













دوره ۲۷ موفقیت و نبوغ مالی

دکتر محمد رضا ماجد

DBA , MBA , Electronic Eng. ,CFA candidate , NIP Coach

مدرسه موفقیت کار برای زندگی

مرداد ماه ۱۴۰۱ – تهران

www.WFL.ir

۰۲۱۸۸۰۶۳۱۹۷ و ۰۲۱۸۸۲۱۰۵۳۸

۰۹۰۲۲۴۲۴۹۱۱

در تلگرام و اینستاگرام : @MMAJED.ir

ترم ۲

انواع بازارها

الف- بازار کالا و خدمات

ب- بازار مالی

- **بازارپول :** در این بازار ابزارهایی دادوستد می شوند که سررسید آنها حداکثر یک سال است.

- **بازار سرمایه :** در بازار سرمایه ابزارهایی است که سررسید آنها بیشتر از یک سال است وهمچنین ابزارهای بدون سررسید دادو ستد می شوند مانند سهام .

دوره گردش سرمایه

الف- واحدهای تولیدی

یافتن مواد اولیه ، خرید ، پرداخت هزینه ، حمل ، انبار ، انتقال به واحد تولید ، فرآیند تولید ، حمل کالای تولید شده ، انبار کالای تولیدی ، بازاریابی ، فروش ، حمل به مقصد ، وصول مطالبات و شناسایی سود

ب- طلا و جواهر فروشی

ارزش ذاتی و سرعت گردش سرمایه

ج- واحد خدمات مالی ، بانک و صرافی

ارزش اعتباری ، سرعت گردش سرمایه ، نقد شوندگی

د- بازار سرمایه و بورس

ارزش ذاتی ، سرعت گردش سرمایه ، نقد شوندگی ، تحلیل پذیری ، عدم محدودیت حجم سرمایه

تعریف بازار بورس اوراق بهادار

- بورس اوراق بهاداربه معنای یک بازار متشکل و رسمی سرمایه است ، که درآن سهام شرکتها واوراق مشارکت ، تحت ضوابط و مقررات خاص، مورد معامله قرارمی گیرد.

تاریخچه

- حدود **۵۰۰ سال پیش** در یکی ازشهرهای **بلژیک** درمقابل منزل فردی به نام (**واندر بورس**) **صرافان گرد هم آمده اوراق بهادارداوستد** میکردند.از آن پس هرمکانی راکه درآن، اوراق بهادارمورد معامله قرارمی گرفت بورس نامیدند.
- **اولین بورس دنیا درشهرآنورس بلژیک** ایجاد شد. درحال حاضر دراغلب کشورهای دنیا تشکیلات بورس وجود دارد
- **فدراسیون بورسهای جهان به عنوان یک سازمان هماهنگ کننده بین المللی** نسبت به همکاری و تشریک مساعی بین
- بورسها ،حفاظت از منابع وحقوق صاحبان سهام وتوسعه بازارسرمایه فعالیت مینماید.
- برخی از بورسهای مهم دنیا عبارتند از بورس نیویورک، بورس لندن، بورس استکهلم، بورس مونترال وبورس توکیو

سابقه ایجاد بورس در ایران

- **فکر اصلی ایجاد بورس** در ایران به سال **۱۳۱۵** برمیگردد.
- دراین سال یک کارشناس هلندی و یک کارشناس بلژیکی به منظور بررسی و اقدام در مورد تهیه و تنظیم مقررات ناظر برفعالیت بورس اوراق بهادار به ایران آمدند،اما مطالعات آنها با آغاز جنگ جهانی دوم متوقف گردید.
- پس از کودتای ۲۸ مرداد ۱۳۳۲ ، **مجدداًدر سال ۱۳۳۳ ماموریت تشکیل بورس اوراق بهادار به اتاق بازرگانی و صنایع و معادن،بانک مرکزی و وزارت بازرگانی وقت محول گردید.**
- این گروه پس از ۱۲ سال تحقیق و بررسی **در سال ۱۳۴۵ قانون و مقررات** تشکیل بورس اوراق بهادار تهران را تهیه ، ولایحه مربوط را به مجلس شورای ملی ارسال داشتند.
- این لایحه در **اردیبهشت ۱۳۴۵ تصویب شد** و بورس تهران **عملاً در سال ۱۳۴۶ با ورود سهام بانک صنعت و معدن و شرکت نفت پارس فعالیت خود را آغاز نمود.**

مزایای ورود به بورس برای شرکتها

- استفاده از معافیت های مالیاتی
- امکان افزایش سرمایه بسیار ساد ه تر
- انتشار اوراق قرضه
- به روز رسانی ارزش واقعی
- کسب وجهه و اعتبار

مزایای سرمایه گذاری افراد در بورس

- نبود حد سرمایه مجاز
- قابلیت نقد شوندگی بالا
- بازده بالاتر
- تب گسترش این بازار
- ظرفیت های باز موجود

چه چیز سرمایه گذاری در این بازار را جذاب کرده است؟

- نقد شوندگی: یک کد آنلاین و گذاشتن سفارش فروش در ساعات معاملاتی (۸:۳۰-۱۲:۳۰)، سریع‌ترین مسیر دسترسی به سرمایه در این بازار است! گرد هم آوردن تعداد بالای عرضه و تقاضا در کنار هم در این بازار ورود و خروج به این بازار را آسان‌تر از سایر بازارها می‌کند.

