

خلق فرصت های جدید از میان بحران ها

برگردان : سعید امیری – واحد ارزی سعدی منبع: Fortune

"ایلین رومینگر" یکی از مسئولان ارشد سنجش مدیریت دارایی ها در مؤسسه سرمایه گذاری گلدمن ساکس (Goldman Sachs) است. او ایده های بازاریابی خود را با خبرنگار مجله فورچون مطرح نموده که در ذیل گزیده ای از آن را می خوانید:

آیا شما اعتقاد دارید که بازار سهام ایالات متحده هنوز برای سرمایه گذاری مناسب است؟ بسیاری از سرمایه گذاران از این کار بیم دارند.

ما شاهد یک بهبود اقتصادی ملایم هستیم که در واقع خبر خوبی برای بازار است. البته این به معنی سود سرشار نیست ولی حال و هوای بازار سهام مناسب است.

آیا بخش های خاصی وجود دارند که برای سرمایه گذاری مناسب باشند؟

از نظر مالی به نظر می رسد که شرکت های بیمه شانس خوبی برای افزایش ارزش سهام خود داشته باشند. آنها می توانند کنترل بازار را از دست رقبای کنار رفته خود مثل Aig بگیرند و سهم بزرگی از بازار را از آن خود کنند. سهام شرکت های مربوط به بهداشت و درمان هم خوب هستند هر چند باید در مورد آنها کمی احتیاط کرد. شرکت های تولید کننده اقلام مصرفی نیز توجه ما را جلب می نمایند. در سال گذشته سهام بعضی از شرکت های بین المللی تولید کالاهای مصرفی بازار بی ثباتی را تجربه کردند اما امسال ما بر این باور هستیم که اوضاع آنها بهتر می شود.

از چه بازارهایی باید اجتناب نمود؟

بازار مخابرات با کاهش ارزش ارزیابی می شود. این موضوع باعث نگرانی است چون که در حال حاضر صنعت مخابرات و ارتباطات بی سیم خیلی گسترده است. هم اکنون ضریب نفوذ مخابرات بی سیم در ایالات متحده ۸۵ درصد است و رقابت شدیدی وجود دارد. شرکت های زیادی در این بازار به طور رهنی سرمایه گذاری کرده اند که مصرف کنندگان آنها از نظر مالی ضعیف شده اند و در طی سال ضعیف باقی خواهند ماند.

سرمایه گذاران بالغ بر ۴۰۰ میلیارد دلار را سال گذشته در بازار اوراق قرضه دولتی سرمایه گذاری کرده اند آیا کار آنها درست بوده است؟

اساساً ما تصور می کنیم که این عرصه محیط خوبی برای سرمایه گذاری و کسب درآمد ثابت است. این نتیجه گیری براساس یافته های ما از تورم است که کاملاً پایین باقی مانده است. ما بر این عقیده هستیم که سیاستهای دولت فدرال در طول سال جاری باعث ثابت ماندن نرخ تورم خواهد شد. همچنین عقیده داریم که بهبود اقتصادی در روند خوبی قرار گرفته است که درآمد ثابت سرمایه گذاری ها را به دنبال خواهد داشت. سود بازار سهام هم بالاست البته امسال سال خیلی خوبی نیست بنابراین باید در مورد سهام، نوع سهام انتخاب شده مهم است.