

در این مقاله می آموزیم:

✓ صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس



صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس

قبلا صندوق‌های سرمایه‌گذاری را به عنوان نهادی برای سرمایه‌گذاری افراد غیرحرفه‌ای معرفی کردیم. هم اکنون می‌خواهیم **صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله** در بورس را به عنوان یک ابزار جدید که نسبت به صندوق‌های معمولی از مزایای بیشتری هم برخوردار است، معرفی کنیم.

شرط اساسی برای سرمایه‌گذاری موفق در بورس آن است که قبل از تصمیم‌گیری برای خرید و فروش سهام شرکت‌ها، همه اطلاعات و عوامل موثر بر قیمت سهام آن شرکت را مورد بررسی قرار بدهیم و پس از خرید سهام، به طور مستمر این عوامل را ارزیابی کنیم و در صورت بروز تغییر در هریک از عوامل موثر در ارزش سهام آن شرکت، سبد سهام خود را بروز کنیم.

با این اوصاف افرادی هستند که یا تخصص کافی برای بررسی اطلاعات موثر بر قیمت سهام ندارند، و یا تخصص دارند ولی فرصت و وقت کافی را برای بررسی مستمر وضعیت سهام خود را در بورس ندارند، که برای این دسته از افراد یک راهکار موثر ارائه می‌شود. راهکاری که از طریق آن حتی افراد غیرحرفه‌ای هم می‌توانند وارد بازار بورس شوند.

راهکاری به نام **"صندوق‌های سرمایه‌گذاری"**

سرمایه‌گذاری از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری یک سرمایه‌گذاری غیر مستقیم محسوب می‌شود. به این معنی که به جای اینکه سرمایه‌گذار خود مستقیماً به خرید و فروش اوراق خود در بورس بپردازد پول خود را در اختیار صندوق‌های سرمایه‌گذاری قرار می‌دهد تا متخصصان صندوق اقدام به سرمایه‌گذاری کنند. برای این کار کافی است که سرمایه‌گذار به یکی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری مراجعه کند و سهام آن صندوق که اصطلاحاً **"واحد سرمایه‌گذاری"** یا **"یونیت"** نام دارد، خریداری کند. با خرید واحد سرمایه‌گذاری توسط سرمایه‌گذار، پول در اختیار صندوق سرمایه‌گذاری قرار می‌گیرد. سپس مدیران و کارشناسان صندوق که افراد متخصص بورسی هستند، با این پول اقدام به سرمایه‌گذاری در بورس می‌کنند.

افرادی که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها را خریداری می‌کنند هم مثل سهامداران یک شرکت به نسبت سرمایه‌گذاری خود، مالک دارایی‌های آن صندوق هستند. بنابراین هر اندازه صندوق سرمایه‌گذاری مناسب‌تری داشته باشند و بازده بیشتری بدست بیاورند، ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری آنها هم بیشتر می‌شود و سود بیشتری هم نصیب سرمایه‌گذاران می‌شود. همچنین با توجه به اینکه اداره این صندوق‌ها توسط افراد متخصص صورت می‌گیرد، بنابراین احتمال موفقیت سرمایه‌گذاری از طریق این صندوق‌ها در مقایسه با سرمایه‌گذاری مستقیم، به ویژه برای افراد غیرحرفه‌ای بیشتر است و به همین دلیل هم توصیه می‌شود که افراد غیرحرفه‌ای از طریق این صندوق‌ها وارد بورس شوند.



فرا بورس ایران

باتوجه به محدودیت‌های پذیرش در بورس، تدبیری اندیشیده شده است تا آن دسته از شرکت‌هایی که موفق به احراز شرایط در بورس نمی‌شوند اما وضعیت قابل قبولی دارند، بتوانند از مزایای پذیرش در بازار سرمایه، از جمله تامین مالی آسان و ارزان بهره‌مند شوند. این مشکل با راه‌اندازی **"شرکت فرا بورس ایران"** برطرف شد.

یکی از بازارهای فرابورس ایران، بازار ابزارهای نوین فرابورس است که در این بازار انواع صکوک، اوراق مشارکت شرکت‌های دولتی و خصوصی، گواهی سپرده بانکی، اوراق مشارکت شهرداری‌ها و ... خرید و فروش می‌شود.

یکی از ابزارهای مالی جدیدی که در فرابورس ایران برای سرمایه‌گذاری راحت‌تر ارائه شده "صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله" یا "ETF" می‌باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله یک ابزار جدید است که از مزایای بیشتری نسبت به سایر صندوق‌ها برخوردار است. صندوق‌های ETF در واقع همان صندوق سرمایه‌گذاری هستند که واحدهای آن قابل معامله در بازار سرمایه است؛ یعنی در واقع این بار شما به صورت مستقیم خود صندوق را در بازار سهام خرید و فروش می‌کنید.

مزایای صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در فرابورس ایران

سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله، علاوه بر مزایای سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری و مزایای ذکر شده این مزایا را هم دارد:

- ✓ معافیت مالیاتی معاملات واحدها
- ✓ افزایش نقدشوندگی واحدهای ETF با وجود عملیات بازارگردانی
- ✓ تخصیص بهینه دارایی‌ها (متنوع سازی) با حذف هزینه و زمان اندک
- ✓ سادگی، سهولت و سرعت در معامله
- ✓ کاهش زمان تصفیه نسبت به صندوق‌های فعلی
- ✓ خرید و فروش آنلاین واحدهای ETF

نحوه سرمایه‌گذاری در بازار ETF فرابورس ایران

سرمایه‌گذاران به راحتی می‌توانند با مراجعه به یکی از کارگزاری‌های و گرفتن کد معاملاتی، نسبت به خرید یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری و واریز وجه سرمایه‌گذاری به حساب بانکی کارگزار اقدام کنند و بدین ترتیب با خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های قابل معامله، در بازار سرمایه‌گذاری کنند. لازم به ذکر است که پذیرهنویسی واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در بازار فرابورس ایران صورت می‌پذیرد.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به ارزش مبنای هر واحد ۱۰ هزار ریال برای پذیرهنویسی و حداقل خرید ۱۰۰ واحد برای عموم عرضه می‌شود و معاملات ثانویه واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله پس از اتمام پذیرهنویسی و ثبت صندوق، در بازار ابزارهای نوین فرابورس ایران آغاز می‌شود.

همراه ما در قسمت‌های بعدی باشید:

آمنه هاشمی

نگارنده: محسن تقی نژاد

