

از ۱۲ اردیبهشت معاملات

بازار سهام از سر گرفته خواهد شد؟

باشگاه خبرنگاران | بهمن عبدالهی، عضو شورای عالی بورس گفت: روز چهارشنبه شورای عالی بورس جلسه‌ای نداشت؛ بر اساس آخرین مصوبات شورای عالی بورس بنابود در صورت احراز شرایط مشخص شده در شورا ۱۲ اردیبهشت معاملات بازار سهام از سر گرفته شود.اوافزود منتها این باز گشایی منوط به احراز شرایط است این شرایط در حال بررسی است به محض اینکه تصمیمات نهایی اتخاذشده به اطلاع عموم خواهد رسید

سود واقعی بازارها در سال ۱۴۰۴

سال ۱۴۰۴ را باید یکی از پریسک‌ترین سال‌های برای بازارهای مالی در ایران دانست؛ سالی که در آن ترکیب تنش‌های ژئوپلیتیکی و رخداد‌های نظامی، رفتار سرمایه‌گذاران را به‌طور محسوسی تغییر داد و آلویت را از کسب بازدهی به حفظ ارزش دارایی منتقل کرد. در چنین بستری، عملکرد بازارها معنای متفاوتی پیدا کرد. بررسی‌ها نشان می‌دهد که در این سال، طلای ۱۸ عیار با ثبات بازدهی ۱۳۰۰۱ درصدی در صدر بازارها قرار گرفت و سکه نیز با رشد ۱۱۵.۴۶ درصدی، یکی از پربازده‌ترین دارایی‌ها بود. این رقم در شرایطی که تورم سالانه از مرز ۵۰ درصد عبور کرده، نشان‌دهنده هجوم نقدینگی به دارایی‌های فیزیکی و امن است. در سطح جهانی نیز اونس طلا با رشد ۵۰.۱۱ درصدی همراه شد که همسو با افزایش ریسک‌های سیاسی در جهان، تقاضا برای این فلز گرانبهار را تقویت کرد. در بازار ارز، دلار با بازدهی ۴۹.۹۰ درصدی، عملاً هم‌راستا با تورم حرکت و نقش خود را به‌عنوان شاخص انتظارات تورمی حفظ کرد. به بیان دیگر، دلار در سال ۱۴۰۴ بیشتر از آنکه یک ابزار سوداوری باشد، به ابزاری برای حفظ قدرت خرید تبدیل شد. نخستین شوک جدی سال، در خردادماه رخ داد؛ جایی که درگیری نظامی موسوم به «جنگ ۱۲ روزه» شکل گرفت. این درگیری به‌عنوان یکی از مهم‌ترین تنش‌های مستقیم در سال‌های اخیر شناخته می‌شود. در این بازه زمانی، بازارها به سرعت واکنش نشان دادند؛ نرخ ارز جهش کرد، تقاضا برای طلا و سکه افزایش یافت و بازار سرمایه با فشار فروش و افزایش ریسک مواجه شد. این دوره را می‌توان نقطه تغییر فاز انتظارات در میان سرمایه‌گذاران دانست؛ جایی که نگاه‌ها از بازدهی به سمت حفظ ارزش تغییر کرد. پس از فروکش نسبی تنش‌ها در تابستان، بازارها تا حدی به ثبات نسبی رسیدند، اما این آرامش پایدار نبود. از اواخر زمستان ۱۴۰۴، نشانه‌های جدیدی از افزایش تنش‌های منطقه‌ای ظاهر شد که در نهایت در اواخر اسفندماه و اوایل آوریل ۲۰۲۶ به اوج خود رسید. در این مقطع، با افزایش ریسک درگیری‌های گسترده‌تر، بازارهای جهانی و داخلی بار دیگر دچار نوسان شدند. قیمت نفت در واکنش به این تحولات افزایش یافت و در ادامه، انتشار اخبار مربوط به آتش‌س‌های موقت، دچار نوسانات رفت و برگشتی شد. در مجموع، نفت در این سال بازدهی ۴۴.۴۹ درصدی را ثبت کرد. بازار سرمایه ایران در این میان، اگرچه بازدهی مثبتی داشت، اما از رقابت با بازارهای موازی بازماند. شاخص کل بورس با رشد ۱۶.