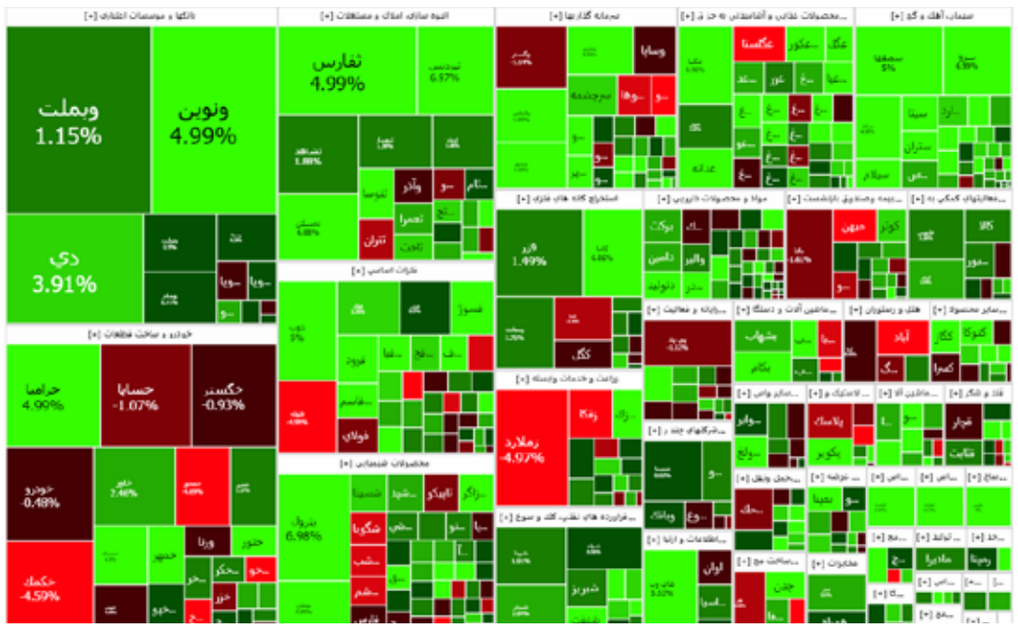
نگاه مثبت سرمایه‌گذاران به معاملات بازار سهام

۷۲ درصد نمادها معاملات دیروز را با افزایش قیمت به پایان رساندند



رشد قیمت نمادها در معاملات دو روز پایانی هفته باعث شد تا سهامداران نسبت به تداوم روند صعودی شاخص ها در هفته های آتی خوش‌بین شوند

بازار سهام

سعید رشیدی نوبندگانی
خبرنگار

درپایان معاملات روز چهارشنبه، سوت پایان معاملات هفتگی نیز با ثبت سه روز منفی و دو روز مثبت برای شاخص کل به صدا درآمد و سهامداران با امیدواری نسبت به معاملات هفته‌های آینده، به استقبال تعطیلات رفتند.

هرچند ابتدای معاملات هفته جاری با کاهش قیمت‌ها آغاز شد و شاخص کل بورس با ثبت سه روز کاهشی به محدوده ۲/۱۴ میلیون واحد فرود کرد، اما این روند در معاملات روز سه‌شنبه و چهارشنبه برعکس شد و شاخص توانست طی این دو روز حدود ۳۵ هزار واحد از ارتفاع از دست رفته خود را بازپس گیرد و هفته را در عدد ۲ میلیون و ۱۸۲ هزار واحد به پایان رساند.

اما با وجود رشد دو روز انتهایی، شاخص کل با بازدهی منفی ۴/۶ درصدی رو به رو شد.

در فرابورس نیز شاخص کل این بازار رفتاری همانند بورس داشت و پس از ثبت سه روز منفی توانست دو روز مثبت را پشت سر بگذارد و بازدهی آن به منفی ۳/۳ درصد برسد.

با تمام این تفاسیر، معاملات روزچهارشنبه نشان داد که نگاه سهامداران به بازار مثبت شده است و این موضوع می‌تواند روند رو به رشد قیمت‌ها در معاملات هفته آینده را در پی داشته باشد.

