

تالار شیشه‌ای

بازدهی سه هزار میلیارد تومانی از صندوق‌های «تکیمیا»

مدیرعامل شرکت تامین سرمایه کیمیا گفت: درمجموع صندوق‌ها تامین سرمایه کیمیا حدود سه هزارمیلیارد تومان AUM ایجاد کردند. در مدت زمان ۶ ماهه فعالیت شرکت، این بازدهی در نوع خود در بین شرکت‌های تامین سرمایه یک رکورد محسوب می‌شود.

مهرداد فرح‌آبادی در گفت‌وگو با بورس نیوز، درخصوص این شرکت اظهار کرد: همان‌طور که می‌دانید شرکت تامین سرمایه کیمیا در اسفندماه سال گذشته موفق به دریافت مجوز فعالیت از سازمان بورس و اوراق بهادار شد و با سرمایه اسمی دو هزار میلیارد تومان برای اولین بار این اتفاق رقم خورد و به بازار سرمایه معرفی شد. وی افزود: طبیعتاً دو محور را در دستور کار داشتیم. شناسایی پروژه‌هایی که می‌توانند ارزش افزوده بالا در شرکت صنایع ملی مس ایجاد کنند. در گام دوم ایجاد زیرساخت‌های لازم برای افزایش توان کفایت سرمایه شرکت انجام شد تا بتوانیم پروژه‌های بزرگ را تامین مالی کنیم.

مدیرعامل تامین سرمایه کیمیا همچنین ادامه داد: علاوه بر دو هزار میلیارد تومان که وضعیت کفایت سرمایه خوبی را برای ما ایجاد کرده، ما موفق شدیم صندوق اونیکس را در ۲۸ مردادماه پذیرهنویسی کنیم که در مدت زمان چند ساعت این صندوق با اقبال خوبی از بازار مواجه شد و توانست هزارمیلیارد تومان بازار تامین مالی کند. امروز ارزش این صندوق ۱۳۰۰ میلیارد تومان است. در مهرماه بازدهی بیش از ۳۱ درصد را برای این صندوق ایجاد کردیم و امیدواریم روند خوب بازدهی در آینده نیز ادامه داشته باشد.

فرح‌آبادی با اشاره به صندوق دیگر «تکمیا» بیان کرد: صندوق آذربن نیز در روزهای ۸ تا ۱۰ مهرماه پذیرهنویسی شد. موفق شدیم با هزار میلیارد تومان سقف واحدهایی را که سازمان بورس به ما مجوز داده بود، تکمیل کنیم. با توجه به خریدهای خوبی که درایام منفی بازار داشتیم، توانستیم سهام خوبی را در پورتفوی خود تجهیز کنیم. با روند صعودی بازار در روزهای اخیر، این صندوق نیز وضعیت خوبی دارد.

وی عنوان کرد: یک صندوق بازارگردانی صنعت مس نیز داریم که ارزش آن حدود ۹۵۰ میلیارد تومان است. درمجموع صندوق‌ها تامین سرمایه کیمیا حدود سه هزارمیلیارد تومان AUM ایجاد کردند. در مدت زمان ۶ ماهه فعالیت شرکت، این بازدهی در نوع خود در بین شرکت‌های تامین سرمایه یک رکورد محسوب می‌شود. امیدواریم با توجه تقاضاهای دیگر جهت دریافت صندوق‌ها نزد سازمان بورس این روند صعودی را تا پایان سال بتوانیم ادامه دهیم. فرح‌آبادی خاطرنشان کرد: به موازات آن تامین مالی طرح‌های زیرساختی، توسعه‌ای و دارای ارزش افزوده بالا در شرکت ملی صنایع مس ایران را در دستور کار خود قرار دادیم. وی گفت: یکی از مشتریان بزرگ و سهامدار عمده ما شرکت ملی صنایع مس ایران است.



اولین روزنامه تخصصی مسکن صنایع و کسب و کارهای وابسته

چهارشنبه شماره ۸۳



استراتژی معاملاتی جدید برای نوسان گیری

در حال حاضر کارشناسان معتقدند که سرمایه‌گذاران، نمادهای با اصلاح زیاد یا سودآور می‌خرند و همین مسئله منجر به استراتژی معاملاتی جدید نوسان گیران بازار شده است.

