

رانت پنهان در بورس تهران

- سه بازیگر بازار سهام چگونه از ماموریت‌های خود منحرف می‌شوند؟

به نقل از روزنامه دنیای اقتصاد : بورس در عین حال که اصل مهم شفافیت را یدک می‌کشد، در بسیاری برهه‌ها محل سوءاستفاده برخی افراد ذی‌نفع شده است. استفاده از رانت فرصت‌ها و اطلاعات در تاریخ فعالیت بورس تهران همواره وجود داشته است. هرچند هدف سازمان بورس و اوراق بهادار از راه‌اندازی سامانه «کدال»، به حداقل رساندن رانت اطلاعاتی در بازار سهام بود با این وجود مشاهده می‌شود علاوه بر رانتی که برخی افراد خاص به آن دسترسی دارند، حالا سه بازیگر مهم و اثرگذار در بازار سهام کشور عمداً یا سهواً موجب تشدید فضای ایجاد رانت اطلاعاتی شده‌اند. ناشران بورسی، سازمان بورس و اوراق بهادار تهران و خبرنگاران سه نهادی هستند که اخیراً به‌طور عمد یا به دلیل ضعف عملکرد خود و متاسفانه در برخی موارد به دلیل عدم تعهد اخلاقی ایجاد رانت اطلاعاتی در بورس تهران را تشدید کرده‌اند.

نقش ناشران بورسی در ایجاد رانت

متاسفانه اخیراً در بورس تهران وقایعی رخ می‌دهد که اعتبار معاملات را خدشه دار کرده است. باید توجه داشت بی‌اعتماد شدن به بورس که به‌عنوان نماد و دماسنج اقتصادی هر کشوری شناخته می‌شود، اقتصاد آن کشور را زیرسوال می‌برد. دسترسی برخی افراد خاص به اطلاعات موضوعی است که شاید نتوان به‌طور کامل آن را از بین برد با این حال ریشه فضای رانت پنهانی را که از سوی شرکت‌ها، سازمان بورس و رسانه‌ها تقویت می‌شود، می‌توان خشکاند. اما چگونه ممکن است این سه بازیگر بازار سهام، فضای معاملات بورس تهران را با شایعه و رانت آلوده کنند؟

از شرکت‌های فعال در بورس تهران آغاز می‌کنیم. در بسیاری از موارد مشاهده شده است که مدیران عامل یا مدیران مالی در مورد ارائه اطلاعات از وضعیت سودآوری از مراجعی غیر از کدال وارد می‌شوند. البته ارتباط شرکت‌ها با رسانه‌ها می‌تواند گامی مثبت در راستای شفافیت بیشتر وضعیت شرکت‌ها باشد اما این گفت‌وگوها باید در مورد جزئیات عملکرد شرکت‌ها باشد نه وعده تعدیل مثبت سود یا چند برابر شدن قیمت سهام! طبق قوانین معاملات بازار سهام کشور اولین مرجع رسمی شرکت‌ها در مورد شفاف‌سازی و اطلاع‌رسانی از وضعیت سودآوری آنها باید سامانه «کدال» باشد برخی مدیران عامل یا مدیران مالی پیش از ارائه این اطلاعات سودآوری شرکت‌ها در سامانه «کدال» به گفت‌وگو با رسانه‌های مختلف می‌پردازند و وعده افزایش سودآوری و تعدیل مثبت درآمد شرکت را می‌دهند. در برخی موارد نیز پا را فراتر می‌گذارند و نوید افزایش یا حتی چند برابر شدن قیمت سهام را می‌دهند. این موارد هر دو خلاف قوانین بازار سهام کشور است.

