

در این مقاله می آموزیم:

- ✓ تفاوت بین افراد ریسک پذیر و ریسک گریز چیست؟
- ✓ آیا افراد ریسک گریز و کم ریسک پذیر هم می توانند در بورس سرمایه گذاری کنند؟



افراد ریسک‌پذیر و ریسک‌گریز

افراد با توجه به میزان ریسک‌پذیری به سه دسته کلی تقسیم می‌شوند:

✓ افراد ریسک‌پذیر

✓ افراد ریسک‌گریز

✓ افراد بی‌تفاوت (خنثی)

افراد ریسک‌پذیر به دلیل انتظار بالایی که از بازدهی دارند علاقه‌ای به سپرده‌گذاری در بانک ندارند، بنابراین محاسبه میزان ریسک برای این افراد از اهمیت بالایی برخوردار است.

افراد ریسک‌گریز سرمایه‌گذاری در بانک‌ها و خرید اوراق مشارکت را ترجیح می‌دهند چرا که سودی تضمین شده دریافت می‌کنند.

افراد گروه سوم نسبت به ریسک‌های موجود در بازار در برابر سرمایه‌گذاری خود واکنش خاصی نشان نمی‌دهند.

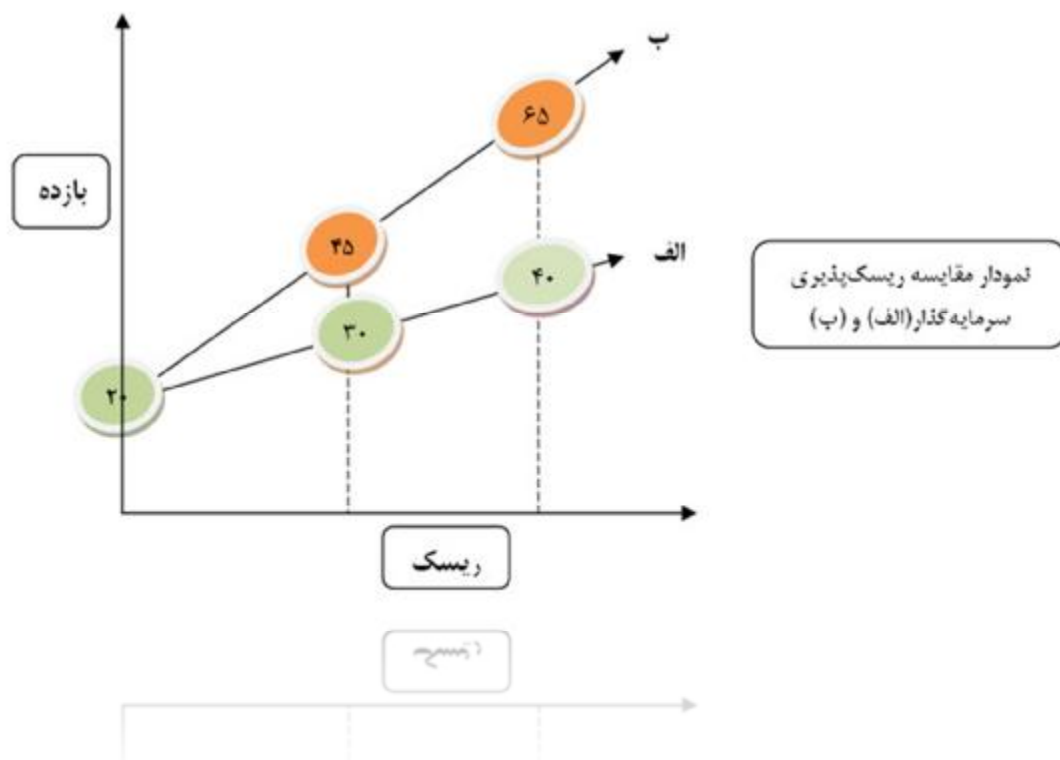


نمودار ریسک‌پذیری

در این نمودار میزان ریسک در محور افقی و میزان بازده در محور عمودی نشان داده می‌شود. کسی که منحنی او شیب بیشتری دارد ریسک‌پذیری کمتری دارد و این به این معناست که فردی که ریسک‌پذیری کمتری دارد درازای مقدار بیشتری سود حاضر به پذیرش همان ریسکی است که فرد ریسک‌پذیر تر آنرا پذیرفته است.

به عنوان مثال ریسک‌پذیری دوست شما از شما کمتر است. شما در سایت صد تحلیل یک سیگنال با سود ۲۰ درصد در بازه زمانی مشخص خریداری کردید که ۸ درصد ریسک دارد. حال دوست شما می‌گوید حاضر به خرید این سهم در بازار نیست چرا که از نظر او سود این سهم نسبت به ریسک آن مناسب یا کافی نیست ولی نظر شما این است که سهم معرفی شده مناسب است و آن را خریداری می‌کنید.

این نشان می‌دهد که دوست شما حاضر نشده است که بازده ۲۰ درصد را در برابر ریسک ۸ درصدی بپذیرد. شاید اگر میزان بازدهی ۲۵ درصد بود، او هم مثل شما این ریسک را می‌پذیرفت.



برای ورود به بازار بورس و شروع معاملات نخستین گام این است که میزان ریسک‌پذیری خود را محاسبه کنید.

فرض کنید سود تضمین شده اوراق مشارکت یا بانک ۲۰ درصد در سال باشد در این حالت شما به ازای چه مقدار سود بیشتر حاضر هستید که سرمایه‌گذاری در بورس را به سپرده‌گذاری ترجیح دهید؟

شما چه فردی ریسک‌پذیر باشید و چه فردی ریسک‌گریز یا خنثی امکان سرمایه‌گذاری و فعالیت برای شما در بورس وجود دارد تنها کافیست که میزان ریسک‌پذیری خود را بدانید و متناسب با آن تحلیلگر مناسب خودتان را دنبال کنید.

همراه ما در قسمت‌های بعد باشید! :

مرجان انیسی

نگارنده: محسن تقی نژاد

