

## إدارة الأصول: إهتمامات ثروات الخليج

leconomiste.com / article / 1013435-gestion-patrimoniale-les-appetits-des-fortunes-du-golfe

يونيو 2017 8



بقلم فرانك فاجنون | رقم الطبعة: 5041 / 08/06/2017 | مشاركة

الطاقة والسياحة على الرادار

على المملكة أن تستهدف مكاتب الأسرة الواحدة

عصام صادق هو خبير في إدارة الثروات ، وقد شغل منصب المدير التنفيذي المسؤول عن الشرق الأوسط، شمال إفريقيا و المتوسط في العديد من البنوك الخاصة في وول ستريت نيو يورك مثل (JPMorgan ، HSBC UBS) المالية



عصام صادق الانخفاض في أسعار الفائدة ، على الرغم من أنه يتوقع حدوث تأخير في النمو الاقتصادي لا يزال يبشر بالعديد من الفرص. في الواقع ، تميل بيئة معدلات الفائدة المنخفضة إلى دفع المستثمر نحو سيناريو "الأسهم" ، الذي يتحقق من خلال شراء الأصول ذات المخاطر العالية لمزيد من الآفاق المنتشرة.

" "

بالنسبة للعملاء ، سيعتمد ذلك على مستوى تحملهم للمخاطر ، سيتمكن البعض من مرافقة حركة التناوب نحو فئات الأصول الأخرى سيقصر البعض الآخر في خياراتهم على أسواق المال. سيكون النقد هو الخيار الأقل ربحية

ماذا ترى في موقف المستثمرين؟ في المناخ الاقتصادي الحالي ، يتجه المستثمرون إلى الاقتراض ، في ظل ظروف الأسعار المواتية ، ثم يتخذون مواقف وفقاً لـ استثمار القيمة" ، إما عن طريق شراء الأسهم ذوي الأسعار الإنتهازية في أسواق الأسهم ، أو الاستثمار في فئات الأصول الأخرى ، حتى الفئات البديلة مثل العقارات أو الأسهم. الخاصة التي تعد بعوائد أفضل في الوقت الحالي كما يبدأ المستثمرون في الاستثمار عبر الحدود ، وفقاً لمناطق جغرافية الأخرى ، مستهدفين الأسواق ذات الأداء الأفضل. يجب ألا تفلت هذه الرهانات الخطرة من آليات التحكم في المخاطر والتحوطات من أجل الحماية من التحركات في أسعار الفائدة وأسعار الصرف والمخاطر السيادية ومخاطر الدولة وما إلى ذلك

اليوم ، ما هي الأسواق والقطاعات التي تثير اهتمام عملائك ، ولا سيما في المغرب؟ -

تاريخيا ، تستثمر العائلات الثرية بشكل رئيسي في بلدهم الأصلي. على وجه الخصوص ، يميل أولئك من دول مجلس التعاون الخليجي إلى التعرض العالي للعقار. ازداد التنوع الجغرافي السياسي منذ السبعينيات والثمانينيات ، ونلاحظ حاليًا التوجه نحو جبهتين بشكل رئيسي: التقنيات المتقدمة ، بما في ذلك الاستثمارات "المسؤولة اجتماعياً" والذكاء الاصطناعي. كما أنهم مهتمون بأسواق واعدة مثل المغرب. يوفر تخطيط الاستثمار والخطط الاستراتيجية والمناخ السياسي المستقر ظروفًا جذابة لأولئك الذين يتطلعون إلى التنوع. لا يزال لدي رغبة في قطاع الطاقة المتجددة ، حيث يضع المغرب نفسه كمرجع قطاع آخر يثير الاهتمام هو السياحة مع نجاح طموحات خطة أزور. عندما يسعى المستثمرون ، حتى المستثمرون الخاصون ، "Maroc Inc" علانية إلى مثل هذه الأفكار ، فإن ذلك يشهد على نجاح جميع المبادرات العظيمة التي سأطلق عليها. والاستراتيجيات التي تحمل رؤية حقيقية بالإضافة إلى خطط التنفيذ القوية.

ما هي فئات المستثمرين التي ينبغي استهدافها أكثر؟ -

ينبغي على المغرب بشكل خاص أن يستهدف الملف شبه المؤسسي للمستثمر من نوع "مكتب الأسرة الواحدة". لديهم أصول - كبيرة يديرونها من قبل فرقةم الخاصة ووضعهم في جميع أنحاء العالم. بالإضافة إلى ذلك ، يتم اتخاذ القرارات بسرعة أكبر بمجرد أن تتوافق الفرصة مع استراتيجية الاستثمار للعائلة. طريقة الاقتراب من هذا المكان هو الذهاب إليهم ، وتقديم عروض كاملة ومصممة خصيصًا لهم ، مع التفكير في تضمين الحلول الإدارية والقانونية والضريبية ومستويات العائد على الاستثمار في حزمة واحدة.

ناقل الحركة ، القاسم المشترك

كل عميل لديه حالة محددة والصعوبات تختلف من حالة إلى أخرى. لكن الخيط المشترك هو التخطيط للتعاقب ، سواء من أجل نقل الأعمال أو نقل الثروة. لقد أصبح هذا الجانب على وجه الخصوص معقدًا جدًا بسبب الإصلاحات الأخيرة لقانون الضرائب في العديد من البلدان. خاصة أنه من الصعب أن يكون لديك خطة استثمار واحدة عندما تمتلك أصولاً وفقاً لمختلف السلطات القضائية وعندما يكون لديك عدة ورتة لكل منهم أكثر من جنسية واحدة.

أجرى المقابلة فرانك فاجنون