باید توجه داشت که به لحاظ قانونی هر گونه اطلاع‌رسانی در مورد وضعیت شرکت‌ها، اعم از انعقاد قراردادهای جدید و به‌طور کلی هرگونه تغییر و تحولی در وضعیت سودآوری شرکت اولین بار باید از طریق سامانه کدال اعلام شود. چرا که انتشار این موارد در مراجع غیر رسمی برای اولین بار، علاوه بر اینکه خلاف قانون معاملات است، درهای سوءاستفاده در بازار سهام را نیز باز می‌کنند. این موضوع با ارائه اطلاعات درست یا نادرست علاوه بر مبهم کردن فضای معاملات سهام به این دلیل که از اولین مرجع

رسمی قانونی منتشر نشده است، هم فضای معاملات سهام را مبهم می‌کنند و هم معامله‌گران را به دردسر می‌اندازد. البته در این میان نقش فعالان رسانه‌ای نیز خودنمایی می‌کند. ضعف و عدم تعهد اخلاقی برخی فعالان رسانه‌ای موجب انتشار چنین موارد خلاف قانون در بازار سهام می‌شود (در ادامه گزارش نقش این افراد نیز در ایجاد چنین فضایی به تفصیل تشریح می‌شود). برای حل چنین معضلی چه باید کرد؟ ممکن است برخی مدیران شرکت‌ها به دلیل غفلت و سهوا به افشای جزئیات عملکرد نزد مراجع غیر رسمی بپردازند، این گروه مسوولان باید در گفت‌وگوهای خود با اصحاب رسانه مسوولیت بیشتری داشته باشند و متوجه بار حقوقی مواردی که مطرح می‌کنند، باشند. آن دسته‌ای نیز که قانون معاملات بازار سهام کشور در افشای اطلاعات را عمدا رعایت نمی‌کنند، باید به دلیل تخلف از قانون از سوی مقام ناظر مورد پیگیری‌های انضباطی قرار گیرند. موضوعی که متاسفانه تا کنون آن طور که انتظار می‌رفت از سوی سازمان بورس پیگیری نشده است. در این میان البته قصد نگارنده به هیچ وجه کم اهمیت شمردن گام‌های مثبت مقام ناظر در مورد ایجاد شفافیت در بازار سهام نیست. در اینجا مقصود انتظار برخوردهای قاطع‌تر از سوی مقام ناظر است.

نقش مقام ناظر چیست؟

همانطور که می‌دانید، وظیفه اصلی مقام ناظر بازار حرکت در راستای شفافیت هر چه بیشتر معاملات بورس اوراق بهادار تهران است. مقام ناظر در مواردی که بازار شایعات پیرامون سهام یک شرکت در بازار داغ است، باید به سرعت اقدام به درخواست شفاف سازی از سوی شرکت کند. سرعت اقدام مقام ناظر در این مورد حائز اهمیت است، چراکه برخی مواقع تاخیر در اقدام این نهاد برای شفاف سازی وضعیت یک شرکت تا جایی پیش می‌رود که دیگر دردی از معامله‌گران دوا نمی‌کند. بعضا تجربه شده است که پس از حرکت قیمت یک نماد در مسیر صعودی چشمگیر که پشتوانه بنیادی برای آن از سوی فعالان و کارشناسان بورسی مطرح نیست و صرفا شایعات است که روند قیمت سهم را رقم می‌زند، سازمان بورس و اوراق بهادار با یک تاخیر پیگیر شفاف سازی شرکت شده است. البته اخیرا این نهاد مسوول در راستای شفافیت گام‌های مثبتی برداشته است اما همچنان نتوانسته است، گره‌های حرکت بازار سهام در مسیر شفاف تر شدن را باز کنند.

