

خارج از گود

کاهش بیشتر قیمت‌ها در راه است؟

رئیس اتحادیه طلا و جواهر تهران با اشاره به تشدید رکود تقاضا در بازار طلا احتمال کاهش بیشتر قیمت‌ها با توجه به شرایط کنونی با محتمل عنوان کرد. نادر بذرافشان درباره آخرین وضعیت بازار طلا و سکه گفت: با کاهش قیمت در بازارهای جهانی روند افت قیمت در بازار داخلی نیز ادامه داشت و هر گرم طلای ۱۸ عیار ۱۷ هزار تومان کاهش قیمت داشت.

وی اضافه کرد: همچنین قیمت سکه ۲۰۰ هزار تومان، سکه طرح قدیم ۱۰۰ هزار تومان، نیم سکه ۵۰ هزار تومان، ربع سکه نیزه ۵ هزار تومان کاهش یافت، اما قیمت سکه یک گرمی بانک مرکزی بدون تغییر بود.

به گفته رئیس اتحادیه طلا و جواهر تهران، حباب سکه بدون تغییر نسبت به هفته گذشته همچنان پنج میلیون و ۲۰۰ هزار تومان است. بذرافشان با بیان اینکه روند کاهش تقاضا همچنان ادامه دار است، اظهار داشت: هیچ تقاضایی در بازار وجود ندارد، اما بازار التهاب نیز ندارد، کاهش قیمت انس جهانی و کاهش نرخ ارز و نبود تقاضا باعث کاهش تشدید کاهش قیمت‌ها شده است.

وی تصریح کرد: شرایط صنعت طلا خوب نیست و در هفته‌های اخیر رکود ادامه‌دار شده است. باید ببینیم در روزهای آینده سمت و سوی بازار جهانی به چه سمتی حرکت می کند، اما به نظر نمی‌رسد تغییرات خاصی داشته باشیم و احتمال نوسان کاهشی بیشتر است.

سود سهام عدالت دومر حله‌ای واریز می‌شود

مشاور رئیس سازمان بورس در امور سهام عدالت گفت: سود سهام عدالت امسال هم دو مرحله‌ای واریز می‌شود.

به گزارش بازار، مهدی حاجی‌وند، در مورد نحوه واریز سود سهام عدالت در سال جاری، گفت: امسال طبق آخرین پیگیری‌هایی که انجام شده، به احتمال زیاد سود سهام عدالت مانند سال گذشته به صورت دومرحله‌ای واریز خواهد شد. تاکنون مجامع حدود ۹۰ درصد از شرکت‌های سرمایه‌پذیر سهام عدالت برگزار شده و تا ۳۰۴ شرکت مانده‌اند که آن هم به دوی مجامع‌شان برگزار می‌شود و تکلیف سود سهامداران عدالت با برگزاری این مجامع روشن خواهد شد. مشاور رئیس سازمان بورس در مورد میزان سود سهام عدالت هم گفت: وقتی مجامع شرکت‌ها برگزار شود و میزان سود قابل تقسیم برای سهامداران مشخص شود، می‌توان در مورد میزان سود سهام عدالت هم فرد اظهار نظر کرد، اما آنچه الان مشخص است به احتمال زیاد این سود در دو مرحله مانند سال گذشته پرداخت خواهد شد.

حاجی‌وند گفت: برخی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر سود سهامداران خود از جمله سهام عدالت را واریز کرده‌اند و پیگیری‌ها همچنان ادامه دارد که بقیه شرکت‌ها هم سود سهام عدالت را واریز و بعد از تجمیع این سودها به حساب ذی‌نفعان و سهامداران واریز خواهد شد.



