

چرا حمایت ۱۲،۵ همتی هم بورس را نجات نداد؟

صدای بورس | ا نوید سالک، کارشناس بازار سرمایه، درباره حمایت ۱۲،۵ هزار میلیارد تومانی صندوق‌های تثبیت و توسعه از بازار سهام گفت: تا زمانی که سرمایه‌گذاران نسبت به تداوم تنش‌های نظامی، آسیب‌پذیری برخی صنایع، اختلال در تأمین مواد اولیه یا انرژی و افزایش ریسک‌های عملیاتی نگرانی داشته باشند، حمایت‌های مالی اثر قابل توجهی بر بازار نخواهد داشت و بیشتر تأثیری مقطعی و کوتاه‌مدت بر جای می‌گذاردوی افزود: سیاست‌گذار اقتصادی باید زمان‌بندی مناسبی برای استفاده از ابزارهای حمایتی داشته باشد. اگر این حمایت‌ها در دورهای انجام شود که ریسک‌های سیاسی و نظامی در حال کاهش باشد، می‌تواند به عنوان یک کانالیزور برای بهبود بازار عمل کند؛ اما در شرایطی که ابهام‌ها پابرجاست یا احتمال تشدید تنش‌ها وجود دارد، این حمایت‌ها به سرعت اثر خود را از دست می‌دهند. کارشناس بازار سرمایه با اشاره به راهکارهای بازگشت تعادل به بورس گفت: پس از بازگشایی بازار، نهاد ناظر مجموعه‌ای از مشوق‌ها از جمله اختیار فروش تبعی، امکان وثیقه‌گذاری سهام برای دریافت تسهیلات و برخی ابزارهای حمایتی دیگر را مطرح کرد، اما بخشی از این سیاست‌ها با به‌طور کامل اجرا نشا تا تأخیر همراه بود. اجرای کامل و صحیح این وعده‌ها می‌تواند تا حد زیادی اعتماد سهامداران را احیا کند. سالک ادامه داد: فعالان بازار نیز نسبت به ماه‌های گذشته رفتار منطقی‌تری پیدا کرده‌اند و امروز میان صنایع و شرکت‌های مختلف تفکیک‌قائل می‌شوند. به همین دلیل، حتی در روزهایی که ریسک‌های سیاسی افزایش یافته، برخی صنایع و نمادهایی که احتمال آسیب‌پذیری کمتری دارند، همچنان عملکرد مناسب‌تری از خود نشان داده‌اندوی تأکید کرد: در شرایط فعلی نمی‌توان انتظار داشت همه صنایع وضعیت یکسانی داشته باشند، زیرا بخشی از بازار به‌طور طبیعی بیش از سایر بخش‌ها در معرض ریسک‌های ناشی از تنش‌های نظامی قرار دارد و این موضوع بر تصمیمات سرمایه‌گذاران اثر گذار است. کارشناس بازار سرمایه درباره افزایش نرخ دلار گفت: از منظر بنیادی، رشد نرخ از همواره به نفع شرکت‌های صادرات‌محور بوده و موجب افزایش حاشیه سود آنها می‌شود. بنابراین در بلندمدت این موضوع اثر مثبتی بر عملکرد شرکت‌های صادراتی و بازار سرمایه خواهد داشت. وی افزود: با این حال، در شرایط کنونی اثر مثبت افزایش نرخ دلار تحت‌الشعاع ریسک‌های سیاسی و نظامی قرار گرفته است و بازار هنوز نتوانسته این عامل بنیادی را به‌طور کامل در قیمت‌سهام منعکس کند. هر چه از شدت تنش‌ها کاسته شود، آثار واقعی رشد نرخ از نیز در معاملات بازار روبه‌رویه‌تر به نمادهای صادراتی نمایان تر خواهد شد.

