

## ۹ ریسک مالی که هر کسی باید بداند!

"چه چیزی من واقعا باید بدونم؟ آیا جایی هست که شما فکر کنید که الان کجا باید سرمایه گذاری کنید؟"

من می توانم یک جواب معمولی بهش بدم— که من یک مشاور مالی نیستم که برای مردم سرمایه گذاری هایی را انتخاب کنم— اما به جایش من اینجوری جوابش رو می دهم:

"که ممکنه چیزی باشه که تو می خواهی بدانی، ولی اولین چیزی که شما باید بدانید این هست که "بزرگترین ترس مالی شما چیست؟"

یکی میگه من از رکود می ترسم دیگری میگه از رکود بازار می ترسم و دیگری از تکرار افت شاخص می ترسد و شاید یکی دیگه از خواب پولش می ترسد.

هر کدام از این نگرانی های مشروعی که خود دارید یا با نگرانی های دیگران موافق هستید، ناشی از مشکلات اجتماعی-اقتصادی هست که مثلا میتواند نیازهای مخصوص فرزندان باشد یا از دست دادن سود بازار و یا قادر نبودن پرداخت شهریه دانشگاه و ... باشد.

بنابراین نتیجه میتواند این باشد که "بیشترین چیزی که باعث ترس شما می شود از دست دادن پول و یا عدم توانایی مدیریت پول است."

مسئله ای که با وجود این همه مشکل وجود دارد این است که اگه حتی بزرگترین مشکل شما هم حل شود باز هم شما نسبت به سایر نگرانی های خود شکننده هستید.

اگر از دست دادن پول بازار بزرگترین ترس شما باشد و شما به خاطر این ترس همیشه پول خود را نقد نگه دارید، شما موفق شده اید بزرگترین نگرانی خود را تسکین بدهید اما به مرور زمان نگرانی شما از بابت کاهش ارزش پول به خاطر تورم افزایش پیدا می کند.

بنابراین اگر شما بخواهید موقعیت همه یا هیچ رو اتخاذ کنید و پول خود را نقد نگه دارید این ترس را خواهید داشت که در صورت وجود سود در بازار شما فرصت های واقعی برای رشد پس انداز را از دست داده اید.

زمانی ترس مالی اشخاص میتونه ابتدا خیلی کم باشد و بعد بیشتر شود اما ریسک به اینصورت نیست. خطرها با توجه به شرایط و اتفاقات خاصی کم و زیاد می شوند اما ریسک ها تغییری نمی کنند.

در نتیجه این موضوع برای سرمایه گذار مهم است که مشاهده نماید که چطور نگرانی های او در تطابق و هم راستا با انواع ریسک ها قرار می گیرد.

**ریسک بازار،** یا "ریسک اصلی" که برای سهام و اوراق قرضه وجود دارد—زمانی که نرخ بهره افزایش می یابد، دارندگان اوراق قرضه شاهد کاهش ارزش اوراق هستند که برای بسیاری از مردم این موضوع غول بزرگی است.

**تورم و ریسک قدرت خرید** که برای بسیاری از مردم "ریسک پرهیز از ریسک" است—جهت مقابل طیف ریسک بازار، محافظه کاری بسیار است که پول شما نمی تواند هم سرعت با نرخ تورم رشد کند که باعث کاهش ارزش پول شما می شود.

**ریسک نرخ بهره** که متاثر از نحوه تغییرات نرخ بهره است. اگر شما بوسیله قرار دادن پول خود در گواهی سپرده بانک به دنبال "بازدهی بدون ریسک" بلند مدت باشید، شما با احتمال افزایش نرخ بهره مواجه خواهید بود که در اینصورت پول شما در بانک در نرخ پایینی تر از متوسط نرخ بازدهی سپرده ها بلوکه خواهد بود.

**ریسک سقوط** در مورد شماسهت، شخصا، بیش از بازار. این شانس است که شما پول کافی برای رسیدن به اهداف خود را ندارید. شما با محافظه کاری شدید و یا استراتژی تهاجمی شدید ممکن است با این ریسک مواجه شوید: اگر شما اعتقاد ندارید که پورتهوی تشکیل شده شما را به اهداف تعیین شده می رساند، بهترین راه برای کاهش این ریسک پس انداز بیشتر است.

