

معرفی شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی

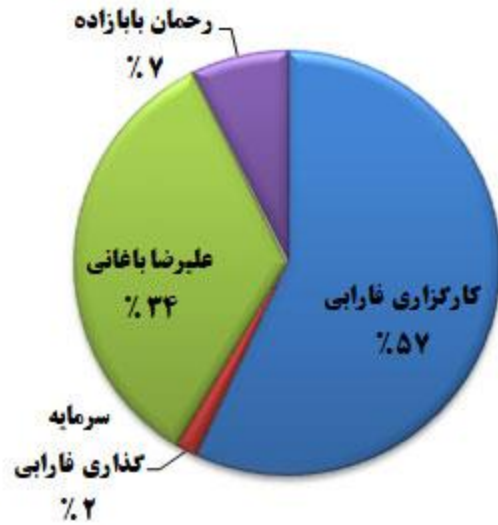
شرکت ایرانیان تحلیل (سهامی خاص) با شماره ۳۵۳۰۲۳ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده و مالکیت مادی و معنوی سایت های اطلاع رسانی و تحلیلی را در اختیار دارد.

به دلیل محدودیت های قانونی در ثبت نام و برند "ایران تحلیل" به دلیل وجود کلمه "ایران"، در سال ۸۸ شرکت "ایرانیان تحلیل" به عنوان مالک اصلی، سایت "**بورس ۲۴**" را به ثبت رسانده و مقرر شد تا در کوتاه ترین زمان این برند را به عنوان محصول جدید ایران تحلیل در میان سرمایه گذاران و سهامداران به عنوان یک گروه خوشنام و حرفه ای معرفی کند.

به دنبال تصویب قانون **بازار اوراق بهادار** در آذرماه ۱۳۸۴، زمینه برای فعالیت بسیاری از نهادهای مالی جدید در ایران فراهم شده که یکی از جدیدترین آن ها، نهاد موسوم به مشاور سرمایه گذاری می باشد. **قانون بازار اوراق بهادار** و دستورالعمل مصوب هیئت مدیره **سازمان بورس**، حوزه فعالیت شرکت های مشاور سرمایه گذاری را شامل توصیه به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار، اظهارنظر راجع به روند قیمت یا عرضه و تقاضا و ارزش ذاتی اوراق بهادار، مشاوره عرضه، مشاوره پذیرش و سبدگردانی تعریف کرده است که دریافت مجوز برای انجام هر یک از خدمات مزبور نیازمند احراز شرایطی است.

به دنبال اجرایی شدن مصوبات مربوطه، شرکت ایرانیان تحلیل فارابی (سهامی خاص) تحت برند بورس ۲۴ که از سال ۱۳۸۴ مشغول به فعالیت در حوزه مشاوره و تحلیل در بازار سرمایه می باشد، در اسفندماه ۱۳۹۱ و با سرمایه ۳ میلیارد ریال به شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی تبدیل گردید و نهایتاً در تیرماه ۹۳ موفق به اخذ مجوز مشاوره از **سازمان بورس و اوراق بهادار** تحت شماره ۱۱۲۶۱ گردید و هم اینک با سرمایه ثبت شده ۲۰ میلیارد ریال سبد کاملی از خدمات مالی را به عموم مشتریان و به خصوص علاقه مندان به استفاده از پتانسیل های سرمایه گذاری در **بازار سرمایه** ارائه می نماید.

ترکیب سهامداران شرکت



هیات مدیره و مدیر عامل
رحمان بابازاده / رئیس هیات مدیره
علی آهنگر محله / مدیر عامل و عضو هیات مدیره
حسین جعفری زاده / نائب رئیس هیات مدیره

واحد تحلیل
محسن نظری / تحلیلگر و مشاور سرمایه گذاری
مریم باقری / مدیر سرمایه گذاری
سیاوش صبور / تحلیلگر بنیادی
مهرداد خالقی / تحلیلگر بنیادی
محمود قندچی / تحلیلگر تکنیکال

واحد خبر

علیرضا باغانی / سردبیر و رییس شورای سیاست گذاری پایگاه خبری - تحلیلی بورس ۲۴

میثم بهرامی / دبیر تحریریه صبح

طاها حشمتی / دبیر تحریریه عصر

سحر خوشحال / خبرنگار بازار سرمایه

حیدر کثیری / خبرنگار بازار سرمایه

ناهید صباحی / خبرنگار بازار سرمایه

سمیه حبیبی / خبرنگار بازار سرمایه

مسئول واحد آموزش و بازدیدهای تخصصی

بهاره سید کشمیری

واحد فروش

نسیم عاطف - ماندانا محمدی - یاسمن سید کشمیری

واحد مالی و اداری و صندوق های سرمایه گذاری

الهه شعبانی / مدیر مالی و اداری

واحد انفورماتیک

محمودرضا دلفیه

چشم انداز و ارزش های مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی

ارزش های سازمانی مشاوره سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی

- ارزش افزایی حقیقی برای مشتری: ایرانیان تحلیل فارابی بر این باور است که آنچه که برای مشتری انجام می شود، باید حاوی کاربردی واقعی و الزامی و لذا حاوی ارزش باشد. ما تلاش خواهیم کرد ضمن مواجهه ای صادقانه با درخواست های مشتری، وی را با نیازهای واقعی خویش آشنا کرده و از تعریف مراحل غیرضروری، غیرکاربردی و هزینه بر برای وی پرهیز کنیم.

