



عکس: سجاد صفری / ایران

بورس، پربازده‌ترین بازار مالی در ۶ ماه نخست سال شد

گزارش

۲ میلیون و ۱۰۰ هزار واحدی پشت سر بگذارد. بدین ترتیب پس از ریزش تراز شاخص کل و شاخص کل هم‌وزن بورس تهران در تیر و مرداد ماه تابستان امسال، سومین ماه از این فصل با رشد تراز شاخص‌های سهامی به پایان رسید.

بازدهی ماهانه بازار سهام

با ایستادن شاخص بورس در سطح ۲ میلیون و ۱۲۱ هزار و ۱۸۸ واحدی، بازدهی بورس در شهریور ماه به مثبت ۹،۴۴ درصد رسید. شاخص کل در این ماه ۷ روز نزولی را پشت سر گذاشت و در ۱۲ روز صعود کرد و افزایش تراز ۱۸۲ هزار و ۹۶۳ واحدی را تجربه کرد.

شاخص کل هم‌وزن نیز در آخرین روز کاری شهریور نسبت به آخرین روز معاملاتی مرداد ماه ۵۸ هزار و ۵۴۸ واحد بالاتر ایستاد. بنابراین شاخص کل هم‌وزن رشد تراز ۸،۸۳۳ درصدی را در شهریورماه پشت سر گذاشته است.

خروج پول حقیقی ادامه دارد؟

در ۱۹ روز معاملاتی شهریور ماه تنها در ۵ روز شاهد ورود پول حقیقی به بازار سهام بودیم و مجموع تغییر مالکیت حقیقی به حقوقی در این ماه ۲ هزار و

۸۴۸ میلیارد تومان بود. به عبارت دیگر، به طور میانگین روزانه ۱۵۰ میلیارد تومان پول حقیقی از بازار سهام خارج شده است که نسبت به میانگین خروج پول حقیقی روزانه مرداد ماه ۳۲۷ میلیارد تومان بوده است. بیشترین خروج پول حقیقی روزانه این ماه در روز شنبه ۱۸ شهریور با ۹۴۶ میلیارد تومان به ثبت رسیده و بیشترین میزان ورود جریان پول حقیقی روزانه نیز در روز شنبه ۴ شهریور ماه با ۴۶۷ میلیارد تومان به ثبت رسیده است.

فراز و نشیب ارزش معاملات خرد بازار سهام

ارزش معاملات خرد روزانه که در انتهای مرداد ماه تراز ۳ هزار و ۳۳۸ میلیارد تومانی داشت، با شروع شهریور ماه طی سه روز معاملاتی تا سطح ۷ هزار و ۵۷۳ میلیارد تومانی افزایش یافت. با وجود رشد شاخص‌های آماری تا نیمه شهریورماه، ارزش معاملات خرد پس از روز دوشنبه ۶ شهریور، تراز ۷ همتی را به خود ندید و تا هفته سوم این ماه به زیر سطح ۴ همتی سقوط کرد. با وجود رشد ۱۹ درصدی متوسط ارزش معاملات خرد در شهریور ماه به نسبت ماه قبل، تراز

این معیار در انتهای شهریور ماه کمتر از انتهای مرداد بوده که بازار سهام را با رکود شدیدی به استقبال پاییز برد.

بازدهی بیشتر بورس نسبت به بازارهای رقیب

پرونده بازارها در نیمه نخست ۱۴۰۲ در حالی بسته شد که شاخص کل بورس تهران با ثبت بازدهی ۸،۲ درصدی توانست با پشت سر گذاشتن رقابیش رتبه نخست پربازده‌ترین بازار در شش ماه نخست سال را به خود اختصاص دهد اما این بازدهی چندان هم برای سهامداران جذاب نبود. در دیگر بازارها، شاهد رشد ۱،۸ درصدی نرخ دلار آزاد در همین بازه زمانی بودیم. سکه اما در این مدت با افت ۶،۷ درصدی قیمت مواجه شد و شاخص خودرو با کاهش ۱۷ درصدی مواجه شد

بورس در صدر بازارها

بازار سهام در نیمه اول سال با وجود فراز و فرودهای فراوان توانست با رشد نامرگهای اصلی خود همراه شود. شاخص کل بورس تهران در این مدت با رشد ۸،۲ درصد از کانال یک میلیون و ۹۰۰ هزار واحدی به محدوده دو

میلیون و ۱۲۱ هزار واحد رسید. ۶ ماهه نخست ۱۴۰۲ اما در دو نیمه متفاوت سپری شد. در فصل بهار شاهد رشد ۱۱ درصدی شاخص کل بورس بودیم به طوری که این شاخص در روزهای میانی اردیبهشت ماه تا قله ۲ میلیون و ۵۳۵ هزار واحد نیز پیشروی کرده بود اما بخشی از این رشد را در ادامه مسیر از دست داد. جایی که در فصل تابستان افت ۲،۴ درصدی برای دامسناج اصلی تالار شیشه‌ای ثبت شد تا در نهایت کارنامه این بازار در نیمه اول سال با ثبت بازده ۸،۲ درصدی تحویل سرمایه‌گذاران شود. شاخص کل هم‌وزن نیز شرایط مشابهی را تجربه کرد و پس از تجربه رشد ۲۷ درصدی در بهار ۱۴۰۲، فصل تابستان را با افت ۳،۲ درصدی به پایان رساند و در مجموع شش ماه رشد ۲۳ درصدی را ثبت کرد.

