



شرکت سرمایه‌گذاری بهمن

(سهامی عام)

گزارش فعالیت هیئت مدیره به

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

امام علی (ع):

حَسَنُ التَّدْبِيرِ يُنْمِي قَلِيلَ الْمَالِ، وَسَوْءُ التَّدْبِيرِ يُفْنِي كَثِيرَهُ.

برنامه ریزی درست (اقتصادی) مال اندک را افزایش می دهد و برنامه ریزی

نادرست مال فراوان را نابود می کند.

غررالحکم / ۱۶۷



فهرست مطالب

گزیده اطلاعات شرکت اصلی ۷

فصل اول : ۹

بررسی تحولات اقتصاد جهان، ایران و بازار سرمایه ۹

مروری بر وضعیت اقتصادی ایران و جهان ۱۰

۱-۱- وضعیت فعلی و چشم انداز اقتصاد جهانی ۱۰

۲-۱- اقتصاد ایران ۱۳

فصل دوم : ۳۵

معرفی شرکت ۳۵

۱-۲- تاریخچه شرکت ۳۶

۲-۲- موضوع فعالیت ۳۶

۳-۲- محیط حقوقی شرکت ۳۶

۴-۲- استراتژی های شرکت ۳۶

۵-۲- تغییرات سرمایه شرکت ۳۷

۶-۲- ترکیب سهامداران ۳۷

۷-۲- نظام راهبری شرکتی ۳۸

۱-۷-۲- اطلاعات مربوط به اعضای هیئت مدیره ۳۸

۲-۷-۲- کمیته انتصابات ۳۸

۳-۷-۲- کمیته حسابرسی داخلی ۳۹

۴-۷-۲- سوابق مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره ۳۹

۵-۷-۲- اقدامات انجام شده در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی ۳۹



- ۴۰-۷-۶- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت.....
- ۴۰-۷-۷- ترکیب نیروی انسانی.....
- ۴۰-۷-۸- تعداد جلسات هیئت مدیره.....
- ۴۱-۷-۹- حسابرس مستقل و بازرس قانونی.....
- ۴۱-۸-۲- ریسکهای مرتبط با فعالیتهای شرکت.....
- ۴۲-۹-۲- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار.....
- ۴۲-۹-۱- وضعیت معاملات و قیمت سهام.....
- ۴۳-۹-۲- نقدشوندگی سهام.....
- ۴۳-۹-۳- مرور کلی جایگاه شرکت در صنعت.....
- ۴۳-۱۰-۲- مرور کلی بر عملکرد شرکت.....
- ۴۴- **فصل سوم : سرمایه گذاری ها و اهم اقدامات هیئت مدیره.....**
- ۴۵-۱-۳- سرمایه گذاری ها به تفکیک صنعت.....
- ۴۶-۲-۳- فهرست املاک شرکت اصلی.....
- ۴۶-۳-۳- خالص ارزش روز داراییها.....
- ۴۷-۴-۳- سایر اقدامات انجام شده.....
- ۴۸-۱-۴-۳- اقدامات انجام شده در خصوص پروژه بافکار.....
- ۴۸-۲-۴-۳- اقدامات صورت گرفته در خصوص بازار گردانی سهام.....
- ۴۸-۳-۴-۳- فروش سهام شرکت گروه مالی ایرانیان.....
- ۴۹-۵-۳- برنامه های آتی شرکت.....
- ۴۹-۱-۵-۳- تصمیم گیری در خصوص پروژه بافکار.....
- ۴۹-۲-۵-۳- تصمیم گیری در خصوص ملک سهروردی.....
- ۴۹-۳-۵-۳- تعیین تکلیف دارایی های غیر مولد.....
- ۴۹-۴-۵-۳- تداوم اصلاح ترکیب پرتفوی.....



۳-۶- گزارش پایداری ۵۰

۳-۷- پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود ۵۰



با سپاس از حضور گرانقدر سهامداران محترم در مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری بهمن، در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ قانون تجارت و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار، گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ که بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه شده به شرح ذیل تقدیم می گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعات لازم را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان شود از گزارش حذف نگردیده است.

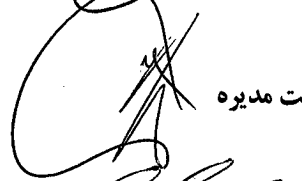
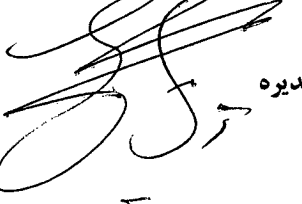
این گزارش در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۶ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

امضا

سمت

نام نماینده اشخاص حقوقی

اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

	رئیس هیئت مدیره	محمد رضا رستمی	سرمایه گذاری پویا همگام (سهامی عام)
	نایب رئیس هیئت مدیره	محسن رستمی	سرمایه گذاری سامان مجد (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	طهمورث محمدی	سرمایه گذاری کیا مهستان (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	میثم ساریان	گروه انرژی مهستان (سهامی عام)
	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	کیوان قاصدی دیزجی	گروه بهمن (سهامی عام)





گزیده اطلاعات شرکت اصلی

در جدول ۱ زیر اطلاعات شرکت اصلی برای سال مالی جاری و دو سال مالی گذشته ملاحظه می شود:

جدول ۱

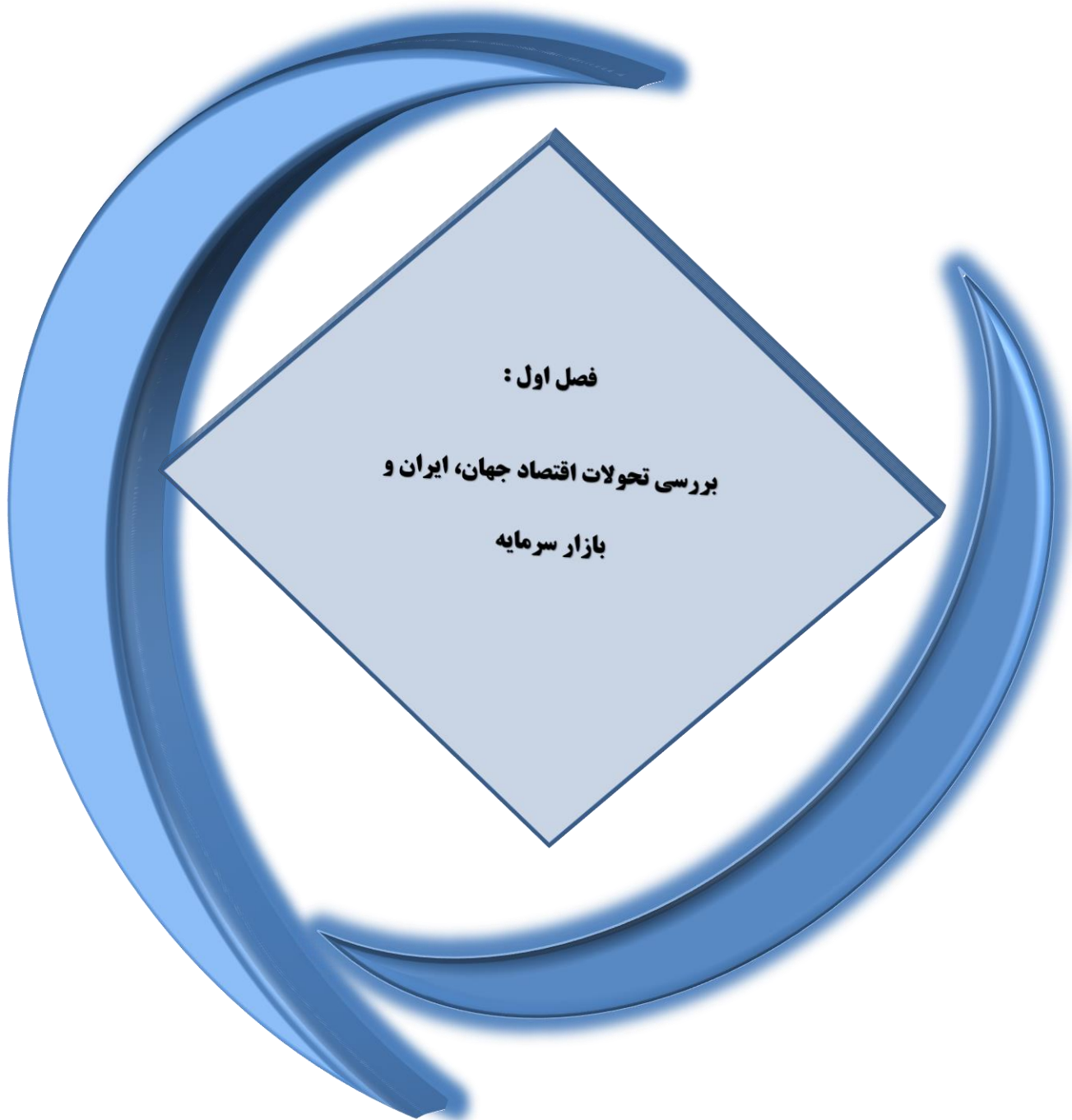
الف. اطلاعات عملکرد مالی طی سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه (مبالغ به میلیون ریال)			
شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۹ تجدید ارائه شده
درآمد عملیاتی	۱۰,۳۳۷,۱۴۰	۶,۷۸۷,۴۱۴	۵,۴۶۱,۳۴۰
سود عملیاتی	۱۰,۲۶۲,۹۴۸	۶,۷۴۵,۷۱۹	۵,۴۳۶,۲۵۱
هزینه های اداری و عمومی	(۷۴,۱۹۲)	(۴۱,۶۹۵)	(۲۵,۰۸۹)
درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی	(۵۴,۵۸۳)	۱,۰۲۳	۴,۱۱۱
سود خالص - پس از کسر مالیات	۱۰,۲۰۸,۳۶۵	۶,۷۴۶,۷۴۲	۵,۴۴۰,۳۶۲
ب. اطلاعات وضعیت مالی در ۳۰ آذرماه (مبالغ به میلیون ریال)			
شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۹ تجدید ارائه شده
جمع دارایی ها	۲۷,۲۸۵,۰۳۰	۱۶,۷۵۲,۲۹۳	۱۰,۶۳۹,۰۴۴
جمع بدهی ها	۲,۲۳۱,۰۲۸	۵۶۳,۱۹۰	۳۳۱,۸۳۷
سرمایه ثبت شده	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۵,۰۵۴,۰۰۱	۱۶,۱۸۹,۱۰۳	۱۰,۳۰۷,۲۰۸
ج. نرخ بازده دوره یکساله منتهی به ۳۰ آذرماه (درصد)			
شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۹ تجدید ارائه شده
نرخ بازده دارایی ها	%۴۶	%۴۹	%۶۵
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)	%۵۰	%۵۱	%۶۹
د. اطلاعات مربوط به هر سهم در ۳۰ آذرماه			
شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۹ تجدید ارائه شده
سود هر سهم - ریال	۷۳۳	۲,۴۵۳	۱,۹۷۸
سود نقدی هر سهم - ریال	۱۱۰	۴۰۰	۳۲۰
آخرین قیمت هر سهم در پایان سال مالی - ریال	۲,۸۸۲	۱۳,۹۰۰	۲۰,۰۶۰
ارزش دفتری هر سهم - ریال	۱,۷۹۰	۵,۸۸۷	۳,۷۴۸
نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه	۳/۹۳	۵/۷	۱۰/۱
ه. اطلاعات پرسنلی شرکت			
تعداد کارکنان - نفر	۱۳	۱۲	۱۲



گزیده اطلاعات تلفیقی

در جدول شماره ۲ اطلاعات تلفیقی برای سال مالی جاری و دو سال مالی گذشته ملاحظه می‌شود:
جدول ۲

الف. اطلاعات عملکرد مالی تلفیقی طی سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه (مبالغ به میلیون ریال)			
شرح	۱۴۰۱	تجدید ارائه شده ۱۴۰۰	تجدید ارائه شده ۱۳۹۹
درآمد عملیاتی	۱۱,۲۰۲,۰۳۹	۷,۸۹۵,۴۰۵	۶,۲۳۱,۲۴۴
سود عملیاتی	۱۱,۰۸۳,۳۰۱	۷,۸۰۹,۳۶۹	۶,۱۷۷,۱۲۷
هزینه های اداری و عمومی	(۱۱۸,۷۳۸)	(۸۶,۰۳۶)	(۵۴,۱۱۷)
درآمد (هزینه) های غیرعملیاتی	(۵۳,۳۶۴)	۴,۲۲۷	۱۶,۰۹۵
سود خالص پس از کسر مالیات	۱۱,۷۰۵,۱۳۱	۸,۰۸۹,۷۰۸	۶,۹۲۶,۱۵۰
ب. اطلاعات وضعیت مالی تلفیقی در ۳۰ آذر ماه (مبالغ به میلیون ریال)			
شرح	۱۴۰۱	تجدید ارائه شده ۱۴۰۰	تجدید ارائه شده ۱۳۹۹
جمع دارایی ها	۳۲,۳۹۲,۵۵۰	۲۳,۱۴۲,۰۰۳	۱۵,۲۴۰,۳۶۴
جمع بدهی ها	۲,۱۷۳,۲۷۱	۱,۰۳۴,۳۶۲	۳۹۹,۲۱۷
سرمایه ثبت شده	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۰,۲۱۹,۲۷۸	۲۲,۱۰۷,۷۴۱	۱۴,۸۴۱,۱۴۷
ج. نرخ بازده (درصد)			
شرح	۱۴۰۱	تجدید ارائه شده ۱۴۰۰	تجدید ارائه شده ۱۳۹۹
نرخ بازده دارایی ها	%۴۲	%۴۲	%۶۳
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	%۴۵	%۴۴	%۶۷
د. اطلاعات مربوط به هر سهم در ۳۰ آذرماه			
شرح	۱۴۰۱	تجدید ارائه شده ۱۴۰۰	تجدید ارائه شده ۱۳۹۹
سود تلفیقی هر سهم - ریال	۸۵۲	۲,۹۳۲	۲,۶۴۷
سود نقدی هر سهم - ریال	-	۴۰۰	۳۲۰
قیمت هر سهم - ریال	۲,۸۸۲	۱۳,۹۰۰	۲۰,۰۶۰
ارزش دفتری تلفیقی هر سهم - ریال	۲,۱۵۹	۸,۰۳۹	۵,۳۹۷
P/E تلفیقی	۳/۴	۴/۷	۷/۶
ه. اطلاعات پرسنلی تلفیقی شرکت			
تعداد کارکنان	۱۷	۲۲	۲۲