سه شنبه شماره ۸۲



فضای شک و تردید بر تالار شیشه‌ای سایه انداخته، به طوری که اخبار مثبتی به بازار سرمایه مخابره می‌شود، طی چند وقت اخیر شاهد خروج نقدینگی از بازار سرمایه هستیم. از سوی دیگر هنوز اعتماد سهامداران به بورس بازنگشته است و سرمایه‌گذاران ترجیح می‌دهند وارد بازارهای موازی شوند. به طوری که نگاهی به روند ارزش معاملات خرد بازار سرمایه نشان می‌دهد که بعد از تیرماه تحرکی در بازار سهام وجود نداشته است. کارشناسان معتقدند اگرچه اکنون نقدینگی تاثیرگذاری جذب بازار نشده، اما باید در نظر داشت که بازار فروشنده با اهمیت و بزرگی ندارد و با نقدینگی اندک شاهد رشد قیمت اغلب نمادها خواهیم بود. «خانمان» به بررسی عملکرد بازار سرمایه پرداخته است که در ادامه می‌خوانید.

در انتظار اجرای مصوبات

حسین استاجی، تحلیلگر بازار سرمایه با تاکید بر عملکرد دولت سیزدهم درخصوص تاثیر کاهش نرخ مالیات حقوقی‌ها، به بیدار بورس گفت: نگاهی به اتفاقات یک سال اخیر و البته اخباری که از سوی نهادهای تصمیم‌گیر و حاکمیتی به بازار مخابره شده است، نشان می‌دهد فعالان سابقه ذهنی خوبی ندارند و تا زمانی که چنین مصوبه‌هایی به مرحله اجرا نرسد، اثر بااهمیتی را برای بازار نخواهد داشت.

وی درخصوص شرایط این روزهای بازار سرمایه گفت: نگاهی به روند ارزش معاملات خرد بازار سرمایه حاکی از آن است که بعد از تیر ماه میانگین روزانه این مولفه بین ۳ هزار و ۵۰۰ تا ۴ هزار و ۴۰۰ میلیارد تومان قرار گرفته و عملا تحرکی را در بازار سهام شاهد نبودیم؛ از سوی دیگر جریان خالص ورود نقدینگی حقیقی نیز در سال ۱۴۰۲ فقط در فروردین ماه مثبت بود و در ادامه همواره خروج پول سرمایه‌گذاران را نظاره‌گری‌بودیم.

دلیل عدم ورود نقدینگی
این کارشناس بازار سرمایه، با اشاره به موضوع نرخ خوراک و

خروج سیمان و فولاد از بورس کالا تاکید کرد: این اتفاقات در حالی رخ داده که در ۶ ماه اخیر قیمت‌گذاری دستوری نااطمینانی‌هایی را از سوی نهاد قانون‌گذار و دولت ایجاد کرده که در کنار نوسانات قیمت‌های بازار جهانی و در نهایت درگیری در سرزمین‌های اشغالی سبب شده است که فعالان و سرمایه‌گذاران بیش از پیش با فضای ریسک و تردید روبه‌رو باشند و در نهایت بازار نیز با رشد ارزش معاملات روبه‌رو نشده و نقدینگی جدیدی در بازار نداشته باشیم.

وضعیت اقتصاد جهانی

استاجی درخصوص عوامل موثر در روند بازار سرمایه گفت: با توجه به موارد مذکور در حال حاضر نقدینگی بااهمیتی وارد بازار سهام نشده و از سوی دیگر وضعیت اقتصاد

عملکرد باز ار سرمایه نشان می‌دهد:

بورس چشم‌انتظار ورود نقدینگی



ارزش معاملات نباشیم.

کانی‌های غیرفلزی در کانون توجه
کاظم‌زاده گفت: شرایط این شرکت‌ها خصوصا تولیدکنندگان شیشه در دو سال گذشته بسیار خوب شده است. نرخ انرژی برای این شرکت‌ها در کمترین حالت صنایع قرار دارد و از سوی دیگر مازاد تولید داخلی باعث شده به راحتی بتوانند صادرات انجام دهند. از آنجایی که قیمت داخلی PET و ورق هم به نسبت گذشته بالا است، شیشه برای بسته‌بندی توانسته است در بسیاری از موارد جایگزین این مواد شود. در کلیت هم نمادهای این گروه به خوبی می‌توانند تورم را فالو کند و از طرف دیگر نرخ ارز در دسترس آنها برای صادراتی که انجام می‌دهند، نرخ نیمای توافق است که در یک ماه گذشته حدود ۱۵ درصد رشد کرده است. لذا نمادهای گروه کانی‌های غیرفلزی، خصوصا تولیدکنندگان شیشه می‌توانند در نیمه دوم عملکرد خوبی از خود نشان دهند.

