

اخبار



گزارش بازار سرمایه در هشتمین روز پاییز

در معاملات دیروز شنبه هشتم مهرماه شاخص کل بورس با افت ۱۳۴۰۰ واحدی به ارتفاع ۲ میلیون و ۸۴ هزار و ۵۷۶ واحد رسید.

به گزارش پایگاه خبری بازار سرمایه ایران، شاخص هم‌وزن هم ۳۳۱۰ واحد افت کرد و به سطح ۷۱۵ هزار و ۳۱۶ واحدی رسید.

ارزش کل معاملات روز گذشته بازار ۲۹.۷۷۴ میلیارد تومان بود که ۵۲۵۰ میلیارد تومان آن مربوط به معاملات خرد سهام و صندوق‌های قابل معامله سهامی بود.

فملی، فولاد، شبندر و وبملت بیشترین تأثیر منفی را بر بازار بورس داشتند. نمادهای ثشاهد، تکاردان، خودرو و خزامیا هم از نمادهای پرتراکنش بازار دیروز بودند. شاخص کل فرابورس نیز امروز ۹۳ پله نزول داشت و در محدوده ۲۶ هزار و ۱۲ واحد ثابت ماند.

خاور، خدیزل و آریا بیشترین تأثیر را بر شاخص فرابورس داشتند و بمولد، دی و فن‌افزار پرتراکنش‌ترین نمادهای روز گذشته فرابورس بودند.

از فردا ۱۰ مهر انجام می‌شود

راه‌اندازی قرارداد آتی شمش طلا در بورس کالا

شرکت بورس کالای ایران از راه‌اندازی قرارداد آتی شمش طلای خام تحویل ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۳ از فردا دوشنبه (۱۰ مهرماه) خبر داد. به گزارش ایسنا، طبق اطلاعیه شرکت بورس کالای ایران، همه فعالان معاملات قراردادهای مشتقه می‌توانند مخاطب این قرارداد باشند.

اطلاعیه بورس کالا بدین شرح است: به اطلاع همه فعالان معاملات قراردادهای مشتقه می‌رساند قرارداد آتی شمش طلای خام تحویل ۳۱ اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۳ از روز دوشنبه (۱۰ مهرماه امسال) راه‌اندازی می‌شود و تا پایان اردیبهشت‌ماه سال ۱۴۰۳ قابل معامله است.

قراردادهای آتی در نخستین روز معاملاتی بدون حد نوسان قیمتی یا دوره پیش‌گشایش به مدت ۳۰ دقیقه در ابتدای جلسه معاملاتی آغاز می‌شود و پس از انجام حراج تک‌قیمتی، ساعت ۱۰:۳۰ با دوره عادی معاملاتی و اعمال حد نوسان قیمت روزانه ادامه می‌یابد.

بر این اساس، قیمت پایه قرارداد آتی همان قیمت کشف شده در حراج تک‌قیمتی خواهد بود که مبنای حد نوسان قیمت روزانه برای ادامه معاملات در حراج پیوسته قرار خواهد گرفت. در صورت عدم انجام معامله در حراج تک‌قیمتی، قرارداد آتی متوقف می‌شود و مجدداً همین فرایند روز کاری بعد تکرار خواهد شد.

روند رشد ماهانه، سه ماهه و دوازده‌ماهه شاخص تولید صنعتی بورسی نسبت به مدت مشابه سال قبل (درصد)



رکورد تولید صنایع بورسی در ۲ سال اخیر شکست

گزارش

نشان از ادامه روند رشد مثبت بخش صنعت در این ماه است. مثبت شدن رشد شاخص تولید صنعت محصولات شیمیایی بعد از ۶ ماه و تداوم رشد بالای ۲۰ درصد در صنعت خودروسازی و قطعات از اصلی‌ترین عوامل رشد بالای تولید صنعتی شرکت‌های بورسی در مردادماه بوده است. همچنین در مردادماه شاخص مجموع موجودی انبار صنایع کاهش داشته است که این کاهش در صنایع شیمیایی و فلزات