در جریان معاملات روز چهارشنبه، روند ورود پول حقیقی به بازار تقویت شد و بیش از ۲۰۰ میلیارد تومان ورود پول حقیقی به معاملات سهام به ثبت رسید.

ورود موج تقاضای جدید حقیقی باعث شد تا ۵۲۲ نماد از ۷۱۵ نماد معامله شده با افزایش قیمت رو به رو شوند که نشان می‌دهد بیش از ۷۲ درصد نمادهای فعال در بازار چهارشنبه به رنگ سبز درآمده‌اند.

همچنین در بازار روزچهارشنبه تعداد نمادهای صف خرید شده نیز به‌صورت قابل توجهی افزایش یافت و در مقابل ۴۳ نمادی که در بازار صف فروش بودند، ۱۱۵ نماد در بالاترین قیمت مجاز روزانه به صف نشستند.

در معاملات دیروز ارزش و حجم معاملات نسبت به روز معاملاتی قبل بدون تغییر و در محدوده ۷/۷ هزار میلیارد تومان باقی ماند.

تجهیزات صنعتی و بنادر و کشتیرانی دوگروه برنده در معاملات هفتگی

بررسی آمار معاملات سهام هفته جاری نشان می‌دهد، گروه تجهیزات صنعتی با ۷/۹۷ درصد و بنادر و کشتیرانی با ۶/۵۲ درصد تنها گروه‌هایی بوده‌اند که در مجموع معاملات این هفته بازدهی مثبت داشته‌اند و بازدهی سایر گروه‌های معاملاتی منفی بوده است.

در بین گروه‌های منفی بازار گروه سخت‌افزاری و تجهیزات، سایر مواد معدنی و هتل و رستوران بیشترین کاهش قیمت را به ثبت رسانده‌اند.

ارزندگی بازار افزایش یافت

کاهش قیمت سهام در معاملات روزهای ابتدایی هفته درحالی بود که شاخص‌های بنیادی بازار در سطح ارزندگی قرار داشت و نسبت قیمت به درآمد کل بازار در محدوده عدد ۹ قرار گرفته بود.

با وجود این طی یک هفته گذشته شاهد آن بودیم که محصولات فروش رفته شرکت‌های بزرگ صنعتی در بورس کالا با کاهش قیمت رو به رو شد و این موضوع انتظارات را در خصوص تداوم سودسازی شرکت‌ها منفی کرده بود.

نگاهی به آمار فروش صادراتی و حجم و تعداد فروش داخلی شرکت‌ها در ماه‌های ابتدایی سال بازگوکننده آن است که علی رغم کاهش قیمت‌ها، روند سودسازی تولید کنندگان حفظ شده است و شاخص‌های بنیادی آنها در حال تقویت شدن است.

از این‌رو بسیاری از کارشناسان براین عقیده‌اند که کاهش تورم در ماه‌های آینده نه تنها بر ارزندگی سهام شرکت‌ها اثر منفی ندارد بلکه می‌تواند شرایط را برای بهبود سودسازی آنها در آینده مهیا سازد.

رشد ۵۴ درصدی سود خالص صنعت دارو در سال ۱۴۰۱

عدم تسویه بموقع بدهی سازمان تأمین اجتماعی با بیمارستان‌ها و داروخانه‌ها منجر به افزایش ریسک نقدینگی در صنعت دارو شده است

از منظر بازار سهام اما شرکت‌های دارویی میانگین نسبت قیمت به درآمد (P/E) عدد ۱۱، بالای لیست صنایع ارزنده بازار سهام قرار می‌گیرند و با توجه به رشد قابل‌توجه میزان سودسازی در سال ۱۴۰۱، انتظار می‌رود در روزهای آتی سهام دارویی مورد توجه سهامداران قرار گیرد

صنایع بورسی

موقعیت صنعت دارو در بازارهای جهانی از سایر صنایع حتی با فناوری پیشرفته متفاوت است و توسعه این صنعت بیشتر از صنعت دیگری در جهان تابع تحقیقات نوآورانه، سرمایه‌گذاری و مقررات دولتی است. محصولات این صنعت به دلیل رابطه با نیازهای حیاتی جوامع بشری یکی از محصولات استراتژیک در جهان شناخته می‌شود.

