خراسان روزنامه صبح ایران
پنج‌شنبه ۵ بهمن ۱۳۹۶ . ۷ جمادی‌الاول ۱۴۳۹ . شماره ۱۹۷۴۲

سرمایه‌گذاری

امروز در صفحه سرمایه‌گذاری، دو مطلب کاربردی و مفید برای شما داریم؛ در بخش آموزشی، درباره یک مهارت رفتاری بسیار جالب و البته مهم در سرمایه‌گذاری، صحبت خواهیم کرد. در بخش تحلیلی هم شاگرد اول‌های بورس را معرفی خواهیم کرد؛ همان‌هایی که شاخص کل را به آستانه ۱۰۰ هزار واحد رساندند.

مراجع اطلاعاتی

آشنایی با انواع مدارک تحلیل گری و معامله گری

شاید به این فکر کرده باشید که قبل یا در حین فعالیت در بازار سرمایه، مدارک رسمی مربوط را هم دریافت کنید. اگر به این موضوع فکر می کنید، در این ستون ضمن معرفی اجمالی این مدارک و کاربردهای آن، پایگاه هایی را معرفی می کنیم که می‌توانید اطلاعات جامع‌تری درباره آزمون‌های مربوط، زمان برگزاری و... کسب کنید. از یک منظر هم اکنون هفت نوع مدرک برای احراز صلاحیت فعالیت در بازار سرمایه صادر می شود که عبارتند از: اصول بازار سرمایه، تحلیل گری بازار سرمایه، معامله گری بازار سرمایه، کارشناسی عرضه و پذیرش، مدیریت نهادهای بازار سرمایه، مدیریت سبد اوراق بهادار، ارزشیابی اوراق بهادار. مدرک پایه همان اصول بازار سرمایه است که برای اکثر آزمون های دیگر پیش نیاز است. بعد از اصول، تحلیل گری هم یک مدرک پایه‌ای است. برای کسب اطلاعات کامل درباره انواع مدارک، تاریخ برگزاری و کاربردهای آن‌ها می‌توانید به پایگاه اداره امور گواهی نامه های حرفه ای سازمان بورس مراجعه کنید: icmc.seo.ir
پایگاه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار هم در بخش آموزش خود اطلاعات مفیدی در این زمینه و همچنین دیگر گواهی نامه های کاربردی بازار سرمایه ارائه می‌دهد: seba.ir

گرفتن مدرک چه فایده‌ای دارد؟

شاید بگویید من بدون مدرک فعالیت سرمایه‌گذاری در بورس را انجام می‌دهم و چه نیازی به مدرک است. در واقع این مدارک رسمی برای کسانی مفید است که بخواهند در مراکز مختلفی مانند کارگزاری‌ها، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و شرکت‌های چندرشته‌ای (هلدینگ‌هایی که سبدی از دارایی‌ها و شرکت‌ها دارند و...) کار کنند. شاید دم دست‌ترین کار در کنار معامله‌گری، ارائه تحلیل، به‌ویژه در همکاری با کارگزاری‌ها باشد که در صورت داشتن مدرک می‌توانید این فعالیت را هم انجام دهید و از آن کسب درآمد کنید.

دیدگاه

مس به کدام سو می‌رود؟

تحلیل وضعیت فعلی بازار جهانی مس و آینده قیمت ها، در پیش بینی سودآوری برخی شرکت های مهم بازار سرمایه به ویژه گروه کانی های غیرآهن و گروه فلزات غیر از فولاد اهمیت دارد. در ادامه تحلیلی از علی مرتضوی، تحلیل گر شرکت بین المللی آلپاری را که توسط سنا منتشر شده در این باره می خوانیم: قیمت مس پس از آن که در ساعات پایانی روز سه شنبه به دنبال رشد ۵ درصدی موجودی انبار در بازار لندن با کاهش شدیدی به کمتر از ۶۸۵۰ دلار رسید، دیروز (۴ بهمن ماه) با سقوط شاخص دلار به کمتر از ۹۰ واحد قدری تقویت شد و توانست خود را در آستانه ۷۰۰۰ دلار حفظ کند. این در حالی است که گزارش پیش بینی متال بولتن از تداوم رشد قیمت تا ۲۰۲۰ حکایت دارد.

