امین صندوق، اهداف سرمایه‌گذاری، راهبردها و سایر اطلاعات جزئی و دقیق، در اختیار سرمایه‌گذاران قرار می‌دهد. در این اطلاعیه‌ها، همچنین چگونگی عملکرد گذشته‌ی صندوق، نرخ کارمزدها و هزینه‌ها و سرمایه‌گذاران مرتبط با صندوق درج شده است.

۵. با متخصصان برنامه‌ریزی مالی و سرمایه‌گذاری و کارگزاران مشورت کنید.

● سؤال: آیا کارگزار یا نماینده‌ی صندوق سرمایه‌گذاری، می‌تواند منبعی مناسب برای کسب اطلاعات باشد.

جواب: بله، آنها می‌توانند در ارائه اطلاعات به شما کمک کرده و در صورت لزوم، درباره این اطلاعات به شما توضیح دهند.

قصد خرید سهام آنها را دارید، سر بزید.
۴. کتب و جزوات آموزشی را که سازمان بورس، شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس، شرکت بورس اوراق بهادار تهران و سایر شرکت‌های مرتبط منتشر کرده‌اند، مطالعه کنید. برای تهیه‌ی مجموعه‌ی انتشارات در این زمینه، به سایت اینترنتی شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس به نشانی www.eshop.sena.ir مراجعه کنید.



فصل ششم حقوق را بشناسید

● سؤال: حقوق من به عنوان سرمایه‌گذار

چیست؟

جواب: شما حق دارید در مورد شرکتی که سهامدار آن هستید، اطلاعات صحیح دریافت کنید. نباید اهمیت اطلاعات را در نحوه‌ی تصمیم‌گیری برای سرمایه‌گذاری در یک شرکت، نادیده بگیرید. شما به عنوان سهامدار همچنین حق دارید درباره‌ی وضعیت شرکت اظهار نظر کرده و شکایت‌های خود را مطرح کنید.

● سؤال: حقوق من به عنوان یک مشتری

چیست؟

جواب: شما به عنوان یک مشتری، باید

سرمایه‌گذاری‌های شهروندان از طریق قراردادهایی است که بین طرفین یک فعالیت منعقد می‌گردد. نکته‌ی قابل توجه این‌که، طرفین هر قرارداد مطابق قانون دارای حقوقی هستند که هر یک موظفند از آن آگاهی داشته باشند. شما نیز به عنوان یک سرمایه‌گذار از حقوقی برخوردارید که این حقوق پشتوانه‌ی قانونی دارند. لذا باید حقوق خود را به طور کامل بشناسید و همواره از آن استفاده کنید.

سوالات و جواب‌هایی که در ادامه مطرح شده است تا حدودی، در امر سرمایه‌گذاری، شما را با حقوقتان و نحوه‌ی پی‌گیری آن آشنا می‌کند.



از محصولات و خدمات مناسب بهره مند شوید. همچنین شما می‌توانید کارگزار یا نماینده‌ی صندوق را خودتان انتخاب کنید. شما مستحق دریافت خدمات خوب و رفتار توأم با احترام، قانونی و منصفانه هستید. اگر از خدمات ارائه شده توسط کارگزار یا نماینده‌ی صندوق سرمایه‌گذاری خود راضی نیستید، می‌توانید به افراد شایسته‌تر مراجعه کنید. شما همچنین حق دارید که هزینه‌های مربوط به سرمایه‌گذاری خود را بدانید و به علاوه در مورد نحوه و مراحل تنظیم شکایت آگاهی داشته باشید.

● سؤال: آیا می‌توانم شکایت خود را نزد نهادهای قانون‌گذار مطرح کنم؟

جواب: بله، شما می‌توانید شکایت خود را علیه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، شرکت‌های کارگزاری، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک و سایر نهادهایی که مجوز خود را از سازمان بورس گرفته‌اند، به این سازمان تسلیم کنید.

توصیه: مراقب باشید فریب نخورید.