از این رو شرکت‌های دارویی بسته به دانش فنی و درجه اهمیت محصولی که تولید می‌کنند، جزو سودسازترین شرکت‌های موجود در جهان شناخته می‌شوند اما از آنجایی که تولید دارو برای سلامت جامعه اهمیت دارد، هیچ دولتی در جهان صنعت داروی خود را صرفاً به دست بخش خصوصی نمی‌سپارد و شرکت‌های تولیدکننده دارو تحت قوانین، نظارت و حتی دخالت‌های سختگیرانه دولت‌ها فعالیت می‌کنند.

همچنین در فرآیند ساخت دارو ارزش مواد و نهاده اولیه و عناصری که در ساخت دارو استفاده می‌شود، چندان بالا نبوده و دانش ساخت و فرمولاسیون انحصاری ساخت داروها است که بیشترین هزینه تمام‌شده محصولات را پوشش می‌دهد.

در واقع از آنجایی که دانش ساخت مواد اولیه داروهای خاص در اختیار چند شرکت محدود در دنیا است، تأمین نهاده‌های اولیه و خرید فرمولاسیون داروها می‌تواند بسیار هزینه‌بر باشد و در مورد شرکت‌های ایرانی نیز آن بخش از محصولاتی که تولید آنها به واردات از خارج ربط دارد، می‌تواند از محل انحصار و تغییرات نرخ ارز با افزایش قابل‌توجهی در هزینه‌ها روبه‌رو شود.

از این رو هرچند که در حال حاضر تنها ۲۰ درصد تولید دارو در کشور به واردات وابسته است اما این موضوع می‌تواند در هزینه تمام‌شده انواع دارو در ایران اثرگذار شود و در مورد تأمین داروهای خاص نیز تغییرات قیمتی شدیدی را به بار آورد.

از منظر بورسی نیز گروه دارویی با ۴۲ نماد فعال و ارزش بازاری ۱۵۴ هزار میلیارد تومان حدود ۱/۷۲ درصد از کل ارزش بازار سهام ایران را به خود اختصاص می‌دهد و در رده گروه‌های بزرگ و شاخص‌ساز قرار نمی‌گیرد.

این صنعت در سال گذشته حدود ۱۵ هزار میلیارد تومان سود خالص شناسایی کرد که در حدود ۱/۷ درصد از کل سود خالص شناسایی شده در بازار سهام ایران است.

سودسازی صنعت افزایش یافت

صنعت دارو طی سال‌های گذشته بیش از ۷۵ درصد از سود شناسایی‌شده خود را میان سهامداران تقسیم کرده و از این جهت به عنوان یک صنعت جذاب میان سهامداران شناخته می‌شود.

به گزارش چابک‌آنلاین، بررسی صورت‌های مالی ۴۱ شرکت داروسازی فعال در بازار سرمایه نشان می‌دهد مجموع رشد سودسازی این صنعت در سال ۱۴۰۱ به ۵۲ درصد رسیده است و این شرکت‌ها توانسته‌اند بیش از ۱۴ هزار میلیارد تومان سود شناسایی کنند.

این رقم درحالی است که حاشیه سود عملیاتی و خالص شرکت‌های مورد بررسی با تغییرات قابل توجهی روبه‌رو بوده و در حالی که ۱۴ شرکت توانسته‌اند حاشیه سود خود را افزایش دهند، مجموع صنعت با کاهش حاشیه سود روبه‌رو شده است.

این روند در کنار تداوم مشکلات در وصول مطالبات از داروخانه‌ها و مراکز درمانی دولتی باعث شده تا در مجموع ریسک‌های موجود بر سر تداوم فعالیت‌های صنعت دارو افزایش یابد. از منظر بازار سهام اما شرکت‌های دارویی میانگین نسبت قیمت به درآمد (P/E) عدد ۱۱، بالای لیست صنایع ارزنده بازار سهام قرار می‌گیرند و با توجه به رشد قابل‌توجه میزان سودسازی در سال ۱۴۰۱، انتظار می‌رود در روزهای آتی سهام دارویی مورد توجه سهامداران قرار گیرد.

