

۸۸ نکته هوشمندانه برای خرید سهام سودآور

تهیه شده توسط تیم فانوس

EFANOS.COM



توجه: در انتهای این فایل نحوه دریافت سیگنال رایگان توضیح داده شده است.
در ادامه نکات مهم در انتخاب سهام را مطالعه فرمایید.

۱ - در هنگام خرید سهام سعی کنید شرکتی را انتخاب کنید که جزو فهرست پنجاه شرکت فعال تر و برتر بورس باشد (چون فوراً نقد می شود).

۲ - تمام سرمایه خود را درون یک شرکت نگذارید و صرفاً سهام یک شرکت را خریداری نکنید.

۳ - برای انتخاب شرکت مورد نظر خود از شرکتهای فعال در این زمینه و کارگزاران مشورت بخواهید.

۴ - سهام شرکتهایی را خریداری نمایید که از پتانسیل بالایی برخوردارند و از نظر سرمایه هم بصورتی باشند که تحت تاثیر فعالیت سفته بازان قرار نگیرند.

۵ - سایت‌های بورسی معتبر و صفحات بازار بورس روزنامه‌های اقتصادی را به خوبی مطالعه کنید و از راهنمایی‌های روزنامه‌ها و سایت‌های اقتصادی استفاده کنید.

۶ - سعی کنید سهام شرکتی را خریداری کنید که محصولات آن شرکت به کشورهای خارجی هم صادر می‌شوند.

۷ - انتخاب صنعت برتر: در میان صنایع مختلف، صنعتی را انتخاب کنیم که چشم‌انداز روشنی دارد. یعنی اولاً در آینده بیشتر به آنها نیاز است. دوماً کمتر قابل تکثیرند. سوماً قابل واردات نیستند و کشورهایی که از نظر صنعت جلوتر از ما هستند بیشتر و ارزان‌تر و بهتر تولید نمی‌کنند.

در واقع اگر قرار باشد مساله عضویت در WTO مطرح شود ما در آن صنایع مزیت داریم. (فرضاً در مقابل صنعت ساختمان، خودرو، معدن، قند و شکر، سیمان، ریسندگی و بافندگی، کاغذ، چرم، فلزات اساسی، معدنی غیرفلزی، رایانه، دارویی، مواد غذایی، شیمیایی، نفتی، تجهیزات، شوینده و غیره بعضی نیاز به مصرف آنها کاهش می‌یابد، بعضی‌ها قابل تکثیرند، بعضی‌ها را دیگران بهتر و ارزان‌تر از ما تولید می‌کنند و در بعضی ما مزیت داریم).

۸ - از میان صنایع برتر سبد سهام انتخاب کنیم: سعی می‌کنیم در میان انواع صنعت، ۴ تا ۵ صنعت برتر را انتخاب کنیم و در هر کدام با خرید یک سهم ۲۰ تا ۲۵ درصد سرمایه مان را سرمایه‌گذاری کنیم تا ریسک

سرمایه‌گذاری را پایین بیاوریم.

(برای مثال در معدن یک سهم، در ساختمان یک سهم، در رایانه یک سهم، در پتروشیمی یک سهم و در دارویی یک سهم انتخاب می‌کنیم که اگر به هر دلیلی آن سهم دچار زیان شد یا نماد آن سهم در بورس بسته شد یا دچار صف فروش گشت و به نقدینگی نیازمند شدیم دچار مشکل نشدیم. اما چرا خرید چهار تا پنج سهم؟ برای اینکه اگر سرمایه را زیاد خرد و پراکنده کردیم، مدیریت کمتری اعمال می‌گردد و جمع کردن سرمایه مشکل می‌شود.

۹ - انتخاب شرکت برتر در میان یک صنعت: پس از گزینش چهار یا پنج ردیف صنعت برتر، در داخل صنعت به سراغ شرکتی می‌رویم که میانگین بازدهی آن از بقیه بیشتر است و موارد بعدی ذیل را در نظر می‌گیریم.

۱۰ - میزان نقد شوندگی سهم: سهمی را انتخاب می‌کنیم که میزان معاملات آن در روز زیاد است، زیاد می‌خرند و زیاد می‌فروشند، حجم معاملات شرکت، تعداد سهام معامله شده، دفعات معامله، تعداد خریدار، تعداد فروشنده، سوابق باز بودن نماد سهم و... اگر سهمی انتخاب کنیم که نقد شوندگی آن خوب نباشد موقع فروش سهم دچار مشکل می‌گردیم.

بعضا هم ممکن است شش ماه نماد آن بسته باشد. نقد شوندگی سهم مثل رتبه کنکور است در بورس ما معمولاً رتبه یک تا ۵۰ خوب و ۵۰ تا ۱۰۰ قابل قبول است و بالاتر از ۱۰۰ ضعیف. لازم به یاد آوری است که رتبه نقدشوندگی سهام ثابت نیست و در یک دوره سه تا شش ماهه ممکن است تغییر کند، بنابراین نیاز است مرتب اطلاعات مان را به روز نگه داریم.

۱۱ - میزان سهام شناور آزاد سهم: میزان سهامی است که دست سهامداران خرد یا اصطلاحاً دست مردم است. سهمی را انتخاب می‌کنیم که میزان سهام شناور آزاد آن بالای ده پانزده درصد باشد البته سهامی هم که میزان شناور آزاد آن خیلی زیاد باشد خوب نیست و بهتر است که سهم دو سه سهامدار عمده داشته باشد. سهم بدون سهامدار عمده مثل تحصیلکرده بدون حمایت در جامعه ما است. بدون حمایت می‌ماند و در گرفتن قراردادها هم خیلی موفق نیست.