بهرتر این است که در موارد این چنین مبهم، سازمان بورس به سرعت وارد عمل شود و به صورت علنی اعلام کند که پیگیر شفاف سازی شرکت است. از طرفی باید با قوانین انضباطی قاطع تر در برخورد با تخلف شرکت‌ها، تعهد بیشتر ناشران را به ارائه اطلاعات به موقع تضمین کند. باید توجه داشت نداشتن زمان بندی و همچنین مکانیزه نبودن سیستم انتشار اطلاعات، توقف نمادها و گزارش‌های شفاف سازی شرکت‌ها موجب برخورد سلیقه‌ای سازمان بورس در برخورد با تخلف شرکت‌ها شده است. نتیجه این موضوع خدشه وارد کردن به معاملات بورس تهران و در پی آن رنگ باختن اعتماد است. به طور مثال در برخی موارد مشاهده شده است، در حالی که مسوولان بازار از عدم توقف یا بازگشایی نماد شرکتی خبر می‌دهند، پس از چند ساعت آن نماد به طور ناگهانی متوقف یا بازگشایی می‌شود. برای رفع این مشکل «دنیای اقتصاد» بارها پیشنهادهایی را به سازمان بورس و اوراق بهادار تهران ارائه کرده است. مکانیزه کردن سیستم انتشار اطلاعات و توقف نمادها ضمن تعهد سازی بیشتر ناشران از جمله این

پیشنهادها بوده است. زمان بندی دقیق در انتشار اطلاعات و توقف نمادها از جمله موضوعاتی هستند که می توانند به تعهد هر چه بیشتر ناشران بورسی در راستای رعایت قوانین کمک کنند.

خبرنگاران چگونه به شایعات دامن می زنند

همان طور که اشاره شد، بازیگر سومی نیز در منحرف کردن شفافیت معاملات سهام نقش دارد. خبرنگاران! فعالان رسانه در نحوه انتقال صحبت های مدیران عامل شرکت ها و همچنین مقامات سازمان بورس در برخی موارد سهل انگاری یا شیطنت می کنند. بعضی فعالان رسانه، تیتراهای جنجالی می زنند که ارتباطی با محتوای صحبت مقام ناظر بازار یا مدیران عامل شرکت ها ندارد. یا بعضا گفت و گویی منتشر می کنند که فرد مصاحبه شونده در مورد آن اعتراضاتی را ابراز داشته است. امری که برای آن دلیلی جز ذی نفع بودن این افراد به نظر نمی رسد. (البته باید توجه داشت بعضا سهل انگاری ها چنین شرایطی را ایجاد کرده اند). خبرنگاران و در اینجا به طور خاص فعالان رسانه در حوزه بازار سهام باید توجه داشته باشند که عینا اظهار نظرات مقام سازمان بورس یا مدیران عامل شرکت ها را منتقل کنند. نه اینکه با منتشر کردن برداشت های خود و منحرف کردن فضای معاملات سهام، در دسرهای زیادی برای معامله گران، مدیران عامل یا مقام ناظر بازار سهام ایجاد کنند.

علاوه بر این خبرنگاران باید با رعایت تمام جوانب اصول اخلاقی، اصل بی طرفی را به عنوان مهم ترین اصل حرفه خود رعایت کنند. این موضوع در مواردی که خبرنگار ذی نفع است، مشکلات زیادی به وجود می آورد. متاسفانه اخیرا برخی خبرنگاران، خبرنگاری را با تریبون سفته بازی اشتباه گرفته اند. برخی از این افراد در مقاطعی به انتشار اخبار و شایعات متعددی در مورد یک شرکت می پردازند و قصد دارند به اصطلاح سهم را داغ کنند. در برخی موارد نیز متاسفانه خبرنگاران بدون منبع خبر، اطلاعاتی را منتشر می کنند. اطلاع رسانی بدون منبع یا از منبع دیگران بدون ذکر نام آنها به داغ کردن بازار شایعات و ایجاد رانت اطلاعاتی منجر می شود. چرا که وقتی خبرنگاران رسانه های رسمی به این موارد کم توجهی می کنند دیگر چه انتظاری می توان از افراد گرداننده کانال های تلگرامی و مراجع غیررسمی داشت. علاوه بر این موارد برخی فعالان رسانه از اعتماد مقام رسمی یا مدیر عامل یک شرکت سوء استفاده می کنند. در این زمینه دیده شده است که صحبت های یک فرد بدون توجه به درخواست وی برای عدم انتشار بنا به هردلیلی از سوی برخی رسانه ها منتشر می شود. در این موارد نیز سازمان بورس باید در تخلف رسانه ها در مورد داغ کردن بازار شایعات و ایجاد رانت برخورد کند. متاسفانه تجربه شده است که مقام ناظر سهام در مورد برخی از مسائل سخت گیری هایی دارد اما جایی که برخورد قاطع تر مقام ناظر را می طلبد، سازمان یا با تاخیر عمل می کند یا آن طور که باید پیگیر مساله نیست.

