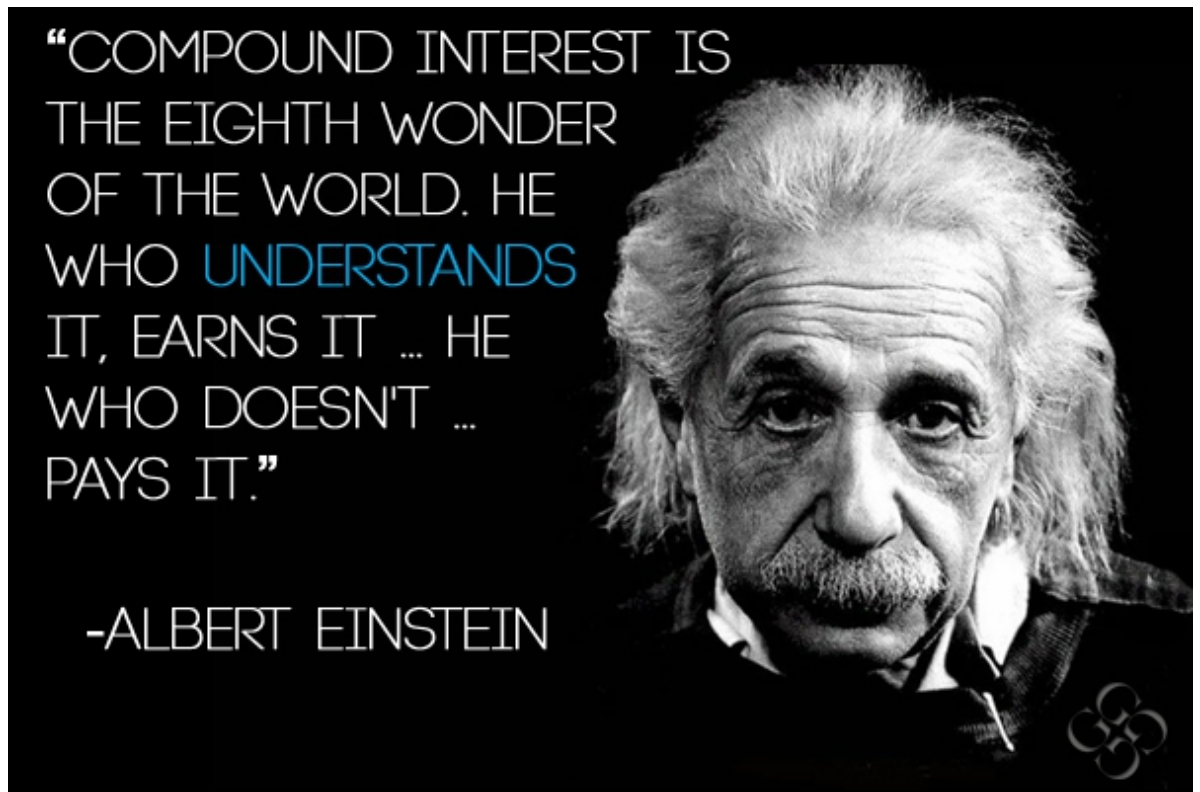




آلبرت انیشتین:

بهره مرکب بزرگ‌ترین کشف ریاضی برای همه زمان‌ها خواهد بود. برخلاف دیگر بحث‌های ریاضی، مثلثات و >

بحث بهره مرکب با این پیش فرض‌ها شروع می‌شود که اولاً درآمدهای سرمایه‌گذاری شما دوباره سرمایه‌گذاری می‌شوند ثانیاً شما باید مدت زمانی منتظر باشید تا سرمایه‌گذاری‌های شما همراه با درآمدهای آن رشد کنند. هر چه مدت زمان زیادی به سرمایه‌گذاری‌تان فرصت بدهید، به شتاب رشد سرمایه‌گذاری‌های شما افزوده خواهد شد. برای روشن شدن بحث یک مثال می‌زنیم:

فرض کنید شما مبلغ 10 هزار دلار پول دارید و می‌خواهید آن را در حسابی که سود سالانه 6 درصد دارد، سرمایه‌گذاری کنید. در صورت انجام این کار در پایان سال اول اصل و سود سرمایه‌گذاری شما برابر 10 هزار و ششصد دلار خواهد شد.

$$106000 = (1 + 6\%) \times 10000$$

اگر به سرمایه‌گذاری خود دست نزنید و اصل و فرع آن در حساب شما باقی بماند، کل سرمایه‌گذاری شما در پایان سال دوم با 600 دلار اضافی دیگر به مبلغ 11200 دلار نخواهد رسید، بلکه مبلغی اضافه‌تر از 11200 دلار خواهد بود، چون برخلاف سال اول که فقط به 10000 دلار شما با بهره 6 درصد سود داده می‌شد در سال دوم علاوه بر مبلغ 10000 دلار به بهره 600 دلاری سال اول هم بهره تعلق خواهد گرفت. یعنی اصل و فرع سرمایه‌گذاری شما در پایان سال دوم برابر 11236 دلار خواهد بود.