مروری بر وضعیت اقتصادی ایران و جهان

۱-۱- وضعیت فعلی و چشم انداز اقتصاد جهانی

یکسال پس از شروع جنگ اوکراین و تغییرات ژئوپلیتیک مهم در حوزه انرژی و تحریم ها و افزایش تورم اقتصاد جهانی پسا کرونا، شاید مهم ترین اثر باقیمانده و موثر از رخداد های گذشته که همچنان ادامه نیز دارد اختلال و کندی در سیستم زنجیره عرضه باشد. بر اساس گزارش اداره آمار اشتغال در آمریکا، نرخ تورم سالانه که براساس شاخص قیمت مصرف کننده برآورد شده، در ماه دسامبر سال ۲۰۲۲، در آمریکا به ۶/۴٪ رسیده که بالاترین نرخ تورم طی چهار دهه اخیر در این کشور محسوب می شود. با اتخاذ سیاست های انقباضی توسط فدرال رزرو به منظور کاهش تقاضا و متعاقبا نرخ تورم، نگرانی هایی مبنی بر تعمیق رکود در این کشور وجود دارد. در اروپا نیز با توجه به ملاحظات مشابه و سیاست های اتخاذ شده، احتمال تعمیق رکود اقتصادی وجود دارد. طبق گزارش صندوق بین المللی پول نرخ تورم در اقتصاد های مهم در سال ۲۰۲۲ به قرار جدول زیر بوده است.

نرخ تورم سال ۲۰۲۲	
منطقه/کشور	نرخ تورم(٪)
آمریکا	۸/۱
اتحادیه اروپا	۹/۸
چین	۲/۲
روسیه	۱۳/۸
ژاپن	۲
ایران	۴۰
ترکیه	۷۳/۱

منبع: صندوق بین المللی پول

همچنین این نهاد نرخ تورم در کشورهای مختلف را در سال ۲۰۲۳ پیش بینی نموده است که جدول زیر بیانگر آن است. مطابق این جدول صندوق بین المللی پول انتظار دارد که نرخ تورم در سطح جهان به صورت کلی بهبود داشته باشد.



نرخ تورم پیش بینی شده سال ۲۰۲۳	
منطقه/کشور	نرخ تورم(%)
آمریکا	۳/۵
اتحادیه اروپا	۶/۹
چین	۲/۲
روسیه	۵
ژاپن	۱/۴
ایران	۴۰
ترکیه	۵۱/۲

منبع: صندوق بین المللی پول

طبق گزارش اکونومیست نرخ تورم نقطه به نقطه در میان کشورهای توسعه یافته در سال ۲۰۲۲ به طور میانگین بالغ بر ۹٪ افزایش یافته است. در چنین شرایطی شاخص های اقتصادی در حوزه های مختلف نشان از افت شتاب رشد اقتصادی در جهان می دهد. از سوی دیگر، انتظارات تورمی مصرف کنندگان نیز در جهان رو به رشد است؛ عاملی که می تواند نگرانی ها نسبت به چسبندگی نرخ تورم را افزایش دهد.

استمرار بحران انرژی ناشی از جنگ میان کشورهای روسیه و اوکراین، سه اقتصاد بزرگ دنیا (آمریکا، چین و اروپا) را با وضعیت عدم قطعیت و سیاست های ترمیمی همراه خواهد کرد. گرچه قیمت های نفت در سال ۲۰۱۹ کاهش یافته بود، اما در سال ۲۰۲۲ تقریباً دو برابر و قیمت های گاز در مقاطعی در اروپا هم بیش از چهار برابر نسبت به آن سال افزایش یافت. در نتیجه، تورم در اقتصادهای پیشرفته در منطقه آمریکا و اروپا در سال ۲۰۲۲ به ۹ درصد رسید. جهت مقابله با چنین وضعیتی، غرب با اتخاذ سیاستی یکپارچه نسبت به تعیین سقف قیمت انرژی خریداری شده از روسیه و ایجاد محدودیت جهت بیمه نفتکش ها توانست نسبت به کنترل و کاهش قیمت ها به پیش از جنگ اوکراین اقدام نماید. اما همچنان یک عامل مهم به عنوان ریسک تامین انرژی باقی ماند که عبارتست از کندی، اختلال و عدم اطمینان در تامین بلند مدت انرژی اتحادیه اروپا. با توجه به چهار برابر شدن قیمت بنزین در اروپا نسبت به سال ۲۰۲۱ و با فرض تداوم اختلا در تامین انرژی، اکثر فعالیت های بزرگ اقتصادی با روند کندی پیش خواهد رفت. افزایش تورم باعث گردید بانک های مرکزی سیاست های پولی سختگیرانه تری را تعیین نموده و نرخ های بهره را به سرعت و فراتر از انتظار بالا ببرند. انتظار می رود رشد اقتصادی آلمان و ایتالیا در سال ۲۰۲۳ به ترتیب به منفی ۰/۳ و ۰/۲ درصد کاهش



یابد. رشد اقتصادی چین و هند که به ترتیب در سال ۲۰۲۱ معادل ۸/۱ و ۸/۷ درصد بود، در سال ۲۰۲۳ به ۴/۴ و ۶/۱ درصد کاهش خواهد یافت. در جدول زیر وضعیت نرخ رشد تولید ناخالص داخلی را در سال ۲۰۲۲ را در اقتصاد های مهم جهان نشان میدهد.

نرخ رشد اقتصادی سال ۲۰۲۲	
منطقه/کشور	نرخ رشد اقتصادی(%)
آمریکا	۱/۶
اتحادیه اروپا	۱/۹
چین	۳/۲
روسیه	-۳/۴
ژاپن	۱/۷
ایران	۳
ترکیه	۵

منبع: صندوق بین المللی پول

همانطور که در جدول زیر مشاهده میشود، پیش بینی ها حاکی از کندی رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۳ نسبت به سال قبل می باشد.

نرخ رشد اقتصادی پیش بینی شده سال ۲۰۲۳	
منطقه/کشور	نرخ رشد اقتصادی(%)
آمریکا	۱
اتحادیه اروپا	۰/۳
چین	۴/۴
روسیه	-۲/۳
ژاپن	۱/۶
ایران	۲
ترکیه	۳

منبع: صندوق بین المللی پول

۱-۲- اقتصاد ایران

جدیدترین آمار منتشرشده حسابهای ملی از سوی بانک مرکزی از رشد مثبت اقتصادی کشور در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ حکایت دارد. در نیمه نخست سال ۱۴۰۱، رشد کلیه گروه‌های اصلی فعالیت‌های اقتصادی مثبت رقم خورده است. این در حالی است که در نیمه نخست سال ۱۴۰۰ بخش کشاورزی و گروه صنایع و معادن رشد منفی را تجربه کرده بودند. در گزارش مرکز آمار نیز رشد مثبت اقتصادی برای نیمه نخست سال جاری به ثبت رسیده است. باید توجه داشت که گزارش مرکز آمار به قیمت‌های بازار محاسبه شده و گزارش بانک مرکزی به قیمت پایه ارایه شده است. در عین حال تفاوت‌هایی در نحوه دسته‌بندی فعالیت‌های اقتصادی بین این دو گزارش وجود دارند. علاوه بر این، جهت محاسبه به قیمت‌های ثابت، در گزارش بانک مرکزی سال پایه ۱۳۹۵ در نظر گرفته شده و در گزارش مرکز آمار ایران از سال پایه ۱۳۹۰ استفاده شده است. برآوردهای مقدماتی بانک مرکزی نشان می‌دهند که در نیمه نخست سال ۱۴۰۱، کل ارزش افزوده ایجادشده در اقتصاد کشور حدود ۴۸.۷۲۸ هزار میلیارد ریال بوده که به قیمت‌های ثابت از رشد اقتصادی مثبت ۳/۰ درصدی حکایت دارد. در واقع پس از تجربه رشدهای اقتصادی منفی ۵/۴ درصدی و منفی ۶/۵ درصدی به ترتیب در سالهای ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸، سرانجام این روند از سال ۱۳۹۹ متوقف شد، به گونه‌ای که در سالهای ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰، به ترتیب رشدهای اقتصادی ۴/۱ درصدی و ۴/۴ درصدی ثبت شد.

البته باید توجه داشت که بدون در نظر گرفتن بخش نفت، رشد اقتصادی در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ به ۲/۷ درصد تنزل می‌یابد. به عبارت دیگر به دلیل رشد قابل توجه ۶/۶ درصدی بخش نفت در نیمه نخست سال ۱۴۰۱، ۰/۵ واحد درصد از رشد اقتصادی این سال مرهون این بخش بوده است. اطلاعات رسمی از تسهیل تحریم‌های آمریکا علیه ایران وجود ندارد، اما اطلاعات غیررسمی نشان می‌دهد که از نیمه دوم سال ۱۳۹۹ به این سو و به موازات تغییر دولت در آمریکا، صادرات نفتی ایران افزایش قابل توجهی را تجربه کرده است. همچنین آمار نشان می‌دهد که ثبت رشد ۳/۰ درصدی در نیمه نخست سال جاری تا حد زیادی به افزایش تولید در زیرمجموعه گروه خدمات مربوط می‌شود. در واقع با رفع محدودیتهای ناشی از شیوع ویروس کرونا از سال ۱۴۰۰ به این سو، این بخش روند رو به رشدی را تجربه کرده است، به طوری که در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ سهم ۱/۴ واحد درصدی از رشد اقتصادی ۳/۰ درصدی داشته است. جدول ۳ جزئیات نرخ رشد اقتصادی سالهای اخیر را برای گروههای اصلی اقتصاد کشور نشان می‌دهد.



جدول ۳- نرخ رشد تولید ناخالص داخلی و زیرمجموعه‌های آن به قیمت‌های ثابت سال ۱۳۹۵ (درصد)

شرح	سال ۱۴۰۰			سال ۱۴۰۱			سهم از رشد در نیمه نخست ۱۴۰۱
	بهار	تابستان	۶ ماهه اول	پاییز	زمستان	سال	
گروه کشاورزی	(۲/۳)	(۲/۵)	(۲/۴)	(۳/۰)	(۳/۴)	(۲/۶)	۰/۲
گروه نفت	۳۶/۶	۵/۴	۲۰	۱/۷	۰/۲	۱۰/۱	۰/۵
گروه صنایع و معادن	۱/۷	(۴/۴)	(۱/۵)	۲/۴	۵	۱/۱	۰/۸
گروه خدمات	۶/۷	۴/۱	۵/۴	۸/۱	۷	۶/۵	۱/۴
به قیمت پایه بدون (GDP) نفت	۴/۴	۰/۷	۲/۳	۵	۶/۳	۳/۹	۲/۵
GDP (به قیمت پایه)	۶/۷	۱	۳/۶	۴/۸	۵/۷	۴/۴	۳/۰

مأخذ: بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، گزارش تحولات بخش واقعی اقتصاد ایران نیمه نخست سال ۱۴۰۰ (به قیمت‌های جاری و ثابت سال پایه ۱۳۹۵)

در سمت تقاضای اقتصاد، هزینه‌های مصرفی بخش خصوصی (به قیمت‌های ثابت) در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ رشد ۶/۰ درصدی را به ثبت رسانده است. شایان ذکر است که از فصل چهارم سال ۱۳۹۹ روند کاهشی مصرف بخش خصوصی متوقف شده است، به گونه‌ای که در نیمه نخست سال ۱۴۰۰ و کل سال ۱۴۰۰، به ترتیب رشدهای ۲/۱ درصدی و ۳/۹ درصدی را تجربه کرد. از طرفی، هزینه‌های مصرفی بخش دولتی که در سال ۱۴۰۰ رشد قابل توجه ۸/۳ درصدی را ثبت کرده بود، کاهش ۷/۸ درصدی در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ داشته است. تشکیل سرمایه ثابت ناخالص با وجود این که در سال ۱۴۰۰ رشد مثبتی را تجربه نکرده و در سطح سال ۱۳۹۹ تثبیت شده بود، در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ رشد ۳/۹ درصدی را تجربه کرده است. البته در فصل بهار سال ۱۴۰۱ رشد تشکیل سرمایه ثابت ناخالص منفی ۰/۲ درصد محاسبه شده است این رشد منفی عمدتاً تحت تأثیر تشکیل سرمایه به شکل ساختمان بوده و حتی رشد مثبت ۱۶/۸ درصدی تشکیل سرمایه ثابت ناخالص به شکل ماشین‌آلات قادر به جبران آن نبوده است. با این حال در فصل تابستان سال جاری رشد تشکیل سرمایه ثابت ناخالص حدود ۷/۳ درصد گزارش شده است که بخش قابل توجهی از آن مرهون تشکیل سرمایه ثابت ناخالص به شکل ماشین‌آلات است. همچنین در این فصل تشکیل سرمایه به شکل ساختمان حکایت از رشد ۳/۹ درصدی دارد. با این وجود، تشکیل سرمایه به شکل ساختمان در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ کاهش ۱/۹ درصدی را ثبت کرده است. شایان ذکر است در نیمه نخست سال ۱۴۰۱، افزایش تشکیل سرمایه به شکل ماشین‌آلات به دلیل افزایش واردات کالاهای سرمایه‌ای و همچنین رشد تولید کالاهای سرمایه‌ای داخلی بوده است و از طرفی، منفی شدن رشد تشکیل سرمایه ثابت ناخالص به شکل ساختمان ناشی از کاهش سرمایه‌گذاری بخش دولتی عنوان شده است. در عین حال، همچون سال ۱۴۰۰، با کاهش اندک اثرات



تحریم و رفع محدودیت‌های مربوط به کرونا در سراسر جهان، صادرات و واردات کالاها و خدمات در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ با رشدهای مثبت به قیمت‌های ثابت (به ترتیب ۷/۴ درصد و ۱۴/۱ درصد) مواجه بودند. جدول ۴ نرخ رشد هزینه ناخالص داخلی را به تفکیک اجزای آن نشان می‌دهد.

