أساسيات تداول البورصة

تحديد الهدف
- يجب الإجابة على بعض الأسئلة
  - ما هو الغرض من الاستثمار؟ شراء سيارة، الزواج، التقاعد، إلخ
  - متى تتوقع احتياجك لهذه الأموال؟ بعد 5 سنوات ، 10 سنوات
  - ما هو مدى قابليتك للمخاطر؟ منخفضة، متوسطة، مرتفعة
- يجب أن يكون الهدف S.M.A.R.T
  - SPECIFIC محدد
    - يجب أن يكون الهدف محددًا وليس هدفًا مطلقًا
  - MEASURABLE قابل للقياس
    - يجب أن يكون الهدف قابلًا للقياس
  - ATTAINABLE واقعي
    - يجب أن يكون الهدف قابلًا للتحقيق
  - RELEVANT ذو صلة
    - يساعد الهدف ذو الصلة بالاحتياج، على ضمان الوعي بترتيب الاحتياجات والأولويات
  - TIME FRAME محدد المدة
    - الهدف المحدد بوقت يضمن قياس الأداء
- الأهداف قصيرة الأجل
  - وهي الاحتياجات المباشرة الأكثر إلحاحًا (ضرورية لكسب الرزق)، وربما تؤسس للأهداف متوسطة وطويلة الأجل. وتتطلب الأهداف قصيرة الأجل تدفقات نقدية مستمرة من الفوائد أو الأرباح
- الأهداف متوسطة الأجل
  - تتصف هذه الأهداف بأنها ليست مطلوبة على الفور، ولكن يمكن توقعها في غضون بضع سنوات. وغالبًا ما تكون أهدافًا مهنية أو شخصية أساسية تؤثر على نمط الحياة، كما أن الأهداف متوسطة الأجل تتطلب استثمارات محدودة المخاطر يُستحق العائد منها في المدى المتوسط
- الأهداف طويلة الأجل
  - يقع في إطار هذا النوع من الأهداف، نمط الحياة الذي يسعى إليه المستثمر في أثناء التقاعد، وهي تطلعات تحمل أهمية كبيرة للمستثمر، ويتطلب تحقيق هذه الأهداف متابعة دورية لها مع زيادة المخاطر المحتملة
- بناءً على إجابة الأسئلة سيتم تحديد طريقة الاستثمار
  - استثمار قصير الأجل (المضاربة)
    - وجود المعرفة والخبرة الكافية
    - المتابعة بصفة يومية
    - تحديد نقاط البيع والشراء
    - تقبل نسبة أعلى للمخاطر
  - استثمار طويل الأجل
    - شراء الأسهم وتركها لمدة زمنية معينة وتعتمد على شراء أسهم النمو
    - الشراء على أساس شهري لمدة زمنية معينة ويعتمد على تخصيص مبلغ محدد بصفة شهرية أو كل 3 أشهر وأكثر حسب الارتياح والتخطيط لمدة زمنية معينة لتحقق المتوسطات السعرية أرباحًا جيدة

اختيار الأسهم
- تحديد نوع السهم بناء على الهدف من الاستثمار (أسهم مضاربية، أسهم ذات توزيع أرباح، أسهم نمو رأسمالي)
- جمع أسماء الشركات المقترح الاستثمار في أسهمها من خلال معلوماتك، المحيطين، الأخبار، المراجعات والمقالات الخاصة بالاستثمار
- التحليل الأساسي
  - دراسة بيانات الشركة والبيانات الاقتصادية العامة
- التحليل الفني
  - دراسة السعر لتحديد أنماط نشاط الشراء والبيع التي من الممكن أن تشير إلى مستويات الدخول والخروج المحتملة
- الدعم والمقاومة
  - نقاط الدعم
    - هي أقل سعر يصل إليه السهم قبل الارتفاع مرة أخرى
  - نقاط المقاومة
    - هي أعلى سعر يصل إليه السعر قبل الانخفاض

تصنيف الأسهم
- الأسهم المضاربية
  - يعتبر سهم المضاربة شديد الخطورة ويتم تداوله بسعر منخفض نسبيًا لأن أساسياته لا تبدو قوية أو لديه خطة عمل مستدامة ومع ذلك فإن المستثمر متفائل بأن السعر سوف يتحسن