۱۲ - عدد P/E سهم: یعنی نسبت سود پیش‌بینی شده سالانه به قیمت روز سهم. مثلاً اگر قیمت سهمی امروز ۱۰۰ تومان است و سود پیش‌بینی شده سالانه سهم ۲۵ تومان است، ۱۰۰ تقسیم بر ۲۵ می‌شود ۴، می‌گوییم P/E این سهم ۴ است. P/E در هر صنعتی با صنعت دیگر متفاوت است. P/E سهام داخل یک صنعت را با هم مقایسه می‌کنیم اگر همه فاکتورهای چند سهم درون یک صنعت با هم برابر بود سهمی را انتخاب می‌کنیم که P/E پایین‌تری دارد.

(P/E) به ما می‌گوید که جو بازار از یک سهم به‌خصوص چه انتظاری دارد. میزان بالای این نسبت می‌تواند نشان دهنده این واقعیت باشد که سهامداران به آینده سهم خوش بینند و باور دارند که پیشرفت قابل ملاحظه‌ای خواهد داشت ضمن اینکه ریسک سهم نیز زیاد است. P/E پایین نشان دهنده این است که این سهم رشد خود را کرده است یا سهامداران به آینده سهم خیلی اعتقاد ندارند، ضمن اینکه ریسک این سهم زیاد نیست.

۱۳ - میزان پرداخت سود نقدی سهم: هر شرکتی که پیشنهاد پرداخت سود نقدی بالاتری داشته باشد بهتر است. سعی کنید سهامی را انتخاب کنید که پیشنهاد پرداخت سود نقدی بالاتر از ۸۰ درصد دارند. البته ممکن است سهمی برای ترغیب سهامداران پیشنهاد ۱۰۰ درصد تقسیم سود نقدی را مطرح کند، ولی در مجمع به وعده‌های خود عمل نکنند باید به عملکرد گذشته سهم نیز در انجام وعده‌های خود توجه کنید.

۱۴ - سرمایه شرکت: با توجه به شکل و موقعیت خاص بورس در کشور ما و دامنه نوسان و حجم مبنا سهام‌هایی که سرمایه کمتری دارند برای انتخاب مناسب‌ترند ضمن اینکه ریسک آنها بیشتر است.

۱۵ - برنامه طرح و توسعه شرکت: آیا شرکت طرحی برای توسعه دارد یا خیر؟ مسلماً انتخاب شرکتی که برنامه توسعه و افزایش تولید و تنوع در فعالیت دارد به جای شرکتی که پروژه جدید و طرحی برای آینده ندارد بهتر است. مخصوصاً سرمایه‌گذاری که تصمیم به استمرار و ادامه سرمایه‌گذاری دارد حتماً باید به این نکته توجه کند.

۱۶ - ریسک سهم: ریسک به معنای دلهره و ترس سهامدار از زیان در سهم است. معمولاً بعضی از شرکت‌ها به دلیل عملکرد مدیریتی خوب سوابق درخشانی برای خود به‌وجود آورده‌اند، این شرکت‌ها در قیمت سهم، در EPS یا پیش‌بینی سود سهم، در طرح‌های توسعه و افزایش سرمایه سهم و در تعدیل مثبت و یا منفی سهم صادقانه عمل کرده و عملکرد آنها به هدف دستکاری در قیمت سهم نیست و تمام تلاش خود را بکار می‌گیرند تا سهامداران دچار ضرر و زیان نگردند و اگر سوابق ده سال قبل آنها را مرور کنید رشد تدریجی بدون نوسان‌های شدید مثبت و منفی را می‌بینید و برعکس، بعضی شرکت‌ها که تعداد آنها در بورس ما کم هم نیست دستکاری در قیمت، اعلام EPS های غیر واقعی، تعدیل مثبت یا منفی‌های غیر واقعی به منظور متضرر ساختن سهامداران خرد و جمع کردن سهم و یا برعکس فروش سهم و فرار از سهم است. بنابر این در میان سهام‌های یک صنعت سهمی را انتخاب می‌کنیم که ریسک آن کم باشد.

۱۷ - جوان بودن شرکت: صنایع و شرکت‌ها نیز همانند انسان مراحل را طی می‌کنند این مراحل شامل تولد، رشد، بلوغ و کهنسالی است در میان یک صنعت نیز پتروشیمی را مثال بزنیم: سهم A با سرمایه کم و

تاسیسات آن تازه نصب و راه اندازی شده فاز یک آن شروع بکار کرده و سود آن نیز زیاد نیست ($P/E = 10$). سهم B فاز دو و سه آن نیز تکمیل شده سرمایه آن چند برابر اولی است، ولی هنوز فاز چهار و پنج طرح و توسعه را دارد ($P/E = 9$). سهم C طرح‌های آن تکمیل شده، ولی از عمر تاسیسات آن بیش از ۱۵ سال نگذشته و نیروی انسانی آن نیز در وضعیت میانسالی هستند ($P/E = 8$). سهم D در مرحله کهنسالی است کارخانه کار می‌کند، جایی برای طرح و توسعه ندارد، سرمایه آن بسیار زیاد و تاسیسات آن نیز فرسوده شده است و نیروی انسانی آن نیز اکثریت در مرز بازنشستگی است ($P/E = 7$). طبیعی است که اولویت در انتخاب و خرید سهم بترتیب A، B و در نهایت C و D است.

۱۸ - میزان رشد سود پیش‌بینی شده سهم: شرکت‌هایی که EPS واقع بینانه اعلام می‌کنند و در طول سال به دلیل عملکرد مطلوب مرتب سود پیش‌بینی شده خود را تعدیل مثبت می‌دهند و بالا می‌برند برای سرمایه‌گذاری مناسب‌ترند. این موضوع را باید از سوابق شرکت‌ها متوجه شد.

