.معمولا راه های یک شبه پولدار شدن به فقیر شدن ختم می شود

هدف از ایجاد صندوق:

سرمایه گذاری بلند مدت با مقدار ناچیز با احتمال سود بیشتر

مدیریت ریسک یکی از مهم‌ترین فاکتورهایی است که باید در سرمایه‌گذاری در نظر گرفته شود. مهم نیست که فرصت انجام یک معامله خاص چقدر وسوسه‌کننده یا مثبت به نظر بیاید، شما هیچ‌وقت نباید تمام ارزش و سرمایه خود را در یک پروژه متمرکز کنید به‌ طور معمول انتخاب ترکیبی از یک گروه دارایی (حتی ترکیبی از گروه‌های دارایی متفاوت در سبد سرمایه‌گذاری شما) برای سرمایه‌گذاری، تدبیر خوبی برای کاهش خسارات ناشی از نوسان‌های ناگهانی قیمت در یک صنعت یا بازار خاص است. نوسان بازار ارزهای دیجیتال می‌تواند حتی مطمئن‌ترین معاملات را خراب کند و ضرر هنگفتی به شما برساند. به همین دلیل ما به شما پیشنهاد می‌کنیم که در ۵ کوین یا بیشتر، به طور هم‌زمان، سرمایه‌گذاری کنید. در بین بازارهای مالی سراسر دنیا، دنیای ارز دیجیتال یکی از محبوب‌ترین بازارها برای سرمایه‌گذاری است. اما بدلیل نوسانات بسیاز زیاد این بازارها، ریسک مالی در بازار ارز دیجیتال و خطر از دست دادن سرمایه نیز به مراتب نسبت به سایر بازارها بیشتر است.

ریسک عملیاتی

این مدل از ریسک در واقع به شرایطی اطلاق می‌شود که بدلیل اشتباه انسانی، بلایای طبیعی یا حتی کلاهبرداری و دزدی، سرمایه و ارزش آن مال از بین می‌رود. ممکن است شرکتی از سرمایه و ارزش خود در فعالیت‌های فاسد اقتصادی مانند پولوشویی استفاده کند. چنین ریسک‌هایی به از بین رفتن تقریباً صددرصدی ارزش آن سرمایه منجر خواهند شد و شرکت‌های بزرگی را به نابودی خواهد کشاند.

ریسک روان شناختی

در تمام مراحل زندگی ما انسان‌ها، احساسات تاثیر فراوانی در تصمیم‌گیری‌های ما دارند. هر چقدر هم تجزیه و تحلیل انجام دهیم و تلاش کنیم منطقی با شرایط برخورد کنیم، باز هم نقش احساسات در تصمیم‌گیری‌هایمان را نمی‌توانیم انکار کنیم.

اما وقتی بحث پول در میان باشد، این احساسات تاثیرات بیشتری بر روی ما خواهند گذاشت. سقوط یا رشد ناگهانی و بسیار زیاد یک ارز مثل بیت کوین، هیجانات درونی ما را به جنب و جوش انداخته و دوست داریم سریعاً تصمیمی در خصوص رسیدن به سود یا جلوگیری از ضرر انجام دهیم.

این مدل ریسک را ریسک روان شناختی می‌گویند. مدیریت این نوع ریسک کاملاً به خود سرمایه‌گذار بستگی دارد؛ اینکه برای چنین روزهایی، برنامه‌ریزی داشته‌ایم یا نه و اینکه تا چه حدی در کنترل احساسات و رفتارهای هیجانی خود موفق بوده‌ایم.

**ریسک سازگاری**

برای تمامی وب سایت‌ها، موسسات، بانک‌ها، شرکت‌ها و هر سازمانی که در زمینه مالی فعالیت می‌کند، قوانین و آیین نامه‌های قضائی در نظر گرفته شده است که عدم رعایت آنها می‌تواند مشکلات جدی برای سرمایه‌گذاران ایجاد کند.

