

بتای سهم چیست و چرا مهم است؟

با اندازه‌گیری بتای سهم می‌توان با چشمانی باز در بورس سرمایه‌گذاری کرد

چیست؟ آیا با انواع آن آشنا شده‌اید؟ اگر پاسختان منفی است لطفاً پیش از خواندن این چیست؟ ریسک آیا میدانید بتای سهم (هفت نوع ریسک که سرمایه‌گذاران در بورس باید از آن دوری کنند) در رابطه با موضوع ریسک آموزش، مقاله مدیر مالی را بخوانید، چراکه نوسان‌پذیری خواهرزاده ریسک است و به‌قول معروف، بچه‌ی حلال‌زاده به دای‌اش میره! پس شناختن ریسک کمک بیشتری به درک نوسان‌پذیری می‌کند.

نوسان‌پذیری به تغییرات خیلی سریع تصمیمات فعالان بازار در مورد خرید یا فروش سهام اشاره دارد که باعث می‌شود قیمت سهام به‌صورت مقطعی، افزایش یا کاهش قابل‌توجهی داشته باشد. نکته مهم مقطعی بودن آن است. روزانه خبرهای متعددی در مورد سهام شرکت‌های مختلف در بازار منتشر می‌شود و فعالان بازار با استفاده از این خبرها، تصمیم به خرید یا فروش سهام یا نگهداشتن آن در سبد سهام خود می‌کنند. حال اگر تعداد زیادی از فعالان بازار تصمیم به فروش سهمی بگیرند، آن سهم با افزایش عرضه روبرو می‌شود و بدون توجه به ارزشمند بودن یا نبودن آن، قیمتش کاهش خواهد یافت. عجل می‌شود و سرانجام این سرمایه‌گذاران عجل تصمیم به این کاهش قیمت موجب افزایش اضطراب سرمایه‌گذاران فروش سهام خود می‌گیرند و زیان می‌کنند.

اولین درس ورود به بازار بورس این است که صبور باشید و در تصمیم‌گیری‌های خود انضباط داشته باشید

با پیشرفت فناوری، نوسان‌پذیری قیمت سهام هم بیشتر شده است. در سال‌های گذشته، اگر شما تصمیم به خرید یا فروش سهام داشتید، ابتدا باید با کارگزاران تماس می‌گرفتید و تنها راه ارتباطی شما خطوط تلفن بود. آن‌هم فقط در ساعات اداری! اما حالا هر کس یک تلفن همراه هوشمند با اینترنت همراه دارد، اغلب کارگزاری‌ها وبسایت اینترنتی دارند، سامانه ثبت سفارش اینترنتی اغلب کارگزاری‌ها راه‌اندازی شده است و کافی است شما در هر ساعت شبانه‌روز به اینترنت وصل شوید و سفارش خرید یا فروش خود را ثبت کنید! سرعت اتفاقات بیشتر شده و از ما انسان‌های عجولی ساخته است... توصیه می‌کنیم صبور باشید و باعجله تصمیم نگیرید.

نوسان‌پذیری به‌خودی‌خود بد یا خوب نیست، این تصمیمات ما هستند که از آن نتیجه‌ای خوب یا بد می‌سازند.

نوسان‌پذیری همه شرکت‌ها باهم برابر نیستند. برخی سهم‌ها، نوسان‌پذیری بیشتر و برخی دیگر نوسان‌پذیری کمتری دارند. حالا چطور می‌توانیم نوسان‌پذیری را اندازه‌گیری کنیم؟

یک معیار آماری است که سرنخی را به بتا یکراه ساده برای تخمین نوسان‌پذیری، محاسبه ضریب بتای سهم است بازار سنجیده می‌شود. بتای سهام با بازده شاخص سرمایه‌گذاران در مورد نوسان‌پذیری می‌دهد. بتا از طریق مقایسه بازده بازار یک است، هر سهمی که بتای آن بیشتر از یک باشد، نوسان‌پذیری آن از متوسط نوسان‌پذیری بازار بیشتر است و در مقابل هر سهمی که بتای آن کمتر از یک باشد، نوسان‌پذیری پایینی دارد. فرض کنید بتای سهم فرضی ساسمین ۱,۵ است؛ یعنی نوسان‌پذیری این سهم ۵۰ درصد بیشتر از متوسط نوسان‌پذیری بازار است. همین‌طور بتای سهم بارین ۰,۸۵ است. نوسان‌پذیری این سهم نیز ۱۵ درصد کمتر از متوسط نوسان‌پذیری بازار است.

بنابراین اگر نوسانات روزانه قیمت‌ها، شما را آزار می‌دهد و اضطراب شما را بیشتر می‌کند بهتر است در سهامی متأسفانه شرکت‌های اطلاع‌رسانی بتای سهام شرکت‌ها را گزارش سرمایه‌گذاری کنید که بتای آن‌ها کمتر از یک است نمی‌کنند و شما بایستی خودتان اقدام به محاسبه آن کنید.

خبر خوش اینکه نرم‌افزار اکسل این محاسبه را برای شما آسان کرده است. کافی است با آموزشی کوتاه خودتان قادر خواهید بود به سرعت بتای روزانه، هفتگی، ماهانه و سالانه سهام مختلف را محاسبه کنید.

<https://t.me/amoozeshbourseiran>