۱۹ - گزارش‌های دوره‌ای سهم: شرکت‌ها موظف به ارائه گزارش به موقع عملکرد خود در دوره‌های سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه، و سالانه هستند. سهمی را انتخاب می‌کنیم که در گزارش خود پیش‌بینی سود خود را پر کرده باشد. برای مثال در گزارش دوره سه ماهه ۲۵ درصد، شش ماهه ۵۰ درصد، و در گزارش ۹ ماهه ۷۵ درصد سود پیش‌بینی شده خود را پوشش داده باشد.

۲۰ - کف قیمتی: هر سهمی را که مورد توجه قرار دهید یک سقف قیمتی دارد (حداکثر قیمت سهم) و یک کف قیمتی (حداقل قیمت سهم) به یک سهم حتما زمانی وارد می‌شویم که در وضعیت کف قیمتی است و این کف و سقف متناسب با زمان و وضعیت سهم و گزارش آن متغیر است و با تجربه به دست می‌آید.

۲۱ - اخبار سیاسی و اقتصادی: همواره به اخبار سیاسی اقتصادی داخلی و خارجی توجه داشته باشید. ممکن است گوش دادن به اخبار یا مطالعه روزنامه‌های اقتصادی وقت شما را بگیرد، اما کمک بزرگی به شما خواهد کرد تا بتوانید در برخی موارد روند بازار را پیش‌بینی کنید و همین‌طور صنایع خاصی را مورد توجه قرار دهید.

۲۲ - مشورت گرفتن از افراد آگاه، با تجربه و قابل اطمینان: چون بازار به آن اندازه ساده نیست که متاثر از یک یا چند عامل ساده باشد بلکه عوامل مختلف و متعدد و بعضا پیچیده و غیرقابل پیش‌بینی وجود دارند که علاوه بر آن که خودشان به تنهایی یک فاکتور تاثیرگذارند، تعامل آنها با یکدیگر نیز نتایج متفاوتی را باعث می‌شود، سعی کنید فقط از افراد آگاه، با تجربه و قابل اطمینان مشورت بگیرید و از افراد کم تجربه، بی‌اطلاع، یا سودجو مشورت نکنید چرا که آنان استراتژی و اهداف و منافع خود را دنبال می‌نمایند و شما را به آن سو

می‌کشانند. مشورت دادن آنان نیز ولو به غلط و در جهت زیان شما تاثیرگذار خواهد بود. سعی کنید در نهایت خودتان تصمیم بگیرید و کسی را مقصر زیان خود قلمداد نکنید.

۲۳ - سرمایه بیکار داشته باشید: لطفاً سرمایه ای را به سرمایه گذاری در بورس اختصاص دهید که حداقل برای دوره های ۶ یا ۱۲ ماهه به آن احتیاج نداشته باشید. ممکن است پس از سرمایه گذاری در سهام برآورد شما با انحراف مواجه شود و مجبور باشید برای مدتی سهم را در سبد خود نگه دارید که اینکار به سرمایه بیکار نیاز دارد.

۲۴ - تحلیل های سیاسی و اقتصادی انجام دهید: قبل از سرمایه گذاری لازم است نیم نگاهی کلی به سیاست و اقتصاد کلان داشته باشید و تصمیمات سرمایه گذاری را با توجه به آن انجام دهید. قیمت‌های جهانی کالاها و نفت، قیمت جهانی طلا، برابری ارزها و سایر مفاهیم اقتصاد کلان مانند نرخ تورم، رشد، تولید ناخالص داخلی را نیز در نظر بگیرید.

۲۵ - پرتفوی (سبد سهام) تشکیل دهید: برای سرمایه گذاری در بورس اقدام به تشکیل سبد سهام کنید بخشی از سبدتان را به سهام کوتاه مدت و بخشی را سهام بلند مدت و مابقی را سهام میان مدت تقسیم کنید، لازم است ضریب همبستگی سبدتان منفی یک باشد.

۲۶ - استراتژی داشته باشید: با توجه به حالات روحی و روانی و همچنین هزینه پولی که به بورس اختصاص داده اید، یکی از استراتژی های محافظه کارانه، جسورانه و میانه رو را رعایت کنید و برای سبدتان برنامه داشته باشید.

۲۷ - شاخص بورس را در نظر داشته باشید: شاخص بورس و شرکتهای تأثیر گذار بر آن را کنترل کنید و زمانی که زمزمه های حبابی شدن بازار به گوش می رسد در تصمیمات دقت کنید.

۲۸ - به شایعات توجه نکنید: بسیاری از اشخاص تأثیر گذار در بازار، پس از خرید سهام اقدام به خبر سازی و شایعه پراکنی برای آن می نمایند که می بایستی مراقب باشید و با تدبیر عمل نمایید.

۲۹ - سهم بد در صنعت خوب بهتر از سهم خوب در صنعت بد است: همیشه قبل از خرید سهم صنعت را تحت نظر بگیرید و سهام شرکتی را که در صنایع رکودی به سر می برد انتخاب نکنید.

۳۰ - عاشق سهام‌تان نشوید، سهامتان را بفروشید: اگر سهمی را طبق توصیه دوستان و یا پس از تحلیلهای خودتان خریدید و اوضاع طبق مراد شما نبود آنرا بفروشید. همیشه تحلیلهای شما درست نیست. پذیرش اشتباه ممکن است به سودآوری تبدیل شود.

۳۱ - برای معاملات وقت بگذارید: معامله‌گران موفق روزانه به بررسی بازار پرداخته و از کلیه امکانات از قبیل روزنامه، اینترنت، حضور در تالار بورس، حضور در شرکتها و سایر راهها استفاده می‌نمایند.

۳۲ - وقتی نور برق را دیدید، منتظر شنیدن صدای رعد باشید. در بیشتر مواقع وقتی شواهد و قرائن یک اتفاق را مشاهده می‌کنید مطمئن باشید خود اتفاق نیز به زودی رخ می‌دهد.

۳۳ - رشد یک سهم بیانگر امیدواری‌هایی است که خریداران نسبت به آینده آن سهم دارند. پس گذشته آن را فراموش کنید.

