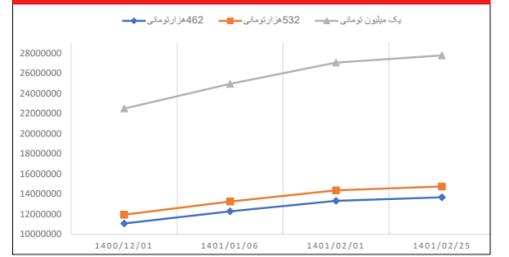


## افزایش ۲۳،۵ درصدی ارزش سهام عدالت

گروه اقتصادی - با افزایش تدریجی قیمت سهام در بازارهای بورس و فرابورس، قیمت سهام عدالت که نماینده مجموعه‌ای از شرکت‌های بورسی، فرابورسی و غیر بورسی است با افزایش روبه‌رو شد. آمارهای موجود نشان می‌دهد که در سه ماه گذشته شاخص کل بورس ایران با حدود ۲۳،۷۷ درصد افزایش روبه‌رو شده و در همین مدت ارزش سهام عدالت نیز در حدود ۲۳،۵ درصد افزایش را تجربه کرده است.

در پایان معاملات روز شنبه، ۲۴ اردیبهشت ۱۴۰۱، ارزش بازاری سبد ۵۳۲ هزار تومانی به عدد ۱۴ میلیون و ۷۳۸ هزار تومان، ارزش بازاری سبد یک میلیون تومانی به ۲۷ میلیون و ۷۶۲ هزار تومان و ارزش بازاری سبد ۴۹۲ هزار تومانی سهام عدالت به ۱۳ میلیون و ۶۶۲ هزار تومان رسید. با احتساب این موضوع، ارزش ۶۰ درصد قابل فروش سبد ۵۳۲ هزار تومانی سهام عدالت به ۸ میلیون و ۸۳۴ هزار تومان رسیده است.

### ارزش سهام عدالت



## لیست مجامع هفته آخر اردیبهشت ماه

گروه اقتصادی - براساس اطلاعیه‌های منتشر شده در سایت کدال این هفته ۲۵ شرکت مجامع خود را برگزار می‌کنند. همچنین شرکت‌های گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان (نماد وگستر) و صنایع چوب خزر کاسپین (نمادچخزر) طی اطلاعیه‌هایی از لغو و انتقال مجامع خود به تاریخی دیگر خبر دادند. لیست مجامع هفته به شرح جدول زیر است.

لیست مجامع هفته شنبه (۱۴۰۱/۰۲/۲۴)		
نام شرکت	نماد	موضوع
تولید برق ماهتاب کهنوج	بکهنوج	ماده ۱۴۱ قانون تجارت
سیمان سفید نیریز	سنیر	عادی سالانه
توکا ریل	توریل	عادی سالانه

یکشنبه (۱۴۰۱/۰۲/۲۵)		
نام شرکت	نماد	موضوع
لعبایران	شلعاب	عادی سالانه
پلی پروپیلن جم	جم پیلن	عادی سالانه
داروسازی ابوریحان	دابور	تطابق اساننامه
فرآورده‌های نسوز آذر	کاذر	عادی سالانه

دوشنبه (۱۴۰۱/۰۲/۲۶)		
نام شرکت	نماد	موضوع
سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر ایرانیان	وسپهر	عادی سالانه

سه‌شنبه (۱۴۰۱/۰۲/۲۷)		
نام شرکت	نماد	موضوع
کشت و صنعت دام قیام اصفهان	زقیام	انتخاب هیأت مدیره
سیمان فارس	سفار	تطابق اساننامه
کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی	کسعدی	عادی سالانه
سرمایه‌گذاری ساختمان ایران	وساخت	افزایش سرمایه

چهارشنبه (۱۴۰۱/۰۲/۲۸)		
نام شرکت	نماد	موضوع
صنایع غذایی مینو شرق	غمینو	عادی سالانه
آهن و فولاد ارفع	ارفع	عادی سالانه - تطابق اساننامه
نورد و تولیدات قطعات فولادی	فنورد	عادی سالانه

سیمان بهبهان	سبهان	عادی سالانه
سرمایه‌گذاری افتخار سهام	وفتخار	عادی سالانه
شوگویارس	غشوگو	عادی سالانه
لیزیینگ ایرانیان	وایران	عادی سالانه
گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان	وگستر	عادی سالانه
شیر پاستوریزه پگاه گیلان	غشمصفا	عادی سالانه
سیمان هگمتان	سهگمت	عادی سالانه