تعطیلی به نفع هیچ یک از فعالان بازار سرمایه نیست

حسن کاظم‌زاده کارشناس بازار سرمایه ضمن حمایت از تداوم فعالیت بازار در شرایط فعلی، گفت: این رویکرد را با وجود آنکه کشور درگیر جنگ است، درست می‌دانم زیرا مشخص نیست این شرایط تا چه زمانی ادامه پیدا می‌کند. یعنی ممکن است در کوتاه‌مدت تنش تشدید شود یا به سمت کاهش تنش و آتش‌بس پیش برویم. این کارشناس بازار سرمایه توضیح داد: همانطور که سایر بازارها در حال فعالیت هستند، بازار سهام نیز می‌تواند باز باشد و امکان انجام معاملات در آن فراهم بماند. بسته شدن و تعطیلی بورس به نفع هیچ یک از فعالان بازار سرمایه نیست. کاظم‌زاده افزود: در چنین شرایطی همه سرمایه‌گذاران از وضعیت موجود آگاه هستند، بنابراین که تمایلی به پذیرش ریسک ندارند، می‌توانند سهام خود را با هر قیمتی که صلاح می‌دانند بفروش برسانند و از بازار خارج شوند و در مقابل، سرمایه‌گذارانی که ریسک‌پذیر هستند، می‌توانند در بازار بمانند، سهام خریداری کنند یا دارایی خود را حفظ کنند. از آینده پذیرش این ریسک منتفع شوند. این کارشناس بازار سرمایه در تشریح مفهوم امکان تسویه معاملات گفت: منظور این است که سیستم بانکی و بازار سرمایه امکان فعالیت داشته باشند؛ بانک‌ها بتوانند عملیات دریافت و پرداخت را انجام دهند و بورس، سازمان بورس و نهادهای مالی نیز قادر باشند فرآیندهای اجرایی مربوط به معاملات را انجام دهند و ادامه داد: تا زمانی که کارکنان بانک‌ها، کارکنان بازار سرمایه و سایر نهادهای مرتبط بتوانند در محل کار خود حضور داشته باشند. و تهدیدی برای جان آنها وجود نداشته باشند. در چنین شرایطی امکان تسویه معاملات فراهم است و در نتیجه بازار نیز می‌تواند به فعالیت خود ادامه دهد. کاظم‌زاده تأکید کرد: اما اگر شرایط به گونه‌ای پیش برود که بانک‌ها، نهادهای مالی و کارکنان بازار سرمایه تعطیل شوند، الزامات لازم برای تسویه معاملات از بین می‌رود، در آن صورت بسته شدن بازار می‌تواند موضوعیت پیدا کند. کاظم‌زاده گفت: بنابراین مادی که تهدید جانی برای سهام‌داران، کارکنان نهادهای مالی و کارکنان بازار سرمایه وجود نداشته باشد، بازار می‌تواند به فعالیت خود ادامه دهد و افزود: طبیعی است که در شرایط جنگی برخی شرکت‌ها آسیب ببینند، اما سهام‌داران نیز در این مدت با تحلیل شرایط، شناخت بهتری از میزان ریسک شرکت‌ها پیدا کرده‌اند در نتیجه هر سرمایه‌گذار می‌تواند متناسب با سطح ریسک‌پذیری خود درباره ماندن یا خروج از بازار تصمیم بگیرد و با اینا اینکه مهم‌ترین استدلال برای باز ماندن بازار حفظ نقدشودنگی است، گفت: افرادی که در بازار سرمایه حضور دارند، چه سهامدار باشند و چه قصد خرید داشته باشند، باید بتوانند به تصمیم برنامه سرمایه‌گذاری خود عمل کنند. یعنی توانایی می‌تواند به صورت مداوم تعطیل کرد و ویژگی نقدشودنگی را از آن گرفت. کاظم‌زاده افزود: ممکن است برخی معتقد باشند که به دلیل شرایط جنگی و ابهام موجود، قیمت سهام با افت مواجه می‌شود، با وجود این باید سرمایه‌گیر در برابر فروش یا نگه‌داری دارایی باید سرمایه‌گذار مالک آن باشد، نه دیگران. این کارشناس بازار سرمایه گفت: اگر یک سهام‌دار تشخیص دهد که باید دارایی خود را بفروشد یا بخرد و به‌مدام مشخص شود این تصمیم از زمان بیشتر و جلوگیری کرده است، کسانی که از بسته شدن بازار دفاع می‌کنند، مسئولیت این تصمیم را بر عهده نخواهند گرفت؛ بنابراین نمی‌توان به جای سرمایه‌گذاران تصمیم گرفت.