نوسان متفاوت نماگرهای بورسی

– دو منشا افت شدیدتر نمادهای کوچک تر شناسایی شدند

به نقل از روزنامه دنیای اقتصاد: روز گذشته بورس اوراق بهادار تهران شاهد ضعف عمومی در معاملات بود. بر همین اساس ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم در نمادهای عادی، روز دوشنبه به ۸۷ میلیارد و ۵۰۰ میلیون تومان رسید. شاخص کل نیز با افت ۹۸ واحدی به ۸۱ هزار و ۲۸۶ واحد رسید. رفتار معامله گران در روزهای گذشته حاکی از رسوخ فاز احتیاط به بورس تهران است. همچنین روز گذشته شاخص هم وزن افت بیشتری نسبت به شاخص کل داشت. موضوعی که نشان دهنده افت بیشتر نمادهای کوچک است. بررسی های «دنیای اقتصاد» حاکی از آن است که دو عامل باعث اصلاح بیشتر گروه های کوچک تر شده است. موضوع اول لیدری فلزی ها در هفته های اخیر و در نتیجه تعدیل P/ E انتظاری در گروه های کوچک تر به دلیل کاهش توجهات به گروه های کوچک تر است و دومین موضوع مربوط به رشدهای پرشتاب اوایل سال این گروه ها و رشد بیش از ۱۲ درصدی شاخص هم وزن است.

سایه تردید در بورس تهران

بورس تهران این روزها شاهد کاهش تب و تاب معاملات نسبت به هفته های گذشته است. با وجود اینکه به نظر می رسد شاخص کماکان در محدوده مقاومتی قرار دارد، این افت تا حدودی قابل انتظار بود. با این وجود چند عامل بیشترین اثر را بر عملکرد احتیاطی معامله گران داشته است. بعد از اجرای مراسم تنفیذ و تحلیف ریاست جمهوری، بسیاری در انتظار انتخاب کابینه دولت از سوی رئیس جمهوری هستند. با وجود اینکه نام های بسیاری برای صدارت در وزارتخانه های مختلف شنیده می شود، اما همچنان هیچ قطعیتی برای انتخاب این وزرا به خصوص وزرای اقتصادی دولت وجود ندارد. بر همین اساس این موضوع بسیاری از فعالان بورس را وارد لاک احتیاطی کرده و در انتظار انتخاب کابینه قرار داده است. موضوعی که می تواند علاوه بر اثرگذاری بر فعالیت بسیاری از شرکت های بزرگ بر شرایط سازمان بورس و اوراق بهادار نیز موثر باشد.

دومین موضوع مربوط به نرخ های بالای سود در بازارهای دیگر است که به عنوان رقیبی برای بازار سهام مطرح است. بالا ماندن نرخ سود بانکی، همچنان یکی از چالش های اصلی نظام اقتصادی کشور محسوب می شود. آخرین آمارها نشان می دهد نرخ سود بازار بین بانکی افزایش یافته است. مطابق آمارها نرخ سود در بازار بین بانکی که در سال ۹۴ به سطح ۱۸ درصد رسیده بود، طی سال ۹۵ با نوسان کوچکی به سطح ۱۹ درصد رسید و در دوماه نخست سال ۹۶ به سطح ۲۰ درصد رسیده است. همچنین این روزها، معاملات اوراق بدهی در بازارهای خارج از بورس، بر مشکلات معاملات سهام افزوده است. با عدم پذیرش اوراق خزانه دولتی در بورس و نبود خریداران قوی رقابتی در خارج بازار سرمایه، بازار بدهی غیررسمی شکل گرفته که با نرخ های تنزیل بیش از بازار سهام، موجب شده است بخش اعظمی از نقدینگی راه این بازار را پیش بگیرند. براساس خبرهای غیررسمی نرخ تنزیل بدهی دولت در قالب اوراق سخاب (خزانه جدید) بین ۳۰ تا ۴۰ درصد در حال انجام است که همین امر مشوق شرکت های سرمایه گذاری برای خارج کردن نقدینگی از بازار سهام و انتقال آن به خرید «سخاب» شده است. آخرین مورد از سری عوامل

