

«ایران» از معاملات بازار سهام گزارش می دهد

## حقیقی ها نفروختند،بازار سبز شد

نگاه روبه بالای شاخص ها در روزی که حقیقی ها دست برتر را در بازار داشتند

**گروه اقتصادی/** چهار هزار و ۱۱۲ واحد

افزایش در شاخص کل بورس و ۳۵ واحد افزایش در شاخص کل فرابورس، حاصل طناب‌کشی سهامداران در جریان معاملات روز دوشنبه بود. در دقائق ابتدایی این روز ورود یک جریان قدرتمند پول به سمت تقاضای بازار، دست برتر را به سمت طرفداران صعود شاخص ها داد تا همین برتری چند دقیقه‌ای در بازار افاقه کند و رنگ سبز بر تابلوی معاملات روز دوشنبه ماندگار شود.

در این روز ازمجموع ۳۴۸ نمادی که با افزایش قیمت روبه‌رو شدند ۴۴ نماد در بالاترین قیمت مجاز روزانه به صف نشستند و در مقابل از ۳۷۳ نماد قرمز رنگ نیز ۸۱ نماد در صف فروش به کار خود پایان دادند.

■ **حقیقی ها از جبهه عرضه‌کنندگان خارج شدند**

روند صعودی شاخص‌های روز دوشنبه درکنار ورود یک جریان قدرتمند به سمت تقاضا، یک دلیل عمده دیگر هم داشت. در این روز حقیقی‌های بازار که دیگر نمی‌توانستند با فروش سهام، درخواست انتقال وجه نقد از کارگزاری‌ها را تا بعد از روز سه‌شنبه هفته آینده به ثبت رسانند؛ ترجیح دادند از جبهه عرضه‌کنندگان بازار خارج شوند که این موضوع باعث شد تقاضاکنندگان بتوانند مواضع عرضه‌کنندگان را یکی پس از دیگری فتح کنند و قیمت‌ها را به سمت بالا هل دهند.

در این روز تعداد ۱۱۷ هزار کد حقیقی سهامی به ارزش یک هزار و ۵۳۵ میلیارد تومان را در بازار به فروش رساندند که در مقایسه با روز معاملاتی قبل از آن در حدود ۳۴ درصد کاهش را نشان می‌دهد. این روند باعث شد سرانه فروش حقیقی‌ها نیز ۱۹ درصد کاهش یابد و قدرت خرید حقیقی‌ها در بازار به مثبت ۱،۱ افزایش یابد. با وجود این؛ روند خروج پول حقیقی از بازار همچنان جاری بود و با ۲۸۰ میلیارد تومانی که از طرف این طیف از فعالان بازار از روند معاملات سهام خارج شد مجموع خروج هفتگی به بیش از یک هزار و ۱۰۰ میلیارد تومان رسید.رقمی که ۲۰۰ میلیارد تومان آن به صندوق‌های درآمد ثابت و از سهام این شرکت‌ها را به همراه داشت

و این گروه معاملاتی بیشترین نسبت خرید حقیقی را در یک ماه گذشته به خود اختصاص داد.

در تازه‌ترین خبرها نیز آژانس بین‌المللی انرژی به تازگی اعلام کرده تقاضا برای زغال سنگ در بازار رکورد زده واین روند با توجه به کاهش واردات گاز روسیه و بازگشت اتحادیه اروپایی به مصرف این سوخت و کمی عرضه در بازار، ادامه خواهد داشت. آژانس بین‌المللی انرژی در این خصوص اعلام کرده تقاضا برای زغال سنگ در جهان در سال ۲۰۲۲ به ۸میلیارد تن رسید که با رکورد مصرف تاریخی در سال ۲۰۱۳ برابر است و در سال ۲۰۲۳ بیشتر هم خواهد شد.

این نهاد بین‌المللی در جدیدترین گزارش خود اعلام کرد: بر اساس شرایط اقتصادی و روند فعلی بازار و با فرض اینکه اقتصاد چین همان‌طور که انتظار می‌رفت در نیمه دوم امسال بهبود یابد، پیش‌بینی می‌شود مصرف زغال سنگ در جهان ۰.۷ درصد در سال ۲۰۲۲ افزایش یابد و به ۸میلیارد تن برسد.

این رقم با رکورد سالانه سال ۲۰۱۳ برابر می‌کند و تقاضای زغال سنگ احتمالاً در سال آینده افزایش می‌یابد و به بالاترین میزان می‌رسد.