شوک منفی قیمت با جهش موجودی انبارها

مس طی دو روز گذشته بیشترین افزایش موجودی فیزیکی ۱۰ ماه اخیر خود را در انبارهای بازار Comex نیویورک و انبارهای بازار LME لندن تجربه کرد. موجودی انبارها حاکی از یک روند افزایشی طی ماه ژانویه ۲۰۱۸ است. به طوری که در لندن موجودی مس دارای مجوز فروش، پس از سه روز کاهش در ابتدای ماه از ۲۰۰ هزار و ۱۵۰ تن به ۲۰۵ هزار و ۴۷۵ تن رسیده و اکنون در سطح ۲۱۱ هزار و ۷۷۵ تن قرار گرفته است. موجودی کل انبار نیز (شامل دارای مجوز یا در انتظار) با رشد ۱۷ درصدی طی روز گذشته به ۲۴۸ هزار و ۷۵ تن رسید که یک جهش بی سابقه در ۱۰ ماه گذشته محسوب می‌شود. در انبارهای نیویورک نیز وضعیت مشابهی وجود دارد. این افزایش ناگهانی موجب کاهش ۲/۷ درصد قیمت در بازارها شد ولی از سوی دیگر ادامه تضعیف شاخص دلار و نزول آن به کمتر از ۹۰ واحد موجب شد موج تقویتی جدیدی از قیمت کامودیتی ها (کالاهای اساسی از جمله فلزات) شکل بگیرد. چراکه شاخص دلار به عنوان یک متغیر پولی در تعیین اولویت سرمایه گذاری برمبنای هزینه های فرصت پول و تقویت بازوی تقاضای بازار نقش مهمی را ایفا می کند.

مروری بر فهرست نمادهای بورسی پربازده در ماه‌های اخیر که رشدشان قابل پیش‌بینی بود:

شاگرد اول‌های بورس در فتح قله‌های جدید

غیاثی
h.habibi@khorasannews.com

تحلیلی

دی ماه تمام شد و بسیاری از شرکت های بورسی، گزارش های ۹ ماهه خود را منتشر کردند. برخی از آن ها سودهای قابل توجهی را محقق کرده‌اند و به صورت پی در پی تعدیل مثبت زده‌اند. سودهایی که درباره برخی از آن ها قابل پیش بینی نبود اما درباره برخی دیگر، پیش بینی آن کار سختی نبود. در ادامه نمونه هایی را مرور خواهیم کرد که شرکت‌ها خودشان به وضوح گزارش داده بودند سودشان افزایش می یابد اما بسیاری از اهالی بازار به آن توجه نکردند. اکنون نیز چنین نمادهایی وجود دارند که می‌توانند مورد بررسی سرمایه‌گذاران قرار بگیرند. بورسی‌ها کارشان راحت است. غیربورسی‌ها هم که در روزهای گیج کننده بازار مسکن، ارز و طلا دنبال یک سرمایه گذاری مناسب هستند، می‌توانند این گزینه‌ها را بررسی کنند.

وقتی نمادها فریاد می‌زنند ما در حال رشدیم!

از گذشته شروع می کنیم، یعنی پاییز امسال و چند نماد را بررسی خواهیم کرد که احتمال رشد آن ها بسیار بالا بود و بعضا حتی گزارش های رسمی هم این موضوع را تایید می کرد.