$$11236 = (1 + 6\%) \times 10600$$

36 دلاری که اضافه بر بهره‌های سالانه اصل سرمایه‌گذاری که بالغ بر دو رقم 600 دلاری یعنی 1200 دلار عاید شما می‌شود، بهره سود 600 دلار سال اول است.

$$36 = 6\% \times 600$$

به همین ترتیب در پایان سال سوم کل مبلغ اصل و فرع سرمایه‌گذاری شما برابر 16/11910 دلار خواهد بود.

$$16/11910 = (1 + 6\%) \times 11236$$

در پایان سال سوم سود شما 16/674 دلار است، در حالی که در پایان سال دوم مبلغ 636 دلار و در پایان سال اول فقط مبلغ 600 دلار بود. در همه این سودها مبلغ 600 دلار فرزندان سرمایه‌گذاری‌های تان هستند و مبالغ مازاد بر 600 دلار نوه‌های آن.

فرض کنید شما هر سال گلوله‌هایی برفی به وزن 600 گرم به راه می‌اندازید و اینها در طول مسیر مدام به وزن خود اضافه می‌کنند و هر چه دیرتر جلوی آنها را بگیرید، وزنشان بیشتر خواهد شد. علت اینکه به این نوع سرمایه‌گذاری، فرآیند سرمایه‌گذاری با احتساب بهره مرکب گفته می‌شود این مطلب است که علاوه بر اصل سرمایه‌گذاری شما، به بهره‌تان هم بهره تعلق می‌گیرد.

شروع زود هنگام

سام و پام را در نظر بگیرید. وقتی پام 25 ساله بود مبلغ 15000 دلار در یک حساب سپرده‌ای که سام با نرخ بهره 5/5 درصد برای هر سال سود می‌دهد، سرمایه‌گذاری می‌کند و چون آدم صبوری است و سوسه‌های مختلف خرید کالاهای گوناگون باعث نمی‌شود که به دنبال این مبلغ سرمایه‌گذاری شده برود.

اصل و فرع سرمایه‌گذاری او با احتساب بهره مرکب در 25 سال بعد یعنی زمانی که 50 ساله است، بالغ بر رقم 57200 دلار خواهد شد. چون موضوع اصلی ما شیوه محاسبات انجام شده برای رسیدن به این عدد نیست از آن صرف‌نظر می‌شود.

دوست او آقای سام 25 سالگی را برای سرمایه‌گذاری زود می‌دانست و سرمایه‌گذاری خود را در سن 35 سالگی شروع کرد و دقیقاً مشابه پام مبلغ 15000 دلار در حسابی با نرخ سود 5/5 درصد سپرده‌گذاری کرد.

بعد از 15 سال که سام هم مثل پام 50 ساله شده است، اصل و فرع سرمایه‌گذاری برابر 33487 دلار خواهد شد. هر دو این آقایان 50 سال دارند، ولی حساب بانکی پام مبلغ 23713 دلار بیشتر از حساب بانکی سام مانده نشان می‌دهد.

$$23713 = 33487 - 57200$$

یکی از تشبیهات زیبایی که در مورد سرمایه‌گذاری می‌توان از آن استفاده کرد، تشبیه آن به کاشتن درخت است. هیچ جای تعجب ندارد که درختی که پام 15 سال قبل از سام کاشته است، محصولات بیشتری بدهد. پام زمان بیشتری به درخت سرمایه‌گذاریش داد تا رشد کنند. او بعد از 25 سال روی مبلغ 15000 دلار سرمایه‌گذاری خود مبلغ 42200 دلار سود به دست آورد، ولی سام روی مبلغ 15000 سرمایه‌گذاری خود مبلغ 18487 دلار سود کرد.

در نتیجه اگر در امکانتان است، از معجزه بهره مرکب استفاده کنید. اگر از سن 21 تا 65 سالگی ماهانه مبلغ 100 دلار پس انداز کنید و این مبلغ با نرخ بهره مرکب سالانه 10 درصد رشد کند در 65 سالگی بیش از یک میلیون دلار خواهید داشت. ممکن است 65 سالگی برای داشتن یک میلیون دلار زمان مناسبی نبوده و دیر هنگام باشد، ولی هدف فقط نشان دادن معجزه بهره مرکب بود. به یاد داشته باشید که فرایند بهره مرکب با رعایت دو اصل زیر کار خواهد کرد.

1 - به اصل و سود سرمایه گذاری های خود دست نزنید.

منبع: دنیای اقتصاد