- جامعیت و کاملیت خدمات: ایرانیان تحلیل فارابی اعتقاد دارد خدماتی که با موضوع نیل به هدفی عینی (مثلاً پذیرش در بورس یا عرضه اوراق بهادار یا تأمین مالی بانکی پروژه ها) انجام می شود، باید جامع، کامل و منتهی به نتیجه نهایی و ملموس برای مشتری باشد. ارائه خدمات ناتمام و رها کردن مشتری در میانه فرایندهای مرتبط برخلاف ارزش های کاری آرمان آتی خواهد بود.

- رویکرد علمی و صادقانه: ایرانیان تحلیل فارابی باید تلاش کند اجرای مأموریت های محوله را چنانچه مستلزم تولید محتوای تحقیقاتی و تحلیلی است، با حداکثر تأکید و تقید به رویکرد علمی و دقت داده ها پیش ببرد. در هر مرحله چنانچه به علت کمبود داده های قابل اتکا یا ضعف دانش موجود در کشور از این شرط عدول شود، مراتب به طور دقیق و شفاف به مشتری منتقل خواهد شد.

چشم انداز مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی

در چشم انداز ۵ ساله، شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی مجموعه ای است یاد گیرنده، پویا، با نگاهی سیستمی، متشکل از نیروهای خبره با سابقه تحصیلی و حرفه ای درخشان از تخصص های گوناگون، دارای ساختاری چابک و کارا، پیشگام در طراحی، عرضه و ترویج ابزارهای نوین مالی و راه اندازی نهادهای مالی مورد نیاز کشور، دارای تعامل موثر و هم افزا با ذینفعان و محیط، بهره مند از شبکه ارتباطی گسترده و فعال با

شرکت‌های معتبر ایرانی و بین‌المللی، فعال در زمینه مسائل مالی و اقتصادی، دست یافته به جایگاه نخست از نظر رفتار حرفه‌ای و جلب اعتماد عموم فعالان **بازار پول** و سرمایه در کشور و همکار طراز اول نهادهای منطقه‌ای و بین‌المللی فعال در ایران و خاورمیانه.

خدمات شرکت مشاور سرمایه گذاری

خدمات شرکت های مشاور سرمایه گذاری برای متقاضیان سرمایه گذاری در بازارهای مالی به چه نحوی است؟

پس از تصویب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید که منجر به پیدایش نهادهای مالی جدیدی همچون شرکت های مشاور سرمایه گذاری گردید، خلاء فقدان شرکت های متخصص و معتبر که به ارائه خدمات متنوع سرمایه گذاری و تامین مالی به اشخاص حقیقی و حقوقی بپردازند، تا اندازه‌ای مرتفع گردید، به طوریکه یکی دیگر از حلقه های مفقوده **بازار سرمایه** که نقش تسهیل تصمیمات سرمایه گذاری و تامین مالی را ایفا می کند، تکمیل گردید. شرکت های مشاور سرمایه گذاری با در نظر داشتن الزامات قانونی و ساختاری و همچنین نوآوری به کار گرفته شده در محصولات خود، به ارائه خدمات سرمایه گذاری می پردازند. با لحاظ کردن این موضوع، می توان خدمات این شرکت ها برای متقاضیان سرمایه گذاری در بازار سرمایه را به ۵ دسته زیر تقسیم نمود:

۱. خدمات تحقیقات سرمایه گذاری : (Investment Research Services) شرکت های مشاور سرمایه گذاری انواع گزارشات تحلیلی در حیطه بازار سرمایه، **اقتصاد کلان**، **بازار جهانی** و غیره را در قالب محصولات متنوعی با تعرفه های مشخص در اختیار افراد حقیقی و حقوقی قرار می دهند که این افراد به واسطه تحقیقات صورت گرفته از قدرت تجزیه و تحلیل بالاتری در اتخاذ تصمیمات سرمایه گذاری خود بهره مند می - شوند. ارائه این خدمات می تواند در قالب تعرفه اشتراک وبسایت، بولتن تحلیلی، گزارشات موردی و . . . انجام پذیرد.

۲. سبد گردانی (Portfolio Management) : شرکت های مشاور سرمایه گذاری دارای مجوز سبدرگدانی، از طرف سرمایه گذاران حقیقی و حقوقی، مدیریت سرمایه آن ها را به طور اختصاصی در اختیار می گیرند.

۳. صندوق های سرمایه گذاری (Capital Market Funds) : **صندوق های سرمایه گذاری** با جمع آوری وجوه خرد و مدیریت آن ها به صورت حرفه ای سعی در کاهش هزینه ها و ریسک سرمایه گذاری دارند. صندوق

های سرمایه گذاری با توجه به انواع مختلف و استراتژی های گوناگون در سرمایه گذاری سعی می کنند گزینه های مناسبی را پیش روی افراد با سلیق گوناگون قرار دهند.

۴. آموزش (Training): شرکت های مشاور سرمایه گذاری دارای مجوز آموزش در حیطه بازار سرمایه، با برگزاری دوره های آموزشی به ترویج دانش و تجربه کاربردی در حیطه سرمایه گذاری می پردازند.

۵. مدیریت ثروت : (Wealth Management) شرکت های مشاور سرمایه گذاری می توانند پا را فراتر از بازار سرمایه گذاشته و به ارائه مشاوره اختصاصی در بازارهای مالی مختلف پردازند. در این صورت با دستیابی به شناخت کافی از سرمایه گذاران، به مدیریت ثروت افراد با توجه به اهداف و انتظارات آنان پرداخته می شود.

خدمات سایت

شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی یکی از شرکت های فعال در حوزه اطلاع رسانی و تحلیل بازار سرمایه به شمار می رود.

این شرکت دارای بخش ها و واحدهای مختلفی است که در ادامه از نظرتان می گذرد.

