گزارش خبر
NEWSREPORT

کد خبر: ۵۳۵۸۵۹
چهارشنبه ۱ مهر ۱۴۰۵ ۱۲:۳۷

مدیرعامل پرتو تابان تشریح کرد؛

از ریسک جنگ و انرژی تا راهبردهای سرمایه‌گذاری «ومعادن»

شرکت سرمایه‌گذاری پرتو تابان معادن و فلزات به‌عنوان بازوی اجرایی و تحلیلی «ومعادن» در بازار سرمایه، در شرایطی فعالیت می‌کند که صنعت معدن و فولاد با مجموعه‌ای از ریسک‌های تولید، صادرات، انرژی، قوانین و مقررات و نوسانات بازارهای جهانی مواجه است. دکتر علی متولی، مدیرعامل این شرکت، ضمن تشریح مأموریت و راهبردهای پرتو تابان، مهم‌ترین چالش‌های پیش‌روی سرمایه‌گذاری در صنایع معدنی و فولادی و نقش «ومعادن» در تأمین مالی و خلق ارزش را تشریح کرد.

به گزارش پایگاه اطلاع رسانی معدن پیشرو؛ شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات به عنوان یکی از بزرگ‌ترین هلدینگ‌های معدنی کشور با سرمایه‌گذاری بیش از ۵ میلیارد دلاری، سهم بزرگی در تامین مالی صنایع معدنی و فلزی دارد و با پروژه‌هایی مانند تجلی، صبانور و نیروگاه سامان سمنان در رشد این صنعت نقش‌آفرینی می‌کند. پرتو تابان نیز به عنوان بازوی اجرایی این هلدینگ در بازار سرمایه با سبدی متنوع از سهام، صندوق‌های درآمد ثابت و طلا، کسب بازدهی مناسب و نقدشوندگی دارایی‌ها را دنبال می‌کند.

ماموریت پرتو تابان

دکتر علی متولی، مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری پرتو تابان معادن و فلزات با اشاره به ماموریت و چشم‌انداز این شرکت اظهار کرد: شرکت سرمایه‌گذاری پرتو تابان معادن و فلزات (سهامی خاص) به‌عنوان یکی از شرکت‌های زیرمجموعه هلدینگ سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) در سال ۱۳۹۹ با هدف سرمایه‌گذاری در سهام، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها و شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار، مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات اعتباری مجاز و … تأسیس شد. مأموریت اصلی پرتو تابان، سودآوری و افزایش ثروت سهامدار عمده از طریق فعالیت در بازار سرمایه است. این شرکت به‌عنوان بازوی تحلیل و اجرایی هلدینگ سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (ومعادن) در بازار سرمایه تأسیس شده است.

متولی در ادامه ماموریت‌های شرکت را به چند بخش تقسیم کرد و افزود: از جمله ماموریت‌های شرکت می‌توان به بازوی اجرایی و تخصصی هلدینگ توسعه معادن و فلزات در بازار سرمایه، افزایش ثروت و بازدهی سهامدار عمده، مدیریت فعال پرتفوی سهام و انتخاب سهام ارزنده، حفظ ارزش و نقدشوندگی سهام شرکت‌های زیرمجموعه «ومعادن» و استفاده از فرصت‌های بازار سرمایه برای تامین بخشی از منابع موردنیاز طرح‌های توسعه‌ای هلدینگ اشاره کرد.

چالش‌های پیش رو؛ از جنگ تا محاصره دریایی

وی در پاسخ به پرسشی درباره مهم‌ترین چالش‌های موجود بر سر راه سرمایه‌گذاری و بازار سرمایه را در بخش معدن و صنایع معدنی گفت: چالش‌های مهم پیش‌روی صنعت کانه‌های فلزی و فلزات را به چند بخش می توان تقسیم کرد؛ دسته اول این چالش‌ها، ریسک تولید و صادرات است. به دلیل آسیب‌های مستقیم و غیرمستقیم در جنگ اخیر چندین واحد تولیدی نظیر فولاد مبارکه و فولاد خوزستان در این صنعت با خسارت‌های جدی روبه‌رو شدند که موجب اختلال در تولید شد. خسارت به فازهای گاز پارس‌جنوبی نیز ممکن است زمستانی سخت‌تر از سال گذشته برای تولید رقم بزنند. همچنین محاصره دریایی در تنگه هرمز نیز ریسک کاهش یا عدم صادرات کشور اعم را افزایش می‌دهد.

