

أساسيات سوق الأسهم

تعريف سوق الأوراق المالية

و سوق حيث تقوم الشركات المتداولة علنًا بإصدار أسهمها وتداولها يمثل السهم حصة في ملكية شركة، وعندما تشتري سهمًا، تصبح مساهمًا في تلك الشركة

يعد سوق الأسهم جزءًا مهمًا من الاقتصاد العالمي، حيث يوفر طريقة للشركات لزيادة رأس المال عن طريق بيع الأسهم للمستثمرين الذين يؤمنون بإمكانات الشركة للنمو والأرباح في المستقبل، يمكن للمستثمرين كسب عوائد على استثماراتهم من خلال توزيعات الأرباح التي تدفعها الشركة أو عن طريق بيع أسهمهم بسعر أعلى مما اشتروه من أجله

سوق الأوراق المالية هو أيضًا مقياس للصحة العامة للاقتصاد، لأنه يعكس المشاعر الجماعية للمستثمرين فيما يتعلق بأفاق النمو الاقتصادي وأرباح الشركات

على هذا النحو، تتم مراقبة سوق الأوراق المالية عن كثب من قبل الاقتصاديين والمستثمرين وواضعي السياسات كمؤشر على الاتجاهات الاقتصادية

أهمية أسواق الأسهم في الاقتصاد

أسواق الأسهم ضرورية لتوفير رأس المال والسيولة للشركات التي تستخدمها، من خلال توفير رأس المال، فإنها تسمح للشركات بالتوسع والاستثمار في مشاريع جديدة، وهو أمر مهم للنمو الاقتصادي

يمكن للشركات أيضًا الوصول إلى السيولة من خلال أسواق الأسهم، مما يسمح لها بالدفع للدائنين بسرعة أو الحصول على الموارد. هذا النوع من الوصول إلى الأموال مهم أيضًا للاستقرار الاقتصادي

بالإضافة إلى ذلك، توفر أسواق الأوراق المالية وسيلة فعالة وشفافة للشركات لجمع الأموال، عن طريق إصدار الأسهم وإصدار سندات الدين مثل السندات

هذه الأموال مهمة لتمويل المشاريع طويلة الأجل التي تساهم في النمو الاقتصادي

تعتبر أسواق الأسهم مهمة أيضًا لتوفير مصدرًا لحماية المستثمر العديد من البلدان لديها لوائح معمول بها لحماية المستثمرين العامين من خسارة استثماراتهم بسبب الأنشطة الاحتيالية، من خلال توفير بيئة آمنة ومامونة للمعاملات

تقلل أسواق الأسهم من مخاطر الاستثمار وتشجع المزيد من الأفراد والمؤسسات على الاستثمار، هذا يمكن أن يساعد في الحفاظ على نمو الاقتصاد

أخيرًا، تسمح أسواق الأسهم باكتشاف الأسعار، وهو أمر مهم لتحديد القيمة الحقيقية لأصول الشركة وخصوصها، من خلال توفير وسيلة لتقييم الصحة المالية للشركة بدقة

يمكن للمستثمرين اتخاذ قرارات مستنيرة، مما يؤدي إلى قرارات استثمارية أكثر كفاءة، هذا يساعد على الحفاظ على استقرار الاقتصاد ونموه

أسواق الأسهم هي منصات مالية حيث يقوم المتداولون والمستثمرون بشراء وبيع أسهم الشركات المتداولة علنًا هناك أنواع مختلفة من أسواق الأوراق المالية في جميع أنحاء العالم، ولكل منها خصائصها وأنظمتها الخاصة

يعد فهم أنواع أسواق الأسهم أمرًا هامًا وأساسيًا للمستثمرين الذين يتطلعون إلى تنوع محافظهم الاستثمارية والمشاركة في فرص الاستثمار العالمية