- أسهم النمو
  - هي الأسهم التي يتوقع أن ترتفع قيمتها وتتفوق على السوق وبالتالي توفر عوائد أعلى من المتوسط على المدى الطويل وعادة ما تكون أسهم لشركات أو قطاعات من المتوقع أن تتوسع في المستقبل
- أسهم القيمة
  - هي أسهم الشركات التي تكون مقومة بأقل من قيمتها الحقيقية لمجموعة من الأسباب لذا تتداول هذه الأسهم بأسعار أقل مقارنة بأصول الشركة نفسها ويمكن أن توزع أرباح على المستثمرين (حملة الأسهم)
- الأسهم الدفاعية
  - هي أسهم الشركات المدرجة بالقطاعات الرئيسية كقطاع السلع الاستهلاكية الأساسية، الرعاية الصحية، الخدمات والبيتروكيماويات ويتجه إليها المستثمرون بشكل ملحوظ خلال الأوقات المضطربة وتحافظ على قيمتها وتوزيع الأرباح بشكل منتظم

إدارة الاستثمار
- هتستثمر بنفسك
  - من خلال مواقع شركات الوساطة أو التطبيقات أو مواقع التداول الأخرى بشكل مباشر
- يجب توافر الشروط الأتية في شركات الوساطة المالية
  - حاصلة على ترخيص الجهات الرقابية
  - لديها موقع تداول إلكتروني مرخص من الجهات الرقابية
  - أن يكون لدى الشركة موقع إلكتروني يحدث الأخبار و ينشر التقارير والبيانات
  - لديها قسم أبحاث جيد يقدم التقارير المختلفة
  - ورش تدريب للعملاء
  - ترتيب الشركة وفقًا لقيم التداول
  - سهولة الشراء والبيع
  - سهولة السحب والإيداع
  - العمولات المصاريف مناسبة
- شروط فتح حساب
  - الاطلاع على العقود والشروط والأحكام بعناية
  - يجب ملء النماذج المطلوبة
    - يجب عدم ترك أي فراغات وكتابة جميع البيانات
    - العمولات والمصاريف تكون مكتوبة بالأرقام والأحرف
    - يجب عدم توقيع أي أوراق على بياض مثل: أوامر الشراء والبيع، تفويض، مخالصات
    - يجب أن تكون بياناتك الأساسية كاملة ومذكورة بوضوح
    - الحصول على نسخة من العقد
  - بعد ذلك يتم إصدار الكود الموحد
  - إيداع أو تحويل الأموال إلى حساب الشركة
  - تقديم ما يفيد إتمام عملية التحويل أو الإيداع
  - تسجيل المبلغ على حسابك لدى الشركة
  - بدء التداول والاستثمار

طريقة الاستثمار
- استثمار المبلغ بالكامل
  - يعتمد على ضخ المبلغ المراد استثماره دفعة واحدة في السهم أو الأسهم المراد الاستثمار بها
  - الجانب الإيجابي لهذه الطريقة في حالة إذا ما ارتفعت أسعار الأسهم المستثمر بها فستنتقل إلى مستويات سعرية أعلى ومن ثم تحقيق المكاسب
  - الجانب السلبي في حالة انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها واستمرار الانخفاض فمن المحتمل تحقيق خسائر
  - تعد هذه الطريقة جيدة وتؤتي ثمارها في حالتين
    - الاستثمار طويل الأجل
    - وجود ثقة بسهم الشركة لمدة طويلة
- الاستثمار المتدرج
  - ويعتمد على تقسيم المبلغ المراد استثماره وضخه في استثمار السهم/ الأسهم على دفعات على مدى زمني لتحقيق متوسطات سعرية
  - الجانب الإيجابي لهذه الطريقة، الخسارة فيه تكون أقل نسبيًا في حالة انخفاض الأسعار
  - الجانب السلبي ربح أقل نسبيًا في حالة ارتفاع الأسعار
  - تعد هذه الطريقة جيدة وتؤتي ثمارها في حالتين
    - الاستثمار قصير وطويل الأجل