جدول ۴- نرخ رشد هزینه ناخالص داخلی و اجزای آن به قیمت‌های ثابت سال ۱۳۹۵ (درصد)

شرح	سال ۱۴۰۰			سال ۱۴۰۱		
	بهار	تابستان	شش ماهه	پاییز	زمستان	سال
مصرف خصوصی	۱/۳	۲/۸	۲/۱	۴/۵	۷/۲	۳/۹
مصرف دولتی	۲/۸	۸	۵/۵	۴	۱۶/۳	۸/۳
تشکیل سرمایه ثابت ناخالص	(۲/۳)	(۹/۶)	(۶/۴)	(۲/۶)	۱۴/۴	۰
ماشین آلات	۲۳/۹	۲/۹	۱۱	۱۱/۶	۱۵	۱۲/۵
ساختمان	(۱۱/۸)	(۱۶/۱)	(۱۴/۱)	(۱۱/۹)	۱۳/۵	(۷/۱)
سایر	(۱/۲)	۱/۶	۰/۳	۰/۵	۲۱	۵/۸
خالص صادرات کالاها و خدمات						
صادرات کالاها و خدمات	۳۶/۲	(۱/۴)	۱۵/۲	(۸/۴)	۳/۱	۵/۲
واردات کالاها و خدمات	۳۰/۵	۱۹/۴	۲۴/۳	۲۷/۶	۲۰/۷	۲۴/۱
GDP (به قیمت بازار)	۶/۹	۱	۳/۷	۶/۷	۵	۴/۷

مأخذ: بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، گزارش تحولات بخش واقعی اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۰ و نیمه نخست سال ۱۴۰۱

نفت

صنعت نفت که در نیم قرن اخیر همواره از ارکان اصلی اقتصاد کشور بود، در چند سال اخیر با فراز و فرودهای متعددی روبه‌رو شده است. آخرین شوک شدید به بخش نفت کشور در اوایل سال ۱۳۹۷ و در پی اجرایی شدن دور جدید تحریم‌های ایالات متحده اتفاق افتاد که صادرات نفت ایران را بسیار محدود کرد. این محدودیتها به نحوی اجرا شد که کشورهای مختلف قادر باشند به مرور نیاز خود به نفت ایران را کاهش دهند و به همین علت ایالات متحده در ابتدا برخی کشورها را به طور موقت از این تحریم معاف کرد. در نتیجه صادرات و البته تولید نفت ایران هم به مرور روند کاهشی به خود گرفت و ارزش افزوده آن در اقتصاد افت کرد. پس از انتخابات اخیر ریاست جمهوری آمریکا و روی کار آمدن حزب دموکرات، تولید و صادرات نفت ایران نیز به مرور افزایش یافت. بر این اساس، طبق گزارش بانک مرکزی، ارزش افزوده بخش نفت به قیمتهای جاری در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ معادل ۱۳/۰ درصد از کل ارزش افزوده ایجادشده در اقتصاد کشور بوده که به ترتیب نسبت به نیمه نخست سال ۱۴۰۰ و مجموع سال ۱۴۰۰ رشد ۸/۵ واحد درصدی و ۶/۰ واحد درصدی را ثبت کرده است. سهم ارزش افزوده بخش نفت از تولید ناخالص داخلی به قیمتهای جاری از نیمه نخست سال ۱۳۹۷ تا نیمه نخست سال ۱۳۹۹ روندی نزولی به خود گرفت و از حدود ۱۷/۰ درصد به حدود ۳/۷ درصد تنزل یافت. از آن پس این روند معکوس شد، به گونه ای که در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ نسبت به مدت مشابه دو سال قبل از آن افزایش ۹/۳ واحد درصدی را تجربه کرد. البته هنوز سهم بخش نفت از اقتصاد با شرایط ابتدایی سال ۱۳۹۷ فاصله دارد. انتشار آمار رسمی تولید نفت کشور تقریباً از همان اوایل دور جدید تحریمها در سال ۱۳۹۷ مختل شد و بهترین آمار در دسترس آن مربوط به گزارشهای اوپک است که از منابع ثانویه دریافت میشود. بر اساس این گزارشها، کل تولید نفت خام کشور در ماه سپتامبر ۲۰۲۲ (تقریباً مطابق با شهریور ۱۴۰۱)، به ۲/۵ میلیون بشکه در روز رسید که نسبت به ماه مشابه سال قبل رشد ۳/۰ درصدی و نسبت به ماه مشابه دو سال قبل رشد ۳۰/۷ درصدی را نشان میدهد. به این ترتیب تولید نفت کشور نزدیک به سطح ابتدای



سال ۱۳۹۸ شده، اگرچه هنوز با سطح حدود ۳/۸ میلیون بشکه در روز در دوره پس از توافق هسته ای فاصله دارد

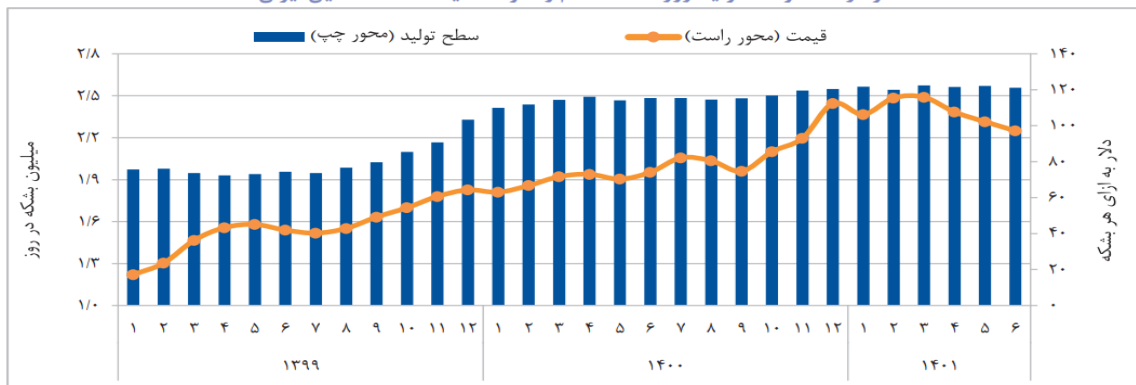
آمار صادرات نفتی در سالهای اخیر از آمار تولید محرمانه تر تلقی شده و تقریباً هیچ آمار رسمی داخلی یا خارجی از آن منتشر نمیشود. با این حال میتوان بر اساس برخی از منابع از جمله شرکت بین المللی انرژی اس وی بی و با استفاده از منابع غیررسمی مانند داده های شرکت اطلاعات انرژی و ردیابی کپلر (Kpler) و سازمانی ای که به ردیابی نفتکش ها میپردازند، به تخمینی از صادرات نفتی ایران دست یافت. بر این اساس، صادرات نفت خام ایران در ماه فوریه ۲۰۲۰ (تقریباً مطابق با بهمن ۱۳۹۸) به حدود ۱۴۰ هزار بشکه در روز فرو افتاده بود که این سطح نازل حتی در زمان جنگ ایران و عراق هم تجربه نشده بود. این وضعیت تا چند ماه به ویژه به دلیل همه گیری جهانی ویروس کرونا و کاهش تقاضای جهانی نفت ادامه داشت، اما پس از آن به مرور صادرات نفت ایران افزایش یافت تا در سپتامبر ۲۰۲۲ (تقریباً مطابق با شهریور ۱۴۰۱) به سطح حدودی یک میلیون بشکه در روز برسد. برآورد میشود که حداقل نیمی از این رقم به مقصد چین رفته باشد. قیمت نفت خام سنگین ایران که در فروردین ۱۳۹۸ به ۶۸/۵ دلار به ازای هر بشکه رسیده بود و از خرداد تا دی این سال در محدوده ۶۱ تا ۶۴ دلار در نوسان بود، از بهمن ماه این سال کاهش شدیدی را تجربه کرد و در آخرین ماه سال ۱۳۹۸ به حدود ۲۹ دلار رسید. در هفته دوم ماه مارس (مطابق با نیمه دوم اسفندماه ۱۳۹۸) و در پی شیوع گسترده ویروس کرونا در سطح جهان، تقاضای نفت به شدت کاهش یافت و تصمیم اوپک پلاس در راستای عدم کاهش عرضه، افت شدید قیمت را حتی تا سطوح نزدیک به ۱۰ دلار در هر بشکه به دنبال داشت. در نتیجه، متوسط قیمت نفت سنگین ایران در فروردین ۱۳۹۹ به حدود بشکه ای ۱۷ دلار هم رسید. با این حال در ماه های بعدی قیمت نفت به تدریج رو به افزایش گذاشت. طبق گزارش اوپک قیمت نفت سنگین ایران در سال ۲۰۲۱ به طور متوسط معادل ۶۱/۹ دلار به ازای هر بشکه بوده که ۷/۷ درصد بیشتر از سال میلادی قبل از آن است. با حمله نظامی روسیه به اوکراین در بهمن ماه ۱۴۰۰ (تقریباً مطابق با فوریه ۲۰۲۲)، قیمت نفت سنگین ایران نیز همگام با رشد جهانی قیمت نفت افزایش یافت تا به

۱۱۲/۴ دلار به ازای هر بشکه در مارس ۲۰۲۲ (تقریباً مطابق با اسفند ۱۴۰۰) بالغ شود. با شروع سال ۱۴۰۱، به دنبال کاهش تخفیف‌های ارایه شده بر روی قیمت نفت عرضه شده به مشتریان آسیایی توسط شرکت ملی نفت ایران و همچنین کاهش تولید روزانه نفت اوپک در ماه ژوئن (تقریباً مطابق با خرداد ۱۴۰۱)، متوسط قیمت نفت ایران به حدود ۱۱۵/۹ دلار در انتهای فصل بهار ۱۴۰۱ رسید که نسبت به انتهای سال ۱۴۰۰ رشد حدود ۳/۰ درصدی داشت. در تابستان این سال با افزایش تولید روزانه نفت اوپک و همچنین ارایه تخفیف قیمتی بیشتر روسیه به چین، قیمت نفت سنگین ایران نیز روندی نزولی به خود گرفت، به گونه‌ای که در ماه سپتامبر (تقریباً مطابق با شهریور ۱۴۰۱) به حدود ۹۷/۲ دلار تنزل یافت که از کاهش ۱۳/۵ درصدی نسبت به انتهای سال ۱۴۰۰ حکایت دارد. نمودار ۱ قیمت و تولید نفت خام ایران را از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا انتهای نیمه نخست سال ۱۴۰۱ به تصویر میکشد.

مسکن

بازار مسکن شهر تهران در سال ۱۴۰۰ با رشد کم قیمت‌ها و کاهش اندک معاملات همراه بود. کل معاملات انجام شده در این سال در شهر تهران ۷/۳ درصد کمتر از تعداد معاملات در سال ۱۳۹۹ بود و متوسط قیمت یک متر مربع واحد مسکونی معامله شده در انتهای سال ۱۴۰۰ تنها ۱۶/۰ درصد بیشتر از پایان سال ۱۳۹۹ بود. با این وجود، در فصل نخست سال ۱۴۰۱ رشد قیمتی در این بازار نسبت به انتهای سال ۱۴۰۰ حدود ۱۲/۲ درصد گزارش شد، به گونه‌ای که در خردادماه سال ۱۴۰۱ متوسط قیمت یک مترمربع از واحدهای مسکونی معامله شده در شهر تهران

نمودار ۱- متوسط تولید روزانه نفت خام و متوسط قیمت نفت سنگین ایران



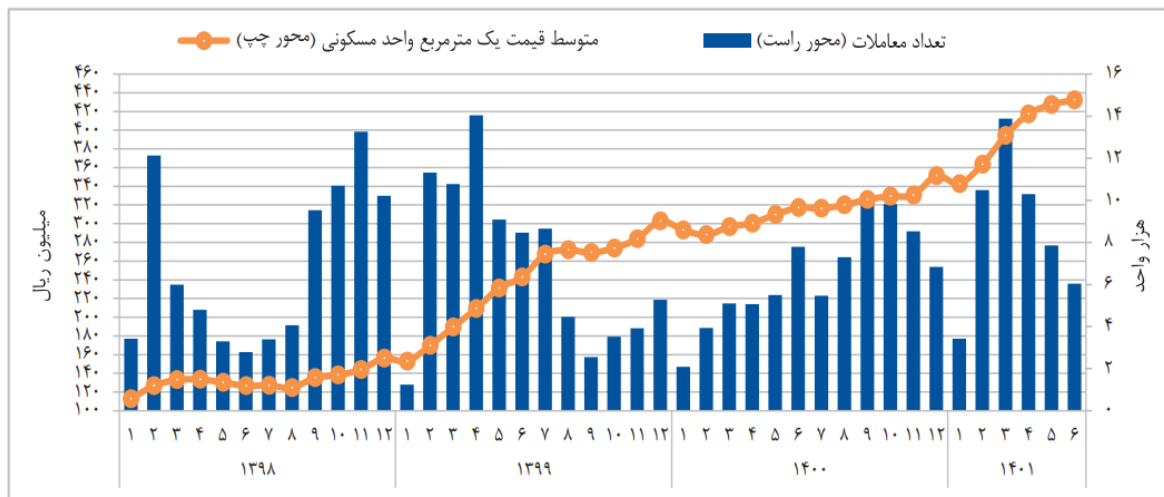
مأخذ: گزارش‌های ماهانه اوپک از بازار نفت، آمار تولید بر اساس منابع ثانویه
یادداشت: داده‌های موجود در گزارش اوپک بر اساس ماه‌های میلادی بوده که در اینجا به طور تقریبی با ماه‌های شمسی جایگزین شده است.