۴ تعادل

«تعادل» روند معاملات بازار سهام را بررسی می‌کند

بورس در میان ریسک و صعود

تابلوسی معاملات تالار شیشه‌ای پس از روزها سرخ‌پوشی، طی معاملات روز گذشته توانست تغییر مسیر دهد و رخت سبز بر تن کند و شرایط بهتری را برای سرمایه‌برقم بزند. بورس تهران در روزهای گذشته روند اصلاحی داشت و کارشناسان علت این موضوع را شعله‌ور نشدن آتش جنگ، اخبار سیاسی و نااطمینانی حاصل از این موضوع مطرح کردند: در حال حاضر با وجود اینکه جنگ در کشور ادامه دارد، شاهد تغییر وضعیت بازار سهام و افزایش اعتمادها هستیم. البته نباید از وجود احتیاط در بورس غافل شد، همچنان بسیاری از سهامداران با احتیاط در بورس معاملات خود را انجام می‌دهند و به نوعی سایه ترس و ریسک روی بازار سهام وجود دارد.

برخی از کارشناسان این روند اصلاحی بازار را به نوعی استراحت شاخص می‌دانند و عقیده دارند که این روند طلی روزهای آینده ترمیم خواهد شد و روز پس از اصلاح و استراحت مجدداً صعود شروع و شاخص‌های بازار قله‌های جدیدی را فتح خواهند کرد. البته در این بین نقدی‌نگی نیز وارد بازار خواهد شد و این موضوع باعث می‌شود که به مرور شاهد روزهای بهتر در بازار سهام باشیم.

یکی از مهم‌ترین دلایل رشد بازار پس از این اصلاح را می‌توان فصل مجامع دانست که هر ساله در این زمان بازار با ورود نقدی‌نگی همراه است. البته اکنون در آخرین فرصت‌های برگزاری مجامع هستیم اما همچنان ورود نقدی‌نگی به بازار برقرار است. شاخص کل بورس در پایان معاملات روز گذشته روندی مثبت داشت و توانست سبزپوش شود. در این روز شاهدان بودیم که شاخص کل بورس افزایش ۵۷ هزار و ۹۳۷ هزار واحدی داشت و به جایگاه ۴ میلیون و ۸۱۳ هزار واحدی رسید. در سوی دیگر معاملات نیز شاخص کل بورس توانست صعود خوبی را در کارنامه خود به ثبت برساند و با افزایش ۱۹ هزار و ۱۳۷ هزار واحدی به جایگاه یک میلیون و ۳۲۰ هزار واحدی رسید.

بازارها در میان ریسک و صعود

در چنین شرایطی بورس‌های دنیا هم شرایط نسبتاً خوبی را تجربه کردند. بازارهای سهام جهان در روزهای اخیر در حالی به معاملات خود ادامه دادند که سرمایه‌گذاران میان امید به تداوم رشد سودآوری شرکت‌ها و نگرانی از تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی به موضوع سیاست‌های پولی بانک‌های مرکزی کاهش نرخ بهره اگر چه بسیاری از شاخص‌های بزرگ سهام همچنان در نزدیکی سطوح تاریخی خود نوسان می‌کنند، اما افزایش قیمت نفت، ابهام درباره مسیر نرخ بهره و آغاز فصل انتشار گزارش‌های مالی شرکت‌های بزرگ، فضای معاملات را محتاطانه کرده است.