۳۴ - وقتی قیمت یک سهم نتواند بالاتر رود، پایین می‌آید.

۳۵ - هر چه تعداد دفعات برخورد نمودار با خطوط حمایت و مقاومت در طول زمان بیشتر باشد، آن خطوط از اعتبار بالاتری برخوردارند.

۳۶ - تحلیل تکنیکال برای سهام شرکت‌هایی که به تازگی در بورس پذیرفته شده‌اند، کاربردی ندارد، زیرا شرکت‌های تازه وارد، گذشته نموداری ندارند، بنابراین، نمی‌توان رفتار آینده آنها را از طریق تحلیل تکنیکال که بر اساس روندهای گذشته استوار است، پیش‌بینی کرد.

۳۷ - برای تایید صحت پیش‌بینی خود حتماً از چندین شاخص استفاده نمایید.

۳۸ - چنانچه شیب روند نزدیک به ۴۵ درجه باشد، روند پایدارتر خواهد بود. شیب‌های خیلی تند به سرعت روند متعادل‌تری را پیش می‌گیرند و شیب‌های خیلی ملایم معمولاً بی‌اهمیت هستند و روند محسوب نمی‌شوند.

۳۹ - زمان‌های مناسب برای خرید سهام: پس از برگزاری مجمع و تقسیم سود؛ زمانی که شاخص کل مدت‌ها روند منفی داشته است؛ زمانی که روند قیمت سهام منفی بوده و قیمت به اندازه کافی جذاب شده است؛ هر زمانی که بر اثر رخدادهای سیاسی - اقتصادی قیمت سهام افت نموده باشد؛ عرضه اولیه سهام (پذیره‌نویسی).

۴۰ - هرگز فریب تبلیغات برخی از شرکت‌های بورسی را نخورید، دنیای واقعی چیز دیگری است.

۴۱ - در بازار افزایشی وقتی قیمت‌ها به صورت پیوسته بالاتر از خط روند حرکت کنند ولی قدرت این را نداشته باشد تا به خط کانال برسند، علامت این است که روند به زودی در جهت معکوس شکسته می‌شود و برعکس.

۴۲ - در بررسی نمودارهای مربوط به حجم و قیمت، به چرخه‌های هر سهم یا شرکت نیز توجه نمایید. این امر کمک بسیاری در پیش بینی رفتار آینده سهم دارد. رفتاری که هر سهم در دوره‌های مشابه سال‌های گذشته از خود نشان داده به احتمال زیاد تکرار می‌شود.

۴۳ - بعضا در معاملات کوتاه مدت 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 کنید.

۴۴ - روندها تا زمانی که عوامل بنیادی بر آنها تاثیر نگذارند، جهت خود را حفظ می‌کنند.

۴۵ - 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.

۴۶ - 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.

۴۷ - سه اصل کلی تحلیل تکنیکی به قرار زیر است:
همه چیز سهام در قیمت آن نهفته است؛ قیمت سهام بر اساس الگوهای خاصی حرکت می‌کند و روند قیمت در مواجهه با تغییرات بازار مقاومت می‌کند؛ روندها در طول زمان قابل تکرار است.

۴۸ - بیشتر برگشت‌های قیمت در ۳۸ درصد و ۵۰ درصد تصحیح فیوناچی صورت می‌گیرد. فیوناچی یکی از ابزارهای حرفه‌ای تحلیل تکنیکال است.

۴۹ - تغییرات حجم زودتر از تغییرات قیمت اتفاق می‌افتد اما بررسی حجم در درجه دوم اهمیت قرار دارد. حجم، تاییدکننده روند قیمت است.

۵۰ - 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 موجب گمراهی بیشتر معامله‌گر می‌شود.

۵۱ - 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.

۵۲ - هیچ وقت با هدف دریافت سودهای آنی و کلان، اصول ابتدایی خرید و فروش سهام را زیر پا نگذارید؛ به ریسک آن نمی‌ارزد.

۵۳ - 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.

۵۴ - تحلیل تکنیکال برای پیش بینی آینده از احتمالات سخن می‌گوید بنابراین، هیچ قطعیتی در آن وجود ندارد.

۵۵ - یک چارتریست (تحلیلگر تکنیکال) همیشه باید ابتدا نمودار شاخص کل را بررسی نماید تا برآوردی از کل بازار به دست آورد سپس اقدام به بررسی صنعت مورد نظر و دست آخر نمودار یک شرکت خاص را تجزیه تحلیل نماید.

۵۶ - سعی نمایید دلایل خود را برای خرید یک سهم یادداشت کنید. این کار دو حسن دارد: اولاً بلافاصله و با کوچک‌ترین ناملایمتی بازار، تصمیم به فروش سهم نخواهید گرفت و ثانیاً ممکن است دریابید که دلایل واهی و ضعیفی برای خرید یک سهم دارید و از خرید آن منصرف شوید. دلایل واهی مانند سفارش یک شخص یا یک سایت یا احساسات مثبتی که ما نسبت به بعضی از شرکت‌ها داریم.

۵۷ - 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.

۵۸ - 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.

۵۹ - در روندهای صعودی سهامی خریداری شود که قدرت نسبی بالا دارد و در روندهای نزولی سهامی فروخته شود که قدرت نسبی پائین دارد. قدرت نسبی، مقایسه نوسان قیمتی یک شرکت با صنعتش یا یک صنعت با کل بازار است.

۶۰ - 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.

۶۱ - کسی که مردد است یکی از دو تحلیل بنیادی یا تکنیکی را جهت یادگیری انتخاب نماید، با انتخاب تحلیل تکنیکی احتمال موفقیت بیشتری خواهد داشت، چرا که همیشه عوامل بنیادی تاثیر خود را بر قیمت سهام می‌گذارد. به همین دلیل، بررسی نمودارها شبیه به راه میانبر است.