    - عدم وجود ثقة على المدى القصير ومتوسط الأجل
- تأجيل الاستثمار
  - وهنا يتم تأجيل قرار الاستثمار حتى تهدأ الأسواق ويحدث نوع من الاستقرار بعد زوال العوامل غير المعتادة الطارئة
  - الإيجابيات: عدم التعرض للخسارة
  - السلبيات: وجود فرص استثمارية جيدة وعدم استغلالها
  - وهذه الطريقة عندما تكون لديك معرفة محدودة أو لا تستطيع تحمل المخاطر

أهم النصائح
- عدم اتباع سياسة القطيع (الثيران المتفائلة والدببة المتشائمة)
- عدم الطمع أو الخوف والتعامل مع البورصة بهدوء
- عدم متابعة البورصة جلسة بجلسة إنما على فترات زمنية محددة في حالة الاستثمار من متوسط إلى طويل الاجل
- ابتعد عن السوق أو اتخاذ أي قرار If you doubt, stay out في حالة الشك وعدم اليقين
- الاعتماد على مصادر أخبار موثوقة
- متابعة أخبار الاقتصاد في الدولة والسياسات النقدية للبنك المركزي لتنشيط الاقتصاد
- الاستثمار بنسبة من أموالك
- الاستثمار في قطاعات مختلفة و في أكثر من سهم لتوزيع المخاطر

مفاهيم خاطئة
- أفضل وقت لشراء السهم هو عند صعود السوق
  - فالمستثمر الحكيم يستطيع أن يحقق الأداء الذي يرضيه في البورصة إذا ما أحسن استخدام المعلومات المتوافرة بالسوق واختار الأوراق المالية بحكمة
- قم بشراء الأسهم الرخيصة أثناء صعود السوق
  - بعض المستثمرين في السوق يتبعون هذه السياسة الاستثمارية ولكنها في بعض الأحيان لا تمثل سياسة ناجحة. هناك سياسة أفضل وهي شراء أسهم الشركات ذات الكيانات الاقتصادية القوية عندما تقل أسعارها السوقية عن قيمتها الفعلية. وبالتأكيد هذا لا يعني أن تقوم بشراء أي أسهم تنخفض أسعارها
- تركيز الاستثمار في ورقة مالية يرتفع سعرها سريعًا
  - قد ينصحك البعض بتركيز استثماراتك في ورقة مالية واحدة تتسم بالارتفاع المستمر في سعرها السوقي يومًا بعد يوم لتحقيق أقصى ربح ممكن في السوق وعليك أن تعلم عزيزي المستثمر أن الاستماع إلى هذه النصيحة قد يسبب لك خسائر جسيمة فتوزيعك للاستثمارات وتنويعها سوف يجنبك ما سوف تخسره إذا ما انخفض سعر هذه الورقة الوحيدة
- سوق الأوراق المالية هو سوق للمضاربة
  - سوق الأوراق المالية يجعلك مالكًا لجزء من الشركة التي تشتري أسهمًا فيها ولك كل حقوق والتزامات المالك تجاه الشركة. يجب أن يكون الغرض الأساسي لدخولك البورصة هو استثمار مدخراتك للمستقبل لتحقيق أهدافك في الحياة
  - أما إذا قررت أن تقصر تعاملاتك في البورصة في الشراء والبيع السريع أملًا في تحقيق مكاسب سريعة، فإنك تضارب بأموالك وقد تحقق خسائر كبيرة خاصة إذا كنت من صغار المستثمرين من غير ذوي الدراية بالاستثمار في البورصة وطبيعته ومخاطره، فلا تقع فريسة لمن يقنعك بأن المضاربة هي السبيل الوحيد لتحقيق المكسب ولكن الاستثمار الحكيم والسليم طويل الأجل أثره ومنافعه واضحة ويساعدك على تحقيق أحلامك وأحلام أسرتك. فقط تأكد من اتباعك لخطوات الاستثمار الحكيم
- لا مكان سوى للأغنياء في سوق الأوراق المالية
