

بررسی مقایسه ای صندوق های سرمایه گذاری بانک ها

پول در کدام صندوق بانکی است؟!

را حله شعبانی روزنامه نگار

رابرت کیوساکی، یکی از محبوب ترین ثروتمندان عصر حاضر است. او می گوید: پس انداز کردن پولی که هرروز در حال از دست دادن ارزش خود است به تنهایی کافی نیست، بلکه این سرمایه گذاری است که شما را ثروتمند می کند. سرمایه گذاری روش های مختلفی دارد. هر کدام از آن روش ها برای موفقیت آمیز بودن نیازمند داشتن مهارت و اطلاعات کافی است. صندوق های سرمایه گذاری بانک ها از جمله راه های سرمایه گذاری است. صندوق های سرمایه گذاری دارند و می توان کم ریسک ترین آن ها را به صندوق هایی مرتبط دانست که در اوراق بهادار در آمد ثابت و سپرده بانکی داشته اند و البته از دیگر صندوق ها بازده مورد انتظارشان کمتر است. به بیانی ساده می توان گفت بسیاری از بانک ها برای این که سود تضمینی به مشتریان خود بدهند از صندوق های سرمایه گذاری استفاده می کنند. در ادامه با بهترین آن ها آشنا خواهیم شد.

صندوق سرمایه گذاری چیست؟

در دو دهه گذشته صندوق های سرمایه گذاری محبوبیت زیادی در بین سرمایه گذاران پیدا کرده اند.امروزه بسیاری از افراد به دلایل مختلفی مثل کمبود وقت، نداشتن اطلاعات کافی درباره فرصت های سرمایه گذاری موجود، مشغله زیاد و... معمولا گزینه ای که برای پس انداز پول خود انتخاب می کنند بانک است . در نتیجه فرصت کسب بازده های بیشتر را به راحتی از دست می دهند.یکی از ابزارهایی که این فرصت را در اختیار سرمایه گذاران قرار می دهد ، صندوق سرمایه گذاری است. صندوق سرمایه گذاری یکی از فرصت های مطلوب در گزینه های مختلف سرمایه گذاری مثل بازار سرمایه است، به ویژه برای افرادی که قصد سرمایه گذاری غیرمستقیم در بورس را دارند و خودشان وقت یا اطلاعات کافی برای انجام این کار ندارند.با این کار فرد سرمایه گذار امکان دستیابی به بازدهی هایی بالاتر از سود بانکی را به دست خواهد آورد.به طور خلاصه یک صندوق سرمایه گذاری مجموعه ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار است. در واقع شما می توانید آن را به صورت شرکتی در نظر بگیرید که افراد مختلف پول های خود را روی هم می گذارند و در سبیدی از اوراق بهادار سرمایه گذاری می کنند. اکنون میزان سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری در ایران به بیش از ۱۱۵۰۰۰ میلیارد تومان رسیده است.

صندوق های سرمایه گذاری مختلفی وجود دارد که مشتریان می توانند از آن ها استفاده کنند و برخی از این صندوق ها جزو کم ریسک ترین ها هستند و در مقابل برخی به علت صندوق های سهامی میزان بازدهی و ریسک زیادتری دارند. معمولا چنین صندوق هایی در سهام و حق تقدم سهام بالاترین درصد سرمایه گذاری را شامل می شوند. به همین دلیل از دیگر صندوق ها میزان ریسک شان بالاتر خواهد بود. علاوه بر دو گروه بالا، صندوق های مختلفی نیز وجود دارند که رویه متعادل تری را در ریسک هایشان با ایجاد توازن در ترکیب دارایی ها به وجود می آورند. سرمایه گذاری چنین صندوق هایی معمولا به صورت یکسان در سهام و حق تقدم سهام و همچنین اوراق بهادار با در آمد ثابت و سپرده بانکی است.