۲۶ درصدی و شاخص فرابورس با بازدهی ۱۶.۷۳ درصدی، عملاً کمتر از نرخ تورم رشد کردند؛ به این معنا که بازدهی واقعی این بازار در بسیاری از نماندها منفی بوده‌است. این موضوع را می‌توان نتیجه ترکیبی از بی‌اعتمادی سرمایه‌گذاران، ریسک‌های سیستماتیک و سیاست‌گذاری‌های متغیر دانست. تورم بالای ۵۰ درصد، در کنار ناپایداری‌های سیاسی، باعث شد تا الگوی سرمایه‌گذاری در سال ۱۴۰۴ به‌طور محسوسی تغییر کند. سرمایه‌گذاران حقیقی که تجربه نوسانات شدید سال‌های گذشته را نیز در ذهن داشتند، ترجیح دادند بخش بیشتری از دارایی خود را به بازارهای نقدشونده و کم‌ریسک‌تری مانند طلا و ارز اختصاص دهند. این تغییر رفتار، یکی از دلایل اصلی عقب‌ماندگی نسبی بازار سرمایه در این سال بود. از سوی دیگر، برخی خداد‌های امنیتی و حملات محدود به زیرساخت‌های صنعتی نیز بر فضای کلی اقتصاد سایه انداخت و به افزایش ریسک ادراک شده در میان فعالان اقتصادی منجر شد. در چنین فضایی، حتی رشد قیمت‌های جهانی کالاها نیز نتوانست به‌طور کامل در سودآوری و ارزش‌گذاری شرکت‌های بورسی منعکس شود. در یک نگاه کلی، ۱۴۰۴ را می‌توان سال رقابت بازارهای مالی یا تورم‌دو بالایی (دو صدم دانست که در ادامه به برندگان و بازندگان اشاره خواهیم داشت. طلای ۱۸ عیار (۱۳۰۰۱ درصد) و سکه (۱۱۵.۴۶ درصد) در این دسته قرار می‌گیرند. این دو بازار نیز تنها تورم را پوشش دادند، بلکه بازدهی واقعی بسیار قابل توجهی ایجاد کردند. به بیان ساده‌تر، تورم را حدود ۵۰ درصد در نظر بگیریم، سرمایه‌گذاران این بازارها عملاً بیش از ۶۰ تا ۸۰ درصد سود واقعی کسب کرده‌اند. این عملکرد نشان می‌دهد که فرار به دارایی‌های امن در سال ۱۴۰۴ یک استراتژی عملیاتی بوده‌است. اونس جهانی طلا (۵۰.۱۱ درصد)، نفت (۴۴.۴۹ درصد) و دلار (۴۹.۹۰ درصد) در این گروه قرار دارند. اونس طلا کمی بالاتر از تورم حرکت کرده و بازدهی واقعی محدودی ایجاد کرده است. دلار نیز تقریباً هم‌سطح تورم رشد کرده، یعنی بیشتر نقش حفظ قدرت خرید داشته تا سودآوری. نفت حتی کمتر از تورم رشد کرده و در عمل، بازدهی واقعی منفی داشته است. این دسته نشان می‌دهد که همه دارایی‌های به‌ظاهر سودی، الزاماً سود واقعی ایجاد نکرده‌اند. شاخص بورس (۳۶.۲۶ درصد) و شاخص فرابورس (۱۶.۷۳ درصد) در این گروه قرار می‌گیرند. با در نظر گرفتن تورم ۵۰٪، این بازارها تنها سود واقعی نداشتند، بلکه عملاً باعث کاهش قدرت خرید سرمایه‌گذاران شدند. به خصوص فرابورس که فاصله قابل توجهی با تورم دارد و یکی از ضعیف‌ترین عملکردها را ثبت کرده است. در مجموع، ۱۴۰۴ را می‌توان سال غلبه تورم و ریسک بر تصمیم‌گیری‌های اقتصادی دانست؛ سالی که در آن، دو متغیر کلیدی یعنی تورم بالای ۵۰ درصد و رخداد‌های نظامی به‌ویژه جنگ ۱۲ روزه، روند خردانه‌مانش تعیین‌کننده‌ای در مسیر بازارها داشتند.



