

عواملی که برای جلوگیری از ریزش بازار سهام باید مدیریت شود

محمدطاهر رحیمی



آنچه طی یکسال اخیر و به ویژه ۶ ماهه گذشته باعث رشد شتابان بورس شد، فشار نقدینگی بود چرا که در بازارهای موزای مانند بازار مسکن، ارز، سکه و طلا به دلیل نزدیکتر شدن کشش قیمتی تقاضا به صفر - که ناشی از کاهش قدرت خرید اکثریت مردم و نقدشوندگی پایین این بازارها به نسبت بازار سهام بود- نقدینگی به سمت بازار سهام هجوم آورد.

دولت در نیمه دوم مرداد ماه بعد از چند ماه تبلیغ و ترویج برای عرضه سهام خود در شرکتهای بزرگ دولتی در قالب صندوق های ETF به ناکام به دلیل اختلاف میان دو وزیر یک شبه عرضه ETF دوم که مربوط به شرکتهای بزرگ پالایشی اصفهان، تهران، بندرعباس و تبریز بود، را لغو کرد و با تخریب شدید اعتماد میان سهامداران خرد و ایجاد نااطمینانی و ترس میان آنها، عملاً فشار فروش در بازار را به صورت غیر طبیعی تشدید کرد.

در اوج انتظارات منفی نسبت به آینده بازار سهام، مسئولین مربوطه در دولت به ناکام تصمیم گرفتند که ضریب اعتباری کارگزاری ها را از ۶۰ به ۵ درصد کاهش دهند و از طرف دیگر نسبت سهام در پورتفوی صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت را از ۱۰ به ۵ درصد برسانند! این یعنی تضعیف شدید طرف تقاضا در بازار و تشویق دارندگان نقدینگی های کلان به عرضه بیشتر در بازار که خود یکی از مهمترین دلایل ریزش اخیر در بورس محسوب می شود. در حالی که این تصمیمات با هر توجیهی، در زمانیکه فعالان بازار نسبت به رشد بازار در آینده دچار تردید و هراس جدی و عمیقی شده بودند، شدیداً برای بازار مخرب بود.

متأسفانه از سازمان بورس اساساً هیچ گونه رگولاتوری مدون و اثربخشی در بازار نسبت به عرضه های کلان مشاهده نمی شود. مثلاً به سادگی چند کارگزاری در جریان روند نزولی بورس و در شرایطی که بنابر ادعای فعالان بازار، بورس توان بازگشت به روند متعادل و طبیعی خود را داشت، با فروش سهام عدالت مردم در کفهای قیمتی آن هم در شاخص سازترین نمادهای بازار، این روند ریزشی مخرب را تشدید کردند و سازمان بورس بعدها عرضه سهام عدالت را به بازار دوم و صرفاً به صورت بلوکی مجاز اعلام کرد در حالی که این سیاست را می بایست از همان ابتدا ابلاغ و اجرایی می کرد.

یکی دیگر از عوامل اعتماد زدا و مخرب چشم انداز مثبت عاملان اقتصادی فعال در بازار سهام، وعدهای بود که رئیس جمهور تحت عنوان «گشایش اقتصادی» مطرح کردند؛ طرحی که ظاهراً هیچ اقتصاددانی در کشور از آن مطلع نبود و همه را به وادی مسابقه حدس و گمان کشاند و در نهایت امر مشخص شد طرح مذکور مبتنی بر پیش فروش نفت با ابر مالی اوراق سلف موازی استاندارد است که باتوجه به اینکه این روزها به دلیل رشدهای منفی چند ده درصدی در اقتصاد آمریکا و اروپا به دلیل ویروس کرونا، قیمت نفت در کف قیمتی خود قرار دارد، طبیعتاً باتوجه به سررسید دو ساله این اوراق، گزینه جذابی برای سرمایه گذاری محسوب می شد فلذا فشار عرضه را بر بازار سهام تشدید کرد. باوجود درآمدهای هنگفت کارگزاری ها از محل خرید و فروش سهام که در روزهای سال ۹۹ تا مرز روزانه یک میلیارد تومان به ازای هر کارگزاری (به طور میانگین) می رسید، اما عملاً اهالی بازار سرمایه هیچ گونه تلاشی از جانب کارگزاری ها برای ارتقای سامانه های آنلاین خود مشاهده نمی کنند فلذا به صورت روزانه با قطعی و بروز اختلال در سیستم های معاملاتی خود به ویژه در بزرگترین کارگزاری های کشور مواجه می شوند که خود عامل مهمی بر این کاهش قدرت تقاضا در بازار سهام محسوب می شود.