قطعه‌سازها اوضاع خوب

این تحلیلگر بازار سرمایه اظهارکرد: بعد از بلایی که سر صنعت خودرو با قیمت‌گذاری دستوری آمد، سیاست فشار به قطعه‌سازها در نرخ خرید قطعات توسط دو خودروساز تغییر پیدا کرد و حاشیه سود قطعه‌سازها بهتر شد. از سوی دیگر به نظر می‌رسد بخش عمده‌ای از ماشین‌های ثبت‌نامی در طرح جامع با ماشین‌های جدیدتر جایگزین خواهد شد و در نتیجه خودروسازها (خصوصا ایران خودرو) با زیان کمتری خواهند توانست به تولید ادامه دهند. البته افزایش مطالبات قطعه‌سازان از دو خودروساز یک ریسک برای این گروه است. اما در هر صورت بهبود حاشیه سود و رشد درآمد در گروه قطعه‌سازی باعث افزایش جذابیت این گروه برای سرمایه‌گذاری شده است. امروز بسیاری از نمادهای گروه قطعه‌سازی مثبت بودند و صف خرید نیز شدند.

بنیادی رخ نخواهد داد و این اخبار می‌تواند به نوعی یک اتفاق مثبت و گذار تعبیر شود، اما مشکل اصلی و دخالت نهاد حاکمیت در ساختار این شرکت‌ها ادامه‌دار خواهد بود.

دلیل درجا زدن شاخص

حسن کاظم‌زاده، تحلیلگر بازار سرمایه به بیدار بورس گفت: ارزش معاملات کماکان پایین است و به سختی از پنج صدم درصد ارزش بازار بالاتر می‌رود. همین باعث شده بسیاری نسبت به رشد بازار خوشبین نباشد، اما در پس این درجا و ایمن ارزش

معاملات پایین، شاهد حرکت‌های مثبت گاه و بیگاه در نمادهای مختلف و تثبیت قیمت‌های جدید هستیم.

مشکل ارزش معاملات پایین

وی اظهار کرد: معمولا ما عادت داریم هر رشدی در بازار با افزایش ارزش و حجم معاملات همراه باشد. درواقع زمانی که کمی قیمت سهم بالا می‌آید، فروشندگان جدیدی فعال می‌شوند

و در صورتی روند صعودی شکل می‌گیرد که خریداران از پس این فروشندگان برنیایند. اما این موضوع همیشه صادق نیست، درواقع ما نمی‌توانیم بگوییم حتما باید ارزش افزایش باشد تا بازار صعودی شود. تغییر محسوس در انتظارات می‌تواند بدون اینکه فروشندوها را فعال کند، باعث شود خریداران حاضر به پرداخت قیمت بالاتری بابت هر سهم شوند. محدود شدن دامنه رشد (narrow market) می‌تواند باعث شود بازار به شکل گروهی و در تعداد نمادهای محدود رشد کند، در حالی که کلیت بازار به شکل درجا به نظر برسد. آن روند صعودی شتابان و شدید است که حتما باید با رشد ارزش معاملات همراه باشد، وگرنه ممکن است کلیت بازار مثلا در یک فصل ۱۵ درصد رشد کند، اما ما شاهد رشد محسوس

استاجی:

قیمت‌گذاری دستوری در کنار نوسانات قیمت‌های بازار جهانی و در نهایت درگیری در سرزمین‌های اشغالی سبب شده که فعالان و سرمایه‌گذاران با فضای ریسک و تردید روبه‌رو باشند

سایه بودجه ۱۴۰۳

وی افزود: از سوی دیگر با نزدیک شدن به موعد تدوین بودجه ۱۴۰۳، فعالان بازار در انتظار

تغییرات بنیادی و مهم پیرامون صنایع در سال آتی از سوی دولت هستند؛ با توجه به سابقه دو سال اخیر به نظر می‌رسد سرمایه‌گذاران نسبت به حرکت دولت احتیاط بیشتری را لحاظ می‌کنند.

