

سبد سرمایه گذاری چیست؟

شاید برای شما این موضوع پیش آمده باشد که بخواهید بخشی از سرمایه خود را در بازارهای مالی سرمایه گذاری کنید، اما برای سرمایه گذاری، نیازمند شناخت نسبی از بازارهای پیچیده مالی جهت چینش سبد سرمایه گذاری مناسب هستید تا در نهایت منجر به سودآوری این سبد شود.

سبد سرمایه گذاری یا همان به اصلاح پرتفوی، مجموعه ای از دارایی های مختلف مانند سهام، اوراق درآمد ثابت، کالاها، ارزها، املاک و مستغلات، وجه نقد و... است و سرمایه گذاران با توجه به هدف، ریسک پذیری و افق زمانی خود، بهترین ترکیب دارایی را انتخاب و اقدام به سرمایه گذاری می کنند. افراد با تنوع بخشی به سبد سرمایه گذاری خود، می توانند ریسک های مربوط به دارایی های مختلف را کاهش دهند و در عین حال، از بازدهی های این دارایی ها منتفع شوند.

چه روش هایی برای سرمایه گذاری در بورس وجود دارد؟

در یک تقسیم بندی کلی، انواع سرمایه گذاری در بورس در دو دسته سرمایه گذاری مستقیم و غیر مستقیم قرار می گیرند. سرمایه گذاری مستقیم بدین معناست که شخص سرمایه گذار با استفاده از روش های مختلف تحلیلی مانند تحلیل تکنیکال، تحلیل بنیادی و تابلوخوانی، سهام مناسب را شناسایی کرده و اقدام به خرید و فروش آن می کند. سرمایه گذاری غیر مستقیم نیز به معنای سرمایه گذاری در سبدهای سرمایه گذاری از طریق انعقاد قرارداد سبدگردانی اختصاصی است.

سرمایه گذاری در سبدها چه مزایایی دارد؟

از جمله مزیت های سرمایه گذاری در سبدهای سرمایه گذاری می توان به موارد زیر اشاره کرد:

مدیریت حرفه ای دارایی ها:

به لطف حضور تحلیل گران و معامله گران حرفه ای بازار سرمایه در تیم مدیریت سرمایه گذاری هر یک از سبدهای سرمایه گذاری، ریسک و بازده به نحو مطلوبی کنترل شده و مدیریت دارایی به گونه ای حرفه ای انجام می شود.

صرفه جویی در مقیاس:

کلیه هزینه های مربوط به گردآوری و تحلیل اطلاعات مورد نیاز و همچنین دریافت سود سهام و اوراق کوپنی تحت مالکیت سبد بین همه سرمایه گذاران سبد تقسیم می شود. بر همین اساس، سرانه هزینه مربوط به هر سرمایه گذار کاهش پیدا می کند.

متنوع سازی:

سبدها همواره تعداد زیادی از انواع مختلف اوراق بهادار را تحت مالکیت خود دارند و دارایی‌های آن‌ها بسیار متنوع است. این موضوع باعث می‌شود که ریسک سرمایه‌گذاری به نحو مطلوبی مدیریت شود.

سهولت سرمایه‌گذاری:

سرمایه‌گذاری در سبدها نیاز به صرف زمان و دانش تخصصی بازار سرمایه ندارد و همه افراد جامعه می‌توانند به راحتی در صندوق‌ها سرمایه‌گذاری کنند.

با چه افق زمانی می‌توان در سبدها سرمایه‌گذاری کرد؟

نوسان، ذات بازار سرمایه است. هرچه بازه زمانی سرمایه‌گذاری کوتاه‌تری در نظر بگیرید، نوسانات کوتاه‌مدت بازار تاثیر بیشتری بر بازدهی شما خواهد داشت. هر سرمایه‌گذار می‌تواند بسته به استراتژی معاملاتی خود، به صورت کوتاه مدت، میان‌مدت یا بلند مدت فعالیت کند. در خصوص استفاده از سبدهای سرمایه‌گذاری توصیه می‌شود دید بلندمدت داشته باشید. بازه‌ای حداقل یکی دو ساله متصور شده تا اگر بازار در کوتاه مدت در شرایط اصلاحی قرار گرفت، ضرر نکنید.