در بازار آمریکا، شاخص‌های اصلی وال استریت هفته‌های حساس را آغاز کرده‌اند. انتشار گزارش عملکرد غول‌های فناوری از جمله آلفابت، تسلا و اپنل می‌تواند مسیر کوتامدت بازار را تعیین کند. در ماه‌های گذشته، رشد سهام شرکت‌های مرتبط با هوش مصنوعی مهم‌ترین موتور صعود بورس آمریکا بوده، اما اکنون سرمایه‌گذاران انتظار دارند این شرکت‌ها بتوانند بازده

عرضه‌های اولیه در بازار سرمایه، فراتر از یک رویداد نمادین برای جذب نقدی‌نگی، به تعبیر معاون توسعه بازار فرا بورس «خون تازه‌ای» در گ‌های اقتصاد ملی هستند. سید مهدی علم‌الهدی با تأکید بر اینکه عمق بخشی به بازار مستقیماً با افزایش تعداد شرکت‌های حاضر در آن گره خورده است، بر نقش حیاتی این عرضه‌ها در افزایش شفافیت و یویایی فضای معاملات تأکید دارد. اما چر این «خون تازه» با قطره چکان تزریق می‌شود؟ چالش‌های فرساینده‌ای که فرآیند پذیرش تا عرضه را گاه به بیش از ۳ سال زمان می‌کشاند، نشان از وجود یک گلوگاه جدی دارد؛ گلوگاهی که ترکیبی از مقررات پیچیده، ضعف در صورت‌های مالی شرکت‌ها و ناکارآمدی برخی از مشاوران پذیرش است.

اکنون، با وجود ۴۵ شرکت آماده عرضه و ۳۰ شرکت در صفا انتظار، و همچنین ثبت شدن «بازار نوآفرین» برای جذب کسب‌وکارهای دانش بنیان، این پرسش بنیادین مطرح است که آیا فرا بورس ایران می‌تواند با اصلاحات ساختاری در قوانین و ارتقای کیفیت مشاوران، طلسم عرضه‌های فرسایشی را بشکند؟ این گزارش به واکاوی چشم‌انداز پیش‌روی عرضه‌های اولیه و الزامات عملیاتی برای تبدیل بازار سرمایه به پناهگاهی امن برای شرکت‌های رشدی و سرمایه‌گذاران می‌پردازد. سید مهدی علم‌الهدی، معاون توسعه بازار فرا بورس ایران با بیان اینکه عرضه‌های اولیه به منزله تزریق «خون تازه» در رگ‌های بازار سرمایه هستند، گفت: عرق هر بازار به تعداد شرکت‌هایی بستگی دارد که سهام آنها در آن بازار معامله می‌شود؛ بنابراین ورود شرکت‌های جدید هم برای فعالان بازار سرمایه، هم برای سرمایه‌گذاران و هم برای خود شرکت‌ها آثار مثبتی به همراه دارد. سید مهدی علم‌الهدی افزود: حضور شرکت‌های جدید، امکان انتخاب بیشتری را در اختیار سرمایه‌گذاران قرار می‌دهد و به توسعه و تعمیق بازار سرمایه کمک می‌کند. علم‌الهدی با اشاره به زمان بر بودن فرآیند پذیرش و عرضه اولیه شرکت‌ها گفت: از زمانی که یک شرکت تصمیم می‌گیرد وارد بازار سرمایه شود تا زمانی که عرضه اولیه آن انجام شود، در برخی موارد

سرمایه‌گذاری‌های سنگین خود در زیرساخت‌های هوش مصنوعی را در صورت‌های مالی نشان دهند. برآوردها نشان می‌دهد سود شرکت‌های فناوری همچنان رشد قابل توجهی خواهد داشت و بخش مهمی از افزایش سود کل شرکت‌های حاضر در شاخص S&P ۵۰۰ از سوی همین گروه تأمین می‌شود. با این حال، ارزش‌گذاری بالای سهام فناوری باعث شده کوچک‌ترین نشانه‌از کاهش سرعت رشد درآمدها، فشار فروش را در این گروه تشدید کند. به همین دلیل، تحلیلگران معتقدند فصل گزارش‌های مالی امسال یکی از مهم‌ترین آزمون‌های بازار سهام آمریکا در سال جاری خواهد بود.