  - هذا المفهوم خاطئ لأن أي شخص يمتلك بعض المدخرات يستطيع أن يستثمر في سوق الأوراق المالية فإذا كنت من أصحاب الدراية بالاستثمار في الأوراق المالية ولديك من الوقت الكافي لمتابعة استثماراتك، فيمكنك الاستثمار من خلال شركة سمسرة شريطة أن تقدم لك الشركة من المعلومات والبيانات والتقارير ما يساعدك على أما إذا كنت ممن ليس لديهم الدراية الكافية بطبيعة الاستثمار في البورصة ومخاطره أو الوقت الكافي لمتابعة استثماراتهم بصفة دورية، فعليك إذًا ن كنت من صغار المستثمرين أن تستثمر من خلال شراء وثائق صناديق الاستثمار التي يديرها مدير استثمار متخصص ومرخص له بذلك. أما إذا كانت لديك أموال كثيرة فيمكنك أن تتوجه إلى أحد الشركات المرخص لها بمزاولة نشاط إدارة محافظ الأوراق المالية لتقوم بالاستثمار نيابة عنك. اتخاذ قراراتك الاستثمارية
  - أما إذا كنت ممن ليس لديهم الدراية الكافية بطبيعة الاستثمار في البورصة ومخاطره أو الوقت الكافي لمتابعة استثماراتهم بصفة دورية، فعليك إذًا ن كنت من صغار المستثمرين أن تستثمر من خلال شراء وثائق صناديق الاستثمار التي يديرها مدير استثمار متخصص ومرخص له بذلك. أما إذا كانت لديك أموال كثيرة فيمكنك أن تتوجه إلى أحد الشركات المرخص لها بمزاولة نشاط إدارة محافظ الأوراق المالية لتقوم بالاستثمار نيابة عنك.

التعامل مع السماسرة
- يجب أن تكون التوصيات المقدمة بناء على احتياجاتك بعد مناقشة العديد من العوامل مثل
  - أهدافك
  - قابليتك للمخاطر
  - المدى الزمني
  - لماذا هي التوصيات المناسبة لك؟
  - مدى مشاركتك في اختيار الأسهم واتخاذ القرار
  - يجب أن يكون القرار النهائي لك في اختيار الأسهم بعد تقديم التوصيات وفقًا لما سبق
  - هل تشعر بارتياح في مناقشة أمورك المالية معه؟
  - هل يمكنك المناقشة معه في تطورات والتغيرات المالية التي تطرأ ومراجعة استثمارك وفقًا لذلك؟
  - هل يتم تقديم مجموعة متنوعة من الأسهم؟
    - يجب تقديم مجموعة متنوعة من الأسهم وعدم التركيز على سهم أو اثنين وإجابة أي أسئلة أو استفسارات عن الأسهم التي تقوم بالاستفسار عنها بصفة عامة والخيارات المتاحة

شراء/بيع السهم
- شراء السهم
  - تكمن الفرص وقت حدوث الأزمات
  - عند نقاط التصحيح وجني الأرباح
  - عند وجود موجة بيعية (غير متعلقة بأساسيات الشركة المصدرة للسهم)
  - عند نقاط الدعم
  - الاكتتابات العامة
- بيع السهم
  - عند نقاط الدعم
  - وصول السهم إلى أكثر من قيمته العادلة
  - صدور إشاعات سلبية تؤثر على سمعة الشركة وربحيتها
  - عند الوصول إلى نقاط البيع المحددة
  - عند وجود فرصة استثمارية أفضل مثل الطروحات الأولية
- جني الأرباح والتصحيح
  - يختلط الأمر على من لا يعرف الفرق بين جني الأرباح والتصحيح مما ينتج عنه قرارات غير صائبة قد تؤدي إلى خسائر
  - هناك من يخرج من السوق بكامل أسهمه واستثماراته لأنه رأى في عملية جني الأرباح العادية أنها عملية تصحيح وقد سيطر عليه الخوف ثم إلى الشعور بالندم و الحسرة بعد صعود أسهمه مجددًا من بعد هبوط بسيط
  - هناك من يحتفظ بما يملك من أسهم أو الحجم الأكبر منها رغم تأكيد التصحيح لكنه رأى عملية جني الأرباح ولم يدرك أنها عملية تصحيح إلا بعد خسارة ما يزيد عن نصف استثماراته أو كلها