صندوق سرمایه گذاری سهامی

در خصوص صندوق سهامی می توان گفت که به نوعی صندوق سرمایه گذاری مشترک است که بیشترین میزان سبد دارایی آن به واسطه اوراق سهامی شرکت های بورسی تشکیل می شود و حداقل ۲۰ درصد سبد دارایی صندوق سهامی مربوط به سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران بوده است. سرمایه گذاری در صندوق های سهامی به معنی پذیرش ریسک و همچنین انتظار سودزیادتر نسبت به دارایی سرمایه گذاری بدون ریسک مثل سپرده بانکی و اوراق بدهی است که بخش اصلی

چگونه خلافی خودرو را کم کنیم؟

هم اکنون، این امکان وجود دارد تا با مراجعه به سایت پلیس راهور تخلفات رانندگی خود را استعلام یا در صورت تمایل، آن را پرداخت کنیم. اما ، عده ای عقیده دارند که میزان جرایم تعیین شده برای آن ها عادلانه نیست و به هر نحوی دنبال کاهش بخشی از آن هستند. بنابر گفته رئیس مرکز اجرائیات پلیس راهنمایی و رانندگی، درباره رسیدگی به شکایات تخلفات راهنمایی و رانندگی مربوط به خودرو دو فرایند وجود دارد. یک مورد آن، اعتراض به قبض جریمه است، در صورتی که فرد به برگ جریمه اعتراض داشته باشد باید به مرکز اجرائیات منطقه یا شهرستان محل سکونت مراجعه و موضوع شکایت خود را در منطقه مطرح کند که این گونه موارد در همان محل قابل

رسیدگی و اصلاح است.

اما اگر فرد به وضعیت تخلفات اعتراض داشته باشد، باید ابتدا به دفاتر پلیس ۱۰ + مراجعه کند و درخواست اعتراض دهد. این درخواست از طریق سیستم به مرکز اجرائیات کل کشور ارسال می شود و براساس قانون، ظرف حداکثر ۲۴ ساعت باید به موضوع رسیدگی شود. البته این رسیدگی معمولا در کمتر از چند ساعت انجام و پاسخ داده می شود. معمولا افراد در اعتراض به جرایم رانندگی، شکایات متعددی را مطرح می کنند، مثلا این که: از لحاظ مالی، پرداخت جرایم رانندگی در توان آن ها نیست یا در زمان ثبت جریمه، در آن محل حضور نداشتند و تخلف رانندگی به اشتباه برای آن ها ثبت شده است.



صندوق های سهامی را سهام تشکیل می دهد. مدیریت صندوق به واسطه دانش حرفه ای و ابزارهای مشتقه مالی میزان ریسک صندوق را کم کرده اما به دلیل این که این سهام ماهیت ریسکی دارد نمی تواند ریسک صندوق را کاملا به صفر برساند. هرچقدر افق سرمایه گذاری شخص مدت طولانی تری داشته باشد بازار سهام عملکرد بهتر و جذاب تری در بلندمدت خواهد داشت.

در زیر بازدهی برترین صندوق های سرمایه گذاری در فصل بهار ۱۳۹۸ را بررسی کرده ایم:

نام صندوق سرمایه گذاری	بازده ۳ ماهه (درصد)
مشترک دماستج	۵۹/۴۰
مشترک بورسیران	۵۸/۳۹
مشترک بانک خاورمیانه	۵۴/۰۷

پربازده ترین صندوق های مختلط

در خصوص صندوق سرمایه گذاری مشترک می توان گفت که در اصل بهترین و مناسب ترین راه برای سرمایه گذاری عموم جامعه در سهام و دیگر اوراق بهادار است. به گونه ای که در فرایند روزمره شخص سرمایه گذار و همچنین فعالیت های او اختلالی ایجاد

نام صندوق سرمایه گذاری	بازده ۳ ماهه (درصد)
مشترک کوثر	۵۸/۸۵
مشترک امین آوید	۴۱/۸۵
ارمغان یکم ملل	۲۹/۴۰

صندوق سرمایه گذاری با در آمد ثابت

در این نوع صندوق ها، سرمایه گذاری حداقل بین ۲۰ تا ۹۰ درصد از دارایی ها در سپرده بانکی، اوراق مشارکت، گواهی سپرده بانکی و دیگر اوراق بهادار با در آمد ثابت صورت می گیرد. همچنین به اختیار مدیر، بقیه دارایی در بورس سرمایه گذاری می شود. این نمونه صندوق (صندوق سرمایه گذاری با در آمد ثابت) برای

مقایسه صندوق های سرمایه گذاری

بهترین صندوق سرمایه گذاری بانک در صورتی که می خواهید صندوق سرمایه گذاری خود را با دیگر صندوق ها مقایسه کنید می توانید به وب سایت شرکت فناوری مدیریت بورس تهران به نشانی http://www.fipiran.com/ مراجعه کنید. همچنین این امکان برای شما فراهم شده است تا درباره صندوق های سرمایه گذاری اطلاعات مختلفی به دست بیاورید. مثلا می توانید در بازه های زمانی مختلف، بازدهی صندوق های متفاوت را مشاهده و ارزیابی و از جهات مختلف با یکدیگر مقایسه کنید و در پایان با توجه به ویژگی های خود صندوق مناسب را انتخاب کنید.