در اروپا نیز معاملات تحت تأثیر دو عامل اصلی قرار دارد: نخست افزایش بهای انرژی و دوم انتظار برای تصمیمات بانک مرکزی اروپا. رشد قیمت نفت به دلیل تشدید تنش‌ها در منطقه خاورمیانه، نگرانی‌ها درباره افزایش قیمت نفت، ابهام درباره مسیر نرخ بهره و آغاز فصل انتشار گزارش‌های مالی شرکت‌های بزرگ، فضای معاملات را محتاطانه کرده است.

در بازار آمریکا، شاخص‌های اصلی وال استریت هفته‌های حساس را آغاز کرده‌اند. انتشار گزارش عملکرد غول‌های فناوری از جمله آلفابت، تسلا و اپنل می‌تواند مسیر کوتامدت بازار را تعیین کند. در ماه‌های گذشته، رشد سهام شرکت‌های مرتبط با هوش مصنوعی مهم‌ترین موتور صعود بورس آمریکا بوده، اما اکنون سرمایه‌گذاران انتظار دارند این شرکت‌ها بتوانند بازده

فرا بورس ۴۵ شرکت را آماده عرضه اولیه دارد



بیش از ۲ سال زمان صرف می‌شود. او ادامه داد: بخشی از این موضوع به خود شرکت‌ها بازمی‌گردد؛ زیرا مدیران و مالکان باید اراده لازم برای ورود به بازار سرمایه را داشته باشند و تیم مالی شرکت نیز استفاده از ظرفیت تأمین سرمایه‌ها سخن می‌گوید. او معتقد است ورود به فرا بورس نه تنها ابزاری برای تأمین مالی نیست، بلکه راهکاری استراتژیک برای تداوم حیات شرکت‌ها» پس از دوران بنیان‌گذاران سنتی و گذار به حاکمیت شرکتی مدرن است.

اکنون، با وجود ۴۵ شرکت آماده عرضه و ۳۰ شرکت در صفا انتظار، و همچنین ثبت شدن «بازار نوآفرین» برای جذب کسب‌وکارهای دانش بنیان، این پرسش بنیادین مطرح است که آیا فرا بورس

ایران می‌تواند با اصلاحات ساختاری در قوانین و ارتقای کیفیت مشاوران، طلسم عرضه‌های فرسایشی را بشکند؟ این گزارش به واکاوی چشم‌انداز پیش‌روی عرضه‌های اولیه و الزامات عملیاتی برای تبدیل بازار سرمایه به پناهگاهی امن برای شرکت‌های رشدی و سرمایه‌گذاران می‌پردازد. سید مهدی علم‌الهدی، معاون توسعه بازار فرا بورس ایران با بیان اینکه عرضه‌های اولیه به منزله تزریق «خون تازه» در رگ‌های بازار سرمایه هستند، گفت: عرق هر بازار به تعداد شرکت‌هایی بستگی دارد که سهام آنها در آن بازار معامله می‌شود؛ بنابراین ورود شرکت‌های جدید هم برای فعالان بازار سرمایه، هم برای سرمایه‌گذاران و هم برای خود شرکت‌ها آثار مثبتی به همراه دارد.

سید مهدی علم‌الهدی افزود: حضور شرکت‌های جدید، امکان انتخاب بیشتری را در اختیار سرمایه‌گذاران قرار می‌دهد و به توسعه و تعمیق بازار سرمایه کمک می‌کند. علم‌الهدی با اشاره به زمان بر بودن فرآیند پذیرش و عرضه اولیه شرکت‌ها گفت: از زمانی که یک شرکت تصمیم می‌گیرد وارد بازار سرمایه شود تا زمانی که عرضه اولیه آن انجام شود، در برخی موارد طولانی شدن این فرآیند نقش دارد.