اساسی بیشتر بوده است. رشد شاخص تولید صنعت فلزات اساسی در مردادماه همانند تیر ماه مثبت شده است و رشد سه ماهه منتهی به مردادماه برای این شاخص ۲۸ درصد (نسبت به مدت مشابه سال قبل) مثبت بوده است. صنایع محصولات فلزی، خودروسازی و ساخت قطعات و محصولات دارویی سه صنعتی هستند که در مردادماه رشد بالای ۲۰ درصد داشتند. همچنین صنایع منسوجات، لاستیک و پلاستیک

و محصولات کاغذی در این ماه رشد منفی داشته‌اند.

رشد مثبت فروش صادراتی

بررسی فروش صادراتی صنایع نیز نشان می‌دهد، رشد واقعی فروش صادرات در مردادماه (نسبت به مدت مشابه سال قبل) بعد از روند کاهش یک ساله مثبت شد و ۲۸ درصد نسبت به سال قبل رشد کرد. رشد واقعی فروش صادراتی در این ماه، در صنایع

۹/۳

درصد

رشد شاخص تولید شرکت‌های بورسی در مرداد سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته به بیشترین میزان در ۷ سال گذشته رسید و افزایش ۹،۳ درصدی را تجربه کرد

+

محصولات شیمیایی و فلزات اساسی مثبت و در صنایع کانی‌های غیرفلزی و فرآورده‌های نفتی منفی بوده است. همچنین رشد تولید صنایع صادرات محور در این ماه مثبت و رشد صنایع غیرصادراتی منفی بوده است. این دو شاخص نشان می‌دهد که یکی از محرک‌های رشد تولید در مردادماه رشد تولید و فروش شرکت‌های صادراتی بوده است.

در مردادماه روند نزولی رشد شاخص قیمت صنعت شرکت‌های بورسی متوقف شد و رشد این شاخص در این ماه نسبت به مدت مشابه سال قبل به ۲۹،۹ درصد رسید. در بین صنایع، محصولات دارویی با ۵۵،۱ درصد و منسوجات با ۵۲،۹ درصد بیشترین رشد قیمت‌ها را در این ماه داشته‌اند.

کاهش زیان‌ده‌ها

بر اساس آمار دوازده ماهه ۱۴۰۱ در مجموع ۵۱۰ شرکت، ۳۱ شرکت زیان‌ده بوده‌اند که نسبت به سال مالی قبل ۲ شرکت کمتر بوده است. رشد سود اسمی در این دوره ۱۲،۸ درصد بوده است که در مقایسه با تورم در این دوره می‌توان گفت ارزش واقعی سودهای شرکت‌های بورسی به طور قابل ملاحظه‌ای کاهش داشته است.

در این دوره در بین صنایع صنعت خودروسازی با بدترین عملکرد زیان‌ده بوده است و زیان این صنعت بیش از ۱۴۳،۸ درصد افزایش داشته است. سود اسمی صنعت فلزات اساسی نیز در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال قبل کاهش داشته است. از طرف دیگر سود صنایع محصولات غذایی، فرآورده‌های نفتی و صنعت محصولات دارویی به ترتیب بیشترین میزان در ۷ سال گذشته رسید و افزایش ۹،۳ درصدی را تجربه کرد

بر اساس آمار دوازده ماهه ۱۴۰۱ در مجموع ۵۱۰ شرکت، ۳۱ شرکت زیان‌ده بوده‌اند که نسبت به سال مالی قبل ۲ شرکت کمتر بوده است. رشد سود اسمی در این دوره ۱۲،۸ درصد بوده است که در مقایسه با تورم در این دوره می‌توان گفت ارزش واقعی سودهای شرکت‌های بورسی به اندازه تورم در این دوره کاهش داشته است. ارزش اسمی سود خالص صنایع خودروسازی، محصولات شیمیایی و فرآورده‌های نفتی در این دوره نسبت به دوره مشابه سال قبل کاهش داشته است و بیشترین رشد در سود اسمی در این دوره مربوط به صنعت دارویی بوده است.

