

«ایران» معاملات بازار سهام در سال ۱۴۰۰ را بررسی کرد

بازار شرمنده سهامداران



از ۵ درصد بود ارزش و حجم معاملات به طور بی سابقه‌ای کاهش یافت شاخص کل هم وزن با کاهش ۹۹ هزار واحدی روبه‌رو شد. این موضوع نشان می‌داد که روند روبه رشد شاخص کل تنها متکی به برخی صنایع و شرکت‌های خاص است و وضعیت شرکت‌های کوچک بورس به مراتب بدتر است. در این سال نسبت (P/E) بازار از حدود عدد ۱۴ به کاهش پی در پی به حدود عدد ۷٫۵ رسید و ارزش و حجم معاملات به طور بی سابقه‌ای کاهش یافت. این گزارش به بررسی نامرغای بازار در سال ۱۴۰۰، می‌پردازد.

فهرست سهامداران بازار

معاملات سهام امسال، همچنان تحت تأثیر بحران سال ۱۳۹۹ قرار داشت. بحرانی که در پی تدبیری مسئولان وقت به وجود آمد و عدم کارایی سیستم مدیریتی آن زمان، ایجاد بحران را تا سطح ملی گسترش داد. با از دست رفتن اعتماد عمومی، بازار سهام در سال ۱۳۹۹، بازار عمده شاهد خروج پول حقیقی‌ها بود. موضوعی که در سال ۱۴۰۰ هم ادامه یافت و با وجود کاهش چشمگیر نسبت‌های ارزشی بازار، باز هم خریداری برای سهام پیدانمی شد. با ورود بازار به سال ۱۴۰۰، ابعاد بحران در سال ۱۳۹۹، با افشای صورت‌های مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشخص شد و با کاهش شدید سود و بعضاً زیان بسیار گسترده این شرکت‌ها، خروج پول از این صندوق‌ها نیز شدت گرفت. بازار در ابتدای ۱۴۰۰، با کمبود شدید تقاضا روبه‌رو شده بود و سیاست‌های مربوط به حمایت دستوری از بازار نیز نمی‌توانست تغییری در روند بازار ایجاد کند.

مهم‌ترین عاملی که در نیمه نخست ۱۴۰۰، بازار سهام را تحت تأثیر قرار می‌داد، انتخابات ریاست جمهوری بود. در این دوران، سهامداران با امید به روی کار آمدن دولت جدید و آندیشیدن تدابیر مناسب‌تر تا حدودی به بازار خوشبین شدند. موضوعی که هر چند در ماه‌های ابتدایی بر ارزش و تعداد معاملات بازار افزود، اما با فروش بالای اوراق قرضه در بازار و سیاست‌های مغایر با رشد بازار، بتدریج رویگردانی سهامداران را

را بهبود ببخشند. افزایش قیمت محصولات پایه و فلزی با تشدید بحران اروپا تشدید شد تا بازار بتواند در اسفندماه بازدهی خوبی را برای سهامداران خود به ارمغان آورد.

نسبت (P/E) بازار به میانگین ۱۰ ساله خود بازگشت  
بررسی نسبت (P/E) بازار سهام از سال ۱۳۹۰، مشخص می‌شود که در این دوران این نسبت برای بازار به طور میانگین در حدود ۷٫۵ بوده است. این نسبت در ابتدای سال ۱۳۹۸ شروع به افزایش کرد و در تابستان سال ۱۳۹۹، به بالای عدد ۳۶ رسید. با ریزش بازار از آن سال این نسبت نیز به طور پیوسته در حال کاهش بود تا در اواسط سال ۱۴۰۰، به زیر عدد ۷٫۵ بازگشت. در این زمان بود که بسیاری از کارشناسان با استناد به کاهش بسیار زیاد این نسبت و روند روبه رشد سودسازی برخی سهام، نسبت به از زندگی بازار و افزایش قیمت سهام در آینده نزدیک ابراز خوشبینی کردند. این رقم در زمستان و با افزایش نسبی قیمت‌ها، تا حدودی افزایش یافت و این نسبت در اسفندماه به حدود ۷٫۸ رسید.

مذاکرات عامل تأثیرگذار بر بازار  
با روی کار آمدن دولت جدید، مذاکرات بین ایران و کشورهای طرف برجام، ادامه یافت و با خروج ایران از موضع ضعف، دولت توانست با رویکرد مناسبی روند مذاکرات را به پیش برد. انتظارات از به نتیجه رسیدن مذاکرات در نیمه دوم سال ۱۴۰۰، منجر به تغییر رویکرد مثبت در مورد سهام صادراتی شد. به نتیجه رسیدن مذاکرات می‌تواند بازارهای جدید صادراتی و افزایش تولید و فروش را برای شرکت‌های صادراتی به ارمغان آورد که این موضوع در ادامه می‌تواند بازدهی مناسبی را برای سهامداران مهیا سازد.

کدام صنایع بیشترین بازده را در سال ۱۴۰۰ ثبت کرده‌اند؟  
در جدول، آمارهای مربوط به بازدهی بازار سهام به تفکیک صنایع آورده شده است. طبق آمارهای موجود در جدول، گروه کانه‌های فلزی با ۴۴ درصد، محصولات شیمیایی با ۲۵ درصد، بیمه با ۲۳ درصد و فرآورده‌های نفتی با ۱۶ درصد بیشترین بازدهی را در بین صنایع بازار به خود اختصاص داده‌اند. همچنین صنایع محصولات غذایی با ۵۳ درصد، لیزینگ، انبوه‌سازی و لاستیک و پلاستیک با ۴۴ درصد بیشترین زیان را به سهامداران متحمل کرده‌اند. در این سال نسبت بازدهی دارایی‌های شرکت‌های بازار نیز با کاهش روبه‌رو شده است به طوری که این نسبت برای شرکت‌های بورسی به ۱۵ درصد، برای فرابورسی‌ها به ۲۳ درصد و برای کل بازار به حدود ۱۶ درصد رسیده است.



صنعت	بازدهی سهام	بازدهی دارایی‌ها
محصولات شیمیایی	۲۵.۴۸٪	۶۳٪
زغال سنگ	-۲۱.۹۵٪	۷۳٪
کانی‌های فلزی	۴۴.۰۸٪	۶۴٪
آهن و فولاد	۱۱.۴۲٪	۴۹٪
محصولات کاغذی	-۴۳.۷۲٪	۱۵٪
لوازم خانگی	-۳۴.۸۹٪	۱۷٪
خودرو و صنایع وابسته	-۱۳.۲۱٪	-۱۶٪
محصولات غذایی	-۵۳.۸۱٪	۸٪
سیمان، آهک و گچ	-۳۳.۵۱٪	۴۴٪
حمل و نقل و کشتیرانی	-۲۹.۵۸٪	۴۱٪
بانک‌ها و مؤسسات اعتباری	-۱۵.۲۱٪	۲٪
بیمه	۲۳.۷۷٪	۹٪
سرمایه‌گذاری	۵.۶۷٪	۱۷٪
لیزینگ	-۴۴.۱۵٪	۱۰٪
رایانه و خدمات وابسته	-۱۰.۱۷٪	۲۶٪
فرآورده‌های نفتی	۱۶.۶۱٪	۵۲٪
دارویی	۲۸.۵۴٪	۲۱٪
انبوه‌سازی	-۴۴.۷۴٪	۱۳٪
کاشی و سرامیک	-۳۹.۷۱٪	۳۲٪
گردشگری	-۳۹.۷۵٪	۲٪
لاستیک و پلاستیک	-۴۴.۰۴٪	۲۳٪
بورس	۴.۲۳٪	۱۵٪
فرابورس	۲.۱۱٪	۲۳٪
کل بازار	۵.۰۵٪	۱۶٪

برگزاری مجمع ۹ نماد تا پایان سال

مجمع پنجشنبه (۱۴۰۰/۱۲/۲۶)		
نماد	شرکت	موضوع
کیاده	تهیه و تولید خاک نسوز استقلال آباده	افزایش سرمایه
شوینده	مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر	عادی سالانه
بهباک	صنعتی بهبک	عادی سالانه
سپ	پرداخت الکترونیک سامان کیش	عادی سالانه
مجمع شنبه (۱۴۰۰/۱۲/۲۸)		
نماد	شرکت	موضوع
آینده	بازرگانی صنعتی آینده سازان بهشت پارس	انتخاب هیأت مدیره
وامین	سرمایه‌گذاری امین توان آفرین ساز	تغییر سال مالی شرکت
فاهواز	نورد و لوله اهواز	عادی سالانه
ومل	اعتباری ملل	انتخاب هیأت مدیره
غویتا	ویتانا	عادی سالانه

**گروه اقتصادی -** طبق اطلاعیه‌های منتشر شده در روزهای پنجشنبه و شنبه، ۹ نماد بورسی مجمع خود را برگزار خواهند کرد و به این ترتیب پرونده مجمع در سال ۱۴۰۰، بسته خواهد شد. بر این اساس موضوع مجمع شرکت تهیه و تولید خاک نسوز استقلال آباده (نماد کیاده)، افزایش سرمایه و شرکت‌های مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر (نماد شوینده)، صنعتی بهبک (نماد بهبک)، پرداخت الکترونیک سامان کیش (نماد سپ) و ویتانا (نماد غویتا)، برگزاری مجمع عادی عمومی سالانه خواهد بود. همچنین شرکت‌های بازرگانی صنعتی آینده سازان بهشت پارس (نماد آینده) و اعتباری ملل (نماد ومل) مجمع خود را در خصوص انتخاب هیأت مدیره برگزار خواهند کرد.

**افزایش سرمایه «شکرین» از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها**  
این شرکت قصد دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۵ میلیارد به ۶۳۸ میلیارد و ۵۰۰ میلیون تومان (۲۲۴۵۴ درصد)، از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود (زمین) افزایش دهد. افزایش سرمایه مذکور در راستای اجرای ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی و به منظور اصلاح ساختار مالی و افزایش توان تأمین مالی از سیستم

معامله ۳۲ هزار تن نفتی کامل در بورس انرژی ایران

بورس انرژی ایران دیروز شاهد دادوستد ۳۲ هزار و ۲۵۰ تن فرآورده هیدروکربوری به ارزش هفت هزار و ۲۹۰ میلیارد و ۶۳۹ میلیون و ۷۴۷ هزار و ۲۹۰ ریال در بازار فیزیکی بود که ارزش آن به «نفتای کامل» به ارزش هفت هزار و ۲۳۱ میلیارد و ۷۴۶ میلیون و ۹۹۷ هزار و ۹۲۰ ریال اختصاص داشت و در رینگ صادراتی معامله شد. در معاملات روز چهارشنبه ۱۲۵ اسفندماه ۱۴۰۰ در بورس انرژی ایران، «آیزورسیباکل» شرکت پالایش که در روز سه شنبه ۱۶ فروردین ماه سال نفت بندرعباس در رینگ داخلی و «نفتای سبک» را «نفتای کامل» شرکت پالایش نفت بورس انرژی ایران عرضه خواهد کرد.

وضعیت بازار سرمایه در سال آینده بهتر می‌شود

رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس شورای اسلامی جایگاه بازار سرمایه را برای سال ۱۴۰۱ بسیار خوب پیش‌بینی کرد و به ستا گفت: پیش‌بینی مجلس درباره جایگاه بازار سرمایه این است که با توجه به مذاکرات برجام و رویکردهای خارج از کشور، گشایش‌هایی در حوزه اقتصاد کشور و مهم‌تر از همه بازار سرمایه فراهم شود. محمدرضا پورابراهیمی در ادامه افزود: کارها و اقدامات مهمی توسط تیم اقتصادی

بیرونی موزی با آن کارها در حال پیگیری است. نماینده مردم کرمان و راور در مجلس عنوان کرد: حکامی که اثرات منفی بر بازار بورس دارند به‌طور حتم توسط نمایندگان بخصوص کمیسیون اقتصادی مجلس بازنگری خواهد شد. پورابراهیمی خاطر نشان کرد: پیگیری مجلس و دولت برای رفع مشکلات بازار سرمایه، می‌تواند اثر مثبت داشته و روند فعالیت شرکت‌ها را با وضعیت بهتری مواجه کند.



بورس انرژی ایران دیروز شاهد دادوستد ۳۲ هزار و ۲۵۰ تن فرآورده هیدروکربوری به ارزش هفت هزار و ۲۹۰ میلیارد و ۶۳۹ میلیون و ۷۴۷ هزار و ۲۹۰ ریال در بازار فیزیکی بود که ارزش آن به «نفتای کامل» به ارزش هفت هزار و ۲۳۱ میلیارد و ۷۴۶ میلیون و ۹۹۷ هزار و ۹۲۰ ریال اختصاص داشت و در رینگ صادراتی معامله شد.

بورس انرژی ایران دیروز شاهد دادوستد ۳۲ هزار و ۲۵۰ تن فرآورده هیدروکربوری به ارزش هفت هزار و ۲۹۰ میلیارد و ۶۳۹ میلیون و ۷۴۷ هزار و ۲۹۰ ریال در بازار فیزیکی بود که ارزش آن به «نفتای کامل» به ارزش هفت هزار و ۲۳۱ میلیارد و ۷۴۶ میلیون و ۹۹۷ هزار و ۹۲۰ ریال اختصاص داشت و در رینگ صادراتی معامله شد.