

به نام خدا



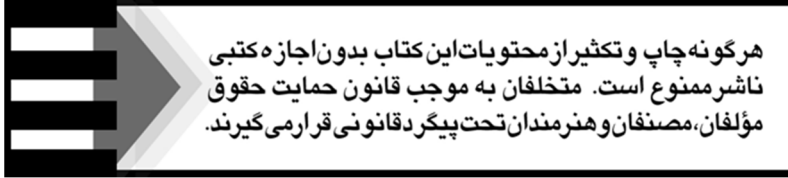
صفر تا صد

سرمایه گذاری در بورس

مؤلفان

حجت بهادری

نسیم کردستانی



◀ عنوان کتاب: **صفر تا صد سرمایه گذاری در بورس**

سرشناسه: کردستانی، نسیم، ۱۳۶۲-
عنوان و نام پدیدآور: صفر تا صد سرمایه گذاری در بورس
مؤلفان: نسیم کردستانی، حجت بهادری
مشخصات نشر: تهران: دیباگران تهران: ۱۳۹۷
مشخصات ظاهری: ۱۸۸ ص: مصور،
شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۱۲۴-۹۱۲-۹
وضعیت فهرست نویسی: فیبا
موضوع: سازمان بورس اوراق بهادار
موضوع: securities and exchange organization
موضوع: بورس - ایران
موضوع: stock exchange-Iran
موضوع: اوراق بهادار - ایران
موضوع: securities-Iran
موضوع: بازار سرمایه - ایران
موضوع: capital market
موضوع: سرمایه گذاری - ایران
موضوع: investments-Iran
شناسه افزوده: بهادری، حجت، ۱۳۶۱-
رده بندی کنگره: ۱۳۹۷ ک ۴ ۳ / ۲ / ۵۷۲۰ HG
رده بندی دیویی: ۳۳۲/۶۴۲۵۵
شماره کتابشناسی ملی: ۵۲۳۳۷۸۵

◀ مؤلفان: **نسیم کردستانی**

حجت بهادری

◀ ناشر: **مؤسسه فرهنگی هنری دیباگران تهران**

◀ صفحه آرای: **فرنوش عبدالمهی**

◀ طراح جلد: **داریوش فرسایی**

◀ نوبت چاپ: **چهارم**

◀ تاریخ نشر: **۱۳۹۸**

◀ چاپ و صحافی: **صدف**

◀ تیراژ: **۱۰۰ جلد**

◀ قیمت: **۵۲۰۰۰۰ ریال**

◀ شابک: **۹۷۸-۶۰۰-۱۲۴-۹۱۲-۹**

◀ نشانی **واحد فروش: تهران، میدان انقلاب،**

خ کارگر جنوبی، روبروی پاساژ مهستان،

پلاک ۱۲۵۱

◀ تلفن: **۲۲۰۸۵۱۱۱-۶۶۴۱۰۰۴۶**

◀ کد پستی: **۱۳۱۴۹۸۳۱۸۵**

◀ **فروشگاههای اینترنتی دیباگران تهران :**

www.mftbook.ir / www.dibagarantehran.com / www.mftdibagaran.ir

◀ نشانی تلگرام: **@mftbook** لینک ربات دیباگران: **@dibagarantehranbot**

◀ اپتیکیشن دیباگران تهران را از سایت های اینترنتی دیباگران دریافت نمایید.

فهرست مطالب

فصل اول..... ۱۱

انواع نهادهای مالی..... ۱۱

- مقدمه..... ۱۲
- ۱-۱. شرکتهای تأمین سرمایه (بانک های سرمایه گذاری)..... ۱۳
- ۱-۲. شرکتهای کارگزاری..... ۱۴
- ۱-۳. بازارگردان..... ۱۶
- ۱-۴. شرکتهای سرمایهگذاری..... ۱۷
- ۱-۵. شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه..... ۱۷
- ۱-۶. صندوق سرمایه گذاری..... ۱۸
- ۱-۷. شرکتهای سبدگردان..... ۲۰
- ۱-۸. شرکتهای پردازش اطلاعات مالی..... ۲۳
- ۱-۹. موسسات رتبه بندی..... ۲۵
- ۱-۱۰. شرکت مادر (هلدینگ)..... ۲۶
- ۱-۱۱. شرکت مشاوره سرمایهگذاری..... ۲۷

