



Investor World

For Private Circulation Only

IEWA

Editorial Board -
President Emeritus:
Mr. N. L. Bhatia

President :
Mr. Bhavesh Vora

Vice President :
Mr. Dharmen Shah

Vol: VI / August 2024

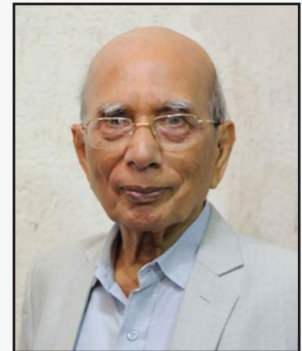
**Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association**

(Regd. under Societies Acts
Regd. No. 656 Dt. 6-9-93)

Administrative Office :
Investor Education
& Welfare Association
407, Reena Complex,
Ramdev Nagar,
Vidyavihar (West),
Mumbai - 400 086.
Website : www.iewa.in
E-mail : info@iewa.in



Mr. Bhavesh Vora
President



Shri. N. L. Bhatia
President Emeritus

Editorial - August 2024

Investment Scams

In 2024, India has witnessed a disturbing surge in investment scams, with recent high-profile cases shedding light on the sophisticated methods used by fraudsters to exploit unsuspecting investors. From fake stock brokerage firms to Ponzi schemes disguised as trading platforms, these scams have collectively siphoned off billions of rupees, highlighting an urgent need for vigilance and protective measures.

Fake Stock Brokerage Fraud: In July 2024, various authorities, uncovered a major fake stock brokerage scam. The perpetrators operated a fraudulent brokerage firm, luring investors with promises of high returns from blue-chip stocks. Instead, the money was diverted into personal accounts. With over 300 victims affected, the scam resulted in a staggering loss of around Rs 200 crore. The investigation led to the arrest of six individuals, and authorities managed to recover approximately Rs 50 crore. The scammers utilized fake documents and company registration details to gain the trust of their victims, showcasing the elaborate nature of the deception.

Ponzi Scheme Exposed: In August 2024, various authorities exposed a Ponzi scheme masquerading as a stock trading investment platform. The fraudsters enticed investors with promises of returns up to 40%, but instead of investing the money in the stock market, they used it to pay earlier investors while siphoning off the rest. Forensic accountants helped trace the funds through a web of shell companies, leading to several arrests and the seizure of assets worth Rs 75 crore. This case underscores the increasing complexity and scale of Ponzi schemes in the financial sector.

Day Trading Scam Uncovered: Earlier in June 2024, Police and the Cyber Crime Cell uncovered a fake day trading scheme targeting novice investors. The scammers created a platform that mimicked real stock market data but manipulated it to show fake profits, encouraging users to invest more money. When the platform eventually shut down, over 150 investors faced losses totalling to Rs 30 crore. The police traced the fraudsters through digital footprints, resulting in the arrest of the platform's developers. This scam highlights the risks associated with unregulated online trading platforms.

Fake Share Trading App Scam: In April 2024, Police cyber cell dismantled a scam involving a fake share trading app. The fraudsters developed an app that imitated legitimate trading platforms and promised high returns. However, once victims deposited their funds, the app displayed falsified stock growth, and their money became inaccessible upon withdrawal attempts. Over 100 investors lost more than Rs 50 crore. The sophisticated algorithms used to make the app appear authentic reflect the increasing sophistication of cyber fraud tactics.

Stock Trading Fraud: In February 2024, Police cracked down on a fake stock trading racket involving over 200 individuals. The scammers, posing as brokers, promised unrealistic returns through fraudulent calls and online platforms. The stolen money was transferred to foreign bank accounts. Following extensive investigations, five individuals were arrested, and Rs 30 crore was recovered. This case highlights the cross-state nature of such frauds and the need for coordinated law enforcement efforts.

A recent report from the Indian Cyber Crime Coordination Centre reveals that Indians lost over Rs 14,000 crore to cyber investment scams in 2024. These scams often use fake apps, misleading WhatsApp groups, and deceptive platforms that mimic legitimate financial services, making it difficult for people to tell what's real.

How to Safeguard Your Investments?