بیشتر این سازمان‌ها قوانین سفت و سختی برای سازگاری با آیین نامه‌ها برای خود در نظر گرفته‌اند؛ مانند احراز هویت از مشتری‌های خود یا قوانین ضد پولشویی و سخت‌گیری‌های مالی.

ریسک سیستمی

افتادن مهره‌های دومینو را در نظر بیاورید، با افتادن اولین مهره، سایر مهره‌ها نیز به طبع آن سقوط خواهند کرد. ریسک سیستمی دقیقاً مشابه رفتار مهره‌های دومینو است.

ممکن است بی ثباتی و هرج مرج در یک بازار مالی، یک شرکت بزرگ سرمایه‌گذاری و یا یک بانک بزرگ، زمینه‌ساز فروپاشی یک اقتصاد مالی گردد.

فرض کنید دو یا سه مورد از بانک‌های دولتی یک کشور اعلام ورشکستکی کنند، در اینصورت هرج و مرح بوجود آمده در نظام اقتصادی آن کشور به حدی خواهد بود که ممکن است بسیاری از شرکت‌ها و سازمان‌های دیگر را نیز درگیر و باعث رکود اقتصادی شدید و حتی تعطیلی بسیاری از کارخانه‌ها و شرکت‌ها شود.

به سیاست­ های قانونی کشور توجه کنید

هر چند ماهیت وجودی ارزهای دیجیتال و سرمایه گذاری بر روی آنها در اغلب کشورهای دنیا به صورت قانونی پذیرفته شده است، اما برخی از دولت­ ها برای مبادلات ارزهای دیجیتال محدودیت­ هایی را اعمال کرده اند. این قوانین و محدودیت­ ها با توجه به شرایط حاکم بر جامعه می ­تواند تغییر کند. بنابراین، بهتر است همواره اطلاعات خود را در این زمینه به روز نگه دارید.

به مسائل امنیتی دقت کنید

کیف پول­ های زیادی برای سرمایه گذاری ارز دیجیتال به صورت نرم افزاری و سخت افزاری موجود است. اما تمام این کیف­ پول ها و پلتفرم ­های موجود برای [خرید و فروش ارز دیجیتال](https://wallex.ir/) معتبر نیستند. از این رو، بسیار مهم است که قبل از شروع به تجارت در حوزه ارزهای دیجیتال به این موضوع دقت کنید.

یک مورد مهم دیگر، حفاظت از رمز عبور کیف پول است. هرگز کلید دسترسی به کیف پولتان را که کلید خصوصی نام دارد، در اختیار افراد دیگر قرار ندهید.

در سال­ های اخیر، کیف­ پول های ارزهای دیجیتال در معرض هک و حملات اینترنتی از طرف افراد کلاهبردار قرار گرفته ­اند. یکی از بهترین راه­ ها برای افزایش امنیت، تهیه نسخه پشتیبان از کیف پول ارز دیجیتال است. همچنین، عدم نگهداری مبالغ بالا در کیف پول های آنلاین یکی دیگر از راه­ هایی است که می ­تواند شما را از حملات هکر­ها نجات دهد. برای نگهداری ارز دیجیتال در مبالغ زیاد می­ توانید از کیف­ های سخت افزاری یا آفلاین استفاده کنید.

یکی دیگر از ریسک‌های موجود در بازار، ریسک طرف مقابل معامله (Counterparty Risk) است. همه ما اخبار مرتبط با هک شدن صرافی [Mt. Gox](https://en.wikipedia.org/wiki/Mt._Gox)، صرافی برتر بیت کوین در سال ۲۰۱۱ را شنیده‌ایم.

نفوذهای امنیتی اغلب در عرصه ارز دیجیتال رخ می‌دهد. فقط در سال ۲۰۱۹، ۱۲ صرافی بزرگ ارز دیجیتال هک شدند. این شرایط نامناسب معمولا به تعطیل شدن صرافی، از دست رفتن پول یا کسب و کار مردم و خروج کاربران از این حوزه منجر می‌شود.