الف) پایگاه اطلاع رسانی و تحلیلی مشاوره سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی

با توسعه بازار سرمایه و پیوستن بیش از ۱۱ میلیون نفر از سرمایه گذاران به **بازار بورس**، طی سال های گذشته تحلیل بازار برای فعالان بورس به موضوعی مهم تبدیل شده است. تا جایی که در حال حاضر سرمایه گذاران فعال در بازار بیش از پیش با تحلیل وارد داد و ستدهای سهام می شوند. به جرات می توان گفت، تحلیل سهام و اطلاع رسانی هم اکنون نقش اساسی در تصمیم سرمایه گذاران در **خرید و فروش سهام** دارد. با این وصف پس از گذشت حدود ۱۰ سال از فعالیت سایت ایران تحلیل، از سال ۸۸ تا کنون این تارنما با عنوان پایگاه اطلاع رسانی و تحلیلی **بورس ۲۴** فعالیت می کند و در حال حاضر با جذب حدود ۱۵۰ هزار عضو پربیننده ترین سایت خبری و تحلیلی بورس ایران محسوب می شود.

از طرفی دیگر، شمار کاربران ویژه سایت به حدود ۵ هزار نفر می رسد و به دلیل انتشار تحلیل های واقع بینانه و منطقی در کنار اطلاع رسانی به موقع و دقیق، مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی رکورد بازدید روزانه ۱۰۰ هزار کاربر آزاد را نیز ثبت نموده است.

اما در شرایطی که بیننده روزانه سایت خبری- تحلیلی مشاوره سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی به بیش از ۱۰۰ هزار نفر رسیده است، هدفگذاری شرکت تقویت این تارنما به لحاظ محتوایی و عبور بازدید آن از مرز ۱۵۰ هزار بیننده در روز است.

از این رو در شرکت ایرانیان تحلیل فارابی دو دپارتمان فاندمنتال و تکنیکال راه اندازی شده است، تا با عمق بخشیدن به تحلیل های منتشر شده در سایت، محتوای بهتری به مخاطبان ارائه شود.

از سویی دیگر، مدتی است که بخش آنالیز اطلاعاتی شرکت ها هم به سایت اضافه شده است که به محض انتشار گزارش میان دوره ای و پایان سال شرکت ها آنالیز و تحلیل اجمالی آن روی سایت قرار می گیرد. برنامه مدیریت سایت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی (بورس ۲۴) نیز تقویت و کوتاه نمودن فاصله انتشار گزارشات شرکت ها با استناد به اطلاعاتی منتشر شده در سامانه کدال است. همچنین بخش های سیگنال های تکنیکی معاملات سهام به سایت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی اضافه شده که مبنای خوبی هم برای تصمیم گیری معامله گران به وجود آورده است.

افزون بر این، هر هفته با بسته شدن بازارهای جهانی تحلیل جامعی از وضعیت این بازارها تقدیم مخاطبان می شود.

در مجموع استراتژی مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی اضافه شدن سالانه ۵۰ هزار کاربر ثبت نام شده به مجموع کاربران حاضر در سایت است، تا بدین ترتیب با ارائه محتوایی هر چه بهتر بتواند بخشی از این کاربران را برای ارائه خدمات ویژه به عنوان کاربران ویژه جذب نماید.

۱. پیامک های لحظه ای

پایگاه اطلاع رسانی و تحلیلی مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی (بورس ۲۴) دارای حدود ۵۰۰۰ کاربر ویژه است که این کاربران روزانه پیامک های لحظه ای خبری را در طول روز به ویژه در ساعت معاملات بازار دریافت می کنند.

معتبر بودن این پیامک های لحظه ای که عمدتاً محتوای خبری دارند و از محتوای مصاحبه های گرفته شده از مدیران شرکت ها و سایر مقامات مسئول در بنگاه های پذیرفته شده در بازار سرمایه منتشر می شود، موجب شده تا بازار به این پیامک ها به سرعت واکنش نشان دهد.

از این رو با توجه به این که پیامک در جامعه کنونی سریع ترین ابزار اطلاع رسانی است، مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی برنامه افزایش تعداد پیامک های لحظه ای را در دستور کار خود دارد که البته تحقق این موضوع در گرو شریط بازار سرمایه و وجود اخبار موثق و قابل پیگیری است.

۲.۲. اتاق گفتگو

در حال حاضر اتاق گفت و گوی پایگاه اطلاع رسانی و تحلیلی مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی یکی از پرتراфик ترین فروم های بورسی است.

حضور معامله گران شناخته شده و حرفه ای و ارائه تحلیل های بنیادی و تکنیکال قوی از سوی آنان در کنار محتوایی بودن مباحث مطرح شده در اتاق گفت و گو و غیر سیاسی بودن آن موجب شده تا روز به روز به تعداد کاربران اتاق گفت و گو افزوده شود، تا جایی که روزانه در این فروم که هم اکنون عنوان پربیننده ترین جامعه مجازی **بازار سرمایه** را به خود اختصاص داده است، شمار زیادی کاربر عادی روزانه با یکدیگر گفت و گو کرده و از آخرین تحولات رخ داده در بازار سرمایه ایران، اخبار، گمانه زنی ها و تحلیل های کارشناسانه برخوردار می شوند.

۳. پرسش و پاسخ

بخش پرترفدار پرسش و پاسخ پایگاه اطلاع رسانی و تحلیلی مشاوره سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی (بورس ۲۴) که از سوی تحلیل گران خبره بازار سرمایه اداره می شود، پس از گذشت ۱۰ سال از فعالیت این گروه تحلیلی توانسته به هزاران پرسش مطرح شده به صورت آنلاین پاسخ دهد.