- جني الأرباح
  - جني الأرباح هو عملية بيعية يلجأ إليها المستثمرون أو المضاربون كعملية طبيعية لأخذ الأرباح من استثماراتهم ويقصد بها أخذ الأرباح كفرق بين سعر البيع وسعر الشراء
  - ويمكن التعرف على عمليات جني الأرباح من خلال النقاط التالية
    - أن يكون الانخفاض والتراجع في بعض الشركات الرابحة فقط وليس كل شركات المؤشر
    - يرى بعض المحللون أن يكون الانخفاض أقل من نسبة فوائد البنوك
    - المدة الزمنية لجني الأرباح تكون في بضع جلسات ويظل السهم أو المؤشر فوق اتجاهه الحالي
- التصحيح
  - عندما يستمر سوق الأسهم في الارتفاع بثبات ولفترة طويلة تأتي مرحلة يتوقع فيها حدوث تصحيح وتحدث على نحو متكرر نسبيًا وهي ليست بالسوء الذي يعتقده البعض وهو مؤشر لإعادة هيكلة محتملة ويمكن تحديده على إن نسبة الانخفاض تتراوح ما بين 10% و 20%
  - عادة ما يكون التصحيح حركة قصيرة الأجل قد تستمر من بضعة أسابيع إلى بضعة أشهر وبمجرد إنتهاء الصدمة الاقتصادية أو الحدث السياسي الكبير الذي قد يكون سببًا في التصحيح فإن الأسواق والأوراق المالية تتعافى عمومًا وتستمر في التوجه نحو الصعود
  - الفرق بين التصحيح والسوق الهابط
    - السوق الهابط هو انخفاض أعمق ولمدة أطول في القيمة السوقية للسهم ويكون بنسبة أكثر من 20%. غالبًا تحدث الأسواق الهابطة نتيجةً لتغير كبير في مشاعر المستثمرين. بينما يثير التصحيح قدرًا معتدلًا من القلق بشأن الأحداث الأكثر إلحاحًا، فإن السوق الهابطة تدور حول مشكلات أعمق وأكثر تأثيرًا يمكن أن تستمر، مثل الأزمة الاقتصادية، بدلًا من مجرد عدد قليل من تقارير البيانات الاقتصادية المخيبة للآمال
    - أثناء التصحيح، ما يزال المستثمرون متفائلين بشأن الأرباح المستقبلية والاقتصاد، لذلك يعودون إلى السوق لالتقاط الأسهم بأسعار منخفضة، ما يدفع السوق إلى الارتفاع مرة أخرى
    - أما في السوق الهابط، كان هناك تغير في النظرة الأوسع للاقتصاد ومعنويات المستثمرين أكثر سلبية، حتى بعد انخفاض الأسعار، فهم غير متأكدين من رغبتهم في المخاطرة والاستثمار
  - ما الذي يجب فعله أثناء تصحيح السوق؟
    - يجب أن يكون لديك نهج متنوع ومنضبط لمواصلة المسار أثناء التصحيح و كن حذرًا من التداول بالمشاعر، إذ أن الاستثمار مبني على المعطيات وليس على الشجاعة أو الخوف
  - أهم الطرق لتحقيق أقصى استفادة من أموالك أثناء التصحيح
    - افهم لماذا يحدث التصحيح، قبل اتخاذ أي خطوات يجب أن تتخذ خطوة إلى الخلف وتفهم الأسباب الاقتصادية التي دفعت إلى حدوث التصحيح مثل البطالة طويلة الأمد أو ازدياد معدلات المتخلفين عن سداد القروض، أو تقارير تخبر بخسائر شركات أو أي حدث آخر مؤثر، هذا في حالة الأسهم الفردية
    - افهم لماذا يحدث التصحيح، فإذا كانت هناك تغييرات تؤثر في أسواق الأسهم الأوسع انتشارًا، فقد تكون إشارة على أنك بحاجة إلى الاستعداد لتصحيح ممتد أو حتى سوق هابط. هذا لا يعني أنه يجب عليك بيع الأصول، بالعكس فقد تحتاج إلى تعديل أجزاء أخرى من خطتك المالية لتقليل فرص احتياجك لبيع الأصول، وهذا الذي قد يؤدي إلى تقليل الخسائر عند أدنى مستويات للسوق أو بالقرب منها