ملی مس، خودش گزارش داد

شرکت ملی مس ایران با نماد فملی، یکی از نمونه هایی است که پیش بینی رشدش سخت نبود. این شرکت ۱۶ هزار میلیارد تومانی، محصولاتی چون کنسانتره و کاتد مس تولید (محصولات دیگر کمتر از ۲۰ درصد فروش فملی را تشکیل می دهد) و بیش از ۵۰ درصد محصولات را هم صادر می کند. همین دو گزاره ساده نشان می دهد افزایش نرخ جهانی مس و همچنین نرخ دلار باعث افزایش سودآوری فملی می شود. اما چقدر؟ این موضوعی است که خود شرکت در یکی از گزارش های شفاف سازی اش افشا کرد. فملی ۱۴ شهریور ماه امسال گزارشی را منتشر کرد و به طور رسمی تغییرات سود هر سهم را بر اساس نرخ‌های متفاوت دلار و جهانی مس اعلام کرد. طبق یکی از سناریوهای تشریح شده در این گزارش، اگر نرخ مس ۷ هزار دلار به ازای هر تن و نرخ دلار سه هزار و ۷۵۰ تومان باشد، سود هر سهم فملی در سال ۹۶ به ۴۳۶ ریال خواهد رسید. این در حالی است که آن موقع پیش بینی سود فملی به ازای هر سهم فقط ۲۷ تومان بود. اما در بازار، مس عمدتا نزدیک به ۷ هزار دلار یا حتی بیش از آن معامله می شد و نرخ دلار هم از آن تاریخ همواره بیش از سه هزار و ۷۵۰ تومان بوده است. تداوم این موضوعات به راحتی افزایش سود فملی از ۲۷ تومان به حدود ۴۰ تومان را فریاد می‌زد. فملی که اواخر شهریور ماه حدود ۲۰۰ تومان معامله می شد، اکنون و با وجود افزایش ۲۰ درصدی سرمایه، ۲۷۰ تومان است و بدون در نظر گرفتن افزایش سرمایه ۳۵ درصد سود نصیب سهامداران کرده است. این شرکت همین چند روز قبل (۲۵ دی ماه) گزارش دیگری روانه کدال و اعلام کرد که سود کل آن ۵۲ درصد رشد کرده است.

فولاد مبارکه؛ تعدیل ۸۰ درصدی، رشد قیمت ۱۰ درصدی!

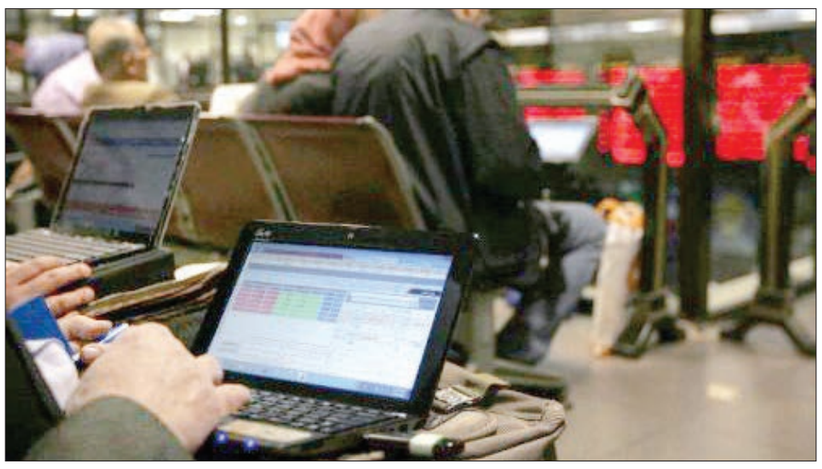
نمونه دیگر که به طور خلاصه تشریح می شود، شرکت ۲۲ هزار میلیارد تومانی فولاد مبارکه اصفهان است. این شرکت در گزارش ۶ ماهه، پیش بینی خود از سود امسال را ۸۰ درصد افزایش داد و از ۳۰ تومان به ۵۴ تومان رساند. همان موقع یعنی در شش ماه اول سال هم ۵۶ درصد از این سود یعنی ۳۰ تومان را محقق کرده بود. اما با وجود ارائه این گزارش جذاب و رشد ۸۰ درصدی سود، فولاد بعد از بازگشایی، فقط حدود ۱۰ درصد رشد کرد! با توجه به قیمت جهانی محصولات، نرخ دلار و این که شرکت ۳۰ تومان از سودش را در همان شش ماه اول محقق کرده، پیش بینی رشد قیمت و سود این شرکت سخت نبود. با این وجود، بعد از بازگشایی دو، سه ماه طول کشید تا فولاد از حدود ۲۳۰ تومان به ۳۰۰ تومان رسید و ۳۰ درصد بازدهی داشت و نسبت قیمت به درآمد به حدود ۵/۵ (که یک مقدار حداقلی است) رسید. حالا در پایان پاییز هم فولاد گزارش داده که در ۹ ماه اول امسال، ۴۹ تومان از سودش را محقق کرده است. بنابراین اگر روندها همین گونه باقی بماند، سود شرکت طی امسال، به راحتی به حدود ۶۵ تومان خواهد رسید. موضوعی که نسبت قیمت به درآمد سهم را با قیمت‌های فعلی دوباره به زیر ۵ واحد می‌رساند. بنابراین باید منتظر رشد بیشتر فولاد از هم اکنون بود.

