اخبار

شاخص کل هم‌وزن ۷۵۲ هزار واحدی شد

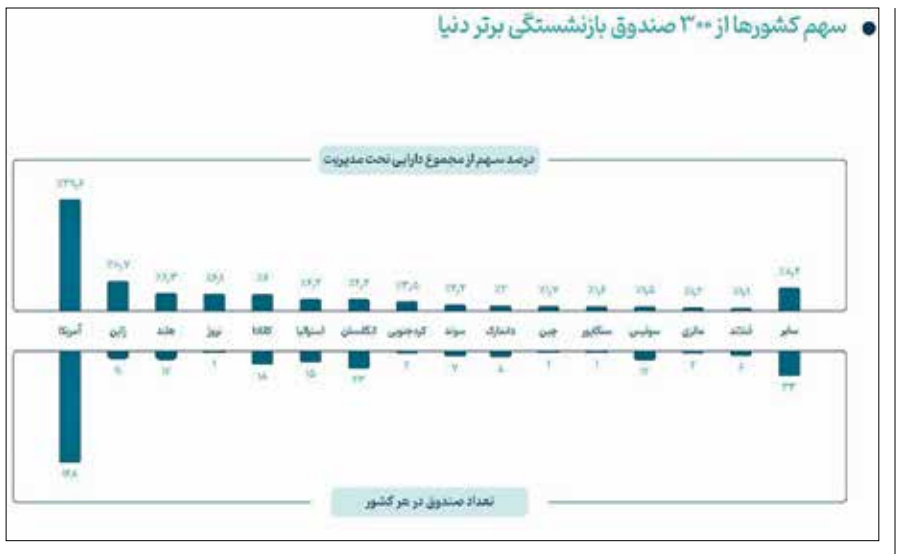
در معاملات دیروز سه‌شنبه، بیست‌ویکم آذرماه بازار سهام، شاخص هم‌وزن با ۱۹۹۴ واحد افزایش به سطح ۷۵۲ هزار و ۱۱۹ واحد رسید. به گزارش پایگاه خبری بازار سرمایه ایران، در معاملات روز گذشته، شاخص کل بورس با افت ۱۲۹۳ واحدی به ارتفاع ۲ میلیون و ۱۶۱ هزار و ۲۶۶ واحد رسید. همچنین ارزش کل معاملات به ۹۸۲۴ میلیارد تومان رسید که ۵۲۱۰ میلیارد تومان آن مربوط به معاملات خرد سهام و صندوق‌های قابل معامله سهامی بود.
افزون بر این، «اخابر» بیشترین تأثیر مثبت و نمادهای «حکشتی، شپنا و فارس»، بیشترین تأثیر منفی را بر بازار سهام داشتند. نمادهای «شیران، ثشاهد و ثبهساز» نیز پرتراکنش‌ترین نمادهای بازار سهام بودند. بر این اساس، شاخص کل فرابورس (آیفکس) نیز دیروز ۷۰ واحد کاهش داشت و به محدوده ۲۶ هزار و ۲۶۶ واحد رسید. نمادهای «انتخاب، کگهر و آریا» بیشترین تأثیر را بر شاخص فرابورس داشتند و نمادهای «کرومیت، کرمان، فصبا» پرتراکنش‌ترین نمادهای این بازار بودند.

نسخه جدید درگاه برخط بازار مشتقه و ابزارهای مالی منتشر می‌شود

رئیس اداره توسعه سامانه‌های ابزارهای نوین مالی بورس کالای ایران از انتشار نسخه ۵.۶ درگاه برخط بازار مشتقه و ابزارهای مالی بورس کالا از اواسط دی ماه خبر داد.
به گزارش کالاخبر، مهشید کرد با بیان اینکه درگاه برخط بازار مشتقه و ابزارهای نوین به‌منظور دسترسی سریع و آسان سرمایه‌گذاران به سیستم‌های معاملاتی بازارهای مشتقه و ابزارهای نوین مالی در کنار امنیت بالا ایجاد شده است، اظهار داشت: این درگاه به گونه‌ای طراحی شده است که تمامی فرایندهای بازار مشتقه و ابزارهای نوین مالی بورس کالا را پشتیبانی می‌کند.
وی با بیان اینکه یک سامانه جامع معاملاتی روی این سرویس‌ها قابل پیاده‌سازی است، افزود: از این رو شرکت‌های OMS به‌عنوان ارائه‌دهنده خدمات برخط به کارگزاران باید نسبت به توسعه و به‌روزرسانی آن در اسرع وقت اقدام کنند و کارگزاران نیز پیگیر این مهم باشند.