در واقع در بخش پرسش و پاسخ مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی کاربران ویژه سایت با مطرح نمودن پرسش های تخصصی خود که بیش از هر چیز به بررسی وضعیت شرکت های پذیرفته شده در **بازار سرمایه** اختصاص دارد، ظرف چند دقیقه پاسخ مناسب را دریافت می کنند، تا جایی که پاسخگویی لحظه ای به پرسش های فعالان بازار سرمایه موجب شده تا این بخش به سریع ترین مرکز پاسخ گویی به سوالات معامله گران بازار سرمایه تبدیل شود.

در این قسمت که تنها برای کاربران ویژه سایت قابل استفاده است، هر کاربر به فراخور مدت زمان اشتراک خود می تواند تعدادی سوال مطرح کند و پاسخ خود را دریافت کند.

یکی از ویژگی های این بخش مطرح نمودن چند سوال در قالب یک پرسش است که البته از سوی کارشناسان مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی پاسخ داده می شود.

۴. نبض بازار

هر چند گسترش سامانه های اطلاع رسانی بازار سرمایه از جمله **TSETMC** آمار معاملات و وضعیت کلی بازار و نمادها را در ساعت معاملات در اختیار فعالان بازار سرمایه قرار می دهد. اما همواره فعالان این بازار از پیام های نوشتاری کوتاه شده شامل مجموعه ای از اطلاعات مفید از جمله قیمت نماد در لحظه، حجم معاملات نماد در لحظه، نوسانات نماد در لحظه تا خبرهای مهم نماد و همچنین تحولات تاثیر گذار بر نمادها و یا بازار در طول ساعات معاملات بی بهره بودند.

پایگاه اطلاع رسانی و تحلیلی مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی نیز با مشاهده این خلا مدت زیادی است که قسمتی را تحت عنوان نبض بازار دایر نموده است.

در این بخش یک ساعت قبل از شروع بازار تا ساعتی پس از پایان معاملات، بین ۱۵۰ تا ۲۰۰ پیام مهم و کلیدی بازار های بورس، **فرا بورس** و یا خبرهای تاثیر گذار بر معاملات سهام منتشر می شود.

لحظه ای بودن این پیام ها در کنار کوتاه بودن آن موجب شده تا نبض بازار مورد استقبال بسیار زیاد فعالان بازار سرمایه قرار گیرد. از این رو توسعه و ارتقای کیفی و کمی این بخش از جمله برنامه های **مشاوره سرمایه گذاری** ایرانیان تحلیل فارابی محسوب می شود.

گفتنی است، بخشی از مطالب نبض بازار برای کاربران عادی قابل دسترسی است، ولی بخش عمده ای از مطالب آن در اختیار کاربران ویژه قرار می گیرد.

۵. چشم انداز روزانه

در حالی که معامله گران بازار سرمایه به ویژه حرفه ای ها به طور معمول از اتفاقات و رخداد های مهم بازار سرمایه مطلع هستند. پایگاه اطلاع رسانی و تحلیلی مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی از سال ۸۹ مطالب پربیننده وقایع اتفاقیه بورس که به روایت تحولات روز بازار اختصاص داشت را به چشم انداز روزانه تغییر داده است. مطلبی با همان ساختار اما با این تفاوت که بر اساس اتفاقات رخ داده در بازار آن روز وضعیت بازار فردا از سوی تحلیل گران و کارشناسان پیش بینی شده است.

نکته قابل توجه در این مطلب پرترفدار این است که با توجه به آن که نگارش "چشم انداز" از سوی کارشناسان خبره انجام می شود، به طور معمول پیش بینی های تکنیکی و بنیادی آن محقق می شود.

از این رو این مطلب پرترفدار و پربیننده مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی هر روز بین ساعت ۱۹ تا ۲۲ "چشم انداز" روزانه را در مطالب ویژه سایت قابل مشاهده است.

۶. اخبار داغ

در بازار سرمایه ایران همواره خبر نقش بسیار موثر و تعیین کننده ای در موفقیت معامله گران داشته است. در این بازار پر فراز و نشیب بارها دیده اید که دریافت یک خبر از سوی یک معامله گر تا چه میزان توانسته موجب شود تا آن فرد خرید به موقع یا فروش به موقعی داشته باشد.

در واقع مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی، اطلاعات یا همان خبر به موقع را یکی از اضلاع موفقیت در بورس می داند که دو ضلع دیگر آن نیز بهره مندی از تحلیل کارشناسانه و عکس العمل سریع است.

بر این اساس، مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی، با بهره مندی از خبرنگاران با تجربه بازار سرمایه و در ارتباط و تعامل مناسب با مدیران شرکت های پذیرفته شده در بورس توانسته طی یک سال گذشته جایگاه مناسبی در حوزه اطلاع رسانی بازار سرمایه پیدا کند. به طوری که بخش عمده ای از اخبار موثق بازار سرمایه از طریق مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی به اطلاع فعالان بورس و فرابورس می رسد و به اذعان کاربران سرعت اطلاع رسانی سایت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی در حال حاضر بیشتر از سایت ها و خبرگزاری های فعال در این بخش است.

از سویی دیگر، معتبر بودن این خبرها که به طور معمول در قالب مصاحبه های خبری با مدیران شرکت ها انجام می شود، در کنار سرعت انتشار اطلاعیه های منتشر شده در **سامانه کدال** در قالب خبر و پیگیری آن از طریق شرکت ها موجب شده تا اخبار ویژه سایت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی (بورس ۲۴) طرفداران زیادی را به خود جذب کند.