کاهش ۶۰ درصدی ارزش معاملات خرد بازار سهام

در میان دیگر متغیرهای مورد بررسی، ارزش معاملات خرد سهام که اردیبهشت‌ماه توانسته بود به محدوده ۲۵ همتی صعود کند، در روز پایانی تابستان حتی نتوانست عدد ۴ هزار میلیارد تومانی



پرونده بازارها در نیمه نخست ۱۴۰۲ در حالی بسته شد که شاخص کل بورس تهران با ثبت بازدهی ۸،۲ درصدی توانست با پشت سر گذاشتن رقابیش رتبه نخست پربازده‌ترین بازار در شش ماه نخست سال را به خود اختصاص دهد اما این بازدهی چندان هم برای سهامداران جذاب نبود. در دیگر بازارها، شاهد رشد ۱،۸ درصدی نرخ دلار آزاد در همین بازه زمانی بودیم. سکه اما در این مدت با افت ۶،۷ درصدی قیمت مواجه شد و شاخص خودرو با کاهش ۱۷ درصدی مواجه شد

نیمه تقریباً صفر دلار؛ کاهش حساب سکه در بازار ارز با وجود رشد پرشتاب قیمت‌ها در روزهای آغازین سال و رسیدن نرخ دلار به محدوده ۵۵ هزار تومانی، اما در ادامه روندی کاهشی را شاهد بودیم. به طوری که این اسکناس آمریکایی در روز پایانی تابستان ۴۸ هزار و ۷۰۰ هزار تومان قیمت خورد تا تنها ۱،۸ درصد بالاتر از نقطه شروع ۱۴۰۲ بایستد. در بازار سکه اما حساب بزرگ شدن قیمت‌ها تا حدودی تخلیه شد و هر قطعه سکه امامی با ثبت افت ۶،۷ درصدی در روز آخر تابستان ۲۷ میلیون و ۸۰۰ هزار تومان قیمت خورد.

بازگشت قیمت خودرو به دی ماه ۱۴۰۱
بازار خودرو که حرکتی افزایشی در پیش گرفته بود، در روزهای پایانی فروردین ماه کاهشی شد به طوری که شاخص خودرو با ثبت افت بیش از ۱۷ درصدی در نیمسال اول ۱۴۰۲ به روزهای ابتدای دی ۱۴۰۱ بازگشت.

در این میان خودروهای چینی و مونتاژی که اتفاقاً رشد قیمت بیشتری را نیز تجربه کرده بودند، با بیشترین تخلیه حساب مواجه شدند و در این بازه زمانی به طور میانگین ۲۳ درصد ارزان‌تر شدند.

سگنال‌هایی که بورس را مثبت کرد

علی غفاری، کارشناس بازار سرمایه درباره روند ۶ ماهه گذشته بورس گفت: بازار سهام در ماه‌های گذشته تحت تأثیر نرخ دلار، اخبار مربوط به نرخ خوراک پتروشیمی‌ها و سایر ریسک‌های غیراقتصادی مانند کاهش اعتماد به بورس و توافقات بین‌المللی بوده است.

وی بازار سرمایه تصریح کرد: روند اصلاح قیمتی و رکود معاملاتی، از نیمه دوم اردیبهشت ماه امسال آغاز شده و همچنان ادامه دارد. با وجود گذشت بیش از ۴ ماه از این شرایط، همچنان بازار سهام در جدال با بحران رکود معاملاتی قرار دارد و ارزش معاملات خرد روزانه در کمترین میزان امسال خود قرار گرفته است. وی افزود: به نظر می‌رسد در هفته‌های آتی گزارش ماهانه و ۶ ماهه شرکت‌ها در روند بازار تأثیرگذار باشد. انتظار می‌رود قدرت خریداران در هفته‌های آتی بیشتر باشد.

غفاری تأکید کرد: همچنان اصلی‌ترین نشانک برای تشخیص آغاز روند صعودی قدرتمند شاخص‌های سهامی جهش ارزش معاملات خرد است. بازار سهام منتظر واکنش دلار به روابط بین‌الملل کشورمان است. در این هفته یکی از عواملی که اثرگذاری بالایی بر روند بازار سهام خواهد داشت، تقاضای دلار خواهد بود. این کارشناس بازار سرمایه تصریح کرد: آزادسازی سوئیفت برای انتقال ۶ میلیارد دلار ایران، تغییر نرخ ارز مبنای محاسباتی قیمت خوراک و قیمت پایه محصولات شرکت‌های پالایش نفت و پتروشیمی در بورس‌های کالایی و مینا قرار دادن دلار حواله مرکز مبادله ارز و طلای ایران به عنوان نرخ ارز مینا، تحرکات جریان پول حقیقی در صنعت خودرو و ساخت قطعات بورس تهران، از نشانک‌های ترند این روزهای بازار سهام به شمار می‌روند.