۶۲ - داشتن روانی سالم و شخصیتی قدرتمند بیش از دانش به فرد سرمایه‌گذار کمک می‌کند.

۶۳ - همیشه به دنبال خرید سهامی باشید که تاریخچه خوبی داشته باشد.

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

۶۵ - در بازار بورس غیرممکن وجود ندارد.

۶۶ - در هنگام خرید و فروش در بورس به احساس خود اطمینان کنید اما به آن تکیه نکنید.

۶۷ - با بررسی قیمت سهام شرکت طی یک دوره پنج ساله سقف و حداقل قیمت آن را بدست آورید این روش می‌تواند تا حدودی در خصوص قیمت آینده شرکت شما را راهنمایی نماید.

۶۸ - توجه کنید که بر اساس اصول اقتصادی در کشور ما چون بازارهای قدرتمندی چون بازار ارز و مسکن و.. وجود دارد هر روز باید منتظر کاهش یا افزایش قیمت سهام باشید لذا به رکود یا رونق بازار سهام توجه کنید، چون سرمایه گذاران همیشه سرمایه خود را جابجا می کنند بخصوص در کشورهای با تورم بالا.

۶۹ - توجه کنید که شرکتهایی که قیمت محصولات آنها توسط دولت کنترل می شود یا از مدیران ضعیفی برخوردار هستند خرید سهام از این شرکتها را با احتیاط انجام دهید.

۷۰ - منتظر ترازنامهها و صورت‌های سود و زیان خوب باشید

صورت سود و زیان و ترازنامه حاوی اطلاعات بسیار مهمی در مورد شرکت هستند. یکی از مسایل مهم حاشیه‌ی سود شرکت است. حاشیه‌ی سود شرکت نشان‌دهنده‌ی توانایی شرکت در بهره‌گیری درست از منابع است. به عنوان مثال اگر دو شرکت ۱۰ میلیارد تومان فروش داشته باشند ولی یکی ۸ میلیارد و دومی ۴ میلیارد تومان هزینه کنند، مطمئناً دومی بهتر است. مساله مهم دیگر بدهی شرکت‌هاست. بدهی بالا همیشه هم برای ما و هم برای شرکتها خطرناک است.

۷۱ - سهام را براساس معیارهایی مناسب مقایسه کنید : سهام شرکت‌ها را می توان براساس معیارهای مناسب مقایسه کرد. به عنوان مثال معیارهایی مانند P/E، ارزش کنونی جریان نقدی آتی، نسبت قیمت به ارزش دفتری و درصد افزایش سود همگی معیارهای خوبی برای مقایسه‌ی سهام هستند.

۷۲ - بر سهام سودده خود بیافزایید : همواره در هر فعالیت اقتصادی باید بخش‌های سودده را تقویت و بخش‌های زیان‌ده را تعطیل کرد. در سهام نیز همین مساله وجود دارد. باید سهام زیان‌ده را فروخت و سهام سودده را افزایش داد.

به این ترتیب از زیان‌های زیاد و کوچک و سودهای کم و بزرگ برخوردار خواهید شد. برای بررسی شرکت‌ها نیز روش‌های متعددی وجود دارد. برخی مانند اونیل قیمت را عامل اصلی دانسته و تا زمان افزایش قیمت آن را نگه می‌دارند. ولی کسی مانند وارن بافت تا زمانی سهم را نگه می‌دارد که وضعیت صورت‌های مالی آن مناسب بوده و مدیران با سهام‌داران رو راست باشند.

۷۳ - دلیل روشن و مشخص برای خرید سهم داشته باشید : همواره باید دلیلی روشن و مشخص برای خریدهای خود داشته باشید. این که براساس حرف مردم و شایعات و مواردی از این قبیل سهمی را بخرید همانقدر کار

درستی است که براساس حرف بچه‌های کودکستان بخرید.

اگر از بزرگانی مانند وارن بافت، لینچ و اونیل پرسید چرا سهمی را خریده‌اند در چند ثانیه دلیل آن را به شما خواهند گفت. دلیل شما می‌تواند بسیار متنوع باشد ولی باید چیزی روشن و مشخص و نه براساس حدس و گمان باشد.

۷۴ - راهبرد خود را با معیاری اثبات شده و قابل اندازه‌گیری مشخص کنید

مهم نیست که راهبرد معاملاتی شما چیست. مهم آن است که راهبرد شما باید به نحوی مشخص قابل اندازه‌گیری و تعریف باشد. همه ما به نحوی در معرض تصمیم‌گیری‌های احساساتی قرار داریم ولی می‌توانیم همواره به حرف عقل گوش کنیم. به همین دلیل راهبرد شما باید غیرمبهم و واضح باشد و دقیقاً براساس پارامترهایی عددی و صریح اجرا شود.

۷۵ - بافت مالی شرکت : بافت تأمین مالی، که شامل بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام است، تأثیر به‌سزایی در عملکرد و سودآوری شرکت دارد. هرچه بدهی بیشتر باشد، به خاطر خاصیت اهرمی بدهی، سودآوری نیز بالاتر خواهد بود، ولی خطر ناتوانی شرکت در ایفای تعهداتش نیز بیشتر می‌شود. بنابراین ریسک شرکت نیز بالاتر خواهد بود.

اینها ۶ نکته از ۱۳ نکته‌ای بود که در هنگام خرید سهام باید در نظر گرفت. ۷ نکته بعدی را در مقاله بعدی توضیح می‌دهیم، که شامل نوع شرکت و عمر شرکت و انتشار اطلاعات و ... است. سعی شده در نهایت سادگی مطالب بیان شود و اصطلاحات در متن توضیح داده شود، اما چنانچه سؤالی در خصوص کلمه یا مفهومی دارید، یادداشت بگذارید تا در مقاله بعدی توضیح دهم.