حدود ۳۹۴ میلیون ریال بود. این رقم البته رشد ۳۲/۸ درصدی را در مقایسه با ماه مشابه سال قبل نشان میداد. در فصل تابستان، متوسط قیمت یک متر مربع واحد مسکونی معامله شده در شهر تهران دوباره روند صعودی در پیش گرفت و در شهریورماه سال جاری نسبت به اسفندماه سال ۱۴۰۰ با رشد ۲۳/۱ درصدی به حدود ۴۳۲ میلیون ریال رسید که نسبت به ماه مشابه سال قبل رشد ۳۶/۳ درصدی داشته است. این رقم البته ۱۳/۳ واحد درصد کمتر از رشد سطح عمومی قیمت‌ها (نرخ تورم نقطه به نقطه) است و حکایت از رشد منفی قیمت واقعی مسکن در شهر تهران دارد. در شهریورماه سال جاری، ۶ هزار و ۳۳ معامله در بازار مسکن شهر تهران به ثبت رسید که به ترتیب ۲۲/۵ درصد و ۲۲/۹ درصد کمتر از ماه مشابه سال قبل و مردادماه سال جاری بود. همچنین شاخص اجاره بها در شهر تهران رشد ۴۰/۹ درصدی را در پایان شهریورماه ۱۴۰۱ نسبت به ماه مشابه سال قبل تجربه کرد که از رشد قیمت مسکن در این مدت بیشتر بود. شایان ذکر است که رشد نقطه به نقطه شاخص اجاره بها در شهر تهران، از حدود ۳۵ درصد در فروردین ماه ۱۴۰۰ به حدود ۵۰ درصد در انتهای سال ۱۴۰۰ رسیده بود. با این حال در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ روند مذکور معکوس شد. علاوه بر این، ۵۴/۴ درصد از معاملات بازار مسکن شهر تهران در شهریورماه سال ۱۴۰۱ برای واحدهای کوچک متراژ کمتر از ۸۰ متر مربع به ثبت رسید که ۱/۶ واحد درصد بیشتر از مردادماه سال جاری است و از افزایش سهم معاملات واحدهای کوچک متراژ در مقایسه با ماه‌های گذشته حکایت دارد. در عین حال قیمت هر متر مربع ۵۵/۹ درصد از واحدهای مسکونی معامله شده کمتر از میانگین قیمت هر متر مربع واحد مسکونی معامله شده در شهر تهران بود، اگرچه نزدیک به نیمی از واحدهای مسکونی معامله شده ارزشی بیش از ۳۰ میلیارد ریال داشتند. شاخص اجاره بها در شهر تهران رشد ۴۵/۸ درصدی را در پایان سال ۱۴۰۰ تجربه کرد که بسیار بیشتر از رشد قیمت مسکن محسوب میشود. در واقع پس از بروز شوکهای قیمتی در بازار مسکن در سالهای ۱۳۹۷ تا ۱۳۹۹، بازار اجاره به تدریج واکنش نشان داده و انتظار میرود این رشد شاخص اجاره بها ادامه دار باشد. حدود ۵۳/۱ درصد از معاملات بازار مسکن شهر تهران در اسفندماه سال ۱۴۰۰ برای واحدهای کوچک متراژ کمتر از ۸۰ مترمربع به ثبت رسیده و در عین حال قیمت هر متر مربع ۵۸/۹ درصد از واحدهای مسکونی معامله شده کمتر از میانگین قیمت هر متر مربع واحد مسکونی شهر تهران بوده است. معادل ۵۷/۴ درصد از واحدهای مسکونی معامله شده نیز ارزشی بیش از ۲۰ میلیارد ریال داشته اند. نمودار ۲ روند تغییرات قیمت و تعداد معاملات را از ابتدای سال ۱۳۹۸ نشان میدهد.

نمودار ۲- تعداد معاملات واحدهای مسکونی و متوسط ماهانه قیمت یک متر مربع از این واحدها در شهر تهران

نمودار ۲- تعداد معاملات واحدهای مسکونی و متوسط ماهانه قیمت این واحدها در شهر تهران



مأخذ: بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، گزارش بازار مسکن شهر تهران، شماره‌های مختلف

نیروی کار

بر اساس جدیدترین گزارش مرکز آمار ایران از بازار نیروی کار در پاییز ۱۴۰۱، نرخ بیکاری جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر به دلیل انجام واکسیناسیون کامل در کشور و با توجه به تحریم های اقتصادی ایالات متحده، با کاهش ۰/۷ واحد درصدی نسبت به فصل مشابه سال ۱۴۰۰ به ۸/۲ درصد رسیده است. علاوه بر این، سهم اشتغال ناقص (کار کمتر از ۴۴ ساعت در هفته) با کاهش ۱/۱ واحد درصدی نسبت به فصل مشابه سال ۱۴۰۰ رقم ۹/۵ درصد را ثبت کرده است. همچنین نرخ مشارکت اقتصادی جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر نسبت مدت مشابه سال ۱۴۰۰ ۰/۱ درصد رشد داشته و به ۴۱ درصد رسیده است. در پاییز ۱۴۰۱ نرخ بیکاری برای مردان ۷ درصد و برای زنان ۱۴/۲ درصد بوده است. به این ترتیب نسبت به فصل مشابه سال قبل نرخ بیکاری مردان کاهش ۰/۶ واحد درصدی و نرخ بیکاری زنان کاهش ۱/۵ واحد درصدی داشته است. از جمعیت ۲/۱ میلیون نفری بیکاران کشور در پاییز سال جاری، ۱/۴ میلیون نفر جوانان ۱۸ تا ۳۵ ساله بوده اند و نرخ بیکاری برای این بازه سنی ۱۴/۸ درصد محاسبه شده است که نسبت به پاییز سال ۱۳۹۹ با کاهش ۱/۳ واحد درصدی مواجه شده است. همچنین ۹۰۵ هزار نفر دارای تحصیلات عالی در این فصل بیکار بوده اند که حاکی از نرخ بیکاری ۱۲/۵ درصدی برای این گروه است. این رقم برای



مردان و زنان تحصیل کرده به ترتیب برابر ۸/۶ درصد و ۲۱/۴ درصد ثبت شده است. با افزایش ۷۳۰/۹ هزار نفری جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر کشور در پاییز ۱۴۰۱ نسبت به فصل مشابه سال قبل، به جمعیت فعال در همین مدت ۳۶۹/۰۸۵ هزار نفر افزوده شده است در این برهه تنها ۴۱ درصد از جمعیت در سن کار کشور فعال بوده اند که این موضوع منجر به افزایش ۰/۱ واحد درصدی نرخ مشارکت در مقایسه با فصل مشابه سال گذشته شده است. این نرخ برای زنان تنها ۱۳/۶ درصد بوده و از همین جمعیت اندک ۴/۳ میلیون نفری زنان مایل به کار نیز تنها ۳/۷ میلیون نفر موفق به پیدا کردن شغل مناسب خود شده اند. در مجموع نسبت اشتغال (نسبت تعداد افراد شاغل به کل جمعیت در سن کار) با افزایش ۰/۴ واحد درصدی نسبت به پاییز ۱۳۹۹ به ۳۷/۷ درصد رسیده است. از حدود ۲۴/۱ میلیون نفر شاغل در این فصل، ۵۱/۱ درصد از آنها در بخش خدمات، ۳۴/۶ درصد در بخش صنعت و مابقی (۱۴/۳ درصد) در بخش کشاورزی مشغول بوده اند. جدول ۵ برخی شاخصهای مهم بازار کار کشور را در پاییز ۱۴۰۰ با فصل مشابه سال ۱۴۰۰ مقایسه میکند.

جدول ۵- شاخص های اصلی بازار کار ایران به تفکیک جنسیت برای جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر

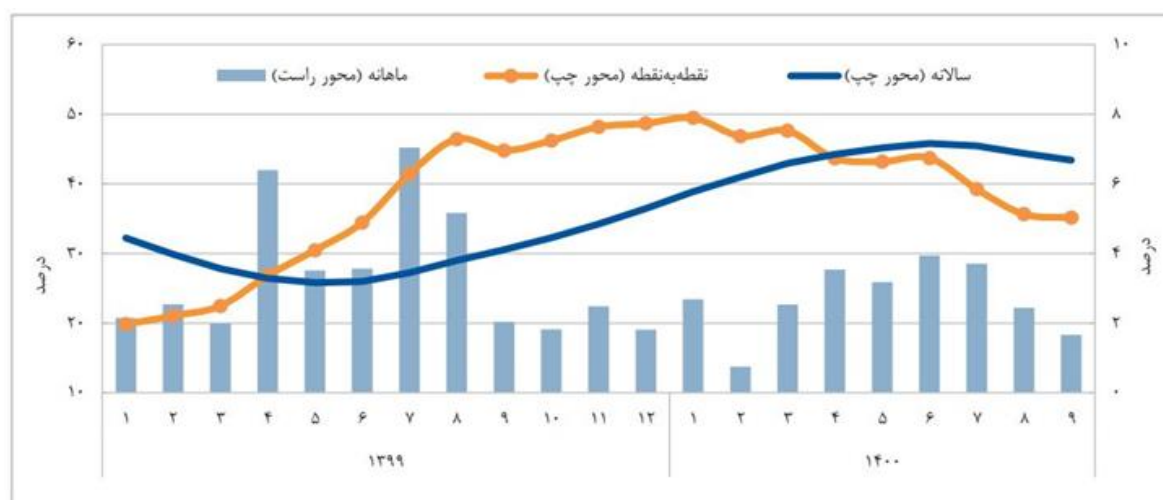
	پاییز ۱۴۰۱			پاییز ۱۴۰۰			
	کل	مرد	زن	کل	مرد	زن	
مشارکت اقتصادی جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر	نرخ(درصد)	۴۰/۹	۶۸/۷	۱۳/۱	۴۱/۰۰	۶۸/۵	۱۳/۶
	تعداد(میلیون نفر)	۲۵/۸	۲۱/۷	۴/۱	۲۶/۲۰	۲۱/۹۰	۴/۳۰
اشتغال جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر	نرخ(درصد)	۳۷/۳	۶۳/۵	۱۱/۱	۳۷/۷	۶۳/۷	۱۱/۷
	تعداد(میلیون نفر)	۲۲/۵	۲۰	۲/۵	۲۴/۱	۲۰/۴	۳/۷
بیکاری جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر	نرخ(درصد)	۸/۹	۷/۶	۱۵/۷	۸/۲	۷	۱۴/۲
	تعداد(میلیون نفر)	۲/۳	۱/۶	۰/۷	۲/۱	۱/۵	۰/۶
بیکاری جوانان ۱۸ تا ۳۵ ساله	نرخ(درصد)	۱۶/۱	۱۳/۴	۲۸	۱۴/۸	۱۲/۲	۲۵/۸
	تعداد(میلیون نفر)	۱/۶	۱/۰۹	۰/۵۱	۱/۴	۰/۹۶	۰/۵
بیکاری فارغ التحصیلان آموزش عالی	نرخ(درصد)	۱۳/۸	۱۰/۱	۲۲/۶	۱۲/۵	۸/۶	۲۱/۴
	تعداد(میلیون نفر)	۰/۹	۰/۵	۰/۴	۰/۹	۰/۴	۰/۵
سهم جمعیت دارای اشتغال ناقص زمانی	نرخ(درصد)	۱۰/۶	۱۱/۷	۴/۶	۹/۵	۱۰/۳	۴/۷

قیمت ها و تورم

عدد شاخص قیمت مصرف کننده (۱۳۹۵=۱۰۰) برای خانوارهای کل کشور، در آذرماه امسال به ۵۶۳ رسید که نسبت به ماه مشابه سال گذشته ۴۸/۵ درصد افزایش نشان میدهد. بر این اساس نرخ تورم ماهانه با ۰/۲ واحد درصد کاهش

نسبت به آبان ماه، به ۱/۹ درصد رسید. بررسی نرخ تورم ثبت شده در این ماه و مقایسه این رقم با ماه های قبل نشان می دهد که آذر اولین رکورد را در میان کمترین نرخ های تورم ماهانه در سال ۱۴۰۱ به ثبت رسانده است. نرخ تورم ماهانه در انتهای فصل پاییز نسبت به انتهای فصل تابستان کاهش ۰/۳ واحد درصدی را تجربه کرد.

در نه ماهه نخست سال ۱۴۰۱ روند نرخ تورم سالانه همچنان صعودی بود و در شهریور به ۴۲/۱ درصد رسید، و در پاییز ۱۴۰۱ نرخ تورم سالانه در انتهای آذرماه با افزایش ۱/۰ واحد درصدی نسبت به آبانماه، به ۴۵ درصد رسید. بالاترین نرخ تورم در آذرماه مربوط به گروه بهداشت و درمان و حمل و نقل بوده است. بهداشت و درمان در یک ماهه منتهی به آذر نسبت به ماه آبان ۸/۸ درصد رشد را تجربه نموده است و حمل و نقل در این بازه زمانی ۴/۹ درصد رشد را تجربه نموده است. نمودار ۳ انواع نرخ تورم شاخص قیمت مصرف کننده را برای خانوارهای کل کشور می دهد.