افراد سودجو، همواره به دنبال سرمایه‌گذاران ناآگاه هستند. این افراد، با وعده‌ی کسب ثروت کلان، افراد ناآگاه را فریب می‌دهند و از آنها کلاهبرداری می‌کنند. به طور کلی، از پذیرفتن برنامه‌های سرمایه‌گذاری که مشخصات زیر را دارند بپرهیزید:

۱. برنامه‌ی ارائه شده، به قدری خوب و جذاب به نظر می‌رسد که باور کردن آن مشکل است! از پذیرفتن پیشنهادهایی که در آنها از فرمول‌های مخفیانه و مرموز برای کسب ثروت‌های کلان و استفاده از فرصت‌های طلایی صحبت شده است خودداری کنید. (مثل شرکت‌های هرمی)

۲. برنامه‌ی سرمایه‌گذاری طوری است که در ازای ریسک کم، بازده بسیار بالا پیشنهاد می‌کند. به خاطر داشته باشید که همواره، باید رابطه‌ی معقول و منطقی بین ریسک و بازده یک سرمایه‌گذاری وجود داشته باشد.

۳. برنامه‌ای که ادعا می‌کند فرصت استثنایی است و تنها یک بار اتفاق می‌افتد! فرصت‌های خوب و قانونی برای سرمایه‌گذاری، هیچگاه به سرعت از بین نمی‌روند.

۴. برنامه‌هایی که درخواست واریز سریع پول دارند! فرصت‌های سرمایه‌گذاری قانونی، اگرچه ممکن است محدودیت زمانی داشته باشند، اما هیچگاه شما را مجبور به واریز کردن سریع پول نمی‌کنند.

اگر با موارد فوق که به نظر، غیرعادی و فوق‌العاده می‌رسند، مواجه شدید، اول درمورد آن به طور کامل تحقیق کنید و سپس، در این باره با سازمان بورس یا سایر نهادهای معتبر مشورت کنید.



فصل هفتم

سرمایه‌گذاری خود را به دقت زیر نظر بگیرید

می‌تواند شما را در امر نظارت و کنترل بر سرمایه‌گذاری‌هایتان یاری نماید.

● سؤال: چگونه سرمایه‌گذاری خود را زیر نظر بگیرم؟

جواب: آسان‌ترین راه برای کنترل و نظارت بر عملکرد سرمایه‌گذاری، مطالعه‌ی اطلاعات مالی شرکت و سایر مستندات است که شما به عنوان سهامدار، به آن دسترسی دارید. این اطلاعات از طریق سایت شرکت بورس اوراق بهادار تهران (www.irbourse.com)، سازمان بورس (www.seo.ir)، شبکه‌ی

یکی از مراحل اساسی در هر سرمایه‌گذاری، نظارت و کنترل است. نظارت و کنترل بر هر فعالیتی موجب می‌شود تا انسان نقاط ضعف و قوت آن فعالیت را تشخیص دهد و در زمان مناسب ضعف‌ها را برطرف نموده بر نقاط قوت بیفزاید. نظارت و کنترل شما بر عملکرد سرمایه‌گذاری خود نیز بسیار ضروری است؛ زیرا با این کار می‌توانید، در صورت لزوم، شیوه‌ها و راهبردهای خود را عوض کنید و بازده خود را افزایش دهید و یا از ضرر و زیان بیشتر جلوگیری نمایید. بکارگیری مواردی که در ادامه مطرح می‌شود

چک لیست یک سرمایه‌گذار هوشمند

آیا برای سرمایه‌گذاری آماده‌اید؟ اطمینان حاصل کنید که گام‌های زیر را پشت سر گذاشته‌اید.

۱. آیا اهداف بلندمدت مالی خود را مشخص کرده‌اید؟
۲. آیا اهداف سرمایه‌گذاری، محدودیت‌ها و ریسک‌های مرتبط با آن را تجزیه و تحلیل کرده‌اید؟
۳. آیا همه‌ی فرصت‌های بالقوه‌ی سرمایه‌گذاری (خرید سهام، اوراق مشارکت، صندوق سرمایه‌گذاری و...) را به‌طور دقیق بررسی کرده‌اید؟
۴. آیا با یک متخصص و مشاور مالی معتبر و مورد اعتماد مشورت کرده‌اید؟
۵. آیا پوشه‌ی مشخصی برای نگهداری کلیه‌ی اسناد و مدارک مرتبط با سرمایه‌گذاری خود آماده کرده‌اید؟
۶. آیا از حقوق خود به‌عنوان یک سرمایه‌گذار، آگاه هستید؟

با استفاده از آنها، می‌توانید اطلاعات موردنیاز به‌منظور کنترل سرمایه‌گذاری خود را به‌دست آورید. بهتر است تنها به این شیوه‌ها اکتفا نکنید و با شرکت در مجمع عمومی سالیانه‌ی شرکتی که سهام آن را خریده‌اید، از نزدیک با وضعیت شرکت آشنا شوید.

کدال (www.codal.ir)، شرکت مدیریت فناوری بورس تهران (www.tsetmc.com) و پایگاه اطلاع‌رسانی بازار سرمایه‌ی ایران (www.sena.ir) در دسترس شماست. تبلیغات در رادیو و تلویزیون، روزنامه‌ها و نشریات اقتصادی و سایر سایت‌های معتبر اینترنتی، منابعی هستند که شما

● سؤال: اگر سرمایه‌گذاری من وضعیت قابل قبولی نداشت، چه کار می‌توانم بکنم؟

جواب: توجه داشته باشید که پیروی از یک برنامه‌ی سرمایه‌گذاری غیر قابل انعطاف و ثابت در یک دوره‌ی زمانی طولانی، همواره برای شما سودآور نخواهد بود. در برخی موارد، در صورت رضایت‌بخش نبودن عملکرد سرمایه‌گذاری، لازم است برنامه‌ی سرمایه‌گذاری خود را تغییر دهید. البته به خاطر داشته باشید که هنگام تغییر برنامه، لازم است اصول اولیه‌ی سرمایه‌گذاری را رعایت کنید.



درباره ما

شرکت اطلاع رسانی و خدمات بورس (SIDSCO) وابسته به سازمان بورس و اوراق بهادار، با هدف توسعه آموزش عمومی، فرهنگ سازی و اطلاع رسانی در حوزه بازار سرمایه، فعالیت خود را از سال ۱۳۸۳ آغاز نموده است. انتشار کتب، نشریات و لوح های فشرده آموزشی مرتبط با بورس و بازار سرمایه، برگزاری همایش ها، سمینارها، دوره های آموزشی و بازدیدهای بین المللی از بازارهای سرمایه سایر کشورها، از اقداماتی است که این شرکت تاکنون در راستای دستیابی به اهداف تعیین شده انجام داده است.

چاپ کتب متنوعی همچون خودآموز بورس، بورس در ۲۰ دقیقه، الفبای بازار سرمایه، همه چیز درباره سهام، مجموعه قوانین و مقررات بازار اوراق بهادار، بورس، سهام و نحوه قیمت گذاری سهام، انتشار لوح های فشرده اطلاعات مالی شرکت ها و...، از جمله محصولات شرکت اطلاع رسانی و خدمات بورس به شمار می رود. این شرکت همچنین با رویکردی جدید و با هدف آموزش کودکان و نوجوانان با مفاهیم سرمایه گذاری و مشارکت در فعالیت های مؤثر اقتصادی، نخستین بار در کشور مجموعه ده جلدی سکه های کوچک، آرزوهای بزرگ را در سال جاری منتشر کرده است. این مجموعه، شامل ۱۰ عنوان کتاب داستانی است که در هر کتاب، کودک بطور غیر مستقیم با یکی از مفاهیم مرتبط با سرمایه گذاری آشنا می شود. همچنین، چاپ مجموعه های آموزشی دیگر متناسب با گروه های سنی بالاتر نیز از برنامه های شرکت است که به یاری خداوند، بزودی جامه عمل خواهد پوشید. در عین حال، شکی نیست که ما در آغاز مسیری طولانی قرار داریم و در این مسیر، بدون تردید نظرات، پیشنهادات و انتقادات سازنده شما بیش از هر چیز، برای ما سازنده و راهگشا خواهد بود. منتظر راهنمایی های شما هستیم.

برای کسب اطلاعات بیشتر و سفارش سایر کتب و جزوه های آموزشی حوزه بازار سرمایه، به وب سایت www.eshop.sena.ir مراجعه کنید.

شرکت اطلاع رسانی و خدمات بورس

زمستان ۸۸