مشکل پیچیده خودرویی‌ها

استاجی با اشاره به روند معاملات و پتانسیل رشد صنعت خودرو در روزهای اخیر گفت: افزایش اندک قیمت خودروهای جدید اگرچه خبر خوبی برای صنعت خودرو است، اما به نظر می‌رسد مشکل خودرویی‌ها با این اتفاق نیز رفع نخواهد شد و با توجه به شرایط اجتماعی و حاکمیتی که این صنعت در سال‌های اخیر پیدا کرده، تا زمانی که شکل سهام‌داری و مدیریت این شرکت‌ها به وضعیت فعلی باشد، تغییر

خبر

«فولاژ» در حال اوج گیری

سید درآمدی شرکت فولاد آلیاژی ایران، متشکل از فروش محصولات این شرکت در بازارهای داخلی و خارجی است. شایان ذکر است میزان صادرات «فولاژ» در مقایسه با شهریورماه از ۱۳ درصد به ۲۲ درصد افزایش پیدا کرده است. فروش صادراتی شرکت فولاد آلیاژی ایران در این ماه بیش از ۳۱۶ میلیارد تومان بوده است که با رشد یک میلیارد و ۴۴۵ میلیون تومانی، نسبت به ماه گذشته همراه بوده است. همانطور که اشاره شد، شرکت فولاد آلیاژی ایران در مهرماه با رکورد ۳۱۶ میلیارد تومانی در فروش صادراتی خود، جایگاه تازه‌ای در این زمینه رقم زده و حدود ۸۵ درصد افزایش داشته است.

شرکت فولاد آلیاژی ایران در مهرماه با رکورد ۳۱۶ میلیارد تومانی در فروش صادراتی خود، جایگاه تازه‌ای در این زمینه را رقم زده و حدود ۸۵ درصد افزایش داشته است. شرکت فولاد آلیاژی ایران با سرمایه ثبت شده ۲ هزار و ۴۰۰ میلیارد تومانی و ارزش بازار ۳۵ هزار میلیارد تومانی، در آخرین گزارش عملکرد ماهانه منتهی به مهرماه سال جاری خود از تحقق درآمد یک هزار و ۴۴۱ میلیارد تومانی خبر داده است. «فولاژ» در مهرماه با رشد ۱۳ درصدی، نسبت به شهریورماه سال جاری و ۵۰ درصد در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته داشته است. گفتنی است درآمد تجمیعی این شرکت نیز با رشد ۴۰ درصدی نسبت به سال ۱۴۰۱ همراه بوده است.

خبر

ثبت عملکردی فوق‌العاده از «فخاس»

حاشیه سود ناخالص در این دوره ۳۷ درصد و حاشیه سود خالص ۳۶ درصد است. تفاوت حاشیه سود خالص و ناخالص در این است که حاشیه سود ناخالص، هزینه‌ها را در نظر نمی‌گیرد. اما در تحلیل حاشیه سود خالص ممکن است چالش دیگری هم وجود داشته باشد که باید به آن‌ها توجه شود. «فخاس» در پایان شهریورماه که دوره ۶ ماهه خود را سپری کرده است، موفق به ثبت ۷ هزار و ۴۷۶ میلیارد تومان سود انباشته شده که ۳ هزار و ۲۸۲ میلیارد تومان بیشتر از دوره مشابه سال گذشته است.