هستند. معمولاً سرمایه‌گذاری‌های جایگزین با دارایی‌های کلاسیک همبستگی جزئی دارند. با این حال، طرح‌های سرمایه‌گذاری جایگزین می‌توانند ارزش‌گذاری‌های پیچیده مختلفی را به همراه داشته باشند.

بنابراین، اگر شرکت‌ها در سرمایه‌گذاری روی اهداف خود و آینده محتاط باشند، ایجاد و توسعه این ابزارها و این نوع از سرمایه‌گذاری می‌تواند به آنها کمک کند. با توجه به تغییراتی که در حوزه‌های سرمایه‌گذاری روی داده، با ایجاد و توسعه ابزارهایی مانند سرمایه‌گذاری‌های جایگزین، شرکت‌های بیمه نیز می‌توانند با رویکردی نوین در حوزه‌های سرمایه‌گذاری جدید وارد شوند. به نظر می‌رسد که در حال حاضر سرمایه‌گذاری سنتی در اوراق بهادار و به‌منظور استفاده از ابزارهای موجود در بازار سرمایه در شرکت‌های بیمه‌ای صورت می‌گیرد، هر چند که تغییر رویکرد سرمایه‌گذاری نیازمند تغییر آیین‌نامه مصوب سرمایه‌گذاری بوده که این موضوع نیازمند تغییر رویکرد سرمایه‌گذاری و تحول در مدیریت شرکت‌های بیمه از شیوه سنتی به شیوه نوین در بازار امروز است. چرا که توسعه هر بازاری نیازمند ورود فکر و ابزار جدید و تغییر نگرش است.

مناسبی را متناسب با ریسک خلق کند. در سال‌های اخیر، مشارکت فعال بیمه‌گران در تأمین مالی اقتصاد یا دولت از طریق خرید اوراق بدهی دولتی، مورد توجه قرار گرفته است. اوراق بدهی دولتی یکی از طبقات در پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت‌های بیمه به شمار می‌رود که بر اساس نصاب‌های مقرر در آیین‌نامه سرمایه‌گذاری بیمه مرکزی صورت می‌گیرد. هنگامی که سرمایه‌گذاری‌های جایگزین به کمیت‌های سرمایه‌گذاری شرکت بیمه، هیأت مدیره و مدیریت ارشد ارائه می‌شود، احتمالاً موارد خاصی به ذهن خطوط می‌کند. سرمایه‌گذاری‌های جایگزین، گزینه‌های سرمایه‌گذاری متفاوتی نسبت به سرمایه‌گذاری‌های سنتی هستند. این نوع از سرمایه‌گذاری‌ها انتخاب‌هایی غیر از گزینه‌های معمولی مانند اوراق مالی اسلامی، پول نقد و سهام هستند. چند نوع از ابزارهای سرمایه‌گذاری جایگزین شامل دارایی‌های مشهود مانند صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی، صندوق‌های پوشش ریسک و غیره است. بیمه‌گران بزرگ، صندوق‌های بازتنستگي و سرمایه‌گذارهای بالا سرمایه‌باز مصرف‌کنندگان اصلی چنین سرمایه‌گذاری‌های جایگزین

