

خبر



حق سهامداران دریافت اطلاعات با اهمیت بدون کم و کاست است

عضو هیأت مدیره سازمان بورس روز یکشنبه در مراسم آموزش حاکمیت شرکتی ناشران به بخشی از مشکلاتی که اکنون نزد شرکت‌های ثبت شده در سازمان بورس وجود دارد اشاره و اعلام کرد: پاییز سال گذشته دستورالعمل حاکمیت شرکتی با انجام برخی اصلاحات به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس رسید و ابلاغ شد.

رضا عیوض‌لو اظهار داشت: این دستورالعمل با هدف حمایت از حقوق سهامداران در یک بازار شفاف و منصفانه به تصویب رسید.

وی ادامه داد: حق سرمایه‌گذار یا سهامدار دریافت اطلاعات با اهمیت و تأثیرگذار بر وضعیت شرکت‌ها بدون کم و کاست است.

عضو هیأت مدیره سازمان بورس تأکید کرد: مدیران شرکت‌ها باید با سرمایه‌گذار شفاف و راستگو باشند و اطلاعات مورد نیاز را در اختیار آنها قرار دهند.

وی ادامه داد: حق سرمایه‌گذار پیش‌بینی‌پذیری وضعیت شرکت و نیز ارزیابی سود آینده شرکت است.

عیوض‌لو اظهار داشت: اگر متغیرهای تأثیرگذار بر بهای تمام شده شرکت‌ها از قابلیت پیش‌بینی‌پذیری برخوردار نباشند، سرمایه‌گذار قادر به ارزیابی قیمت دارایی‌ها نخواهد بود.

عضو هیأت مدیره سازمان بورس با بیان اینکه نباید منافع بخشی از ذینفعان بر منافع سهامداران ترجیح داده شود، گفت: این مسائل جزو حقوقی تلقی می‌شود که دستورالعمل حاکمیت شرکتی بر قوانین این حقوق بنا شده است.

وی ادامه داد: این موضوع جزو مقرراتی است که شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس ملزم به رعایت آن خواهند بود، اما مدیران صنایع باید به این نکته توجه کنند که رعایت اصول حاکمیت شرکتی تنها راه سرمایه‌گذاری پایدار در اقتصاد ایران است.

عیوض‌لو تأکید کرد: اگر به دنبال این هستیم تا شرکت‌ها به صورت ثروت بین نسلی زنده بمانند و دوام داشته باشند باید حتماً سود حاکمیت شرکتی در شرکت‌ها جاری باشد.

عضو هیأت مدیره سازمان بورس گفت: با توجه به اتفاقاتی که در حوزه انرژی و قیمت‌گذاری آن در حال رخ دادن است، اهمیت این مسائل پیش از گذشته آشکار می‌شود.

وی اظهار داشت: با توجه به اهمیت روزافزون قیمت سوخت و انرژی برای شرکت‌ها، پرداختن به مسأله پایداری و گزارشگری بسیار حائز اهمیت است.

عیوض‌لو تأکید کرد: شرکت‌ها باید توجه ویژه‌ای به مقوله بهره‌وری داشته باشند، اکنون فصل صرفه‌جویی و پرداختن به تکنولوژی‌هایی است که زمینه صرفه‌جویی در حداقل هزینه‌ها را فراهم می‌کند تا شرکت‌ها بتوانند از این طریق پایدار بمانند.

بازار طلای ایران نداشت و در هفته گذشته

ما شاهد نوسان کمی در بازار طلا بودیم. این در حالی است که سال‌های گذشته همین جرقه کافی بود تا سیل پول‌های سرگردان توسط خریداران هیجان زده به بازار وارد شود و عواقب جبران‌ناپذیری را به دنبال بیاورد. این نشانه‌های ثبات اقتصادی تا حدود زیادی مرهون سیاست‌های درست بانک مرکزی است.

طبق آمار منتشر شده توسط بانک مرکزی میزان رشد نقدینگی در ۲۱ ماه گذشته را کاهش اعلام کرد. این در حالی است که میزان تسهیلات اعطا شده توسط بانک‌ها یا رشد همراه بوده. در همین

مورد خبرگزاری بانک مرکزی اذعان کرد: به دنبال تدوین و اجرای برنامه پولی و تعیین هدف رشد نقدینگی برای سال‌های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، در کنار پیگیری جدی سیاست کنترل مقداری رشد ترانزنامه بانک‌ها و جریمه بانک‌های متخلف از حدود تعیین شده از طریق افزایش نسبت سپرده قانونی، رشد نقدینگی از ابتدای شروع به کار دولت سیزدهم تاکنون کاهش قابل توجهی یافته و از ۴۲.۸ درصد در همراه ۱۴۰۰ به ۲۹ درصد در خرداد ۱۴۰۲ رسیده است.