پنجشنبه (۱۴۰۱/۰۲/۲۹)		
نام شرکت	نماد	موضوع
گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	وامید	عادی سالانه
کشت و صنعت جوین	جوین	تطابق اساننامه

## «ایران» از معاملات بازار سهام گزارش می‌دهد

# ۷ هزار واحد تا بالاترین رکورد سالانه بورس خودرویی ها و بورسی ها ترمز شاخص کل را کشیدند

گروه اقتصادی - طی معاملات اولین روز هفته، شاخص کل بازار سهام توانست با افزایش ۱۳ هزار و ۹۶۱ واحدی، به سطح بالاترین رقم از شهریور ۱۴۰۰ بازگردد. به این ترتیب شاخص کل با ثبت رکورد یک میلیون و ۵۷۸ هزار واحدی، تنها ۷ هزار و ۳۰۰ واحد تا بالاترین رکورد سالانه فاصله دارد. در این روز شاخص کل هموزن نیز ۶ هزار و ۲۳۸ واحد رشد کرد و به ارتفاع ۴۴۴ هزار و ۶۴۷ واحد رسید.

### در بازار چه گذشت؟

معاملات سهام در روز شنبه، ۲۴ اردیبهشت ماه ۱۴۰۱، در حالی آغاز می‌شد که عواملی چون اصلاح ارز ترجیحی و پیش‌بینی برای ورود پول‌های داغ به بازار سهام، انتظارات سرمایه‌گذاران را برای تداوم روند صعودی بازار مثبت کرده بود. همچنین آمارها نشان می‌داد که اصلاح ارز ترجیحی می‌تواند بر روند درآمد‌ها و سودسازی شرکت‌های صادراتی نیز تأثیر به مراتب بیشتری بگذارد که این موضوع با افزایش EPS شرکت‌ها، سهامداران بنیادی را نیز به بازار فرامی‌خواند. معاملات، با فشار تقاضای حقیقی در نمادهای کشت و صنعتی، سیمانی و دارویی آغاز شد. به طوری که از همان ابتدا افزایش قیمت در تمامی نهادهای این گروه‌های معاملاتی مشاهده می‌شد. این روند در ساعات بعد با افزایش قیمت در اکثر نمادهای کوچک در بازار ادامه یافت تا در نهایت ورود پول‌های حقیقی به برخی نمادهای شاخص‌ساز مانند «شستا» و «وغدیر»، در کنار افزایش حجم معاملات در نماد آسیاتک بتواند شاخص کل بورس را با ۰،۹۸ درصد افزایش روبه‌رو کند.

در این روز در مقابل ۴۳۸ نمادی که با افزایش قیمت روبه‌رو شدند ۱۹۹ نامد منفی وجود داشت که از این تعداد ۲۲۶ نامد در صف خرید و ۳۴ نامد در صف فروش به کار خود پایان دادند.

## «ایران» از وضعیت سهام شرکت‌های ساختمانی گزارش می‌دهد

# سهام ساختمانی‌ها عقب‌ماندگی خود را در تابستان جبران می‌کنند

با رونق معاملات در شرکت‌های ساختمانی، بازده بالاتری به دست خواهد آمد و عقب‌ماندگی آنها جبران خواهد شد

مجید میرزاجردی خبرنگار

بازدهی بازار سرمایه در نزدیک به دو ماهه ابتدایی امسال تا حدودی فضا را برای حضور بیشتر معامله‌گران حقیقی مهیا کرده به نحوی که روند معاملات و تزریق پول حقیقی را به بازار تا حدودی تحت تأثیر قرار داده است. در یک نگاه کلی، رقابت معامله‌گران حقیقی و حقوقی برای افزایش معاملات در این روزها کم و بیش باعث شده تا شاخص کل هم هرچند آرام اما به روند صعودی خود ادامه دهد.

پرسش اصلی این است که آیا بازار سرمایه در شرایط فعلی از بازدهی خوبی نسبت به سایر بازارهای موازی برخوردار است؟

«محمدجواد شیخ»، رئیس هیأت مدیره سرمایه‌گذاری مس سرچشمه در گفت‌وگوی کوتاه خود با «ایران» به پرسش‌هایی از این دست پاسخ داده است.

