

Bài 4: QUẢN LÝ RỦI RO TRONG ĐẦU TƯ

LTS - Ngoài hiểu biết về mức độ rủi ro cũng như tiềm năng lợi nhuận của những công cụ đầu tư khác nhau, bạn cần phải biết khả năng chấp nhận rủi ro của bản thân mình cũng như các phương cách để quản lý rủi ro trong đầu tư.

Xác định khả năng chấp nhận rủi ro của bạn

Khả năng chấp nhận rủi ro phụ thuộc rất nhiều vào điều kiện cá nhân và mục tiêu đầu tư của bạn. Bạn cần cân nhắc các yếu tố sau đây để có thể xác định thái độ của mình đối với rủi ro :

- ***Tuổi đời***
Nếu còn trẻ, bạn còn nhiều thời gian để khắc phục những thua lỗ tạm thời, do vậy có thể sẵn sàng chấp nhận mức độ rủi ro cao và mong đợi sẽ thu được lợi nhuận cao hơn. Thời gian trôi đi, càng ngày bạn càng ít muốn chấp nhận rủi ro hơn. Ở tuổi sắp nghỉ hưu, bạn sẽ khó có thể chấp nhận rủi ro cao, vì thế bạn nên tìm cơ hội đầu tư ổn định với rủi ro thấp.
- ***Những trách nhiệm mà bạn phải gánh vác***
Bạn có khoản nợ phải trả nào không? Học phí cho con cái chẳng hạn. Trách nhiệm càng cao, bạn càng có khuynh hướng ít chấp nhận rủi ro.
- ***Mục tiêu đầu tư của bạn.***
Bạn cần thu nhập định kỳ, tăng trưởng vốn đầu tư hay kết hợp cả hai? Tùy thuộc và mục tiêu đầu tư, bạn sẽ phải sẵn sàng để chấp nhận mức những độ rủi ro khác nhau.
- ***Bạn có bao nhiêu thời gian để hoàn thành mục tiêu đặt ra?***
Thời gian càng ngắn, mức độ rủi ro mà bạn có thể chấp nhận càng thấp.
- ***Bạn muốn đạt mức lợi nhuận là bao nhiêu?***
Nếu muốn lãi nhiều thì bạn phải chấp nhận mức độ rủi ro cao.
- ***Độ ‘bấp bênh’ (uncertainty) mà bạn sẵn sàng chấp nhận để đạt được mức lợi nhuận mong muốn đó?***
Nếu nghĩ rằng mình không chấp nhận nổi rủi ro ở mức độ nào đó, tốt nhất bạn nên chọn phương án an toàn hơn, đương nhiên lợi nhuận tiềm năng sẽ thấp hơn.
- ***Bạn có những khoản dự trữ nào cho tương lai?***
Nếu có dự trữ, có thể bạn sẽ mạnh dạn hơn khi đầu tư, hay nói cách khác có thể chấp nhận rủi ro cao hơn.

Những phương cách đơn giản để quản lý rủi ro

1. Xem xét lại và thanh toán các khoản nợ.

Trước khi nghĩ tới đầu tư, điều mà bạn nên làm là xem xét và nếu cần hãy thanh toán các khoản nợ của mình. Lý do đơn giản là vì lãi suất đi vay thường khá cao, và không phải lúc nào lợi nhuận đầu tư cũng cao hơn lãi suất đi vay. Ngoài ra, trong trường hợp bạn đi vay để đầu tư, nếu rủi ro xảy ra và bạn không thể thu hồi được vốn, bạn rất có thể bị lâm vào tình cảnh vỡ nợ nếu bạn không có những nguồn dự trữ khác để trả nợ vay.

2. Không chấp nhận rủi ro lại chính là bạn đang bị rủi ro.

Dù bạn làm gì với đồng vốn của mình đi nữa, thậm chí cả khi không làm gì, thì rủi ro vẫn luôn tồn tại. Bạn cất tiền trong nhà? Kẻ trộm vẫn có thể viếng thăm hoặc hỏa hoạn xảy ra. Bạn gửi tiền ở quỹ tiết kiệm? An toàn đó, nhưng bạn bỏ lỡ cơ hội tăng trưởng đồng vốn về lâu dài. Ngoài ra, lạm phát cũng sẽ làm cho đồng tiền của bạn bị mất giá nếu bạn không có cách để đồng tiền sinh lãi bằng hoặc cao hơn tỷ lệ lạm phát.

3. Đa dạng hóa các khoản đầu tư.

Đầu tư cổ phiếu có thể đem lại lợi nhuận cao. Tuy nhiên, bạn không nên bỏ hết trứng vào một giỏ. Danh mục đầu tư của bạn nên bao gồm nhiều khoản đầu tư khác nhau (trái phiếu, cổ phiếu, bất động sản, gửi ngân hàng v.v.). Bạn cũng có thể đa dạng hóa đầu tư vào các ngành khác nhau như công nghệ thông tin, dược phẩm, hàng tiêu dùng, v.v. Tỷ lệ cụ thể từng loại như thế nào phụ thuộc vào khả năng chấp nhận rủi ro, tuổi tác và mục tiêu đầu tư của bạn.

4. Cân đối danh mục đầu tư.

Bạn có thể tạo ra một danh mục đầu tư cân bằng thông qua việc đầu tư cả vào cổ phiếu và trái phiếu. Theo kinh nghiệm của chúng tôi, tỷ lệ trái phiếu trong danh mục đầu tư nên bằng với tuổi của bạn. Ví dụ, nếu bạn 55 tuổi, tỷ lệ trái phiếu trong danh mục đầu tư của bạn nên là 55%.

5. Có tầm nhìn dài hạn.

Thông thường người ta hay khuyên là bạn nên nghĩ tới đầu tư như là một cuộc chạy marathon, hơn là một cuộc chạy cự ly 100 m. Những cơ hội dài hạn sẽ cho phép bạn có đủ thời gian khắc phục những khoản lỗ ngắn hạn bằng tiềm năng lợi nhuận cao trong tương lai.

6. Hãy đầu tư liên tục.

Khi bạn đầu tư một khoản lớn, bạn sẽ cố gắng chọn thời điểm mua tốt nhất, có nghĩa là khi giá thấp nhất. Tuy nhiên điều này chẳng dễ chút nào. Do vậy, tiến hành đầu tư thường xuyên sẽ giúp bạn dàn đều giữa giai đoạn giá cao và giá thấp. Đây là một cách đa dạng hóa theo thời gian.

7. Đầu tư vào một quỹ đầu tư.

Đây là cách đơn giản nhất để giảm rủi ro đầu tư. Khi tham gia vào quỹ đầu tư, tiền của bạn được tập hợp lại cùng với những nhà đầu tư khác trong một quỹ lớn hơn để đầu tư vào rất nhiều công ty, nhiều lĩnh vực khác nhau, qua đó đa dạng hóa đầu tư. Ngoài ra, bạn cũng được hưởng lợi từ hệ thống quản lý rủi ro chuyên nghiệp của công ty quản lý quỹ.

8. Đảm bảo rằng những khoản đầu tư vẫn đáp ứng các yêu cầu của bạn.

Điều kiện cá nhân của bạn có thể thay đổi và ảnh hưởng đến khả năng chấp nhận rủi ro của bạn. Do vậy, bạn phải định kỳ kiểm tra và thay đổi cơ cấu danh mục đầu tư để đảm bảo các khoản đầu tư vẫn phù hợp với mức độ chấp nhận rủi ro đã thay đổi của mình.

Kỳ tới: Quản lý quỹ đầu tư trên thế giới