احتیاط معامله‌گران مربوط به کندشدن جریان ورود نقدینگی به بورس است. همان‌طور که در ابتدای گزارش گفته شده ارزش معاملات این روزها به حجمی کمتر از ۱۰۰ میلیارد تومان رسیده است. کمبود نقدینگی در بازار سهام که این روزها بسیار مشهود است باعث شده نقدینگی از صنعتی به صنعت دیگر کوچ کند. این فضای رکود و رخوت نیز در محتاط بودن سهامداران بی‌تاثیر نیست.

سبقت شاخص هموزن از شاخص کل

بررسی صنایع بورسی حاکی از روند منفی در اکثر صنایع به‌خصوص صنایع کوچک است. گواه این موضوع نیز افت ۰/۶۲ شاخص هموزن در مقابل افت ۰/۱۲ درصدی شاخص کل بود. به زعم بسیاری از کارشناسان اختلاف این دوشاخص نتیجه اصلاح بیشتر در گروه‌های کوچک است. در هفته‌های گذشته به وضوح دیده شد که لیدری نمادهای فلزی- معدنی، حجم عظیمی از نقدینگی بازار را به سمت شرکت‌های این صنایع روانه کرد. بر همین اساس، این موضوع باعث تعدیل نسبت قیمت به درآمد در گروه‌های کوچک شد. از سوی دیگر بررسی روند معاملات از ابتدای سال حاکی از رشد پرشتاب نمادهای کوچک در ماه‌های ابتدایی و شناسایی سود برای سهامداران است. نگاهی به تغییرات رقم این شاخص‌ها از ابتدای سال نیز این موضوع را تایید می‌کند. با توجه به اینکه بازار سهام از ابتدای سال رشد ۳/۵ درصدی را داشته است، شاخص هموزن طی این مدت رشد ۱۳/۵ درصدی داشته که عمده آن مربوط به ماه‌های ابتدایی سال است. حال با طرح این موضوعات به‌نظر می‌رسد افت قیمتی در این گروه‌ها می‌تواند در روزهای آتی نیز ادامه داشته باشد. دیروز همچنین در میان ۳۷ صنعت بورسی بیشترین رشد شاخص را صنعت حمل و نقل به ثبت رساند. بعد از آن نمادهای استخراج زغال‌سنگ و تامین آب، برق و گاز بیشترین رشد شاخص را به‌جای گذاشتند. در مقابل نیز صنایع استخراج سایر معادن، انتشار و چاپ و محصولات کاغذی نیز بیشترین افت روزانه را به ثبت رساندند.