با وجود این در سال ۱۴۰۱ شاهد رشد ۴۵.۳ درصدی پرداخت تسهیلات بوده‌ایم. همچنین کل تسهیلات پرداخت شده شبکه بانکی کشور به بخش‌های مختلف اقتصادی طی سه ماهه اول سال ۱۴۰۲ معادل ۹۲۱۳.۵ هزار میلیارد ریال بوده است که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۲۵.۸ درصدی داشته است. در حالی که رشد تجمعی نقدینگی سه ماهه نخست امسال ۳.۹ درصد بوده اما آمار نشان می‌دهد کنترل نقدینگی و کنترل مقداری ترانزنامه بانک‌ها منجر به کاهش پرداخت تسهیلات نشده است.

کند شدن موتورهای تورم‌زای اقتصاد ایران طی ماه‌های گذشته باعث شد شرایط در شاخص بهای تولیدکننده و مصرف‌کننده تا حدود بسیار زیادی بهبود یابد. همچنین در پی بازگشت ثبات به شاخص‌های کلان اقتصادی، شاهد آن بودیم که شرکت‌ها توانستند روند تولید و فروش خود را افزایش دهند.

از نظر برخی کارشناسان این شرایط می‌تواند تا پایان سال افزایش بازدهی شرکت‌ها را به دنبال داشته باشد؛ افزایشی که این بار از محل سطح عمومی قیمت‌ها نبوده و حاصل بهبود در وضعیت واقعی اقتصاد ایران است.

۳۷۹

نماد

تعداد سهام سبزپوش، در معاملات سهام روز یکشنبه

+

۴

هزار میلیارد تومان

مجموع ارزش معاملات خرد بازار یکشنبه

+



بازار سهام در موقعیت صعود

شاخص‌های بازار بین اکثریت سبز و اقلیت قرمز تقسیم شد

بازار سهام

با رشد ۲ هزار و ۶۰ واحدی همراه شد و شاخص کل فرابورس نیز با ۸۶ واحد افزایش به ۲۶۴ هزار و ۴۲۶ واحد رسید.

گروه فرآورده‌های نفتی شاخص کل را پایین کشیدند

آمار معاملات روز یکشنبه نشان می‌دهد، در شرایطی که اکثر نمادهای بازار روز بی‌حاشیه و کم تراکشی را پشت سر می‌گذاشتند، گروه فرآورده‌های نفتی روز سختی داشته است.

در این روز، افت سنگین قیمت نمادهایی مانند «شپندر» و «شتران» در زمان بازگشایی آنها در کنار کاهش قیمت نماد «فارس» که بزرگ‌ترین هلدینگ سرمایه‌گذاری بازار شناخته می‌شود باعث شد تا شاخص کل بورس بیش از ۶ هزار و ۱۸۹ واحد کاهش یابد و به عدد ۱ میلیون و

در معاملات اولین روز از مردادماه ۱۴۰۲، اکثریت نمادهای فعال در بازار افزایش قیمت داشتند و شاخص کل فرابورس و شاخص هم وزن بورس صعودی شدند. روز یکشنبه، از ۶۶۹ نماد معامله شده در تالارهای بورس فرابورس ایران، ۳۷۹ نماد (۵۷ درصد) افزایشی شد و ۲۹۰ نماد نیز کاهش قیمت داشتند.

در این روز تعداد صف‌های فروش نیز نسبت به روز معاملاتی قبل افت محسوسی داشت و به عدد ۷۰ رسید. در مقابل ۵۴ نماد نیز در صف خرید بودند که ۱۰ نماد بیشتر از روز شنبه بود.

به این ترتیب شاخص کل هم وزن بورس

ارزش معاملات خرد بازار نیز تا عدد ۴ هزار میلیارد تومان کاهش یافت که طی ۱۲ ماه گذشته بی‌سابقه است. تعمیق رکود معاملات سهام در کنار تداوم خروج سهامداران حقیقی از معاملات نشان می‌دهد سهامداران در مورد روند بازدهی این بازار بدبین شده‌اند.