- **Be Skeptical:** Always question unsolicited messages offering quick money through online investments.
- **Avoid Unrealistic Promises:** Be cautious of job offers or investment opportunities guaranteeing unrealistic returns.
- **Verify Legitimacy:** Check the authenticity of investment platforms through official websites or apps.
- **Protect Your Information:** Do not share personal or financial details with strangers, especially on messaging apps.
- **Avoid Unknown Downloads:** Refrain from downloading unknown apps or files at the request of unfamiliar contacts.
- **Report Fraud:** For any cyber fraud incidents, report them to Cyber.Crime.gov.in or call 1930 for assistance.

The increasing sophistication of investment scams underscores the necessity for heightened awareness and due diligence. By staying informed and cautious, investors can better protect themselves from falling prey to these growing financial threats.

INSIDE

- 1) Understanding Sustainable Investing : ESG vs. Impact Investing3
- 2) વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગ અને ગ્રોથ ઈન્વેસ્ટિંગ શું છે ?5

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

Views expressed by contributors are their own and the association does not accept any responsibility.

You don't miss the updates
on your online orders as your
mobile number is registered with them.

**Then why miss your
demat transaction updates
by not registering your mobile number
with the depository participant?**



INVEST RIGHT TOH FUTURE BRIGHT

Visit <https://www.bseipf.com/doandonts.html> to know safe investing practices.

UNDERSTANDING SUSTAINABLE INVESTING

ESG VS. IMPACT INVESTING

Investing in sustainable investments is increasingly popular as individuals seek to align their financial decisions with their values. Here's a more detailed look at ESG and impact investing, along with practical advice for those interested in pursuing sustainable investments.

ESG Investing

What is ESG Investing?

ESG investing focuses on evaluating companies based on three key criteria:

- **Environmental:** How does a company impact the environment? This includes factors such as carbon emissions, resource use, and waste management.
- **Social:** How does a company manage relationships with employees, suppliers, customers, and communities? This encompasses issues like labor practices, human rights, and community engagement.
- **Governance:** How is a company governed? This includes board diversity, executive pay, and transparency in financial reporting.

Key Features:

- **Broad Scope:** ESG investing can be applied across various asset classes including equities, bonds, and mutual funds.
- **Integration:** ESG factors are integrated into traditional financial analysis to assess the sustainability and ethical impact of investments.

Impact Investing

What is Impact Investing?

Impact investing is more targeted than ESG investing. It involves investing in projects or companies explicitly aimed at generating social or environmental benefits alongside financial returns.

Key Features:

- **Specific Goals:** Investments are directed towards specific causes like renewable energy, affordable housing, or education.
- **Measurement:** There is often a focus on measuring the actual impact of investments, which can be challenging but essential for assessing effectiveness.

Benefits of Sustainable Investing

1. **Alignment with Values:** You can invest in ways that reflect your personal values and contribute positively to societal or environmental goals.
2. **Potential for Strong Financial Returns:** Evidence suggests that sustainable investments can perform comparably to, or even better than, traditional investments over the long term. Factors like effective governance and risk management contribute to this potential.
3. **Risk Management:** ESG factors can highlight risks related to regulatory changes, social unrest, or environmental challenges, potentially reducing long-term risk.

Challenges of Sustainable Investing

1. **Limited Options:** The market for sustainable investments, while growing, may offer fewer choices compared to traditional investment options.
2. **Higher Costs:** Sustainable investment vehicles might have higher management fees or expenses. This is due to the additional research and analysis required to evaluate ESG factors or the specific impact of investments.
3. **Impact Measurement:** Quantifying and verifying the social or environmental impact can be complex, making it harder to assess the effectiveness of your investments.

How to Invest in Sustainable Investments

1. **Research:** Start by educating yourself about ESG and impact investing. Familiarize yourself with the different types of sustainable investments and their associated risks and benefits.
2. **Set Goals:** Determine your financial objectives and the impact you wish to achieve. This will help you choose appropriate investment vehicles.
3. **Understand Risks:** All investments, including sustainable ones, come with risks. Evaluate how these align with your risk tolerance and financial goals.
4. **Diversify:** Spread your investments across different asset classes and sectors to mitigate risk. This also helps in achieving a balanced portfolio.
5. **Monitor:** Regularly review your investments to ensure they continue to meet your financial goals and impact objectives. Make adjustments as necessary.

Investment Vehicles for Sustainable Investing

- **Mutual Funds and ETFs:** Many funds now focus on ESG criteria or specific impact themes. Look for funds with a strong track record and transparent criteria.
- **Green Bonds:** Bonds issued to finance projects with environmental benefits.
- **Direct Investments:** Investing in startups or companies with a clear social or environmental mission.
- **Sustainable Real Estate:** Investing in properties or real estate projects with eco-friendly designs or community-focused initiatives.

Working with Financial Advisors

Consider working with a financial advisor who specializes in sustainable investing. They can help tailor an investment strategy to your personal values, financial goals, and risk tolerance.

Sustainable investing is a way to make a positive impact while aiming for financial returns. With thoughtful planning and ongoing management, you can support companies and projects that align with your values and contribute to a better world.

વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગ અને ગ્રોથ ઈન્વેસ્ટિંગ શું છે ?

આલ્બર્ટ આઈન્સ્ટાઈન કહે છે, માનવજાતની સૌથી મહાન શોધમાં કમ્પાઉન્ડિંગ ઈન્ટરેસ્ટ (વ્યાજ પર વ્યાજથી મૂલ્યવૃદ્ધિ) નો પણ સમાવેશ થાય છે.



જયેશ ચિતલિયા
પત્રકાર

શેરબજારમાં રોકાણ કરવા બાબત ધીમી ગતિએ રોકાણકારોમાં આવી રહેલી જાગૃતિના પરિણામે બે નવા ફંડા સમજવા જેવા છે. એક વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગ અને બીજો ગ્રોથ ઈન્વેસ્ટિંગ.....

કઈ રીતે ઓળખવા આ શેરોને ?

મજબૂત ફંડામેન્ટલ્સ ધરાવતી કંપનીઓના શેરો જો તેની ઈન્ટ્રિન્સિક વેલ્યુ કરતાં ઓછા ભાવે મળતા હોય તો એ વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગની વ્યાખ્યામાં આવે છે. ઈન્ટ્રિન્સિક વેલ્યુનો અર્થ એ થાય છે કે કંપનીની આંતરિક શક્તિ કે મૂલ્ય મજબૂત છે. શેરબજારમાં ભલે તેના ભાવોની બોલબાલા ન હોય કે તે સ્ટોક બહુ પૉપ્યુલર પણ ન હોય, તેમ છતાં આવો મજબૂત શેર પસંદ કરવા જેવો ગણાય. આ માટે રોકાણકારે તે શેરના પ્રાઈસ અર્નિંગ રેશિયો (પીઈ) અને પ્રાઈસ ટુ બુક વેલ્યુ (પીબી) અને ડિવિડંડ વળતરને પણ જોઈ લેવું જોઈએ. આ પ્રકારના શેરો ઘણી વાર નબળાં નાણાંકીય પરિણામ ધરાવતાં પણ હોઈ શકે, ક્યારેક કોઈ કાનૂની વિવાદમાં તે કંપની અટવાયેલી હોય, તેમાં નેતૃત્વ બદલાયું હોય કે પછી એક યા બીજા કારણસર તેની નેગેટિવ પબ્લિસિટી ચાલી રહી હોય, પરંતુ આવું માત્ર કામચલાઉ હોઈ શકે, જેમાંથી બહાર આવીને કંપની નવી ઊંચાઈએ પહોંચવાની હોઈ શકે, પણ એ સમયે તેની ઈન્ટરનલ સ્ટ્રેન્થને ઓળખવી મહત્વની બની રહે છે. યાદ કરો, હાઉસિંગ લોન સ્કેમ વખતે એલઆઈસી હાઉસિંગ ફાઈનાન્સના શેરના ભાવને શું થયું હતું, જે સ્કેમને કારણે ઘટયો હતો, પણ તેની આંતરિક મજબૂતી અકબંધ હતી.

આવા શેરમાં પછી કરન્ટ ક્યારે આવે ?