تعادل

«تعادل» روند بازارهای مالی را بررسی می‌کند

کوچ سرمایه از صندوق‌های بورسی

قیمت طلا و دلار روز چهارشنبه جهش کردند و هر یک توانستند قله‌ای جدید را فتح کنند. در این بین با وجود بسته‌بودن بازار سهام شاهد آن هستیم که صندوق‌ها معاملات نسبتبنا داغی دارند. در اولین روز های هفته شاهد ورود نقدینگی به صندوق‌های درآمد ثابت بودیم و پس از آن با افزایش قیمت در بازارهای موازی شاهد خروج نقدینگی از این صندوق‌ها هستیم.

در روز گذشته قیمت دلار در بازار تاحظه تنظیم این گزارش به بیش از ۱۷۸ هزار تومان رسید و طلا نیز با بیش از ۲۰ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان معامله می‌شد. این موضوع در حالی است که نقدینگی از بازارهای موازی به سمت این بازار برای جذب سود بیشتر روانه می‌شود، حتی در این روز شاهد خروج نقدینگی از صندوق‌های درآمد ثابت بودیم. آمار معاملات در آخرین روز کاری هفته با افزایش قیمت‌ها در بازار ارز، طلا و حتی خودرو همراه بود. در حالی که صندوق‌های درآمد ثابت همواره به‌عنوان «پارکینگ امن نقدینگی» و ضربه گیر نوسانات بازار به حساب می‌آید. آمارهای خروج نقدینگی نشان می‌دهد که نقدینگی قابل توجهی همراه با ترس از بازار خارج شده است.

ساعت ابتدایی معاملات روز چهارشنبه ۹ اردیبهشت ماه ۱۴۰۵، با سیگنال‌های نگران‌کننده‌ای برای صندوق‌های درآمد ثابت آغاز شد. هنوز عقربه‌های ساعت به میانه بازار نرسیده بود که ارزش معاملات این گروه به ۴ هزار و ۵۵۰ میلیارد تومان رسید. اما آنچه تحلیلگران را در همان ابتدایه فکر فرو برد، سرانه خرید و فروش بود.

در حالی که خریداران حقیقی با سرانه‌ای معادل ۱۶۵.۴ میلیون تومان وارد میدان شده بودند، در سمت مقابل، فروشندگان با توپ پر و سرانه ۳۱۷.۵ میلیون تومانی ظاهر شدند. این اختلاف فاحش، نسبت خریدار به فروشنده را به عدد منفی ۲.۱۸ کشاند. وضعیت که در ادبیات بازار به معنای غلبه مطلق قدرت فروش بر خرید است. جریان پول حقیقی در همان دقیق نخست، خروج ۱۷۳ میلیارد تومانی را ثبت کر تا مشخص شود «سمت عرضه» فرمان بازار را به دست گرفته است. در حالی که حقیقی‌ها تنها ۱۵۸ میلیارد تومان خرید ثبت کرده بودند، حقوقی‌ها با خرید ۳۷۱ میلیارد تومانی سعی کردند بخشی از فشار فروش را جذب کرده و فرآیند پاشی قیمت‌های معادل (NAV) جلوگیری کنند.

با تداوم زمان سیاسی، معاملات، نه تنها از فشار فروش کاسته نشد، بلکه ابعاد خروج نقدینگی گسترده‌تر شد. تا پایان زنگ معاملات، حجم کل معاملات این گروه به رقم خیره‌کننده ۱۰۷ میلیارد واحد رسید. ارزش کل معاملات نیز با ثبت عدد ۳۰ هزار و ۳۶۰۸ میلیارد تومان، نشان داد که نقدینگی در این بخش از بازار با چاه سرعت بالایی در حال گردش است.