هناك نوعان رئيسيان من أسواق الأوراق المالية الأسواق الأولية والأسواق الثانوية

السوق الأولي أو الأساسي: هو المكان الذي يتم فيه إصدار الأوراق المالية الجديدة وعرضها على المستثمرين لأول مرة تقوم الشركات بجمع رأس المال من خلال الطروح العامة الأولية (IPOs)

يقوم المستثمرون في السوق الأساسي بشراء الأوراق المالية مباشرة من الشركة المصدرة، مما يسمح للشركة بجمع الأموال للتوسع أو لأغراض أخرى

هناك نوعان رئيسيان من أسواق الأوراق المالية الأسواق الأولية والأسواق الثانوية

السوق الثانوية: هو المكان الذي يتم فيه شراء وبيع الأوراق المالية الصادرة سابقًا بين المستثمرين

التداول في السوق الثانوية لا يغير الشركة المصدرة بشكل مباشر تشمل أمثلة الأسواق الثانوية البورصات الإقليمية والعالمية مثل ونسداك (NYSE) بورصة نيويورك

أسواق الأسهم الإقليمية والعالمية

أسواق الأسهم الإقليمية: تقتصر أسواق الأسهم الإقليمية على مناطق أو بلدان جغرافية محددة

أنها تلبي احتياجات المستثمرين المحليين والشركات المدرجة داخل حدودها

في (LSE) ومن أمثلة أسواق الأوراق المالية الإقليمية بورصة لندن المملكة المتحدة، وبورصة طوكيو في اليابان، وبورصة بومباي في الهند (BSE)

أسواق الأسهم الإقليمية والعالمية

أسواق الأسهم العالمية: أسواق الأسهم العالمية هي منصات مترابطة حيث يتم تداول الأوراق المالية من مختلف البلدان توفر هذه الأسواق للمستثمرين الفرصة لتنوع محافظهم الاستثمارية عبر الأسواق الدولية

من أمثلة أسواق الأسهم العالمية بورصة نيويورك ونسداك في (IOB) الولايات المتحدة، وبورصة لندن للأوراق المالية الدولية (HKEX) وبورصة هونغ كونغ

حصة Stocks/Equities تمثل الأسهم، والمعروفة أيضًا ب الملكية في الشركة

هناك أنواع مختلفة من الأسهم التي يمكن للمستثمرين الاختيار من بينها بناءً على أهدافهم الاستثمارية وقدرتهم على تحمل المخاطر

يعد فهم أنواع الأسهم أمرًا بالغ الأهمية لبناء محفظة استثمارية متنوعة

الأسهم العادية و الممتازة

تمثل الأسهم العادية الملكية في الشركة وتوفر للمساهمين حقوق التصويت

يتمتع المساهمون بإمكانية زيادة رأس المال وقد يحصلون على أرباح

خصائصها

يتحمل المساهمون العاديون أعلى المخاطر والمكافآت المحتملة لهم الحق في انتخاب مجلس إدارة الشركة والتأثير على القرارات الرئيسية

أرباح الأسهم العادية ليست مضمونة وتقلب بناءً على أداء الشركة

أنواع الأسهم

الأسهم العادية و الممتازة

تمثل الأسهم الممتازة ملكية في الشركة ولكنها عادة لا توفر حقوق التصويت

يتمتع المساهمون الممتازون بمطالبة أعلى بأصول الشركة وأرباحها مقارنة بالمساهمين العاديين

خصائصها: يحصل المساهمون الممتازون على أرباح ثابتة قبل المساهمين العاديين

لهم حق الأولوية في المطالبة بأصول الشركة في حالة الإفلاس أو التصفية

يتمتع حملة الأسهم الممتازة بشكل عام بأفضلية محدودة مقارنة بالمساهمين العاديين

أسهم القيمة و النمو

أسهم النمو: تنتمي أسهم النمو إلى الشركات ذات الإمكانات العالية لنمو الإيرادات والأرباح