نمودار ۳- تورم شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور

مأخذ: مرکز آمار ایران، گزارش شاخص بهای مصرف کننده، شماره های مختلف

گزارش شاخص قیمت مصرف کننده مرکز آمار در آذرماه امسال بیانگر رشد ۲/۶ درصدی بخش مسکن آب، برق گاز و سایر سوخت ها است که بیش از رشد کلی تورم در این ماه میباشد. همچنین بخش آشامیدنی و خوراکی ها پس از یک دوره افزایش از ابتدای سال ۱۴۰۱ افت منهای ۰/۱ میباشد. تغییرات تورم ماهانه و نقطه به نقطه و سالانه قیمت کالاها و خدمات بر حسب بخش های اصلی در جدول ۶ منعکس شده است.



باید توجه داشت که به دلیل تغییرات اساسی سطح رفاه و سبد مصرفی خانوارهای کشور از سال ۱۳۹۵ تاکنون، ضرایب اهمیت و تورم محاسبه شده بر مبنای سال پایه سال ۱۳۹۵ نمیتواند چندان منعکس کننده فشار تورمی تحمیل شده بر خانوارهای ایرانی باشد. به همین دلیل بهتر است سال پایه محاسبه تورم به روز شود تا واقعیتها را بهتر نمایان کند.

تراز پرداخت ها

آخرین آمار مربوط به موازنه پرداختهای خارجی کشور که در زمان تهیه این گزارش از سوی بانک مرکزی منتشر شده به سه ماهه نخست سال ۱۴۰۱ اختصاص دارد. موازنه پرداختها که از حاصل جمع سه جزء حساب جاری، خالص حساب سرمایه و اشتباهات و از قلم افتادگیهای محاسباتی به دست میآید، در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۱ معادل ۰/۲ میلیارد دلار بوده است. این در حالی است که در مدت مشابه سال ۱۴۰۰ این رقم معادل ۰/۷ میلیارد دلار گزارش شده بود. بررسی اجزای مربوطه نشان میدهد که از یک سو مازاد ۳/۵ میلیارد دلاری حساب جاری در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۰

جدول ۶- تورم شاخص قیمت کالا و خدمات مصرفی خانوارهای کشور بر حسب بخش های اصلی در آذر ۱۴۰۱				
نرخ تورم	ضریب اهمیت	ماهانه	نقطه به نقطه	
			سالانه	نقطه به نقطه
مسکن، آب، برق، گاز و سایر سوخت ها	۳۵/۵	۲/۶	۳۸/۳	۳۱/۵
خوراکی ها و آشامیدنی ها	۲۶/۶۴	-۰/۱	۶۶	۶۳/۶
حمل و نقل	۹/۴۱	۴/۹	۳۴/۸	۳۶/۷
بهداشت و درمان	۷/۱۴	۸/۸	۵۱/۹	۳۷/۶
پوشاک و کفش	۴/۷۸	۲/۲	۴۵/۶	۴۷/۳
کالاها و خدمات متفرقه	۴/۱۸	۱/۹	۳۵/۵	۳۵/۲
مبلمان و لوازم خانگی	۳/۹۳	۱/۷	۳۳/۶	۳۳/۶
ارتباطات	۲/۸۷	۰/۹	۱۰/۱	۷/۹
آموزش	۱/۸۶	۰/۵	۳۲/۴	۳۰/۹
تفریح و فرهنگ	۱/۶۵	۱/۴	۳۰/۲	۳۰/۴
هتل و رستوران	۱/۴۴	۱/۵	۷۸/۵	۷۳/۹
دخانیات	۰/۵۹	۱/۵	۳۶/۱	۴۰/۸
شاخص کل	۱۰۰	۱/۹	۴۸/۵	۴۵

به مازاد قابل توجه ۷/۸ میلیارد دلاری در مدت مشابه سال ۱۴۰۱ تبدیل شده و از سوی دیگر کسری خالص حساب

سرمایه ۲۱۶ درصدی به ۱۰/۰ میلیارد دلار بالغ شده است. در عین حال، اشتباهات و از قلم افتادگی ها با



افزایش قابل توجه ۵۹۸/۷ درصدی، از ۰/۳ میلیارد دلار به سطح ۲/۴ میلیارد دلار رسیده است. همچنین تراز بازرگانی کالا (مابه التفاوت بین صادرات و واردات) در هشت ماهه ۱۴۰۱ به عدد منهای ۴۰۷ میلیارد دلار رسید که نسبت به مدت مشابه قبل که ۰۹ میلیارد دلار مفی بود نشان دهنده افت ۳۶ میلیارد دلاری است. بر این اساس، در فصل نخست سال ۱۴۰۱ عامل مسلط اثرگذار بر افت موازنه پرداختها نسبت به فصل بهار سال ۱۴۰۰ بیش از ۳ برابر شدن کسری خالص حساب سرمایه بوده است. در جدول ۷ عملکرد اقتصاد ایران در این بخش ارایه شده است.

جدول ۷- بخش خارجی اقتصاد ایران-میلیون دلار

شرح	مبلغ (میلیون دلار)
تراز حساب جاری (سه ماهه نخست ۱۴۰۱)	۵۷,۸۴۵
تراز بازرگانی (حساب کالا) - هشت ماهه نخست ۱۴۰۱	(۴,۷۴۸)
صادرات کالا (FOB) - هشت ماهه نخست ۱۴۰۱	۳۲,۳۶۸
واردات کالا (FOB) - هشت ماهه نخست ۱۴۰۱	۳۷,۱۱۶
کل بدهی‌های خارجی - (آبان ۱۴۰۱)	۶,۴۲۵

مأخذ: بانک مرکزی ایران، گزیده آمارهای اقتصادی

طبق گزارش بانک مرکزی، کل مانده بدهی خارجی کشور در پایان آبان ۱۴۰۱ معادل ۶/۴۲۵ میلیارد دلار بوده که نسبت به پایان سال ۱۴۰۰ کاهش قابل ملاحظه ۲۶ درصدی را نشان میدهد.

بر اساس آمار بازرگانی خارجی گمرکی، در هشت ماهه سال ۱۴۰۱، ارزش صادرات و واردات گمرکی به ترتیب، ۳۲/۴ و ۳۷/۱ میلیارد دلار بود که در مقایسه با دوره مشابه سال قبل به ترتیب، ۴/۴ و ۱۵/۹ درصد افزایش نشان میدهند. یکی از مهمترین دلایل افزایش عملکرد ارزش صادرات و واردات گمرکی طی این دوره، افزایش قیمت جهانی در بازارهای جهانی



بوده است. در همین رابطه، طی دوره اشاره شده، ارزش هر تن کالای صادراتی و کالاهای اولیه وارداتی به ترتیب، ۲۴ و ۳۱ درصد افزایش یافت. همچنین طی هشت ماهه سال جاری، وزن صادرات و واردات گمرکی به ترتیب، ۷۰/۴ و ۲۳/۴ میلیون تن بود که نسبت به دوره مشابه سال قبل به ترتیب، ۱۶ و ۱۲ درصد کاهش نشان می‌دهند.

جدول ۸- تجارت خارجی کشور در هشت ماهه ابتدایی سال های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱

درصد تغییرات		هشت ماهه نخست ۱۴۰۱		هشت ماهه نخست ۱۴۰۰		
ارزش	وزن	ارزش (میلیون دلار)		ارزش (میلیون دلار)		
		وزن (هزار تن)		وزن (هزار تن)		
۱۵/۹٪	-۱۲٪	۳۷,۱۱۶	۲۳,۴۰۵	۳۲,۰۳۲	۲۶,۵۴۰	واردات
۴٪	-۱۶٪	۳۲,۳۶۸	۷۰,۴۰۲	۳۱,۱۰۰	۸۳,۷۴۰	صادرات
		(۴,۷۴۸)		(۹۳۲)		تراز بازرگانی
۴۰۹٪	-۱۸٪		۴۶,۹۹۷		۵۷,۲۰۰	گمرکی

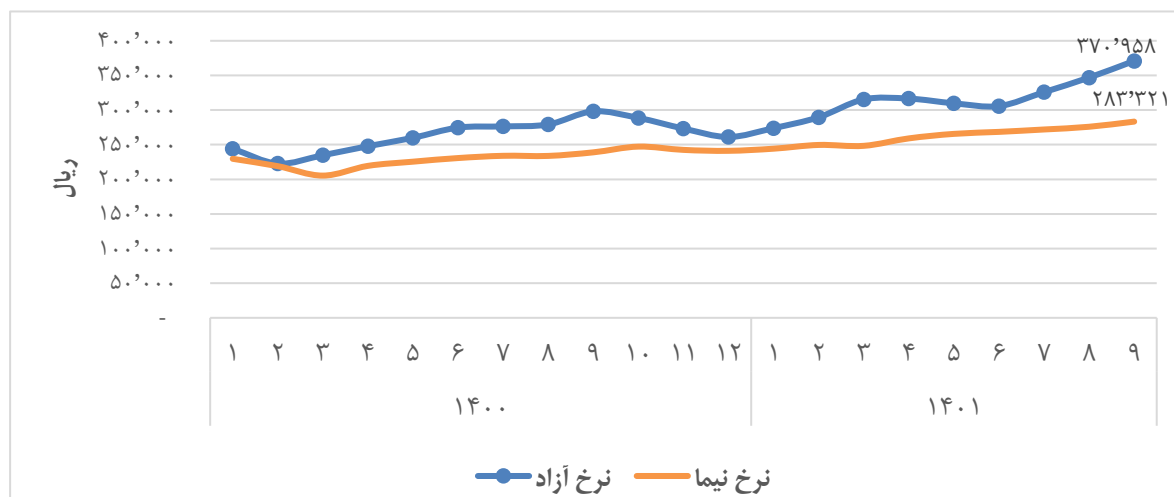
بازار ارز

نرخ اسکناس دلار آمریکا در برابر ریال ایران در بازار آزاد از ابتدای سال ۱۴۰۱ روندی صعودی داشت، به نحوی که از ۲۶۲/۳ هزار ریال در ابتدای این سال به ۳۱۶/۷ هزار ریال در انتهای شهریورماه رسید. این روند افزایشی تنها در برهه ای که امیدواری برای به اجماع رسیدن بر سر توافق هسته ای پیشنهادی اتحادیه اروپا وجود داشت، متوقف شد و پس از به بن بست رسیدن مذاکرات، روند افزایشی نرخ دلار آمریکا در برابر ریال ایران شدت بیشتری گرفت. در نتیجه این تحولات، متوسط نرخ اسکناس دلار آمریکا در برابر ریال ایران (میانگین ساده) در بازار آزاد در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ معادل ۲۱/۶ درصد بیشتر از متوسط نیمه نخست سال ۱۴۰۰ بود. این نرخ رشد کمتر از اختلاف تورم ایران و آمریکا در این برهه بوده است و برخی از کارشناسان بر این مبنا فشار افزایشی بر نرخ ارز را طبیعی

میدانند. بعد از اتفاقاتی که در مهر ماه در ایران اتفاق افتاد و اعلام آمریکا مبنی بر خارج شدن برجام از دستور کار نرخ دلار به روند رو به رشد خود را ادامه داد و در پایان آذر ۱۴۰۱ نرخ برابری ریال به دلار آمریکا به محدوده ۳۷۰ هزار ریال رسید که نشان دهنده رشد ۴۱/۲ درصدی از ابتدای سال ۱۴۰۱ می باشد.

نرخ حواله دلار آمریکا در برابر ریال ایران در بازار دوم (سامانه نیما) که از نیمه دوم سال ۱۳۹۹ تا ماه های ابتدایی سال ۱۴۰۰ فاصله خود را با نرخ دلار در بازار آزاد بسیار کم کرده بود تا شکاف میان این دو نرخ حذف شود، از خردادماه سال ۱۴۰۰ به این سو با پیشروی نرخ دلار آمریکا در بازار آزاد مجدداً از نرخ بازار آزاد فاصله گرفت، به نحوی که حتی در پاره ای موارد در سال ۱۴۰۱ این شکاف از ۳۰ درصد فراتر رفت. افزایش شکاف دلار آزاد با دلار نیما بعد از شهریور ماه و همزمان با رشد نرخ دلار بازار آزاد ادامه یافت و در پایان آذر ماه ۱۴۰۱ این شکاف به ۳۱ درصد رسید.

نمودار ۴- نرخ برابری دلار آمریکا در نه ماهه اول سال ۱۴۰۱



متغیرهای پولی و اعتباری

آخرین ترازنامه منتشرشده سیستم بانکی از سوی بانک مرکزی در زمان تهیه این گزارش مربوط به انتهای آبان ۱۴۰۱ است که از رشد ۳۰ درصدی پایه پولی و ۳۱ درصدی نقدینگی نسبت به پاییز سال ۱۴۰۰ حکایت دارد. بر این اساس پایه پولی به ۷,۲۷۶ هزار میلیارد ریال و حجم نقدینگی به ۵۸,۰۶۸ هزار میلیارد ریال رسیده است که در مقایسه با ابتدای سال از رشد ۲۰ درصدی طی هشت ماهه نخست سال ۱۴۰۱ حکایت دارد. بنابراین هر واحد پول پر قدرت در انتهای پاییز امسال با



ضریب فزاینده ای نزدیک به ۷/۹۸ واحد به نقدینگی تبدیل شده است. در مجموع، مهمترین عوامل رشد ۲۰ درصدی پایه پولی از ابتدای ۱۴۰۱ تا آبان ۱۴۰۱ به ترتیب شامل رشد مطالبات بانک مرکزی از بانک ها با سهم از رشدی معادل ۶۴ واحد درصد و خالص مطالبات بانک مرکزی از بخش دولتی با سهم از رشد ۲۱ واحد درصدی و خالص دارایی های خارجی بانک مرکزی با سهم از رشد ۱۷ واحد درصد بوده و خالص سایر اقلام بانک مرکزی رشد ۳ واحد درصد منفی داشته است (اثر کاهشی بر پایه پولی). جدول ۹ جزئیات تغییرات پایه پولی و نقدینگی و ضریب فزاینده نقدینگی را در یک سال منتهی به آذر ۱۴۰۱ نشان میدهد.