و انتقال ریسک که به اوراق بهادار بیمه‌ای معروفند، در فرایند تبدیل به اوراق بهادارسازی ریسک به‌وجود آمده‌اند و بخش دیگری نیز با استفاده از ابزارهای مشتقه طراحی شده‌اند. بررسی‌ها نشان می‌دهد که بازار بیمه و همچنین بازار سرمایه ایران نیز ظرفیت طراحی و به‌کارگیری این ابزارهای مالی را دارد و این ابزارها می‌توانند این دو بازار را بیش از پیش با یکدیگر پیوند دهند. بیمه می‌تواند از طریق سرمایه‌گذاری در ابزارهای مالی بازار سرمایه نیز به‌منظور توسعه بازار سرمایه‌گام بردارد. یکی از بخش‌های درآمدی شرکت‌های بیمه، سرمایه‌گذاری منابع بیمه‌ای و غیربیمه‌ای در بازارهای مختلف از جمله سرمایه‌گذاری در ابزارهای مالی بازار سرمایه است. ابزارهای مالی مختلف مانند انواع اوراق مالی اسلامی از جمله اوراق دولتی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و ابزارهای مشتقه در بازار سرمایه توسعه یافته است. منابع حاصل از فروش بیمه‌نامه‌ها توسط شرکت‌های بیمه‌ای، باید در ابزارهایی سرمایه‌گذاری شود که بتواند بازدهی مناسبی را نصیب بیمه‌گذاران کند. بنابراین سرمایه‌گذاری در ترکیبی از انواع ابزارهای سرمایه‌گذاری موجود می‌تواند بازده

امروزه در کشورهای مختلف و با هدف به‌وجود آوردن انگیزه در میان صاحبان سرمایه و کاهش ریسک‌های احتمالی از تخصیص منابع آنها در امور متعدد، انواع گوناگون ابزارهای مالی ابداع و در قالب نهادهای مختلف در اختیار متقاضیان سرمایه‌گذاری قرار می‌گیرد. همان‌طور که بیان شد یکی از نهادهای مهم در بازارهای اقتصادی و مالی که می‌تواند نقش مهمی در این زمینه ایفا کند، بیمه است. این نهاد به مردم کمک می‌کند تا ریسک بعضی از حوادث را در زندگی خود کاهش دهند. از طرفی، شرکت‌های بیمه‌ای برحسب بیمه‌نامه‌هایی که برای بیمه‌گذاران صادر می‌کنند با مسائل و چالش‌های مختلفی از قبیل تأمین سرمایه لازم برای قبول ریسک مربوطه یا نیاز و ضرورت انتقال ریسک مواجه می‌شوند. بنابراین، این شرکت‌ها نیز به‌دنبال راه‌هایی برای برطرف کردن این نیازهای خود هستند. یکی از بازارهایی که می‌توان راه‌های انتقال ریسک را در آنجا جست‌وجو کرد، بازار سرمایه است. بازار سرمایه به خاطر ظرفیت‌ها و امکانات زیادی که دارد بیمه‌گران را برای پوشش ریسک و دریافت بازده بیشتر به سمت خود جذب می‌کند. بخش اعظم ابزارهای پوشش

یادداشت

در هراقتصادی، بازار سرمایه در تلاش است پس اندازه‌ها را به بخش‌های مولد در اقتصاد و به شیوه‌ای کارآمد و شفاف هدایت کند. به‌طور معمول، یک بازار سرمایه کارآمد، بازده مناسبی از پس اندازه‌ها را فراهم می‌کند: در حالی که بخش‌های تولیدی با نرخ‌های تعیین شده بازار، سرمایه دریافت می‌کنند. در میان چهارچوب نهادی برای هدایت پس‌اندازها در اقتصاد، بانک‌ها به عنوان یک کانال غالب برای جمع‌آوری پس‌اندازهای مالی به شمار می‌روند. در این بین، شرکت‌های بیمه‌ای عمدتاً در زمینه جمع‌آوری پس‌انداز نقش دوم را در کانال بانکی بازی می‌کنند.

بازار بیمه به عنوان یکی از بازارهای قدیمی صنعت مالی در کشور، با ارائه محصولات بیمه‌ای و خدمات نوین در سال‌های اخیر گسترش فراوانی یافته است. از آنجایی که توسعه بازارهای مالی منجر به رشد و توسعه اقتصادی می‌شود، بنابراین توسعه بازار بیمه می‌تواند به توسعه بازار سرمایه و ایجاد ابزارهای مالی جدید نیز کمک جدی کند.