مدیرعامل پرتو تابان خاطرنشان کرد: دسته دوم چالش‌ها، ریسک‌های سیاسی هستند. ریسک‌های سیاسی و جنگ در منطقه می‌تواند باعث کاهش ارزش دلاری صنایع بورسی در میان‌مدت شود. کاهش تولید و صادرات از تهدیدات بسیار مهم این صنعت در دوران جنگ به شمار می‌رود. همچنین حجم تحریم خصوصا بانکی و نفتی، دشواری نقل و انتقال ارز و غیره از جمله عواملی بوده که آینده سرمایه گذاری در صنعت فولاد را تحت تاثیر قرار داده و عملا سرمایه گذاری خارجی در این بخش را به شدت کاهش داده است.

عدم افزایش قیمت‌های جهانی فولاد

متولی با اشاره به عدم افزایش قیمت‌های جهانی اظهار کرد: قیمت جهانی فولاد نیز به نوبه خود چالش دیگری است. در سال‌های اخیر یکی از چالش‌های صنعت، عدم افزایش قیمت جهانی بوده است؛ قیمت محصولات صنعت فولاد تحت تاثیر قیمت در بازارهای جهانی و تصمیمات تولیدکنندگان عمده این محصول به خصوص چین (عمدتا به‌واسطه تغییر موجودی انبارهای سنگ آهن بنادر چین به‌عنوان بزرگ‌ترین مصرف‌کننده سنگ آهن جهان و سطح تقاضای این کشور)، روسیه و نیز عرضه و تقاضای داخلی قرار دارد.

نرخ محاسباتی ارز در بورس کالا

وی به نرخ محاسباتی ارز در بورس کالا اشاره کرد و افزود: طی چند ماه اخیر با تمهیدات دولت و تاسیس بازار ارز توافقی، نرخ نیما رشد و اختلاف آن با دلار آزاد کاهش یافته که این موضوع به نفع صنعت است، اما کماکان عمده محصولات زنجیره با نرخ نیما در بورسی کالا رقابت می‌شود.

انرژی، مزیتی که چالش شده است

مدیرعامل پرتو تابان در ادامه به موضوع انرژی به‌عنوان چالش دیگر برای این صنعت پرداخت و افزود: دسترسی به گاز طبیعی و انرژی برق با نرخ‌های یارانه‌ای همواره یکی از مشوق‌های اصلی سرمایه‌گذاری در بخش فولاد کشور بوده است. اما طی چند سال اخیر که فولادسازان با محدودیت‌های انرژی و اصلاح قیمت‌های آن روبرو شده‌اند، این واحدها را با چالش اساسی روبه‌رو کرده تا حدی که تاب‌آوری آنها متزلزل شده است. در حقیقت افت مقدار تولید به‌واسطه قطع برق در فصول گرم و افت فشار گاز در فصول سرد و همزمان افزایش قیمت انرژی علاوه بر افت تولید و فروش شرکت‌ها، موجب افزایش بهای تمام‌شده آنها نیز شده است.

متولی توضیح داد: قطع برق و قطع گاز به ترتیب بر تولید شمش فولاد و آهن اسفنجی موثر است و سپس بر تولیدات انتهای زنجیره نیز اثر می‌گذارند. بدین ترتیب بسیاری از فولادسازان در جهت ایجاد زیرساخت پروژه نیروگاه برای مدیریت ریسک مذکور هستند. تشدید کاهش عرضه گاز و برق به صنایع و افزایش نرخ آنها، بهای تمام‌شده تولید را ازفزایش و تولید این صنعت را نسبت سال گذشته کاهش داده که ادامه این وضعیت کماکان ریسک جدی سال آینده این صنعت خواهد بود که قطعا در تصمیم سرمایه‌گذاران و ارزش بازار این صنعت اثر منفی خواهد داشت.

تامین مواد اولیه و ریسک قوانین و مقررات

وی همچنین به تامین مواد اولیه اشاره کرد و افزود: کمبود سنگ و افزایش نرخ حقوق دولتی نیز باعث کاهش تولید و رشد بهای تمام شده است. مدیرعامل پرتو تابان به ریسک قوانین و مقررات نیز پرداخت و تاکید کرد: تغییر قوانین و مقررات به صورت مداوم از جمله عوامل کاهش شتاب رشد صنعت فولاد است. تغییر انواع قوانین و مقررات معدنی و صنعتی، حقوق دولتی معادن، عوارض صادراتی و سهمیه‌بندی در تخصیص گندله و سایر مواد اولیه، فرمول ضرایب در بورس کالا، از جمله عوامل ایجادکننده این ریسک محسوب می‌شود. طی چند سال اخیر به دلیل کسری بودجه دولت، افزایش حقوق دولتی معادن، عوارض صادراتی، احتمال لغو معافیت‌های صادراتی این صنعت را دچار ریسک کرده است.