فصل دوم..... ۲۹

انواع بازارهای مالی..... ۲۹

- مقدمه..... ۳۰
- ۲-۱. طبقه بندی بازارهای مالی..... ۳۰
- ۲-۲. طبقه بندی بازارهای مالی در بورس های ایران..... ۳۴
- ۲-۳. بازار ابزارهای نوین مالی..... ۳۹
- ۲-۴. بازار شرکتهای کوچک و متوسط (SME)..... ۴۰

فصل سوم..... ۴۱

انواع اوراق بهادار..... ۴۱

- مقدمه..... ۴۲

۴۲.....	۳-۱. سهام عادی.....
۴۴.....	۳-۲. سهام ممتاز.....
۴۵.....	۳-۳. قراردادهای آتی.....
۴۷.....	۳-۴. اختیار معامله.....
۴۹.....	۳-۵. اوراق اختیار فروش تبعی.....
۵۰.....	۳-۶. اوراق قرضه.....
۵۱.....	۳-۷. اوراق مشارکت.....
۵۲.....	۳-۸. صکوک.....
۵۳.....	۳-۹. اوراق قرض الحسنه.....
۵۳.....	۳-۱۰. اوراق مرابحه.....
۵۳.....	۳-۱۱. اوراق منفعت.....
۵۴.....	۳-۱۲. اوراق مشارکت.....
۵۴.....	۳-۱۳. اوراق مضاربه.....
۵۴.....	۳-۱۴. اوراق مزارعه.....
۵۵.....	۳-۱۵. اوراق مساقات.....
۵۵.....	۳-۱۶. اوراق استصناع.....
۵۵.....	۳-۱۷. مزایای انتشار اوراق صکوک.....

۵۷..... فصل چهارم.....

۵۷..... اصطلاحات رایج در بورس.....

۵۸.....	۴-۱. نماد.....
۵۸.....	۴-۲. توقف نماد.....
۵۸.....	۴-۳. مجامع شرکتهای پذیرفته شده در بورس.....
۶۰.....	۴-۴. سال مالی.....
۶۰.....	۴-۵. صورت سود و زیان.....
۶۱.....	۴-۶. ترازنامه.....
۶۲.....	۴-۷. صورت جریان وجوه نقد.....
۶۲.....	۴-۸. سود هر سهم (EPS).....
۶۳.....	۴-۹. سود تقسیمی هر سهم (DPS).....
۶۴.....	۴-۱۰. پیش بینی سود.....
۶۴.....	۴-۱۱. تعدیل سود.....
۶۵.....	۴-۱۲. درصد تحقق سود.....

۶۵	نسبت P/E
۶۶	صف خرید و فروش
۶۶	دامنه نوسان
۶۶	حجم مبنا
۶۷	قیمت پایانی سهم
۶۷	کد معاملاتی یا کد بورسی
۶۸	سهم شناور آزاد

فصل پنجم ۶۹

ریسک و بازده ۶۹

۷۰	مقدمه
۷۱	۵-۱ مفهوم بازده
۷۲	۵-۲ مفهوم ریسک
۷۲	۵-۳ انواع ریسک
۷۷	۵-۴ انواع سرمایه‌گذاران از نظر قبول ریسک

فصل ششم ۷۹

وظایف کارگزاران و معرفی شرکت‌های کارگزاری و معیارهای انتخاب ۷۹

۸۰	۶-۱ شرکت‌های کارگزاری
۸۲	۶-۲ خدمات ارائه شده توسط شرکت‌های کارگزاری
۸۲	۶-۳ مجوزهای شرکت‌های کارگزاری
۸۵	۶-۴ معیارهای انتخاب کارگزار مناسب
۸۷	۶-۵ رتبه کارگزار از نظر سازمان بورس و اوراق بهادار
۸۸	۶-۶ ارائه خدمات مورد نیاز سرمایه‌گذار توسط کارگزاری

فصل هفتم ۹۳

روش‌های خرید و فروش سهام ۹۳

۹۴	۷-۱ دریافت کد معاملاتی یا کد بورسی
۹۵	۷-۲ مدارک لازم جهت دریافت کد بورسی
۹۵	۷-۳ روشهای خرید و فروش سهام در بازار بورس اوراق بهادار

۱۰۲	۷-۴. انواع قیمت برای دستور خرید و فروش
۱۰۴	۷-۵. روز و ساعت انجام معاملات
۱۰۴	۷-۶. تسویه حساب و پایاپای

