

در این مقاله می آموزیم:

- ✓ ریسک سیستماتیک و غیر سیستماتیک چیست؟
- ✓ چگونه می توان ریسک سرمایه گذاری در بورس را کم کرد؟



انواع ریسک‌ها

ریسک در یک طبقه بندی کلی به دو دسته تقسیم می شود:

- ✓ ۱. ریسک‌های قابل اجتناب (غیرسیستماتیک)
- ✓ ۲. ریسک‌های غیر قابل اجتناب (سیستماتیک)

ریسک‌های قابل اجتناب (غیرسیستماتیک)

ریسک‌های غیرسیستماتیک یا قابل اجتناب ریسک‌هایی هستند که می‌توان با استفاده از برخی از روش‌ها از آن‌ها اجتناب کرد.

این دسته از ریسک‌ها ناشی از خصوصیات شرکت هستند؛ مثلاً اگر مدیریت شرکت ضعیف باشد یا شرکت نتواند در رقابت با رقبای خوبی فعالیت نکند.

همه این موارد می‌تواند نمونه از ریسک‌های قابل اجتناب باشد که البته اغلب منشأ داخلی دارند و وابسته به فعالیت‌های داخلی شرکت می‌باشند.

این دسته از ریسک‌ها را چون می‌توان با استفاده از تکنیک‌ها و روش‌ها تا حد زیادی کنترل کرد ریسک‌های قابل اجتناب (سیستماتیک) می‌نامند.



ریسک‌های غیر قابل اجتناب (سیستماتیک)

آن دسته از ریسک‌هایی هستند که کنترل آنها در دست سرمایه‌گذار نیست و شرکت نیز در کنترل آنها نقش زیادی ندارد. به این دسته از ریسک‌ها، ریسک‌های غیر قابل اجتناب (سیستماتیک) گفته می‌شود.

تغییر در سیاست‌های کلان اقتصادی، افزایش یا کاهش نرخ ارز، تغییرات نرخ تورم و ... از دسته ریسک‌های غیر قابل اجتناب هستند و در قیمت سهم تأثیر دارند.

برای کنترل این ریسک‌ها یک تئوری در بورس وجود دارد که از ضرب المثل "همه تخم مرغ هایت را در یک سبد نچین" الهام گرفته شده است.



این تئوری، **تئوری سبد (تئوری پورتفولیو)** نام دارد. طبق این تئوری برای کنترل این دسته از ریسک‌ها باید به جای سرمایه‌گذاری در یک یا چند سهم خاص سبد سهامی شامل سهم شرکت‌های مختلف تشکیل داد و حتی متخصصان بازار سرمایه توصیه می‌کنند در این سبد سهم‌هایی فاقد ریسک مانند اوراق بهادار نیز جای داده شوند.

بنابراین هرچه سبد سرمایه‌گذاری متنوع‌تر باشد سرمایه‌گذار ریسک کمتری را متحمل می‌شود. با استفاده از این روش‌ها می‌توان ریسک‌های قابل اجتناب را تا حد قابل توجهی کاهش داد. البته با کاهش ریسک‌های غیرقابل اجتناب قسمت عمده‌ای از ریسک‌هایی که سرمایه‌گذار با آن مواجه است از بین می‌رود.

به هر حال موضوع ریسک در بورس یک موضوع اساسی است که نمی‌توان به آن نپرداخت.

همراه ما در قسمت‌های بعد باشید! (:)

مرجان انیسی

نگارنده: محسن تقی نژاد

