

«اقتصادسرآمد» گزارش می دهد

رفتار متفاوت شاخص کل بورسی دوشنبه‌های گذشته

سه‌شنبه ۲۱ آذر ۱۴۰۲ - سال هفتم- شماره ۱۸۰۶

بازار سرمایه

پولی مالی

پژاد - کاهش هیجان از خبرهای فراخوان شرکت‌های بزرگ بورس برای تجدید ارزیابی یکی از دلایلی است که موجب افت تقاضا و عقب‌نشینی خریداران شد. موردی که در روزهای گذشته و در مطایب با عنوان «هیجان افزایش سرمایه در بازار بورس» در «اقتصاد سرآمد» به آن پرداخته و درباره احتمال زمانبر بودن و کاهش هیجان خریداران هشدار داده شد.

شش‌اخص کل بورس سومین روز معاملاتی هفته جاری توانست رشد هزار و ۴۸۶ واحدی را در حالی ثبت کند که این نماگر بازار سرمایه در دوشنبه هفته گذشته صعود ۴۴ هزار واحدی را ثبت کرده بود. «اقتصاد سرآمد» در این باره نوشته بود: «تب افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها این روزها در بورس بالاست، اما فعالان بازار سرمایه جسته و گریخته از خود می‌پرسند آیا این هیجان ناشی از افزایش سرمایه موقتی است یا پایدار؟ شرکت‌ها در طول فعالیت خود، دارایی‌های فیزیکی متعددی مانند زمین، ساختمان، ماشین‌آلات، تجهیزات و ... را خریداری می‌کنند. این دارایی‌ها به‌همراه میزان ارزش دفتری خود در ترازنامه شرکت ثبت می‌شوند. ارزش دفتری با کسر هزینه استهلاک از قیمت خرید آن دارای به‌دست می‌آید. اما با گذشت زمان، براساس تورم و نوسانات نرخ ارز، ممکن است قیمت روز این دارایی‌ها افزایش یابد. به همین دلیل، شرکت‌ها می‌توانند از این افزایش قیمت، برای افزایش سرمایه خود استفاده کنند. این هیجان از هفته گذشته و با دعوت شرکت‌های بزرگ بازار سرمایه (هلدینگ‌ها) و بانک‌ها برای جلسه شنبه در سازمان بورس برای افزایش سرمایه این شرکت‌ها از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها سبب شد که تقاضا برای خرید سهام در بورس افزایش و به تبع آن رشد قیمت و شاخص کل بورس رخ دهد.»

کاهش ارزش معاملات خرد

ارزش معاملات خرد نیز در مقایسه با آمار معاملات دوشنبه گذشته کاهش محسوس پیدا کرد و به ۵۰۲هفت تومان رسید در حالی که دوشنبه گذشته مقدارش ۸۰۵هفت تومان بود. همچنین روند خروج پول حقیقی نیز ثبت شد.

معاملات خرد همان معاملات عادی هستند که توسط سهام‌داران خرد صورت می‌گیرد. این نوع از معاملات شامل محدودیت‌های قیمتی و حجمی هستند. این امر برخلاف معاملات بلوکی است

که هیچ گونه محدودیتی در رابطه با قیمت و حجم نداشتند. سرمایه‌گذارانی که به صورت حرفه‌ای در این بازار مشغول هستند در فرایند انتخاب بهترین سهام از ارزش معاملات خرد برای تصمیم‌گیری استفاده می‌کنند، زیرا حجم و ارزش معاملات خرد در بورس میزان نقدشوندگی روزانه این بازار را مشخص می‌کند و اطلاعاتی را در رابطه با خریدوفروش سهام به سرمایه‌گذاران ارائه می‌دهد.

خروج پول حقیقی

شروع معاملات دوشنبه با ورود پول حقیقی ثبت شد، اما با گذشتت زمان و هر چه بازار سرمایه به پایان زمان معاملات نزدیک می‌شد روند خروج پول حقیقی افزایش پیدا می‌کرد و در نهایت ۱۶۲میلیارد تومان خروج پول حقیقی ثبت شد.

تراز منفی در صندوق‌های بادرآمد ثابت

پول‌های حقیقی به طور معمول در دو سِری سهام یا صندوق‌با در آمد ثابت جابه‌جا می‌شود. به عبارت دیگر، پول از مدار بورس خارج نمی‌شود و فقط نوع آن تغییر می‌کند، اما آمارهای روز گذشته، نشان می‌دهد که هم‌زمان با خروج پول حقیقی از بازار سرمایه خروج نقدینگی از صندوق‌های با در آمد ثابت نیز ثبت شده است. ادامه این خروج و کاهش نقدینگی می‌تواند هشداردی درباره وجود احتمالی روزهای رکودی باشد. صندوق‌های سرمایه‌گذاری با در آمد ثابت یکی از مهم‌ترین سازوکارهای سرمایه‌گذاری در بازارهای مالی هستند. این صندوق‌ها شرایط سرمایه‌گذاری را از نظر ریسک و بازده برای سرمایه‌گذاران مختلف به‌ویژه برای افسراد مبتدی مساعدتر می‌کنند. در واقع می‌توان گفت که این نوع صندوق‌ها به نوعی یک صندوق سرمایه‌گذاری بدون ریسک هستند. صندوق‌های سرمایه‌گذاری با ایفای نقش واسطه مالی، سرمایه‌گذاری افراد غیر حرفه‌ای را از حالت مستقیم به غیر مستقیم تبدیل و در این رهگذار مزایای متعددی را هم برای بازار سرمایه و هم برای سرمایه‌گذار فراهم می‌کنند.