۱۰۶	فصل هشتم
۱۰۶	کارمزدها در بازار سرمایه
۱۰۷	مقدمه

۱۱۳	فصل نهم
۱۱۳	عرضه اولیه سهام
۱۱۴	مقدمه
۱۱۴	۹-۱. روش‌های عرضه اولیه
۱۱۵	۹-۲. جذابیت‌های عرضه اولیه

۱۱۷	فصل دهم
۱۱۷	افزایش سرمایه
۱۱۸	مقدمه
۱۱۹	۱۰-۱. روش‌های افزایش سرمایه
۱۲۶	۱۰-۲. کاهش سرمایه

۱۲۷	فصل یازدهم
۱۲۷	صورت‌های مالی
۱۲۸	مقدمه
۱۲۸	۱۱-۱. انواع صورت‌های مالی

۱۳۹	فصل دوازدهم
۱۳۹	نسبت‌های مالی
۱۴۰	مقدمه

۱۴۰	نسبت جاری
۱۴۱	نسبت آنی (فوری یا سریع)
۱۴۲	نسبت بدهی
۱۴۲	نسبت توان پرداخت بهره
۱۴۳	نسبت‌های سودآوری
۱۴۳	نسبت بازده فروش (نسبت حاشیه خالص سود یا حاشیه فروش)
۱۴۴	نسبت سود عملیاتی
۱۴۴	نسبت بازده سرمایه‌گذاری (ROI) (نسبت بازده دارایی‌ها) (ROA)
۱۴۵	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (نسبت ارزش ویژه یا بازده سرمایه) (ROE)
۱۴۶	نسبت سود هر سهم (EPS)
۱۴۶	سود تقسیمی (نقدی) هر سهم (DPS)
۱۴۷	نسبت پرداخت سود نقدی (DPR)
۱۴۸	نسبت بازده نقدی سهم
۱۴۸	نسبت بازده قیمتی سهم
۱۴۹	نسبت بازده کل سهام
۱۴۹	نسبت قیمت به سود هر سهم (P/E)
۱۵۰	محدودیت‌های استفاده از نسبت‌های مالی

فصل سیزدهم

تحلیل تکنیکال و بنیادی

۱۵۳	مقدمه
۱۵۳	تحلیل بنیادی یا فاندامنتال
۱۵۴	تحلیل تکنیکال
۱۵۵	روش ترکیبی

فصل چهاردهم

شرایط پذیرش شرکت‌ها در بورس و فرابورس

۱۵۸	برخی از اصطلاحات در پذیرش شرکت‌ها
۱۵۹	شرایط پذیرش در بازار اول و دوم بورس و فرابورس
۱۵۹	شرایط پذیرش در بازار سوم فرابورس
۱۶۰	شرایط پذیرش در بازار ابزارهای نوین مالی فرابورس

۱۶۰	شرایط پذیرش در بازار پایه فرابورس
۱۶۰	شرایط انتقال سهام پذیرفته شده بین بازارها و تابلوها در بورس
۱۶۲	فرآیند پذیرش اوراق بهادار در بورس
۱۶۳	رویه اجرایی بررسی درخواست‌های پذیرش در بورس
۱۶۴	رویه اجرایی بررسی درخواست‌های پذیرش در فرابورس

فصل پانزدهم ۱۶۵

حقوق سهامداران ۱۶۵

۱۶۶	مقدمه
۱۶۷	۱-۱۵. حقوق مالی سهامداران
۱۶۸	۲-۱۵. حقوق غیر مالی

فصل شانزدهم ۱۷۱

سرمایه‌گذاری و روانشناسی ۱۷۱

۱۷۲	مقدمه
۱۷۳	۱-۱۶. رفتار سرمایه‌گذاران
۱۷۸	۲-۱۶. راه‌حل پیشنهادی جهت کاهش اثر احساسات در سرمایه‌گذاری

پیوست ۱ ۱۸۱

پیوست ۲ ۱۸۲

خط مشی کیفیت انتشارات مؤسسه فرهنگی هنری دیباگران تهران در عرصه کتاب‌های است که بتواند خواسته‌های به روز جامعه فرهنگی و علمی کشور را تا حد امکان پوشش دهد.

حمد و سپاس ایزد منان را که با الطاف بیکران خود این توفیق را به ما ارزانی داشت تا بتوانیم در راه ارتقای دانش عمومی و فرهنگی این مرز و بوم در زمینه چاپ و نشر کتب علمی دانشگاهی، علوم پایه و به ویژه علوم کامپیوتر و انفورماتیک گام‌هایی هرچند کوچک برداشته و در انجام رسالتی که بر عهده داریم، مؤثر واقع شویم.