کاهش زیان انباشته شرکت‌های بورسی با انتشار اوراق صکوک

یک کارشناس بازار سرمایه مطرح کرد: بهترین روش برای ناشران به منظور خروج از زیان، افزایش سرمایه یا تجدید ارزیابی دارایی‌هاست، اما انتشار اوراق صکوک نیز می‌تواند بازوی کمکی به منظور رفع زیان شرکت‌ها باشد.
عرفان هودی در گفت‌وگو با پایگاه خبری بازار سرمایه (سنا)، در رابطه با مزیت تأمین مالی ناشران از طریق انتشار اوراق صکوک اظهار کرد: در فرایند تأمین مالی به روش سنتی، تمامی ناشران با مراجعه به بانک‌ها درخواست وام می‌دهند اما در حال حاضر بانک‌ها به سبب قرارگیری در تنگنای مالی سیاست انقباضی پیش گرفتند، به همین منظور سازمان بورس و اوراق بهادار با همکاری تمام ارکان، فرایندی را طراحی کرده تا شرکت‌ها بتوانند با انتشار اوراقی چون صکوک تأمین مالی لازم را انجام دهند.
این کارشناس بازار سرمایه تأکید کرد: ناشران فعالی که ذیل بورس یا فرابورس قرار دارند عمدتاً با انتشار اوراق صکوک تأمین مالی خود را انجام می‌دهند به طوری که در این‌باره می‌توان به تأمین مالی ۸ همتی شرکت فولاد مبارکه اشاره کرد.



ارزش ۱۲ تریلیون دلاری صندوق بازنشستگی تکمیلی در جهان

میلیون‌ها نفر در دنیا از خدمات این صندوق‌ها برای دوران بازنشستگی بهره‌مند می‌شوند

گزارش

درحالی صندوق‌های بازنشستگی در ایران به دلیل ناترازی در ورودی و خروجی دچار بحران جدی شده‌اند که از دهه ۱۹۷۰ میلادی نسخه‌ای در بستر بازار سرمایه برای حل این مشکل در بسیاری از کشورها تجویز شده است. صندوق‌های بازنشستگی تکمیلی نسخه‌ای است که هم‌اکنون با ارزش ده‌ها میلیارد دلار دربرخی از کشورها درحال فعالیت هستند که شامل ۳۰۰ صندوق برتر می‌شود. این درحالی است که طی روزهای اخیر پذیره‌نویسی نخستین صندوق بازنشستگی در کشور ما نیز آغاز شد. درمجموع براساس اعلام مسئولان تاکنون موافقت اصولی پنج صندوق صادر شده است که نخستین صندوق کار خود را آغاز کرده و در ماه‌های پیش رو شاهد آغاز به کار چهار صندوق دیگر خواهیم بود.
یکی از دغدغه‌های افراد برای تأمین آتیه خود و خانواده‌شان این است که پشتوانه مالی برای رفاه و آرامش خیال در سال‌های بازنشستگی داشته باشند. بسیاری از افراد که از خدمات صندوق‌های بازنشستگی رایج رضایت ندارند، در پی راهی برای جایگزینی آنها هستند که بتوانند سرمایه‌گذاری‌های مناسبی برای آینده خود انجام دهند.

نگاهی به روند جمعیت کشور

هرم سنی جمعیت ایران نشان‌دهنده ساختار سنی طی سال‌های آینده است که از سالخورده شدن جمعیت کشور در آینده نزدیک خبر می‌دهد. باتوجه به افزایش نیازهای مالی و توجه بیشتر به حوزه سامت و بهداشت در سنین بالاتر، نیاز به پس‌انداز و سرمایه‌گذاری برای آینده ضروری به نظر می‌رسد. باتوجه به روند افزایش سالخوردگی، صندوق‌های بازنشستگی کشور از جمله صندوق بازنشستگی تأمین اجتماعی به عنوان بزرگترین آنها، با مشکلات زیادی نسبت به تأمین نیازهای بازنشستگان روبه‌رو خواهند شد. طبق پژوهش صورت گرفته توسط سازمان بین‌المللی کار به درخواست مؤسسه عالی پژوهش تأمین اجتماعی، شاخص نسبت پشتیبانی که وضعیت جریان مالی ورودی به جریان خروجی صندوق‌های بازنشستگی را نشان می‌دهد و برابر با نسبت تعداد بیمه‌شدگان به تعداد مستمری‌بگیران است، طی سال‌های آتی در صندوق بازنشستگی تأمین اجتماعی باتوجه به مسن‌تر شدن جمعیت و افزایش امید به زندگی و تغییر نیافتن سن بازنشستگی، نزولی پیش‌بینی می‌شود. هرچه این نسبت کوچکتر باشد، صندوق از نظر درآمد و هزینه در نقطه نامطلوب‌تری قرار خواهد گرفت. باتوجه به هرم سنی جمعیت ایران و وضعیت پیش‌رو برای صندوق‌های بازنشستگی، راهکارهای تکمیلی برای سرمایه‌گذاری برای تأمین نیازهای مالی دوران بازنشستگی، از ضروری‌ترین نیازهای هر فرد محسوب می‌شود.