با نگاهی دقیق‌تر به صورت وضعیت‌های مالی «فخاس» می‌توان دریافت که این شرکت موفق به تحقق یک هزار و ۳۲۴ ریال سود خالص به‌ازای هر سهم شد. سود محقق شده هر سهم در دوره مشابه سال گذشته، ۵۳۱ ریال بود.

دنیای رمز ارز

سرنوشت

بیت‌کوین قبل و بعد از ETF

پیتر شیف، فعال بازار سهام، تحلیلگر اقتصادی و نویسنده آمریکایی از فالوورهای خود سوال کرده است که آیا سقوط بیت‌کوین قبل یا بعد از راه‌اندازی صندوق قابل معامله در بورس بیت‌کوین (ETF) رخ می‌دهد. نتایج این نظرسنجی نشان داد که ۲۳ درصد سقوط بعد از آن و هشت درصد سقوط قبل از آن را پیش‌بینی کردند.

پیتر شیف اظهار کرد: بر اساس نتایج، حدس من این است که بیت‌کوین قبل از راه‌اندازی صندوق سقوط می‌کند. در این نظرسنجی ۶۸.۱ درصد نیز گزینه سوم ببطرفانه را انتخاب کردند.

چندین گزارش اخیر، افزایش قابل توجه قیمت بیت‌کوین در میان پیش‌بینی تاییدیه صندوق قابل معامله در بورس بیت‌کوین در آینده را نشان می‌دهد. پیش از این، دو تحلیلگر بلومبرگ با اطمینان ۷۵ درصد احتمال تایید صندوق قابل معامله در بورس بیت‌کوین - ایالات متحده طی سال جاری را تایید کردند.

در حال حاضر مجموع ارزش بازار جهانی ارزهای دیجیتال ۱.۴۲ تریلیون دلار برآورد می‌شود که این رقم نسبت به روز قبل ۰.۴۵ درصد بیشتر شده است. ۵۱.۱۳ درصد کل بازار ارزهای دیجیتال در اختیار بیت‌کوین بوده که در یک روز ۰.۱۵ درصد کاهش داشته است.

حجم کل بازار ارزهای دیجیتال در ۲۴ ساعت گذشته ۴۷.۰۷ میلیارد دلار است که ۱۱.۶۷ درصد کل در امور مالی غیرمتمرکز در حال حاضر ۷.۶۴ میلیارد دلار است. ۱۶.۲۳ درصد حجم تمام سکه‌های پایدار اکنون ۴۰.۷۸ میلیارد دلار است که ۸۶.۴۴ درصد از کل حجم ۲۴ ساعته بازار ارزهای دیجیتال را تشکیل می‌دهد.

پیش‌بینی قیمت بیت‌کوین در ۲۰۲۴

کریپتوکان (CryptoCon) تحلیلگر و معامله‌گر معروف ارزهای دیجیتال، با توجه به معیار لایه ارزش منصفانه بیت کوین- Fair Value (Layer)، گفته است که مقاومت کلیدی بیت‌کوین به سمت بالا در حال شکستن است. لایه ارزش منصفانه، معیاری محبوب است که از منحنی‌های برگشتی (log regression curves) برای تعیین محدوده‌های احتمالی قیمت استفاده می‌کند. محدوده سفید از ۳۵ هزار دلار تا حدود ۶۵ هزار دلار را شامل می‌شود. این نشان می‌دهد که بیت کوین می‌تواند به سطوح بالای ۶۰ هزار و بدون مقاومت ظاهری حتی تا ۶۱ هزار و ۱۵۶ دلار پیش برود؛ درست جایی که لایه پنجم شروع می‌شود.

کریپتوکان همچنین بر اساس تجزیه و تحلیل نمودار با استفاده از فیبوناچی MVRV معتقد است: بیت کوین می‌تواند تا دسامبر ۲۰۲۳ یا ژانویه ۲۰۲۴ به ۴۷ هزار دلار برسد. این معیار محبوب، ارزش نسبی یک دارایی را با مقایسه ارزش بازار آن با سرمایه تحقق یافته آن، ارزیابی می‌کند.