گسترده‌گی علوم و توسعه روزافزون آن، شرایطی را به وجود آورده که هر روز شاهد تحولات اساسی چشمگیری در سطح جهان هستیم. این گسترش و توسعه نیاز به منابع مختلف از جمله کتاب را به عنوان قدیمی‌ترین و راحت‌ترین راه دستیابی به اطلاعات و اطلاع‌رسانی، بیش از پیش روشن می‌نماید.

در این راستا، واحد انتشارات مؤسسه فرهنگی هنری دیباگران تهران با همکاری جمعی از اساتید، مؤلفان، مترجمان، متخصصان، پژوهشگران، محققان و نیز پرسنل ورزیده و ماهر در زمینه امور نشر درصدد هستند تا با تلاش‌های مستمر خود برای رفع کمبودها و نیازهای موجود، منابعی پُر بار، معتبر و با کیفیت مناسب در اختیار علاقمندان قرار دهند.

کتابی که در دست دارید با همت "سرکار خانم نسیم کردستانی و جناب آقای حجت بهادری" و تلاش جمعی از همکاران انتشارات میسر گشته که شایسته است از یکایک این گرامیان تشکر و قدردانی کنیم.

کارشناسی و نظارت بر محتوا: زهره قزلباش

در خاتمه ضمن سپاسگزاری از شما دانش‌پژوه گرامی درخواست می‌نماید با مراجعه به آدرس dibagaran.mft.info (ارتباط با مشتری) فرم نظرسنجی را برای کتابی که در دست دارید تکمیل و ارسال نموده، انتشارات دیباگران تهران را که جلب رضایت و وفاداری مشتریان را هدف خود می‌داند، یاری فرمایید.

امیدواریم همواره بهتر از گذشته خدمات و محصولات خود را تقدیم حضورتان نماییم.

مدیر انتشارات

مؤسسه فرهنگی هنری دیباگران تهران
Publishing@mftmail.com

❖ مقدمه مولف

در دنیای امروز بورس به عنوان یک نهاد مالی متشکل، خود انتظام و رسمی، مهمترین متولی جذب و سامان دادن صحیح منابع مالی مورد نیاز فعالیت‌های مولد اقتصادی است و با جمع‌آوری نقدینگی جامعه و فراهم آوردن زمینه خرید و فروش سهام شرکت‌ها، باعث به حرکت درآوردن چرخ‌های صنعت کشور می‌شود.

با وجود اینکه پنج دهه از عمر بورس اوراق بهادار تهران می‌گذرد، هنوز این نهاد مهم بازار سرمایه، برای بسیاری از مردم کشورمان ناشناخته است و این در حالی است که از پیدایش بورس در جهان، بیش از سه قرن می‌گذرد و امروزه در بسیاری از کشورهای توسعه یافته و در حال توسعه، بورس به زمینه مهمی برای تأمین مالی و سرمایه‌گذاری تبدیل شده است. با وجود گسترش نسبی دانش مالی در چند سال اخیر در ایران و توجه بیشتر مردم و دولت به بورس و بازار سرمایه، هنوز تا رسیدن به جایگاه مطلوب، راه درازی در پیش است. در حال حاضر، سطح آشنایی مردم کشورمان با بورس اوراق بهادار در مقایسه با سایر کشورهای توسعه یافته، بسیار پایین است و در این حوزه هنوز جای خالی کتب و محصولات آموزشی و خلاء فرهنگ سرمایه‌گذاری کاملاً محسوس است.

هدف اصلی از گردآوری این کتاب، تهیه اثری برای آموزش بهتر عموم علاقمندان به مباحث مالی و سرمایه‌گذاری است. به همین جهت سعی شده است تا ضمن بازبینی آثار و کتب موجود در این زمینه، مطالب به گونه‌ای جمع‌آوری و عرضه گردد که ضمن رعایت یک توالی منطقی، به جنبه کاربردی آن نیز توجه شود. کتاب حاضر برای سرمایه‌گذاران، فعالان بازار سرمایه، دانشجویان و کلیه علاقه‌مندان مفید بوده و خواندن آن توصیه می‌گردد. یقیناً این مجموعه خالی از نقص نبوده و بنابراین از کلیه صاحب‌نظران و خوانندگان عزیز انتظار می‌رود با پیشنهادات خود موجب بهبود مجموعه حاضر بشوند.