رکود معاملات عمیق‌تر شد

در معاملات روز یکشنبه حجم و ارزش معاملات یک گام دیگر کاهش یافت تا همچنان شرایط رکودی در معاملات سهام حکمفرما باشد. براساس آمار دیروز، بیش از پنج میلیارد و ۸۳۸ میلیون سهم، حق تقدم و اوراق بهادار به ارزش ۴ هزار و ۳۶۱ میلیارد تومان در بورس معامله شد که کمترین میزان ثبت شده برای سال ۱۴۰۲ است. شرایط در فرابورس نیز به همین منوال بود و در این بازار حدود سه میلیارد و ۶۹۰ میلیون برگه سهم و اوراق مالی داد و ستد شد.

این کاهش ارتفاع در حالی بود که تا قبل از بازگشایی نمادهای پالایشی شاخص کل بورس افزایش ارتفاع داشت.

بازگشت ثبات به بازارهای مالی ایران

با مشاهده روند بازارهای مالی مانند طلا و ارز در ماه‌های گذشته به ندرت نشانه‌ای از آغاز امواج رشد قیمتی مانند سال‌های گذشته می‌توان پیدا کرد. این در حالی است که بازارهای مالی در برابر خبرها و شایعات رسیده با بلوغ بیشتری رفتار کرده است. مانند رشد چند روزه اونس طلای جهانی که این هفته روند نزولی به خود گرفت اما این رشد و کاهش، تأثیر چندانی بر

رشد سودسازی روانکارهای بورسی در فصل بهار

حاشیه سود پالایشگاه‌ها کاهش یافت

صنایع بورسی

بازدهی و سودسازی آنها نیز با درصد بیشتری کاهش یافتند. براین اساس، با انتشار صورت‌های مالی فصل بهار شرکت‌های پالایشی مشخص شد، درآمدهای گروه فرآورده‌های نفتی با ۱۵ درصد کاهش به حدود ۲۳۵ هزار میلیارد تومان رسیده است.

این افت درآمدها در کنار افزایش هزینه‌ها باعث شد تا میزان سودسازی پالایشی‌ها به حدود ۱۶ هزار میلیارد تومان برسد که نسبت به مدت مشابه سال قبل بیش از ۶۰ درصد کاهش داشته است. هرچند که با افزایش نسبی قیمت‌ها در تیرماه و رسیدن کرک اسپرید پالایشگاه‌ها به ۱۶ دلار انتظار می‌رود در ماه‌های آینده درآمدهای شرکت‌های پالایشی افزایش یابد اما از نظر کارشناسان با توجه به افزایش نرخ خوراک و انرژی، روند رو به رشد سودسازی آنها بسیار دور از انتظار خواهد بود.

کاهش قیمت محصولات پالایشی و سودسازی آنها روند نامطلوبی را برای سهامداران آنها رقم زده به طوری که قیمت سهام این شرکت‌ها از ابتدای سال حدود ۹.۶ درصد کاهش یافته است. در حال حاضر گروه فرآورده‌های نفتی پس از پتروشیمی‌های تولیدکننده کود اوره بیشترین کاهش قیمت را بین گروه‌های معاملاتی بازار سهام به خود اختصاص داده‌اند.

آمار نشان می‌دهد تا پایان تیرماه میانگین نرخ کرک اسپرید فرآورده‌های پالایشگاهی به حدود ۱۶ دلار رسیده است.

رقمی که در سه ماهه فصل بهار حتی به ۱۰٫۵ تا ۱۱ دلار هم رسیده بود. اوایل سال گذشته بود که با شروع جنگ روسیه و اوکراین قیمت محصولات فرآورده‌های پالایشگاهی به شدت افزایش یافت و میانگین نرخ کرک اسپرید محصولات در سه ماهه اول سال به حدود ۲۹ دلار رسید. این موضوع باعث شد تا درآمد شرکت‌های پالایشگاهی نیز بشدت افزایش یابد و حاشیه سود آنها نیز در محدوده مناسبی قرار گیرد.

با این حال در نیمه دوم سال ۱۴۰۱، بازارهای جهانی وارد رکود شدند و قیمت محصولات پالایشگاهی نیز شروع به کاهش یافت تا بخشی از سودهای شناسایی شده تعدیل شود.

این روند کاهشی در سه ماهه ابتدایی سال جاری باعث شد تا درآمدهای شناسایی شده پالایشگاه‌ها از نظر درصدی افت کند.