۷۶ - ثبات نسبی سودآور : استناد به سود هر سهم در یک سال ، لزوماً مبنای صحیحی برای ارزیابی سهام نیست. چرا که ممکن است ، سود سال بعد بسیار کمتر از آن باشد.

معیار مهم دیگری که به هنگام تحقیق در بازده جاری سهام باید در نظر داشت، ثبات نسبی سودآوری هر سهم است. لازم به یادآوری است هرچه میزان انحراف سودآوری سالهای گذشته و یا سودهای احتمالی آینده ، نسبت به میانگین سود یا سود مورد انتظار، بیشتر باشد، ریسک سهم بالاتر و ارزش آن کمتر خواهد بود، بر عکس هر چه روند سوددهی سالهای گذشته و آتی از ثبات بیشتری برخوردار باشد، ریسک کمتر و ارزش سهم بالاتر خواهد بود.

با توجه به این که سرمایه‌گذاران در ارزیابی سهام تقریباً از ضریب قیمت یکسانی در صنایع مختلف استفاده می‌کنند در میان اوراق بهاداری که با یک ضریب قیمت بر درآمد (P/E) یکسان ارزیابی شده‌اند ، ورقه بهاداری که از سودهای با ثبات تری برخوردار است ، به دلیل اینکه ریسک کمتری دارد، مطلوب تر است.

۷۷ - مواظب کاهش ارزش سهام مورد علاقه خود باشید: همواره دو گروه از عوامل هستند که در کاهش ارزش سهام دخالت دارند. گروه اول که بسیار با اهمیت می‌باشد، وضعیت کلی اقتصاد و در دوره مورد بررسی است. مواردی مانند نرخ بهره، نوسان در ارزش پول و سطح عمومی اعتماد به سهم مورد نظر در جامعه. گروه دوم کاملاً به شرکت‌ها و موسسات عرضه‌کننده سهام باز می‌گردد. بازتاب‌های صورت‌های مالی شرکت‌ها اثرات ویژه در صعود و نزول قیمت‌های سهام در بازار سرمایه دارند.

مواردی مانند جریان نقدینگی شرکت، توانایی ساختار مدیریت شرکت، تاریخ شروع و فعالیت شرکت، رقبا و سطح بدهی شرکت و میزان تاثیر آن در عملکرد شرکت، تماماً به صورت مستقیم در ارزش یک سهم تاثیر دارند. زمانی که قیمت سهام یک شرکت کاهش می‌یابد، بهتر است سهامداران یا آنانی که در حال مطالعه هستند، موارد بالا را مورد مطالعه قرار دهند تا مشخص گردد که آیا عامل نزول قیمت وضعیت عمومی بازار بوده یا اینکه شرایط خاص موسسه یا شرکت عامل آن می‌باشد. مهمترین سوال سهامداران یا علاقه‌مندان از خودشان این است: آیا وضعیت چهره موسسه را دگرگون می‌سازد؟ و این خوشایند است؟ آیا دیگر سهام موجود در تابلوی اعلانات سهام نیز به همین اندازه دچار تغییر خواهند شد؟ اگر برداشت شما از این وضعیت زیان پایدار می‌باشد، سریع تصمیم بگیرید.

زمان فروش و تعویض سهام فرا رسیده است. زمان سنجی و سرعت عمل در خرید و فروش بسیار بااهمیت می‌باشد.

۷۸ - در صورت توانایی به گروه مدیران توجه کنید. آیا از قابلیت کافی برای هدایت شرکت برخوردار هستند؟ آیا هدف شرکت به صورت روشن تعیین شده است.

۷۹ - عمده ریسک و مخاطره شرکت چیست؟ آیا قادر است به راحتی آن را مدیریت کند، یا در این رابطه مشکلی وجود دارد؟ در این جا بهتر است برای مطمئن شدن بیشتر دوباره به گزارشات بازگشت داشته باشیم. نظرات مدیریت در این مرحله بسیار روشن کننده است. اینکه شرکت در برابر آینده چه عرض اندامی خواهد داشت.

۸۰ - اولین قانون برای فروختن سهم، افت ۸ درصدی نسبت به قیمت خرید است. (البته این نکته کاملاً تجربی بوده و دلیل علمی ندارد و لزوماً نباید همه آنرا رعایت کنند). اگر سهمی از نظر بنیادی و همچنین تکنیکال (روند قیمتی و جو بازار) شرایط مطلوبی داشته باشد به ندرت دچار افت بیش از این مقدار خواهد شد. اساس این گفته از آنجا می‌آیند که هرگاه سهمی دچار کاهش شدید قیمتی می‌شود علتش از بین رفتن

انتظارات مثبت در خصوص آن سهم در میان سهامدارانش می باشد. معمولاً برگشت سهم به سطح قیمتی گذشته در این مواقع کار دشواری خواهد بود.

تاکید میکنم دقت در هنگام خرید درصد بالایی از مشکلات در هنگام فروش سهم را کاهش خواهد داد.
نکته : قانون ۸ درصد زیان فقط برای زیان نسبت به قیمت خرید محاسبه می شود.

۸۱ - هرگاه قیمت سهامی که در حجم بالا در حال معامله می باشد روندی نزولی دارد، این مساله می تواند نشانه ای برای شروع روند منفی سهم باشد. معمولاً افزایش حجم معاملات در هنگامی که روند قیمتی سهم منفی است نشانه خروج سرمایه گذاران حرفه ای است.

۸۲ - کاهش حجم معاملات هنگامی که قیمت سهم رو به افزایش است نشانه عدم ادامه خرید سهم توسط سرمایه گذاران حرفه ای است.

