

## در این مقاله می‌آموزیم:

✓ چگونه می‌توان ریسک یک سرمایه‌گذاری (مانند خرید سهام) را کاهش داد؟

✓ اطلاعات چه ویژگی‌هایی باید داشته باشند؟



## نقش اطلاعات در بازار سرمایه

اطلاعات ارزشمندترین دارایی در بازار سرمایه است.

ریسک یعنی؛ احتمال تفاوت واقعیت و پیش‌بینی. پس هر اندازه این تفاوت بیشتر باشد ریسک هم بیشتر خواهد بود. به عنوان مثال اگر اکنون قیمت سهم یک شرکت ۱۵۰ تومان باشد و شما پیش‌بینی کنید که قیمت این سهم در پایان سال به ۲۰۰ تومان برسد ولی در پایان سال قیمت سهم در واقعیت به ۱۶۰ برسد، یعنی پیش‌بینی شما با واقعیت ۴۰ تومان تفاوت داشته باشد، که این تفاوت یعنی ریسک.

اما چطور می‌توان این ریسک را کاهش داد؟ پاسخ این است که هرچه پیش‌بینی دقیق‌تر باشد، ریسک هم کمتر می‌شود.

و چطور می‌توان پیش‌بینی دقیق‌تری انجام داد؟

اگر از اطلاعات دقیق و معتبری استفاده شود، پیش‌بینی به مراتب دقیق‌تر می‌شود، به همین دلیل است که اطلاعات ارزشمندترین دارایی‌ها در بازار سرمایه هستند؛ چون مبنای تصمیم‌گیری و کنترل ریسک در این بازار، تصمیم‌گیری بر اساس همین اطلاعات است.

به همین خاطر شرکت‌هایی که سهامشان در بازار بورس خرید و فروش می‌شود، باید اطلاعات مالی و عملکردی خود را به صورت مستمر و شفاف در اختیار سرمایه‌گذاران قرار دهند که سرمایه‌گذاران بتوانند براساس آن تصمیم‌گیری و در نهایت سرمایه‌گذاری کنند.



قبلا انواع ریسک بررسی شد:

- ✓ ریسک تورم
- ✓ ریسک نرخ ارز
- ✓ ریسک نرخ سود
- ✓ ریسک سیاسی
- ✓ ریسک تجاری
- ✓ ریسک نقدشوندگی
- ✓ ریسک مالی

باتوجه به تعاریفی که برای این ریسک‌ها ارائه شده است، متوجه می‌شویم که با استفاده از اطلاعات درست و معتبر می‌توان بخش زیادی از این ریسک‌ها را کنترل کرد.

اما حالا اطلاعات خوب چه ویژگی‌هایی دارند؟

✓ **معتبر و قابل اتکا باشد.** همانطور که اطلاعات درست و معتبر ریسک را کاهش می‌دهد، اطلاعات نامعتبر و نادرست هم می‌تواند ریسک را در سرمایه‌گذاری افزایش دهد. پس براساس شایعات نباید سرمایه‌گذاری انجام داد.

✓ **جامع باشد** و همه ابعاد موضوع را در بر بگیرد. به عنوان مثال اگر در هنگام سرمایه‌گذاری فقط به افزایش قیمت توجه کنیم و افزایش هزینه‌ها را در نظر نگیریم ممکن است موجب تصمیم‌گیری اشتباه شود.

✓ **به روز باشد.** اطلاعات هرچقدر هم جامع و معتبر باشد، باید در لحظه مورد استفاده قرار بگیرد چون سرعت تصمیم‌گیری در بورس خیلی اهمیت دارد و اگر از اطلاعات در لحظه استفاده نکنیم، معلوم نیست که بتوانیم تصمیم درستی اتخاذ کنیم یا نه.

✓ **مرتبط باشد.** اگر سرمایه گذاران براساس هیجانان حاکم بر بازار، اطلاعات نامرتبط را ملاک تصمیم گیری خود قرار دهند، باز هم نمی توان درست تصمیم گیری کرد. به عنوان مثال اگر افزایش و کاهش نرخ ارز را ملاک تصمیم گیری در خرید سهام شرکتی که هم مواد اولیه و هم محصولاتش در داخل تهیه و فروخته می شود قرار دهیم، نمی توانیم درست تصمیم گیری کنیم. پس سرمایه گذاران باید توجه کنند که اطلاعات منتشر شده چقدر می تواند بر روی ارزش سهام شرکت تاثیر داشته باشد.

پس **اطلاعات** ارزشمند ترین دارایی در بازار سرمایه است.



در قسمت های بعد نیز همراه ما باشید! :

**آمنه هاشمی**

**نگارنده: محسن تقی نژاد**