    - بناء المحفظة بناءً على قدرتك لتحمل المخاطر:
      - عندما تتداول على نحو استباقي فهذا هو أحد أفضل الأشياء التي يجب القيام بها قبل حدوث تصحيح في السوق، نوّع محفظتك من خلال الاعتماد على تخصيص الأصول التي تعمل على نحو جيد مع أهدافك وتحمل المخاطر. بهذه الطريقة، من غير المحتمل أن تتخذ قرارات عاطفية في أثناء التصحيح
      - الفرص هي أن استراتيجيتك في التداول لديها اعتبار لمثل تلك اللحظات. إذا كنت تستخدم متوسط التكلفة بالدولار، على سبيل المثال، فأنت تراهن على حدوث تراجع في السوق. وعندما يفعلون ذلك، ستتمكن من شراء المزيد من الأسهم بنفس السعر، ما يقلل متوسط التكلفة لكل سهم على المدى الطويل
      - ومع ذلك، غالبًا ما تكون تصحيحات السوق هي المرة الأولى التي يتعرف فيها المستثمرون الجدد على مدى تحملهم للمخاطر. إذا كان تصحيح السوق يجعلك تدرك أنك بحاجة إلى الاستثمار على نحو أكثر تحفظًا، فاتجه إلى الانتظار حتى يتعافى السوق قبل إجراء أي تغييرات على محفظتك
    - الاحتفاظ بالأموال للشراء أثناء التصحيحات
      - جزء من الاستثمار الناجح هو التأكد من وجود سيولة كافية في متناول اليد لاستخدامها أثناء الانخفاضات قصيرة أو طويلة الأجل دون لمس الأموال الاستثمارية
      - إذا انخفضت الأسعار، ففكر في الطرق التي يمكنك من خلالها الاستفادة من هذا الظرف عن طريق زيادة الاستثمار كل شهر للشراء بأسعار أقل
      - بملاحظة سوق الأسهم لأكثر من 100 عام، الحقيقة هي أن الأسعار تعود دائمًا للارتفاع في آخر المطاف، لذلك حاول الامتناع عن سحب أموالك عندما تنخفض الأسعار
    - إعادة تقييم المخاطر كل عام
      - من المحتمل أن يتغير مقدار المخاطرة التي تريد أن تأخذها باستثماراتك على مدار حياتك. لهذا السبب فإنه من الأفضل النظر في تعريفك للمخاطر وإجراء تعديلات منتظمة كل عام لا يفرضها عليك سوق الأسهم، ومن المهم إعادة توازن استثماراتك والحفاظ على ملف تعريف المخاطر الخاص بك سليمًا ومناسبًا
      - عندما تقترب من التقاعد وتدخل فيه، قد ترغب في تقليل النسبة المئوية لمحفظتك في الأسهم لتقليل مخاطر محفظتك حيث لن تؤثر فيك المستويات المنخفضة كثيرًا عندما تكون معتمدًا على أصول أخرى لتغطية نفقات معيشتك. مع مزيج الأصول المناسب للمخاطر والعمر، يمكن ترك أسهمك تتعامل بمفردها في أثناء التصحيح، ما يسمح لها بالتعافي بينما تعتمد على الأصول الأخرى حتى تبدأ فترة الصعود
    - الحد الأدنى
      - تعد التصحيحات جزءًا طبيعيًا من دورة حياة الأسواق، وأفضل شيء يمكنك القيام به أثناء تصحيحات سوق الأسهم هو الاستمرار في المسار الصحيح
      - التزم بخطتك ولا تدع الخوف يؤثر في قراراتك
      - تذكر عادةً ما تكون التصحيحات قصيرة الأجل، لذا فإن البيع أثناء التصحيح لا يساعد محفظتك كثيرًا ومن الممكن تقليل خسائرك، بدلًا من ذلك اعتبر التصحيح فرصة جيدة لشراء المزيد من الأصول بسعر أقل، وجني مزيد من الأرباح عندما يتعافى السوق

Presented with xmind