نمونه‌های دیگر؛ از کالسیمین تا برخی پتروشیمی‌ها

فملی و فولاد دو نمونه‌ای بودند که البته نمونه‌های مشابه دیگر هم دارند. مثلا کالسیمین را که یک شرکت صادراتی است بررسی کنید و ببینید رشد گذشته شرکت چقدر قابل پیش بینی بوده و در آینده چگونه خواهد بود؛ از نرخ‌های جهانی روی تا نرخ دلار. از گروه‌های فلزی و معدنی که بگذریم، نمادهای بزرگ پالایشی هم به رکورد شکنی این روزهای بورس کمک زیادی کردند. البته وابستگی سودآوری این گروه به دستورالعمل‌های دولتی (شرکت پالایش و پخش) پیش بینی آن‌ها را سخت می کند. در میان شرکت‌های بزرگ چندین هزار میلیارد تومانی که کمک زیادی به رشد شاخص کردند، برخی پتروشیمی‌ها مثل گازی‌ها هم نقش خود را خوب بازی کردند. این گروه هم، به‌ویژه متانولی‌ها مثل شفن و شخارک (و اگرس که فرابورسی است و نقشی در شاخص بورس ندارد)، با توجه به صادراتی بودن و رشد قابل توجه دلار، قابل پیش بینی بودند.

هلدینگ‌هایی که در حال گرم شدن هستند

اما این روزها می توان نمادهایی را ردیابی کرد که شرایطی مثل چهار ماه گذشته فلزی‌ها و پتروشیمی‌ها دارند. هلدینگ‌های بزرگ را که این روزها در حال گرم شدن و رشد هستند، می توان جزو این دسته ارزیابی کرد. هلدینگ‌هایی که به طور عمده سهامدار همان شرکت‌هایی هستند که با رشد قابل توجه و سودآوری مواجه شدند و در صورت تقسیم این سودها، این هلدینگ‌ها هم در آینده بر سود خود خواهند افزود. مثلا گروه گسترش نفت و گاز پارسیان که در گزارش ۹ ماهه خود هنوز هم زیان پیش بینی کرده، سهامدار چندین شرکت پالایشی (شیراز، بندرعباس، تبریز) و پتروشیمی (پردیس، مارون، خراسان، زاگرس و...) است که با رشد قیمت و سود قابل توجه مواجه شده‌اند.



همین موضوع درباره تاپیکو، سرمایه گذاری غدیر، صندوق بازنشستگی، معدنی میدکو و... هم قابل بررسی است. البته در بررسی هلدینگ‌ها و چندرشته‌ای‌ها باید با دقت تمام شرکت‌های زیرمجموعه (به ویژه غیربورسی‌ها) را هم بررسی کرد، چرا که ممکن است عملکرد بد برخی دیگر از شرکت‌های زیرمجموعه، افزایش سود دیگران را خنثی کند. در هر حال این شرکت‌ها مدتی است که رشد آرام خود را شروع کرده‌اند و به نظر می‌رسد محرک بعدی شاخص برای زیست در بالای ۱۰۰ هزار واحد، برخی از این هلدینگ‌ها باشند.

