



نوآوری فینک

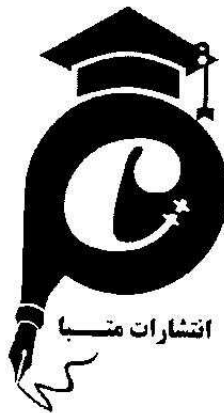
حرکت از مشاوران ماشینی به سرمایه گذاری هدفمند و بازی گونگی

نویسنده

پائولو سیرونی

مترجمان

محمدرضا قائمی، الناز نصیرزاده



انتشارات متبا

تأبستان ۹۹

سرشناسه	:	سیرونی، پانولو، ۱۹۷۰-م.
عنوان و نام پدیدآور	:	نوآوری فیتک: حرکت از مشاوران ماشینی به سرمایه گذاری هدفمند و بازیگونی/نویسنده پانولو سیرونی؛ مترجمان الناز نصیرزاده، محمدرضا قائمی.
مشخصات نشر	:	تهران: انتشارات متبا، ۱۳۹۹.
مشخصات ظاهری	:	۲۳۷ص: نمودار.
شابک	:	۹۷۸-۶۰۰-۹۷۹۲۹-۹-۳
وضعیت فهرست نویسی	:	فیا
یادداشت	:	عنوان اصلی: FinTech innovation : from robo-advisors to goal based investing and gamification.
عنوان دیگر	:	حرکت از مشاوران ماشینی به سرمایه گذاری هدفمند و بازیگونی.
موضوع	:	خدمات مالی -- نوآوری
موضوع	:	Financial Services industry -- Technological innovations
شناسه افزوده	:	نصیرزاده، الناز، ۱۳۶۹ -، مترجم
شناسه افزوده	:	فایس کزکوه، محمدرضا، ۱۳۷۳
رده بندی کنگره	:	HG17
رده بندی دیویی	:	۳۲/۶
شماره کتابشناسی ملی	:	۷۱ ۶۳۵۰

مترجمان: محمدرضا قائمی، الناز نصیرزاده

ناشر: انتشارات متبا

شمارگان: ۵۰۰ جلد

تاریخ انتشار: ۱۳۹۹

نوبت چاپ: اول

امور رایانه: محمد صدرا حبیب خدا

قیمت: ۲۵۰۰۰ تومان

نقل و چاپ نوشته ها منوط به اجازه رسمی از ناشر است

فهرست مطالب

۹	سخن صاحب‌نظران
۱۲	پیشگفتار
۱۷	ساختار کتاب
۲۱	درباره نویسنده
۲۲	بخش اول
۲۲	امور مالی خصوصی را شخصی سازی کنید
	فصل ۱: تئوری نوآوری: حرکت از مشاوران ماشینی تا سرمایه‌گذاری
۲۳	هدفمند و بازیگونی
۲۳	۱,۱ مقدمه
۲۷	۱,۲ اکوسیستم پر جنب و جوش فینتک
۳۱	۱,۳ برخی از تعاریف، خانمها و آقایان
۳۳	۱,۴ شخصی‌سازی مهمترین اصل است
۳۷	۱,۵ نظریه نوآوری
۴۰	۱,۶ مشاور رباتیک من یک آی‌پاد است
۴۳	۱,۷ الزامات اندیشیدن در مورد نوآوری فینتک

بخش دوم

۴۸ سرمایه گذاری بلندمدت خودکار به معنای فناوری رباتیک است

۴۹ فصل ۲: مشاوران رباتیک: نه ربات هستند و نه مشاور

فصل ۳: تحول جانب عرضه

- ۸۵ ۳,۴ صادرکنندگان مطالبات مستقیم (صاحبان بدهی)
- ۸۸ ۳,۵ نهادینه کردن روابط بانکداری خصوصی
- ۹۶ ۳,۶ مشاور مالی دیجیتال
- ۱۰۰ ۳,۷ مدیریت دارایی بدون واسطه انجام می‌شود
- ۱۰۵ ۳,۸ ارائه‌دهندگان صندوق قابل معامله و پیروزی شکست‌آمیز
- ۱۱۰ ۳,۹ راه‌های یکپارچه عمودی، پلتفرمهای سنتی را به چالش می‌کشند
- ۱۱۱ ۳,۱۰ نتیجه‌گیری

فصل ۴: روندهای مهم اجتماعی و فناوری یک خانواده جدید از

سرمایه‌گذاران مشمول مالیات را تشکیل می‌دهند

- ۱۱۳ ۴,۱ مقدمه
- ۱۱۵ ۴,۲ تغییر نسل (نسل ایکس، ایگرگ، زد و نسل هزاره با درآمد بالا)
- ۱۱۹ ۴,۳ مسئله شفافیت، سادگی و اعتماد
- ۱۲۳ ۴,۴ عصر شناختی
- ۱۲۷ ۴,۵ نتیجه‌گیری