۸۳ - نسبت تعداد روزهای متوالی که قیمت سهم روند نزولی دارد به تعداد روزهای متوالی که قیمت سهم روند صعودی دارد در هنگامی که قیمت سهم در حال تغییر جهت باشد، افزایش می یابد.
 $NR = \text{تعداد روزهای متوالی افزایش قیمت} / \text{تعداد روزهای متوالی کاهش قیمت}$
هرگاه NR افزایش یافت بدین معنی است که روند رو به رشد قیمتی در حال متوقف شدن و روند منفی به زودی آغاز خواهد شد.

۸۴ - بازار را تحلیل کنیم و نه یک سهم خاص را : یکی از نکات مهم در یافتن نقطه فروش تحلیل کل بازار است و نه یک سهم به تنهایی. در مواقعی که جو بازار به صورت کلی منفی باید حتی اگر سهم مناسبی را هم انتخاب کرده باشیم احتمال پیروی از جو منفی بازار زیاد خواهد بود. در این میان بررسی جو روانی صنعت مورد نظر نیز توصیه می شود.

۸۵ - همیشه مراقب وضعیت صنعت باشیم و در صورت مشاهده اولین نشانه های ضعف در روند سودآوری و افت شاخص صنعت اقدام به فروش سهم نماییم.

۸۶ - بدانیم چه زمانی باید جلوی زیان را بگیریم : روند منفی سهام قسمتی از رویه طبیعی بازار سهام می باشد. اگر انتخاب سهام و قیمت خرید آن به هر دلیلی اشتباه باشد، باید بدون درنگ و به دور از هرگونه تعصب نسبت به فروش سهم اقدام نماییم. جلوی زیان را گرفته و به سرمایه گذاری خود در سهام برتر ادامه دهیم.
اشتباهی که به کرات در بازار مشاهده کرده و البته خودم گاهی مرتکب این اشتباه شده ام این است که هنگامی

که با ضرر و زیان در خرید سهام مواجه شده ایم، اقدام به فروش نکرده و منتظر می مانیم تا بازار مثبت شود و آن سهم حداقل به قیمت خریدمان برسد.

به عنوان مثال فرض کنید یک میلیون تومان از سهام شرکت ذوب آهن اصفهان را خریداری کرده ایم. در حال حاضر سرمایه گذاریمان ۱۰٪ زیان داشته و پولمان به مبلغ نهمصد هزار تومان کاهش یافته است. شاید بهتر باشد به جای آنکه منتظر باشیم تا سهم ذوب که دارای جو مثبتی هم نیست ۱۰ درصد رشد نماید، اقدام به فروش آن کرده و سهمی را خریداری نماییم که اکنون در حال رشد می باشد. با این کار می توانیم از زمان و بازار بهترین استفاده را بکنیم و اگر مجدد سهام شرکت ذوب آهن جو مثبت و رو به رشدی را داشت در قیمت مناسب اقدام به خرید نماییم.

۸۷ - قدرت نسبی: استفاده از خط قدرت نسبی یا RSI نیز یکی دیگر از روشهای تشخیص زمان تغییر جهت قیمت است. در واقع پس از یکدوره رشد قیمت هر گاه قیمت به یک رکود تازه دست پیدا کرد در حالیکه RSI کاهش یافت، این بدان معناست که سهام در حال تغییر جهت می باشد. این بدان معناست که قیمت به یک نقطه رکود دست یافته است اما قدرت نسبی سهم برای افزایش بیشتر کاهش یافته است و بنابراین قیمت به زودی تغییر خواهد یافت.

۸۸ - خط میانگین متحرک: خط میانگین متحرک همان قیمت سهام است اما به جای آنکه قیمت را در یک لحظه نشان دهد آنرا در یک دوره زمانی نشان می دهد. میانگین متحرک، میانگین قیمت سهم در یک دوره زمانی است. مثلاً میانگین متحرک ۱۳ روزه، میانگین قیمت سهام در ۱۳ روز گذشته می باشد. میانگین متحرک ۲۶ روزه معمولاً به عنوان خطی که بیانگر حداقل قیمت سهم و نقطه حمایت قیمت می باشد، تلقی می گردد. هرگاه قیمت سهم این کف قیمتی را می شکند و یا پایین تر می آید بیانگر آنست که بازار دیگر رقبتی به این سهم ندارد.

۸۹ - برای اینکه بتوانید دید بهتر و مطمئن تری نسبت به سهم پیدا کنید، اخبار و تحلیلها و سیگنالهای آنرا در منابع مختلف پیگیری کنید و بخوانید. برای اینکار سایت فانوس (efanos.com) به شما کمک بزرگی می کند چون تحلیلگران بسیاری در این سایت عضو هستند و تحلیلها، نظرات و سیگنالهایشان را ثبت می کنند. تحلیلگرهایی که عملکرد بهتری داشته اند معمولاً دنبال کننده بیشتری نیز دارند، پس شما نیز با توجه به عملکرد افراد، آنها را دنبال کنید.

"سرمایه‌گذاری روی خودتان بهترین کاری است که می‌توانید انجام دهید. توانایی‌های شما چیزیست که نمی‌تواند از شما گرفته شود.

شما می‌توانید هرکاری را انجام دهید اما اگر توانایی‌تان را گسترش دهید، یک دارایی فوق العاده ارزشمند خواهید داشت که ۱۰ ها برابر به سمت شما برمی‌گردد."

«وارن بافت»



bourseiness.com



"چندتا آدم ثروتمند می‌شناسید که از طریق پس‌انداز کردن پول در حساب بانکی ثروتمند شده باشن!؟"

«Robert G. Allen»

<https://telegram.me/bourseiness>

چه سهامی بخریم؟

همیشه بسیاری از افراد این سوال را می‌پرسند. مخصوصاً افرادی که به تازگی خرید و فروش سهام را آغاز کرده‌اند، هیچ ایده‌ای ندارند که چه سهامی را بخرند و چه زمانی بفروشند. یادگیری تحلیل تکنیکال و بنیادی و روانشناسی بازار، مفید اما زمان‌بر است و نیاز به کسب تجربه دارد. حتی افرادی هستند که این موارد را نیز تا حد خوبی فرا گرفته‌اند اما بازهم در انتخاب سهام مشکل دارند. برای این دسته از افراد، استفاده از نظرات افراد حرفه‌ای بورس، به شرطی که نظرات مختلف بررسی شود و هیچ تعصب و پیش‌زمینه‌ای در ذهن وجود نداشته باشد می‌تواند موثر باشد.