**بازدهی ۱۰ درصدی بازار سرمایه در ماه اول امسال تا چه میزان زمینه‌ساز حضور بیشتر معامله‌گران حقیقی است؟**

با توجه به اینکه در بازارهای رقیب مثل مسکن، طلا و ارز بازدهی موردنظر سرمایه‌گذاران در فروردین ماه برآورده نشده و از ابتدای فروردین ماه سال جاری، سود سپرده‌های اشخاص حقوقی در نظام

بانکی هم مشمول اخذ مالیات شده، براین اساس توقع می‌رود که اشخاص حقوقی وارد بازار شده و سهم‌های رزنده‌ای را خریداری کنند.

اگر ریسک‌های کشوری که از تغییر در قوانین، مقررات و بخشنامه‌ها ناشی می‌شود، کاهش یابد در سال جاری، بهترین بازار برای کسب بازدهی مناسب از بازار سرمایه خواهد بود، هرچند که مهم‌ترین ریسک سال جاری، ریسک کشوری ناشی از تغییر در قوانین و مقررات و بخشنامه‌های اجرایی است که می‌تواند اثرات منفی بر بازار سرمایه داشته باشد. به نظر می‌رسد با گذار و تسریع در اجرای کردن برنامه هفتم توسعه اقتصادی و تعیین تکلیف یکسری از مباحث در برنامه پنج ساله، تعدادی از این مشکلات حل شود.

**جناب‌عالی سهم پربازده بازار را کدام دسته از سهم‌ها می‌دانید؟**

جذاب‌ترین و پربازده‌ترین سهم‌ها در سال جاری، مربوط به آن دسته از سهم‌هایی است که به‌صورت بنیادی دارای ارزش هستند که از جمله آنها فلزات اساسی، پتروشیمی‌ها و بانک‌ها در صورت رفع تحریم‌های بین‌المللی هستند.

**تغییر در شرایط مطنه و دامنه نوسان، روند بازار را تا چه حد در مسیر کاهش هیجان هدایت می‌کند؟**

«فرابورس»، «بورس کالا» و «بورس انرژی» نیز روز شنبه با کاهش قیمت در اکثر نمادهای خود روبه‌رو شد. آمارها نشان می‌دهد که با وجود عرضه‌های مستمر، حجم و ارزش معاملات در بورس‌های کالا و انرژی کاسته شده که این موضوع در کنار افزایش بیش از ۱۰ برابری قیمت نمادهای این گروه، از سال ۹۸ تا کنون، سهامداران را در مورد افزایش بازدهی‌ها دچار تردید کرده است. لازم به ذکر است که نسبت قیمت به سود محقق شده فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط در حدود عدد ۱۷ قرار دارد که بالاتر از میانگین بازار است.

**عرضه یک میلیون و ۵۲۶ هزار تن انواع محصول در بورس کالا**

تالارهای مختلف بورس کالای ایران روز شنبه ۱۴ اردیبهشت‌ماه، میزبان عرضه یک میلیون و ۵۲۶ هزار و ۵۲۱ تن انواع کالا بود. به گزارش روابط عمومی و امور بین‌الملل بورس کالای ایران، ۱۰ هزار و ۸۰۰ تن آهن اسفنجی، ۱۰ هزار و ۵۱۸ تن شمش بلوم، ۴۷۴ هزار و ۵۰۰ تن گندله سنگ آهن، ۶ هزار تن ورق گالوانیزه، یک هزار و ۹۵۰ تن ناودانی و ۴ هزار و ۹۲۰ تن تیر آهن در تالار عرضه عرضه ۳۰۰ هزار تن سنگ آهن دانه‌بندی، ۵ هزار تن وکیوم باتوم و ۲۹۵ هزار تن کنسانتره سنگ آهن بود.

تالار فرآورده‌های نفتی و پتروشیمی میزبان عرضه ۱۵۳ هزار و ۵۲۳ تن لوب کات، وکیوم باتوم، قیر، مواد پلیمری، مواد شیمیایی و PDA TAR بود. تالار صادراتی نیز عرضه ۴۵ هزار تن قیر را تجربه کرد.

براساس این گزارش ۴ هزار و ۹۵۴ تن میلگرد کلاف و تایر خودرو نیز در بازار فرعی عرضه شد.

در یک دوره زمانی، این موارد بتدریج باعث کاهش هیجان کاذب و افزایش رفتار عقلایی فعالان بازار و معامله‌گران حقیقی خواهد شد، ناگفته نماند که سهامداران حقوقی هم باید رفتار عقلایی داشته باشند و منطقی عمل کنند و بازارسازها نقش خود را بدرستی ایفا کنند تا آرام آرام این تصمیم باعث کاهش هیجان کاذب در بازار شود.

