

آشنایی با مفاهیم و اصطلاحات بورس

▶ در نگاه اول به بازار بورس به نظر می رسد که این بازار یک بازار ساده مانند دیگر بازار های موجود در اقتصاد است . اما واقعیت این است که برخلاف ظاهر ساده این بازار کمی پیچیده است . زمانی که برای اولین بار وارد این بازار می شویم شاید در ابتدا تصور کنیم که می توانیم به راحتی سرمایه خود را مدیریت کنیم ، اما به مرور با دریایی از اطلاعات مواجه می شویم . برای اینکه بتوانیم از این سردرگمی خارج شویم و بتوانیم پول خود را به بهترین شکل در بازار سرمایه مدیریت کنیم باید به طور اصولی شروع به مطالعه این بازار کنیم . اولین گام در این راستا آشنایی با مفاهیم بورسی است . واضح است که اگر مفاهیم اولیه بورسی را ندانیم در تخمین ها و ارزیابی ها دچار مشکل می شویم . در نتیجه قصد داریم تعدادی از این مفاهیم که بیشتر در این بازار به کار می آید و لازم است بدانیم را شرح دهیم .

شاخص کل

معیار سنجش بازار سرمایه

شاخص کل



▶ این شاخص بیانگر سطح عمومی قیمت و سود سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس است، به عبارت دیگر تغییرات شاخص کل بیانگر میانگین بازدهی سرمایه گذاران در بورس است. در واقع شاخص کل تغییرات قیمت سهام و سودهای سالیانه‌ای را که شرکت‌ها به شما پرداخت می‌کنند، محاسبه می‌کند. برای توضیح بیشتر فردی را در نظر بگیرید که سهام شرکت خاصی را در ابتدای سال، با قیمت 200 تومان خریداری می‌کند. اگر قیمت سهام این فرد در پایان سال، به 250 تومان افزایش یابد و شرکت، در پایان سال نیز 20 تومان به عنوان سود نقدی، به ازای هر سهم توزیع کند، این فرد مجموعاً 70 تومان سود از محل افزایش قیمت سهم و دریافت سود نقدی بدست آورده است و بنابراین، بازدهی وی در پایان سال، 35 درصد خواهد بود، زیرا سرمایه وی از 200 تومان به 270 تومان افزایش یافته است.



پرتفوی و تنوع بخشی

همه تخم مرغ هایت را در یک سبد قرار نده!

▶ پرتفوی یک واژه فرانسوی و به ظاهر خیلی پیچیده است، اما مفهوم کاملاً واضحی در بورس داشته و به مجموعه یا سبدی از دارایی‌های مالی گفته می‌شود. به بیان دیگر پرتفوی ترکیبی مناسب از سهام یا سایر دارایی‌هاست که یک سرمایه‌گذار آن‌ها را خریداری کرده است. پرتفوی به منظور کاهش ریسک و به صورتی انتخاب می‌شود تا در شرایط عادی احتمال کاهش بازده همه دارائیها (شامل سهام‌های خریداری شده) نزدیک به صفر باشد.

عرضه اولیه



▶ عرضه اولیه (IPO) به زمانی گفته می‌شود که سهام یک شرکت خصوصی برای اولین بار به عموم مردم عرضه می‌شود. عرضه‌های اولیه معمولاً توسط شرکت‌های کوچک و جوان که به دنبال سرمایه برای گسترش هستند انجام می‌شود، همچنین شرکت‌های بزرگ خصوصی نیز که به دنبال تبدیل شدن به سهامی عام هستند، عرضه عمومی اولیه انجام می‌دهند.

