

با همکاری گروه تحلیلی سرمایه نگر بررسی شد؛

ارزش سهام شرکت های غذایی همچنان در سراسیابی

قیمت گذاری دستوری سبب کاهش ارزش حقیقی سود شرکت های غذایی شده و رشد سود اسمی کمتر از رشد تورم بوده است.

به گزارش واحد بورس، بانک و بیمه گزارش خبر و به نقل از سرمایه نگر، وزارت جهاد کشاورزی حداکثر قیمت مصوب ۸۳ کالای اساسی که اغلب در حوزه صنایع غذایی هستند را اعلام کرد. این یعنی ادامه قیمتگذاری دستوری؛ موضوعی که مضرات آن بر هیچ کس پوشیده نیست اما دولت کوتاه بیا نیست. سیاست هایی که از ساختمان وزارت کشاورزی به بازار مخابره می شود مستقیماً بر قیمت مواد غذایی تأثیر می گذارد و از آنجایی که این صنعت به صورت روزانه با زندگی مردم سروکار دارد، بدیهی است تغییر در سیاست ها، این صنعت را به سرعت دستخوش تغییر می کند. پس از جهش شدید نرخ ارز در سال ۱۳۹۷ دولت تصمیم گرفت به کالاهای اساسی ارز ۴۲۰۰ تومانی تخصیص بدهد تا مانع افزایش قیمت مواد غذایی شود اما؛ با گذشت زمان مشخص شد این سیاست هیچ نتیجه ای جز هدر دادن منابع ارزی کشور نداشته است. حال بیش از هر زمان دیگری بحث حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی مطرح می شود که هم بر هزینه ها و هم بر درآمدهای صنایع غذایی اثرگذار است.

بحث اعلام قیمت های جدید از سوی دولت و احتمال حذف ارز دولتی چه تأثیری بر شرکت های غذایی بورسی می گذارد؟ لازم است بدانید که قیمتگذاری دستوری سبب کاهش ارزش حقیقی سود شرکت های غذایی شده و رشد سود اسمی کمتر از رشد تورم بوده است. بر اساس گزارش های منتشر شده در کدال، شرکت های غذایی بدترین وضعیت سودآوری را در سال ۱۴۰۰ داشته اند و تعداد شرکت های زیان ده این گروه افزایش یافته است.

در گروه مواد غذایی ۱۳ نماد حضور دارند که با وجود افزایش ۷۰ درصدی درآمد این شرکت ها در نیمه نخست سال جاری، رشد سودآوری خاصی رقم نخورده که نشان از رشد بیشتر هزینه ها نسبت به درآمدها دارد.

در نهایت می توان چنین نتیجه گرفت که افزایش درآمدهای این شرکت ها نشون می دهد سیاست قیمت گذاری دستوری اثربخش نبوده و قیمت مواد غذایی بالا رفته و از سوی دیگر، عدم رشد سودآوری حاکی از آن است که حتی تخصیص ارز ۴۲۰۰ تومانی هم نتوانسته مانع جدی برای افزایش هزینه های تولید باشد. به عبارت بهتر، مجموع سیاست های دولت در حوزه کالاهای اساسی و مواد غذایی، نتیجه ای جز وارد شدن زیان به تولیدکنندگان و افزایش فشار به مردم نداشته است.