اما اخیر اصلی در ستون «خالص ورود و خروج»

انعکاس اثر جنگ در کدال

با افزایش ریسک‌های منطقه‌ای، صنایع اصلی بورس تهران واکنش‌های متفاوتی نشان داده‌اند. فولادی‌ها و پتروشیمی‌ها با فشار هزینه‌ها و محدودیت‌های صادرات مواجه شده‌اند، اما صنعت دارویی بار دیگر نقش دفاعی و کم‌ریسک خود را به نمایش گذاشته و مقصد بخشی از نقدینگی بازار شده است.

وضعیت دارویی‌ها

براساس گزارش صدای بورس، در بررسی عملکرد شرکت‌های دارویی به اثرات جنگ تحمیلی به‌طور مستقیم اشاره‌ای نشده است، بلکه در یک ماهه منتهی به اسفند ۱۴۰۴ قیمت برخی محصولات دارویی افزایش یافته و درآمد عملیاتی شرکت‌ها نیز رشد نشان می‌دهد. شرکت داروسازی کوثر (دکوثر)، از افزایش نرخ فروش ۵۹ قلم از محصولات دارویی به‌ویژه کیسول آموکسی‌سیلین ۵۰۰ میلی‌گرم خیر داد. همچنین گزارش شرکت داروپخش در اسفندماه نشان می‌دهد داروپخش سال مالی ۱۴۰۴ را با عملکرد مثبت در تولید و افزایش فروش داخلی به پایان رسانده است.

رشد نرخ فروش محصولات تزریقی و قرصی، در کنار کنترل هزینه‌های انرژی و افزایش تدریجی صادرات دارویی، از نکات مثبت این دوره است. اسناد و اطلاعیه‌هایی که تا این لحظه ارایه شده، هیچ اشاره‌ای به جنگ، درگیری‌های منطقه‌ای یا هر گونه اثر ناشی از «جنگ تحمیلی» بر عملکرد دارو ساز شرکت داروسازی کوثر (دکوثر) وجود نداشت. این اطلاعیه فقط درباره افزایش نرخ فروش ۵۹ قلم محصول دارویی به علت پوشش هزینه‌های تولید با مجوز سازمان غذا و دارو و اصلاح عدد فروش سال قبل بود.

براساس گزارش فعالیت ماهانه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴، شرکت البرز دارو (دالبر) فروش جمعی شرکت نسبت به سال قبل حدود ۵۸ درصد رشد داشته که نشان‌دهنده بهبود قابل توجه عملکرد دارو ساز شرکت است، با وجود شرایط اقتصادی و ریسک‌های منطقه‌ای، گزارش عملکرد نشان می‌دهد که البرز دارو از نظر فروش داخلی عملکرد رو به رشدی داشته و اثر مستقیم قابل توجهی از جنگ در گزارش شرکت اعلام نشده است. بیشترین اثر احتمالی این شرایط در کاهش صادرات و فشار بر هزینه مواد اولیه قابل مشاهده است.

پنجشنبه ۱۰ اردیبهشت ۱۴۰۵ | ۱۲ دی القعه ۱۴۴۷ | سال دوازدهم | شماره ۱۳۲۰۵ | Thu, Apr 30, 2026



مورد نیاز برای خروج حقیقی‌ها، توسط نهادهای مالی و حقوقی‌های بزرگ تامین شده است. در سمت فروش نیز ۵۸۴ حقوقی حضور داشتند که ۱۸ هزار و ۸۷۹ میلیارد تومان فروش ثبت کردند، اما تراژ مثبت و سرمایه‌گذاران برای بازار طلا نیز مطرح می‌شود؛ چرا که طلا نیز افزایش قیمت قابل توجهی را تجربه کرده است.

از سوی دیگر این روزها شاهد افزایش قیمت در بازار خودرو نیز هستیم. برخی تحلیلگران نیز عقیده دارند که طی روزهای اخیر نقدینگی از صندوق‌ها خارج شده و وارد بازار خودرو شده و اگر نگاهی به این بازار داشته باشیم، متوجه خواهیم شد که خریداران بازار بیش از فروشندگان است.