نقش آفرینی بسیار ضعیف و کاملاً غیر شفاف صندوق توسعه و تثبیت بازار که در ایام ریزش های غیر طبیعی بازار وظیفه تقویت طرف تقاضا در بازار را عهده دار است عامل مهم دیگری بود که به سقوط شاخص دامن زد و لازم است مسئولین سازمان بورس درباره عملکرد این صندوق و وظایف و مأموریت های آن و نیز موجودی آن گزارش دقیقی را به فعالان بازار سهام ارائه دهند. سرکوب قیمت محصولات و خدمات ارائه شده توسط شرکت ها و بنگاه های تولیدی کشور توسط دولت یکی از عواملی است که باعث رشد غیر طبیعی p به e (قیمت هر سهم به درآمد شرکت مربوطه برای هر سهم) و p به q (قیمت هر سهم به فروش شرکت مربوطه به ازای هر سهم) شده است و اساساً چنین شاخص هایی را برای سهام شرکت های بورسی بی معنا کرده است. در صورتی که دولت چوب تعزیراتی خود را برای سرکوب قیمت ها در صنایع مختلف از جمله خودرویی، قطعاتی، فلزی ها و ... بردارد، خواهیم دید این نسبت ها و شاخص ها نیز به یک سموم تا حتی یک پنجم عدد فعلی خود می رسند. این در حالی است که همین رشد غیر طبیعی شاخص های مذکور که ناشی از سرکوب های قیمتی توسط دولت است، خود به عاملی مهم در اذهان فعالان اقتصادی برای هراس از بازار سهام مبدل شده است. عدم نقش آفرینی مؤثر بازارگردان ها و عدم وجود رگولاتوری مدون و اثربخش توسط سازمان بورس در راستای تنظیم تعاملات بازارگردان ها با سهام و کلیت بازار را یکی دیگر از دلایل بروز نوسانات شدید در بازار سهام می شود که باید هرچه سریع تر نسبت به برطرف کردن این خلأ اقدام اساسی صورت گرفته و قوانین مشخصی تدوین و اجرایی شود.
امهر



تغییرات ۲۰ساله رشد نقدینگی در ایران

بررسی آمارهای مربوط به رشد نقدینگی در ایران در دوره سال های ۷۹ تا ۹۸ نشان می دهد که میانگین رشد نقدینگی در این دوره ۲۷.۶ درصد و میانگین دو ساله نیز ۲۷.۲ درصد بوده است. به گزارش اقتصادسراسر آمد، براساس آمارهای منتشر شده از درصد رشد نقدینگی ایران از سال ۱۳۷۹ تا ۱۳۹۸، میانگین رشد نقدینگی در ایران طی ده گذشته رقمی معادل ۲۷.۶ درصد است؛ در عین حال، در سال ۱۳۷۹ رشد نقدینگی ایران ۲۹.۳ درصد و در پایان سال ۱۳۹۸ نیز به رقم ۳۱.۳ درصد رسیده است. طی این دو دهه در سال ۱۳۸۵ با درصد رشد ۳۹.۲ درصد بیشترین و سال ۱۳۸۷ با ۱۵.۹ درصد کمترین میزان رشد نقدینگی در ۲۰ ساله گذشته ایران به ثبت رسیده است. همچنین میانگین دو ساله درصد رشد نقدینگی ایران طی سال های ۹۷ و ۹۸ به میزان ۲۷.۲ درصد اعلام شده است. بر اساس این گزارش، در سال ۱۳۸۰ رشد نقدینگی ۲۸.۸ درصد و یک دهه بعد یعنی در سال ۱۳۹۰ نیز ۲۰.۱ درصد بود و طی ده سال افت ۸.۷ درصدی داشته است.

بررسی «اقتصادسراسر آمد» از طرحی که برای اصلاح ساختار اقتصادی لازم است اما همچنان خاک می خورد!