بنا بر اعلام IEA، به علت افزایش قیمت گاز، تقاضا برای این سوخت بالا رفته است و بسیاری از کشورها مجبور شده‌اند به میزان زیادی، از گاز به سوی زغال سنگ بروند و نیروگاه‌های زغال‌سنگی که قبلاً بسته شده بودند را دوباره باز کنند. در این گزارش آمده است، چین که «مسئول بیش از نیمی از مصرف جهانی زغال‌سنگ است»، با وجود کاهش ۳درصدی تقاضا در نیمه اول امسال، عامل اصلی رشد تقاضا در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ خواهد بود.

همچنین انتظار می‌رود به علت رشد اقتصادی و استفاده گسترده‌تر از برق، تقاضا برای زغال‌سنگ در هند افزایش یابد.

درعین حال اتحادیه اروپا نیز به تقاضا کمک خواهد کرد، زیرا این اتحادیه به دلیل کاهش واردات گاز روسیه، به طور فزاینده‌ای

به زغال‌سنگ در تولید برق روی می‌آورد تا جایگزین گاز یا ذخیره آن برای زمستان شود.

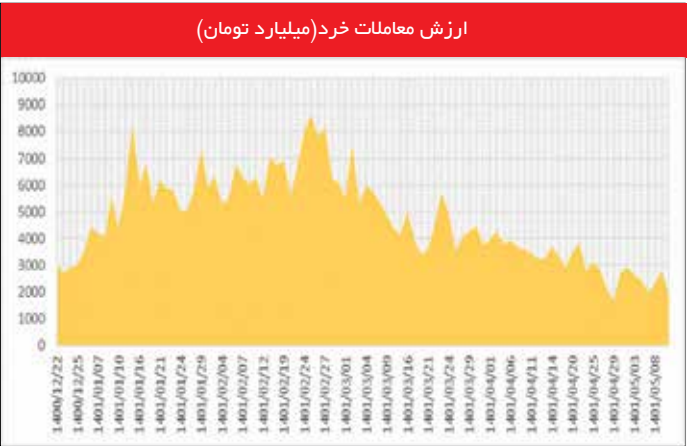
در ادامه گزارش آژانس بین‌المللی انرژی آمده است، بازارهای زغال‌سنگ در سال ۲۰۲۳، بویژه پس از اجرایی شدن تحریم زغال‌سنگ اتحادیه اروپایی، بی‌ثبات خواهند ماند و قیمت‌ها ممکن است تا سال آینده به خوبی رشد کنند. از آنجایی که افزایش قیمت گاز طبیعی باعث رقابتی‌تر شدن زغال‌سنگ در بسیاری از بازارها شده، قیمت جهانی این سوخت نیز به نوبه خود افزایش یافته و در بازه اکتر ۲۰۲۱ تا ماه مه ۲۰۲۲ به رقمی بی‌سابقه رسیده است.

IEA اعلام کرد: «تحریم‌ها علیه زغال سنگ روسیه، بازار را مختل کرده و سبب کمبود عرضه شده است. با توجه به اینکه سایر تولیدکنندگان در جایگزین کردن تولید زغال‌سنگ روسیه محدودیت دارند، قیمت‌های بازار آتی نشان می‌دهد کمی عرضه تا سال بعد و پس از آن ادامه یابد.» این روند باعث شده قزاقستان در اقدامی پیشگیرانه نسبت به صادرات زغال‌سنگ محدودیت‌هایی اعمال کند. بنا به خبرهای منتشر شده، قزاقستان قصد دارد صادرات زغال‌سنگ از طریق حمل‌ونقل جاده‌ای را به مدت شش ماه ممنوع کند تا از تکرار کمبود ناشی از خرید فصل گرمایش سال گذشته جلوگیری کند.

وزارت صنعت و توسعه قزاقستان در مصوبه‌ای اعلام کرد ممنوعیت خروج زغال‌سنگ از کشور در کامیون‌ها و خودروها از اواخر جولای آغاز شده است. سایر سوخت‌هایی که برای گرم کردن منازل استفاده می‌شود مانند بریکت و گندله نیز مشمول این قانون می‌شود. این وزارتخانه به طور خاص به رویدادهای سپتامبر اشاره کرد؛ زمانی که سرد شدن شدید غیرفصلی دما باعث افزایش ناگهانی تقاضا برای زغال‌سنگ و ایجاد کسری شد.