از ۱۷۰۰ صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در بازار ابزارهای نوین مالی پذیرش شدند که ۳۳ درصد بیشتر از سال ۱۴۰۳ بود. همچنین در این مدت ۴۳۶ اوراق با درآمد ثابت پذیرش شد که رشد ۳۲ درصدی داشت. این صندوق‌ها در بازارهای نوین مالی تعداد ۶ کواهی تسهیلات مسکن و ۱۱ اسناد خزانه اسلامی پذیرش شدند که به ترتیب ۱۴ و ۲۹ درصد کاهش نسبت به سال ۱۴۰۳ داشتند. همچنین ۱۰۰ اوراق بدهی نیز در اولین سال فعالیت بازار توافقی پذیرش شدند. بررسی‌ها نشان می‌دهد طی سال گذشته حجم ارزش معاملات در سه بازار اصلی فرابورس صعودی بودند. به این ترتیب که در بازار اول حجم معاملات ۱۵ درصد و ارزش معاملات ۳۷ درصد نسبت به سال ماقبل زیاد شدند. همچنین حجم معاملات در بازار دوم ۱۵۸ درصد و ارزش معاملات ۷۰ درصد افزایش یافتند. بازار نوآفرین هم در این مدت شاهد رشد ۱۲۷ درصدی حجم و ۱۳۸ درصد ارزش معاملات بود. این گزارش حاکی است که در بازار توافقی در حالی حجم معاملات ۱۳ درصد کم شد که ارزش معاملات ۲۷۹ درصد رشد را تجربه کرد. گفتنی است در بازار پایه نیز حجم معاملات ۶۹ درصد و ارزش معاملات ۲۷ درصد زیاد شد. بررسی‌های آمار معاملات سالانه نشان می‌دهد در این مدت در بازار ابزارهای نوین مالی شاهد رشد ۶۷ درصدی حجم معاملات و ۹۵ درصدی ارزش معاملات بودیم. همچنین بازار ابزارهای مشتقه هم در سال گذشته پرون بود. در این بازار حجم معاملات ۱۳۰۷ درصد بالا رفت. ارزش معاملات هم ۳۶ درصد زیاد شد. نگاهی به آمار مقایسه‌ای ارزش و حجم معاملات سال ۱۴۰۴ در بازارهای فرابورس نشان می‌دهد ۵۸ درصد از کل حجم معاملات و ۹۸ درصد از کل ارزش معاملات متعلق به بازار ابزارهای نوین مالی بوده است. پس از آن ۱۷ درصد کل حجم و یک درصد از کل ارزش معاملات در اختیار بازار دوم سهام بوده است.

میلارد ریال گزارش شده است. شرکت در توضیحات خود بسیار دیگر به اثراتی همچون توقف‌های مقطعی واحد گوگرد، اختلال در سکوهای نفتی اوبدو و فروزان و کاهش انتباه مدار اشاره کرده که بر مقدار خوراک و به تبع آن تولید ماهانه اثر گذار بوده است.

در جمع‌بندی وضعیت پتروشیمی‌ها می‌توان گفت این صنعت بیشترین حساسیت به ریسک‌های خارجی را نشان داده است، اما رشد قیمت نفت می‌تواند بخش زیادی از فشار را جبران کند.

فولادی‌ها در دوران ریسک

فشار هزینه‌ها و افت صادرات صنعت فولاد در شرایط افزایش تنش‌های منطقه‌ای با چالش‌های متعددی روبرو می‌شود. مهم‌ترین اثرات اقتصادی این شرایط شامل افزایش هزینه حمل‌ونقل، رشد هزینه بیمه کشتی‌ها، نوسان تقاضای جهانی فولاد و احتمال افت قیمت جهانی این محصول است. همچنین هزینه انرژی و مواد اولیه می‌تواند حاشیه سود شرکت‌های فولادی را کاهش دهد. شرکت فولاد مبارک اصفهان (فولاد) در گزارش فعالیت ماهانه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ اعلام کرد که جمع در آمد فروش و خدمات شرکت در این ماه به حدود ۱۶۰۳۵۷ میلیارد ریال رسید. مجموع درآمد تجمعی از ابتدای سال مالی تا پایان اسفند نیز با رشد قابل توجهی به ۳۰۶۱۴۰۴ میلیارد ریال افزایش یافته است. فعلاً این شرکت اشاره‌ای به اثرات جنگ نداشت. است.