روزانه در بخش اخبار ویژه مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی به طور متوسط ۱۰ خبر منتشر می شود.

۷. دیدگاه

بازار سرمایه ایران همواره در طول بیش از ۵ دهه از فعالیت خود از دیدگاه های کارشناسی، نقدهای منصفانه و نظرات مدیران و کارشناسان بهره مند شده است. مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی هم با هدف انتشار نقطه نظرات و دیدگاه های همه فعالان و کارشناس و مدیران بازار سرمایه مدتی است که بخشی را تحت عنوان دیدگاه راه اندازی کرده تا به این ترتیب تمام کارشناسان و صاحب نظران در تریبونی آزاد بتوانند نظرات خود را در خصوص موارد مختلف بیان کنند.

بدیهی است، این بخش به طور معمول برای تمامی کاربران سایت قابل دسترسی است.

۸. سیگنال آنلاین و تحلیل های تکنیکی

بدون شک علم تکنیکال یکی از رموز موفقیت در بازار سرمایه محسوب می شود و هستند تکنیکالیست های موفق که در **بورس تهران** با استفاده از همین تحلیل ها که در قالب نمودار در صفحه مانیتور ظاهر می شود، به موفقیت های بزرگی دست یافته اند.

از این رو **تحلیل تکنیکال** در مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی جایگاه ویژه ای دارد و در طول هفته به طور متوسط ۵ **تحلیل تکنیکال** جامع و اجمالی در مورد نمادهای مورد توجه بازار روی خروجی سایت قرار می گیرد.

از سویی دیگر، در سال ۹۰ نیز بخش سیگنال آنلاین هم به دیگر بخش های سایت اضافه شده و در ساعت معاملات بین ۱ تا ۳ سیگنال تکنیکی در خصوص نمادهای مختلف به صورت لحظه ای به اطلاع کاربران می رسد. این بخش نیز دارای طرفداران زیادی در بین کاربران ویژه است.

۹. تحلیل بنیادی

تحلیل فاندامنتال و یا به تعبیری واضح تر **تحلیل بنیادی** که بر اساس واقعیت های حاکم بر شرکت ها شکل می گیرد، همواره توانسته دید مناسبی به سرمایه گذاران در خصوص صنایع و یا شرکت های مختلف بدهد.

اما تحلیل های بنیادین کاری بسیار سخت و دشوار محسوب می شود و گاهی برای تهیه یک تحلیل بنیادی جامع به یک هفته زمان نیاز است.

بنابراین، هر هفته نیز به صورت شناور یک **تحلیل بنیادی** از شرکت های مورد توجه بازار در سایت منتشر می شود که دارای جامعیت و محتوای غنی و ارزشمندی است.

همچنین مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی در هر بخش یکی از صنایع پرترفدار بازار را به صورت بنیادی مورد تحلیل و بررسی خود قرار خواهد داد که این خدمات نیز به کاربران ویژه سایت قابل ارائه است.

۱۰. سبد سهام پیشنهادی

فعالان بازار سرمایه همواره تمایل دارند که به طور مشخص نظر کارشناسان و تحلیل گران خبره را در خصوص نمادهای مختلف بازار جویا شوند.

مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی با درک این نیاز، عصر جمعه هر هفته سبدهای متنوع از سهام شرکت های مختلف را به سرمایه گذاران برای خرید، فروش و نگهداری پیشنهاد می دهد که خوشبختانه ارائه این سبد نیز توانسته بازدهی خوبی را برای سرمایه گذاران رقم زده و راهنمای مناسبی هم برای آنان در شرایط مختلف بازار باشد. بهره مندی از این بخش ویژه کاربران ویژه است.

۱۱. تحلیل بازارهای جهانی

کاربران ویژه مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی، عصر هر روز حتی در روزهای تعطیل منتظرند تا مطلبی تحت عنوان بازارهای موازی یا تحلیل بازارهای جهانی روی خروجی سایت قرارگیرد. تحلیل و بیان رخدادهای جهانی در بخش شاخص ها، قیمت فلزات پایه، نفت و طلا در کنار جداول ارزشمند آن که به ریز معاملات انجام شده در جهان و روند تغییرات آن می پردازد و تحولات بورس کالای ایران را هم در قالب جداول تشریحی به اطلاع کاربران می رساند، این بخش را به یکی از محتوایی ترین قسمت های پایگاه اطلاع رسانی و تحلیلی مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی (بورس ۲۴) تبدیل نموده است.

در حال حاضر این بخش طرفداران بسیار زیادی دارد و حتی درخواست هایی برای توسعه آن و ارائه مطالب بیشتر در این خصوص مطرح شده است.

۱۲. آموزش

مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی هر چند دپارتمان آموزشی خود تحت عنوان "آ س ب ا ن" آموزشگاه سرمایه گذاری و بورس ایران را برای ارائه خدمات آموزش حضوری راه اندازی نموده است، اما از مدت ها قبل آموزش به افراد حرفه ای و حتی غیرحرفه ای را در فضای مجازی در دستور کار خود قرار داده است، به طوری که هر هفته دو مطلب آموزشی با موضوعات متنوع در این بخش منعکس می شود.

23 اصل موفقیت وارن بافت ، حکایت آن که دلسرد نشد مارک فیشر و داستان بابای دارا و بابای نادار ، کتاب جذاب کیش و مات در کنار آموزش تکنیکال از جمله مطالب منتشر شده، پرترفدار در بخش آموزش محسوب می شود.