يركز المستثمرون عادة على زيادة رأس المال بدلاً من الأرباح الفورية

غالبًا ما يتم تداول هذه الأسهم بتقييمات أعلى بسبب توقعات نموها

أنواع الأسهم الممتازة

أسهم القيمة: تنتمي أسهم القيمة إلى الشركات التي تعتبر مقيمة بأقل من قيمتها في السوق

يبحث المستثمرون عن الأسهم ذات نسب السعر إلى الأرباح المنخفضة ومؤشرات القيمة الأخرى (P/E)

قد تقدم أسهم القيمة أرباحًا ولديها القدرة على زيادة رأس المال

التحليل الأساسي هو وسيلة لتقييم الأسهم من خلال دراسة العوامل الأساسية التي يمكن أن تؤثر على قيمتها الجوهرية ويتضمن تحليل البيانات المالية للشركة واتجاهات الصناعة والوضع التنافسي وفريق الإدارة

العناصر الرئيسية للتحليل الأساسي: 1. القوائم المالية: تحليل بيانات الدخل والميزانية العمومية وبيانات التدفق النقدي لتقييم الوضع المالي للشركة وربحيتها وتوليد التدفق النقدي. 2. النسب والمقاييس: السعر P/E، حساب وتفسير النسب المالية مثل السعر إلى الأرباح ونسبة الدين ROE والعائد على حقوق الملكية P/S، إلى المبيعات لتقييمها والتقييم والأداء المالي D/E إلى حقوق الملكية

لعناصر الرئيسية للتحليل الأساسي: 1. القوائم المالية: تحليل بيانات الدخل والميزانية العمومية وبيانات التدفق النقدي لتقييم الوضع المالي للشركة وربحيتها وتوليد التدفق النقدي. 2. النسب والمقاييس: السعر P/E، حساب وتفسير النسب المالية مثل السعر إلى الأرباح ونسبة الدين ROE والعائد على حقوق الملكية P/S، إلى المبيعات لتقييمها والتقييم والأداء المالي D/E إلى حقوق الملكية

العناصر الرئيسية للتحليل الأساسي: 3. تحليل قطاع الصناعة: تقييم اتجاهات الصناعة وديناميكيات السوق والمشهد التنافسي لفهم مكانة الشركة وإمكانات النمو داخل قطاعها. 4. تقييم الإدارة: تقييم كفاءة وسجل فريق إدارة الشركة وقراراتهم الاستراتيجية وممارسات حوكمة الشركات

فوائد التحليل الأساسي: يوفر منظورًا طويل المدى لقيمة الشركة وإمكانات نموها يساعد على تحديد الأسهم المقيمة/المسعرة بأقل من قيمتها أو المبالغة في قيمتها يساعد في اتخاذ قرارات استثمارية بناءً على القوة المالية والتشغيلية للشركة

التحليل الأساسي للأسهم

كيف يعمل سوق الأسهم

مقدمة

أسواق الأوراق المالية هي أسواق منظمة حيث يتم شراء وبيع الأسهم

هي منصة للشركات لإدراج أسهمها والمستثمرين لتداول تلك الأسهم وظيفتها: تسهيل أسواق الأوراق المالية تداول الأسهم من خلال الأنظمة الإلكترونية أو قاعات التداول المادية

يفرضون القواعد واللوائح لضمان ممارسات تجارية عادلة (LSE) بورصة لندن (NYSE) وشفافة: أمثلة: بورصة نيويورك في اليابان (TSE) في المملكة المتحدة، بورصة طوكيو

من هم المشاركون في سوق الأسهم؟

المستثمرون: يقوم المستثمرون الأفراد والمؤسسات بشراء وبيع الأسهم لبناء محافظ استثمارية، إنهم يهدفون إلى كسب عوائد من خلال زيادة رأس المال وتوزيعات الأرباح

الوسطاء: يعمل الوسطاء كوسطاء بين المشتريين والبائعين، يقومون بتنفيذ الصفقات نيابة عن المستثمرين ويقدمون أبحاث السوق والمشورة