سه‌شنبه ۳۰ تیر ۱۴۰۵۶ صفر ۱۴۴۸ سال سیزدهم | شماره ۲۳۶۷ | Tue, Jul 21, 2026

بازار سرمایه

تحول در ناترازی انرژی با ورود به بورس

رضاسپه‌پوند، سخنگوی کمیسیون انرژی مجلس شورای اسلامی با اشاره به اینکه میزان مصرف انرژی در ایران ۲ برابر میانگین مصرف جهانی است، اعلام کرد: یکی از محورهای مهم برنامه هفتم پیشرفت، کنترل و بهینه‌سازی مصرف انرژی است. سخنگوی کمیسیون انرژی مجلس شورای اسلامی با اشاره به اینکه در دهه‌های گذشته اقدامات موثری برای اصلاح الگوی مصرف انجام نشده است، افزود: براساس هدف‌گذاری برنامه هفتم، قرار است بخش عمده‌ای از مصرف انرژی کشور با استفاده از کنترل‌های هوشمند مدیریت شود و در بخش‌های مختلف از جمله ساختمان‌های دولتی، صنایع، بخش خانگی و کشاورزی، کاهش مصرف اتفاق بیفتد. سپه‌پوند با اشاره به بررسی روند اجرای جزو ۲ بند «ب» ماده ۴۴ قانون برنامه هفتم پیشرفت در دیوان محاسبات گفت: ایجاد سامانه جامع مدیریت هوشمند انرژی و استقرار تجهیزات پایش و سنش از جمله تکالیفی است که باید دست‌گاه‌های مسئول از جمله وزارت نفت دنبال کنند. مجلس نیز اجرای این حکم قانونی را پیگیری خواهد کرد و ادامه داد: سامانه جامع مدیریت هوشمند انرژی شامل مجموعه‌ای از تجهیزات اندازه‌گیری، حسگرها، نرم‌افزارها و الگوریتم‌های هوش مصنوعی است که برای هر فرد یک پروفایل انرژی ایجاد می‌کند و اطلاعات مربوط به مصرف آب، برق و گاز در آن ثبت می‌شود. این موضوع باعث می‌شود مشترکان بتوانند میزان مصرف خود را به صورت دقیق مدیریت کنند. سخنگوی کمیسیون انرژی مجلس تأکید کرد: یکی از مزیت‌های مهم این سامانه، ایجاد سازوکار اقتصادی برای مصرف‌جویی است؛ به این معنا که افرادی که کم‌تر از سهم مصرف خود انرژی استفاده کنند، بتوانند مزاد صرفه‌جویی خود را در بازار عرضه کرده و از آن درآمد کسب کنند و مصرف‌کنندگان بر مصرف نیز باید انرژی مورد نیاز خود را از این بازار تأمین کنند. سخنگوی کمیسیون انرژی مجلس با بیان اینکه این فرآیند می‌تواند ظرفیت‌های جدیدی برای بورس انرژی ایجاد کند، گفت: عرضه و خرید صرفه‌جویی‌های انرژی در بورس انرژی می‌تواند به صورت هوشمند و شفاف انجام شود و ضمن کاهش فشار بر شبکه انرژی کشور، به مشترک کمک در مدیریت مصرف نیز کمک کند. سپه‌پوند تأکید کرد: حل ناترازی انرژی تنها از مسیر افزایش تولید امکان‌پذیر نیست بلکه باید در کنار عرضه و ترافیک‌های هوشمند، هوشمندسازی و استفاده از ظرفیت بازارهای شفاف مانند بورس انرژی نیز مورد توجه جدی قرار گیرد.