درس‌هایی از شاگرد اول‌ها برای تازه کارها

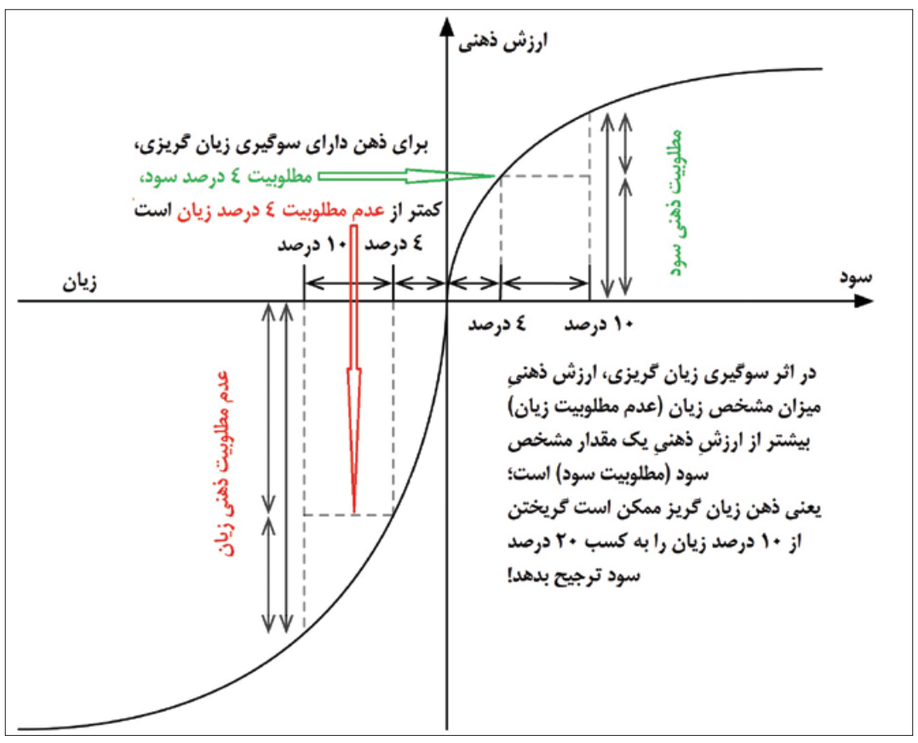
تحلیل‌های فوق که به طور عمده متکی به گذشته بود، درس‌های روشنی برای آینده دارد.
اول این که به دنبال نوسان گیری و رفتارهای هیجانی کوتاه مدت نباشیم. در همین مدت ۴-۳ ماهه که این نمادهای دلاری بازدهی‌های ۵۰-۴۰ درصدی نصیب سرمایه‌گذاران کردند، برخی به دنبال نوسان گیری و بازی‌های هیجانی در گروه خودرویی و... بودند؛ گروهی که گزارش‌های این روزهایش چندان جالب نبوده است. کسانی که در شرکت‌های فوق سرمایه گذاری کردند به مراتب بیشتر از کسانی سود کردند که به دنبال نوسان گیری و بالا و پایین بردن سهم توسط برخی بازیگران بودند.
دوم این که، برای سرمایه‌گذاری، برخی شرکت‌های دارای ظرفیت را مدنظر قرار دهیم و با حوصله دقیقا مختصات آن‌ها را بشناسیم و بعد با خیال راحت برای یک چشم انداز زمانی مشخص (مثلا شش ماه، سه ماه یا دو سال) در آن‌ها سرمایه گذاری کنیم. مثلا اگر کسی با دقت فملی را رصد می کرد، حتما از گزارش‌های رسمی این شرکت (نه اخبار پشت پرده ورانت‌ها و شایعات و...) متوجه رشد قابل توجه آن در آینده می‌شد.
کسانی که این گونه رفتار کردند، در ماه‌های گذشته سود کردند. نکته نهایی این که، تحلیل‌های فوق، فقط درباره شرکت‌های بزرگ چندین هزار میلیاردی بود که تاثیر به سزایی بر رشد شاخص گذاشته‌اند و شاخص را ۱۰۰ هزارتایی کردند (که مقصود این گزارش بود)؛ شما برای سرمایه‌گذاری از کوچک‌ها غافل نشوید.