اصلاح نظام مالیاتی با حکمرانی ریال



مسقیم، بیانگر آن است که نظام مالیاتی کشور از ساختار مطلوبی برخوردار نیست. مقایسه بین مالیات بر شرکت و مالیات بر درآمد که قاعداًت باید شامل کلیه درآمدها در اقتصاد ایران باشد نشان دهنده وجود عدم تعادل، منطقی کردن، عادلانه کردن و قابل دوم کردن سیاستهای تثبیت است.دور شدن از مالیاتهای غیر مستقیم، دور شدن از تکیه بر مالیات بر حقوقها و دستمزدها و مالیات بر شرکته‌ها و در مقابل وسیعتر کردن پایه سیستم مالیاتی از راه تکیه بر مالیات بر مصرف و مالیات بر ارزش افزوده (VAT) از ضروریات اصلاح نظام مالیاتی است.

شاخص های ارزیابی نظام مالیاتی ایران نظیر سهم پایین مالیات ها از تولید ناخالص داخلی و منابع تامین بودجه، فشار مالیاتی بر شرکت ها در بخش مالیات های مستقیم و تمرکز بر مالیات بر واردات در بخش مالیات های غیر

مستقیم، بیانگر آن است که نظام مالیاتی کشور از ساختار مطلوبی برخوردار نیست. مقایسه بین مالیات بر شرکت و مالیات بر درآمد که قاعداًت باید شامل کلیه درآمدها در اقتصاد ایران باشد نشان دهنده وجود عدم تعادل، منطقی کردن، عادلانه کردن و قابل دوم کردن سیاستهای تثبیت است.دور شدن از مالیاتهای غیر مستقیم، دور شدن از تکیه بر مالیات بر حقوقها و دستمزدها و مالیات بر شرکته‌ها و در مقابل وسیعتر کردن پایه سیستم مالیاتی از راه تکیه بر مالیات بر مصرف و مالیات بر ارزش افزوده (VAT) از ضروریات اصلاح نظام مالیاتی است.

طلادر بازارهای جهانی ارزان شد

هر اونس طلا در بازارهای جهانی با ۵.۶۶ دلار کاهش ۱۷.۱۹۵۹ دلار فروخته شد. این فلز گرانبها در ساعات اولیه معاملات به ۱۴.۱۹۷۶ دلار، بالاترین رقم از ۱۹ آگوست رسیده بود. طلا تا این لحظه در ماه جاری میلادی ۵درصد از ارزش خود را از دست داده است. قیمت هر اونس طلا در بازارهای جهانی با ۵.۶۶ دلار کاهش، ۱۷.۱۹۵۹ دلار فروخته شد.

به گزارش اقتصادسراسر آمد، از

آنجایی که مقداری از ضررهای وارده به دلار در معاملات امروز جبران شد، قیمت طلا روند افزایشی را تغییر داد و کاهش یافت. هر چند سیاست فدرال رزرو آمریکا که نشان دهنده نگه داشتن نرخ بهره در نزدیکی صفر است، مانع از کاهش بیشتر قیمت طلا شد. هر اونس طلا در بازارهای جهانی با ۵.۶۶ دلار کاهش ۱۷.۱۹۵۹ دلار فروخته شد. این فلز گرانبها در ساعات اولیه معاملات به ۱۴.۱۹۷۶ دلار، بالاترین رقم از ۱۹ آگوست رسیده بود. طلا تا این لحظه در ماه جاری میلادی ۵ درصد از ارزش خود را از دست داده است.

شاخص دلار که بر قیمت طلا تاثیر گذاشت در برابر سیدی از ارزهای بین المللی افزایش یافت اما در مسیر ثبت چهارمین ماه متوالی کاهشی قرار دارد. راهبرد پولی جدید بانک مرکزی آمریکا نشان می دهد که نرخ بهره بانکی این کشور که اکنون در نزدیکی صفر قرار دارد، در نزدیکی صفر می ماند. نرخ بهره پایین، هزینه های نگهداری طلا که دارایی غیربهره ای است، کاهش می دهد.

قیمت طلا تاکنون در سال جاری میلادی ۳۰درصد افزایش یافته و در اوایل ماه جاری به ۵۰.۲۷۲ دلار در هر اونس، بالاترین رقم در تاریخ این فلز گرانبها رسید زیرا به علت چاپ بی سابقه پول از سوی بانک های مرکزی، سرمایه گذاران به عنوان مانعی در برابر تورم، شروع به خرید طلا کردند.