ઉપરની વાત પછી તમને આ સવાલ થાય એ સ્વાભાવિક છે. પહેલાં તો એ સમજી કે જાણી લેજો કે કંપની ભલે ટાઈમ બીઈંગ (કામચલાઉ) કોઈ પ્રૉબ્લેમમાં હોય અને તે પ્રૉબ્લેમને કારણે તેના શેરનો ભાવ નીચો રહેતો હોય, પણ તેની ઈન્ટરનલ સ્ટ્રેન્થ ઊંચી હોવી જરૂરી છે. કારણકે આવી કંપનીમાં જેવા પોઝિટિવ ટ્રિગર કે પરિબળો દાખલ થાય, વેચાણ અને નફાશક્તિ ઊંચાં જાય, કોઈ મર્જર કે જોડાણ આવે અથવા બાય બેક જેવી આફર આવે કે તેના ભાવમાં કરન્ટ આવી જાય છે. સારા મેનેજમેન્ટવાળી, ડિવિડંડ રેકર્ડ અને મજબૂત બિઝનેસ ફંડામેન્ટલ્સ ધરાવતી આવી કંપનીઓના સસ્તા વેલ્યુએશનનો લાભ પછી રોકાણકારોને મળે છે. અલબત્ત, આ માટે રોકાણકારો પાસે ભરપૂર ધીરજ હોવી પણ આવશ્યક બની રહે છે.

વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગ એટલે શું ?

સૌ પ્રથમ એક નાની ઘટના પરથી વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગને જોઈએ, એ એક વ્યક્તિ પોતાના મિત્ર માટે તેના જન્મદિન નિમિત્તે ભેટ લેવા મોટા મૉલમાં જાય છે, જ્યાં તેને પોતાના મિત્ર માટે જે ભેટ એકદમ ગમી જાય છે તે ખૂબ જ મોંઘી

લાગે છે, જે તેના બજેટની બહાર હોવાથી તે વ્યક્તિ ત્યાંથી નિરાશ થઈને નીકળી જાય છે. બીજે દિવસે તે વ્યક્તિ પોતાના નાના શહેરમાં આવે છે, જ્યાં તેને એક દુકાનમાં પેલી ગમી ગયેલી ભેટ મોલ કરતાં સાવ જ ઓછા ભાવે મળે છે, પરંતુ તેને એ ભેટની ગુણવત્તા અંગે શંકા જાય છે તેથી એ તેની પૂર્ણ ચકાસણી કરે છે, કિંતુ ભેટ તો એવી જ હોય છે, જે તેને મોલમાં ગમેલી અને રાજી રાજી થઈ તે એ ભેટ લઈ લે છે. શૉરબજારમાં આવા સ્ટોકને ખરીદવાની બાબતને વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગ કહે છે. શૉરબજારમાં હજારો શૉરો છે, પરંતુ રોકાણ માટે ખરા અર્થમાં સસ્તો અને સારો કયો છે તે સમજવું વધુ જરૂરી છે.

હવે ગ્રોથ ઈન્વેસ્ટિંગ શેરોની વાત

આ રોકાણ એવી કંપનીઓમાં કરવામાં આવે છે, જેની વિકાસ કે વૃદ્ધિની ઉજ્જવળ સંભાવના છે. આ કંપનીનો શૉરબજાર કરતાં પણ ઊંચું વળતર આપવાની શક્તિ ધરાવતો હોય છે. આ પ્રકારની કંપનીઓના શેરોના ભાવો ઊંચી ભાવિ કમાણીની આશાએ પહેલેથી ઊંચા હોય એવું બની શકે, આ ગ્રોથ કંપનીઓમાં પણ બે પ્રકારે ગ્રોથ થતો હોય છે, એક તેનો બિઝનેસ ઊભરતો બિઝનેસ હોઈ શકે અને બીજો સાતત્યપૂર્ણ બિઝનેસ ગ્રોથ હોય છે. આ સાતત્યપૂર્ણ ગ્રોથ ધરાવતી કંપનીઓનો વિકાસ લાંબા ગાળાનો હોય છે. જેમ કે હાઉસિંગ ફાઈનાન્સ, ઑટો વગેરે. જ્યારે કે ઈમર્જિંગ બિઝનેસમાં સનરાઈઝ ઉદ્યોગો આવે છે, જે નવા હોય છે, ઝડપી પણ હોય અને તેનું ભવિષ્યમાં મહત્ત્વ ખૂબ વધી જવાની આશા હોય છે. ગ્રોથ ઈન્વેસ્ટરોએ પણ લાંબા ગાળાની તૈયારી રાખવી પડે છે. જેમાં તેમને ઘણી વાર અસાધારણ વળતર મળે છે અથવા ઈમર્જિંગ બિઝનેસ ગ્રોથવાળી કંપનીઓમાં પણ જબરદસ્ત નફો થાય છે. જોકે તેમાં બબલ થઈ જવાનો ભય પણ રહે છે, વાસ્તે રોકાણકારે ચોક્કસ સમયે કે વેલ્યુએશન પર નફો ઘરમાં લઈ લેવાની કુશળતા પણ કેળવવી પડે છે. વધુમાં ગ્રોથ ઈન્વેસ્ટરે કંપનીના ભાવિ વિશે જજમેન્ટ લેવાનું હોવાથી તેનો યોગ્ય અભ્યાસ, સમજ તેમ જ ભાવિ દૃષ્ટિકોણની વિશેષ જરૂર પડે છે.

