

सुझापणे निवडा.



गुंतवणूकदारांसाठी प्रशिक्षण कार्यक्रम

दूरदर्शी गुंतवणूक

परिचय :

जर तुमच्यात काळजीपूर्वक व चांगले निर्णय घेण्याची क्षमता असल्यास व तुम्ही सर्व प्रकारच्या गोष्टी कौशल्यपूर्ण रितीने हाताळत असल्यास तुमचे वर्णन **दूरदर्शी व्यक्ती** म्हणून केले जाऊ शकते. तसेच, बुद्धिमान व विचारपूर्वक निर्णयाला किंवा कृतीला **सुझ** किंवा **दूरदर्शी** म्हणून संबोधले जाऊ शकते.

जेव्हा गुंतवणूकीचा प्रश्न येतो तेव्हा गुंतवणूकदाराने शहाणे असणे महत्वाचे असते कारण गुंतवणूकीवर मिळणारा परतावा गुंतवणूकदाराच्या सुज्ञतेवर अवलंबून असतो.

३ दूरदर्शी गुंतवणूकदारांचे महत्वाचे गुण

- ते **ॲसेट ॲलोकेशन** नितीचे अनुसरण करतात — जे गुंतवणूकदार त्यांच्या जोखीम प्रोफाइलनुसार आणि गुंतवणूक कालावधीवर आधारित ॲसेट ॲलोकेशन करतात ते यशस्वी गुंतवणूकदार होतात.
- जोखमी आणि फायदे यामध्ये फरक करण्याची क्षमता** — शहाण्या गुंतवणूकदारांना जोखीम आणि फायदे यातील फरक कळतो. जेव्हा फायद्यापेक्षा धोका अधिक असतो, तेव्हा असे गुंतवणूकीचे निर्णय ते नाकारतात.
- असे **गुंतवणूकदार शिस्तबद्ध असतात** — गुंतवणूकदार यशस्वी होण्यासाठी शिस्त आवश्यक आहे. एकदा गुंतवणूक केल्यानंतर, तुमचे ध्येय साध्य करण्यासाठी वचनबद्ध राहा आणि बाजारातील चढउताराने प्रभावित होऊ नका. ध्येयावर आधारित एसआयपी गुंतवणूक सुरु करणे आणि आपल्या ॲसेट पुनःसमतोल करणे ही गुंतवणूक शिस्तीची आदर्श उदाहरणे आहेत.

१. ॲसेट ॲलोकेशन

ॲसेट ॲलोकेशन काय आहे?

हे एक गुंतवणूक धोरण असून ज्यामध्ये जोखीम आणि फायदे या मध्ये समतोल राखला जातो. व्यक्तीचे ध्येय, जोखीम सहन करण्याची क्षमता आणि गुंतवणूक कालावधी यावर आधारित पोर्टफोलियोतील मालमत्तेचे विभाजन केले जाते.

ॲसेट ॲलोकेशन ही योजनाबद्ध रितीने व विविध प्रमाणात विविध मालमत्ता वर्गांचे मिश्रण करून सानुकूल, वैविध्यपूर्ण गुंतवणूक करण्याची प्रक्रिया आहे.

मालमत्ता वाटपामुळे गुंतवणूकदारांना दुहेरी फायदा होतो :

- बदलणार्या बाजार चक्रांपासून फायदा
- पोर्टफोलियो मध्ये विविधता आणून एकूण जोखीम कमी करणे

मालमत्ता वाटपाचे उद्दिष्ट गुंतवणूकीशी संबंधित चढ व उतार कमी करणे असून

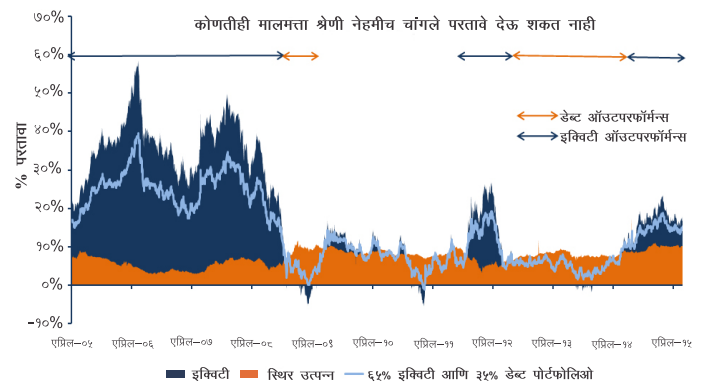
गुंतवणूकदारांना त्यांच्या दीर्घकालीन गुंतवणूकीची उद्दिष्टे पूर्ण करण्यासाठी आणि बाजार वेळ टाळण्यासाठी मदत करणे हे आहे. शेवटी, चांगल्या मालमत्ता वाटप योजनेचा उद्देश असा पोर्टफोलिओ विकसित करणे जेणेकरून तुम्ही तुमची आर्थिक उद्दिष्टे आरामशीररित्या पूर्ण करू शकाल.