برای معامله‌گری و سرمایه‌گذاری موفق کمی رفتار ذهن خودمان را بیشتر بشناسیم

زیان‌های «زیان‌گریزی»

آموزشی

شما برای این که یک معامله گر موفق در بازار سرمایه باشید، نیاز به نظم ذهنی و فکری و البته شناخت مناسب از خودتان دارید. تعجب نکنید، بسیاری از ما خودمان و نحوه تصمیم گیری هایمان و اقدام به برخی اعمال را نمی دانیم و نمی شناسیم!
خوشبختانه در علم اقتصاد، طی سال های اخیر، شاخه ای به نام «اقتصاد رفتاری» ایجاد شده که بسیار هم مورد توجه قرار گرفته و کارش همین است که خطاها، سوگیری ها و انحرافات (biases) ذهنی انسان را شناسایی و انواع آن را تبیین کند. حرف اصلی اقتصاد رفتاری این است که ذهن انسان به دلایل مختلف و در شرایط گوناگون، منطقی و عقلایی رفتار نمی کند؛ مثلا گاهی تصمیمات کاملا اشتباه می گیرد یا این که سود کمتر را بر سود بیشتر ترجیح می دهد! این دیدگاه در تقابل اصلی با فروش کلاسیک اقتصادی است که انسان را موجودی منطقی و عقلایی در نظر می گیرد که همیشه گزینه هایی با بیشترین منفعت را انتخاب می کند اما همه می دانیم که محدودیت های ذهنی و رفتاری ما و حتی شخصیت و هویت (identity) افراد متفاوت است و همه این ها بر رفتار و به ویژه تصمیم های مالی افراد تاثیر گذار است.



چند لحظه برای خودشناسی!

در مجموعه آموزشی جدید صفحه سرمایه گذاری که با عنوان مهارت های رفتاری سرمایه گذاری ارائه خواهد شد، بعد از این تلاش خواهیم کرد، درباره این سوگیری های زیان آور ذهنمان صحبت کنیم. اگر این یافته های علمی و تجربیات معامله گران بازار را در این جا فرانگیریم، باید به قیمت از دست دادن سرمایه و زمان آن ها را بیاموزیم. شما باید خودتان را بشناسید! بدانید که چقدر تحمل ریسک و ضرر دارید؟ سیستم معاملاتی مناسب برای شخصیت تان کدام است؟ بازه زمانی چطور؛ بلندمدت سرمایه گذاری کنید یا کوتاه مدت؟ ذهنتان چه ویژگی هایی دارد و این ویژگی ها چطور ممکن است شما را با زیان مواجه کند؟ در این ستون درباره این ویژگی ها صحبت خواهیم کرد. البته طبیعتا شناخت شخصیت و سوگیری های رفتاری خودتان با خودتان است؛ ما در این جا سوگیری های عمومی را که اکثر افراد در معاملات خود از آن رنج می برند مطرح خواهیم کرد. البته این موضوعات منحصر به بازار سرمایه نیست و ممکن است در خرید و فروش ها، سرمایه گذاری در مسکن یا دلار و... هم رخ دهد. مثالی که در ادامه می آید و سرآغاز ستون مهارت های رفتاری است، می تواند موضوع را برایتان شفاف تر کند.

زیان‌های 'زیان گریزی'

ما یا بهتر بگویم ذهن ما به طور طبیعی زیان گریز است. البته این ویژگی مثبتی است اما بسیاری اوقات به یک سوگیری یا انحراف خطرناک منجر می شود. اجازه بدهید مثالی بزنم. فرض کنید سهامی را خریده‌اید که بعد از مدت کوتاهی با کاهش قیمت مواجه شده و شما را متضرر کرده است. قبول این واقعیت که من تصمیم اشتباه گرفتم و ضرر کردم برای ذهن سخت است بنابراین از فروش سهم با ضرر خودداری می کنیم. ممکن است روند نزولی برای مدت ها ادامه یابد اما ذهن لجوج و زیان گریز ما حاضر به فروش نمی شود و منتظر می ماند تا سهم دوباره رشد کند و بدون ضرر از سهم خارج شود.