شرایط بورس ماژور «فصبا»

شرکت صبا فولاد خلیج فارس با نماد «فصبا» اعلام کرد که خط تولید این مجموعه، به دلیل شرایط فورس ماژور منطقه‌ای و محدودیت‌های عملیاتی، با ۱۵ روز تأخیر نسبت به زمان از پیش اعلام‌شده وارد مدار تولید شده است. این رویداد در تاریخ ۱/۲۴/۱۴۰۵ به ثبت رسیده و در گروه‌افشاهای با اهمیت نوع «ب» قرار گرفته است.

فشار اعلام کرده که اثر مالی دقیق این تأخیر بر دارایی‌ها و درآمد فروش سال مالی گذشته در حال حاضر قابل بر آورد نیست. این اطلاعیه نشان می‌دهد که با وجود شرایط خارج از کنترل شرکت، عملیات تولیدی از سر گرفته شده و فعالیت خط تولید اکنون در جریان است.

نهفته بود؛ جایی که رقم منفی ۲ هزار و ۹۵۰۰ میلیارد تومان (نزدیک به ۲ همت) ثبت شد. این حجم از خروج پول حقیقی در یک روز معاملاتی، نشان‌دهنده تغییر دیدگاه سرمایه‌گذاران نسبت به نگهداری واحدهای صندوق‌های درآمد ثابت در مقطع کنونی است.

چهارشنبه‌نشان می‌دهد که ۲۸ هزار و ۶۲۸ نفر اقدام به خرید واحدهای این صندوق‌ها کرده‌اند. مجموع خرید این افراد ۸ هزار و ۵۳۱ میلیارد تومان بود که تنها ۲۸.۱ درصد از کل ارزش خریدهای بازار را شامل می‌شد. در نقطه مقابل، ۳۳ هزار و ۹۵۳ فروشنده حقیقی، با نقدکردن ۱۱ هزار و ۴۸۱ میلیارد تومان از دارایی‌های خود، ۳۷.۸۲ درصد از کل فروش‌های روز را به نام خود ثبت کردند.

سرانه فروش نهایی که به ۳۳۸.۲ میلیون تومان رسید، به مقایسه با سرانه خرید ۲۹۸ میلیون تومانی، تداوم برتری کیفی فروشنده‌گان را تا لحظه آخر تأیید کرد. نسبت خریدار به فروشنده در پایان بازار هرچند از منفی ۲.۱۸ ابتدای روز به منفی ۱.۱۲ بهبود یافت، اما همچنان کفه ترازو به نفع خروج نقدینگی سنگینی می‌کرد.

نگاهی به آمارها نشان می‌دهد که تنها ۴۲۶ خریدار حقوقی، رقمی معادل ۲۱ هزار و ۸۲۹ میلیارد تومان خرید انجام داده‌اند. این یعنی بخش اعظم نقدینگی