اوره‌سازها لیدر جدید بورس می‌شوند؟

صدای بورس | صعود قیمت جهانی اوره، سهام اورسازان را دوباره در کانون توجه بازار سرمایه قرار داده است. روندی در صورت تداوم می‌تواند سودآوری این شرکت‌ها را متحول کند. بازار جهانی اوره پس از پشت سر گذاشتن یک دوره پر فراز و نشیب، اکنون در یک نقطه تعادلی روبه بالا قرار گرفته است. بر اساس داده‌های ثبت شده در آورده آخرین روز معاملاتی بازارهای جهانی در محدوده قیمتی ۴۴۴ دلار معامله شد. که رقم نسبت به روز قبیل ۱۵۶ درصد افزایش داشته است. بررسی این روند نشان می‌دهد طی یک ماه گذشته، قیمت اوره ۱۷،۸۸ درصد رشد کرده، اما همچنان در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته ۵،۳۲ درصد پایین‌تر است. باید توجه داشت روند صعودی قیمت جهانی اوره را می‌توان یکی از مهم‌ترین محرک‌های اثر مثبت بر صنعت اوره‌سازان ایران در ماه‌های پیش‌رو دانست. رشد نزدیک به ۱۸ درصدی قیمت این محصول طی یک ماه گذشته، از بازگشت تقاضا و تداوم محدودیت‌های عرضه در بازار جهانی حکایت دارد. موضوعی که در صورت تداوم، می‌تواند در آمد صادراتی شرکت‌های اوره‌ساز را به شکل محسوسی افزایش دهد؛ از آنجا که بخش عمده فروش شرکت‌هایی مانند شیدیس، شیراز، خراسان و کرمانشاه صادراتی است. رشد نرخ جهانی اوره در کنار افزایش نرخ از، حاشیه سود این شرکت‌ها را تقویت خواهد کرد. با این حال، تحقق این سناریوی مثبت به عوامل داخلی نیز وابسته است. محدودیت تأمین گاز در فصل سرد، افزایش نرخ خود اوره، مشکلات حمل‌ونقل و تداوم تحریم‌ها همچنان مهم‌ترین ریسک‌های پیش‌روی اوره صنعت محسوب می‌شوند. بنابراین، بازار سرمایه علاوه بر ردص قیمت‌های جهانی، باید متغیرهای داخلی را نیز در زریایی ارزش سهام اورسازان مدنظر قرار دهد. در راستا سرور اخلاقی، تحلیلگر بازارهای مالی درباره تأثیر افزایش قیمت جهانی اوره بر شرکت‌های بورسی اظهار داشت: به‌طور کلی رشد قیمت جهانی اوره، اثر مثبتی در عملکرد تولیدکنندگان این محصول دارد که یکی از مهم‌ترین نتایج آن افزایش درآمدهای صادراتی است.وی ادامه داد: هر زمان قیمت جهانی اوره افزایش یابد در آمد لاری شرکت‌های صادرکننده نیز بیشتر می‌شود. البته این موضوع به شرایط محقق خواهد شد که صادرات بدون محدودیت ادامه داشته باشد. اخلاقی افزود: طی ماه‌های اخیر، بازار جهانی اوره تحت تأثیر محدودیت‌های عرضه تنش‌های ژئوپلیتیکی و محدودیت‌های صادراتی برخی کشورها با افزایش قیمت مواجه شده است. ک این موضوع می‌تواند برای تولیدکنندگان ایرانی نیز فرصت مناسبی ایجاد کند. تحلیلگر بازارهای مالی با اشاره به تأثیر این موضوع بر شرکت‌های بورسی تصریح کرد: در شرکت‌های پتروشیمی، پردیس، شیراز، خراسان و کرمانشاه بخش عمده سود خود را از محل فروش اوره به دست می‌آورند و به همین دلیل سودآوری آنها به شدت به نوسانات قیمت جهانی اوره وابسته است. همچنین در صورتی که شرکت‌ها بدون وقفه ادامه پیدا کند و محدودیتی در تأمین گاز و کاهش تولیدی ایجاد نشود، شرکت‌های اوره‌ساز می‌توانند یکی از لیدرهای بنیادی بازار سرمایه تبدیل شوند و گزارش‌های فصلی قدرتمندی منتشر کنند. تحلیلگر بازارهای مالی خاطر نشان کرد: در صورتی که جهانی این محصول می‌تواند هر چه تولید در بخش کشاورزی را افزایش دهد، هر چند قیمت کود در داخل کشور کاهش‌زادی تحت تأثیر سیاست‌های حمایتی و قیمت‌گذاری دولت قرار دارد.