جدول ۹- پایه پولی، نقدینگی و ضریب فزاینده

شرح (مبلغ به هزار میلیارد ریال)	۱۴۰۰				۱۴۰۱		درصد تغییر پاییز ۱۴۰۱	
	بهار	تابستان	پاییز	زمستان	بهار	تابستان	آبان ۱۴۰۱	ابتدای سال پاییز ۱۴۰۰
پایه پولی	۵,۰۰۹	۵,۱۸۹/۲	۵,۶۰۸/۶	۶,۰۳۹/۷	۶,۴۰۳/۷	۶,۹۰۷/۳	۷,۲۷۶	۲۰٪
نقدینگی	۳۷,۰۵۴	۴۰,۶۷۶	۴۴,۲۶۹/۹	۴۸,۳۲۴/۴	۵۱,۰۴۹/۶	۵۵,۹۴۹/۳	۵۸,۰۶۸/۴	۳۱٪
ضریب فزاینده	۷/۳۹۷	۷/۸۳۹	۷/۸۹۳	۸/۰۰۱	۷/۹۷۲	۸/۱۰	۷/۹۸	۰٪

مأخذ: بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، گزیده آمارهای اقتصادی

مانده کل تسهیلات اعطایی بانکها و مؤسسات اعتباری غیربانکی در پایان آذر ۱۴۰۱ با رشد ۳۳ درصدی نسبت به زمان مشابه سال قبل به ۴۹,۳۴۳ هزار میلیارد ریال رسید. از سوی دیگر مانده سپرده های نزد سیستم بانکی در همین بازه زمانی با رشد ۳۲ درصدی به ۶۶,۴۸۰ هزار میلیارد ریال بالغ شد که پس از کسر سپرده قانونی به ۵۹,۶۹۹ هزار میلیارد ریال رسید.

در نتیجه این تحولات، نسبت تسهیلات به سپرده ها (پس از کسر سپرده قانونی) در رقم ۸۲/۷ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱ درصد افزایش داشته و نسبت به پایان سال قبل ۰/۳ واحد درصد کاهش یافته است. در جدول ۱۰ جزئیات مربوطه ارائه شده است.



شرح	مانده در پایان دوره					درصد تغییر آذر ۱۴۰۱ به آذر ۱۴۰۰
	اسفند ۱۳۹۸	اسفند ۱۳۹۹	اسفند ۱۴۰۰	آذر ۱۴۰۰	آذر ۱۴۰۱	آذر ۱۴۰۰
تسهیلات (هزار میلیارد ریال)	۱۹,۳۵۵/۸	۲۷,۹۲۲/۷	۴۱,۲۷۷	۳۷,۱۷۵/۰	۴۹,۴۴۳/۰	۳۳٪
سپرده ها (هزار میلیارد ریال)	۲۷,۱۶۲/۸	۳۸,۷۵۴/۶	۵۵,۳۱۴/۲	۵۰,۵۴۱/۴	۶۶,۴۸۰/۵	۳۲٪
سپرده ها پس از کسر ذخایر قانونی (هزار میلیارد ریال)	۲۴,۳۸۱/۱	۳۴,۸۲۴/۰	۴۹,۷۵۲/۶	۴۵,۵۲۱/۹	۵۹,۶۹۹/۶	۳۱٪
نسب ذخیره قانونی (درصد)	۱۰/۲۴	۱۰/۱۴	۱۰/۰۵	۹/۹۳	۱۰/۲	
نسبت تسهیلات به سپرده ها پس از کسر سپرده قانونی (درصد)	۷۹/۴	۸۰/۲	۸۳/۰	۸۱/۷	۸۲/۷	

جدول ۱۰ - مانده تسهیلات و سپرده های ریالی و ارزی بانکها و مؤسسات اعتباری غیربانکی

وضعیت مالی دولت

در هنگام تهیه این گزارش هیچ اطلاعات رسمی از صورت وضعیت عملکرد منابع و مصارف عمومی بودجه در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ منتشر نشده و آمار و اطلاعات استفاده شده به استناد انعکاس آمار در برخی از منابع غیررسمی است. طبق گزارش مرکز پژوهش های مجلس، کل منابع و مصارف عمومی دولت در نیمه اول سال ۱۴۰۱ به ترتیب برابر با ۵.۱۸۵ هزار میلیارد ریال و ۵.۲۴۰ هزار میلیارد ریال بوده است. نسبت عملکرد منابع عمومی به رقم مصوب شش ماهه قانون بودجه در سال ۱۴۰۱ معادل ۷۳/۰ درصد و نسبت عملکرد مصارف عمومی برابر با ۷۳/۸ درصد است. اختلاف ۰/۸ واحد درصدی تحقق منابع و مصارف عمومی در نیمه اول سال ۱۴۰۱ منجر به کسری تراز شکلی به مبلغ ۵۴/۵ هزار میلیارد ریال شده است. به نظر میرسد این کسری با استفاده از ظرفیت ماده ۱۲۵ قانون محاسبات عمومی، از حساب شرکتهای دولتی نزد خزانه پوشش داده شده و طبیعتاً تا پایان سال باید به شرکتهای دولتی عودت داده شود.

در نیمه نخست سال جاری، درآمدهای عمومی (درآمدهای مالیاتی و گمرکی و سایر درآمدهای دولت) حدود ۳.۱۳۱ هزار میلیارد ریال بوده که نشان دهنده تحقق ۸۷/۸ درصدی نسبت به مصوب شش ماهه قانون بودجه ۱۴۰۱ است. با توجه به هزینه های جاری ۴.۱۳۷ هزار میلیارد ریالی دولت در همین مدت (تحقق ۸۱/۳ درصدی نسبت به مصوب شش ماهه قانون بودجه ۱۴۰۱)، کسری تراز عملیاتی در این دوره به ۱.۰۰۶ هزار میلیارد ریال بالغ شده است. در عین حال، واگذاری دارایی های سرمایه ای با رشد ۴۳۱/۷ درصدی، از ۲۶۵/۴ هزار میلیارد ریال در نیمه نخست سال



۱۴۰۰ به ۱.۴۱۱ هزار میلیارد ریال در نیمه ابتدایی سال جاری رسیده و عملکرد ۵۳/۵ درصدی نسبت به رقم مصوب قانون بودجه در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ داشته است. با توجه به این که حجم صادرات نفتی کشور در این مدت تفاوت چندانی با نیمه نخست سال ۱۴۰۰ نداشته و سهم دولت از صادرات نفتی کشور نیز ۲ واحد درصد کمتر از سال گذشته بوده، این رشد خیره کننده درآمدهای نفتی در وهله اول مدیون کاهش قابل توجه تخصیص ارز با نرخ رسمی و محاسبه درآمدهای نفتی دولت با نرخ سامانه معاملات الکترونیکی ارز (متوسط وزنی نرخ اسکناس و حواله)، و در وهله دوم مدیون رشد قیمت های جهانی نفت بوده است. علاوه بر این، تملک دارایی های سرمایه ای (هزینه های عمرانی) با عملکرد ۳۶۶/۷ هزار میلیارد ریالی، تحقق ۲۷/۷ درصدی نسبت به قانون بودجه در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ داشته است. این در حالی است که هزینه های عمرانی در نیمه نخست سال ۱۴۰۰ با عملکرد ۶۶۶/۴ هزار میلیارد ریالی، تحقق ۷۵/۶ درصدی را نسبت به رقم مصوب شش ماهه آن سال داشتند. به عبارت دیگر، با وجود رقم کمتر واگذاری داریی هایی سرمایه ای (عمدتاً درآمدهای نفتی) در نیمه نخست سال ۱۴۰۰، دولت برای تحقق نسبتاً قابل قبول تملک داراییهای سرمایه ای در آن دوره دست به انتشار گسترده اسناد خزانه اسلامی و تخصیص به پیمانکاران زد. اما در نیمه نخست سال جاری با وجود رشد خیره کننده درآمدهای نفتی، خبری از افزایش سرمایه گذاری دولتی در پروژه های عمرانی نیست. یکی از مهمترین دلایل این امر، برآورد بیش از واقع درآمدهای نفتی و سایر درآمدهای دولت در قانون بودجه سال جاری است. با توجه به عدم تحقق حدود ۲۷ درصدی منابع عمومی دولت در نیمه نخست سال ۱۴۰۱، دولت برای کنترل مخارج خود دست به کاهش تخصیص اعتبارات عمرانی زده است. بر این اساس، تراز سرمایه ای (خالص واگذاری دارایی های سرمایه ای) مازاد ۱۰۰۴۴ هزار میلیارد ریالی را تجربه کرده که عمدتاً به مصرف هزینه های جاری دولت رسیده است. با وجود این که در سالهای اخیر خالص واگذاری دارایی های مالی نقش کلیدی را در تأمین بخشی از ناترازی بودجه داشته، اما در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ با کسری ۹۳/۰ هزار میلیارد ریالی روبه رو شده است. انتشار اوراق بدهی دولتی اگرچه در نیمه نخست سال ۱۴۰۱ حتی ۲۰ درصد بیشتر از رقم مصوب بوده، اما عدم اخذ مجوز رهبری جهت استقراض ۲۰ واحد درصدی از سهم صندوق توسعه ملی در فروش نفت (زیرمجموعه واگذاری داراییهای مالی) و همچنین تحقق ناچیز ۰/۱ درصدی واگذاری شرکتهای دولتی نسبت به رقم مصوب قانون بودجه در نیمه نخست سال ۱۴۰۱، در کنار روند افزایشی تملک دارایی های مالی به واسطه انتشار



گسترده اوراق بدهی دولتی در سال های گذشته، منجر به بروز کسری مذکور شده اند. جدول ۱۱ وضعیت عملکرد مالی دولت در شش ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۱ را به تصویر میکشد.



جدول ۱۱- عملکرد مالی دولت در ۶ ماهه نخست ۱۴۰۱ (هزار میلیارد ریال-درصد)

قانون بودجه سال ۱۴۰۱	مصوب شش دوازدهم ۱۴۰۱	عملکرد شش ماهه ۱۴۰۰	عملکرد شش ماهه ۱۴۰۱	رشد عملکرد شش ماهه ۱۴۰۱ به عملکرد شش ماهه ۱۴۰۰	نسبت عملکرد به مصوب شش ماهه ۱۴۰۱	سهم اجزا از عملکرد منابع و مصارف عمومی در نیمه نخست ۱۴۰۱
درآمدهای عمومی	۶,۹۹۶/۰	۳,۵۶۵/۱	۱,۹۵۱/۳	۳,۱۳۰/۸	۶۰/۴	۶۰/۴
مالیاتی و گمرکی	۵,۶۱۷/۰	۲,۸۶۲/۳	۱,۴۶۹/۲	۲,۴۸۱/۲	۸۶/۷	۴۷/۸
سایر درآمدها	۱,۳۷۹/۰	۷۰۲/۷	۴۸۲/۲	۶۴۹/۶	۹۲/۴	۱۲/۵
اعتبارات هزینه‌ای	۹,۹۹۰/۱	۵,۰۹۰/۸	۳,۲۴۵/۹	۴,۱۳۶/۶	۲۷/۴	۷۸/۹
تراز عملیاتی	-۲,۹۹۴/۱	-۱,۵۲۵/۸	-۱,۲۹۴/۶	-۱,۰۰۵/۸	-۲۲/۳	-
واگذاری دارایی‌های سرمایه‌ای	۵,۱۷۶/۵	۲,۶۳۷/۹	۲۶۵/۴	۱,۴۱۰/۹	۴۳۱/۷	۲۷/۲
درآمد حاصل از نفت و فرآورده‌های نفتی	۴,۹۱۰/۵	۲,۵۰۲/۳	۲۵۸/۶	۱,۴۱۰/۰	۴۴۵/۲	۲۷/۲
فروش و واگذاری اموال منقول و غیرمنقول و طرح‌های عمرانی ^۱	۲۶۶/۰	۱۳۵/۶	۶/۸	۰/۹	-۸۶/۸	۰/۰
تملك دارایی‌های سرمایه‌ای	۲,۵۹۸/۷	۱,۳۲۴/۲	۶۶۶/۴	۳۶۶/۷	-۴۵/۰	۷/۰
خالص واگذاری دارایی‌های سرمایه‌ای	۲,۵۷۷/۸	۱,۳۱۳/۶	-۴۰۱/۱	۱,۰۴۴/۲	-	-
واگذاری دارایی‌های مالی	۱,۷۶۶/۴	۹۰۰/۱	۱,۳۹۴/۰	۶۴۳/۷	-۵۳/۸	۱۲/۴
فروش و واگذاری اوراق مالی اسلامی	۱,۰۳۰/۰	۵۲۴/۹	۱,۱۴۰/۰	۶۳۰/۰	-۳۴/۷	۱۲/۱
واگذاری شرکت‌های دولتی	۷۱۰/۰	۳۶۱/۸	۸/۷	۰/۳	-۹۶/۹	۰/۰
دریافت اصل وام‌ها، استفاده از تسهیلات خارجی و برگشتی‌های سال‌های قبل ^۲	۲۶/۴	۱۳/۵	۱۴/۴	۱۳/۵	-۶/۴	۰/۳
استفاده از صندوق توسعه ملی	۰/۰	۰/۰	۲۳۰/۹	۰/۰	-	-
تملك دارایی‌های مالی	۱,۳۵۰/۱	۶۸۸/۰	۲۳۷/۸	۷۳۶/۷	۲۰۹/۸	۱۴/۱
خالص واگذاری دارایی‌های مالی	۴۱۶/۳	۲۱۲/۲	۱,۱۵۶/۲	-۹۳/۰	-	-
کل منابع	۱۳,۹۳۸/۸	۷,۱۰۳/۱	۳,۶۱۰/۷	۵,۱۸۵/۵	۴۳/۶	۱۰۰/۰
کل مصارف	۱۳,۹۳۸/۸	۷,۱۰۳/۱	۴,۱۵۰/۱	۵,۲۴۰/۰	۲۶/۳	۱۰۰/۰
تراز شکلی بودجه	۰/۰	۰/۰	-۵۳۹/۴	-۵۴/۵	-۸۹/۹	-

مأخذ: قانون بودجه سال ۱۴۰۱؛ گزارش مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی، راهبرد اصلاح بودجه‌ریزی و محورهای تحولی پیشنهادی در آستانه تقدیم لایحه بودجه ۱۴۰۲؛ خبرگزاری فارس، دخل و خرج دولت در نیمه نخست سال ۱۴۰۰ چگونه گذشت؟! محاسبات تحقیق
 ۱. با توجه به عدم دسترسی به داده‌های عملکرد شش‌ماهه نخست سال ۱۴۰۱ برای این ردیف، رقم مربوطه بر اساس داده‌های چهار ماهه نخست این سال برآورد شده است.
 ۲. با توجه به عدم دسترسی به داده‌های عملکرد شش‌ماهه نخست سال ۱۴۰۱ برای این ردیف، رقم مربوطه منطبق با رقم مصوب شش ماهه نخست این سال در نظر گرفته شده است.