بازار در روزهای اخیر عملکردی نوسانی داشته و با کمک بازارساز در برخی ساعت‌ها عملکرد بهتری داشته و بعد دوباره به جای اول برگشته است. همین موضوع باعث شده تا امیدواری به بازار کاهش یابد، زیرا علی‌رغم حمایت‌ها تمایلی برای رشد شاخص کل بورس نیز وجود ندارد.

یک جور روانی خاص برای بازار این هفته وجود دارد و آن جلوگیری از افت بیشتر است؛ زیرا سرمایه‌گذاران منتظر اوضاع بهتری هستند تا بازار کمی از این فضای رکودی اخیر فاصله بگیرد تا دو جریان حجم و ارزش معاملات مثبت شوند و خود را در حد و حدود هفته قبل حفظ کنند و همچنان بالای چهار هزار میلیارد بمانند. البته رویزک شنبه ارزش معاملات به زیر چهار هزار میلیارد تومان هم رسید. مورد دوم تقاضای خریداران است که اتفاق بسیار مهمی برای بازگشت شاخص کل بورس است، زیرا نشان می‌دهد که بازار ریسک‌چندانی ندارد تا در مثبت‌ها نیز خریدار پیدا شود. وقتی دو جریان حجم و ارزش معاملات در بازار جاری باشد، می‌توان به روزهای پیش رو امید قوی‌تر و بیشتری داشت.

در هفته‌های اخیر بار دیگر اخبار سیاسی و تحولات جنگ و مواردی از این دست، بازار را به حالت رکود برده بود. هرچند دیگر خبری از آن ترس اولیه افزایش تنش نیست و آرامش نسبی در فضای سیاست برقرار است، اما باید در چنین شرایطی اخبار اقتصادی و کدال برجسته شود تا جریان جدیدی را در بازار رقم بزند.

به نظر می‌رسد تحولات مهمی هم برای صنایع و شرکت‌ها و همچنین جریان توجه بازار به نرخ ارز رویدادهای مهم وجود ندارد و چشم بازار به تحولات جدید اقتصادی ناشی از توافقات در سفرهای خارجی رئیس جمهور و خبرهای بودجه‌ای است که نقش مهمی در بازار سرمایه و ریسک‌های آن دارد. در حال حاضر یکی از مهم‌ترین مواردی که بین

فعالان بازار در جریان است، مسیر گردش پول در بین تک سهم‌ها است.

گزینه‌های پیش روی سهامداران
در این رابطه شهیر محمدنیا، کارشناس بازار سرمایه با اشاره به اینکه در حال حاضر سهامی را که اصلاح سنگینی داشته، در اولویت خرید قرار دارند، گفت: سهم‌های بنیادی هم که گزارش‌های خوبی داشته‌اند به طور قطع در این فضای بازار خرید مورد توجه هستند. او با تاکید بر اینکه بسیاری از شرکت‌ها فارغ از جریان بنیادی که دارند به واسطه اصلاح اخیر مورد توجه هستند، افزود: درست در نقطه مقابل، شرکت‌هایی هستند که شاید در این مدت اصلاح چندانی نداشته‌اند، اما گزارش‌ها و قیمت و جریان سودآوری آنها مثبت بوده، به همین دلیل گزینه خوبی برای سرمایه‌گذاران فعلی بازار هستند.

بورس به مدت سه هفته درگیر جنگ غزه بود و منفی قابل توجهی در این سه هفته تجربه کرد و بعد دو هفته طول کشید تا قسمت عمده این منفی جبران شود. البته این جبران در تمام سهام یکسان نبود و برخی هنوز فاصله زیادی تا جبران دارند. بنابراین هفته کنونی گذر بورس از جنگ کامل خواهد شد و روند کوتاه‌مدت شاخص مشخص می‌شود. از این رو قیمت سهام با رویکرد سرمایه‌گذاری ۶ ماهه تا یک سال جذاب به نظر می‌رسد.