سرمایه‌گذاری حرفه‌ای برای حفظ و افزایش رفاه در آینده

سود مرکب، سود حاصل از اصل سرمایه به‌علاوه سود حاصل از سودهای قبلی آن است. سود مرکب سبب افزایش سرعت کسب سود برای سرمایه‌گذار می‌شود. به‌عنوان مثال، با پس‌انداز ماهانه ۵۰ هزار تومان از سال ۱۳۸۷ و رشد این میزان پس‌انداز منطبق با نرخ مصوب وزارت کار در سال ۱۴۰۲، فرد موفق به پس‌انداز فقط ۵۲ میلیون تومان می‌شد. همین میزان سرمایه‌گذاری ماهانه در سپرده بانکی، دارایی شخص را به ۱۵۵ میلیون تومان، در دلار به ۳۷۵ میلیون تومان و در سکه امامی به ۶۶۵ میلیون تومان می‌رساند. این درحالی است که در مدت مشابه و با سرمایه‌گذاری ماهانه در یکی از صندوق‌های بورسی، میزان دارایی فرد به یک میلیارد و ۳۸۸ میلیون تومان می‌رسید.

صندوق‌های بازنشستگی در دنیا

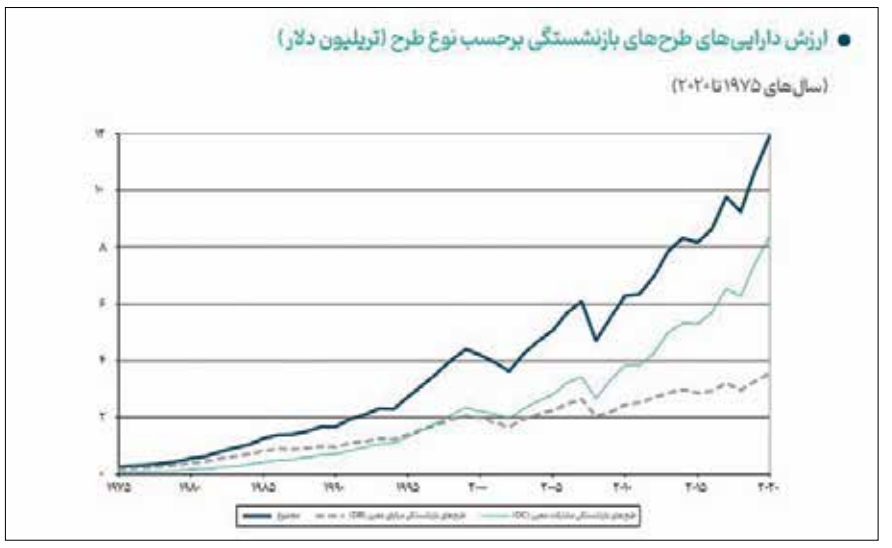
همانگونه که اشاره شد هم‌اکنون در بسیاری از کشورها صندوق‌های تکمیلی درحال فعالیت هستند. براساس آمار ارائه شده در سال ۲۰۲۰ میلادی امریکا با تعداد ۱۴۸ صندوق در رتبه نخست قرار داشته و پس از آن انگلیس با ۲۳ صندوق، کانادا با ۱۸ صندوق، استرالیا با ۱۵ صندوق، هلند و سوئیس هریک با ۱۲ صندوق و ژاپن با ۱۱ صندوق در رتبه‌های بعدی قرار دارند.
طبق این آمار ارزش صندوق‌های بازنشستگی تکمیلی در دنیا در سال ۲۰۲۰ به بیش از ۱۲ تریلیون دلار بالغ می‌شده است. درهمین راستا بسیاری از شرکت‌های بزرگ و مشهور جهان نیز با راه‌اندازی این نوع از صندوق‌ها درکنار بازنشستگی سنتی، تلاش کرده‌اند تا از مزایای صندوق‌های تکمیلی بهره‌مند شوند. برای مثال ارزش دارایی صندوق بازنشستگی تکمیلی شرکت بوئینگ به بیش از ۷۳ میلیارد دلار می‌رسد که این رقم برای شرکت ای بی ام ۶۵ میلیارد دلار، بانک امریکا ۵۷ میلیارد دلار، وال مارت ۳۷ میلیارد دلار، اپل ۱۶ میلیارد دلار، دل ۱۴ میلیارد دلار و متا ۸ میلیارد دلار بوده است.
بسیاری از شرکت‌های بزرگ در امریکا از سال‌ها قبل برای کارکنان خود طرح‌های بازنشستگی اختصاصی راه‌اندازی کرده‌اند، به طوری که دارایی ذخیره شده در قالب برخی از این طرح‌ها که قدمت بیشتری دارند، به چند ده میلیارد دلار می‌رسد. کشورهای توسعه‌یافته جهان بیشترین سهم را از ۳۰۰ صندوق بازنشستگی برتر جهان دارند که علت آن را می‌توان در قدمت صندوق‌های بازنشستگی این کشورها جست‌وجو کرد. امریکا و ژاپن در مجموع بیش از نیمی از ۳۰۰ صندوق بازنشستگی برتر جهان را به خود اختصاص داده‌اند و بالغ بر نیمی از ارزش دارایی‌های ۳۰۰ صندوق برتر جهان نیز متعلق به آنهاست.