به همین دلیل، بسیار مهم است که تمام توکن‌های خود را در یک مکان نگهداری نکنید. فرقی ندارد که معامله‌گر هستید یا سرمایه‌گذار، باید سرمایه خود را بین چندین حساب مختلف پخش کنید یا بخش عمده‌ای از سبد سهام خود را در کیف پول‌های آفلاین ذخیره کنید. به علاوه، باید کلیدهای خصوصی را نزد خود نگه دارید و آنها را در جای ایمنی ذخیره کنید.

ریسک نرخ سود (Interest rate risk)

اگر چند گزینه برای سرمایه‌گذاری داشته باشیم، این نوع ریسک مطرح می‌شود. به عنوان مثال سرمایه‌گذاری در [سهام](https://khanesarmaye.com/what-is-share/) یا [اوراق مشارکت](https://khanesarmaye.com/bond/). تفاوت نرخ سود این دو سرمایه‌گذاری می‌تواند ما را به یکی از دو گزینه که ریسک کمتری برای ما دارد، سوق دهد. مثلاً اگر [خرید سهام](https://khanesarmaye.com/how-to-buy-stocks/) ۲۰ درصد سود و خرید اوراق سود ثابت ۱۵ درصدی داشته باشد و بانک سود اوراق را تا سطح ۲۰ درصد افزایش دهد در این صورت به صرفه است که با ریسک کمتری اوراق خریداری کنیم نه سهام. این نوع ریسک معمولا روی اوراق مشارکت و اوراق بدهی بیشتر اثر می‌گذارد.

۴- ریسک تورم (Inflation risk)

رشد نرخ تورم باعث می‌شود بر بازدهی سرمایه‌گذاری موثر است؛ زیرا بازدهی خالص از اختلاف بازدهی ناخالص و نرخ تورم حاصل می‌شود. به طور مثال اگر انتظار بازدهی ۵۰ درصدی داشته باشیم و نرخ تورم سالانه ۱۵ درصد داشته، در نهایت ۳۵ درصد بازدهی خواهیم داشت. هرچه نرخ تورم افزایش یابد از میزان بازدهی ما در این حالت کاسته می‌شود. پس باید سرمایه‌گذاری انتخاب کنیم که بازدهی بیشتری داشته و در نهایت پس از کسر تورم، رضایت ما را فراهم کند. به این نوع ریسک که در اثر افزایش نرخ تورم به فرد تحمیل می‌شود، ریسک تورم می‌گویند.

۵- ریسک مالی (Financial risk)

شرکت‌ها در صورت‌های مالی خود بخشی تحت عنوان، تسهیلات و تعهدات مالی دارند. هرچه تعهدات مالی شرکت و وام‌های دریافتی بیشتر باشد، توان شرکت جهت توسعه و گسترش و افزایش سوددهی کاهش می‌یابد. به این نوع ریسک، ریسک مالی گفته می‌شود. بسیاری از سرمایه‌گذاران با لحاظ این نکته سهام شرکت‌ها را خریداری می‌کنند و از شرکت‌هایی که تعهدات مالی زیادی دارند به دلیل ریسک مالی فاصله گرفته و به سراغ گزینه‌های کم ریسک تر می‌روند.

۶- ریسک نقدشوندگی (liquidity risk)

دارایی مطلوب، دارایی است که قدرت نقدشوندگی بالا دارد. اگر دارایی به راحتی فروش نرود، صاحب آن دارایی، با ریسک نقدشوندگی مواجه است. در مورد سهام نیز این ریسک وجود دارد. فرض کنید قصد دارید سهام شرکتی را در بازار به فروش برسانید ولی به دلیل عملکرد نامناسب شرکت، کسی سهام را نمی‌خرد. در این حالت شما با ریسک نقد شوندگی مواجه هستید. هرچه سرعت خرید و فروش سهمی بیشتر باشد و معاملات آن را روان‌تر باشد این ریسک در آن کم رنگ‌تر است.