**ریسک موقعیت ویژه** زندگی شما را در بر می گیرد، اگرچه نیازهای خاص شما باشد، مثل برنامه ریزی برای دانشگاه، پس انداز برای رویدادی بزرگ مانند ازدواج یا چیز دیگری. برای بسیاری از والدین مخارج دانشگاه نگرانی کلیدی محسوب می شود که حتی آنها را از پس انداز برای دوران بازنشستگی خود غافل می سازد—اما همه این شرایط سرانجام می گذرد.

**ریسک بعدی ریسک تنظیم زمان** است، عامل دیگری که مربوط به افق زمانی شما است. در حالی که کارشناسان معتقدند که احتمالاً بازده سهام ها در دو دهه آینده بالا خواهد بود و دورنمای دو سال آینده تاریک است: بنابراین اگر شما در این دو سال به پول خود نیاز دارید شما دچار نگرانی در مورد زمان هستید.

**ریسک نقدشوندگی** به هر چیزی از اوراق قرضه کم اعتبار تا سهام های خارجی تاثیر می گذارد. در مقیاس وسیع تر، این ریسک احتمال آسیب دیدن سرمایه گذاری در کشور خاصی در دوران بحران مالی است یا پتانسیل اینکه سهم کوچکی در دوران بحران قابل بازخرید نباشد. هم چنین این ریسک در مورد محصولات سرمایه گذاری (non-traded REITs) جایی که سرمایه گذاری نمی توانند در زمانی که به پول نیاز دارد در ارزش واقعی خود به فروش رود، نیز صادق است.

**ریسک سیاسی** عاملی است که تصمیمات دولت بر ارزش سرمایه گذاری آسیب می رساند. اگرچه امنیت اجتماعی برقرار باشد اما مثلاً سیاستی نظیر سیاست هدفمندی یارانه ها آقای احمدی نژاد و اینکه این موضوع چطور بر سهام های پورتفوی شما اثر می گذارد، تغییرات قانون مالیات و ... اینها مواردی است که تصمیمات در مورد سیاست های کلان بر سرمایه گذاری ما ضربه می زند.

**ریسک اجتماعی** تصویر بسیار بزرگی ست که بر رویدادهای جهانی نظاره می کند. این مسئله ممکن است در زمان حملات تروریستی، جنگ یا بلای رخ دهد.

تنوع سازی، البته شامل در بر داشتن تعدادی یا تمام این ریسک ها است تا اینکه نگرانی پیش نیاید و شما را ناراحت کند.

و به همین دلیل است که شما می توانید در نظر داشته باشید که الان با توجه به نگرانی های مالی خود سرمایه گذاری کنید و نسبت به ریسک موردنظر عکس العملی داشته باشید.

بنا به موقعیت و اعصاب خود، بهترین حرکت میتواند نقد نگه داشتن وجوه و ذخیره کردن پس انداز ضروری باشد و یا می تواند خرید سهام های کوچک با ریسک بالا یا اوراق قرضه بازارهای نوظهور باشد.

به طور خلاصه، جواب این سوال برای هر کسی متفاوت است، به خاطر اینکه شما، دوست شما، اعضای خانواده و همکار شما تعیین می کنید که "کی بهترین زمان سرمایه گذاری است".

وقتی که شما می خواهید بدانید که سرمایه گذاری بعدی چیست، موقعیت خود را ارزیابی مجدد کنید، دوباره، تصمیمات خود را با توجه به نگرانی ها در آن زمان تعدیل کنید.

این ممکن است که این معنی را بدهد که هر کاری که شما الان بدهید لزوماً منجر به بیشترین سود و بازدهی فوق العاده نخواهد شد ولی این معنی را می دهد که اقدام شما توانایی شما را برای خواب آرام در شب افزایش می دهد و این یک پیروزی است—و هیچ چیز دیگری مهم نیست!

