

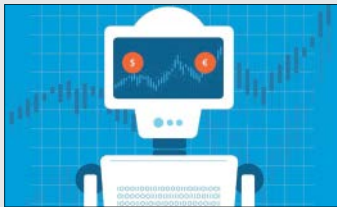
ذره بین



ربات‌های مشاور در واقع يك نرم افزار هستند كه راهبردهای معمول كسب سود در بازار سرمایه در آنها تعریف شده است. این نرم افزارها درست مانند يك معامله گر باتجربه و حرفه ای، وضعیت بازار را بررسی می کنند و با پیاده سازی این راهبردها، سرمایه اولیه کاربر را افزایش می دهند



آیا می توان اعتماد کرد؟



اما برخی افراد در دنیا روی خوشی به ربات‌های مشاور سرمایه گذاری نشان نمی دهند. روبرت مرتون (برنده نوبل اقتصادی در سال ۱۹۹۷) می گوید پایین بودن اعتماد انسان ها به ربات‌های مشاور سرمایه گذاری اصلی ترین دلیل عدم استقبال برخی افراد از آن است. آقای مرتون بر این باور است که ربات‌های مشاور مالی برخلاف مشاوران انسانی نمی توانند جزئیات خواسته ها و سلیقه مشتریان را درك کنند و به همین دلیل نمی توانند جایگزین مشاوران سنتی بازار سرمایه شوند. با این وجود، شاید روند وابستگی روز افزون انسان ها به فناوری از يك سو و بهبود در الگوریتم عملکرد این نرم افزارها برای تعامل با انسان بتواند این مشکل را تا حدی برطرف کند. همچنین احتمال این که نسل های جدید که زندگی شان بیشتر از والدین خود با فناوری گره خورده، از ربات های مشاور استقبال کنند نیز بیشتر است.



برخی از بزرگ ترین

بانك های دنیا و نیز

شرکت های مطرح

حوزه فین تك،

ربات های مشاور

مختلفی را به بازار

عرضه کرده اند.

بیشتر این نرم افزارها

قابل نصب روی گوشی

هستند و از طریق وب

نیز در دسترس قرار

دارند



چرا استفاده از ربات های مشاور سرمایه گذاری افزایش یافته است؟

رَبو مشاور



صالح سپهری فر

مشاور كسب و كارهای نوآور

تأثیر منفی همه گیری کووید-۱۹ فقط به سلامت مردم جهان محدود نشد و شاهد کاهش سرعت رشد اقتصادی در بیشتر کشورهای دنیا هم بودیم. با این وجود، استقبال از ربات های مشاور سرمایه گذاری در این دوره با افزایش قابل توجهی روبه رو شده است. اما دلیل این استقبال چیست؟. پرنگ تر شدن ضرورت برنامه ریزی مالی برای بسیاری از افراد از مهم ترین دلایل این استقبال است. همه گیری بیماری سبب شده عده زیادی بیکار شوند و برخی دیگر نیز با امنیت شغلی کمتری روبه رو باشند. به همین دلیل، سرمایه گذاری به عنوان یکی از اصلی ترین گزینه ها برای کاهش مخاطرات پیش رو از نظر بسیاری از افراد اهمیت بیشتری یافته است. از سوی دیگر، کمتر بودن هزینه سرمایه گذاری با ربات های مشاور و امکان دسترسی ساده به سبد سرمایه گذاری از دیگر دلایل این استقبال برشمرده می شود.

ربات های مشاور

حضور در بازار سرمایه و مدیریت سرمایه گذاری در بازارهای سهام نیازمند صرف وقت زیاد برای كسب اطلاعات، تحلیل و البته پایش وضعیت بازار است. اما بسیاری از مردم نه وقت کافی برای این كار دارند و نه می توانند از داده های موجود اقتصادی سر در بیاورند. البته كارشناسان بازار سرمایه در سراسر دنیا كه به صورت تخصصی به این كار می پردازند، می توانند مشاوره لازم را به افراد برای سرمایه گذاری بدهند، اما كاریزدی كه این مشاوران دریافت می كنند آن قدر بالاست كه رغبتی برای بسیاری از افراد به ویژه آنهایی كه سرمایه بالایی ندارند ایجاد نمی كند. در اینجا ست كه يك راه حل فناورانه توانسته تحولی جدید در این زمینه ایجاد كند. این راه حل در اصطلاح «ربات مشاور سرمایه گذاری» (robo advisor) نام دارد. معامله گران حرفه ای برای كسب سود در بازار از يكسری راهبردهای مشخص استفاده می كنند. این افراد، وضعیت بازار و نوسانات آن را پایش كرده و با پیاده سازی این راهبردها به سود می رسند. ربات های مشاور سرمایه گذاری نیز رویكردی مشابه را پيش می گیرند. ربات های مشاور در واقع يك نرم افزار هستند كه راهبردهای معمول كسب سود در بازار سرمایه در آنها تعریف شده است. این نرم افزارها درست مانند يك معامله گر باتجربه و حرفه ای، وضعیت بازار را بررسی می كنند و با پیاده سازی این راهبردها، سرمایه اولیه کاربر را افزایش می دهند. معامله گران حرفه ای همچنین راهبردهایی برای توقف ضرر و خروج سریع از