در نهایت، برآورد عملکرد منابع و مصارف عمومی تا انتهای سال ۱۴۰۱ توسط مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی حکایت از کسری حدود ۳۰۰۰ هزار میلیارد ریالی تراز شکلی دارد. تحقق منابع عمومی در این گزارش حدود ۷۸ درصد پیش‌بینی شده است. این در حالی است که فرض شده است مصارف عمومی نزدیک به رقم مصوب محقق خواهد شد. در این پیش‌بینی منابع ناشی از برداشت ۱۰ واحد درصدی از سهم صندوق توسعه ملی از فروش نفت لحاظ نشده است. اگر تحقق منابع حاصل از درآمدهای ارزی سهم صندوق توسعه ملی در سال جاری را معادل ۶۰ درصد (بر اساس تحقق ۶۰ درصدی منابع حاصل از صادرات نفت و فرآورده‌های نفتی طبق گزارش مرکز پژوهش‌های مجلس) لحاظ کنیم، برداشت ۱۰/۰ واحد درصدی از سهم صندوق توسعه ملی حدود ۵۴۱/۷ هزار میلیارد ریال منابع برای دولت ایجاد خواهد کرد. از طرفی در پیش‌بینی مرکز پژوهش‌های مجلس، منابع



حاصل از واگذاری شرکت های دولتی در سال ۱۴۰۱ حدود ۳۰۰ هزار میلیارد ریال برآورد شده است که نسبت عملکرد به مصوب قانونی آن حدود ۴۲ درصد برآورد شده است. این در حالی است که به گواه گزارش سازمان خصوصی سازی از عملکرد واگذاری شرکت های دولتی در نه ماهه نخست سال ۱۴۰۱، تحقق این ردیف بودجه ای در حدود ۶۱/۶ درصد (نسبت به مصوب نه ماهه) بوده است تحقق نسبتاً قابل قبول واگذاری شرکت های دولتی در این مدت به فروش بلوکی ۱۲ درصد سهام شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس برمی گردد که بنا به اظهارات مدیر کل خزانه وزارت امور اقتصادی و دارایی، فروش به صورت اقساطی انجام پذیرفته است و ۳۲۵ هزار میلیارد ریال به خزانه بابت قسط اول از سوی خریدار واریز شده است. این پرداخت در ماه نهم سال انجام پذیرفته و تا پیش از آن واگذاری شرکت های دولتی تحقق چندانی نداشته و تنها حدود ۰/۷ درصد این ردیف بودجه ای بوده است. بر این اساس، احتمالاً کل منابع ایجاد شده در طول سال ۱۴۰۱ از این محل از ۳۳۰/۰ هزار میلیارد ریال فراتر نرود که حکایت از تحقق ۴۶/۲ درصدی در طول کل سال ۱۴۰۱ دارد. علاوه بر این، در گزارش مذکور، پیش بینی مصارف عمومی بودجه بر اساس تخصیص ۱۰۰ درصدی لحاظ شده است. این در حالی است که در سال های اخیر مصارف عمومی همواره تحقق کامل نداشته است. اگر رشد هزینه های جاری در شش ماهه نخست سال ۱۴۰۱ را به کل سال تعمیم دهیم، هزینه های جاری در مجموع سال ۱۴۰۱ به حدود ۹,۳۱۰ هزار میلیارد ریال بالغ خواهد شد. به این رقم باید حدود ۶۲۰ هزار میلیارد ریال بار مالی ناشی از ترمیم حقوق ها افزوده شود. همچنین با تعمیم رشد تملک دارایی های سرمایه ای در شش ماهه نخست به کل سال ۱۴۰۱، برآورد میشود که هزینه های عمرانی در سال ۱۴۰۱ حدود ۷۶۷ هزار میلیارد ریال باشد. عملکرد شش ماهه نخست تملک دارایی های مالی نیز نشان میدهد که احتمالاً کل رقم پیش بینی شده برای این منظور در قانون بودجه سال ۱۴۰۱ تحقق خواهد یافت. بنابراین و با این فروض، احتمالاً تحقق مصارف عمومی دولت حدود ۱۳/۶ درصد کمتر از قانون بودجه سال ۱۴۰۱ خواهد بود. شایان ذکر است که فروش و واگذاری اوراق مالی اسلامی به عنوان پسماند منابع و مصارف عمومی لحاظ شده است. بدین ترتیب، انتشار اوراق مالی اسلامی با رشد ۶۹/۶ درصدی نسبت به قانون بودجه سال جاری، حدود ۱,۷۴۷ هزار میلیارد



ریال برآورد شده است. جدول ۱۲ پیشبینی مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی از وضعیت منابع و مصارف عمومی در سال ۱۴۰۱ و همچنین تعدیل آن بر اساس محاسبات تحقیق را به تصویر میکشد.

جدول ۱۲-پیش بینی عملکرد منابع و مصارف عمومی در سال ۱۴۰۱ (هزار میلیارد ریال-درصد)

قانون بودجه ۱۴۰۱	عملکرد شش ماهه ۱۴۰۱	پیش‌بینی مرکز پژوهش‌های مجلس از عملکرد سال ۱۴۰۱	پیش‌بینی تعدیل‌شده بر اساس محاسبات تحقیق
کل منابع			
۱۳,۹۳۸/۸	۵,۱۸۵/۵	۱۰,۹۱۱/۳	۱۲,۰۴۷/۴
درآمدهای مالیاتی	۲,۳۰۵/۲	۴,۵۴۵/۰	۴,۵۴۵/۰
درآمدهای گمرکی	۱,۰۷۲/۰	۶۰۰/۰	۶۰۰/۰
درآمد ناشی از نفت و فرآورده‌های نفتی	۴,۹۱۰/۵	۲,۹۴۶/۳	۲,۹۴۶/۳
فروش و واگذاری اوراق مالی اسلامی	۱,۰۳۰/۰	۱,۱۸۰/۰	۱,۷۴۷/۴
واگذاری شرکت‌های دولتی	۷۱۰/۰	۳۰۰/۰	۳۳۰/۰
سایر	۱,۶۷۱/۴	۱,۳۴۰/۰	۱,۳۳۷/۱
برداشت ۱۰ واحد درصدی از منابع صندوق توسعه ملی	۰/۰	۰/۰	۵۴۱/۷
کل مصارف			
۱۳,۹۳۸/۸	۵,۲۴۰/۰	۱۳,۹۳۸/۸	۱۲,۰۴۷/۴
اعتبارات هزینه‌ای	۴,۱۳۶/۶	-	۹,۳۱۰/۰
تملك دارایی‌های سرمایه‌ای	۲,۵۹۸/۷	-	۷۶۷/۳
تملك دارایی مالی	۱,۳۵۰/۱	-	۱,۳۵۰/۱
بار مالی ناشی از افزایش حقوق‌ها	۰/۰	-	۶۲۰/۰
کسری تراز شکلی بودجه	۰/۰	-۳,۰۲۷/۵	۰/۰

مأخذ: قانون بودجه سال ۱۴۰۱؛ مرکز پژوهش‌های مجلس شورای اسلامی؛ محاسبات تحقیق

بازار سرمایه

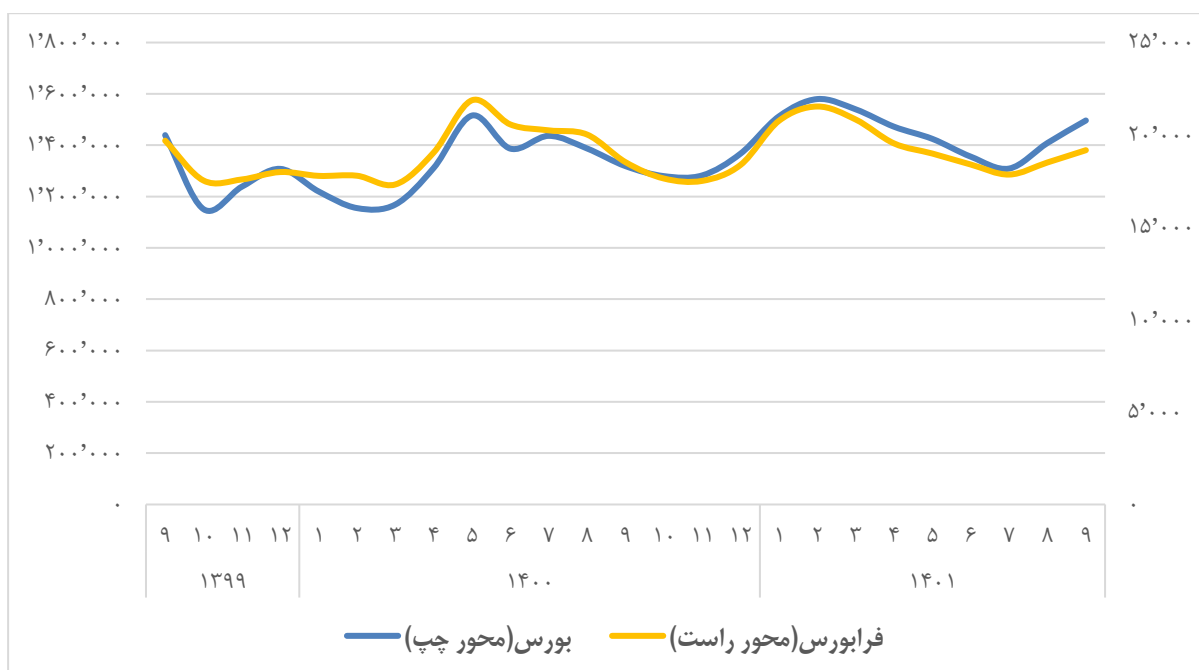
ابلاغ تصمیمات ستاد هماهنگی اقتصادی دولت همچون عدم تغییر روش محاسبه حقوق دولتی معادن در سال ۱۴۰۱، انتشار اوراق دولتی در بازار سرمایه با رعایت سقف حداکثر ۵۰ درصد جریان ورودی منابع به بازار سرمایه و مداخله فعال بانک مرکزی در بازار بین بانکی به منظور کنترل نرخ سود بین بانکی، و همچنین افزایش قابل توجه قیمت جهانی نفت منجر به رشد ۱۳/۲ درصدی شاخص کل بورس از هفته دوم بهمن ماه ۱۴۰۰ تا انتهای اسفندماه آن سال و رسیدن آن به ۱,۳۶۷ هزار واحد شد. در دو ماه نخست سال ۱۴۰۱، روند صعودی شاخص کل در پی اجرای سیاست حذف ارز ترجیحی کالاهای اساسی و رشد نرخ ارز در بازار آزاد و همچنین نزدیک شدن به فصل برگزاری مجامع سالانه شرکتها و تقسیم سود نقدی تداوم یافت، به گونه ای که شاخص کل در انتهای اردیبهشت ماه سال جاری با افزایش ۱۵/۵ درصدی نسبت به انتهای سال ۱۴۰۰ به مقدار ۱,۵۹۷



هزار واحد بالغ شد. با این حال شاخص کل در انتهای شهریورماه ۱۴۰۱ به ۱,۳۵۵ هزار واحد فرو افتاد. در سه ماه پاییز ۱۴۰۱ با رشد قیت دلار شاخص کل در آخرین روز کاری آذر ۱۴۰۱ در ارتفاع ۱,۴۹۶ هزار واحد ایستاد تا از ابتدای سال ۱۴۰۱ رشد منفی ۱ درصدی را تجربه کند.

در این میان، شاخص کل فرابورس ایران نیز روندی مشابه شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران داشت. این شاخص از ابتدای سال تا انتهای اردیبهشت ماه رشد ۱۷/۲ درصدی را ثبت کرد. در ادامه روند آن نزولی شد و در آخرین روز کاری شهریورماه با افت ۱۴/۶ درصدی نسبت به انتهای اردیبهشت ماه به ۱۸/۴ هزار واحد رسید. شاخص هموزن نیز هم راستا با شاخص کل در پاییز شروع به رشد نمود و در آخرین روز آذر ۱۴۰۱ در ارتفاع ۱۹,۱ هزار واحد ایستاد تا ۹ ماهه ۱۴۰۱ را با افت قابل توجه ۸ درصدی به پایان رسانده باشد. نمودار ۵ تحولات ماهانه شاخص های کل بورس و فرابورس را از آذر سال ۱۳۹۹ تا انتهای آذر ۱۴۰۱ به صورت ماهانه نمایش میدهد.