بسیاری از حرفه‌ای‌ها با نیت خوب اقدام به اشتراک دانسته‌هایشان می‌کنند و می‌توان از علم و دانش این افراد برای بهبود معاملات و کسب سود بهره گرفت. همینطور وقتی نظر تعداد زیادی از افراد عادی نیز در بازار به یک سمت و سو باشد، معمولاً این نظرات روی بازار یا سهم خاص اثر خود را می‌گذارد و برنده کسی است که بداند تمایل فعالان بازار به کدام سمت و سو است.

اگر شما نیز مایلید از دانش دیگران بهره بگیرید و نظرات سایرین را درباره سهام مختلف بدانید، مرجع سیگنال‌ها و تحلیل شرکت‌های بورس سایت Efanos.com است.

در این سایت می‌توانید با جستجوی نماد شرکت، لیست سیگنال‌ها و تحلیل‌ها را یکجا مشاهده کنید.

توجه کنید که سیگنال‌های این سایت همگی توسط کاربران (چه حرفه‌ای و چه مبتدی) درج شده و می‌بایست یا به دنبال تحلیلگرانی باشید که قبلاً از آنها شناخت دارید یا اینکه با مشاهده حساب کاربری تحلیلگر، دقت سیگنال را بررسی کرده و مطابق آن از میزان مهارت تحلیلگر مطلع شوید.

نسبت به نظرات مختلف در بورس هیچ تعصبی نشان ندهید و فقط با مسئولیت و بررسی شخصی اقدام به تصمیم‌گیری نمایید. مسئولیت همه تصمیمات شما در بورس بر عهده خودتان است و هیچ کس مسئول سود و زیان احتمالی شما نیست.

به طور مثال با جستجوی نماد «خودرو» صفحه‌ای مانند زیر به شما نمایش داده می‌شود. با کلیک روی نام تحلیلگر به صفحه‌ای وارد می‌شوید که دقت سیگنال‌های تحلیلگر با رتبه‌های «عالی، خوب، متوسط و بدون رتبه» دسته بندی شده است

The screenshot shows the Efanos.com website interface. At the top, there are navigation links: 'ورود به سیستم', 'ثبت نام رایگان', 'میز کار', 'کانال تلگرام فانوس', and 'فانوس چیست؟'. Below the navigation is a search bar with the text 'نماد / صنعت / تحلیل گر'. The main content area is titled 'جستجو بر اساس خودرو' and lists several analyst ratings for 'خودرو'.

The results are as follows:

- سیگنال خرید خودرو در قیمت ۲.۵۵۰**
تحلیلگر پارامیس پیش‌بینی می‌کند خودرو احتمالاً ظرف مدت یک ماه ۱۵.۰٪ رشد می‌کند.
از ۵ رای زمان انتشار/آخرین تغییر: ۱۲ ساعت پیش
تعداد بازدید: ۴۰ تعداد دنباله رو: ۰ منبع: پارامیس سیگنال
- سیگنال خرید خودرو در قیمت ۲.۸۵۰**
تحلیلگر نمودار و احتمال پیش‌بینی می‌کند خودرو احتمالاً ظرف مدت دو هفته ۱۰.۰٪ رشد می‌کند.
از ۵ رای زمان انتشار/آخرین تغییر: ۲ روز پیش
تعداد بازدید: ۲۸ تعداد دنباله رو: ۰ منبع: نمودار و احتمال
- سیگنال خرید خودرو در قیمت ۲.۷۹۴**
تحلیلگر چارته‌ها پیش‌بینی می‌کند خودرو احتمالاً ظرف مدت یک ماه ۹.۰٪ رشد می‌کند.
از ۵ رای زمان انتشار/آخرین تغییر: ۱۳۹۶/۰۲/۲۳
تعداد بازدید: ۳۳ تعداد دنباله رو: ۰ منبع: کانال چارته‌ها
- سیگنال خرید خودرو در قیمت ۲.۷۹۴**
تحلیلگر سیگنال پر سود پیش‌بینی می‌کند خودرو احتمالاً ظرف مدت یک ماه ۱۴.۰٪ رشد می‌کند.
از ۵ رای زمان انتشار/آخرین تغییر: ۱۳۹۶/۰۲/۲۳
تعداد بازدید: ۲۵ تعداد دنباله رو: ۰ منبع: کانال تحلیل روند سهم
- سیگنال خرید خودرو در قیمت ۲.۸۲۰**
تحلیلگر سیگنال پر سود پیش‌بینی می‌کند خودرو احتمالاً ظرف مدت دو هفته ۹.۰٪ رشد می‌کند.
از ۵ رای زمان انتشار/آخرین تغییر: ۱۳۹۶/۰۲/۲۰
تعداد بازدید: ۱۷ تعداد دنباله رو: ۰ منبع: کانال تحلیل روند سهم



نماد / صنعت / تحلیل گر

جستجو 🔍

سایت «فانوس» به صورت هوشمندانه آخرین سیگنال‌ها، تحلیل‌ها و نظرات کارشناسی را در مورد سهام شرکت‌ها بررسی و پیش‌بینی وضعیت آتی آن‌ها در ساختاری روشن، شفاف و بسیار کاربردی در اختیارتان قرار می‌دهد.

efanos.com <<< ورود به سایت فانوس

[استفاده از خدمات سایت فانوس رایگان است](#)