

هوالحکیم

صاحبنظر گرامی؛ با سلام و احترام

صندوق حمایت و بازنشستگی آینده‌ساز در راستای بازتعریف استراتژی‌های مالی و جهت تهیه بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری خود، در صدد طراحی «سبد سرمایه‌گذاری بهینه» با هدف سودآوری پایدار و صیانت از دارایی‌های ذینفعان است که برای تحقق این هدف، این پرسشنامه تدوین شده است تا با تکمیل اطلاعات آن از دانش و تجارب ارزشمند شما در طراحی سبد بهینه بهره‌مند شویم. فرآیند نظرسنجی شامل اولویت‌بندی ۵ گروه سرمایه‌گذاری از میان ۳۷ گروه معرفی شده، با لحاظ نمودن شاخص‌های تخصصی است که داده‌های حاصل از این مشارکت فکری، مبنای تحلیل‌های آماری برای تعیین نقشه راه سرمایه‌گذاری صندوق قرار خواهد گرفت. اطمینان داده می‌شود که دیدگاه‌های جنابعالی صرفاً به صورت تجمیعی و در جهت اهداف پژوهشی این طرح مورد استفاده قرار می‌گیرد. پیشاپیش از وقتی که برای یاری رساندن به این صندوق در مسیر تبدیل شدن به مجموعه‌ای پیشرو در عرصه سرمایه‌گذاری اختصاص می‌دهید، صمیمانه سپاسگزاریم.

بخش اول: مشخصات کلی پاسخ دهنده

۱- نام و نام خانوادگی:

۲- جنسیت: ☐ زن ☐ مرد

۳- سال تولد:

۴- مقطع تحصیلی: ☐ دیپلم ☐ کارشناسی ☐ کارشناسی ارشد ☐ دکتری

۵- رشته تحصیلی:

۶- دانشگاه محل تحصیل:

۷- سمت / سمتهای سازمانی:

۸- حوزه های اصلی فعالیت:

امضاء و تاریخ

بخش دوم: صاحب‌نظر گرامی، پیش از انتخاب گروه‌های سرمایه‌گذاری در بخش‌های آتی، خواهشمند است شاخص‌های کلیدی زیر را به دقت ملاحظه فرمایید. این شاخص‌ها در ۵ محور (سودآوری، فروش، تکنولوژی، تأمین مواد و سایر) تدوین شده‌اند و در واقع مبانی استراتژیک صندوق برای ورود به هر حوزه سرمایه‌گذاری محسوب می‌شوند. از شما تقاضا می‌شود در زمان اولویت‌بندی، هر بخش را با این معیارها تطبیق داده و سپس پیشنهاد خود را مرقوم فرمایید.

گروه‌بندی	عناوین شاخص‌ها برای انتخاب سبد بهینه سرمایه‌گذاری
بخش سود	حاشیه سود بالا
	ترجیحاً صنایع پایین دست بدلیل سودآوری و ارزش‌افزایی بیشتر
فروش محصولات	داشتن بازار مناسب و عدم تأثیرپذیری بازار از جریانات سیاسی، افزایش یا کاهش قیمت‌ها (کالاهای بی‌کشش)
	نداشتن محدودیت‌های فروش صادراتی و ارزآوری
	عدم دخالت دولت در قیمت‌گذاری فروش محصولات
	داشتن مزیت رقابتی نسبت به کشورهای همسایه در فروش محصول
	وجود امکانات لجستیکی و حمل و نقل و بسته بندی در انتقال کالا
فنی و فناوری	امکان‌پذیری فنی و فناوری
	انتخاب فناوری‌هایی که با توجه به سرعت تغییر تکنولوژی منسوخ نشوند.
	آینده‌نگری و افق تکنولوژی و چشم انداز صنعت و شرایط کلان آن (وضعیت صنعت در حال و آینده، بازار رقابتی/ انحصار/...)
تأمین مواد اولیه در بخش صنعتی	امکان تأمین مواد اولیه و مصرفی در حال و آینده از داخل کشور و وابسته نبودن به ماده اولیه وارداتی و ...
	نزدیکی به محل تأمین مواد اولیه در داخل و خارج (در صورت ضرورت)
	وضعیت لجستیک، حمل و نقل، راه و ... در انتقال مواد اولیه
	عدم دخالت دولت در تعیین قیمت مواد اولیه
	امکان تأمین مواد اولیه از بورس کالا
سایر	حمایت کشور از ایجاد و توسعه صنعت خاص برای سرمایه‌گذاری. (اختصاص منابع، معافیت‌های مالیاتی و سایر مشوق‌ها توسط دولت)
	نقدشوندگی بالا، سهل‌المعامله بودن و سهل‌الخروج
	امکان جذب سرمایه‌گذاری خارجی
	استفاده از فهرست ۳۲ گروه صنعتی که بر اساس بازده دارایی‌ها اولویت‌بندی شده است (جدول صفحه ۳)

جهت سهولت در انتخاب و مقایسه حوزه‌های سرمایه‌گذاری، در این بخش لیست گروه‌ها به ترتیب بازدهی دارایی‌ها تدوین شده است. پیشنهاد می‌شود پیش از ارائه پیشنهاد، نگاهی به رتبه‌بندی عملکردی این حوزه‌ها داشته باشید تا انتخابی مبتنی بر واقعیت‌های اقتصادی صورت گیرد.