શિસ્તબદ્ધ રોકાણકારો માટે સારું શું ?

તેમ છતાં, વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગ ગ્રોથ કરતાં વધુ સલામત, સારું અને યોગ્ય ગણાય, કેમ કે વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગમાં ડાઉનસાઈડ રિસ્ક ઓછું રહે છે, કેમ કે તેમાં નીચા ભાવે ખરીદી થઈ હોય છે, જ્યારે ગ્રોથમાં ખરીદી જ ઊંચા ભાવે થઈ હોવાનું બને છે, પરિણામે તેમાં સલામતી ઓછી રહે છે. બજારના ડાઉન ટર્નમાં પણ એકંદરે વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગ સારા અથવા ઓછા જોખમી રહે છે, જ્યારે પડતી બજારમાં ગ્રોથ શેરોમાં કડાકા બોલાઈ જાય તો નવાઈ નહીં. ઇન શોર્ટ, શિસ્તબદ્ધ રોકાણકારો માટે વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગ વધુ બહેતર છે, કેમ કે જોખમ ઓછું અને વળતર એકંદરે સારું રહે છે.

વેલ્યુ અને ગ્રોથ ઈન્વેસ્ટિંગ વચ્ચે ફરક શું ?

આ બંને પ્રકારના ઈન્વેસ્ટમેન્ટમાં બેસ્ટ વળતરની અપેક્ષા રહે છે, પરંતુ વેલ્યુ ઈન્વેસ્ટિંગમાં શેરોના ભાવો જ્યારે નીચા હોય છે એટલે કે મંદ કે ડાઉન માર્કેટમાં રોકાણકારે નિર્ણય લેવાનો આવે છે, પણ ગ્રોથ ઈન્વેસ્ટિંગમાં રોકાણકારે તેજીના સમયમાં નિર્ણય લેવો પડે છે, ભાવો પહેલેથી ઊંચા હોઈ શકે અને હવે પછી તેમાં નોંધપાત્ર વૃદ્ધિની ધારણા મુકાઈ હોય છે. આ સજોગોમાં બેસ્ટ વ્યૂહરચના એ ગણાય કે રોકાણકાર વાજબી ભાવે ગ્રોથ શેરોને પકડી પાડે કે ઓળખી લે. અર્થાત્ વેલ્યુ અને ગ્રોથ ઈન્વેસ્ટિંગનું મિશ્રણ કરવામાં આવે.

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF INVESTORS

(Annexure-2 by SEBI)

(Courtesy- Security and Exchange Board of India)

Rights of Investors

- Get Unique Client Code (UCC) allotted from broker.
- Get a copy of KYC and other documents executed from intermediary.
- Get trades executed in only your UCC.
- Place order on meeting the norms agreed to with the Member.
- Get best price.
- Get the contract note for trades executed.
- Ask the details of charges levied.
- Receive funds and securities on time.
- Receive statement of accounts from trading member.
- Ask for settlement of accounts.
- Get statements as per agreed schedule.

Obligations of Investors

- Execute Know Your Client (KYC) documents and provide supporting documents.
- Understand the voluntary conditions being agreed with the trading member.
- Understand the rights given to the Trading Members.
- Read Risk Disclosure Document.
- Understand the product and operational framework and deadlines. Pay margins in time.
- Pay funds and securities for settlement in time.
- Verify details of trades, Verify bank account and DP account for funds and securities movement.
- Review contract notes and statement of account.

Disclaimer : - The illustration are merely indicative in nature which should not be construed as investment advice and neither ensure you profits nor protect you from making a loss in declining market.

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

On behalf of Investor Education & Welfare Association.