مورد دیگری که در این گروه معاملاتی برجسته است مربوط به نسبت‌های پرداخت سود در سال ۱۴۰۰ می‌شود. بنا به گزارش‌هایی که از برگزاری مجامع این شرکت‌ها منتشر شده است، شرکت

■ سه شنبه ۱۱ مرداد ۱۴۰۱  
 ■ سال بیست و هشتم  
 ■ شماره ۷۹۷۱



تحلیلگر بازار سرمایه در گفت و گو با «ایران»:

## شرکت‌های صنایع غذایی به سودهای اعلامی خود نخواهند رسید

عمده سهامداران شرکت‌های صنایع غذایی باور جدی به خصوصی سازی و عرضه سهام بیشتر در بورس ندارند



گروه صنایع غذایی را می‌توان یکی از متنوع‌ترین گروه‌های معاملاتی در بازار سهام دانست که نزدیک به ۲ درصد از کل ارزش بازار را به خود اختصاص داده‌اند.

شرکت‌هایی را که در این گروه معاملاتی حضور دارند می‌توان به گروه‌های محصولات لبنی، کیک و شیرینی، تولید محصولات رشته‌ای و ماکارونی و سایر تقسیم‌بندی کرد.

گفته می‌شود که حجم محصولات فروش رفته این صنعت درسه ماهه فصل بهار ۱۴۰۱، نسبت به مدت مشابه سال قبل حدود ۱۵درصد افت داشته است.

بررسی آمارهای فروش صادراتی این شرکت‌ها هم نشان می‌دهد شرکت‌های لبنیاتی درسه ماهه فصل بهار نتوانسته‌اند برمقدار صادرات خود بیفزایند. هرچند که شرکت‌های تولید محصولات رشته‌ای و ماکارونی و شرکت‌های صادرکننده شیرینی و شکلات نتوانسته‌اند مقدار صادرات خود را افزایش دهند. بنابراین مقدار فروش صادراتی آنها نسبت به بهار سال ۱۴۰۰، دچار تنزل شده است.

به‌راستی دورنمای وضعیت سوددهی شرکت‌های صنایع غذایی چگونه خواهد بود؟

روزنامه ایران با جمال بحری ثالث، تحلیلگر بازار سرمایه گفت‌وگویی کوتاه انجام داده که از نظر می‌گذرد:

■ **وضعیت بازار سرمایه را با توجه به کاهش حجم معاملات چگونه ارزیابی می‌کنید؟**

دربارز سرمایه ایران و از دید عمده معامله گران، صنایع با یکدیگر تفاوت معناذاری ندارند، زیرا در بورس، بیشتر توجهات به این است که کلیت بازار به کدام سمت می‌رود. باید توجه داشت که در یک مقطعی، وقتی که شاخص بازار سهام از مرز دوهزار واحد عبور کرد، به دلیل نوع مواجهه با فعالان بازار سرمایه، یک عدم اعتمادی ایجاد شد که افکارعمومی و فعالان بازار سرمایه از آن آسیب جدی دیدند.

البته هنوز هم تبعات بی‌اعتمادی نسبت به بازار وجود دارد که نتیجه آن

در صنعت غذایی وجود داشت که درحال حاضر این رانت‌ها از بین رفته است. در حال حاضر، بیشترین آسیب را صنایع غذایی از محل کاهش مصرف دیده‌اند، چون مصرف شیر و لبنیات به شدت کاهش یافته است. اما بیشترین تأثیرات جنگ اوکراین و روسیه روی صنایع غذایی ماکارونی و مرغ ایجاد شد.

در شرایط فعلی با توجه به اینکه قیمت‌ها افزایش یافته، هزینه سرمایه در گردش شرکت‌های بورسی هم بالا رفته و نسبت به ۴ سال گذشته هزینه مالی شرکت‌ها رشد سرسام‌آوری داشته است.

پیش‌بینی می‌شود که با توجه به عوامل فوق، شرکت‌های صنایع غذایی به سودهای پیش‌بینی شده نخواهند رسید که این امر ناشی از افزایش شدید هزینه‌های مالی است.

از طرف دیگر در بخش مصرف، افراد به دلیل فشار افزایش قیمت‌ها، مصرف خود را کم خواهند کرد که اثرات این کاهش مصرف درسال ۱۴۰۲ در صورت‌های مالی شرکت‌های غذایی بورسی مشاهده می‌شود، زیرا اثر هزینه‌های مالی به دور بعد منتقل می‌شود. به عبارتی، فشار افزایش هزینه‌ها هم بر تولیدکننده تحمیل خواهد شد و هم بر مصرف‌کننده، در حالی که در این بین، واسطه‌ها سود خود را خواهند برد اما دوقشر مصرف‌کننده و تولیدکننده تحت فشار خواهند بود.