ادوارد میر، تحلیل گر بازار گفت: انتظار می رود طلا دوباره رقم های بالای خود را به دست آورد. من فکر نمی کنم هیچ چیزی در رابطه با عوامل بنیادی بازار تغییر کرده باشد. در عین حال، قیمت هر قطعه سکه تمام بهار آزادی طرح جدید دوشنبه ۱۰ شهریور ۹۹ در معاملات بازار آزاد تهران به ۱۱ میلیون و ۲۰۰ هزار تومان رسید.

قیمت هر قطعه سکه تمام بهار آزادی طرح جدیددوشنبه ۱۰ شهریور ۹۹ در معاملات بازار آزاد تهران به ۱۱ میلیون و ۲۰۰ هزار تومان رسید. همچنین قیمت هر قطعه سکه تمام بهار آزادی طرح قدیم ۱۰ میلیون و ۸۰۰ هزار تومان، نیم سکه ۵ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان، ربع سکه ۳ میلیون و ۱۰۰ هزار تومان و سکه یک گرمی یک میلیون و ۷۰۰ هزار تومان است.

قیمت هر اونس طلا در بازارهای جهانی نیز ۱۶۵ دلار و ۳۵ سنت و هر گرم طلای ۱۸ عیار یک میلیون و ۹۰ هزار و ۷۶۶ تومان است.

فرایندهای مالیاتی است.

در این خصوص، ترابی فردرباره طرح تقویت حکمرانی ریال گفت: به طور کلی شفافیت تراکنش های بانکی (تراکنش های با سسقف بالا) به طوری که خیلی از افراد درگیر آن نشوند، می تواند بر اجرای بسیاری از مالیات ها از جمله مالیات بر مجموع درآمد و مالیات بر عایدی سرمایه کمک کند. در این طرح درباره تراکنش های بزرگ، هر فرد به صورت خود اظهاری باید اعلام کند که این تراکنش بابت چه بوده است. در حال حاضر سازمان امور مالیاتی تراکنش های مالی بالا را بررسی می کند اما این بررسی نمی تواند ضمانت آور باشد که از تراکنش های افراد درآمد های آن را شناسایی کند.وی ادامه داد: ایده اصلی طرح این است که تراکنش های بزرگ عنوان شود که بابت چه بوده است در این صورت اگر به عنوان نمونه بابت فروش خانه ای تراکنشی انجام شود در صورتی که بعدها مالیات بر عایدی تصویب شود می تواند به این موضوع کمک کند که اگر فرد تراکنش خود را به قصد فروش مسکن انجام داده و متشکل مالیات است بتوان مالیات آن را اخذ کرد البته ارائه اسناد مثبتی از مختصات این طرح است که می تواند با سازو کارهای مختلفی همراه باشند این کارشناس اقتصادی در پایان بیان داشت: در کنار همه این مسائل شفافیت تراکنش های مالیاتی به کاهش فرارهای مالیاتی نیز منجر می شود در حال حاضر نیز سازمان مالیاتی تراکنش ها را بررسی می کند اما به صورتی غیر بهینه و بدون قاعده این کار را انجام می دهد.

موقع تک نرخی کردن ارز نیست



اکنون در شرایطی که تامین ارز به دلیل تحریم ها، فروش حداقلی نفت و وضعیت نامناسب صادرات غیر نفتی با مشکل مواجه شده است و عرضه ارز از نظر تامین آن و تقاضا نیز در حداقل ترین و حداکثرین وضعیت خود قرار گرفته اند؛ طبیعی است که نرخ ارز افزایشی باشد بنابراین، اکنون تک نرخی شدن موجب افزایش شدید قیمت ها و تورم می شود که شوک جدیدی برای اقتصاد کشور خواهد بود.

به گزارش اقتصادسراسر آمد به

نقل از ایسنا، درحالیکه رئیس کل بانک مرکزی حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی را مقدمه تک نرخی شدن ارز می داند، یک تحلیلگر اقتصادی معتقد است که دولت نباید در سال آخر به سمت تک نرخی شدن ارز برود، زیرا با وجود مشکلات ایجاد شده در تامین و عرضه ارز به دلیل تحریم ها، کاهش درآمدهای نفتی و حاصل از صادرات غیر نفتی تک نرخی شدن ارز شوک جدیدی برای اقتصاد خواهد بود و در پی آن قیمت ها نیز افزایشی می شوند.