۷- ریسک نرخ ارز (currency risk)

در مورد شرکت‌های واردات محور، ریسک نرخ ارز بسیار با اهمیت است. اگر شرکت مورد نظر شما، عمده مواد اولیه خود را وارد می‌کند، با رشد نرخ ارز، درگیر چالش ریسک نرخ ارز خواهد شد و هزینه زیادی را متحمل می‌شود. با رشد هزینه‌ها، سود دهی شرکت کاسته شده و نتیجه نهایی، عدم رغبت سرمایه‌گذاران به خرید شرکت مذکور است. البته این ریسک، نوعی ریسک غیر سیتماتیک محسوب می‌شود که توسط شرکت‌ها قابل کنترل نیست.

[این مطلب را حتما بخوانید:  چرا داشتن استراتژی مدیریت ریسک معاملات بسیار مهم است؟](https://khanesarmaye.com/transaction-risk-management/" \t "_blank)

۸- ریسک تجاری

در ریسک تجاری به این موضوع توجه می‌شود که آیا شرکت قادر به فروش محصولات و تامین هزینه‌های عملیاتی خود است یا خیر؟ به عبارتی، ریسک تجاری کلیه هزینه‌های یک [کسب و کار](https://khanesarmaye.com/business/) برای عملیاتی ماندن را در نظر می‌گیرد. این هزینه‌ها شامل حقوق، هزینه تولید، اجاره تسهیلات، دفتر و هزینه‌های اداری می‌شود. سطح ریسک تجاری یک شرکت تحت تأثیر عواملی مانند هزینه کالاها، حاشیه سود، رقابت و سطح کلی تقاضا برای محصولات یا خدماتی است که می‌فروشد، می‌باشد.

۹- ریسک اعتباری یا ریسک نکول

ریسک اعتباری یا نکول، ریسک عدم بازپرداخت سود یا اصل بدهی قلمداد می‌شود. این نوع ریسک برای سرمایه‌گذاران [اوراق قرضه](https://khanesarmaye.com/bond-definition/)، نگران کننده است. اوراق قرضه دولتی، کمترین میزان ریسک نکول و به همین ترتیب کمترین بازده را دارند. از طرف دیگر اوراق بهادار شرکت، دارای بالاترین میزان ریسک نکول و در نتیجه نرخ بهره بالاتر هستند.

۱۰- ریسک کشور

ریسک کشور، به عدم توانایی یک کشور در پرداخت تعهدات مالی گفته می‌شود. در صورت بروز چنین ریسکی، به عملکرد سایر بخش‌های مالی کشور نیز صدمه وارد می‌شود. آسیب سایر کشورهای در ارتباط با آن نیز محتمل است. این ریسک در غالب کشورهای در حال توسعه که کسری بودجه شدید دارند، رخ می‌دهد.

۱۱- ریسک سیاسی

ریسک سیاسی زیرمجموعه ریسک سیستماتیک است. در این حالت، بی‌ثباتی سیاسی، جنگ، کنترل‌های نظامی، تغییر قوانین دولتی، روی تصمیم‌های سرمایه‌گذاری اثر می‌گذارد. این نوع ریسک با عنوان ریسک ژئوپلیتیک نیز شناخته می‌شود. نکته‌ای که در مورد این ریسک وجود دارد، آن است که هر چه افق زمانی سرمایه‌گذاری طولانی‌تر شود، این ریسک بیشتر می‌شود.