ردیف	اولویت سرمایه‌گذاری بر اساس بازده دارایی‌ها	بازده دارایی‌ها					میانگین بازده دارایی‌ها
		سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
۱	گروه پتروشیمی	۱۹.۷۱	۲۲.۳۷	۲۹.۷۶	۳۲.۵۷	۴۱.۶۸	۲۹.۲۲
۲	گروه فرآورده های نفتی	۱۸.۹۵	۲۰.۱۵	۲۸.۰۴	۲۶.۱۲	۳۵.۶۳	۲۵.۷۸
۳	گروه سرمایه گذاری های مالی	۲۷.۲۹	۵.۷۵	۲۱.۱۶	۲۹.۸۴	۴۳.۳۲	۲۵.۴۷
۴	گروه مواد و محصولات دارویی	۱۴.۷	۹.۱۵	۲۴.۱	۲۲.۹۲	۲۸.۰۵	۱۹.۷۸
۵	گروه فلزات اساسی	۶.۸۲	۱۴.۱۳	۱۹.۴۷	۲۰.۴۸	۳۲.۲۱	۱۸.۶۲
۶	گروه اکتشاف، استخراج و خدمات جنبی	۱۶.۹	۱۲.۷۲	۱۷.۷۷	۲۰.۸	۲۱.۷۹	۱۸.۰۰
۷	گروه واسطه گری های مالی	۱۱.۶۹	۱۵.۰۳	۱۳.۹۸	۲۱.۹۸	۲۶.۷۸	۱۷.۸۹
۸	گروه صنایع سلولزی	۱۲.۰۷	۱۱.۰۹	۲۳.۷۷	۱۱.۴۳	۲۸.۰۸	۱۷.۲۹
۹	گروه لاستیک و پلاستیک	۱۸.۸۱	۹.۰۳	۱۱.۱۴	۱۹.۳۱	۲۶.۸۸	۱۷.۰۳
۱۰	گروه رایانه و فعالیتهای وابسته	۱۴.۴۹	۱۵.۴۹	۱۴.۳	۱۷	۱۷.۶۶	۱۵.۷۹
۱۱	گروه محصولات شیمیایی و بهداشتی	۴.۵۱	۴.۶	۱۵.۸۶	۲۹.۱	۲۳.۲	۱۵.۴۵
۱۲	گروه محصولات کانی غیر فلزی (بجز سیمان)	۹.۳۷	۱۲.۸۵	۱۳.۲۸	۱۳.۹۲	۲۵.۰۹	۱۴.۹۰
۱۳	گروه لوازم خانگی و الکترونیکی	۳.۱۵	۷.۲۴	۱۱.۵۷	۲۸.۵۴	۲۱.۹۵	۱۴.۴۹
۱۴	گروه سایر شرکت ها	۱۵.۰۶	۱۶.۴۴		۱۶.۸۵	۶.۸۲	۱۳.۷۹
۱۵	گروه محصولات غذایی و آشامیدنی	۵.۷۶	۸.۸۳	۱۳.۰۲	۲۱.۶۶	۱۹.۱۹	۱۳.۶۹
۱۶	گروه کشاورزی، دامپروری و خدمات وابسته	۸.۵۳	۹.۱۳	۱۵.۳۱	۲۲.۹۲	۱۲.۲۵	۱۳.۶۳
۱۷	گروه سیمان	۱.۸۳	۶.۶۳	۱۰.۷	۱۸.۵۴	۲۷.۶۹	۱۳.۰۸
۱۸	گروه حمل و نقل و خدمات وابسته	۷.۱۴	۷.۱۲	۱۱.۰۵	۱۴.۸۵	۲۲.۸۹	۱۲.۶۱
۱۹	گروه ارتباطات و مخابرات	۱۲.۱۲	۱۳.۷۶	۱۱.۳۸	۹.۶۳	۱۵.۱۵	۱۲.۴۱
۲۰	گروه خدمات عمومی، رفاهی و گردشگری	۸.۰۱	۸.۶۲	۶.۳۸	۱۳.۵۳	۲۴.۲۷	۱۲.۱۶
۲۱	گروه ماشین آلات، تجهیزات و صنایع فلزی	۶.۱۱	۶.۶۷	۱۵.۵۹	۱۶.۸۹	۱۵.۲۴	۱۲.۱۰
۲۲	گروه شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۷.۲	۶.۷۲	۱۱.۵۷	۱۱.۵۴	۲۱.۶۹	۱۱.۷۴
۲۳	گروه توزیع و پخش			۸.۰۵	۸.۹۴	۱۵.۶۱	۱۰.۸۷
۲۴	گروه انرژی	۱۳.۹۸	۵.۷۸	۹.۰۱	۱۲.۲۲	۱۱.۶۷	۱۰.۵۳
۲۵	گروه خدمات بازرگانی	۱.۱۴	۱.۷۹	۸.۳۹	۱۲.۹۴	۲۱.۹۲	۹.۲۴
۲۶	گروه ساختمان و مهندسی عمران	۹.۸۱	۴.۷۳	۷.۷۷	۱۵.۲۶	۸.۰۱	۹.۱۲
۲۷	گروه خدمات فنی و مهندسی	۹.۴۶	۹.۳۲	۴.۳۹	۱۰.۰۱	۹.۹۷	۸.۶۳
۲۸	گروه فروشگاه ها	۴.۲۲	۳.۲۸	۹.۱۳	۱۰.۶۶	۵.۰۶	۶.۴۷
۲۹	گروه شرکت های پیمانکاری	۴.۴۳	۳.۹۲	۳.۶	۵.۵۷	۶.۷۱	۴.۸۵
۳۰	گروه موسسات بیمه	۴.۲۷	۳.۰۸	۲.۸۶	۳.۸۷	۹.۲۵	۴.۶۷
۳۱	گروه وسایط نقلیه و قطعات خودرو	۳.۴۹	۲.۹۴	۱.۹۱	۳.۵۶	۷.۳	۳.۸۴
۳۲	گروه بانکها و موسسات اعتباری	۰.۷۷	۰.۱۷	۰.۷۸	۰.۸۸	۲.۵۸	۱.۰۴

بخش سوم: گروه‌های سرمایه گذاری موجود

لطفاً فهرست ۳۷گانه گروه‌های سرمایه‌گذاری زیر را به دقت مطالعه فرمایید. از میان این گروه‌ها، ۵ گروه برتر را که مناسب‌ترین گزینه‌ها برای سرمایه‌گذاری صندوق می‌دانید، انتخاب کرده و در بخش بعدی به ترتیب اولویت پیشنهاد دهید.

ردیف	گروه سرمایه گذاری	ردیف	گروه سرمایه گذاری
۱	گروه پتروشیمی	۲۰	گروه خدمات عمومی، رفاهی و گردشگری
۲	گروه فرآورده های نفتی	۲۱	گروه ماشین آلات، تجهیزات و صنایع فلزی
۳	گروه سرمایه گذاری های مالی	۲۲	گروه شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۴	گروه مواد و محصولات دارویی	۲۳	گروه توزیع و پخش
۵	گروه فلزات اساسی	۲۴	گروه انرژی
۶	گروه اکتشاف، استخراج و خدمات جنبی	۲۵	گروه خدمات بازرگانی
۷	گروه واسطه گری های مالی	۲۶	گروه ساختمان و مهندسی عمران
۸	گروه صنایع سلولزی	۲۷	گروه خدمات فنی و مهندسی
۹	گروه لاستیک و پلاستیک	۲۸	گروه فروشگاه ها
۱۰	گروه رایانه و فعالیتهای وابسته	۲۹	گروه شرکت های پیمانکاری
۱۱	گروه محصولات شیمیایی و بهداشتی	۳۰	گروه موسسات بیمه
۱۲	گروه محصولات کانی غیر فلزی (بجز سیمان)	۳۱	گروه وسایط نقلیه و قطعات خودرو
۱۳	گروه لوازم خانگی و الکترونیکی	۳۲	گروه بانکها و موسسات اعتباری
۱۴	گروه سایر شرکت ها	۳۳	گروه انرژی (انرژی تجدیدناپذیر و سبز)
۱۵	گروه محصولات غذایی و آشامیدنی	۳۴	گروه سلامت (بهداشت، درمان و تجهیزات پزشکی) _حوزه های جدید
۱۶	گروه کشاورزی، دامپروری و خدمات وابسته		
۱۷	گروه سیمان	۳۵	زیر ساخت‌های داده _ حوزه های جدید
۱۸	گروه حمل و نقل و خدمات وابسته	۳۶	فناوری‌های پردازش پیشرفته _ جدید
۱۹	گروه ارتباطات و مخابرات	۳۷	هوش مصنوعی _ حوزه های جدید

بخش چهارم: پیشنهاد سبد بهینه سرمایه گذاری برای صندوق

لطفاً با توجه به شاخص‌های مطالعه شده و لیست گروه‌ها، ۵ اولویت برتر خود را برای سرمایه‌گذاری انتخاب کنید. برای هر اولویت، الزامی است که "نام گروه"، "درصد پیشنهادی از منابع" (به نحوی که جمع کل ۱۰۰٪ شود)، "افق زمانی" (کوتاه، میان یا بلندمدت) و "دلیل اصلی انتخاب" خود را به صورت دقیق مرقوم فرمایید.

اولویت انتخاب	گروه سرمایه‌گذاری پیشنهادی به ترتیب اولویت	تخصیص منابع به درصد	نوع سرمایه‌گذاری پیشنهادی			ذکر دلایل در تعیین اولویت‌ها
			کوتاه مدت	میان مدت	بلند مدت	
۱						
۲						
۳						
۴						
۵						
جمع			۱۰۰			