

چرا ۷۸٪ سرمایه‌گذاران در دام ماتریس ریسک-بازدهی می‌افتند؟

طبق آمار انجمن تحلیلگران مالی ایران فقط ۲۲٪
سرمایه‌گذاران ماتریس ریسک-بازدهی را درست درک می‌کنند.



منبع: تحقیق انجمن تحلیلگران مالی ایران + گزارش بانک مرکزی ۱۴۰۲



توهم بازدهی بدون ریسک

مشکل اصلی: خواستن بازدهی بالا بدون ریسک!

واقعیت تلخ:

- ۸۴٪ معامله‌گران به دنبال گزینه «غیرممکن» هستند
- بازدهی بالا + ریسک پایین «در طبیعت وجود ندارد»
- این توهم منجر به ضررهای سنگین می‌شود

نتیجه:

- ورود به طرح‌های پانزی
- سرمایه‌گذاری در «فرصت‌های طلایی» کاذب
- از دست دادن سرمایه اصلی

منبع: مطالعه رفتار سرمایه‌گذاران - دانشگاه شریف ۱۴۰۱



تحلیل علمی ماتریس

بازدهی بالا

نوسان بالا + بازدهی بالا

۱

سرمایه گذاری جسورانه
مثال: سهام رشدی، طلا، کریپتوکارنسی
بازدهی: ۵۰-۲۰۰٪ سالانه
مناسب برای: بخش کوچکی از پرتفو (۱۰-۲۰٪)

بازدهی کم

نوسان بالا + بازدهی کم

۲

هیچ وقت وارد نشو!
مثال: سهام بی کیفیت، رمزارزهای مشکوک
نتیجه: ریسک زیاد بدون پاداش
وضعیت: کابوس سرمایه گذار

نوسان بالا

نوسان کم + بازدهی بالا

۴

وجود خارجی نداره!
این همون رویای همه سرمایه گذارهاست
هر کسی ادعا کنه = کلاهبرداری
قانون طبیعت: بازده بالا = ریسک بالا

نوسان کم + بازدهی کم

۳

سرمایه گذاری محافظه کارانه
مثال: سپرده بانکی، اوراق دولتی
بازدهی: ۱۵-۲۵٪ سالانه
مناسب برای: بخش اصلی پرتفو (۶۰-۸۰٪)

نوسان کم

منبع: Harry Markowitz - Nobel Prize Winner Theory



اشتباهات رایج سرمایه‌گذاران

طبق تحقیقی در دانشگاه شیکاگو ۷ اشتباه معمول در استفاده از ماتریس وجود دارد:

تصور اینکه «ربع چهارم» وجود دارد

- ۶۷٪ معامله‌گران به دنبال ریسک کم + سود زیاد

نادیده گرفتن تورم

- با فرض تورم ۴۲٪ = بازدهی زیر ۴۲٪ یعنی ضرر واقعی

عدم تنوع‌بخشی بین ارباع

- ۸۵٪ فقط در یک ربع سرمایه‌گذاری می‌کنند

نداشتن افق زمانی مشخص

- ربع‌های مختلف برای دوره‌های مختلف مناسب هستند

تغییر مداوم استراتژی

- مدام در حرکت بودن بین ارباع بر اساس احساسات

منبع: Behavioral Finance Studies - University of Chicago



استراتژی علمی تخصیص

Strategic Asset Allocation (SAA)

سرمایه‌گذار محافظه‌کار:

- ۸۰٪ در ربع سوم (ریسک کم، بازدهی کم)
- ۲۰٪ در اول (ریسک بالا، بازدهی بالا)

سرمایه‌گذار تهاجمی:

- ۴۰٪ در سوم (ریسک کم، بازدهی کم)
- ۶۰٪ در اول (ریسک بالا، بازدهی بالا)

اصل کلی:

- هرچه جوان‌تر و ریسک‌پذیرتر « بیشتر به سمت ربع ۱
- هرچه مسن‌تر و محافظه‌کارتر « بیشتر به سمت ربع ۳
- هیچ‌وقت وارد مناطق «کابوس» نشوید

منبع: Benjamin Graham "The Intelligent Investor"



گروه مالی فیروزه
Firouzeh.com



فیروزه



مدیریت دینامیک ماتریس

ماتریس ثابت نیست - استراتژی‌تان را مدیریت کنید.
قانون طلایی: در طمع، محافظه‌کار باشید. در ترس، جسور!

(Bull Market) در بازار صعودی :

- ربع ۱ را افزایش دهید (تا ۶۰٪)
- ربع ۳ را کاهش دهید (به ۱۵٪)

(Bear Market) در بازار نزولی :

- ربع ۳ را افزایش دهید (تا ۵۰٪)
- ربع ۱ را کاهش دهید (به ۲۰٪)

و هر ۳ ماه یک‌بار نسبت‌ها را بازنگری کنید.

منبع: Harry Markowitz - Nobel Prize Winner Theory



گروه مالی فیروزه
Firouzeh.com





در طمع، محافظه کار باشید. در ترس، جسور!

این همان استراتژی سرمایه گذاری خلاف روند بازار (Contrarian Investment Strategy) است که ثروتمندترین سرمایه گذاران دنیا از آن استفاده می کنند!

در زمان طمع بازار (Bull Market) :

همه خوش بین هستند و قیمت ها بالاست
استراتژی: محافظه کار باش « سودها را نقد کن
از ربع ۱ (ریسک بالا) کم کن، به ربع ۳ (محافظه کارانه) اضافه کن

در زمان ترس بازار (Bear Market) :

همه بدبین هستند و قیمت ها پایین است
استراتژی: جسور باش « فرصت خرید طلایی
ربع ۱ را افزایش بده تا ۶۰٪



مشاوره رایگان تخصصی فیروزه:

تعیین ریسک‌پذیری + راهنمای عملی ماتریس



۰۲۱-۷۹۶۷۲۰۰۰



@Firouzeh



Firouzeh.com