۱۳. فصل مجامع و گزارش مجامع

مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی نه تنها در فصل مجامع بلکه در طول سال پوشش خبری-تحلیلی مجامع عادی سالیانه و فوق العاده **شرکت های بورسی** و فرابورسی را جز اولویت های خود قرار داده است. در همین راستا در فصل مجامع گذشته با دایر نمودن بخشی تحت عنوان فصل مجامع جزئیات برگزاری **مجامع**

شرکت های بورسی را به اطلاع کاربران ویژه خود رسانده و از سویی دیگر به پوشش خبری و تحلیلی مجامع در قالب گزارشات کارشناسی پرداخته است.

همان طور که پیش از این نیز اشاره شد، برنامه سایت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی پوشش تصویری مجامع شرکت های سهامی عام است که برای آن تقاضای زیادی هم وجود دارد.

۱۴. اخبار اقتصادی - بورسی و گوناگون

این که فعالان بازار سرمایه و معامله گران زمان کافی برای مراجعه به سایت های غیر مربوط با حوزه بورس و بازار را ندارند، امری بدیهی است.

مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی نیز بادرک این موضوع در کنار تمام خدمات ویژه ای که به کاربران خود می دهد روزانه بیش از ۶۰ خبر اقتصادی ، بورسی و گوناگون را پس ازدروازه بانی صورت گرفته و ویرایش محتوایی روی خروجی خود قرار می دهد.

ب) نمایشگاه بورس، بانک و خصوصی سازی

یکی از برنامه های مهم و اصلی شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی فرهنگ سازی برای توسعه **بازار سرمایه** و شناساندن بازار سرمایه به مردم از طرق مختلف است. از این رو، پایگاه اطلاع رسانی و تحلیلی مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی، در ارتباط با گروهی از هنرمندان مجرب توانست پیشنهاد برگزاری نخستین نمایشگاه کاریکاتور بورس را به روابط عمومی سازمان محترم **بورس و اوراق بهادار** ارائه دهد که خوشبختانه مدیریت روابط عمومی سازمان هم از این پیشنهاد استقبال کرد و برگزاری نخستین نمایشگاه کاریکاتور بورس براساس پیشنهاد ایرانیان تحلیل و همکاری آن، از سوی شرکت خدمات اطلاع رسانی بورس و گروهی از هنرمندان مجرب مورد موافقت قرار گرفت ،تا بدین ترتیب با نمایش بیش از ۸۰ اثر هنری مربوط به بازار سرمایه ، گام مهم و تاثیر گذاری در جهت فرهنگ سازی و شناساندن شدن بازار سرمایه، قابلیت های این بازار و همچنین معرفی ابزارهای جدید مالی به عموم مردم برداشته شود.

از سویی دیگر، معرفی محصولات جدید تحلیلی به فعالان بازار سرمایه از جمله برنامه های شرکت در زمان برگزاری نمایشگاه است. خوشبختانه از سال ۸۸ تاکنون این شرکت در همه نمایشگاه های بازار سرمایه حضور قابل اعتنا و البته موثری داشته است.

ج) بازدیدهای تخصصی

از سال ۹۰ شرکت ایرانیان تحلیل فارابی، برنامه بازدید فعالان بازار سرمایه از **شرکت های بورسی** که در صنایع مختلف مشغول به کار هستند را در دستور کار خود قرار داد. به طوری که با هماهنگی و دعوت شرکت در نخستین گام طی تیرماه این سال گروهی ۴۰ نفره از معدن انگوران و کارخانجات گروه توسعه معادن روی ایران از جمله کالسیمین، ملی سرب و روی و فرآوری مواد معدنی بازدید کردند که نتایج خوب و مثبتی را هم در بر داشت. از این رو با موفق برگزاری شدن این بازدید و دستاوردهای قابل توجه آن، ایرانیان تحلیل فارابی برنامه دارد تا در هر فصلی از سال یک بازدید تخصصی را برای فعالان بازار سرمایه ترتیب دهد که با توجه به رایگان بودن این بازدیدها فرصت شرکت در این برنامه های تخصصی برای همه فعالان بازار سرمایه فراهم است. در دو سال گذشته نیز بازدیدهای مفیدی از معدن بزرگ گهرزمین و کارخانه فولاد خراسان برگزار شده است.

د) میزگردهای تخصصی

یکی از برنامه های در دستور کار مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی که سال گذشته هم نمونه موفق از آن برگزار شد، تشکیل میزگردهای تخصصی بررسی وضعیت صنایع مختلف از سوی کارشناسان و مدیران مرتبط است.

در این راستا، برنامه شرکت برگزاری میزگردهای تخصصی صنایعی همچون سیمان، برق، پتروشیمی و در هر فصل است.

ه) بولتن های تخصصی

با توجه به عضویت بیش از ۵۰۰۰ کاربر ویژه در پایگاه اطلاع رسانی و تحلیلی مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی، برنامه شرکت انتشار بولتن تخصصی برای این افراد است. هم اکنون یک تیم کارشناسی در حال بررسی چگونگی انتشار بولتنی کاربردی برای کاربران و فعالان بازار سرمایه است که ضمن بررسی وضعیت بازار سرمایه و نمادهای مختلف، اوضاع اقتصادی ایران و جهان و بازارهای رقیب بازار سرمایه را نیز در ادوار مختلف مورد بررسی، تحلیل و کنکاش قرار دهد.