بازار گاوی

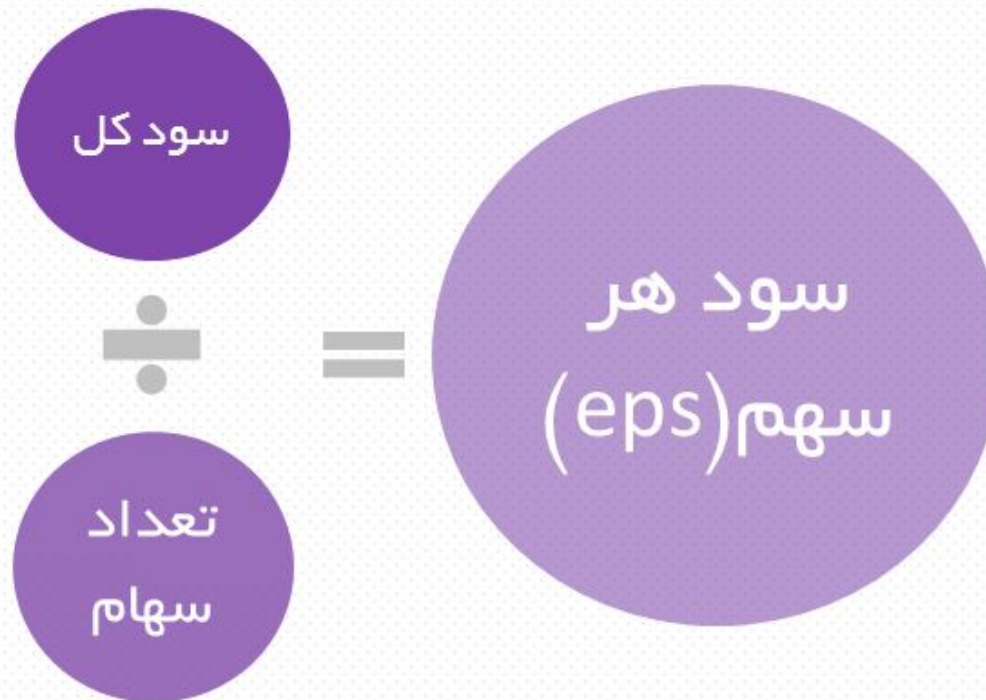


▶ در بازار گاوی (Bull market) تقاضا بسیار زیاد است و عرضه به ندرت صورت می‌گیرد. به عبارت دیگر، سرمایه‌گذاران با امید به آینده رو به رشد بازار، اقدام به خرید سهام جدید می‌کنند و فروشندگان نیز تمایلی برای فروش ندارند. بازار گاوی به دوره‌ای گفته می‌شود که قیمت‌ها در حال افزایش است. ویژگی اصلی بازار گاوی، خوش‌بینی، اعتماد سرمایه‌گذاران و انتظار ادامه روند افزایشی است. بازار گاوی در مقابل بازار خرسی قرار دارد. بازارهای گاوی و خرسی معمولاً با چرخه‌های تجاری هم‌زمان هستند. شروع بازار گاوی معمولاً نشان‌دهنده گشایش اقتصادی است، زیرا عقاید عمومی درباره وضعیت اقتصادی آینده، قیمت سهام را تغییر می‌دهد. همچنین بازارهای خرسی قبل از رکود اقتصادی شروع می‌شوند.

بازار خرسی

▶ بازار خرسی (Bear market) موقعیتی است که در آن قیمت اوراق بهادار کاهش یافته و خوشبینی سرمایه‌گذاران تبدیل به ترس و بدبینی می‌شود. به بیان دیگر در بازار خرسی، جوی منفی بر بازار حاکم است و همین امر رمقی برای سرمایه‌گذاران به‌منظور خرید سهام جدید باقی نمی‌گذارد. بازار خرسی نباید با اصلاح قیمت‌ها اشتباه گرفته شود، اصلاح قیمت‌ها روند کوتاه مدت دارد و کمتر از دو ماه طول می‌کشد. در اصلاح قیمت سرمایه‌گذاران می‌توانند یک نقطه ورود پیدا کرده سهام را بخرند، در حالی‌که در بازار خرسی نقطه ورود وجود ندارد.

سود هر سهم



► سود هر سهم یا EPS عبارت است از مقدار سود خالص شرکت به ازای هر سهم. سود سهام پرداختی به ازای هر سهم یا DPS عبارت است از بخشی از سود هر سهم که در مجمع بین سهامداران تقسیم می‌شود و نشانگر مقدار سود نقدی توزیع‌شده توسط شرکت است.

نام شرکت	آخرین قیمت	تغییر	نام شرکت	آخرین قیمت	تغییر
فولاد خوزستان	۳۳۳۸	-۱۳۳	سرمایه امید	۱۵۶۰	۹
توسعه معادن	۳۳۲۰	۰	سیمان موفیان	۲۵۹۰	۰
حفاری شمال	۸۹۹۹	-۱۸۹	کنسورسازی	۲۷۸۵	-۹۸
آبسال	۱۸۵۱	-۴۷	توکا فولاد	۱۲۹۲	-۲۰
سرمایه پترشیمی	۱۵۱۷	-۴۱	قایل های شهید قنبر	۱۵۵۲	-۱۲
کالوانیزه فجر	۲۵۲۷	-۹۱	سرمایه سینا	۲۹۵	-۱۷
سرمایه صنعتی	۱۲۹۸	-۲۳	ماختمان تهران	۱۳۳۶	-۴۳
قطعات اتومبیل	۲۲۷۲	-۷	پتروشیمی امپیا	۱۹۵۰	۱۲
گروه بهمن	۳۷۷۸	-۱۳۶	ماغین مازی ابر	۲۵۰۰	۴۴
داروسازی فارا	۲۰۲۸	-۷۳	گشتیرانی ابر	۱۲۸۲	۹