> ذهن انسان در برخی شرایط، منطقی رفتار نمی‌کند؛ مثلا گاهی سود کمتر را بر سود بیشتر ترجیح می‌دهد!

ترجیح ۱۰ درصد سود به ۳۰ درصد!

گاهی اوقات، این پدیده در حالی رخ می دهد که بررسی ها هم نشان دهنده رشد سهم نیست و البته در طرف مقابل گزینه هایی وجود دارد که احتمال بازدهی مثبت آن ها در آینده بسیار بالاست. مثلا شما می توانید با ۱۰ درصد ضرر از سهمی خارج شوید و پول خود را نقد و در سهمی سرمایه گذاری کنید که طبق بررسی ها، بازدهی ۳۰ درصدی خواهد داشت. اما برای ذهن زیان گریز خلاصی از آن ۱۰ درصد منفی، ارزشمندتر از به دست آوردن ۳۰ درصد مثبت است. بنابراین باز هم ذهن ما حاضر به فروش نمی شود تا سهم رشد کند و از شر ضرر خلاص شویم. این در حالی است که حتی اگر سهم رشد کند و به قیمت خرید برسد ما در نهایت ۱۰ درصد سود کرده ایم اما اگر در همان زمان در گزینه دیگری سرمایه گذاری می کردیم، ۳۰ درصد سود عایدمان می شد.

چگونه از این سوگیری مخرب بگریزیم؟

این خاصیت ذهن را با ویژگی هایی چون زیان گریزی (loss aversion) و همچنین پشیمان گریزی (Regret aversion) توضیح می دهند. البته پشیمان گریزی ابعاد دیگری هم دارد که در آینده تشریح خواهد شد. این پدیده گاهی اوقات در زندگی روزمره مثل تصمیم به سرمایه گذاری در یک موسسه یا خرید مسکن یا خودرو هم مشکل ساز می شود. البته این موضوع در افراد مختلف، وابسته به نوع شخصیت، جنس، سن و میزان تجربه، شدت و ضعف دارد اما به طور کلی، کسانی که نظم ذهنی و استراتژی زمانی و معاملاتی ندارند، بیش از همه از این سوگیری های ذهن رنج خواهند برد. باید توجه کرد که شرایط نامطمئن در بازار بستری را فراهم می کند که ذهن را مهیای این سوگیری می کند، چرا که شما درباره هیچ چیز اطمینان (یقین ۱۰۰ درصد) ندارید و در این شرایط پایه های تصمیم گیری عقلایی سست و به ذهن فرصت داده می شود انحراف ها یا همان بایاس های ذاتی خود را آشکار کند.
برای کاستن از آثار این عادت رفتاری، اولا باید حدضرر را تعیین کنیم؛ یعنی بعد از کاهش سهم به قیمتی که زمان خرید مشخص کرده ایم، حتما آن را بفروشیم، ثانیا نظم ذهنی و برنامه معاملاتی مشخص داشته باشیم، ثالثا تلاش کنیم خودمان و ذهنمان را بیشتر بشناسیم و را بعا یاد بگیریم که در شرایط نبود اطمینان، بر اساس بهترین احتمالات، تصمیمات قاطع بگیریم.

مفاهیم بازار سرمایه

کارمزد معاملات در بازار سرمایه چیست و چقدر است؟

حتما تاکنون شنیده اید در بازار سرمایه، کارمزدهایی برخرید و فروش شما اعمال می شود. این کارمزد و البته مالیات در مجموع (و با کمی مسامحه درباره مبلغ مبنا) حدود ۱/۵ درصد است. یعنی اگر شما سهمی را به قیمت ۱۰۰ تومان بخرید و به همان قیمت هم بفروشید، ۱/۵ درصد ضرر می کنید. به بیان دیگر، اگر سهمی را ۱۰۰ تومان بخرید باید ۱۰۱/۵ تومان بفروشید تا همان پول اولیه خود را به دست بیاورید. برخی کارگزاری‌ها با ارائه قیمت سر به سر فروش در سامانه معاملات خود، این موضوع را اشفاف می کنند؛ یعنی بعد از این که سهمی را خریدید به شما می گویند با توجه به نرخ کارمزد و مالیات و قیمت خرید شما، قیمت سر به سر فروش چقدر است؟
جدول زیر جزئیات این ۱/۵ درصد را نشان می دهد. ۰/۵ درصد مالیات است و هنگام فروش دریافت می شود. ۰/۷۶ درصد هم کارمزدی است که در مجموع کارگزاری‌ها دریافت می کنند. سازمان بورس و شرکت‌های مدیریت فناوری و سپرده گذاری (زیرمجموعه سازمان بورس) هم ۰/۱۲ درصد کارمزد می گیرند تا در مجموع ۱/۴۳۹ درصد کارمزد از معاملات شما گرفته شود. البته قرار بود مالیات از نقل و انتقال سهام (۰/۵ درصد) فقط از معاملات سودده گرفته شود (یعنی هنگام فروش اگر قیمت فروش بیشتر از خرید بود مالیات دریافت شود) که هنوز این موضوع نهایی نشده است.

شرح کارمزد	خرید	فروش	جمع
کارگزاران	۰/۰۳۸	۰/۰۳۸	۰/۰۷۶
بورس	۰/۰۰۳۲	۰/۰۰۳۲	۰/۰۰۶۴
سپرده گذاری	۰/۰۰۰۱۲	۰/۰۰۰۱۸	۰/۰۰۰۳
مدیریت فناوری	۰/۰۰۰۱	۰/۰۰۰۱۵	۰/۰۰۰۲۵
حق نظارت سازمان	۰/۰۰۰۲	۰/۰۰۰۳	۰/۰۰۰۶
مالیات	۰/۰	۰/۰۰۵	۰/۰۰۵
جمع کل	۰/۰۰۶۴	۰/۰۰۹۷۵	۰/۰۱۴۳۹

اخبار بازار سرمایه

هنگام خرید و فروش این شرکت‌های بازار پایه دقت کنید

مهلت ۲ ماهه به ۲۷ شرکت برای کسب ضریب نقدشوندگی لازم

معاون پذیرش و ناشران فرابورس، طی اطلاعیه‌ای درباره طبقه‌بندی شرکت‌های درج‌شده در تابلوهای «ب» و «ج» بازار پایه فرابورس از انتقال پنج شرکت به تابلوی «پایه ب» و چهار شرکت به تابلوی «پایه ج» خبر داد. به گزارش پایگاه اطلاع رسانی بازار سرمایه (سنا)، سیدمهدی علم‌الهدی درباره شرایط ابقای ۲۷ شرکت موجود در تابلوی «ب» هم توضیحاتی ارائه کرد. به گفته وی این شرکت‌ها با این که در دوره مالی مورد رسیدگی، مفاد «دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان» را رعایت کرده‌اند اما ضریب نقدشوندگی لازم برای حضور در این تابلو را ندارند. علم‌الهدی در ادامه با اشاره به این که به این دسته از شرکت‌ها فقط یک بار و تا پایان اسفندماه امسال (یعنی دوماه) مهلت داده می‌شود تا حد نصاب لازم را برای حضور در بازار «پایه ب» به دست آورند، گفت: از این رو در صورتی که این ۲۷ شرکت ضریب نقدشوندگی کافی را کسب نکنند، در فروردین سال ۹۷ به تابلوی «ج» بازار پایه منتقل خواهند شد. نمادهای معاملاتی «کایگج»، «وسرمد»، «شکبیر»، «داراب»، «فسا»، «نتوس»، «ثجوان»، «کباده»، «پشاهن»، «فجوش»، «وآفر»، «ثزاگرس»، «فسیلر»، «سمتاز»، «دشیری»، «شرنگی»، «دهدشت»، «کفرآور»، «قاروم»، «نشار»، «ولانا»، «خلیبل»، «پارتا»، «تفیرو»، «چنوپا»، «کورز» و «شوش» نماد ۲۷ شرکت یادشده هستند.