انواع سبدها سرمایه‌گذاری یا پرتفوی

ترکیب سبدها سرمایه‌گذاری می‌تواند با توجه به خصوصیات فردی و سطح ریسک‌پذیری هر سرمایه‌گذار متفاوت باشد. سرمایه‌گذارانی که به دنبال بازدهی احتمالی بیشتری هستند، ممکن است بخش بیشتری از پرتفوی خود را به دارایی‌هایی با ریسک بیشتر تخصیص دهند.

در حالی که کسانی که ریسک‌پذیری کمتری دارند، ممکن است بخش بیشتری از پرتفوی خود را به دارایی‌هایی با ریسک پایین‌تر تخصیص دهند. برخی از انواع سبدهای سرمایه‌گذاری عبارتند از:

سبدها پر ریسک: در سبدهای سرمایه‌گذاری پر ریسک، اغلب دارایی‌هایی با ریسک بالا، جهت کسب بازدهی احتمالی بیشتر مورد توجه قرار می‌گیرند. سرمایه‌گذاران پر ریسک در بازار سرمایه، به دنبال شرکت‌هایی با پتانسیل رشد قابل توجه در مراحل ابتدایی توسعه خود هستند که ارزش پیشنهادی منحصر به فردی را ارائه می‌دهند.

شرکت‌های در حال توسعه نیز جزئی از این دسته‌بندی هستند. در این دسته از شرکت‌ها به دلیل احتمال عدم موفقیت در پروژه‌ها، ریسک بالایی وجود دارد که می‌تواند منجر به کاهش ارزش سهام آن شرکت‌ها شود.

سبد کم‌ریسک: در سبدهای سرمایه‌گذاری کم‌ریسک، افراد بیشتر سبد خود را به دارایی‌های کم‌ریسک و محافظه‌کارانه تخصیص می‌دهند. از خصوصیات این نوع سبدها می‌توان به جلوگیری از کاهش شدید ارزش دارایی در دوره‌های نزولی بازار اشاره کرد. در بازار سرمایه، معمولاً بخش اعظمی از این نوع سبد دارایی به صندوق‌های درآمد ثابت، صندوق‌های تضمین اصل سرمایه و... تخصیص پیدا می‌کند.

سبد ترکیبی: سبد ترکیبی، از دارایی‌هایی با میزان ریسک متفاوت ایجاد می‌شود. به عنوان نمونه، بخشی از دارایی‌ها در سهام صنایع مختلف، بخشی در اوراق با درآمد ثابت و قسمتی دیگر در صندوق‌های طلا سرمایه‌گذاری می‌شود، که معمولاً همبستگی کمی با هم دارند. همبستگی (Correlation) در حوزه مالی به معنای اختلاف رفتار قیمتی دو دارایی نسبت به یکدیگر است.

چرا باید سبد سرمایه‌گذاری تشکیل دهیم؟

هدف اصلی از تشکیل سبد سرمایه‌گذاری، کاهش ریسک و افزایش احتمالی بازدهی است. با سرمایه‌گذاری در انواع مختلف دارایی‌ها، سرمایه‌گذار می‌تواند ریسک خود را کاهش دهد؛ زیرا این دارایی‌ها ممکن است به نوسانات بازار واکنش متفاوتی نشان دهند.

چه زمانی باید سبد سرمایه‌گذاری خود را بازنگری کنیم؟

سبد سرمایه‌گذاری خود را باید به طور دوره‌ای بازنگری کنید تا مطمئن شوید که با شرایط تغییر یافته، سازگار است. از دلایل بازنگری سبد سرمایه‌گذاری می‌توان به تغییر اهداف مالی، تغییر میزان ریسک‌پذیری، تغییر شرایط بازار و... اشاره کرد.