■ **چرا از شناوری بیشتر در سهام صنایع غذایی استقبال نمی‌شود؟**  
 عمده سهامداران شرکت‌های صنایع غذایی، صندوق‌های بازنشستگی و نهادهای حاکمیتی هستند درحالی که آنها باوری به خصوصی‌سازی و واگذاری بیشتر سهام به سهامداران حقیقی ندارند و تا اینجای کارهم اگر درصدی از سهام آنها در بورس واگذار شده از روی اجبار قانونی بوده است. در یک تحقیق که ما در سال‌های قبل انجام دادیم مشخص شد که میزان شناوری چندان روی کیفیت سود تأثیر نداشت و اهداف اصلی شناوری سهام چندان تأمین نشد.

## افزایش پاسخگویی‌ها به مردم پس از تأکيدات رئیس جمهور در مورد بازار سرمایه

مدیرعامل شرکت توسعه مدیریت و آموزش بورس گفت: با توجه به تأکید رئیس جمهور در مورد بازار سرمایه و شنیده شدن صدای مردم، در پایان سال گذشته موفق به راه‌اندازی یک مرکز با قابلیت پاسخگویی به مردم بودیم.

«حمید اسکندری» دیروز در نشست خبری به اقدامات انجام شده توسط شرکت توسعه مدیریت و آموزش بورس طی چند وقت گذشته اشاره کرد و افزود: موضوع انتشار صورت‌های مالی شرکت برای نخستین بار طی امسال رخ داد که با توجه به تلاش‌های صورت گرفته گزارش کامل و بی‌نقص از عملکرد حسابرس منتشر شد.

وی به دور جدید فعالیت‌های این شرکت تأکید کرده و اظهار داشت: اتفاقات مهمی در چند وقت گذشته در حوزه فرهنگ‌سازی توسط این شرکت صورت گرفت. این اقدام به‌عنوان یکی از ماموریت‌های ما در شرکت تلقی می‌شود که توسط سازمان بورس از ما خواسته شد تا این اتفاقات مدیریت شود و به جلو پیش برود.

اسکندری خاطرنشان کرد: با توجه به افزایش تعداد سهامداران طی دو سال گذشته و نیز تغییر ترکیب سهامداران لازم بود تا حوزه فرهنگ‌سازی بیشتر مورد توجه قرار بگیرد و از این طریق با عموم مردم در ارتباط باشیم.

مدیر عامل شرکت توسعه مدیریت و آموزش بورس اظهار داشت: با توجه به این اتفاق، حوزه سواد مالی یکی از اولویت‌های این شرکت بود و در این خصوص شاهد اجرای برنامه‌های جدی و کارآمد بودیم.



اسکندری به تغییر رویکردهای انتشارات بورس تأکید کرد و گفت: انتشارات بورس با تغییر ترکیب شورای نشر همراه بود و در تلاش هستیم تا دانش اقتصادی را مورد توجه قرار دهیم. مدیرعامل شرکت توسعه مدیریت و آموزش بورس به گسترش ارتباط بازار سرمایه با شرکت‌های دانش‌بنیان تأکید کرد و گفت: برای گسترش ارتباط‌ها برای این زمینه، برنامه‌هایی را در نمایشگاه کیش در نظر گرفتیم تا توانایی بازار سرمایه در خصوص شرکت‌ها افزایش یابد و تأمین مالی آنها انجام شود.

■ **تأکید رئیس جمهور به حوزه بازار سرمایه**

مدیرعامل شرکت توسعه مدیریت و آموزش بورس گفت: با توجه به تأکید رئیس جمهور به بازار سرمایه و نیز شنیده شدن صدای مردم، در پایان سال گذشته موفق به راه‌اندازی یک مرکز شنیدم که طی دوره سه ماهه نحوه پاسخگویی را مورد بررسی قرار دادیم.

وی ادامه داد: این مرکز تماس با قابلیت پاسخگویی به سه میلیون نفر راه‌اندازی شد که بر اساس نیاز بازار این قابلیت وجود دارد که تعداد در نظر گرفته شده را افزایش دهیم.

اسکندری بیان کرد: همچنین امکان گزارش تخلفات احتمالی به ناظر بازار و نیز پیگیری نهادهای مالی نسبت به درخواست‌ها در این مرکز تماس وجود دارد.