ارزش معاملات سهام و عملکرد سهامداران در نخست اول ۱۴۰۲

سهامداران در نیمسال نخست ۱۴۰۲ شاهد اخبار و حواشی متعددی بودند. از حاشیه‌های مربوط به بودجه و موضوع نرخ خوراک پتروشیمی‌ها و گاز صنایع و در ادامه تغییر مبنای نرخ ارز تسعیر برای آنها گرفته تا اخبار غیراقتصادی مربوط به آزادسازی برخی از منابع بلوکه شده کشور. همه و همه در برهه‌ای بورس را متاثر کردند و به نوسان چندباره شاخص‌ها منجر شدند. در حال حاضر اما سهامداران از یک سو به روند قیمتی در بازار ارز و کم‌نوسانی دلار به عنوان یکی از متغیرهای تأثیرگذار بر عملکرد شرکت‌های دلاری نگرینسته و از سوی دیگر با توجه به رشد قیمت نفت در انتظار افزایش سود در بخشی از همین شرکت‌های کامودیتی‌محور هستند.

بهبود وضعیت صنایع بورسی در پنج ماهه نخست سال

رشد ۶.۱ درصدی شاخص تولید شرکت‌های صنعتی بورسی در مردادماه

گزارش

ماه امسال نسبت به پنج ماه سال گذشته نیز با رشد ۵،۱ و ۳،۶ درصدی مواجه بوده است.

شاخص تولید در مردادماه نسبت به ماه مشابه سال گذشته نشان می‌دهد از بین ۱۵ رشته فعالیت صنعتی بورسی ۸ رشته فعالیت افزایشی در شاخص تولید داشته‌اند که در این بین رشته فعالیت‌های سیمان، دارو و تجهیزات برقی بیشترین سهم را در افزایش شاخص تولید به ثبت رسانده‌اند.

همچنین در مردادماه ۱۴۰۲ نسبت

به ماه مشابه سال گذشته، رشته فعالیت‌های محصولات فلزی بجز ماشین‌آلات و تجهیزات، سیمان و دارو در شاخص تولید افزایش داشته‌اند.

بر اساس این گزارش، شاخص تولید رشته فعالیت خودرو و قطعات افزایش ۲،۸ درصدی نسبت به ماه مشابه سال گذشته را به ثبت رسانده است. شاخص تولید و فروش رشته فعالیت فلزات پایه در مردادماه امسال نسبت به مدت مشابه سال گذشته با رشد ۳،۲ و ۱۵

درصدی روبه‌رو بوده است. شاخص تولید شرکت‌های معدنی بورسی در مردادماه امسال نسبت به ماه مشابه سال گذشته افزایش ۲۳،۳ درصدی را تجربه کرد. در بخش فروش نیز افزایش ۲۴،۶ درصدی رقم خورده است. رشد شاخص تولید و فروش فعالیت‌های معدنی نیز در پنج ماه امسال نسبت به مدت مشابه سال گذشته، رشد ۳،۶ و ۲۲،۳ درصدی را ثبت کرد.

شاخص شرکت‌های بورسی صنعتی نشان می‌دهد که در سه ماه منتهی به

ماه‌هایه شرکت‌های صنعتی بورسی پذیرفته شده در بورس محاسبه می‌شود. در تهیه این شاخص‌ها از اطلاعات ماهانه ۳۱۶ شرکت بورسی استفاده می‌شود و علاوه بر گزارش مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی با استفاده از داده‌های

فروش و قیمت در بخش صنعت، در محاسبات ملی نیز نقش مهمی ایفا می‌کنند و برآوردی از تغییرات ماهانه ارزش افزوده ایجاد شده را در صنایع مختلف و به دنبال آن در کل اقتصاد منعکس می‌کنند.

رشد شاخص تولید و فروش فعالیت‌های صنعتی و معدنی بورسی مرداد سال ۱۴۰۲					
رشد شاخص تولید و فروش	شاخص تولید		شاخص فروش		رشد شاخص تولید و فروش نسبت به ماه قبل
	رشد نسبت به ماه قبل	رشد نسبت به پنج‌ماهه مشابه سال قبل	رشد نسبت به ماه قبل	رشد نسبت به پنج‌ماهه مشابه سال قبل	
صنعت	۸/۵-	۵/۱	۱۱/۰-	۰/۷	۳/۶
رشته فعالیت‌های دارو	۳/۲	۸/۶	۴/۷	۲/۴	۰/۲
منتخب صنعت فلزات پایه	۱۴/۶-	۳/۲	۴/۸-	۱۵/۰	۰/۵-
خودرو و قطعات	۲۲/۷-	۲/۸	۴۱/۸-	۳۰/۵-	۳/۹
معدن	۴/۹-	۲۳/۳	۹/۰	۲۴/۶	۲۲/۳

مأخذ: مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی