



رشد ۱۷۸ درصدی سود خالص تولیدکنندگان شیرینی و شکلات

بررسی صورت‌های مالی شرکت‌های تولیدکننده شیرینی و شکلات فعال در بازار سرمایه نشان داد، سود خالص این صنعت در سال ۱۴۰۱ با رشد ۱۷۸ درصدی روبه‌رو شده و از ۳ هزار و ۴۰۰ میلیارد تومان فراتر رفته است.

هرچند که در ابتدای سال گذشته و با افزایش قیمت جهانی کالاهای اساسی، از اختصاص آرد، شکر و روغن یارانه‌ای به این صنعت جلوگیری شد.

جلوگیری استفاده از محصولات یارانه‌ای در کارخانه‌های تولیدکننده شیرینی و شکلات در کنار افزایش هزینه نیروی کار و سایر هزینه‌های سربار تولید، مواردی بود که کارشناسان با استناد به آنها اعتقاد داشتند سودسازی صنعت شیرینی و شکلات در سال ۱۴۰۱ با چالش روبه‌رو خواهد شد.

اما در نیمه اول همان سال و با انتشار صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای شرکت‌های فعال در صنعت مشخص شد که افزایش قیمت نهاده‌ها نه تنها از میزان سودسازی صنایع کم نکرده بلکه شرکت‌ها توانسته‌اند قیمت و تولید محصولات خود را طوری تنظیم کنند که حاشیه سود عملیاتی و خالص آنها نیز افزایش یابد. صنعت شیرینی و شکلات یکی از معدود صنایع ایرانی است که در یک بازار رقابتی با شبه رقابتی فعالیت می‌کند و تولیدات آن مشمول قیمت‌گذاری دستوری نمی‌شود.

این فرایند باعث شده تا بخش بازاریابی این صنعت بسیار قوی‌تر از سایر صنایع عمل کند و پراساس کنش بازارها در مناطق مختلف، محصولات خود را به صورت بهره‌ور تولید و توزیع کند. براساس ارقام موجود در جدول، به جز نماد «غرجی» سایر نمادها توانسته‌اند با رشد قابل توجه سود عملیاتی و سود خالص روبه‌رو شوند.

همچنین بجز نمادهای «غرجی» و «غویتا» تمامی شرکت‌ها در افزایش حاشیه سود عملیاتی و خالص خود عملکرد موفقی به جای گذاشته‌اند.

به گزارش چاپک آنالین، در بین نمادهای صنعت شیرینی‌جات در بازار سهام، نماد «غصینو» به عنوان بزرگ‌ترین شرکت شناخته می‌شود. مقایسه نسبت قیمت به درآمد (P/E) شرکت‌ها نیز نشان می‌دهد نمادهای «غپینو»، «غمینو» و «غسال» بهترین جایگاه را در این شاخص به خود اختصاص داده‌اند.



پادرمیانی شاخص سازها بازار را صعودی کرد

۵۶ درصد نمادهای بازار افزایش قیمت داشتند

گزارش

سعید رشیدی نوبندگان

خبرنگار

ارزش معاملات خرد بار دیگر تا محدوده ۷ هزار میلیارد تومان فرو نشست.

عدم رونق معاملات در روز سبز بازار، موضوعی بود که کارشناسان با استناد به آن، علت اصلی صعودی شدن بازار را تضعیف طرف عرضه دانستند. به گفته برخی کارشناسان، روند ریزشی بازار طی روزهای گذشته باعث شد تا بسیاری از سهام موجود در بازار به سطوح بسیار ارزنده‌ای بازگردند و به همین دلیل بود که در جریان معاملات روز سه‌شنبه عرضه سهام در بازار بشدت کاهش یافت و گفته‌ها به سمت تقاضا سنگین شد.

در این روز جریان خروج پول حقیقی از بازار نیر متوقف شد و این طیف از فعالین بازار بیش از ۸۰ میلیارد تومان به معاملات سهام وارد کردند. هرچند که این ورود پول نتوانست تنور معاملات را گرم نگاه دارد و

به زیر این محدوده بازنگردد. از این رو افراد خرید یا فروش سهام خود را متوقف کرده‌اند تا تکلیف شاخص با این محدوده مشخص شود. از طرفی، بنیادی کاران بازار نیز با استناد به شاخص‌های بنیادی بازار، قیمت‌های کنونی بسیاری از سهام فعال را ارزنده می‌دانند. این طیف از کارشناسان بر این عقیده‌اند که افزایش میزان تولید و فروش شرکت‌ها در دوماه ابتدایی سال و ایجاد شرایط مناسب برای افزایش ظرفیت‌های تولیدی و ورود به بازارهای صادراتی، روند رو به رشد ارزندگی بازار را حفظ کرده است و بازدهی سهام تا پایان سال بسیار قابل قبول خواهد بود.

رأی قوانین به نفع بازار سهام

علاوه عوامل داخلی، بازار سهام از طرف عوامل خارجی و قوانین نیز حمایت می‌شود. یکی از قوانینی

که این روزها به کمک بازار آمده، قانون مالیات برعایدی سرمایه است. این قانون که هدف آن کنترل فعالیت سوداگران در بازارهای ارز، طلا، خودرو و مسکن ذکر شده، برای معاملات سهام نرخ صفر مالیاتی در نظر گرفته و این رویکرد قانونی می‌تواند بخش قابل توجهی از سرمایه‌های سرگردان در سایر بازارها را به سمت بازار سهام روانه کند.

ضمن اینکه شرکت‌های بورس، فرابورس، بورس کالا و انرژی با توسعه سریع ابزارهای نوین معاملاتی، زمینه را برای جذب بیشتر سرمایه‌های خرد و کلان ایجاد کرده‌اند.

نگاهی به ارزندگی بازار

سیاست‌های موفق تیم اقتصادی دولت در راستای بهبود روند تجارت خارجی ایران و بسترسازی بانک مرکزی برای افزایش ظرفیت



بازار جذاب سهام

مشاهده شاخص‌های بنیادی نشان می‌دهد، بازار با وجود کاهش قیمت محصولات تولیدی همچنان برای سرمایه‌گذاری جذاب است.

عکس: سجاد صفری / ایران

مبادلات بانکی با کشورهای هدف صادراتی در کنار دستاوردهای اخیر به دست آمده در مورد کاهش تنش‌های سیاسی با کشورهای اروپایی از جمله مواردی است که طی روزهای گذشته نرخ برابری انواع ارز و کاهش سریع قیمت محصولات را در پی داشته است.

این روند بخصوص در معاملات بورس کالای ایران قابل مشاهده بود و در این بازار بسیاری از محصولات و فرآورده‌های عرضه شده در بخش فلزات اساسی، فرآورده‌های نفتی و محصولات پتروشیمیایی، کاهش قیمت داشتند. این روند اثر منفی در بازار سهام داشت و سهامداران را درخصوص توانایی شرکت‌ها برای تحقق سودهای پیش‌بینی شده تا پایان سال ۱۴۰۲ به شک انداخت. با این حال مشاهده شاخص‌های بنیادی نشان می‌دهد، بازار با وجود کاهش قیمت محصولات تولیدی همچنان برای سرمایه‌گذاری جذاب است. این موضوع را می‌توان از طریق شاخص (P/E) با همان نسبت قیمت به درآمد برای کل بازار استنباط کرد. در حال حاضر این شاخص برای کل بازار در محدوده عدد ۹ قرار گرفته است. این در حالی است که گروه‌های بزرگی چون فرآورده‌های نفتی، بانک‌ها و مؤسسات اعتباری و تولید محصولات نیتروژنی و کود، که نسبت قیمت به درآمد آنها در محدوده عدد ۵ قرار می‌گیرد و ارزندگی بسیار بالایی دارند.

شاخص سازها به صعود شاخص‌ها رأی دادند

در جریان معاملات دیروز، سهام فلزاتی مانند فولاد، فخور و فملی در کنار سهام بزرگ بانکی و فرآورده‌های نفتی مانند تجارت، شتران، شبندر و شپنا بیشترین تأثیر مثبت را بر شاخص‌های بازار به ثبت رساندند.

رشد قیمت‌ها در این سهام باعث شد تا جو معاملات در اکثر نمادهای کوچک‌تر نیز مثبت شود و تعداد نمادهای سبزپوش از نمادهای قرمزپوش بالاتر رود. در جریان معاملات دیروز از مجموع ۷۳۵ نماد معامله شده، ۴۱۳ نماد با افزایش قیمت معاملات را به پایان رساندند تا رنگ سبز با کسب اکثریت ۵۶ درصدی، رنگ غالب در تابلو معاملات لقب بگیرد.

کالاهای صنعتی به بازار مشتقه است، کشف قیمت کالاهای صنعتی در بازار مشتقه می‌تواند کمک‌کننده به پوشش ریسک این محصولات باشد؛ در صورت وجود بازار مشتقه قوی بر روی محصولات صنعتی تولیدکنندگان یا افراد فعال در حوزه ساختمانی قادر به پوشش ریسک روی محصولاتی مانند میلگرد، فولاد و سیمان بوده و از این طریق نسبت به نوسانات قیمت اطمینان حاصل پیدا خواهند کرد. وی معتقد است: این امر باعث می‌شود که هزینه تمام شده ساخت هم قابل پیش‌بینی‌تر باشد زیرا وقتی کسی به خرید میلگرد با قیمت مشخص تا یکسال آینده باشد، روی فرآیند شرکت‌های انبوه ساز نیز مؤثر خواهد بود و این موضوع در مورد همه محصولات صنعتی صدق می‌کند.

شرط لازم برای توسعه معاملات گواهی سپرده کالایی

ناصرپور در پاسخ به این سؤال که آیا بورس کالا می‌تواند با توسعه معاملات گواهی سپرده کالایی نظام انبساطی در کشور را دچار تحول کند یا خیر، توضیح داد: اکنون این فرآیند در برخی از محصولات آغاز شده و می‌تواند ادامه یابد؛ البته تفاوت عمده‌ای بین معاملات گواهی سپرده کالایی با معاملات بازار فیزیکی بورس کالا وجود دارد زیرا در بازار فیزیکی معاملات گسسته است

این محصول را داشت، زیرا مداخلات قیمت‌گذاری مانع از شکل‌گیری بازارهای مشتقه روان و نقد شونده در بازار می‌شود.

«علیرضا ناصرپور» در ادامه به راه‌اندازی ابزار مشتقه در کشور از سال ۸۶ اشاره کرد و گفت: نخستین قرارداد مشتقه روی محصولاتی مانند کاند، مس و مفلتول مس شکل گرفت و پس از آن شاهد گسترش این ابزار در کالاهایی مانند سکه طلا، شمش طلا و زعفران بودیم.

مهم‌ترین معضل فعلی در حوزه کالاها و مشتقات کالاها مسأله مربوط به مداخلات در حوزه قیمت‌گذاری است، اصولاً در بازارهای مشتقه باید کشف قیمت آزاد صورت بگیرد، بازار مشتقه‌ای که در آن کشف قیمت آزاد صورت نگیرد و با مداخلات دستوری همراه باشد، طبیعتاً امکان شکل‌گیری بازار مشتقه در آن محصول وجود ندارد.

وی می‌گوید، محصولات صنعتی جزو محصولاتی هستند که با وجود کشاکش میان بورس کالا، مجموعه بازار سرمایه و وزارت صمت اما همچنان با قیمت‌گذاری و مداخلات دستوری مواجه هستند، لازمه اصلی شکل‌گیری یک بازار در حوزه مشتقه این است که محصول کاملاً آزاد از قیمت‌گذاری باشد؛ تا وقتی که این اتفاق رخ ندهد، نمی‌توان شاهد شکل‌گیری بازار مشتقات روی کالای مدنظر باشیم. پوشش ریسک مزیت اصلی ورود

معاون نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس:

مداخلات قیمت‌گذاری، سد راه شکل‌گیری ابزار مشتقه در بورس



در صورت وجود قیمت‌گذاری کاملاً آزاد روی محصولات صنعتی می‌توان انتظار شکل‌گیری بازار مشتقه بر روی

کرد: لازمه اصلی شکل‌گیری یک بازار در حوزه مشتقه این است که محصول آزاد از قیمت‌گذاری باشد؛ بنابراین

معاون نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس درخصوص راه‌اندازی ابزارهای مشتقه روی محصولات صنعتی اعلام