سکوت شاخص‌های اصلی بازار
شاخص‌های اصلی بازار یعنی شاخص کل و شاخص کل هم‌وزن تغییر چندانی نداشته‌ند. ارزش معاملات خرد هم در حدود چهار هزار میلیارد تومان مانده و تقریباً روی میانگین

این چند وقت اخیر حرکت کرده است. برخی روزها خودروپی‌ها جزو لیدرها بودند، اما یک نوسان مقطعی نمادهایی که مثبت بودند یا صف خرید شدند. البته از همه گروه‌ها تک سهم‌هایی مثبت می‌شوند که بیشتر از نمادهای کوچک و متوسط هستند که نشان می‌دهد، سیگنال بازار سهام نوسانی است. همچنین باید توجه داشت که رشد اندک دلار آزاد، نرخ دلار در نیمای توافقی نیز در حال بالا آمدن است.

به همین دلیل همین اندک رشد دلار (در حدود ۱۰ درصد) یک حرکت مثبت برای کف‌سازی شاخص است و با توجه به اینکه نمادهای با پی برایی پایین افزایش یافته محرک قوی برای خرید شده‌اند. همچنین با فرض تداوم شرایط موجود، نرخ‌های جهانی و نرخ دلار با روند رشدی ملایم حرکت می‌کنند.

به همین دلیل در آینده بازدهی نمادهای صادراتی مثبت خواهد شد.

مزایای تسهیل تراکنش‌ها در بورس
حسن کاظم‌زاده، کارشناس بازار سرمایه درباره اصلاح زمانی شاخص کل بورس و افزایش رکود گفت: علاوه بر تمام سیاست‌های انتقاصی بانک مرکزی و همچنین کنترل ترازنامه، محدود کردن تراکنش‌های بانکی (خصوصاً تراکنش‌های آنلاین) به منظور جلوگیری از سفته‌بازی در بازارهای مختلف، از مهمترین دلایل رکود در بازارها است. خصوصاً اینکه حتی اگر تراکنش‌ها حضوری انجام شود، بدون وجود اسناد توسط شعب بانک‌ها انجام نمی‌شود. او افزود: تسهیل تراکنش‌ها در بورس آن هم به صورت آنلاین، خواه ناخواه باعث بزرگ



شدن بازار سرمایه می‌شود. معمولاً این نوع تصمیمات در کوتاه‌مدت اثری بر معاملات ندارد، اما در بلندمدت خصوصاً زمانی که بازار داغ می‌شود، به‌خوبی اثر تصمیمات تسهیل‌کننده را در مقایسه با سایر بازارها خواهیم دید.

استراتژی‌های معاملاتی
هر کسی استراتژی‌های معاملاتی خود را دارد. افرادی که ریسک‌گریز هستند، به دنبال شرکت‌های بدون قاعده بنیادی نمی‌будن. درست در نقطه مقابل، افرادی که ریسک‌پذیر هستند، سراغ این دست سهم‌ها رفته و آنها را مورد بررسی قرار می‌دهند، اما به نظر ترکیبی از آنها می‌تواند برای بازار جالب باشد که به نوعی همه شرایط را در دل خود داشته باشد.

درواقع سهم‌هایی که سهام شناور بالایی ندارند، در مقایسه با ارزش بازار خود سهام شناور منطقی داشته باشند و پی برایی‌های فرورارد و تی‌سی‌ام چهار الی‌بوند واحد بالاتر از مقطع فعلی داشته باشد، مبنای انتخاب بسیاری در بازار است. هرچند برخی کارشناسان معتقدند جریان‌های سودآوری است که جریان پایداری بوده‌و ما را در این بازار پیش خواهد برد و در نهایت اخبار ویژه و خاص در دل شرکت‌ها است که بیش‌ترین تغییر نرخ یا تجدید ارزیابی تاکید اولویت‌های ویژه برای خرید و نوسان‌گیرها خواهند بود. در حال حاضر بازار زیر ارزش ذاتی و جذاب قرار دارد و می‌تواند نوسانی منطقی را از این نقطه ایجاد کند و قطعا کم‌کم وقتی بازار وارد این مرحله شود و بسیاری از سهام ریسک‌های فعلی را بپوشش دهند، از این رو آرام آرام جریان پول به سمت سهم‌های بزرگ و میان‌مدتی حرکت خواهد کرد و آن وقت شاخص مقاومت‌ها را درهم خواهد شکست.