جمع بندی انواع ریسک

در این مقاله با تعریف ریسک آشنا شدیم. انواع مختلف ریسک از منظرهای مختلف را بررسی کردیم. همچنین با طبقه بندی پذیرش ریسک در افراد مختلف، آشنا شدیم. به طور کلی، ریسک‌هایی که با آن مواجه هستیم؛ دو نوع قابل پویا و خالص هستند. ریسک‌های خالص عموماً زیان ده هستند و هدف ما صرفا کنترل ریسک‌های پویا است. به منظور کاهش زیان‌های ناشی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری، چندین راه حل وجود دارد. لازم به ذکر است که ما قادر نیستیم همه ریسک‌های سرمایه‌گذاری را مهار کنیم. بلکه با دانش و تجربه حاصل از مدیریت ریسک می‌توانیم آن را به سطح قابل تحملی کاهش دهیم. یکی از راه‌های کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، سبد دارایی است. در واقع با سرمایه‌گذاری در چند سهام، ریسک کلی [سبد سهام](https://khanesarmaye.com/stock-portfolio/) کمتر از مجموع ریسک‌های تک‌ تک سهام خواهد شد. استفاده از تنوع بخشی این امکان را فراهم می‌کند که با کنار هم قراردادن دارایی‌های مالی متنوع ریسک کمتری را متحمل شویم. استفاده از سهام مختلف در سبد سرمایه‌گذاری موجب کاهش ریسک غیرسیستماتیک می‌گردد. تنوع‌بخشی باید با دانش و تجربه کافی صورت بگیرد و در صورت امکان از متخصصین این امر بهره گرفته شود. درحالی‌که اکثر متخصصان سرمایه‌گذاری موافق هستند که تنوع سازی نمی‌تواند در برابر ریسک آن‌ها را تضمین کند، می‌توان گفت تنوع سازی مهم‌ترین مؤلفه برای کمک به یک سرمایه‌گذار در رسیدن به اهداف مالی دوربرد است و این درحالی‌که ریسک مالی را به حداقل می‌رساند.

نحوه ی سرمایه گذاری:

از انجا که ارزش ریال در سال های متمادی کاهش زیادی داشته است برآن شدیم صندوقی را تاسیس کنیم که در آن ارزش دارایی های سرمایه گذاران مستقل از ریال باشد لذا به بازارهای سرمایه گذاری رو آوردیم.

روش صندوق به این صورت هست که هر ماه به صورت منظم مبلغ واریزی به صندوق در بازار های مالی زیل سرمایه گذاری خواهد شد. مبنای روش بر اساس خرید و نگه داری هست و فروش تنها زمانی صورت میگیرد که احتمال رود بازار به شکوفایی خود رسیده باشد.

به دلیل وجود ریسک در یک بازار و عدم قطعیت در پیش بینی روند بازار، سرمایه گذاری در چهار بازار(بورس ایران- ارز دیجیتال مانند بیت کوین و اتریوم ـ طلا و دلار)به صورت همزمان انجام خواهد گرفت. خرید ها براساس تحلیل ارزش بنیادی صورت خواهد گرفت و دارایی هایی در حوزه خریداری خواهد شد.که درآن بازار مورد هدف، دارای ارزش باشد. لذا این مدیریت ریسک باعث می شود چنانچه یک بازار به شکوفایی نرسید بازار های دیکر را از دست ندهیم. بر همین اساس هر بازاری که ذاتا دارای نوسان بالاتر و ریسک بالاتری هست مشمول درصد کمتری از دارایی صندوق خواهد بود که در صورت سقوط بازار، مقدار کمتری از سرمایه درگیر آن بازار باشد و همچنین دلیل انتخاب آن در سبد سرمایه گذاری آن بوده هست که در صورت رشد بالای آن سود احتمالی را ار دست ندهیم.

ریسک های احتمالی:

بورس ایران:

برای کاهش ریسک در بازار ایران حدود ۵ الی ۱۰ سهم بنیادی (در حال حاضر) برای سرمایه گذاری انتخاب شده است باعث می شود ریسک پخش شود.

ارز دیجیتال و طلا و دلار مجازی:

ایران مانع از خرید و فروش رمز ارز ها شود

تحریم از طرف صرافی های خارج از ایران

نفوذ در شبکه ی رمز ارزها

هک حساب کاربری

اینترنت ملی

تاریخ شروع و پایان صندوق:

تاریخ آغاز به کار صندوق به شکل رسمی ۵ فروردین ۱۴۰۰ و تاریخ پایان کار ۵ فروردین ۱۴۰۸ خواهد بود.

تبصره: امکان تسویه حساب قبل از موعد در صورت درخواست سرمایه گذار وجود دارد. در این صورت ممکن هست در زمان تسویه بازار های در رکود باشند و