روانکارها ابتدا لوبکات به عنوان خوراک اصلی از پالایشگاه‌ها گرفته می‌شود که با توجه به افت زیاد قیمت لوبکات، شرایط برای افزایش سودسازی شرکت‌های تولیدکننده روانکارها و انواع روغن پایه فراهم شده است. جالب اینکه بسیاری از شرکت‌های تولیدکننده روانکارها در دل مجموعه‌های پالایشی قرار دارند و بعدها از پالایشگاه‌ها جدا شده و سهام آنها به طور مجزا به عموم عرضه شده است.

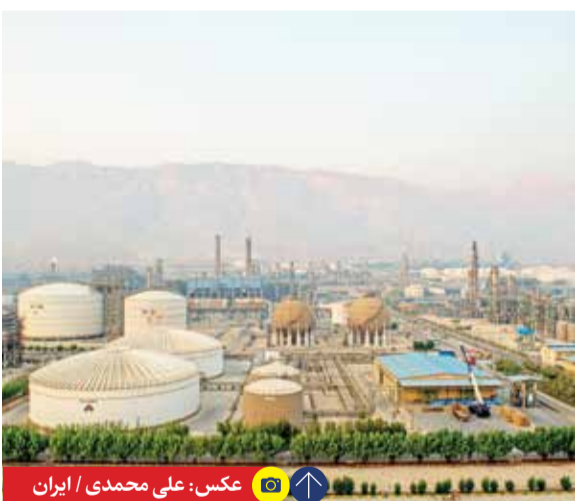
حال روانکارها خوب است

با وجود کاهش سودسازی در شرکت‌های پالایشی، حال سایر شرکت‌های فعال در گروه فرآورده‌های نفتی خوب است. نگاهی به آمار نشان می‌دهد، به‌رغم افت درآمد و سودسازی شرکت‌های پالایشی، تولیدکنندگان انواع روانکار در وضعیت مطلوبی قرار دارند و سودسازی آنها در حال افزایش است.

به گزارش چاپک آنلاین، در تولید

تغییرات درآمد و حاشیه سود ناخالص گروه فرآورده‌های نفتی در سه ماهه ۱۴۰۲ - میلیارد تومان				
نماد	درآمدهای عملیاتی	تغییرات	حاشیه سود ناخالص	تغییرات درصد
شپندر	۶۰۹۹۱	-۸٪	۶٪	-۱۵٪
شپنا	۸۲۵۴۰	-۱۲٪	۱۱٪	-۸٪
شتران	۴۲۸۲۳	-۲۶٪	۶٪	-۱۴٪
شاوان	۹۱۹۷	-۳۰٪	۴٪	-۱۳٪
شراز	۱۱۴۸۰	۵٪	۳٪	-۱۹٪
شبریز	۱۴۸۸۴	-۴۳٪	-۲٪	-۲۱٪
شبهرن	۴۷۹۹	۴۰٪	۳۲.۶٪	۱۵٪
شپاس	۳۷۵۱	۷۷٪	۱۱.۷٪	۵.۷٪
شسپا	۴۷۷۰	۶٪	۳۲.۴٪	۳.۴٪
جمع	۲۳۵۲۳۵	-۱۵.۵٪	۸.۷٪	-۱۱٪

تغییرات سود خالص و نسبت‌های ارزشمندی گروه فرآورده‌های نفتی در ۳ ماهه ۱۴۰۲ - میلیارد تومان				
نماد	سود خالص	تغییرات	p/e	p/s
شپندر	۳۰۷۱	-۷۳٪	۵۱	۰.۵۲
شپنا	۷۵۹۵	-۴۲٪	۵۶	۰.۵۱
شتران	۳۹۳۳	-۶۱٪	۵۱	۰.۵۹
شاوان	۲۲۴	-۸۶٪	۶.۸	۰.۴۶
شراز	۱۹۰	-۸۲٪	۶.۸	۰.۳۹
شبریز	-۳۸۶	-۴۳٪	۶.۳	۰.۴۱
شبهرن	۱۱.۶	۵۱٪	۶.۲	۱.۵۲
شپاس	۳۸۲	۱۱۵.۹٪	۵	۰.۵۳
شسپا	۱۰۰	۹٪	۶.۴	۱.۴
جمع	۱۶۲۰۵	-۶۳٪	۵.۵	۰.۵۷



عکس: علی محمدی / ایران