سهام های ضررده دارند. ربات های مشاور نیز دقیقاً همین رویكرد را پیاده می كنند. پس از این كه ربات مشاور سرمایه گذاری يكسری سهام مشخص را خرید، عملكردش را طی ساعات فعالیت بازار رصد می كند و در صورت لزوم برخی از سهام را فروخته و سهامی دیگر را جایگزین می كند. این خرید و فروش بر اساس اهداف مدنظر کاربر انجام می شود. گفتنی است برخی از ربات های سرمایه گذاری عملكردی كاملاً خودكار ندارند و مشاوران خبره سرمایه به طور موردی ممكن است عملكرد آنها را بهبود ببخشند.

آغاز به كار با يك ربات مشاور

برخی از بزرگ ترین بانك های دنیا و نیز شرکت های مطرح حوزه فین تك، ربات های مشاور مختلفی را به بازار عرضه کرده اند. بیشتر این نرم افزارها قابل نصب روی گوشی هستند و از طریق وب نیز در دسترس قرار دارند. پس از این كه کاربر برای استفاده از این ربات ها ثبت نام كند، يك پرسشنامه در برابر او قرار می گیرد. این پرسشنامه سؤالات مختلفی دارد و هدفش نیز تعیین میزان ریسك پذیری یا ریسك گریزی کاربر است. برخی کاربران (به ویژه جوانان) از سرمایه گذاری های پرریسك لذت می برند و برخی دیگر (به ویژه سالمندان یا بازنشستگان) ترجیح می دهند سرمایه گذاری هایی كم ریسك تر دنبال كنند. همچنین در این پرسشنامه، اهداف مالی و برنامه زمانی دستیابی به آنها نیز پرسیده می شود. برای نمونه شاید بخواهید دو سال آینده يك خانه یا خودرو بخرید. این هدفگذاری به چپش بهتر محتوای سبد سرمایه گذاری توسط ربات مشاور كمك می كند. در گام بعد نوبت به واریز مبلغ مورد نظر می رسد. پس از انجام این واریز، ربات مشاور، این مبلغ را در بازارهای مختلف سرمایه گذاری می كند. همان طور كه گفته شد، محتوای سبد سرمایه گذاری تان به درجه ریسك پذیری، اهداف و برنامه زمانی کاربر بستگی دارد.

مزایای ربات های مشاور

ربات مشاور سرمایه گذاری مزایای زیادی دارد كه برخی از مهم ترین آنها را مرور می كنیم. **كارمزداندك**: در شیوه های رایج سیدگردانی و ارائه مشاوره توسط كارشناسان انسانی معمولاً درصد قابل توجهی از درآمد یا سرمایه باید به عنوان حق مشاوره پرداخت شود.

حال آن كه در ربات های مشاور خبری از این كاریزدهای بالا نیست. بیشتر ربات های مشاور، كاریزدی معادل ۲۵ صدم درصد از كل سرمایه را دریافت می كنند. **پایش آنی**: یکی دیگر از مزایای ربات مشاور سرمایه گذاری این است كه با استفاده از اپلیكیشن یا نسخه تحت وب می توان ارزش سرمایه، سود به دست آمده و نیز روند تغییرات آن در زمان را به صورت آنی مشاهده كرد.

غیر احساسی بودن معاملات: در روزهایی كه اخبار بدی در بازار منتشر می شود، شاهد افزایش فشار فروش در سهام هستیم. اما چنین رفتاری در بسیاری از اوقات به دلیل رویكرد احساسی سرمایه گذاران انجام می شود و ریشه منطقی ندارد. یکی از اصلی ترین مزایای ربات مشاور سرمایه گذاری این است كه رفتار احساسی ندارد و خرید و فروش هایش را بر اساس تحلیل های واقعی از وضعیت بازار انجام می دهد.

آینده ربات های مشاور

ربات های مشاور مالی به طور جدی از سال ۲۰۰۸ و طی دوره بحران بزرگ مالی کشورهای غربی وارد بازار شدند. نگاهی به آمار عملكرد این ربات ها طی حدود يك دهه اخیر نشان می دهد هر سال بر میزان سرمایه ای كه از سوی کاربران برای سیدگردانی در اختیار این ربات ها قرار می گیرد، افزوده می شود. به همین دلیل می توان انتظار داشت كه این روند همچنان ادامه یابد. برخی كارشناسان پیش بینی می كنند ارزش كل سرمایه تحت مدیریت این ربات ها تا سال ۲۰۲۳ به نیم تریلیون دلار برسد.



یکی از اصلی ترین

مزایای ربات مشاور

سرمایه گذاری این است

كه رفتار احساسی ندارد

و خرید و فروش هایش

را بر اساس تحلیل های

واقعی از وضعیت بازار

انجام می دهد