صناع السوق: صناع السوق هم شركات أو أفراد يقومون بتسهيل السيولة في السوق، يقومون بشراء وبيع الأسهم للتأكد من وجود سوقًا جاهزًا للتداول دائمًا

تاريخ أسواق الأسهم المالية

أواخر القرن الرابع عشر الميلادي: أصبحت أنتويرب، أو بلجيكا الحديثة مركز التجارة الدولية

يشترى التجار البضائع وهم يتوقعون ارتفاع الأسعار من أجل تحقيق ربحًا لهم. كما يحدث بعض تداول للسندات

تم إنشاء أول تداول حديث للأسهم في أمستردام. شركة الهند: 1611

الشرقية الهولندية هي أول شركة مساهمة عامة، ولسنوات عديدة، هي الشركة الوحيدة التي لها نشاط تجاري في البورصة

أواخر القرن الثامن عشر: أبرمت مجموعة صغيرة من التجار اتفاقية باتونود تري. يجتمع الرجال يوميًا لشراء وبيع الأسهم والسندات، وهي ممارسة تأتي في النهاية لتشكيل بورصة نيويورك

تم تشكيل بورصة فيلادلفيا، مما ساعد على تحفيز تطوير: 1790

القطاعات المالية في الولايات المتحدة، وتوسع البلاد غربًا

تم إنشاء متوسط داو جونز الصناعي، في البداية كان: 1896

يحتوي على 12 مكونًا كانت في الأساس شركات صناعية

بواسطة S&P، تم إنشاء الإصدار الأول من 500 : Barnum Poor's company, Poor's شركتي

يبدأ بتتبع 90 سهمًا في عام 1926 Standard Publishing،

إنهزات سوق الأسهم الأمريكية بعد عقد كامل من: 1929

"الشوينات الهائلة"، عندما وضع المضاربون رهانات عالية في سوق الأسهم، مما أدى إلى تضخم الأسعار

عندما انضمت Standard & Poor's تأسست شركة: 1941

Poor's Publishing مع Standard Statistics.

بدأ التداول في بورصة أمريكية أخرى، وهي الجمعية: 1971

الوطنية لعروض الأسعار الآلية لتجار الأوراق المالية، والمعروفة باسم NASDAQ

ساعدت عمليات شراء الشركات وتأمين المحفظة على: 1987

ارتفاع الأسعار في السوق حتى 19 أكتوبر، وهو ما أصبح يُعرف باسم "الاثنين الأسود"

انتهى سوق الأسهم بعد ازدهار وكساد سوق الإسكان، 2008

إلى جانب انتشار الأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري في القطاع المالي

إلى الولايات المتحدة في COVID-19 وصلت جائحة: 2020

أوائل عام 2020، وتشهد أسواق الأسهم انخفاضًا كبيرًا

تحليل الأسهم

ما أهمية تحليل الأسهم؟ يعد تحليل الأسهم أمرًا بالغ الأهمية للمستثمرين لأنه يوفر رؤى قيمة حول الصحة المالية وإمكانات النمو وتقييم الشركات تساعد المستثمرين على اتخاذ قرارات استثمارية صحيحة بشأن شراء أو بيع أو الاحتفاظ بالأسهم، بناءً على أهدافهم الاستثمارية وقدرتهم على تحمل المخاطر يساعد تحليل الأسهم على تخفيف المخاطر وزيادة احتمالية اتخاذ قرارات استثمارية مريحة

لتحليل الفني: هو وسيلة لتقييم الأسهم على أساس الأسعار التاريخية وبيانات أحجام التغيرات ويركز على تحليل الاتجاهات والأنماط والتحليل السيكولوجي للسوق للتنبؤ بحركات الأسعار المستقبلية

العناصر الرئيسية للتحليل الفني: 1. الرسوم البيانية للأسعار: فحص أنماط الأسعار ومستويات الدعم والمقاومة وخطوط الاتجاه ومؤشرات الرسم البياني لتحديد فرص الشراء أو البيع المحتملة

المؤشرات الفنية: استخدام مؤشرات مختلفة مثل المتوسطات . ومؤشرات التذبذب العشوائية RSI ومؤشر القوة النسبية لتوليد إشارات الشراء أو البيع

العناصر الرئيسية للتحليل الفني: 3. تحليل الحجم: تحليل أحجام التداول لتحديد إشارات التأكيد أو الاختلاف مع تحركات الأسعار.