جایگاه «ومعادن» در بازار سرمایه

متولی در پاسخ به این پرسش که نقش و جایگاه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات در بازار سرمایه بویژه در بخش معدنی را چگونه ارزیابی می‌کند؟ بیان کرد: ومعادن به‌عنوان یکی از بزرگ‌ترین هلدینگ‌های معدنی کشور با سرمایه‌گذاری بیش از ۵ میلیارد دلاری، سهم بزرگی در تامین مالی صنایع معدنی و فلزی کشور برعهده دارد. این شرکت با بهره‌برداری پروژه‌های پیش‌رو در شرکت‌های تجلی، صبانور، نیروگاه سامان سمنان و … نقش قابل توجهی در راستای رشد صنعت ایفا کرده است.

مدیریت سبد شرکت پرتو تابان

وی با اشاره به ترکیب و مدیریت سبد شرکت پرتو تابان بیان کرد: شرکت پرتو تابان به‌عنوان بازوی اجرایی و تحلیل هلدینگ «ومعادن» در بازار سرمایه همواره با استفاده از بررسی‌های بنیادی با توجه به شرایط بازار و ریسک‌های موجود در جهت کسب سود و بازدهی گام برمی‌دارد؛ در راستای این هدف با وجود ریسک‌های سیستماتیک متعدد کشور و منطقه، در حال حاضر سبدی متنوع از دارایی‌ها متشکل از سهام، صندوق‌های درآمد ثابت و صندوق‌های طلا را در اختیار دارد. سبد سهام انتخابی در پرتوتابان معادن و فلزات همگی از بازدهی بالا در این چند سال برخوردار بوده و قدرت نقدشونده دارند.

نقش پرتو تابان در راهبرد هلدینگ و شرکت‌های تابعه ومعادن

مدیرعامل پرتو تابان با اشاره به نقش این شرکت در راهبرد هلدینگ و شرکت‌های تابعه ومعادن اظهار کرد: مهم‌ترین استراتژیهای شرکت در بخش سرمایهگذاری و برنامههای عملیاتی در راستای اجرا و اثربخشی آن شامل، تسریع در امر نقدشوندگی دارایی‏های شرکت ‏سرمایه‏گذاری پرتو تابان معادن فلزات، بهبود ترکیب دارایی‌های شرکت (سرمایه‌گذاری در سهام پربازده با درآمد نقدی مناسب و فروش دارایی‌های کم‌بازده و فاقد نقدشوندگی)، کسب سود و کاهش زیان از طریق معاملات کوتاه‌مدت، توزیع مناسب ریسک در ساختار پرتفوی و بهره‌مندی از بازدهی‌های کوتاه‌مدت سهام است.

ارزش‌آفرینی در شرایط کنونی و حاکم بر اقتصاد

متولی به ارزش‌آفرینی شرکت برای هلدینگ و شرکت‌های تابعه در شرایط کنونی و حاکم بر اقتصاد اشاره کرد و افزود: شرکت همواره سعی دارد از طریق راهبردهای مختلف مالی، با استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری جذاب در بازارهای متنوع مالی و بورس کشور مشارکت فعالی داشته باشد تا با کسب بازدهی مناسب در افزایش ثروت و تامین نقدینگی لازم در اجرای پروژه‌های هلدینگ کمکی شایان ایفا کند.

استفاده از فناوری‌های نوین در بازار سرمایه

وی در ادامه به استفاده از فناوری‌های نوین در ارتقا بهره‌وری در حوزه بازار سرمایه و سرمایه‌گذاری پرداخت و گفت: فناوری‌های نوین در سال‌های اخیر به یکی از مهم‌ترین عوامل تحول در بازارهای مالی تبدیل شده‌اند. استفاده صحیح از فناوری می‌تواند با کاهش هزینه‌های معاملاتی، افزایش سرعت و دقت تصمیم‌گیری، بهبود مدیریت ریسک، افزایش شفافیت و دسترسی به اطلاعات، بهره‌وری سرمایه‌گذاری را افزایش دهد. هوش مصنوعی و یادگیری ماشین، تحلیل کلان‌داده‌ها، الگوریتم‌های معاملاتی، معاملات هوشمند، پایش قیمت‌های جهانی، داشبوردهای لحظه‌ای، تحلیل سناریو برخی از امکانات بهینه‌سازی عملکرد مدیران هستند؛ زیرا این ابزارها به‌صورت مستقیم می‌توانند کیفیت تصمیم‌گیری درباره سرمایه‌گذاری، ارزش‌گذاری شرکت‌ها و

مدیریت پرتفوی را بهبود بخشند.