

RYZYO NA GIEŁDZIE



MOJE FINANSE

MOJE INWESTYCJE

DYWERSYFIKACJA – SPOSÓB NA OGRANICZENIE RYZYKA

Dywersyfikacja portfela inwestycyjnego – jest to celowe działanie inwestora polegające na zróżnicowaniu portfela papierów wartościowych, aby zmniejszyć ryzyko.

DYWERSYFIKACJA – SPOSÓB NA OGRANICZENIE RYZYKA

Przykład:

- ▲ Rozważasz zainwestowanie w akcje producenta kremu do opalania – SunCream i parasoli - Uuuumbrella.
- ▲ Każda z akcji kosztuje dziś 10 złotych.
- ▲ W przypadku upalnego lata oczekiwany jest wzrost wartości akcji SunCreamu do 50 złotych, a spadek akcji Uuuumbrelli do 5 złotych za sztukę.
- ▲ Z kolei deszczowe lato będzie sygnałem oczekiwania wzrostu wartości akcji producenta parasoli do 50 złotych i spadku akcji producenta kremu do 5 złotych.
- ▲ Lato może być albo deszczowe albo słoneczne, a prawdopodobieństwo każdego z tych zdarzeń wynosi 50%.
- ▲ Masz do zainwestowania 100 złotych.
- ▲ Jak je zainwestujesz?

DYWERSYFIKACJA – SPOSÓB NA OGRANICZENIE RYZYKA



Jeśli planujesz kupić akcje tylko firmy SunCream:

- ▲ Stać Cię na 10 akcji
- ▲ Możesz zarobić 400 złotych z prawdopodobieństwem 50% lub stracić 50 złotych z takim samym prawdopodobieństwem
- ▲ Twój oczekiwany zysk wynosi więc:
 $\frac{1}{2} * (50-40)*10 + \frac{1}{2}*(5-10)*10= 175$

DYWERSYFIKACJA – SPOSÓB NA OGRANICZENIE RYZYKA

- ▲ Niezależnie od tego, które akcje kupisz, albo zarobisz 400 zł albo stracisz 50 zł w zależności od tego, jaka będzie pogoda
- ▲ Jest jednak sposób, który zapewni ci oczekiwany zysk 175 złotych niezależnie od pogody
- ▲ Trzeba.....

... kupić 5 akcji każdej firmy i wtedy zysk wyniesie 175 zł niezależnie od tego, jaka będzie pogoda!!!

Dzięki dywersyfikacji udało się zachować zysk zmniejszając ryzyko.

W prawdziwym życiu dywersyfikacja zmniejsza oczekiwane zyski zmniejszając jednocześnie ryzyko.