نگاهی به ریسک‌ها و فرصت‌های صنعت دارو

قیمت فروش انواع محصولات دارویی به شرکت‌های پخش (توزیع‌کننده‌های دارو) توسط کمیته قانونی قیمت‌گذاری مستقر در سازمان غذا و دارو تعیین می‌شود.

تأمین مواد اولیه شرکت‌های دارویی از منابع داخلی و خارجی بوده و واردات مواد اولیه خارجی نیز بر مبنای ارز نیما خریداری می‌شود.

به گفته مدیران فعال در صنعت دارو، طولانی بودن دوره وصول مطالبات شرکت‌ها که طی سال‌های گذشته به‌خصوص در سال‌های شیوع بیماری کرونا بدتر شده بود، همچنان به عنوان یکی از ریسک‌های مهم بر سر تداوم فعالیت‌های شرکت‌های دارویی قرار دارد.

عدم پرداخت بموقع معوقات از سوی داروخانه‌ها، بیمارستان‌های دولتی و شرکت‌های پخش طی این سال‌ها منجر شده تا صنعت دارو با مشکل نقدینگی روبه‌رو شود.

به گفته مدیران، عدم توانایی پرداخت داروخانه‌ها و بیمارستان‌ها نیز به دلیل عدم تسویه بموقع بدهی سازمان تأمین اجتماعی با آنها بوده و از آنجایی که این سازمان بزرگ بیمه‌گر کشور در پرداخت معوقات خود تأخیر دارد، کل زنجیره صنعت و نظام بهداشت نیز با مشکل روبه‌رو شده است.

همچنین با وجود اینکه بخش عمده مواد اولیه تولید دارو در داخل کشور تأمین می‌شود اما برای بسته‌بندی دارو نیاز وارداتی زیاد است و این موضوع نیاز ارزی صنعت را همچنان بالا نگه داشته است.

جدول سودوکو

ارقام ۱ تا ۹ را طوري در خانه‌هاي سفيد قرار دهيد كه هر رقم در سطرها، ستون‌ها و مربع‌هاي كوچك ۳ در ۳ يكبار ديده شود

۴۲۳۹

آسان

		۶		۹	۴			۲
۷		۳		۶			۸	
۸	۲						۵	
۴	۸		۳	۷				
	۳	۲		۴		۸	۶	
				۸	۵		۹	۳
	۴						۱	۸
	۶			۱		۳		۵
۳			۷	۲		۶		

متوسط

			۲	۹				۱
	۲		۱					۹
	۶	۹					۸	۳
		۴	۸	۵				
۲	۹						۳	۵
				۲	۹	۱		
۵	۸					۷	۲	
۹					۶		۵	
۶				۸	۲			

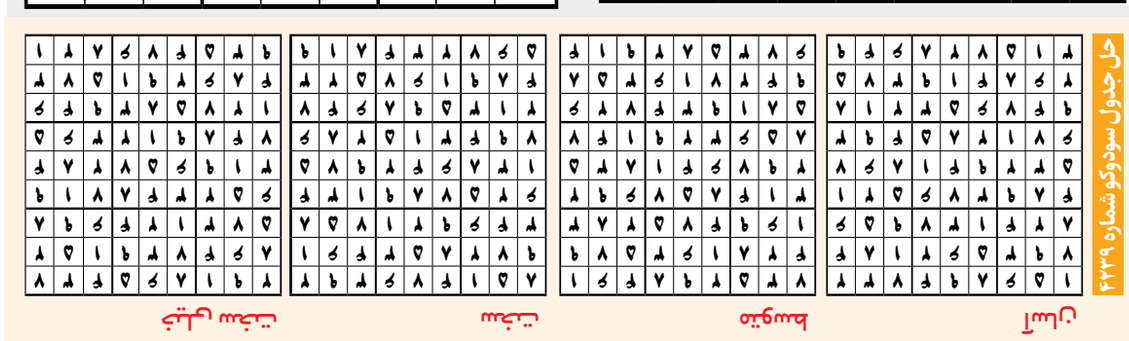
سخت

		۱			۶	۳		
				۵	۳			۱
		۶	۹			۷		
								۴
۱			۶	۴	۲			۵
۷								
		۳			۸	۶		
۴			۱	۶				
		۷	۲			۸		