تغییر ذائقه خریداران

دوشنبه هفته گذشته گروه خودروسازی با استقبال خریداران مواجه شد؛ به طوری که ارزش و حجم معاملات زیادی را تجربه کرد، اما روز گذشته، گروه انبوه‌سازی (ساختمان) جایگاه اول برترین گروه‌ها صنعت را با ارزش معاملات ۳۰۵همت ریالی از آن



خود کرد و گروه‌های فلزات اساسی با ۳۰۳، خودرو با ۳۰۱، گروه شیمیایی با ۲۰۱ و سیمان با ۱۰۳ همت ریال رتبه‌های بعدی کسب کردند.

تاثیر در شاخص کل بورس

صنایع پتروشیمی خلیج فارس با ۴۲۲، کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران با ۴۱۵، خودروسازی سایپا با ۲۱۳، نفت و گاز پتروشیمی تامین با ۲۰۴ و تراکتورسازی با ۱۹۵ واحد بیشترین نقش را در رشد شاخص کل بورس روز دوشنبه داشتند و در مقابل پالایش نفت بندرعباس با ۳۰۹، بانک ملت با ۲۵۴، پالایش نفت تهران با ۲۵۳ فولاد مبارک اصفهان با ۲۳۰ واحد بالاترین تاثیر منفی را در صعود شاخص کل بورس داشتند.

کاهش کرک اسپرد پالایشی‌ها

نوسان‌های قیمت نفت در بازار جهانی سبب تغییر قیمت کرک اسپرد پالایشی می‌شود. نظر به اینکه مقدار کرک‌اسپرد کاهش یافته است که این امر سبب کاهش سودآوری در صنعت پالایشی می‌شود. این موضع سبب شد که گروه پالایشی با افزایش عرضه و به تبع آن کاهش قیمت را تجربه کنند.

کرک اسپرد Crack Spread به تفاوت کلی قیمت‌گذاری بین هر بشکه نفت خام و فرآورده‌های نفتی و پالایش شده از آن اشاره دارد. به بیان ساده‌تر، به اختلاف قیمت بین یک بشکه محصول با یک بشکه نفت خام، کرک اسپرد گفته می‌شود.

کرک اسپرد (مابه تفاوت قیمت نفت خام و فرآورده) پالایشگاه‌های ایران حدودا به ۷ رسیده است که این موضوع متأثر از افزایش قیمت نفت بوده و در صورت ثبات، همچنان این عدد بالاتر خواهد رفت. «کرک» اصطلاحی برای تجزیه نفت خام به محصولات اصلی، از جمله گازهای مانند: پروپان، سوخت گرمایشی، بنزین، تقطیرهای سبک (مانند سسخت جت)، تقطیرهای میانی (مانند سوخت دیزل) و تقطیرهای سنگین (مانند گریس) می‌باشد. مختلف حاصل از آن همیشه یکسان نیستند و همین امر منجر به تفاوت و مجزا بودن قیمت‌ها می‌شود. در صنعت پالایشی صرفا تفاوت قیمت و فرآورده‌های نفتی مورد نظر نمی‌باشد، بلکه برآیند تغییر قیمت این دو بر پالایشگاهی‌ها مهم و تاثیرگذار است.

در معامله پالایش نفت خام توجه به قیمت بازار محصولات جانبی نیز باید توجه کرد. به دلیل آنکه تفاوت قیمت پالایشگاه‌های نفت می‌تواند بر حاشیه سود آن‌ها تاثیر گذار باشد، مهم است.

فراپورس

نمادهای آریا، شگویا و کرمان با بیشترین اثر مثبت بر شاخص کل فراپورس، این متغیر را سبز پوش کردند. آیفکس با رشد ۴۲ و واحدی در سطح ۲۶ هزار و ۳۳۶ واحد ایستاد.

همچنین نمادهای هرمز، سپهر، فصبا و ودی با اثر منفی بر این متغیر، مانع رشد بیشتر آن شدند.

شاخص کل بورس سومین روز معاملاتی هفته جاری توانست رشد هزار و ۴۸۶ واحدی را در حالی ثبت کند که این نماگر بازار سرمایه در دوشنبه هفته گذشته صعود ۴۴ هزار واحدی را ثبت کرده بود.

رئیس اتاق بازرگانی ایران و چین افزایش درآمدهای مالیاتی در بودجه ۱۴۰۳ با محور اخذ مالیات از دانه درشت‌ها

رئیس اتاق بازرگانی ایران و چین افزایش درآمدهای مالیاتی در بودجه ۱۴۰۳ با محور اخذ مالیات از دانه درشت‌ها

رئیس اتاق بازرگانی ایران و چین افزایش درآمدهای مالیاتی در بودجه ۱۴۰۳ با محور اخذ مالیات از دانه درشت‌ها

وزیر اقتصاد مدعی شد: اراده جدی دولت برای اصلاح ساختارها و رفع ناترازی‌ها

وزیر اقتصاد مدعی شد: اراده جدی دولت برای اصلاح ساختارها و رفع ناترازی‌ها

عضو کمیسیون اقتصادی مجلس انتقاد کرد بانک‌ها به تکالیف خود در اعطای تسهیلات عمل نمی‌کنند

عضو کمیسیون اقتصادی مجلس انتقاد کرد بانک‌ها به تکالیف خود در اعطای تسهیلات عمل نمی‌کنند



اقتصادسرآمد

سه‌شنبه ۲۱ آذر ۱۴۰۲ - سال هفتم- شماره ۱۸۰۶

بازار سرمایه

پولی مالی

پژاد - کاهش هیجان از دواج توسط بانک ملی ایران از مرز ۲۱۸ هزار میلیارد ریال عبور کرد

آگهی اعلام مفقودی اسناد خودرو

آگهی اعلام مفقودی اسناد خودرو