چگونه در این صندوق ها سرمایه گذاری کنیم

برای این که بتوانید در یک صندوق سرمایه گذاری ، سرمایه گذاری کنید باید با در دست داشتن مدارک مورد نیاز به شعب منتخب آن صندوق مراجعه کنید.این شعب از طریق خود صندوق معرفی می شوند.ملا یک بانک،یک شرکت کارگزاری یا یک شرکت تامین سرمایه می تواند شعبه منتخب صندوق باشد.شعبه منتخب صندوق مدارکی از قبیل شناسنامه و کارت ملی و شماره حساب تان را از شما درخواست می کند.همچنین شما باید به اندازه مبلغی که می خواهید در صندوق سرمایه گذاری کنید،به شماره حسانی که از طرف صندوق معرفی می شود واریز داشته باشید.بعد از آن باید فرم های مربوط را که از طرف صندوق به شما ارائه می شود، تکمیل کنید.پس از طی تشریفات لازم گواهی واحدهای سرمایه گذاری برای شما صادر خواهد شد.

چه میزان از سرمایه خود را به خرید صندوق ها اختصاص بدهم؟

این موضوع کاملا به شرایط شما در عرصه معامله گری در بازار سرمایه بستگی دارد. چنان چه فردی هستید که تمایل زیادی به سرمایه گذاری در بازار بورس دارید اما وقت، دانش و مهارت لازم را در این حوزه ندارید قطعا صندوق سرمایه گذاری در سهام و مختلط گزینه ایده آلی محسوب می شود اما اگر شما فردی هستید که معاملات فعالی در بازار سرمایه انجام می دهید لازم است بدانید که با توجه به حجم سنگین سرمایه در اختیار صندوق های سرمایه گذاری عموما در دوران رونق بازار سرمایه ارزش واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها با رشد قابل توجهی روبه رو می شود و در سایر دوران عملکردی خشنی ارائه می دهند. با این حال بسیاری از معامله گران بازار سرمایه بخشی از سرمایه بورسی خود را به خرید واحدهای صندوق های سرمایه گذاری با سابقه درخشان تخصیص می دهند تا در واقع بتوانند عملکرد مضاعفی را در بازار تجربه کنند. بنابراین با توجه به سابقه معاملاتی خود و ارزیابی صندوق های مختلف پیشنهاد می شود بخشی از سرمایه خود را به خرید واحدهای صندوق های سرمایه گذاری تخصیص بدهید.

مدارک لازم برای رسیدگی به صورت وضعیت خلائی خودرو:

اصل کارت شناسایی واصل سندمالکیت خودرو

تکمیل فرم درخواست

کارت شناسایی معتبرمالک وسیله نقلیه یا وکیل قانونی وی

از این گروه شرکت های شیشه و گاز(گازگ)، شیشه همدان (کهمدا) و شیشه رازی در بورس و شرکت های شیشه قزوین (کفزوی) و شیشه سازی مینا (کمینا) در بازار پایه زرد حضور دارند. در ادامه سه شرکت شیشه ساز بورسی را بررسی می کنیم.

شیشه همدان با قیمت هزار تومان و سود ۹۰ تومانی در سال مالی قبل (منتهی به ۳۱ خرداد)، روز چهارشنبه صف خرید بود. نسبت قیمت به در آمد ۱۲ ماه اخیر در این شرکت ۱۱/۵ است. اما این شرکت طرح توسعه دارد و برخی سود شرکت در سال مالی بعدی را ۲۰۰ تومان و بیشتر برآورد کرده اند. در سال مالی بعدی سود بالاتری هم برای این شرکت برآورد شده است. موضوعاتی که می تواند مقدمات رشد این شرکت را همچنان فراهم کند. کهمدا در صورت تداوم حمایت نقدینگی از بازار می تواند حتی در کوتاه مدت هم بازدهی مناسبی داشته باشد.