خیلی سخت

				۶				۷
		۴					۵	۲
	۷		۱		۴			
۶	۵				۸			۹
		۹				۲		
۷			۹				۶	۵
			۵		۳		۴	
۴	۸					۵		
۹				۷				

حل جدول سودوکو شماره ۴۲۳۹



یک جدول با دو شرح

جدول روزنامه *ایران* دارای دو «شرح عادی و ویژه» است. در صورت تمایل به حل دو شرح ابتدا یکی از شرح‌ها را با مداد حل کرده و سپس با پاک کردن جواب شرح اول، به حل شرح دوم بپردازید.

۸۲۰۸

جدول عادی

افقی:

۱- هر شصت ثانیه - نام کوی بزرگی در شرق و شمال شرق شهر تهران
۲- ایستگاه پیک‌ها - میدان تهران - بسیار روان
۳- شرط بندی - پیکره، چهارچوب - پیامدها
۴- استانی که قالی‌اش معروف است - عنصر نمک - معلم به انگلیسی
۵- طریق میانبر - پادشاه کمیاب - نسبت دوزن برادر - عبودیت
۶- امر به نوشتن - از غذاهای نوروزی - ثروتمند
۷- صدا، نغمه - هافبک پرسپولیس - ویرگول
۸- زرین - مقابل ناتنی! - کارگر رستوران
۹- از اشکال هندسی - شهر «ژاپن» - کله و سر
۱۰- صدای ناراحتی زن! - محل نشستن عده‌ای برای شور و مذاکره - جنگ با معاویه
۱۱- همان یک است - شهر شمالی استان کرمانشاه - یکتا - ضمیر غایب
۱۲- رئیس مدرسه - اجاق گاز - گرفتاری و سختی
۱۳- آب‌نما - روزگار - آرام
۱۴- رسم مغولی - واسطه صلح - قلاب کفش
۱۵- قاطی‌پاطی - شعر نیما یوشیج

عمودی:

۱- تعویق، تأخیر - همان پلاتین است
۲- پایتخت فراعنه - سالاد محبوب - مانند
۳- کبوتر دشتی - دلجویی - شن نرم
۴- محل خرید نان - نبیره سام
۵- هر فصل یسنا - عضو دستگاه تنفسی - بنیاد چیزی
۶- تکبر - پس غذا - یکی از بخش‌های شهرستان نوشهر - نشانه فعل استمراری
۷- امتنان، تشویق - نخی در چراغ نفتی - ریشه
۸- کشور «لاهه» - از توابع مثلثاتی - یار دجله!
۹- مسیر عبور - انبوه مردم - لباس بر تن ندارد
۱۰- مایع رفع عطش - آهستگی، درنگ - سفارشگر - ایستاده مانند ستون
۱۱- زور و توان - پلیس فضای تولید و تبادل اطلاعات ناجا - دریا
۱۲- نامه‌رسان - مؤسسه یافتن شغل
۱۳- ماه سریانی - اشک آسمان! - اسب سرکش
۱۴- عقیده انتخاباتی - نام ۱۱ فرعون مصر - تالاب زیبای شهرستان گنبد کاووس
۱۵- دودمانی تاریخی - به نرمی و آهسته