فصل ۵: معضل صنعت و آینده مشاوره دیجیتال

- ۱۲۸ ۵,۱ مقدمه
- ۱۳۰ ۵,۲ بنگاه‌های مدیریت ثروت: دیجیتالی شو یا از بین برو
- ۱۳۵ ۵,۳ بنگاه‌های مدیریت دارایی: کمتر منفعل، بیشتر فعال

- ۵,۴ پلتفرم‌های رباتیک: معاملات کمتر، پرتفوی بیشتر ۱۳۶
- ۵,۵ مشاوران دیجیتال: شخصی‌سازی قدرتمند ۱۳۷
- ۵,۶ مشاوران رباتیک: انسان باشید، مجازی باشید، مراقب بازنشستگی باشید ۱۴۱
- ۵,۷ نتیجه‌گیری: مشتریان در نهایت صحنه را به دست می‌گیرند ۱۴۴

بخش سوم ۱۴۵

سرمایه‌گذاری هدفمند، روح صنعت است ۱۴۵

فصل ۷: اصول ماهه‌گذاری هدفمند: شخصی‌سازی تجربه سرمایه

- گذاری ۱۴۶**
- ۶,۱ مقدمه ۱۴۶
- ۶,۲ مبانی سرمایه‌گذاری هدفمند ۱۵۲
- ۶,۳ درباره ریسک‌ها، اهداف و نیازهای شخصی ۱۵۵
- ۶,۴ فرآیند سرمایه‌گذاری هدفمند ۱۶۳
- ۶,۵ چه چیزی در مدل‌سازی پرتفوی تغییر می‌کند ۱۶۵
- ۶,۶ ارزش‌های شخصی ۱۶۹
- ۶,۷ انتخاب هدف ۱۷۰
- ۶,۸ اولویت هدف ۱۷۲
- ۶,۹ افق‌های زمان ۱۷۲
- ۶,۱۰ تحمل ریسک ۱۷۴

۱۷۸ ۶,۱۱ گزارش دهی عملکرد هدف محور

۱۸۳ ۶,۱۲ نتیجه گیری

فصل ۷: سفر سرمایه گذاری: از تخصیص دارایی مدل به پرتفوی های

۱۸۴ عملیاتی هدفمند

۱۸۵ ۷,۱ مقدمه

۱۹۰ ۷,۲ ویژگی های اصلی نظریه مدرن پرتفوی

۱۹۲ ۷,۲,۱ متون سانس دارایی و مرز کارآمد

۱۹۶ ۷,۲,۲ پرتفوی مدل میانگین-واریانس

۱۹۷ ۷,۲,۳ نکات نهایی درباره میانگین-واریانس

۱۹۸ ۷,۳ ویژگی های اصلی بلک-لیترمن

۱۹۹ ۷,۳,۱ پرتفوی تعادل بازار

۲۰۱ ۷,۳,۲ گنجاندن دیدگاه های حرفه ای

۲۰۳ ۷,۳,۳ پرتفوی بهینه بلک-لیترمن

۲۰۳ ۷,۳,۴ نکات نهایی بلک-لیترمن

۲۰۴ ۷,۴ میانگین-واریانس و حساب های ذهنی

۲۰۵ ۷,۴,۱ نکات نهایی در مورد میانگین-واریانس و حساب های ذهنی

۲۰۵ ۷,۵ ویژگی های اصلی بهینه سازی سناریوی احتمال

۲۰۷ ۷,۵,۱ فرآیند بهینه سازی سناریوی احتمال

- ۲۰۸ ۷,۵,۲ پروفایل بازده و ریسک سرمایه‌گذار
- ۲۱۰ ۷,۵,۳ تولید سناریوها و مسیرهای سناریو
- ۲۱۱ ۷,۵,۴ شبیه‌سازی تصادفی محصولات و پرتفوی در طول زمان
- ۲۱۲ ۷,۵,۵ پرتفوی احتمالی و قابل قبول: محدودیت‌های تخصیصی
- ۲۱۴ ۷,۵,۶ پرتفوی‌های مناسب: کافی بودن ریسک
- ۲۱۶ ۷,۵,۷ تابع هدف: به حداکثر رساندن احتمال
- ۲۲۰ ۷,۵,۸ مکان نهایی در مورد بهینه‌سازی سناریوی احتمال
- ۲۲۱ ۷,۵,۹ نتیجه‌گیری

۲۲۲ فصل ۸: سرمایه‌گذاری هدفمند و بازی‌گونی

- ۲۲۲ ۸,۱ مقدمه
- ۲۲۳ ۸,۲ اصول بازی‌گونی
- ۲۲۶ ۸,۳ بازی‌گونی مدیریت ثروت
- ۲۲۹ ۸,۴ مکانیک بازی‌ها
- ۲۳۱ ۸,۵ نتیجه‌گیری

