

مقدمه

اهمیت مشاوره سرمایه گذاری امروزه بر هیچ کس پوشیده نیست، از افراد غیر حرفه ای که در بازارهای مالی فعالیت می کنند تا شرکت هایی که قصد سرمایه گذاری و تأمین مالی دارند از متقاضیان مشاور سرمایه گذاری به شمار می روند. شرکت های مشاور سرمایه گذاری طبق قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۴ به عنوان نهاد مالی و تحت نظارت سازمان بورس اقدام به ارائه خدمات سرمایه گذاری از قبیل مشاوره، تحلیل اوراق بهادار، تصدی سمت در صندوق های سرمایه گذاری و ... می نمایند. در این مقاله قصد داریم تا با این نهاد مالی و خدمات قابل ارائه آن آشنا شویم.

شرکت مشاور سرمایه گذاری چیست؟

شرکت مشاور سرمایه گذاری تحت شخصیت حقوقی اقدام به ارائه مشاوره سرمایه گذاری به افراد حقیقی و حقوقی می نماید. در واقع شرکت مشاور سرمایه گذاری به سرمایه گذار کمک می کند تا متناسب با ریسک پذیری خود، بازدهی مناسبی از بازار بورس کسب کند. لازم به ذکر است که تنها نهاد های مالی دارنده مجوز مشاور سرمایه گذاری از سازمان بورس و اوراق بهادار، مجاز به ارائه خدمات در این زمینه هستند و فعالیت سایر شخصیت های حقیقی و حقوقی فاقد مجوز در حوزه مشاور سرمایه گذاری بورس و بازار سرمایه، وجاهت قانونی ندارد.

خدمات قابل ارائه توسط شرکت های مشاور سرمایه گذاری

مشاوره سرمایه گذاری در بازار سرمایه ممکن است به صورت اختصاصی برای هر فرد یا شرکت انجام شود و یا از طریق پلتفرم های رسانه ای و در ازای پرداخت حق مشاوره در اختیار متقاضیان قرار گیرد. از جمله خدماتی که در حوزه مشاوره سرمایه گذاری به افراد و شرکت ها ارائه می شود، می توان به موارد زیر اشاره کرد:

- توصیه به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار
- اظهار نظر راجع به روند قیمت، عرضه و تقاضای اوراق بهادار در آینده
- اظهار نظر راجع به ارزش واقعی اوراق بهادار
- مشاوره در زمینه مدیریت ریسک
- مشاوره در زمینه ادغام، تملک، تغییر و تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت ها
- مشاوره در زمینه طراحی و تشکیل نهادهای مالی
- برگزاری دوره های آموزشی تخصصی بازار سرمایه

چه کسانی به خدمات مشاور سرمایه گذاری نیاز دارند؟

۱) افرادی که قصد سرمایه گذاری در بازار بورس را دارند و غیر حرفه ای یا کم تجربه می باشند. این افراد می توانند با شرکت در دوره های آموزشی که توسط مشاوران سرمایه گذاری برگزار می گردد اقدام به افزایش دانش و تخصص خود نمایند. همچنین از خدمات دیگر این نوع از نهادهای مالی مثل دریافت اشتراک تحلیل بنیادی و تکنیکال نیز می توانند بهره مند شوند.

۲) افراد حرفه ای و با تجربه در بازار سرمایه. حتی مدیران عامل شرکت های بزرگ نیز دارای چندین مشاور در زمینه های مختلف هستند؛ سرمایه گذاران حرفه ای نیز از این قاعده مستثنی نیستند آن ها به دلیل اینکه دارایی تحت مدیریتشان مبلغ قابل توجهی می باشد و یا به صورت روزانه با فرصت های سرمایه گذاری مختلفی رو به رو می شوند، نیاز است که در کنار خود مشاور سرمایه گذاری داشته باشند تا دچار سوگیری و تصمیم گیری های نادرست نشوند. همچنین این افراد می توانند در زمینه اصلاح سبد دارایی (پرتفوی) خود نیز از تخصص و تجارب مشاوران بهره مند شوند.