4. أنماط الرسم البياني: دراسة أنماط الرسم البياني مثل الرأس والكتفين والقمم/القيعان المزروجة والمتلثبات للتنبؤ باتجاهات الأسعار المستقبلية

فوائد التحليل الفني

يساعد في توقيت نقاط الدخول والخروج للصفقات. يوفر نظرة ثاقبة معنويات السوق وسلوك المستثمرين. يمكن أن يكون مفيدًا لإستراتيجيات التداول قصيرة المدى وتحديد تحركات الأسعار على المدى القصير

عملية التداول

يقوم المستثمرون بوضع Order Placement: وضع الطلب

أوامر الشراء أو البيع مع وسطانهم مع تحديد السهم والكمية والسعر

تقوم البورصات بمطابقة Order matching: مطابقة الطلب

أوامر الشراء والبيع لتحديد سعر المعاملة ويتم ذلك من خلال نظام مطابقة الطلبات الآلي

بمجرد Execution and Settlement: تنفيذ والتسوية

مطابقة الأوامر، يتم تنفيذ الصفقات ونقل ملكية الأسهم. تشير التسوية إلى عملية تحويل الأموال والأسهم بين المشتريين والبائعين

مؤشرات السوق، مثل : Market Indices مؤشرات السوق

تتبع أداء مجموعة من الأسهم S&P 500 و FTSE 100

توفر معيارًا لقياس الأداء العام للسوق

ما هو تأثير تحليل الأسهم على استثمارك؟

إدارة المخاطر: يتيح التحليل الشامل للأسهم للمستثمرين تقييم المخاطر المرتبطة بالأسهم المختلفة، فهو يساعد في تنوع المحفظة الاستثمارية من خلال تحديد الأسهم من مختلف القطاعات وفئات الأصول، مما يقلل من مخاطر التركيز

إستراتيجية الاستثمار: يرشد تحليل الأسهم المستثمرين إلى أهدافهم صياغة إستراتيجية استثمارية محددة جيدًا تتماشى مع أهدافهم المالية، فهو يساعد في اختيار الأسهم التي تتوافق مع تفضيلات الاستثمار، مثل أسهم النمو، أو أسهم القيمة، أو الأسهم التي تدفع أرباحًا

توزيع المخاطرة: يساعد تحليل الأسهم في توزيع السيولة عبر . الأسهم والقطاعات وفئات الأصول المختلفة لتحقيق التنوع وإدارة المخاطر، فهو يساعد المستثمرين على تحقيق التوازن بين المخاطر والعوائد المحتملة عن طريق تعديل التخصيص بناءً على نتائج التحليل

خلق الثروة على المدى الطويل: يمكن أن يساهم التحليل الفعال للأسهم في خلق الثروة على المدى الطويل من خلال تحديد الشركات القوية بشكل أساسي والتي تتمتع بإمكانات النمو، وهو يدعم مسار استثماري منضبط يتوافق مع الأهداف المالية طويلة المدى

تقييم المخاطر و العوائد: يتيح تحليل الأسهم للمستثمرين تقييم . المخاطر بين المخاطر والعائد المتوقع لاستثمارات المحتملة، فهو يساعد في اختيار الأسهم التي تقدم أفضل وضع متوازن ما بين المخاطر ونسبة العائد، مما يؤدي إلى تحسين العائد المحتمل على الاستثمار