کاظم‌زاده: تسهیل تراکنش‌ها در بورس آن هم به صورت آنلاین، خواه ناخواه باعث بزرگ شدن بازار سرمایه می‌شود و در بلندمدت تأثیرش بر بازار نمایان خواهد شد

دنیای رمز ارز

سناریوهای احتمالی اتریوم در روزهای آینده

در حال حاضر افزایش قیمت اتریوم متوقف شده و قیمت پس از یک افزایش قابل‌توجه ثابت مانده است. این توقف، سرمایه‌گذاران را با این سؤال مواجه کرده است که افزایش قیمت اتریوم چه زمانی از سر گرفته خواهد شد.

قیمت اتریوم هنوز بسیار بالاتر از میانگین متحرک ۵۰ روزه و ۱۰۰ روزه است که نشان می‌دهد روند کلی صعودی باقی می‌ماند. شاخص قدرت نسبی (RSI) از سطوح اشباع خرید عقب‌نشینی کرده است که می‌تواند فضای را برای افزایش مجدد قیمت فراهم آورد.

اگر اتریوم توانایی حفظ سطوح حمایتی خود و تثبیت بالای میانگین متحرک خود را داشته باشد، این احتمال وجود دارد که شاهد یک رالی صعودی دیگر باشیم.

در عین حال باید با دقت مراقب باریک شدن باندهای بولینگر بود؛ زیرا در صورت شکست باند بالایی، می‌توان یک رالی صعودی دیگر را تجربه کرد.

برعکس، حرکت به زیر میانگین‌های متحرک می‌تواند نشان‌دهنده شکل گرفتن بازگشت نزولی باشد. افزایش فشار فروش و احساسات منفی بازار می‌تواند باعث کاهش قیمت شود.

داده‌های اخیر نشان می‌دهد که نرخ توکن‌سوزی اتریوم پس از به‌روزرسانی Merge به رشد ثابتی رسیده است و این عامل به جنبه کاهش تورم اتریوم کمک می‌کند.

درخواست بلک‌راک برای ایجاد ETF رپبل محت دارد؟

گزارش‌هایی منتشر شده مبنی بر اینکه شرکت مدیریت دارایی بلک‌راک (BlackRock) نهادی به نام iShares XRP Trust را در ایالت دلاویر ثبت کرده است. فعالان بازار این خبر را پیش‌درآمدی برای راه‌اندازی یک صندوق قابل معامله در بورس (ETF) رپبل توسط این غول مالی تلقی کردند و همین موضوع باعث شد که قیمت XRP در عرض ۳۰ دقیقه، ۱۲ درصد افزایش یابد و به ۰٫۷۳ دلار برسد.

با این حال، کمی پس از آن، اریک بالچوناس، تحلیلگر بلامبرگ، با بلک‌راک تماس گرفت و مشخص شد که این نهاد ثبت‌شده جعلی بوده است و به این ترتیب، رپبل هم تمام دستاورد‌های خود را از دست داد. به گفته بالچوناس، ممکن است شخصی با جعل هویت مدیرعامل بلک‌راک، این نهاد را در وب‌سایت شرکت‌های دلاویر ثبت کرده باشد.

داده‌های بازار نشان می‌دهند که در پی پامپ و دامپ قیمت رپبل، بیش از ۶ میلیون دلار موقعیت معاملاتی لیکوید شده است. در همین حال، حجم معاملات این ارز دیجیتال همچنان بالاست و یک رشد ۲۳۰ درصدی را در مقایسه با ۲۴ ساعت گذشته نشان می‌دهد. از طرفی، پس از انتشار این خبر، سوال‌هایی هم در مورد صحت و اعتبار نهاد iShares Ethereum Trust مطرح شد.