به تازگی رئیس کل بانک مرکزی در گفت وگویی درباره تک نرخی شدن ارز اعلام کرد که با حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی، مقدمه تک نرخی شدن ارز ایجاد می شود و سیاست این بانک نزدیک کردن نرخ ارز نیعمای و بازار است. در این راستا، حیدر مستخدمین حسینی، تحلیلگر اقتصادی توضیح داد: ارز ۴۲۰۰ تومانی در جهت سیاست های ارزی اشتباه شکل گرفت و تیر خلاصی را به منابع ارزی کشور زد و رانت به اقتصاد کشور تزریق کرد. همچنین، موجب شد تا تورم به نقطه بالایی برسد و معیشت مردم هم در بدترین وضعیت قرار بگیرد.

وی با بیان اینکه ارز ارزان هیچ وقت مدیریت نشد، گفت: دولت ها دو وظیفه کلیدی چون سیاستگذاری و نظارت را بر عهده دارند که این دو وظیفه بر مبنای کارشناسی و عقلانیت اقتصادی عمل نشده اند. ارز چند نرخی در اقتصاد کشور برای اولین بار نبود که موجب شکل گیری رانت شده بود بلکه تجربه نشان داده که به غیر از سیستم توزیع کوپنی، طرح دیگری نتوانسته است ارزهای ارزان را بر سر سفره مردم بیاورد.

مستخدمین حسینی درباره تک نرخی شدن ارز نیز، اظهار کرد: اکنون در شرایطی که تامین ارز به دلیل تحریم ها، فروش حداقلی نفت و وضعیت نامناسب صادرات غیر نفتی با مشکل مواجه شده است و عرضه ارز از نظر تامین آن و تقاضا نیز در حداقل ترین و حداکثرین وضعیت خود قرار گرفته اند؛ طبیعی است که نرخ ارز افزایشی باشد بنابراین، اکنون تک نرخی شدن موجب افزایش شدید قیمت ها و تورم می شود که شوک جدیدی برای اقتصاد کشور خواهد بود.

این کارشناس اقتصادی افزود: بهتر است تا دولت تامین کالاهای اساسی به خصوص برای دهک های پایین درآمدی جامعه را برعهده بگیرد. اکنون که ارز ۴۲۰۰ تومانی رانت را اقتصاد تقویت کرده است، در سال آخر دولت نیازی به تک نرخی شدن ارز نیست و باید در کنار تامین کالاهای اساسی برای پنج دهک پایین درآمدی جامعه، اصلاح ساختار اقتصادی نیز انجام شود.



سه شنبه ۱۱ شهریور ۱۳۹۹ - شماره ۸۶۶

کاهش رشد اقتصادی سوئد و اثریش به کمترین سطح

بزرگ ترین اقتصاد اسکاندیناوی بیش از هشت درصد کوچک شد. به گزارش اقتصادسراسر آمد، در سه ماهه دوم امسال رشد اقتصادی سوئد به منفی ۸.۳ درصد رسیده که این رقم، کمترین رشد اقتصادی این کشور از زمان ثبت آمارهای فصلی رشد تاکنون محسوب می شود. این رشد بسیار پایین تر از رکورد قبلی مربوط به سه ماهه پایانی سال ۲۰۰۸ محسوب می شود که اقتصاد این کشور ۲.۸ درصد کوچک تر شده بود. در بین بخش های مختلف، رشد مخارج مصرف کننده منفی ۷.۷ درصد و سرمایه گذاری ثابت منفی ۴.۵ درصد اندازه گیری شده است. با وجود آن که استیکلم به نسبت سایر پایتخت های اروپایی تعطیلی های بسیار کمتری را برای مقابله با کرونا اعمال کرد، بسیاری از کسب و کارها در این کشور با مشکلات مالی زیادی مواجه شده اند. با این حال رشد اقتصادی این کشور در مقایسه با بسیاری از کشورهای اروپایی در وضعیت بهتری قرار دارد. طی سه ماهه بازه زمانی متوسط رشد اقتصادی ۱۹ کشور عضو منطقه یورو معادل منفی ۱.۱ درصد و ۲۷ کشور عضو اتحادیه اروپا منفی ۱.۹ درصد بوده است.