**بررسی‌ها نشان داد که در فروردین ماه، پربازده‌ترین سهم‌ها نمادهای سخت‌افزاری وکم و کم پربازده‌ترین‌ها نمادهای پیمانکاری بوده‌اند، این روند نشانه چیست؟**

سابقه معاملات مسکن در ایران در همه این سال‌ها نشان می‌دهد که رفتار مسکن به‌صورت دوره‌ای بوده، یعنی دوره ای رونق و افزایش معاملات است و در یک دوره در رکود است.

با وجود آنکه بازار مسکن در دو سال اخیر به دلیل کاهش قدرت خرید افراد، افزایش قیمت مصالح ساختمانی و رشد قیمت مسکن در رکود بوده، اما با توجه به فراهم شدن امکان پرداخت اقساط بیشتر از یکسوی و افزایش وام و تسهیلات مسکن برای خانوارهای دارای فرزند سوم به بعد و افزایش سقف اوراق تسهیلات مسکن، این افراد بتدریج باعث می‌شوند تا در تابستان که فصل جابه‌جایی و فروش



مسکن است معاملات رونق بگیرد.



با رونق این معاملات، شرکت‌های ساختمانی می‌توانند واحدهای تکمیل شده یا نیمه کاره خود را بفروشند، با افزایش نقدینگی، پروژه‌های خود را گسترش دهند و بازده بالاتری به دست بیاورند و چون این صنعت نسبت به بقیه بازار عقب مانده، این عقب‌ماندگی در تابستان جبران می‌شود.

**روند بازار نشان می‌دهد که حقیقی‌ها در ماهه اخیر با ترس کمتری پول به بازار سرمایه آورده‌اند، دلیل آن چیست؟**

تا فصل برگزاری مجامع، یکسری از سهم‌ها از سودآوری خوبی برخوردارند و تقسیم سود بالایی در مجامع دارند که بر این اساس سرمایه‌گذاران حقیقی وارد بازار می‌شوند و بازده مناسبی کسب می‌کنند. البته این روند می‌تواند ادامه داشته باشد اما به روند عملکرد حقوقی‌ها در حمایت از بازار، صندوق تثبیت بازار و حمایت دولت از بازار سرمایه هم بستگی دارد، در این وضعیتی که در بازار رقیب، بازدهی بالایی را شاهد نیستیم طبیعی است که بازار بورس مورد استقبال قرار گیرد و حقیقی‌ها سرمایه‌گذاری خود را در بورس انجام دهند، بنابراین اگر تحول خاصی در بازار طلا و ارز رخ ندهد این روند ادامه دار خواهد بود.

## رشد حجم و ارزش معاملات در بورس کالای ایران



در هفته منتهی به ۲۳ اردیبهشت‌ماه ۲ میلیون و ۴۳۱ هزار و ۶۵۷ تن انواع کالا به ارزش بیش از ۲۲۲ هزار میلیارد ریال در بازار فیزیکی بورس کالا دادوستد شد که نسبت به هفته ماقبل به ترتیب رشد ۸۸ و ۱۶۷ درصدی را در حجم و ارزش معاملات تجربه کرد. به گزارش روابط عمومی و امور بین‌الملل بورس کالای ایران: در تالار محصولات صنعتی و معدنی ۲ میلیون و ۴۹۹ هزار تن انواع کالا به ارزش بیش از ۱۳۶ هزار و ۶۸۲ میلیارد ریال معامله شد.

در این تالار یک میلیون و ۹۳ هزار ۴۹۱ تن سیمان، ۴۷۱ هزار تن سنگ آهن، ۲۳۳ هزار و ۶۷۵ تن فولاد، ۵۵ هزار و ۵۰۰ تن آهن اسفنجی، ۹ هزار و ۴۵۰ تن آلومینیوم، ۱۴ هزار و ۴۴۰ تن مس، ۲۷۵ تن سرب، ۵۸۰ تن روی و ۲۰۰ تن کلسانتره مولیبدن دادوستد شد. در هفته معاملاتی مذکور در دو بخش داخلی و صادراتی تالار فرآورده‌های نفتی و پتروشیمی، ۳۱۹ هزار و ۹۲۰ تن انواع کالا به ارزش ۸۱ هزار میلیارد ریال به فروش رسید. در این تالار ۶۲ هزار و ۴۹۰ تن قیر، ۱۲۷ هزار و ۸۳۰ تن مواد پلیمری،