۳) شرکت ها و افراد حقوقی. شرکت های مختلف تولیدی، خدماتی و بازرگانی با اهداف مختلفی می توانند از حضور مشاوران سرمایه گذاری بهره مند شوند. به طور مثال برخی از شرکت ها تصمیم دارند تا سرمایه گذاری در بازار بورس بتوانند بخشی از هزینه های شرکتی مثل حقوق پرسنل را پرداخت کنند. برخی دیگر قصد دارند تا از طریق بازار سرمایه تأمین مالی نمایند تا بتوانند طرح ها و پروژه های توسعه ای خود را تکمیل و به بهره برداری برسانند. همچنین برخی از افراد حقوقی با هدف افزایش سرمایه خود در بازار بورس سرمایه گذاری می کنند تا اندوخته های احتیاطی و طرح توسعه برای سال های آتی خود داشته باشند.

اعتماد به مشاوران سرمایه گذاری

شرکت های مشاور سرمایه گذاری به دلیل این که در قالب شخصیت حقوقی اقدام به فعالیت می نمایند و از طرفی تحت نظارت سازمان بورس هستند نسبت به افراد حقیقی یا حقوقی که این شرایط را دارا نیستند ارجحیت دارند و قابل اعتماد هستند. نکته دیگر آن که مشاور سرمایه گذاری طبق قرارداد منعقد شده بین افراد و مشاور صورت می گیرد بنابراین ایجاد تضاد منافع جدی و یا تخطی از قرارداد می تواند نزد سازمان بورس قابلیت طرح شکایت را دارا باشد.

نکته مهم دیگر آن که، مشاور سرمایه گذاری باید با سرمایه و دارایی های خود اقدام به سرمایه گذاری در اوراق بهاداری که به مشتریان پیشنهاد می دهد نماید. این مورد باعث جلوگیری از ایجاد تضاد منافع بین مشاور و سرمایه گذاری می گردد.

مزایای شرکت های مشاور سرمایه گذاری

حضور یک مشاور سرمایه گذاری متخصص و مجرب از دوران جوانی تا میان سالی می تواند افراد را به موفقیت مالی برساند و در کنار آن بازنشستگی و رفاه خوبی را برای آنان به ارمغان بیاورد. همچنین حضور یک مشاور در موقعیت های مالی مختلف افراد، می تواند از اتخاذ تصمیمات مالی نامطلوب و غیر بهینه جلوگیری نموده و باعث از بین رفتن سرمایه آن ها نشود. اهمیت مشاور سرمایه گذاری در کشور های توسعه یافته به قدری بالا است که افراد دارای درآمد متوسط به بالا همواره یک مشاور سرمایه گذاری در کنار خود دارند تا آن ها را در جهت افزایش ثروت خود، مدیریت دارایی، برنامه ریزی مالی برای فرزندآوری، مسافرت، مخارج آموزشی و دانشگاهی و از همه مهم تر مسائل مالیاتی یاری نمایند.

شرکت های مشاور سرمایه گذاری در ایران

در ادامه به معرفی کوتاه برخی از مشاوران سرمایه گذاری که تحت نظارت سازمان بورس هستند می نماییم:



۱۰ شرکت مشاور سرمایه گذاری بزرگ از منظر سرمایه		
مشاور سرمایه گذاری	سرمایه ثبتی (میلیون ریال)	تاریخ ثبت نزد سازمان بورس
معیار	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۰/۰۷/۰۳
هدف حافظ	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۱/۰۸/۰۶
تأمین سرمایه نوین	۷۰۰,۰۰۰	۱۳۹۰/۰۸/۰۶
ارزش پرداز آریان	۵۵۰,۰۰۰	۱۳۹۰/۰۵/۱۵
امین نیکان آفاق	۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۲/۱۹
نیکی گستر	۳۲۱,۲۴۱	۱۳۹۰/۰۵/۱۵
کاریزما	۳۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۱۱/۱۰
ترنج	۲۶۰,۰۰۰	۱۳۹۳/۱۲/۲۰
ایرانیان تحلیل فارابی	۲۵۰,۰۰۰	۱۳۹۳/۰۳/۳۱
فراز ایده نو آفرین تک	۲۴۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۱۰/۰۴

سخن آخر

تمامی اشخاص، اعم از حقیقی و حقوقی در هر دوره زمانی نیازمند مشاوره هستند؛ مشاوره ای که از جانب کارشناسان مجرب و متخصص ارائه شود. مشاوران سرمایه گذاری مانند یک پزشک با بررسی وضعیت فعلی شما اقدام به ارائه نسخه اختصاصی سرمایه گذاری شخص شما می نمایند و در کنار آن نیز به صورت دوره ای وضعیت پیشرفتتان را بررسی می کنند تا آن را با اهداف مالی شما مطابقت دهند و در صورت وجود تداخل یا مغایرت، مجدد شما را به مسیر درست سرمایه گذاری بازگردانند.