راه اندازی سامانه ای برای پاسخگویی به مشکلات سهامداران عدالت

ستاد آزاد سازی سهام عدالت برای رفع مشکلات سهامداران از راه اندازی سامانه ای تحت عنوان مرکز تماس دینفعان بازار سرمایه خبر داد. به گزارش اقتصادسراسر آمد، بعد از داغ شدن اخبار مربوط به آزاد سازی سهام عدالت، برخی از سهامداران اعم از آن هایی که روش مدیریت مستقیم یا غیر مستقیم را انتخاب کرده بودند با مشکلاتی مواجه شدند به همین منظور ستاد آزاد سازی سهام عدالت برای رفع مشکلات سهامداران از وجود سامانه ای با شماره های ۱۵۶۹ و ۴۶۶۱-۲۰ تحت عنوان مرکز تماس ذی نفعان بازار سرمایه خبر داد تا در این سامانه، کارشناسان مربوط در بخش پشتیبانی بتوانند پس از ارتباط برقرار کردن با سهامداران، مشکلات آن ها را جویا شده و آنها را راهنمایی کنند. این سامانه از سوی شرکت سپرده گذاری مرکزی طراحی شده است تا پاسخگوی سوالات سهامداران سهام عدالت باشد. کهنه های موجود در این سامانه شامل اطلاع از خدمات بازار مشتریان بازار سرمایه، اطلاع از شرکت هایی که سود آن ها از طریق سامانه واریز سجام شده است، اطلاع از نحوه ثبت نام در سجام، اطلاع از صندوق مالی داراییکم، راهنمای درگاه یکپارچه ذی نفعان و نحوه احراز هویت است.

رشد چشمگیر تراز بانک کار آفرین نسبت به مدت مشابه سال گذشته

در طی پنج ماه نخست سال جاری بانک کار آفرین توانست تراز عملیاتی مثبت ۲۸ میلیارد تومان را ثبت کند. به گزارش اقتصادسراسر آمد، فعالیت ماهیانه بانک در مرداد ماه، ۲۴۴ میلیارد تومان از محل تسهیلات اعطایی درآمد کسب کرد و به سپرده های سرمایه گذاری ۱۸۹ میلیارد سود اختصاص داد که حاصل آن ثبت تراز مثبت ۳۵ میلیارد تومان بود. بانک کار آفرین در این دوره پنج ماهه توانست ۹۸۰ میلیارد تومان درآمد از محل تسهیلات اعطایی کسب کند و ۹۵۲ میلیارد تومان سود به سپرده های سرمایه گذاری پرداخت کرد. این بانک در دوره مشابه سال گذشته ۷۳۴ میلیارد تومان درآمد از محل تسهیلات اعطایی کسب کرد به سرمایه گذاران ۷۷۳ سود پرداخت کرد. مانده سپرده های سرمایه گذاری این بانک در این دوره زمانی ۵۳۲ درصد نسبت دوره مشابه سال گذشته افزایش یافت و به رقم ۲۴ هزار ۸۶ میلیارد تومان رسید و همچنین مانده تسهیلات اعطایی با رشد ۳۸ درصدی به رقم ۱۶ هزار ۹۳۹ میلیارد تومان رسید.

کاهش ارزش سهام عدالت

روند نزولی شاخص بورس در دو هفته اخیر روی ارزش سهام عدالت نیز تاثیر گذاشت و باعث شد ارزش این سهام نسبت به سه هفته گذشته، حدود سه میلیون تومان کاهش یابد. به گزارش اقتصادسراسر آمد، پس از آزادسازی سهام عدالت، شمولان این سهام که روش مستقیم را برای مدیریت سهام خود انتخاب کرده اند، می توانند با مراجعه به سامانه WWW.sahamedalat.ir ارزش واقعی سهام و جزئیات دارایی خود را مشاهده کنند. بر این اساس و طبق آخرین به روز رسانی گزارش داراییی که مربوط به تاریخ چهارم شهریور است، ارزش واقعی سهام عدالت بازارش اولیه ۴۹۲ هزار تومان کمی بیشتر از ۱۴ میلیون و ۸۰۰ هزار تومان است. در حالی که ارزش این سهام در تاریخ ۱۳ مردادماه، کمی بیش تر از ۱۷ میلیون و ۹۰۰ هزار تومان بوده است.