حقوقی‌ها چگونه از سهم حمایت می‌کنند؟

بهتری به اتفاقات داشت و اندکی نسبت به روند قبلی شاهد بازگشت بازار بودیم.

وی افزود: به نظر می‌رسد که قیمت‌ها می‌توانند به سطحی که پیش از تنش‌ها تجربه کردند، برگردند. کلیدواژه‌ای از زبان مقامات ایران می‌شنویم و دولت آمریکا نیز آن را تکرار و تایید می‌کرد و آن عدم دخالت ایران به صورت مستقیم در این تنش‌ها بود و قیمت نفت و طلا نیز بر این ادعا مهر تایید می‌زد. با کنار هم گذاشتن این شواهد، اگر کاهش سطح تنش‌ها را در آینده ببینیم، با توجه به اتفاقات اخیر، به نظر می‌رسد قیمت‌ها احتمال رسیدن به سطح قبل تنش را دارند. وی در ادامه به عوامل موثر بر بازار پرداخت و گفت: با توجه به قیمت دلار، نرخ بهره بالا، رکود اقتصادی و ریسک‌های موجودی که گریبانگیر بازار سرمایه هستند، انتظار صعود و رشد غیرمعمولی را نباید داشت. همچنین نباید شاخص کل را تنها مبنای تحلیل دانست، شاخص هم‌وزن و واکنش‌های آن برای پیش‌بینی روند بازار مناسب است.

الیاس‌کردی ادامه داد: در مرحله بعد صندوق‌های اهرمی برای تحلیل مناسب هستند و شاهد آن هستیم که این صندوق‌ها پس از رسیدن به سطح قیمتی پیش از تنش‌ها، انرژی زیادی برای بالا رفتن ندارند. از طرف دیگر ارزش معاملات به جز یک روز در هفته گذشته که بالا بود، در روزهای دیگر نشان داد که قرار نیست اتفاق ویژه‌ای رقم زده شود. با توجه به اینکه انتظار



یک کارشناس بازار سرمایه با تشریح عوامل تاثیرگذار بر روند بازار سرمایه در روزهای آتی گفت: با توجه به قیمت دلار، نرخ بهره بالا، رکود اقتصادی و ریسک‌های موجودی که گریبانگیر بازار سرمایه هستند، انتظار صعود و رشد غیرمعمولی را نباید

از این بازار در روزهای آینده داشت. پیام‌الیاس‌کردی، در گفت‌وگو با صدای بورس گفت: بازار سرمایه قبل از تنش‌ها به خاطر قیمت دلار و نرخ بهره بالا، شرایط ثابتی داشت، با گذشت هفته‌ها با داشتن یک روند نزولی متعادل، قیمت‌ها تغییری نمی‌کردند. پس از رخ دادن تنش‌ها، بازار سرمایه شروع به ریزش کرد و در هفته گذشته بعد از سخنرانی سیدحسین نصرالله، بازار سرمایه واکنش



«شگویا» بار دیگر رکورد زد!

سال گذشته با افزایش ۵۳ درصدی همراه بود، همچنین این پتروشیمی میزان درآمد جمعیعی که در این دوره هفت ماهه از خود بر جای گذاشت، با رشد ۳۵ درصدی نسبت به سال گذشته روبه‌رو بود.

بیشترین درآمدزایی که شرکت پتروشیمی شهید تندگویان از فروش محصولات خود در این دوره ماهانه شناسایی کرد، مربوط به «گرید پتری» با یک هزار و ۴۴۴ میلیارد تومان بود، درآمدی که «شگویا» از فروش این محصول در همراه به دست آورد، برابر با ۵۲ درصد از درآمد ماهانه بود. پس از «گرید پتری» پرفروش‌ترین محصول این شرکت «گرید الیاف» بود که با یک هزار ۱۴۴ میلیارد تومان کسب درآمد، جایگاه بعدی را به خود اختصاص داده است. همچنین شرکت پتروشیمی شهید



تندگویان در ماه جاری از «نخ POY و اسید تترتالیک خالص» هم کسب درآمد کرد که به ترتیب پنج و یک درصد از درآمد ماهانه را به خود اختصاص داده‌اند.