Apr 2010 11:32:48

▶ نماد عبارت است از کد یا نام اختصاری شرکت‌ها که برای سهولت شناسایی و دسته‌بندی آن‌ها در بورس مورد استفاده قرار می‌گیرد. در یک « نماد » نشان‌دهنده صنعت مربوطه و بخش دوم خلاصه‌ای از نام شرکت است. به‌عنوان مثال تمام شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران که در گروه بانک‌ها، مؤسسات اعتباری و سایر نهادهای پولی فعالیت می‌کنند نمادشان با حرف « و » شروع می‌شود.

بازار فرابورس



▶ بازار خارج از بورس (Over The Counter) یک بازار غیرمتمرکز و بدون مکان فیزیکی است که معامله به‌طور مستقیم بین دو نفر انجام می‌شود و قیمت معامله لزوماً به صورت عمومی منتشر نمی‌شود. در این بازار قیمت‌ها براساس مذاکره تعیین می‌شوند و معاملات از طریق شبکه‌های کامپیوتری، تلفن و ایمیل صورت می‌گیرد.

توقف نماد



▶ گاهی اوقات، معاملات سهام برخی شرکت ها در بورس بصورت موقتی، متوقف می شود. در این حالت، اصطلاحاً می گویند نماد شرکت متوقف شده است. عمدتاً بورس زمانی نماد یک شرکت را متوقف می کند که رویدادی حائز اهمیت درخصوص آن شرکت اتفاق افتاده باشد، به نحوی که این رویداد بتواند موجب افزایش یا کاهش بیش از اندازه قیمت سهام شرکت شود.



▶ به گردهمایی سهامداران و مدیران شرکت که به منظور تصمیم گیری درخصوص مسائل مهم شرکت برگزار می شود، مجمع گفته می شود. سهامداران شرکت، متناسب با میزان سهم خود، در مجمع حق رأی دارند. هیئت مدیره شرکت موظف است حداقل 10 روز قبل از برگزاری مجمع، آگهی برگزاری مجمع را در روزنامه کثیرالانتشاری که به عنوان روزنامه رسمی شرکت انتخاب شده است، منتشر کند تا سهامداران از این موضوع مطلع شوند. مجمع شرکت ها به دو دسته تقسیم می شوند: 1- مجمع عادی سالیانه 2- مجمع فوق العاده

▶ 1- مجمع عادی سالیانه

▶ هیئت مدیره شرکت موظف است هر سال یک بار، سهامداران شرکت را دعوت کرده و گزارش عملکرد سالیانه خود را به سهامداران ارائه نماید. به این گردهمایی، مجمع عمومی سالیانه گفته می شود. در مجمع عمومی سالیانه، همچنین درخصوص موارد مهمی مانند میزان سود تقسیمی به سهامداران و انتخاب اعضای هیئت مدیره، رأی گیری می شود.

▶ 2- مجمع فوق العاده

▶ بجز مجمع سالیانه، هر مجمع دیگری که توسط شرکت برگزار شود، مجمع فوق العاده نام دارد. در مجمع فوق العاده عمدتاً درخصوص مواردی مانند افزایش سرمایه شرکت، تغییر نشانی و نام شرکت و ... تصمیم گیری می شود.

سود تقسیمی ہر سہم



▶ شرکت ها، لزوماً همه سودی را که در پایان سال مالی بدست می آورند، بین سهامداران توزیع نمی کنند و بخشی از آن را برای اجرای برنامه های توسعه ای شرکت، نگه می دارند. میزان سودی که به ازای هر سهم، بین سهامداران توزیع می شود، سود تقسیمی هر سهم یا اصطلاحاً DPS می گویند.

