

۴۳۲۰ تذکر سیستمی در دی ۱۴۰۴ ارسال شد

بر اساس گزارش آماري معاونت نظارت بر بورس‌هاو ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار، از میان ۴ هزار و ۳۷۰ تذکر سیستمی،بیشترین تذکر درباره ایجادفشار خرید یا فروش با ۱۱۹۰ تذکر، ایجاد، حذف نامتعارف با ۸۹۲، ایفانکردن تعهدات بازارگردانی ۷۴۱ و ظن دستکاری قیمتی با ۲۴۲ تذکر بوده است. همچنین، کمترین تذکرات داده شده درباره معاملات چرخشی یا هماهنگ با ۸۲، رعایت نکردن سقف موقعیت‌های بازارداداختیار با ۹۴، سفارش ترغیب و ترس با ۱۱۴ تذکر بوده است. داده‌های آماری نشان می‌دهد در دی امسال تعداد کل محدودیت‌های دسترسی ۱۹۲ مورد بوده است که ۱۲۷ مورد به ظن دستکاری قیمتی، ۲۹ مورد مربوط به ایجاد،حذف نامتعارف، ۱۴ مورد مربوط به معاملات چرخشی یا هماهنگ با ۱۲ مورد درباره ایجاد فشار خرید یا فروش ارتباط داشته است. در این بازه زمانی ۱۹ نماد به دلایل نظارتی، ۱۲ نماد به دلیل ظن دستکاری و ۲ نماد به دلیل افشانکردن اطلاعات متوقف یا تعلیق شده‌اند.افزون بر این در دی امسال ۱۲ تذکر اداری، ۵ گزارش تخلف و ۷۳ شکایت مورد بررسی قرار گرفته‌است گزارش‌های آماری حاکی از آن است که در دی امسال، برخی معامله‌گران در بورس‌های کالاو انرژی، ۱۶۳ تذکر دریافت کرده‌اند که بیشترین تذکرها درباره رعایت‌نشدن پارامترهای ماده ۱۵ دستورالعمل معاملات برخط با ۲۸، ارسال قیمت‌های نامنتاسب با شرایط بازار با ۲۴ و شوک قیمتی با ۱۴ مورد و کم‌ترین آن درباره رعایت‌نشدن شرایط عرضه با ۵، عدم توجه به پیام‌ناظر با ۵، رعایت‌نشدن مقررات درج اطلاعیه عرضه با ۷ مورد بوده است. در عین حال تعداد کل محدودیت‌های دسترسی در دی امسال ۴ مورد بوده که ۲ مورد به ثبت و حذف نامتعارف، سفارش یک‌مورد به شوک قیمتی و یک مورد به معاملات چرخشی یا هماهنگ اختصاص داشته‌است.

فرصت‌های شغلی

صنعت کارگزاری بورس

تازه‌ترین داده‌های آماری مدیریت نظارت بر کارگزاران سازمان بورس و اوراق بهادار نشان می‌دهد شرکت‌های کارگزاری در صنعت کارگزاری بورس بیشترین سهم استخدام فارغ‌التحصیلان رشته‌های مالی، اقتصاد و حسابداری علاقمند هستند.طبق داده‌های موجود در گزارش آماری مدیریت نظارت بر کارگزاران سازمان بورس و اوراق بهادار تعداد کل شاغلان در شرکت‌های کارگزاری فعال در بازار سرمایه ۹ هزار و ۱۹۶ نفر است. این داده‌های آماری حاکی از آن است که حدود ۵۰ درصد از شاغلان در صنعت کارگزاری دارای مدرک مالی، اقتصاد و حسابداری هستند. بر اساس این گزارش، ۱۷ درصد از شاغلان حاضر در صنعت کارگزاری دارای مدرک حسابداری هستند.تحصیل کردگان در رشته‌های شبکه کارگزاری‌های بورس مدارک مربوط به انواع رشته‌های مدیریت ادا هستند. ۱۰ درصد آنان نیز مدارک مرتبط با مدیریت مالی و ۱۴ درصد دیگر دارای مدرک فنی و مهندسی هستند.تحصیل کردگان در رشته‌های اقتصاد ۶ درصد دانش‌آموختگان رشته مهندسی مالی هم یک درصد از کل شاغلان در شبکه کارگزاری‌های بازار سرمایه را شامل می‌شوند.اندک‌ان مدرک مرتبط با رشته حقوق هم کم‌تر از یک درصد از کل شاغلان در صنعت کارگزاری‌های بورس را تشکیل می‌دهند. این داده‌های آماری نشان می‌دهد از میان شاغلان در صنعت کارگزاری، ۱۵۷۸ نفر در رشته حسابداری، ۹۰۳ نفر در رشته‌های مدیریت مالی، ۱۳۰۳ نفر در رشته‌های فنی- مهندسی، ۵۳۳ نفر در رشته اقتصاد، ۱۱۲ نفر در رشته مهندسی مالی، ۸۳ نفر در رشته حقوق و ۱۵۰ نفر در رشته بانکداری و ۱۵۴۲ نفر در سایر رشته‌های مرتبط با مدیریت دارای مدرک دانشگاهی هستند.

بر اساس این داده‌های آماری، ۹۴ درصد از کل شاغلان در شبکه کارگزاری‌های بازار سرمایه در محدوده سنی ۲۰ تا ۵۰ سال قرار دارند. آمارهای جزئی‌تر نشان می‌دهد نیمی از شاغلان در این صنعت بین ۳۰ تا ۴۰ سال سن دارند. به این ترتیب میانگین سن کل شاغلان در این حرفه حدود ۳۷ سال است که از علاقمندی مدیران به تجربه‌نیری اسنای خودکایت‌دیر بر اساس این گزارش فقط ۱۸ نفر از شاغلان فعال در صنعت کارگزاری دارای سن بالای ۷۰ سال هستند.

بر اساس آمارهای مدیریت نظارت بر کارگزاران سازمان بورس و اوراق بهادار ۵۸ درصد از شاغلان شرکت‌های کارگزاری را مردان و ۴۱ درصد زنان تشکیل می‌دهند. داده‌های آماری این گزارش نشان می‌دهد ۷۰ درصد از کل شاغلان در صنعت کارگزاری دارای سابقه‌ای کم‌تر از ۵ سال هستند. این موضوع می‌تواند بیانگر درهای باز شبکه کارگزاری بورس به روی جوانان تحصیل کرده و کم‌تجربه باشد، فرصتی که در سایر فعالیت‌های شغلی در اقتصاد ایران کم‌تر مشاهده می‌شود.

بر اساس اساس این آمار، ۳۳۰۰ نفر از شاغلان کارگزاری‌های سابقه یک تا ۲ سال، ۱۰۸۳ نفر از شاغلان سابقه ۳ تا ۲ سال، ۹۰۳ نفر سابقه ۳ تا ۴ سال، ۱۱۷۸ نفر سابقه ۵ تا ۶ سال، ۵۹۷ نفر سابقه ۶ تا ۵ سال، ۲۹۲ نفر سابقه ۷ تا ۶ سال، ۱۸۷ نفر سابقه ۸ تا ۷ سال، ۲۱۷ نفر سابقه ۹ تا ۸ سال، ۲۶۶ نفر سابقه ۱۰ تا ۹ سال، ۱۰۴۳ نفر سابقه ۱۰ سال به بالا داشته‌اند. بر اساس این گزارش حدود ۸۶ درصد از شاغلان در صنعت کارگزاری دارای مدرک تحصیلی کارشناسی و بالاتر هستند.

بر اساس داده‌های موجود تا زمان جمع‌آوری این اطلاعات تا ۱۳۶۰ فقره مدرک تحصیلی برای شاغلان شرکت‌های کارگزاری بورس صادر شده‌است. تعداد کل دفترها، شعبه‌ها و تالارهای شرکت‌های کارگزاری ۳۱ استان ایران ۱۳۱۴ عدد است. بیشترین تعداد دفتر ها، شعبه‌ها و تالارها در شهر تهران ۴۱۶ دفتر است. پس از آن شهرهای اصفهان، مشهد و تبریز به ترتیب با ۹۱ و ۷۲ و ۵۵ دفتر قرار دارند.

۴

تعادل

«تعادل» روند معاملات بازار سرمایه را بررسی می‌کند

فرار نقدینگی از بورس

شاخص‌های بازار سهام باز هم لباس سرخ بر تن کردند و نتوانستند شرایط خوبی را تجربه کنند. ریزش بازار دلایل مختلفی دارد اما مهم‌ترین دلیل آن را می‌توان سایه ریسک‌های سیاسی روی بازار دانست. این سایه به انداز مای پر قدرت است که افزایش نرخ دلار نیز نتوانسته محرکی برای رشد شاخص‌ها شود و همچنان شاهد سرخ‌پوشی در بازار سهام هستیم.

بازار سهام در پایان معاملات دومین روز کاری هفته یعنی دوشنبه ۲۰ بهمن ۱۴۰۴ یکی از سنگین‌ترین روزهای خود در هفته‌های اخیر را پشت سر گذاشت؛ روزی که در آن دوباره فشار عرضه بر تقاضا غلبه کرد و شاخص‌های اصلی بازار بافتی قابل توجه، فضای منفی و نااطمینانی را در کلیت بورس تهران تشدید کردند. این شرایط سبب شد تا اغلب نمادهای بورسی، فارغ از اندازه و صنعت، در مسیر کاهش قیمت قرار بگیرند و برخی از کارشناسان پیش‌بینی می‌کنند که این روند طی روزهای آتی ادامه‌دار خواهد بود و بر همین اساس احتمالاً شاهد سقوط شاخص بازار سرمایه به کانال ۳۰۹ میلیون باشیم.

در جریان دادوستدهای روز اخیر، شاخص کل بورس تهران با افت ۱۰۵ هزار و ۷۹۱ واحدی، معادل ۲۵.۵ درصد کاهش یافت و در سطح ۴ میلیون و ۶۸۰ هزار واحد متوقف شد. این میزان افت، نه تنها از منظر عددی قابل توجه است، این افت شاخص باعث شد که از نظر روانی سرمایه‌گذاران بیش از گذشته تحت فشار قرار بگیرند، این موضوع نشان داد که نبود عامل موثر در قیمت‌های رزنده فعلی در هر شرایطی می‌تواند زمینه سقوط بازار را فراهم سازد.

همزمان با افت شاخص کل، شاخص کل هم‌وزن نیز که نمایانگر وضعیت سهام کوچک و متوسط بازار است، با کاهش ۲۰ هزار و ۴۵۵ واحدی معادل ۱.۹۸ درصد مواجه شد. افت هم‌زمان این دو شاخص نشان می‌دهد که فشار فروش محدود به نمادهای شاخص‌ساز نبوده و به بازار سهام، افزایش حجم معاملات لزوماً نشانه بهبود شرایط بازار نیست و در بسیاری از موارد، بررسی‌ها نشان می‌دهد که از میان سهام، حق تقدم‌ها و صندوق‌های سهامی، تنها ۹۹ نماد توانستند معاملات خود را در محدوده مثبت به پایان برسانند، در مقابل، ۷۲۳ نماد با افت قیمت مواجه شدند. این نسبت، به‌خوبی عمق و گستردگی فشار فروش را نشان می‌دهد و بیانگر آن است که بازار با افت‌ها قابل‌دیدر، حمایتی موثر بود، بلکه تلاش‌های محدود خریداران نیز نتوانست تعادل پایداری در معاملات ایجاد کند.

بسیاری از گروه‌ها و صنایع بورسی، از جمله فلزات اساسی، محصولات شیمیایی، خودرویی‌ها، بانکی‌ها و حتی بخشی از نمادهای کوچک‌تر که در هفته‌های گذشته مورد توجه نوسان‌گیران قرار داشتند، در صف فروش یا در محدوده‌های قیمتی مواجه‌اند و همین موضوع شرایط سبب شد تا امید به بازگشت سریع بازار، حداقل در کوتاه‌مدت، تضعیف شود. ارزش معاملات خرد سهام، حق تقدم و صندوق‌های سهامی در پایان بازار

افت نمادهای کانی و شیشه

عملکرد منفی گروه‌های کانی غیرفلزی و شیشه‌نمایی نگران‌کننده از ناآرامی مدیریتی و ضعف بنیادی ارائه می‌دهد که اگر اصلاح نشود، می‌تواند این صنایع را به حاشیه بازار سرمایه ببرد. در حال حاضر، معامله‌گری در بورس بیش از هر زمان دیگری با ریسک‌های بنیادی جدی گره خورده است که اگر نادیده گرفته نشوند، می‌توانند حتی بهترین تحلیل‌ها را بی‌اثر کنند و سرمایه‌گذار را در موقعیت‌های پرخطر قرار بدهد. بازار در شرایطی قرار دارد که عدم قطعیت در سودآوری شرکت‌ها به‌طور محسوس‌ی افزایش یافته‌است. بسیاری از صنایع با نوسان شدید در هزینه‌های تولید، افت فروش، یا فشارهای قیمتی مواجه‌اند و همین موضوع باعث شده سود شرکت‌ها دیگر قابل پیش‌بینی نباشد. در چنین فضایی، بدون اتکا به گزارش‌های گذشته و درک روندهای بنیادی، می‌تواند سرمایه‌گذار را به اشتباه بیندازد؛ سویی دیگر، ریسک‌های سیاست‌گذاری به یکی از مهم‌ترین عوامل رگرگذار بر بازار تبدیل شده‌اند.

تصمیم‌های ناگهانی در حوزه قیمت‌گذاری، صادرات، نرخ انرژی یا قوانین مالیاتی، می‌توانند در یک شب سودآوری یک صنعت را زیر و رو کنند. این بی‌ثباتی، تحلیل بنیادی را دشوارتر و رفتار بازار را غیرقابل پیش‌بینی‌تر کرده‌است. در کنار این‌ها، شکاف میان سوداسمی و سود واقعی نیز به یک چالش جدی تبدیل شده است. تورم بالا باعث شده برخی شرکت‌ها روی کاغذ سودآور به‌نظر برسند، اما در عمل جریان نقدی ضعیفی داشته باشند. این تفاوت، ریسک نقدشوندگی و ریسک تداوم فعالیت را افزایش می‌دهد. از این رو سرمایه‌گذار امروز باید بداند که بازار در مرحله‌ای قرار دارد که ریسک‌های بنیادی از ریسک‌های تکنیکال پیشی گرفته‌اند. در چنین شرایطی، تنها راه کاهش آسیب، تحلیل عمیق‌تر، احتیاط بیشتر و پرهیز از تصمیم‌های هیجانی است.

بررسی صنعت شیشه‌سازی در ۹ ماه

صنعت شیشه‌سازی در ۹ ماهه نخست سال، عملکردی ناامگون اما قابل توجه داشته است. شرکت کایگن سال را با سودی ۱۳ میلیارد تومانی به پایان سه‌فصل رسانده، رقمی که نسبت به ۳ میلیارد تومان سال گذشته، رشدی چشمگیر معادل ۳۸۵ درصد را نشان می‌دهد. اما بازدهی ۱۳ درصدی این سهم از شهرور نیز نشان می‌دهد که حقوقی‌ها مانع‌اثر عملکرد شرکت بر قیمت سهام شده‌اند. در همین حال، کمپیر یکی از نمادهای این صنعت بوده

سه‌شنبه ۲۱ بهمن ۱۴۰۴ | ۲۱ شعبان ۱۴۴۷ | سال دوازدهم | شماره ۳۲۵۶ | Tue, Feb 10, 2026

بازار سرمایه



به حدود ۶ هزار و ۸۹۳ میلیارد تومان رسید؛ رقمی که در مقایسه با روزهای پررونق بازار فاصله معناداری دارد. این کاهش ارزش معاملات، نشان‌دهنده تداوم احتیاط سرمایه‌گذاران و کاهش تمایل به ورود نقدینگی جدید به بازار سهام است. هر چند حجم معاملات به ۱۴.۳ میلیارد سهم رسید، اما بررسی ترکیب دادوستدها نشان می‌دهد بخش قابل توجهی از این حجم، ناشی از عرضه‌های هیجانی و فروش در قیمت‌های پایین‌تر بوده است. به بیان دیگر، افزایش حجم معاملات لزوماً نشانه بهبود شرایط بازار نیست و در بسیاری از موارد، می‌تواند بازتابی از افزایش شتاب خروج سرمایه و تسلیف فروشندگان در برابر جو منفی باشد.

همچنین سرانه خرید حقیقی‌ها به ۳۶.۱ میلیون تومان رسید، در حالی که سرانه فروش در سطح ۵۹.۷ میلیون تومان قرار گرفت. این اختلاف معنادار، به ثبت قدرت خرید منفی ۱.۶۵ واحدی انجامید که ضعف محسوس خریداران در برابر فشار فروش را تأیید می‌کند. این داده‌ها نشان می‌دهد که حتی سرمایه‌گذارانی که در بازار باقی مانده‌اند، با احتیاط بالا و در حجم‌های کوچک‌تر اقدام به خرید کرده‌اند، در حالی که فروشندگان، خصوصاً در میان حقیقی‌ها، با قدرت بیشتری در حال خروج از بازار بوده‌اند.

یکی از مهم‌ترین ویژگی‌های معاملات روز یکشنبه، افزایش چشمگیر صف‌های فروش بود. در پایان بازار، ۴۹۷ نماد با صف فروش مواجه شدند، در حالی که تنها ۳۹ نماد صف خرید داشتند. این آمار، بیانگر فشار فروش در بخش قابل تأملی از بازار است. خروج نقدینگی از صندوق‌های درآمد ثابت بود. این صندوق‌ها که معمولاً در دوره‌های رکود یا ریزش بازار سهام به عنوان پناهگاه امن سرمایه‌گذاران شناخته می‌شوند، با خروج ۵۰۹ میلیارد تومان نقدینگی مواجه شدند. این موضوع نشان می‌دهد که بخشی از سرمایه‌گذاران، حتی