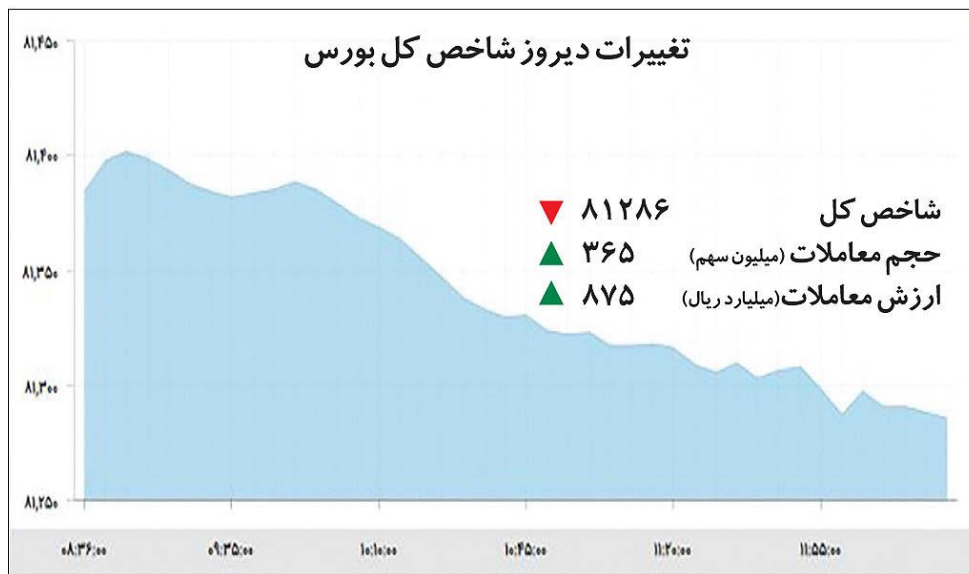
رفتار صنایع مهم در بورس

همان‌طور که در گزارش روز قبل «دنیای اقتصاد» نیز اشاره شد موضوع انعقاد بزرگ‌ترین قرارداد خودروبی کشور بین شرکت‌های ایدرو و رنو امیدواری‌های زیادی را در صنعت خودرو به همراه دارد. باوجود اینکه این قرارداد اثری بر عملکرد شرکت‌های خودروسازی کشور ندارد، روز یکشنبه خوش‌بینی از این موضوع باعث شد بیشترین رشد شاخص و ارزش معاملات روزانه در میان گروه‌های مختلف به این صنعت تعلق داشته باشد. با این وجود اکثر نمادهای این گروه روز گذشته قرمزپوش شدند و با روندی منفی به کار خود پایان دادند. در میان پالایشی‌ها نیز با وجود رشد شاخص این گروه کماکان انتظارهای سهامداران از نمادهای بزرگ این گروه برآورده نشده و بسیاری از شرکت‌ها با روندی منفی به‌کار خود پایان دادند. با وجود خبرهای خوبی که درخصوص این شرکت‌ها وجود داشت، انتظار می‌رفت بازگشایی آنها مقارن با رشد یکپارچه شاخص کل باشد. در این زمینه به‌نظر می‌رسد تجارب تلخ سهامداران این شرکت‌ها طی سال‌های ۹۲ و ۹۳ (بازگشایی پس از ۶ ماه با افت قیمتی حدود ۵۰ درصد) باعث بی‌اعتمادی فعالان بازار به این صنعت شده و احتیاط کماکان میان معامله‌گران حکمفرما است. در صنعت سیمان نیز با وجود رشد بیش از ۶ درصدی شاخص این گروه طی هفت روز معاملاتی گذشته اکثر نمادهای این شرکت روز گذشته را با افت به پایان

رساندند. طی هفته‌های اخیر انتشار خبرهایی مبنی بر احتمال صادرات مجدد سیمان ایران به عراق با آزادسازی موصل خوش‌بینی‌های بسیاری را برای سهامداران به‌همراه داشت. حال خبرها حاکی از آن است با وجود اینکه مذاکرات گسترده‌ای میان دوطرف صورت گرفته، نتایج قابل قبولی دریافت نشده است و صادرات مجدد در هاله‌ای از ابهام قرار دارد.

در بازار چه گذشت؟

روز گذشته شاخص کل با افت ۰/۱۲ درصدی کماکان در کانال ۸۱ هزار واحدی باقی ماند. بر همین اساس بیشترین اثر مثبت را بر شاخص کل نماد «حکشتی» برجای گذاشت و بعد از آن نمادهای «شاراک»، «همراه» و «فولاد» قرار گرفتند. در مقابل نیز نمادهای «شبندر» و «شپنا» و «پاکشو» بیشترین اثر منفی را بر روند شاخص به‌جای گذاشتند. در جریان معاملات روز گذشته نمادهای «سصفها» و «غدام» بازگشایی شدند. سیمان تهران نیز روز گذشته به‌منظور ارائه اطلاعات به سازمان بورس متوقف شد. براساس شفاف‌سازی «ستران»، این شرکت برنامه فروش یکی از شرکت‌های زیرمجموعه خود (سیمان لوشان) را در برنامه دارد که آگهی مزایده آن منتشر شده است.



برترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری در ۴ ماه نخست سال

به نقل از روزنامه دنیای اقتصاد: بررسی عملکرد صندوق‌های سرمایه‌گذاری در مدت ۴ ماه نخست سال نشان از آن دارد که میانگین بازدهی ۱۰ صندوق سرمایه‌گذاری برتر کشور به حدود ۱۲ رسیده است. براین اساس، صندوق‌های سرمایه‌گذاری «کارگزاری پارسیان»، «آسمان یکم»، «نقش جهان»، «آسمان آرمانی سهام»، «بانک اقتصاد نوین»، «توسعه صادرات»، «باران کشاورزی»، «کوثر»، «گنجینه بهمن» و «نوین نگر آسیا» بیشترین بازدهی را طی مدت مذکور کسب کرده‌اند. در این میان صندوق کارگزاری پارسیان توانست بیش از ۱۹ درصد بازدهی را به ثبت رساند. صندوق سرمایه‌گذاری آسمان یکم نیز با کسب بازدهی ۱۴/۸ درصدی در رتبه دوم قرار گرفت. بر این اساس عملکرد صندوق‌های قابل معامله (ETF) ها نیز طی چهار ماه ابتدایی سال ۹۶، با برتری صندوق آسمان آرمانی سهام همراه بوده است. در این راستا صندوق‌های «توسعه اندوخته آینده»، «پاداش سرمایه توسعه یکم»، «شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه» و «آرمان سپهر آیندگان» بیشترین بازدهی را به خود اختصاص دادند. در فهرست مقایسه صندوق‌های در سهام نیز شاهد بالاترین بازدهی در صندوق‌های «کارگزاری پارسیان» بودیم. در این روند صندوق‌های «آسمان یکم»، «نقش جهان»، «بانک اقتصاد نوین» و «توسعه صادرات» به ترتیب در رتبه‌های بعدی قرار گرفتند.

در این میان صندوق‌های «کوثر» شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن، «پارس» شرکت کارگزاری آبان، «تجربه ایرانیان» شرکت کارگزاری بانک آینده، «آسمان خاورمیانه» شرکت سیدگردان آسمان و «آرمان اندیش» شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی در گروه صندوق‌های مختلط بهترین عملکرد را براساس بازدهی چهارماهه داشته‌اند. افزون بر این، طی چهار ماه ابتدایی سال جاری، صندوق‌های «کاریزما»، «توسعه سرمایه نیکی»، «بانک گردشگری»، «نیکوکاری ایتم برکت» و «گنجینه الماس پایدار» به‌عنوان برترین صندوق‌های با درآمد ثابت شناخته شدند. این صندوق‌ها توانستند بیشترین بازدهی را در میان دیگر صندوق‌ها به خود اختصاص دهند.

سومین افت متوالی آیفکس

به نقل از روزنامه دنیای اقتصاد: نماگر فرابورس ایران روز گذشته برای سومین روز متوالی به حرکت در مسیر نزولی ادامه داد و با افت ۵ واحدی (معادل ۰/۵ درصد) در سطح ۹۲۵/۶ واحدی قرار گرفت. با احتساب افت دیروز، بازدهی این نماگر از ابتدای سال تاکنون به ۷/۵ درصد محدود شد. در این روز نماد معاملاتی شرکت‌های هلدینگ صنایع معدنی خاورمیانه، سهامی ذوب آهن اصفهان، پتروشیمی زاگرس و پالایش نفت لاوان بیشترین تاثیر منفی بر آیفکس را داشتند. در مقابل اما نماد معاملاتی پتروشیمی مارون مانع از افت بیشتر این نماگر شد.