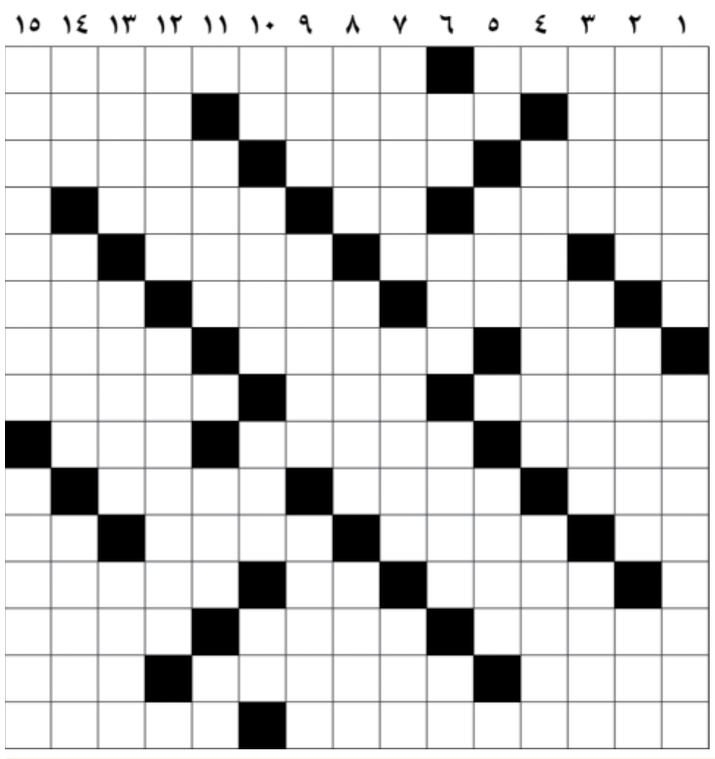
جدول ویژه

افقی:

۱- در آزمایشگاه از این وسیله برای مکش استفاده می‌شود - برنده نیمی از جایزه نوبل ۲۰۱۷ فیزیک
۲- دورویی - تیم «توپچی‌های لندن» - قشنگ
۳- حنا - تکامل یافتگی و پیشرفت - شهر مازندران
۴- میراث - عدد پیشتاز - قلعه
۵- تاکسی در کشویی - خسوف و کسوف - ضد «منفی» - تاختن
۶- پایتخت زعفران و زرشک دنیا - نام «کامیابی نیا» بازیکن پرسپولیس - نوعی بقه
۷- حرف خوان نوروزی - پیک - شخصیت کارتونی
۸- سرودن - تطهیر با آب - بیماری آفریقایی
۹- بستنی یخی بدون چوب - نقشه راه - نظر
۱۰- ماه خارج! - پرسش - اثر
۱۱- ضربه سر - گذشته - روییدنی از زمین - خاندان
۱۲- مرکز «مالدیو» - نادان - اطاعت و متابعت
۱۳- خانه کوچک - غلاف شمشیر - جامعه‌شناس فرانسوی
۱۴- نرمی - فوتبال درون سالن - کلس
۱۵- اثر «سباستیان بری» که داستان خیره‌کننده‌ای با محور خاطرات است - فارغ‌التحصیل رشته فنی

عمودی:

۱- گل پامچال - ناحیه‌ای از فضا/زمان
۲- بایر و مخروب - خودرأی - لغزنده
۳- باربر شهری - رستاخیز - منتهای آرزو
۴- محصولی که منشأ آن طبیعی باشد - حرکت فوتبال
۵- نشان مفعول - جزیره «مالزی» - رهرو
۶- همسر «اسکارلت» - پرنده‌ای کوچک - چکش در خانه! - تکنیک
۷- قانونی بودن - زیاده‌روی در گزارش یک خبر - خواب
۸- کم - پوششی ژلاتینی برای دارو - شکارچی‌ای با سرعت فوق‌العاده
۹- سخنان بیمار - سرزمین‌ها - جلد مرغوب
۱۰- دختر کارتونی - جمع اثر - تازه آذری - من و شما
۱۱- یکای پول «روسیه» - منطقه‌ای در «مجارستان» - قلق
۱۲- اداره عالی - از انبیا
۱۳- اشاره - رنگ‌ها - سیال
۱۴- خشک‌رفتار - خودروی سنگین وزن - یکی از وسایل کمک آموزشی
۱۵- شهری در «اسپانیا» - دستمال کاغذی



حل جدول عادی شماره ۸۲۰۷

حل جدول ویژه شماره ۸۲۰۷