- شفافیت اطلاعاتی: شفافیت اطلاعاتی و نظارت نهادی همچون سازمان بورس را در کمتر فرصت سرمایه‌گذاری‌ایی به صورت هم‌زمان می‌توان یافت! صورت های مالی شرکت‌ها در ادوار سه ماهه و گزارش عملکرد در بازه‌های ماهانه به صورت منظم در سامانه کدال منتشر و به صورت عمومی در دسترس سهامداران قرار می‌گیرد.

چه چیز سرمایه گذاری در این بازار را جذاب کرده است؟

- حفاظت در برابر تورم: شراکت در سهام شرکت‌هایی که درآمدزایی آن‌ها متاثر از تورم است، سرمایه را در برابر تورم حفظ می‌کند. با توجه به اقتصاد تورمی ایران، حفاظت از "کاهش ارزش پول" اهمیت زیادی دارد.

- معافیت مالیاتی: سود تقسیمی در بورس معاف از مالیات است. بدین معنی که تمام سود دریافتی از معاملات بعد از در نظر گرفتن کارمزد در حدود ۰٫۵٪ تماما متعلق به سهامدار است.

سرمایه گذاری در بانک یا بورس؟

- **بدون شک سهولت سرمایه گذاری در بانک، این فرصت سرمایه گذاری را در ردیف گزینه‌های ابتدایی سرمایه گذاری قرار می‌دهد، اما همیشه اولین و راحت‌ترین گزینه ممکن، بهترین نیست! زیرا:**
-
- **بررسی بازدهی: نرخ سود سپرده بانکی، به دلیل تضمین در پرداخت سودهای دورهای به عنوان یک نرخ سود بدون ریسک مطرح شده و بازدهی کمتری را برای سرمایه گذاران به همراه دارد.**

- **سودآوری از دو محل در بورس: در بورس، علاوه بر پرداخت سود نقدی، می‌توان از رشد قیمت سهام شرکت‌ها نیز منتفع شد.**

- **اهمیت عملکرد سرمایه گذار: سودآوری در بورس برخلاف بانک، به طور صددرصد به عملکرد سرمایه گذاران بستگی دارد و تضمینی در برخورداری از سودآوری در صورت انتخاب فرصت های سرمایه گذاری اشتباه وجود ندارد.**

- **بررسی تضمین سودآوری: در بازار سهام قرار بر دریافت سود ثابت ماهانه و بدون پذیرش ریسک نیست و سودآوری سهامداران ارتباط مستقیمی با عملکرد شرکت‌ها دارد.**

سرمایه گذاری در بانک یا بورس؟

- بررسی ریسک بورس: ریسک بالاتر بورس، منجر به بازدهی بالاتر برای سرمایه گذارانی می‌شود که تخصص کافی برای انتخاب سهام مناسب را دارند.

- مقایسه سودآوری بورس و بانک: هم‌اکنون نرخ سود سپرده‌های سرمایه گذاری به صورت سالانه» در محدوده ۱۸٪ تا ۲۲٪ قرار می‌گیرد. حال آن که در صورت انتخاب صحیح گزینه‌ی سرمایه گذاری در بورس، قابلیت افزایش سرمایه تا سقف ۵٪ تنها در یک روز وجود دارد.

سرمایه گذاری در بانک یا بورس؟

- مزیتی فراتر از بازدهی: با فرض بازدهی بالاتر سپرده پنج ساله، این سپرده، جهت برداشت زودتر از موعد با نرخ شکست روبرو است که این عیب نیز با مزیت نقد شوندگی در بورس قابل رقابت نیست!
- مزیتی فراتر از پوشش تورم: با توجه به مقادیر پیش‌بینی نرخ تورم در چند سال آتی، عملا باقی ماندن سرمایه در بانک توجیهی ندارد! چراکه نرخ سپرده‌های بانکی هم اکنون در حدود ۲۰٪ یا کمتر از آن است و این در حالی است که طبق پیش بینی صندوق بین المللی پول، نرخ تورم برای سه سال آتی بالای ۲۵٪ خواهد بود.
- سودآوری در بورس: امکان سودآوری از دو محل دریافت سود نقدی (DPS) و افزایش ارزش سهام شرکت‌ها(Capital Gain) ، تنها از طریق سهامداری "یک" شرکت، شبیه یک تیر است با دو نشان! سهامداران معمولا در طول زمان سهامداری از نوسانات قیمت و در پایان سال مالی و پس از برگزاری مجمع عادی سالیانه از سود تقسیمی بهره‌مند می شوند.

ثروتمند شدن و تولید ثروت یک مهارت

قابل یادگیری است.

==========



محمد رضا ماجد

DBA , MBA , CFA candidate , NLP

مدرسه موفقیت و تولید ثروت

کار برای زندگی

دوره 27 بهار ۱۴۰۱

در تلگرام و اینستاگرام : @WorkForLiving

www.wfl.ir