ॲसेट ॲलोकेशन महत्वाचे का आहे?

ऐतिहासिकदृष्ट्या, तीन प्रमुख मालमत्ता श्रेण्या (इक्विटी, डेब्ट आणि गोल्ड) वर मिळणारे परतावे कधीच एकाच वेळी वरखाली झालेले नाहीत. बाजार स्थितीनुसार मालमत्तेवरचे परतावे अवलंबून असतात. जी बाजार स्थिती एखाद्या मालमत्ता श्रेणीचे मूल्य वाढवते तिच दुसऱ्या मालमत्ता श्रेणीचे मूल्य घटवते.

एकापेक्षा अधिक मालमत्ता श्रेणी मध्ये गुंतवणूक करून, आपण पैसे गमावण्याची जोखीम कमी करू शकता आणि आपल्या पोर्टफोलिओचा एकूण गुंतवणूकीवर चांगला परतावा प्राप्त करू शकता. आपला एखाद्या मालमत्ता श्रेणीतील परतावा कमी झाल्यास त्याची भरपाई इतर मालमत्ता वर्गांच्या चांगल्या परताव्याने भरून निघू शकते.

योग्यरित्या विविधता असणारी योजना कोणत्याही वर्षी सर्वात जास्त परतावा देणार्या मालमत्ता श्रेणीपेक्षा जास्त परतावा देणार नाही तरी देखील दीर्घकालीन ध्येय लक्षात घेता हा सर्वात प्रभावी मार्ग आहे.



मागील कामगिरी ही भविष्यात टिकून राहीलच याबद्दल हमी देता येऊ शकत नाही. वरील आलेखात ३ वर्षांचा १ एप्रिल २००५ पासून ३१ मे २०१५ पर्यंतचा परतावा नमूद केला गेला आहे. स्रोत : ब्लूमबर्ग

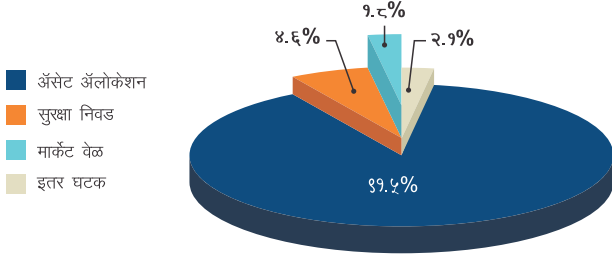
वरील चार्ट वरून हे स्पष्ट होते की कोणतीही मालमत्ता श्रेणी (इक्विटी किंवा डेब्ट), सातत्याने चांगले परिणाम देऊ शकत नाही मात्र समतोल पोर्टफोलिओ गुंतवणूकदारांना अनुकूल परतावे देऊ शकतो .

गुंतवणूकीवरील परतावे असेट अॅलोकेशन धोरणावर अवलंबून असतात

अनेकदा गुंतवणूकदार हे जाणून आश्चर्य चकित होतात की त्यांच्या गुंतवणूकीवरील मिळकत त्यांच्या असेट अॅलोकेशन वर अवलंबून आहे. म्हणून असेट अॅलोकेशन पद्धत ही दीर्घकालीन संपत्ती बनविण्यासाठी महत्वाची ठरते.

खालील तक्त्या मध्ये दाखविल्याप्रमाणे गुंतवणूकदार असेट अॅलोकेशन ऐवजी मार्केट टाइमिंग आणि सिक्युरिटी निवड घटकां वर जास्त लक्ष केंद्रित करतात:

गुंतवणूकीवर परिणाम करणारे घटक



स्रोत: फायनॅन्शियल अॅनालिस्ट जर्नल, १९८६

२. जोखीम आणि लाभ संतुलित करा

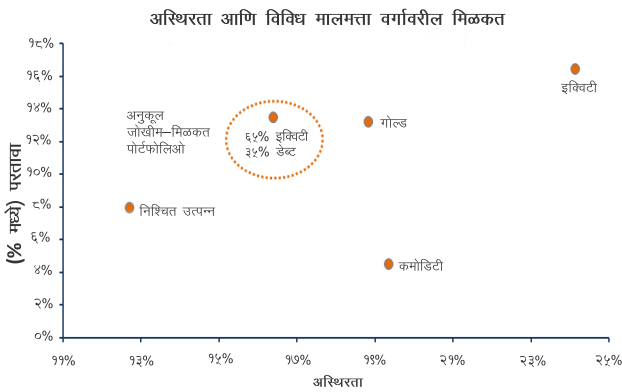
गुंतवणूकीबद्दल विचार करायचे झाल्यास, जोखीम आणि लाभ हे एकमेकांना पूरक असल्याचे आढळून येते. आपण कदाचित ही म्हण ऐकली असेल "वेदने शिवाय लाभ नाही" – त्याचप्रमाणे जोखीम आणि परतावा यांचे संबंध आहे. जोखीमे शिवाय लाभ नाही. जर यापेक्षा वेगळे कोणी तुम्हाला सांगत असेल तर ते ऐकू नका

जेव्हा गुंतवणूकदार जोखीम आणि त्याच्या मोबदल्यात प्राप्त होणाऱ्या परतावा बदल सारासार विचार करून गुंतवणूकीबाबत निर्णय घेतो तेव्हा त्याला जोखीम परतावा अदलाबदल असे म्हणतात. या तत्वानुसार तुमचा संपादन परतावा तुम्ही घेतलेल्या जोखीमेवर आधारित असून तुम्ही जेवढी अधिक जोखीम घ्याल तेवढा तुमचा परतावा वाढेल वाढेल. कमी जोखीमेची गुंतवणूक केल्यास त्यावर कमी परतावा प्राप्त होईल आणि तर जास्त जोखीमेची गुंतवणूक केल्यास त्यावर अधिक संपादन परतावा मिळेल.

आपल्या पोर्टफोलिओसाठी गुंतवणूक करताना धोका-परतावा यातील अंतर समजून घेणे आवश्यक आहे. शिवाय आपली जोखीम सहन करण्याची वैयक्तिक क्षमता लक्षात घेऊनच गुंतवणूक करणे इष्ट ठरते.

बेंजामिन ग्रॅहम आणि डेव्हिड दोड हे मूल्य गुंतवणूकीचे संस्थापक आहेत. त्यांनी "मार्जिन ऑफ सेफ्टी" नावाची संज्ञा तयार केली. या मूल्य गुंतवणूकीच्या मध्यवर्ती कल्पने नुसार भांडवलाची सुरक्षितता हा गुंतवणूकीवरच्या पहिला नियम आहे. मार्जिन ऑफ सेफ्टी अवलंबविल्यास चुकीच्या निर्णयामुळे होणाऱ्या नुकसानापासून तसेच बाजारात होणाऱ्या उलथापालथीपासून गुंतवणूकदाराचे संरक्षण होते.

खालील आलेख अनेक मालमत्ता वर्गावरील ऐतिहासिक परतावा आणि अस्थिरता दर्शवतो.



मागील कामगिरी ही भविष्यात टिकेल किंवा टिकणार नाही. अनिश्चितता म्हणजे वार्षिक प्रमाण विचलन आहे आणि परतावा सीएजीआर या संक्षेप रूपात व्यक्त केला आहे. याचा कालावधी 1 एप्रिल २००२ ते ३१ मे २०१५ आहे, इक्विटी सीएनएक्स निफटी वर आधारित आहे, सोने हे भारतीय चलनात परावर्तित केले आहे. निश्चित उत्पन्न १-कलम संमिश्र निर्देशांक आहे आणि कमोडिटी रिक आय कमोडिटी निर्देशांक आहे. स्रोत: ब्लूमबर्ग, ३१ मे, २०१५

३. शिस्तबद्ध गुंतवणूक:

पुनः रिबॅलन्सिंग (Value Research द्वारा समर्थित)

काळाच्या ओघात, इक्विटी आणि निश्चित उत्पन्न वेगवेगळ्या दराने वाढतात म्हणून, अशा प्रकारे इच्छित मालमत्ता वाटपात खंड पडतो. या दोघांमध्ये पैसे स्थलांतर करून पुनर्संचयित करण्यासाठी केलेल्या व इच्छित लाभ मिळवण्याच्या क्रियेला मालमत्ता रिबॅलन्सिंग म्हणतात. मालमत्ता रिबॅलन्सिंग सर्वात उपयुक्त असून देखील सुद्धा गुंतवणूक जगात सर्वात दुर्लक्षित कल्पना आहे.

आपल्या पोर्टफोलिओ रिबॅलन्स करण्यासाठी आपण आपल्या गुंतवणूकीचा काही टक्का ठराविक उत्पन्नात आणि बाकीचे इक्विटी मध्ये गुंतवणूक करावे.