فرابورس از دریچه آمار

روز گذشته بیشترین افزایش قیمت فرابورس ایران به معاملات سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری مسکن الوند، معدنی کیمیای زنجان گستران، تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا و بیمه پاسارگاد تعلق گرفت. در مقابل نیز نماد معاملاتی شرکت‌های آتیه داده‌پرداز، توسعه خدمات دریایی و بندری سینا، کشت و دام گلدشت نمونه اصفهان و دامداری تلیسه نمونه بیشترین کاهش قیمت روزانه را تجربه کردند. در مجموع طی معاملات روز دوشنبه، فعالان بازار شاهد جابه‌جایی حدود ۳۴۲ میلیون ورقه بهادار به ارزش حدود ۱۳۵ میلیارد تومان در بازارهای چندگانه فرابورس بودند. از این میزان بازارهای اول و دوم در مجموع دادوستد ۱۱۰ میلیون سهم به ارزش حدود ۲۴ میلیارد تومان را به خود اختصاص دادند. معامله‌گران با دادوستد حدود ۴۷ میلیون سهمی در نماد معاملاتی شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان بالاترین حجم معاملات این روز را به این نماد اختصاص دادند. بیشترین ارزش معاملات نیز به میزان ۵ میلیارد تومان از آن «چکاپا» شد.

رصد فعالیت معامله‌گران در فرابورس

فرابورس ایران روز یکشنبه در مجموع شاهد تغییر مالکیت یک میلیارد و ۳۵۰ میلیون تومانی به نفع معامله‌گران حقوقی بود. در این میان نماد معاملاتی شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا بیشترین مشارکت بازیگران حقیقی را در سمت خرید به خود دید. بررسی تغییر مالکیت این شرکت طی روز معاملاتی گذشته حکایت از جابه‌جایی بیش از یک میلیون و ۹۲۱ هزار سهم «حسینا» به ارزش ۱۶۹ میلیون تومان از سوی بازیگران حقوقی به حقیقی دارد. پس از «حسینا» نیز «چکاپا» شاهد بیشترین تغییر مالکیت به نفع معامله‌گران حقیقی به ارزش ۱۴۰ میلیون تومان بود. در مقابل اما نماد معاملاتی شرکت ریل پرداز سیر شاهد بیشترین تغییر مالکیت سهام به نفع حقوقی‌ها بود. بر این اساس دیروز ۶ میلیون و ۶۰۰ هزار سهم «حریل» به ارزش ۳۲۷ میلیون تومان از سبد سهام معامله‌گران حقیقی به پرتفوی حقوقی‌ها منتقل شد.

از «اخزا»ها چه خبر؟

در بازار اوراق با درآمد ثابت فرابورس نیز دیروز حدود ۵۱۵ هزار ورقه به ارزشی افزون بر ۵۱ میلیارد تومان در ۵۴۹ نوبت معاملاتی مورد دادوستد قرار گرفت. این بازار دیروز شاهد معامله بیش از ۱۴۲ هزار ورقه اسناد خزانه اسلامی در ۲۹۰ نوبت

معاملاتی به ارزش ۱۴ میلیارد تومان بود. معاملاتی تماماً مثبت که در محدوده قیمتی ۹۶ تا ۹۹ هزار تومان انجام شد و در پایان بیشترین رشد قیمت به مرحله نهم اسناد خزانه اسلامی در نماد «اخزا۹» اختصاص پیدا کرد. با توجه به نزدیک شدن به زمان سررسید «اخزا۸»ها تا حدودی شاهد افزایش نرخ در میان این اوراق هستیم. روز گذشته نیز «اخزا۸» با سررسید ۲۳ مرداد ۹۶، به منظور پرداخت مبالغ اسمی این اسناد متوقف شد. بر این اساس دیروز متوسط نرخ سود موثر اسناد خزانه اسلامی با افت ۵/۰ واحد درصدی نسبت به میانگین یک ماه گذشته در سطح ۲۳/۴ درصد قرار گرفت. نرخ سود موثر در «اخزا۱۱» نیز که آخرین اوراق خزانه عرضه شده در بازار سهام است، در سطح ۲۱/۳ درصدی قرار گرفت.