فرضیه چرخش نقدینگی به سمت بازار دلار، برخی



بازار سرمایه

فرابورس در سالی که گذشت

خلاصه عملکرد بازار فرابورس ایران در سالی که گذشت نشان می‌دهد متغیرهای کلان این رکن بازار سرمایه در سال ۱۴۰۴ صعودی بودند این گزارش حاکی است در ۲۲۲ روز معاملاتی سال گذشته بیشتر از ۲۳ هزار و ۵۲۰ میلیارد دقیقه انواع دارایی‌های مالی به ارزشی بالغ بر ۴۹۰.۲ میلیون میلیارد تومان در بازارهای فرابورس دادوستد شدند. بررسی مقایسه‌ای این روند با دادوستدهای سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد حجم معاملات طی این مدت ۷۳ درصد و ارزش معاملات ۹۵ درصد رشد کردند. این گزارش حاکی است دادوستدهای فوق در بیش از ۸۳.۴ میلیون دقیقه معاملاتی (تعداد دفعات پس از تخصیص) انجام شده که ۱۱ درصد بیشتر از سال ماقبل است. میانگین ارزش و حجم معاملات سال گذشته نشان می‌دهد روزانه ۱۵ میلیارد و ۱۷۶ میلیون برگه به ارزش ۲۱۲ هزار میلیارد تومان در بازارها دادوستد شده است. همچنین میانگین ماهانه حاکی از دادوستد بیش از ۲۹۳ میلیارد دقیقه به ارزش ۴.۱ میلیون میلیارد تومان است. ادامه بررسی اعداد و ارقام معاملات در سال گذشته حکایت از بازدهی ۱۷ درصدی شاخص کل فرابورس دارد. این متغیر در سال گذشته ۴۰.۷۷ واحد بالا رفت و در روز انتهایی سال ۱۴۰۴ به سطح ۲۸ هزار ۳۹۲ و ۹۰۵ هزار میلیارد تومان بیشتر شد و رقم ۳.۷۶ میلیون میلیارد تومان در پایان سال ۱۴۰۴ را ثبت کرد. ارزش بازار سهام نیز در این مدت ۱۷ درصد بالاتر رفته و در تعداد ۲ میلیون میلیارد تومان قرار گرفته است. بررسی تعدا نماندهای اصلی شرکت‌ها و اوراق به‌تفکیک بازار در آخرین روز معاملاتی سال ۱۴۰۴ نشان می‌دهد در این مدت ۱۰۷۳ نماد اصلی شرکت و اوراق در بازارها درج یا پذیرش شده‌اند. این عدد نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۱۹ درصد بیشتر است. تعداد ۶۹ نماد در بازار اول پذیرش و درج شدند که کاهش ۲۴ درصدی داشته است. این در حالی است که تعداد ۱۶۰ نماد پذیرش سود به‌صورت کوتاه‌مدت در بازار از سرمایه‌گذاری کرده‌اند. همچنین این سناریو توسط برخی تحلیلگران و سرمایه‌گذاران برای بازار طلا نیز مطرح می‌شود؛ چرا که طلا نیز افزایش قیمت قابل توجهی را تجربه کرده است.

از سوی دیگر این روزها شاهد افزایش قیمت در بازار خودرو نیز هستیم. برخی تحلیلگران نیز عقیده دارند که طی روزهای اخیر نقدینگی از صندوق‌ها خارج شده و وارد بازار خودرو شده و اگر نگاهی به این بازار داشته باشیم، متوجه خواهیم شد که خریداران بازار بیش از فروشندگان است.