۲۳۲ کلام آخر

۲۳۴ منابع و مآخذ

سخن صاحب نظران

«صنعت مدیریت ثروت همین الان که در حال صحبت هستیم، دوباره در حال تعریف شدن است. درحالیکه مشاوره ماشینی^۱ به طرز چشمگیری خدمات‌دهی موسسات مالی به مشتریانی که دارای سرمایه انبوه هستند را تغییر خواهد داد، مدیریت هدفمند ثروت در حال تبدیل شدن به یک استاندارد طلایی برای شرکت‌های دارای ارزش بالا است. کتاب پائولو سیرونی نگاهی جامع و کامل به این تغییرات پیچیده صنعت مالی ارائه می‌دهد»

- آلیس پیرکر، مدیر تحقیقات، گروه آیت^۲

این کتاب یک راهنمای هاء فینتک برای هر کسی است که پول را مدیریت، سرمایه‌گذاری یا پس‌انداز می‌کند. اختلال در مدیریت دارایی به سرعت در حال وقوع است و این کتاب نشان می‌دهد که چگونه می‌توان از نه‌آرزی‌هایی مانند مشاوره ماشینی و سرمایه‌گذاری هدفمند بهره برد. این کتاب از آن دسته کتاب‌هایی است که حتماً باید خوانده شود که توسط پائولو سیرونی، رهبر جهانی تفکر فینتک نوشته شده است.

- سوزان چایشتی، مدیر عامل، فینتک^۳؛ نویسنده همکار

این کتاب نگاهی متفکرانه و فوق‌العاده در مورد چگونگی تحقق تغییراتی دارد که بوسیله فناوری مالی در دنیای مدیریت سرمایه‌گذاری مورد استقبال قرار گرفته است. خواندن آن نه تنها برای سرمایه‌گذاران نسل بعد، بلکه برای همه سرمایه‌گذاران که می‌خواهند بطور کامل بفهمند که پولشان چگونه مدیریت خواهد شد ضروری است.

¹ Robo-Advisory

² Alois Pirker, Research Director, Aite Group

³ Susanne Chishti, CEO, Fintech Circle

- مارک لاندیس، شریک مؤسس، شرکت با مسئولیت محدود مدیریت طول موج سرمایه^۴ پائولو سیرونی به طور دقیق نقش فیتک را در تشدید تفکیک صنعت مدیریت ثروت مشخص کرده و در عین حال یک پیشنهاد منطقی برای آنچه ممکن است در مسیر، بوجود آید ارائه می‌دهد. همگرایی مشاوره و برنامه‌ریزی سرمایه‌گذاری از طریق شبیه‌سازی‌های بالقوه در زندگی واقعی، مسیری جدید را برای مدیران ثروت جهانی ایجاد می‌کند. سرمایه‌گذاری هدفمند می‌تواند به‌خوبی راه‌حل‌های مقرراتی و درآمدزا را برای صنعتی با سرعت تغییر بالا ارائه دهد.

- مارک سیپولینا، مدیر اجرایی، رئیس دپارتمان مشاوره سرمایه‌گذاری انگلستان، بانک استاندارد چارترد^۵.

این کتاب دیدگاه جدیدی در مورد فیتک و سرمایه‌گذاری هدفمند ارائه می‌دهد آن هم در زمان وقوع بزرگترین انتقال ثروت در تاریخ. سرمایه‌گذاری هدفمند و راه‌حل‌های فیتک در ذهن هر جوان و سالخورده‌ای که افکار جوانی داشته باشد وجود دارد.

- آوریل رودین، مدیرعامل/بنیانگذار، گروه رودین^۶

ساده بگویم: اگر می‌خواهید بدانید آینده مدیریت ثروت چگونه است، از پائولو سیرونی سؤال کنید. آخرین کتاب وی دیدگاه شخصی در مورد آینده مالی را بیان می‌کند که همه حاضرین در بازار باید به آن توجه کنند تا بتوانند در آن شرکت کنند.

- اکی رنین^۷، وبلاگ نویس و کارآفرین فیتک

این کتاب گزارشی استادانه از تغییر در دیجیتالی شدن خدمات مالی و مدیریت ثروت از دیدگاه بانک، مشاور و سرمایه‌گذار ارائه می‌دهد.

⁴ Mark Landis, Founding Partner, Wavelength Capital Management LLC

⁵ Mark Cipollina, Executive Director, Head of Investment Advisory UK, Standard Chartered Bank

⁶ April Rudin, CEO/Founder, The Rudin Group

⁷ Aki Ranin