حجم مینا

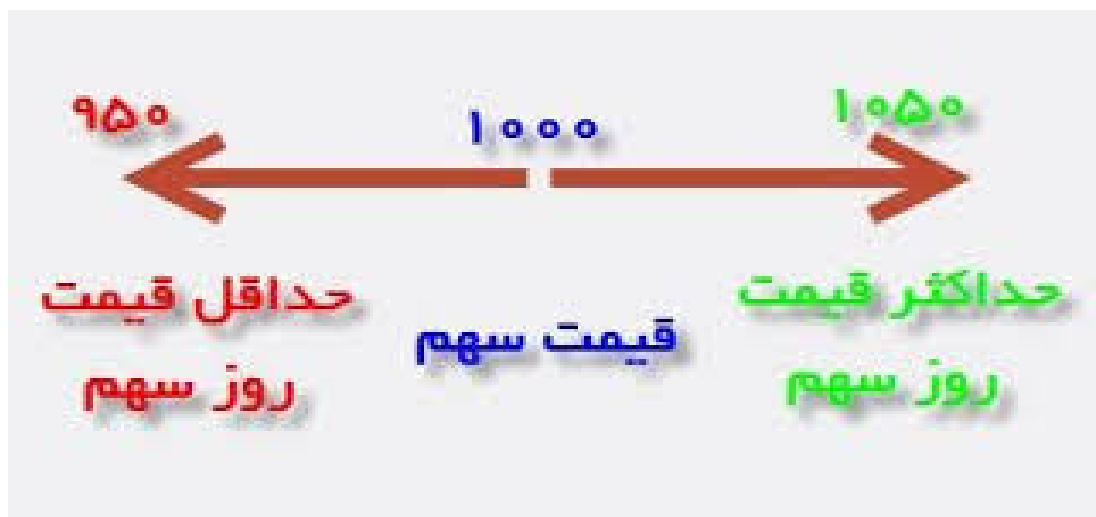


کارتن ایران (چکارن) - بازار دوم بورس

5,947	6,384	بازه روز	فروش	معامله	خرید
5,947	6,573	قیمت مجاز	6,317	50 (0.8%)	6,210
5,947	7,084	بازه هفته	دیروز	پایانی	اولین
4,754	8,199	بازه سال	6,260	164 (2.62%)	6,096
182.25 M	تعداد سهام	256	تعداد معاملات		
76,864	حجم مینا	1.056 M	حجم معاملات		
66%	سهام شناور	6.436 B	ارزش معاملات		
927,280	میانگین حجم ماه	1,110.996 B	ارزش بازار		

▶ حجم مبنا، حداقل تعداد سهام یک شرکت است که باید در طول روز، معامله شود تا قیمت آن سهم، بتواند براساس سقف دامنه نوسان، افزایش یا کاهش یابد. بنابراین، در صورتی که تعداد سهام معامله شده یک شرکت در طول روز، کمتر از حجم مبنا باشد، به همان نسبت درصد نوسان قیمت آن سهم نیز کاهش خواهد یافت.

دامنه نوسان



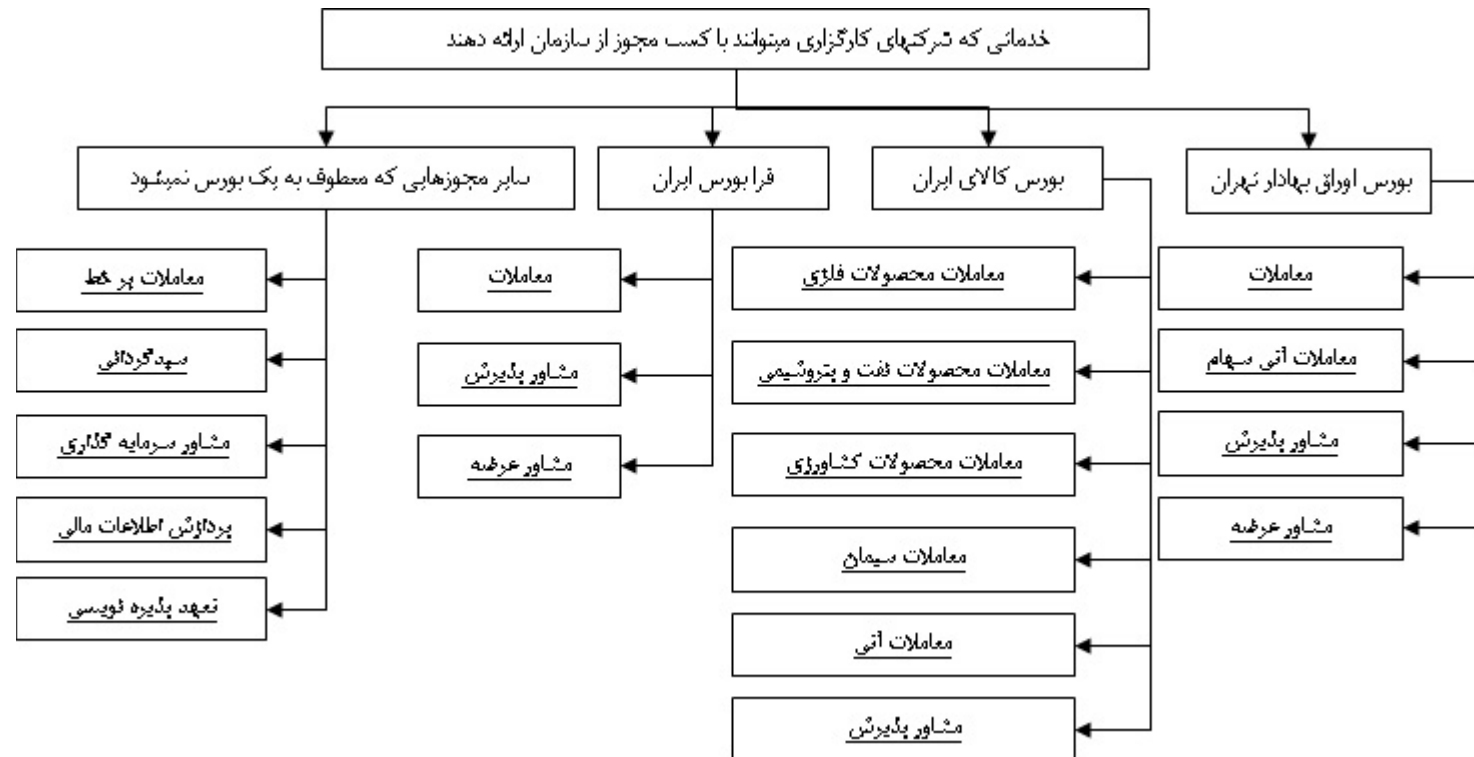
▶ منظور از دامنه نوسان، حداکثر افزایش یا کاهش است که قیمت سهام شرکت، در یک روز می تواند داشته باشد.

کد بورسی



▶ عبارتست از کدی ثابت که به سهامداران اختصاص داده می شود تا در هنگام خرید و فروش سهام از آن استفاده کنند. برای خرید و فروش سهام، دریافت کد معاملاتی الزامی است. سازمان بورس این کار را برای سهولت در امر خرید و فروش سهام انجام می دهد. برای دریافت این کد باید به یکی از شرکت‌های کارگزاری بورس مراجعه کنید.

شرکت کارگزاری



▶ کارگزاری ها بنگاه‌های معاملاتی هستند که خرید و فروش سهام از طریق آنها صورت می‌گیرد. در این خرید و فروش آنها وکیل تام‌الاختیار فروشنده و خریدار هستند. به بیان دیگر، کارگزاری‌ها واسطه بین سهامداران و سازمان بورس محسوب می‌شوند. همانطور که برای انجام امور مربوط به دارایی‌های پولی به بانک مراجعه می‌کنیم، برای انجام امور مربوط به دارایی سهام خود نیاز داریم به یک شرکت کارگزاری مراجعه کنیم.

نسبت (P/E)



Share Price

=

P/E
Ratio



Earnings per Share

▶ این نسبت بیان کننده نسبت قیمت (Price) یک سهم به پیش بینی سود سهام (EPS) آن است. به لحاظ تئوریک، پی به ای یک سهم به ما می گوید که سرمایه گذاران حاضرند به ازای دریافت هر ریال سود یک شرکت، چند ریال برای خرید آن بپردازند. نسبت پی به ای، با سود با حداقل ریسک (شامل سود بانکی و سود اوراق مشارکت) مورد مقایسه قرار می گیرد و ملاکی از دوره بازگشت سرمایه است.

تحليل بنيادي و تحليل تكنيكي



▶ تحلیل بنیادی یا فاندامنتال رویکردی برای پیش بینی وضعیت آتی بازارهای مالی بر اساس اخبار و اطلاعات دریافتی از اقتصاد ملی و جهانی، صنعت و صورتهای مالی شرکتها است.

▶ تحلیل تکنیکال رویکردی برای پیش بینی وضعیت آتی بازارهای مالی مبتنی بر مطالعه وضعیت گذشته بازار است. تحلیل تکنیکال در بازارهای مالی روشی برای پیش بینی رفتار احتمالی نمودار از طریق داده های گذشته همچون قیمت و تغییرات آن، حجم معاملات و ... است. این روش در تمام بازارهایی که بر اساس عرضه و تقاضا فعالیت می کنند کاربرد دارد، بازارهایی همچون ارزهای خارجی، بورس اوراق بهادار و بازار طلا، فلزات گران بها و مسکن را با استفاده از این روش می توان تحلیل کرد.