از ۱۷۰۰ صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در بازار ابزارهای نوین مالی پذیرش شدند که ۳۳ درصد بیشتر از سال ۱۴۰۳ بود. همچنین در این مدت ۴۳۶ اوراق با درآمد ثابت پذیرش شد که رشد ۳۲ درصدی داشت. این صندوق‌ها در بازارهای نوین مالی تعداد ۶ کواهی تسهیلات مسکن و ۱۱ اسناد خزانه اسلامی پذیرش شدند که به ترتیب ۱۴ و ۲۹ درصد کاهش نسبت به سال ۱۴۰۳ داشتند. همچنین ۱۰۰ اوراق بدهی نیز در اولین سال فعالیت بازار توافقی پذیرش شدند. بررسی‌ها نشان می‌دهد طی سال گذشته حجم ارزش معاملات در سه بازار اصلی فرابورس صعودی بودند. به این ترتیب که در بازار اول حجم معاملات ۱۵ درصد و ارزش معاملات ۳۷ درصد نسبت به سال ماقبل زیاد شدند. همچنین حجم معاملات در بازار دوم ۱۵۸ درصد و ارزش معاملات ۷۰ درصد افزایش یافتند. بازار نوآفرین هم در این مدت شاهد رشد ۱۲۷ درصدی حجم و ۱۳۸ درصد ارزش معاملات بود. این گزارش حاکی است که در بازار توافقی در حالی حجم معاملات ۱۳ درصد کم شد که ارزش معاملات ۲۷۹ درصد رشد را تجربه کرد. گفتنی است در بازار پایه نیز حجم معاملات ۶۹ درصد و ارزش معاملات ۲۷ درصد زیاد شد. بررسی‌های آمار معاملات سالانه نشان می‌دهد در این مدت در بازار ابزارهای نوین مالی شاهد رشد ۶۷ درصدی حجم معاملات و ۹۵ درصدی ارزش معاملات بودیم. همچنین بازار ابزارهای مشتقه هم در سال گذشته پرون بود. در این بازار حجم معاملات ۱۳۰۷ درصد بالا رفت. ارزش معاملات هم ۳۶ درصد زیاد شد. نگاهی به آمار مقایسه‌ای ارزش و حجم معاملات سال ۱۴۰۴ در بازارهای فرابورس نشان می‌دهد ۵۸ درصد از کل حجم معاملات و ۹۸ درصد از کل ارزش معاملات متعلق به بازار ابزارهای نوین مالی بوده است. پس از آن ۱۷ درصد کل حجم و یک درصد از کل ارزش معاملات در اختیار بازار دوم سهام بوده است.

میلارد ریال گزارش شده است. شرکت در توضیحات خود بسیار دیگر به اثراتی همچون توقف‌های مقطعی واحد گوگرد، اختلال در سکوهای نفتی اوبدو و فروزان و کاهش انتباه مدار اشاره کرده که بر مقدار خوراک و به تبع آن تولید ماهانه اثر گذار بوده است.

در جمع‌بندی وضعیت پتروشیمی‌ها می‌توان گفت این صنعت بیشترین حساسیت به ریسک‌های خارجی را نشان داده است، اما رشد قیمت نفت می‌تواند بخش زیادی از فشار را جبران کند.

فولادی‌ها در دوران ریسک

فشار هزینه‌ها و افت صادرات صنعت فولاد در شرایط افزایش تنش‌های منطقه‌ای با چالش‌های متعددی روبرو می‌شود. مهم‌ترین اثرات اقتصادی این شرایط شامل افزایش هزینه حمل‌ونقل، رشد هزینه بیمه کشتی‌ها، نوسان تقاضای جهانی فولاد و احتمال افت قیمت جهانی این محصول است. همچنین هزینه انرژی و مواد اولیه می‌تواند حاشیه سود شرکت‌های فولادی را کاهش دهد. شرکت فولاد مبارک اصفهان (فولاد) در گزارش فعالیت ماهانه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ اعلام کرد که جمع در آمد فروش و خدمات شرکت در این ماه به حدود ۱۶۰۳۵۷ میلیارد ریال رسید. مجموع درآمد تجمعی از ابتدای سال مالی تا پایان اسفند نیز با رشد قابل توجهی به ۳۰۶۱۴۰۴ میلیارد ریال افزایش یافته است. فعلاً این شرکت اشاره‌ای به اثرات جنگ نداشت. است.

شرایط بورس ماژور «فصبا»

شرکت صبا فولاد خلیج فارس با نماد «فصبا» اعلام کرد که خط تولید این مجموعه، به دلیل شرایط فورس ماژور منطقه‌ای و محدودیت‌های عملیاتی، با ۱۵ روز تأخیر نسبت به زمان از پیش اعلام‌شده وارد مدار تولید شده است. این رویداد در تاریخ ۱/۲۴/۱۴۰۵ به ثبت رسیده و در گروه‌افشاهای با اهمیت نوع «ب» قرار گرفته است.

فشار اعلام کرده که اثر مالی دقیق این تأخیر بر دارایی‌ها و درآمد فروش سال مالی گذشته در حال حاضر قابل بر آورد نیست. این اطلاعیه نشان می‌دهد که با وجود شرایط خارج از کنترل شرکت، عملیات تولیدی از سر گرفته شده و فعالیت خط تولید اکنون در جریان است.