انواع طرح‌های حمایتی

طرح‌های حمایت شده از سوی کارفرما به دو دسته اصلی تقسیم می‌شوند: طرح‌های بازنشستگی مزایای معین و طرح‌های بازنشستگی مشارکت معین. طرح با مزایای معین که با نام طرح بازنشستگی سنتی نیز شناخته می‌شود، درآمد معین و مشخصی را برای فرد در دوران بازنشستگی فراهم می‌کند اما طرح با مشارکت معین به کارکنان این امکان را می‌دهد تا طی زمان در صندوق‌های سرمایه‌گذاری و اوراق بهادار دیگر سرمایه‌گذاری کنند تا پس‌انداز مناسبی در زمان بازنشستگی داشته باشند. طرح‌های با مزایای معین یک درآمد مادام العمر را برای کارمندان واجد شرایط فراهم می‌کند. این مبلغ معین توسط کارفرما براساس معیارهایی نظیر حقوق دریافتی و سال‌های خدمت تعیین می‌شود. کارکنان تا قبل از بازنشستگی مدیریت اندکی بر سرمایه‌گذاری دارند چرا که کارفرما، مسئول سرمایه‌گذاری و فراهم کردن دریافتی معین برای کارکنان طی دوران بازنشستگی است. تمام ریسک ناشی از اینکه اگر منافع حاصل از سرمایه‌گذاری کفاف دریافتی معین کارکنان در دوران بازنشستگی را ندهد، برعهده کارفرماست. به دلیل چنین ریسکی، طرح‌های با مزایای معین نیازمند محاسبات پیچیده و اکچوئری برای موارد تضمین شده هستند که هزینه این طرح‌ها را بسیار افزایش می‌دهد. به همین دلیل طرح‌های با مزایای معین در بخش خصوصی بسیار کم هستند و در چند دهه گذشته با طرح‌های با مشارکت معین جایگزین شده‌اند.

نحوه برداشت از صندوق بازنشستگی تکمیلی

برداشت وجه از این صندوق براساس مدل توافق شده مکتوب بین کارفرما و کارکنان صورت می‌گیرد و واحدهای عادی نوع اول و دوم صرفاً طبق این توافق قابلیت ابطال خواهند داشت. البته در مواردی از قبیل بازنشستگی یا از کارافتادگی منابع حاصل از ابطال این واحدها تماماً به نیروی کار تعلق خواهد گرفت. نحوه برداشت از صندوق بازنشستگی تکمیلی براساس مدل‌های متنوعی به انتخاب کارفرما قابلیت اجرا دارد. برای نمونه، در مدل برداشت پس از دوره زمانی معین شده مبالغ سرمایه‌گذاری شده در صندوق پس از سپری شدن مدت زمان معینی از همکاری نیروی کار و کارفرما در دسترس نیروی کار قرار خواهد گرفت. علاوه بر این معمولاً در توافق بین کارفرما و کارکنان ذکر می‌شود که در شرایط اضطراری همه یا درصدی از منابع با تأیید کارفرما توسط نیروی کار قابل برداشت خواهد بود. شرایط اضطراری می‌تواند ازدواج، خرید خانه یا بیماری صعب العلاج در نظر گرفته شود. به عنوان مثال در این مدل فرض کنید کارمندی از سال ۱۳۹۰ در شرکتی اشتغال دارد. طبق توافق بین کارمند و شرکت مذکور، هر ماه از حقوق کارمند ۷ درصد در صندوق بازنشستگی سرمایه‌گذاری می‌شود. این شرکت نیز معادل ۵۰ درصد سرمایه‌گذاری کارمند در این صندوق سرمایه‌گذاری می‌کند. اگر میزان دستمزد کارمند در سال اول همکاری ۵۵۰ هزار تومان و درصد افزایش حقوق سالانه مطابق قانون وزارت کار باشد، مبالغ آورده کارمند و دارایی او طی ۱۲ سال سرمایه‌گذاری در صندوق بازنشستگی حدود ۲۰ میلیون تومان است.



نماینده در مجلس مطرح کرد

هدایت منابع مالی از بخش غیرمولد به تولید از مسیر بازار سرمایه

بازارهای سرمایه از طریق جذب منابع مالی و هدایت آن از بخش غیرمولد به بخش تولید و مولد، باعث افزایش گردش مثبت در رشد اقتصادی می‌شوند.
عبدالناصر درخشان نماینده مردم ایرانشهر در مجلس با بیان اینکه بازار سرمایه در تمام دنیا مکانیزم خاص خود را دارد، به پایگاه خبری بازار سرمایه ایران (سنا)، گفت: بازار سرمایه در کشورهای توسعه یافته با رشد متناوب و همگنی فعالیت می‌کند و این امر تنها در گرو حمایت تصمیم‌گیران و سیاستگذاران آن کشور به منظور رشد تولید و سرمایه‌گذاری است چرا که افزایش و ارتقای کیفیت بازار سرمایه می‌تواند نقش مهمی در رشد رفاه ملی و درآمد کشور داشته باشد.
عضو مجمع نمایندگان استان سیستان و بلوچستان در مجلس، تأکید کرد: با تحلیل و بررسی حوزه اقتصادی هر کشور می‌توان به این نتیجه رسید که جایگاه بازار سرمایه در هر کشوری چگونه است.
درخشان با بیان اینکه بازارهای سرمایه از طریق جذب منابع مالی و هدایت آن از بخش غیرمولد به بخش تولید و مولد، باعث افزایش گردش مثبت در رشد اقتصادی می‌شوند، عنوان کرد: بازارهای مالی از جمله بازار سرمایه نقش حیاتی در بالا بردن میزان اشتغالزایی و سرمایه‌گذاری در کشور دارند.
این نماینده مجلس اظهار داشت: بازار سرمایه با جذب نقدینگی، هزینه تأمین مالی را کاهش می‌دهد و باعث تشویق افراد به سرمایه‌گذاری می‌شود. بنابراین می‌توان گفت بازار سرمایه در بلند مدت، نقش حیاتی در رشد اقتصادی کشور دارد. البته برای رسیدن به این هدف نیازمند بازارهای مالی کارا هستیم.

تزریق امید و اعتماد

درخشان اظهار داشت: تزریق امید و اعتماد به بازار و پررنگ کردن نقش بازار سرمایه در بودجه ۱۴۰۳ و برنامه هفتم توسعه یک اصل اساسی است.
نماینده مردم ایرانشهر خاطرنشان کرد: بازار سرمایه و تولید به یکدیگر بسیار وابسته‌اند بنابراین این بخش از اقتصاد کشور یعنی حوزه تولید باید از سوی بازار سرمایه تقویت شود. در سراسر جهان کشورها برای جذب منابع مالی، افراد را تشویق به سرمایه‌گذاری در بازارهای مالی خود می‌کنند چرا که این امر در بلندمدت باعث رشد فزاینده و مثبت اقتصادی بخصوص بخش مولد کشور می‌شود.
وی افزود: حوزه بازار سرمایه نیاز به حمایت و توجه تصمیم‌گیران اقتصادی و سیاسی چون دولت و مجلس دارد که در دولت سیزدهم نسبت به این موضوع اهتمام بیشتری شده است.