شیشه و گاز با نسبت قیمت به در آمد ۲۲ در قیمت حدود ۱۸۰۰ تومانی معامله می شود. این شرکت در بهار امسال ۶۵۲ درصد بیشتر از بهار ۹۷ سود ساخته است. در صورتی که عملکرد بهار امسال تداوم یابد، سود شرکت تا حدود ۱۵۰ تومان رشد می کند که باز هم نمی تواند از قیمت های فعلی حمایت کند. البته بازار انتظار دارد مثل سال قبل در فصول بعدی، عملکردی بهتر از بهار در انتظار این شرکت باشد. شیشه و گاز نیز طرح توسعه و وضعیت صادراتی خوبی دارد. شیشه رازی نیز در قیمت ۷۴۰ تومانی و با نسبت قیمت به در آمد ۱۲ معامله می شود. این شرکت در بهار ۲۱ تومان سود داشته است. تداوم عملکرد بهار، نسبت قیمت به در آمد را کاهش می دهد اما برای رشد بنیادین بیشتر نیاز به سودآوری بیشتری دارد.

بعد از افت شدید ۲۶ و ۲۷ شهریور، می تواند احیا شود. یک دلیل مهم این بود که شرکت های بزرگ شاخص سازی هنوز رشد کافی نکرده اند و با اقبال بازار به این سهم ها و رشد شاخص، عملا به همه بازار سیگنال مثبت ارسال شده و با وجود نقدینگی بالا، همه بازار رشد می کند. همین اتفاق هم افتاد و طی روزهای شنبه و یک شنبه گذشته، اکثر سهم های بزرگ صف خرید شدند. سهم هایی که بارها درباره جذابیت آن ها صحبت کرده بودیم، مثلا ملی مس، از حدود ۴۳۰ تومان به ۵۴۰ تومان (بیش از ۲۵ درصد رشد) در کمتر از یک ماه، رسیده است. فولاد کاوه نیز شرایط کاملا مشابهی دارد. فولاد مبارکه از ۴۰۰ تومان به ۴۵۰ رسیده (۱۲/۵ درصد) و به اعتقاد کارشناسان همچنان توان رشد بالایی دارد. فاسمین هم که بارها موردتاکید قرار گرفته، از ۱۱۵۰ تومان به نزدیکی ۱۵۰۰ تومان رسیده و بیش از ۲۵ درصد بازدهی داشته است.

مروری بر وضعیت شیشه سازان

در بازار سرمایه (بورس و فرابورس) در گروه سایر کانه های غیرفلزی، یک طبقه به نام تولید شیشه داریم. برخی شیشه سازان که از ابتدای سال رشد قابل توجهی داشته اند، به تازگی هم خوب رشد می کنند.

بررسی عملکرد درخشان بورس تهران در نخستین هفته پاییز

وضعیت شیشه سازان در تالار شیشه ای

جواد غیاثی

کارشناس بورس

شاخص کل بورس تهران، اولین هفته پاییز را بعد از سکنه ناقص

در هفته پیش از آن، با یک عملکرد

درخشان پشت سر گذاشت. در حالی که ریزش حدود ۱۲ هزار واحدی شاخص در روزهای ۲۶ و ۲۷ شهریور، چشم انداز جذابی برای بورس در پاییز تصویر نکرده بود، بازار در ابتدای هفته گذشته با قدرت احیا شد و طی پنج روز کاری حدود ۲۰ هزار واحد رشد کرد تا برای اولین بار در تاریخ خود در سطح ۳۱۴ هزار واحدی بایستد. طی این روزها، همزمان با رشد شرکت های کوچک، شرکت های بزرگ هم مورد توجه بازاراند و با سرعت بیشتری نسبت به قبل رشد می کنند. به مناسبت این تحولات در شماره این هفته بازار سرمایه دخل و خرج به سه موضوع مهم می پردازیم؛ اول این که نظر کارشناسان درباره رشد فعلی بازار چیست؟ دوم این که وضعیت بازدهی برخی شرکت های بزرگ که بیشتر معرفی کرده ایم، اکنون چگونه است و چه چشم اندازی دارند؟ و در نهایت سراغ یک گروه کوچک بورسی یعنی شیشه سازان می رویم که با وجود رشد سه برابری از ابتدای امسال، برخی نمادهای آن همچنان، خوب خریداری می شوند .