و) متولی گری صندوق های سرمایه گذاری

فعالیت اصلی شرکت ایرانیان تحلیل فارابی (سهامی خاص) طبق مفاد اساسنامه این شرکت "اظهارنظر راجع به روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق در آینده، اظهارنظر راجع به قیمت گذاری اوراق، مشاوره در زمینه مدیریت ریسک، مشاوره در زمینه طراحی و تشکیل نهادهای مالی، مشاوره در زمینه تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکتها، فعالیت های رسانه ای و سایر فعالیت های فرهنگی و مطبوعاتی و..." می باشد. این شرکت بادر نظر گرفتن قوانین و مقررات وضع شده از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار، از سال ۱۳۹۶ تا کنون در زمینه متولی گری

فعالیت نموده و لیکن تنها در یک صندوق سرمایه‌گذاری، قبولی سمت رکن متولی را پذیرفته است و اکنون باتوجه به پیشینه کاری و کسب مهارت‌های لازم در این حوزه، تصمیم به ارتقا و افزایش صندوق‌های تحت متولی‌گری و رشد واحد مذکور نموده است و مجموعاً در سه صندوق سرمایه‌گذاری دارای سمت متولی‌گری است.

نحوه کنترل تضاد منافع بین وظیفه متولی‌گری با سایر موضوعات فعالیت متقاضی

بر اساس استاندارد حسابداری شماره ۱۲ ایران، معامله با شخص وابسته شامل انتقال منابع، خدمات یا تعهدات بین اشخاص وابسته، صرف نظر از مطالبه و یا عدم مطالبه بهای آن می‌باشد. براساس نظریه تضاد منافع مدیران ممکن است از معاملات با اشخاص وابسته به عنوان ابزاری برای انحراف منابع شرکت و درجهت کسب منافع شخصی خود استفاده نمایند که این‌گونه معاملات موجب متضرر شدن سهامداران می‌شود.

لذا موارد ذکر شده (انتقال منابع، خدمات یا تعهدات بین اشخاص وابسته، صرف نظر از مطالبه و یا عدم مطالبه بهای آن) مابین این شرکت به عنوان رکن متولی با توجه به حیطة فعالیت و صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت متولی‌گری فاقد موضوعیت می‌باشد. همانگونه که مستحضرید متولی جزء اشخاص وابسته صندوق‌های سرمایه‌گذاری محسوب می‌گردد و طبق مفاد اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری، متولی وکیل سرمایه‌گذاران بوده لذا شرکت ایرانیان تحلیل فارابی همواره با "رعایت آیین رفتار حرفه‌ای و عدم سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت متولی‌گری و در نظر گرفتن صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران" و "توجه به مفاد اساسنامه شرکت مبنی بر موضوع فعالیت شرکت و عدم موضوعیت فعالیت این شرکت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری" و همچنین "با توجه به این‌که عهده‌دار مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری و همچنین سبدهای اختصاصی نبوده و در اساسنامه شرکت موضوع مدیریت صندوق جزء موضوع فعالیت ذکر نگردیده و فعالیتی در این زمینه انجام نخواهد داد" و "در نهایت با به کارگیری کنترل‌های داخلی منظم توسط مدیران، متصور می‌باشد شرایط لازم جهت پذیرش سمت ذکرشده را دارا بوده و در صورت ارتقای واحد متولی‌گری، فعالیت فوق منجر به "تضاد منافع" نخواهد گردید.

خدمات مشاور سرمایه‌گذاری

مشاور سرمایه‌گذاری

- تحلیل بنیادی و تکنیکی هر سهم مورد درخواست مشتری

- ارائه سیگنال‌های ورود و خروج به کارفرما، بصورت ادواری (منظم) یا اقتضایی، توصیه به خرید، فروش یا نگهداری سهام در بورس، **فرا بورس** و OTC، صکوک، واحدهای سرمایه گذاری صندوق‌های مشاع، مشتقات کالاها پذیرفته شده در بورس، فلزات گرانبها و دیگر انواع اوراق بهادار
- پیشنهاد ترکیب بهینه سبد سرمایه‌گذاری به تفکیک صنایع مختلف، مبتنی بر ارزیابی مشاور از ریسک‌پذیری مشتری (می‌تواند شامل صندوق‌های مشاع، اوراق با درآمد ثابت و محصولات بازار پول نیز باشد)
- اظهار نظر و ارائه گزارش کاربردی در مورد متغیرهای اقتصادی کلان مانند **نرخ ارز**، تورم، شاخص‌های قیمت مختلف و....
- ارزشیابی سهام شرکت‌های بورسی و غیربورسی

مشاوره عمومی اقتصادی-مالی

- بررسی طرح‌های سرمایه‌گذاری شرکت‌ها و اظهار نظر راجع به توجیه پذیری اقتصادی-مالی هریک
- مشاوره در زمینه راه اندازی کسب و کار، شامل تهیه طرح امکان‌سنجی بانک پذیر و طرح تجاری کسب و کار
- مشاوره و کمک به طراحی و اجرای نظام تامین مالی طرح‌ها و شرکت‌های سرمایه‌پذیر
- بررسی نظام کنترل مدیریتی و حسابداری مالی-صنعتی شرکت‌ها
- مشاوره در طراحی و تشکیل انواع نهادهای مالی تحت نظارت سازمان بورس، نظیر کارگزاری‌ها، شرکت‌های سرمایه‌گذاری عام، شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری، هولدینگ‌های تخصصی یا چندرشته‌ای، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشاع، صندوق‌های زمین و ساختمان و....
- مشاوره در زمینه مدیریت ریسک‌های مالی بنگاه‌ها
- مشاور در زمینه ادغام، تملک، تغییر و تجدید ساختار مالی و سازمانی شرکت‌ها

روش‌های تحلیل

روش‌های مورد استفاده برای تجزیه و تحلیل و ارزشیابی اوراق بهادار

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل‌فارابی از دو روش **تحلیل تکنیکال** و بنیادی برای تجزیه و تحلیل و ارزشیابی اوراق بهادار استفاده می‌نماید. توضیحات بیشتر در خصوص این روش‌ها ذیلاً ارائه گردیده است.