मालमत्ता रिबॅलन्सिंग म्हणजे इक्विटी विरुद्ध निश्चित उत्पन्न असा स्थिर विचार न करता, या कडे अनिश्चित संपादन दृष्टिकोनातून बघितले पाहिजे. वर्षातून एकदा आपण आपल्या पोर्टफोलिओचे रेबलन्सिंग करू शकता. याचा अर्थ असा होतो की जर आपली शिल्लक अपेक्षेहून कमी झाल्यास, एका मालमत्ता श्रेणीतून दुसऱ्या श्रेणीत पैसे स्थानांतर करून तो टक्का पुन्हा प्राप्त करावे.

समतोल साधल्याने मिळणाऱ्या परतावावर बराच फरक पडतो

स्थिती

एक गुंतवणूकदार ₹१ जानेवारी, २००५, रोजी एका लाखाची गुंतवणूक करतो. तो इक्विटी आणि डेब्ट मध्ये सम प्रमाणात म्हणजेच ५०:५० टक्के गुंतवणूक करतो

हे उदाहरण सुलभरित्या समजण्यासाठी आम्ही पोर्टफोलिओमध्ये होणाऱ्या कोणत्याही वार्षिक वाढीचा समावेश केलेला नाही. आम्ही फक्त प्रारंभिक रक्कम विचारात घेतली आहे.

इक्विटीवरील परतावासाठी, आम्ही सेन्सेक्स ची कामगिरी आधारभूत धरली तर कर्जातील गुंतवणूकीसाठी, आम्ही एक वर्ष मुदत ठेवीवरील व्याजदर आधारभूत धरले. मग आम्ही जानेवारी ०१, २०१५ रोजी पोर्टफोलिओ पाहिले.

त्याला कुठे अधिक फायदा झाला?

इक्विटी आणि डेब्ट मध्ये ५०:५० टक्के गुंतवणूक करून जर त्याने वार्षिक रिबॅलन्सिंग ची निवड केली असेल तर त्याला मिळणारी रक्कम ₹३.२५ लाख असेल परन्तु जर त्याने वार्षिक रिबॅलन्सिंग न करता पोर्टफोलिओ कडे दुर्लक्ष केले असेल तर त्याच्या गुंतवणूकीवरील रक्कम ₹२.७८ लाख एवढीच होईल



या उदाहरणावरून वाचकांच्या लक्षात आले असेलच की प्रत्येक नाण्याच्या दोन बाजू असतात. इच्छित लाभ मिळविण्यासाठी सातत्याने देखरेख किंवा आवश्यक कार्य करणे गरजेचे आहे शिवाय हे करीत असताना टॅक्स देखील आलेच. परन्तु ह्या दोन्ही गोष्टी स्वतः; करण्याची गरज नाही त्या ऐवजी आपण बॅलन्स फंडा ची निवड केल्यास त्या दोघांची काळजी घेतली जाते. बॅलन्स फंड ही म्युच्युअल फंड गुंतवणूकीतील सर्वात महत्त्व न कळलेली कल्पना आहे. कोणतेही कर दायित्व निर्माण न करता बॅलन्स फंड हे सर्व आपोआप करते. महत्त्वाचे म्हणजे जेव्हा मार्केट मध्ये घसरण होते तेव्हा बॅलन्स फंड कमी पडतात. गेल्या पाच वर्षात, शेअर बाजारात झालेला प्रचंड चढ उतारातून हे दिसून येते की, सरासरी इक्विटी-ओरिएंटेड बॅलन्स फंडांनी सर्व वैविध्यपूर्ण फंड श्रेणी पेक्षा चांगले परतावे दिले आहे.

स्रोत: www.valueresearchonline.com

म्युच्युअल फंडातील गुंतवणूक बाजार जोखीमेच्या अधीन आहेत, म्हणून योजने संबंधी सर्व कागदपत्रे काळजीपूर्वक वाचा.

आम्हाला ईमेल करा
customercare@miraeeasset.com

आमच्याशी संपर्क साधा
१८००-२०१०-७७७ (तेल फ्री)
सोम-शुक्र: सकाळी ९.३० ते सायंकाळी ५.३० पर्यंत

इंटरनेट
www.miraeeassetmf.co.in

मिरे असेट ग्लोबल इन्व्हेस्टमेंट (इंडिया) प्रायव्हेट लिमिटेड.

CIN - U६५५९३MH२००६FTC१६५६६३

यूनिट नं- ६०६, ६वा मजला, विंडसर बिल्डिंग, सी.एस.टी. रोड, कलिना, सांताक्रुज - मुंबई - ४०० ०९८.