تحلیل تکنیکال

بررسی تغییرات قیمت های گذشته به منظور پیش بینی تغییرات آتی قیمت ها است. **تحلیل تکنیکی** در زمینه سهام، و یا هر ابزار قابل داد و ستدی که متاثر از نیروهای عرضه و تقاضا باشد کاربرد فراوانی دارد.

تکنیک های مورد استفاده تحلیل گران فنی

تحلیل گران فنی از تکنیک های گوناگون قیمت و حجم معاملات سهام برای تحلیل بازار استفاده می کنند که اصلی ترین آن ها عبارتند از : نظریه داو، ترسیم نمودار، میانگین متحرک، قدرت نسبی، دیدگاه معکوس، حجم معاملات، وسعت بازار، شاخص آراس آی، حمایت و مقاومت.

ج) نوسان های بلندمدت (اولیه): این نوسان ها، بازارهای صعودی و بازارهای نزولی نامیده می شود. در این بازارهای صعودی قیمت ها برای چند سال در مجموع روند صعودی دارد. از طرف دیگر، در بازارهای نزولی قیمت ها برای چند ماه یا چند سال در مجموع روند نزولی دارد.

تحلیل بنیادی مبتنی بر این فرض است که **اوراق بهادار** و بازار به عنوان کل دارای ارزش ذاتی است که به وسیله سرمایه گذاران قابل برآورد است. ارزش اوراق بهادار تابعی از یک سری متغیرهای بنیادی است که ترکیب این متغیرها بازده مورد انتظار همراه با سطح ریسک مشخص را ایجاد می کند. در تحلیل بنیادی برآورد ارزش ذاتی سهام از طریق ارزیابی متغیرهای بنیادی انجام می شود. ارزش ذاتی برآورد شده سپس با ارزش بازار سهام مقایسه می شود. اگر ارزش بازار کمتر از ارزش ذاتی باشد زمان برای خرید مناسب است و اگر ارزش بازار بیشتر از ارزش ذاتی باشد زمان برای فروش مناسب است.

در تحلیل بنیادی سرمایه گذاران ابتدا اقتصاد و بازار را به عنوان یک کل، تجزیه و تحلیل می کنند تا بتوانند زمان مناسب برای سرمایه گذاری را تشخیص دهند. سپس به تحلیل صنایع یا بخش هایی از اقتصاد می پردازند که دارای چشم اندازهای آتی مناسبی هستند. در خاتمه اگر تحلیل گر به این نتیجه برسد که زمان سرمایه گذاری مناسب است و صنایع مناسبی با بازده بالایی در چرخه اقتصاد فعالیت می کنند به تحلیل شرکت ها می پردازد.

منبع: <http://www.irbourse.com/amuzesh/>

اندیشمندان مالی در طی سالیان متمادی مدل های گوناگونی را جهت ارزشگذاری شرکت ها بسط داده اند این مدل ها می توانند بسیار ساده و پیش پا افتاده و یا بسیار پیچیده و پیشرفته باشند. برخی از این مدل ها عبارتند از: گوردن، تنزیل سود تقسیمی دو مرحله ای، تنزیل جریانات نقد آزاد قابل پرداخت به سهامداران، ارزش فعلی تعدیل شده، نسبت قیمت به عایدات و مدل تنزیل عایدات پسماند. در مقاله پیوست توضیحات بیشتر در مورد این روش ها ارائه گردیده است.

منابع مورد استفاده برای تحلیل

در شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی، سایت ها و منابع آنلاین و چاپی مانند خبرگزاری ها، اطلاعات منتشر شده شرکت ها، سایت های مرتبط با **سازمان بورس**، روزنامه ها و منابع علمی معتبر، سایت های تحلیل و اطلاع رسانی خارجی و ... می باشد. به تعدادی از این منابع ذیلا اشاره شده است:

www.seo.ir

www.sena.ir

www.codal.ir

www.irbourse.com

www.irfarabourse.com

www.tsetmc.com

www.kitcometals.com

www.kitco.com

شیوه کنترل تضاد منافع بین ایرانیان تحلیل فارابی و مشتریان

چنانچه بین منافع شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی، اشخاص وابسته و یا کارکنان شرکت و مشتریان تضادی بوجود بیاید؛ شرکت نسبت به افشا و کنترل آن برآمده و اولویت در این خصوص با منافع مشتری خواهد بود.

در ضمن در صورتی که شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی یا کارکنان آن در خرید، فروش یا ارائه مشاوره در خصوص سهمی ذی نفع باشند؛ گزارش آن را افشا خواهند نمود.

کارمزد خدمات

کلیه کارمزدهای خدمات بر اساس مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و توافقات انجام شده با مشتریان و مطابق با قراردادهای مصوب سازمان بورس محاسبه خواهد گردید.

قوانین و مقررات

۱. قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران

۲. دستورالعمل تاسیس و فعالیت

ارزیابی ریسک

فرم ارزیابی ریسک

فرم ها و رویه ها

- دریافت اطلاعات مشتری حقوقی خواستار خدمات مشاور سرمایه گذاری
- دریافت اطلاعات مشتری حقیقی خواستار خدمات مشاور سرمایه گذاری
- فرم ثبت نتیجه تحلیل اطلاعات مشتریان
- فرم کسب اطلاعات مشتریان و پرسشنامه ارزیابی توان مشتری (حقیقی) در تحمل ریسک
- نمونه قرارداد