نمودار ۵ - شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران







۲-۱- تاریخچه شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری بهمن (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۱/۶/۲۱ با مجوز شماره آ.ت/۱۴۶۱ پذیره‌نویسی بانک مرکزی بصورت شرکت سهامی عام تاسیس و در تاریخ ۱۳۸۱/۶/۲۱ تحت شماره ۱۹۲۱۹۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۱۲ در بورس اوراق بهادار پذیرش شده است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، کیلومتر ۱۳ جاده مخصوص کرج، سایت گروه بهمن می‌باشد.

۲-۲- موضوع فعالیت

بر مبنای ماده ۳ اساسنامه نمونه شرکت‌های سرمایه‌گذاری موضوع فعالیت شرکت به دو بخش فعالیت‌های اصلی و فرعی تقسیم گردیده که بر اساس این طبقه‌بندی، فعالیت اصلی شرکت به سرمایه‌گذاری در سهام سهم شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوقها و یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع و بدون حق کنترل و یا نفوذ قابل ملاحظه اختصاص یافته است. توضیح دیگر آنکه شرکت اساسنامه خود را منطبق بر اساسنامه نمونه مورد تایید سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۷/۸/۱۵ در مجمع عمومی فوق العاده مصوب نموده است.

۲-۳- محیط حقوقی شرکت

مهم‌ترین قوانین و مقررات حاکم بر شرکت عبارتند از:

۱. قانون تجارت، مصوب اردیبهشت ۱۳۱۱ مجلس شورای ملی، به همراه اصلاحات آن.
۲. قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذر ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی.
۳. قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی، مصوب آذر ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی.
۴. قانون مالیات‌های مستقیم، مصوب سوم اسفند ۱۳۶۶ مجلس شورای اسلامی، به همراه اصلاحات آن.

۲-۴- استراتژی‌های شرکت

الف. سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار و فرابورس ایران با افق‌های زمانی مختلف به شرح زیر:

➤ با افق زمانی کوتاه‌مدت و به منظور بهره‌مندی از نوسانات قیمت.

➤ با افق زمانی میان‌مدت و بلندمدت و با هدف بهره‌مندی از سود نقدی و منفعت سرمایه‌ای.

ب. سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های غیر بورسی با هدف کسب بازدهی مناسب.



۲-۵- تغییرات سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۵۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۱۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۴,۰۰۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) افزایش یافته است. تغییرات سرمایه شرکت به شرح جدول ۱۴ است:

جدول ۱۴

تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۲/۰۵/۲۲	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۲/۱۱/۲۰	۱۰۰	۲۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۰۶/۰۴	۱۵۰	۵۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۱۰/۰۷	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۹/۲۹	۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۶/۱۲/۰۴	۱۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۸/۰۴/۲۴	۱۰	۲,۴۲۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵/۰۶/۲۷	۱۳/۶	۲,۷۵۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۴۰۱/۰۶/۱۶	۴۰۹/۱	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته

۲-۶- ترکیب سهامداران

سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱ درصد سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح جدول ۱۵ است:

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
		تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت گروه بهمن	۳,۵۵۹,۵۱۵,۳۳۹	۲۵/۴۳	۶۹۹,۱۹۰,۵۱۴	۲۵/۴۳
۲	شرکت سرمایه گذاری سامان مجد	۲,۲۷۵,۱۵۲,۸۰۲	۱۶/۲۵	۴۴۶,۹۰۵,۰۱۵	۱۶/۲۵
۳	شرکت بیمه ملت	۱,۳۹۹,۹۹۹,۹۹۹	۱۰/۰۰	۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰/۰۰
۴	صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان	۱,۱۳۱,۳۲۷,۲۷۱	۸/۰۸	۲۲۲,۲۲۵,۰۰۰	۸/۰۸
۵	صندوق سرمایه گذاری لوتوس پارسیان	۱,۱۳۱,۳۲۷,۲۷۱	۸/۰۸	۲۲۲,۲۲۵,۰۰۰	۸/۰۸
۶	شرکت گروه انرژی مهستان	۶۸۸,۶۵۷,۷۳۱	۴/۹۲	۱۳۶,۵۵۷,۷۶۹	۴/۹۷
۷	بانک سپه	۵۷۸,۳۰۰,۶۶۱	۴/۱۳	۸۵,۴۵۴,۵۴۴	۳/۱۱
۸	شرکت بهمن دیزل	۴۳۷,۸۱۸,۱۸۱	۳/۱۳	-	-
۹	صندوق بازارگردانی بهمن گستر	۳۹۷,۷۱۲,۱۹۱	۲/۸۴	۶۲,۶۹۵,۰۱۴	۲/۲۸
۱۰	شرکت کیامهستان	۳۶۷,۰۱۸,۹۷۷	۲/۶۲	۹۹,۳۴۶,۵۸۵	۳/۶۱



۱۱	شرکت بازرگانی تدارکات کارآمدپویا بریشم	۲۹۵,۹۴۵,۲۴۳	۲/۱۱	۳۷,۴۲۸,۵۳۰	۱/۳۶
۱۲	شرکت سرمایه گذاری مانانوین	۱۷۸,۱۸۱,۸۱۸	۱/۲۷	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱/۲۷
۱۳	شرکت بیمه معلم	۱۵۲,۹۰۲,۷۱۰	۱/۰۹	۳۰,۰۳۴,۴۶۱	۱/۰۹
۱۴	سایر سهامداران	۱,۴۰۶,۱۳۹,۸۰۶	۱۰/۰۴	۳۹۷,۹۳۷,۵۶۸	۱۴/۴۷
	جمع	۱۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

جدول ۱۵

۷-۲- نظام راهبری شرکتی

۷-۲-۱- اطلاعات مربوط به اعضای هیئت مدیره

باستناد مصوبه مجمع عمومی عادی مورخه ۱۴۰۱/۰۱/۲۵ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۳ اسامی اعضای هیئت مدیره و نمایندگان آنها و سمت هر یک به شرح جدول ۱۶ می باشد:

جدول ۱۶

ردیف	اعضای هیئت مدیره	نماینده	سمت	تاریخ انتصاب	تعداد حضور اعضا در جلسات هیئت مدیره (سال مالی ۱۴۰۱/۰۹/۳۰)
۱	سرمایه گذاری پویا همگام (سهامی عام)	محمدرضا رستمی	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۸/۲۳	۱۴
۲	سرمایه گذاری سامان مجد (سهامی خاص)	محسن رستمی	نائب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۸/۲۳	۱۳
۳	سرمایه گذاری کیا مهستان (سهامی عام)	طهمورث محمدی	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۸/۲۳	۱۳
۴	گروه انرژی مهستان (سهامی عام)	میثم ساریان	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۸/۲۳	۱۴
۵	گروه بهمن (سهامی عام)	کیوان قاصدی دیزجی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۱/۰۸/۲۳	۱۴

۷-۲-۲- کمیته انتصابات

اعضای کمیته انتصابات به شرح جدول ۱۷ بوده است:

در سال مالی ۱۴۰۱ تعداد ۵ جلسه توسط کمیته انتصابات تشکیل شده است.

جدول ۱۷

اعضای کمیته انتصابات شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)					
نام و نام خانوادگی	تحصیلات	رشته تحصیلی	سمت	تاریخ عضویت	تعداد حضور اعضا در جلسه کمیته
محمدرضا رستمی	کارشناسی ارشد	مدیریت اجرایی	رئیس کمیته	۱۳۹۶/۰۶/۰۱	۵
محسن رستمی	کارشناسی ارشد	حسابرسی	عضو کمیته	۱۴۰۰/۱۱/۲۳	۵
میثم ساریان	کارشناسی ارشد	مدیریت کارآفرینی	عضو کمیته	۱۳۹۹/۰۱/۳۰	۵



۲-۷-۳- کمیته حسابرسی داخلی

در سال مالی مورد گزارش تعداد ۱۲ جلسه کمیته حسابرسی داخلی برگزار گردیده و تعداد دفعات حضور اعضا در جلسات کمیته به شرح جدول ۱۸ می باشد:

جدول ۱۸

مشخصات کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی شرکت سرمایه‌گذاری بهمن (سهامی عام)					
نام و نام خانوادگی	تحصیلات	رشته تحصیلی	سمت	تاریخ عضویت	تعداد حضور اعضا در جلسه
محمدرضا رستمی	کارشناسی ارشد	مدیریت	رئیس کمیته	۱۳۹۶/۰۶/۰۱	۱۲
علی شفیعی	کارشناسی ارشد	مدیریت اجرایی	عضو کمیته	۱۳۹۶/۰۶/۰۱	۱۲
مهدی آریا سرشت	کارشناسی	مدیریت	عضو کمیته	۱۳۹۶/۰۶/۰۱	۱۲

۲-۷-۴- سوابق مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره

باستناد مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۵ و آخرین تغییرات انجام شده در جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۳ اسامی اعضای هیئت مدیره و نمایندگان آنها و سمت هریک به شرح جدول ۱۹ می باشد:

جدول ۱۹

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	گزیده ای از سوابق اجرایی
محمدرضا رستمی	رئیس هیئت مدیره به نمایندگی از سرمایه‌گذاری پویا همگام	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	مدیرعامل گروه سرمایه‌گذاری آتیه دماوند، عضو هیئت مدیره صنایع شیمیایی ایران - عضو هیئت مدیره سرمایه‌گذاری صنعت بیمه
محسن رستمی	نائب رئیس هیئت مدیره به نمایندگی از سرمایه‌گذاری سامان مجد	کارشناسی ارشد حسابداری	مدیر حسابداری مدیریت هلدینگ، مدیر واحد حسابداری مدیریت هلدینگ ارین ماهتاب گستر
طهمورث محمدی	عضو هیئت مدیره به نمایندگی از سرمایه‌گذاری کیا مهستان	کارشناسی ارشد حسابداری	مدیر حسابرسی داخلی داروسازی کاسپین تامین، مدیر مالی و مجامع هلدینگ رایزکو
میثم ساریان	عضو هیئت مدیره به نمایندگی از گروه انرژی مهستان	کارشناسی ارشد مدیریت کارآفرینی	سرپرست مدیریت سرمایه‌گذاری بیمه ملت - رئیس اداره سهام بیمه ملت - عضو هیئت مدیره شرکت ارزش آفرینان
کیوان قاصدی دیزجی	عضو هیئت مدیره به نمایندگی از گروه بهمن و مدیرعامل	کارشناسی ارشد حسابداری	عضو موظف هیئت مدیره کارگزاری بهمن، رئیس هیئت مدیره سرمایه‌گذاری کیا مهستان، عضو هیئت مدیره سرمایه‌گذاری پویا همگام

۲-۷-۵- اقدامات انجام شده در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی

اهم اقدامات انجام شده در خصوص رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی به شرح جدول ۲۰ ارائه شده است:



جدول ۲۰

اقدامات انجام شده شرکت در خصوص اصول حاکمیت شرکتی
تشکیل جلسات کمیته حسابرسی داخلی
تشکیل کمیته انتصابات

۲-۷-۶- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت

در جدول ۲۱، مشخصات مدیران ارشد اجرایی شرکت نشان داده شده است. لازم به ذکر است فرآیند جذب، استخدام و تعیین حقوق و دستمزد مدیران ارشد شرکت بر اساس آیین نامه های مصوب هیئت مدیره صورت می پذیرد.

جدول ۲۱

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات
۱	رضا عزیز محسنی	مدیر امور سهام	کارشناسی ارشد حقوق
۲	روح اله عسگر شهبازی	مدیر سرمایه گذاری	کارشناسی ارشد مدیریت مالی
۳	مهدی جعفری	مدیر مالی	کارشناسی ارشد حسابداری

۲-۷-۷- ترکیب نیروی انسانی

اطلاعات مربوط به ترکیب نیروی انسانی شرکت اصلی در جدول ۲۲ زیر ارائه گردیده است:

جدول ۲۲

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
تعداد نیروی انسانی	۱۳	۱۲

۲-۷-۸- تعداد جلسات هیئت مدیره

طی سال مالی مورد گزارش (۱۴۰۱/۰۹/۳۰) تعداد ۱۴ جلسه توسط هیئت مدیره محترم شرکت برگزار گردیده و نحوه ی حضور اعضا در جلسات به شرح جدول ۲۳ می باشد.



جدول ۲۳

وضعیت حضور در جلسات هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری بهمن		
اعضای هیئت مدیره	سمت	تعداد حضور در جلسات هیئت مدیره
محمدرضا رستمی	رئیس هیئت مدیره	۱۴
محسن رستمی	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۳
کیوان قاصدی دیزجی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۴
طهمورث محمدی	عضو هیئت مدیره	۱۳
میثم ساریان	عضو هیئت مدیره	۱۴
محمد هاشمی خواه	عضو سابق هیئت مدیره	۱
محمد مهدی مومن زاده	عضو سابق هیئت مدیره	۱

۲-۷-۹- حسابرس مستقل و بازرس قانونی

با تصویب مجمع عمومی عادی سالانه، موسسه حسابرسی فاطر به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت سرمایه‌گذاری بهمن برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۱ انتخاب گردید. در ضمن موسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین نیز به عنوان بازرس علی‌البدل انتخاب شده است.

۲-۸- ریسکهای مرتبط با فعالیتهای شرکت

مجموعه ای از قوانین و سیاستهای اقتصادی کلی دولت می تواند به صورت عمده بر سودآوری و فعالیت شرکت موثر واقع شوند. در ادامه به شرح اجمالی هر یک از آنها خواهیم پرداخت:

➤ قوانین مالیاتی

به استناد تبصره ۴ ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم، درآمد حاصل از سود سهام شرکتهای سرمایه پذیر مشمول مالیات نمی باشد و مضافا درآمد حاصل از فروش سهام طبق تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مزبور مشمول مالیات مقطوع می باشد که در زمان معامله سهام پرداخت و تسویه گردیده است. هرچند مطابق با بخشنامه مورخه ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ سازمان امور مالیاتی، درآمد ناشی از برگشت ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری ها تا سقف پوشش زیان کاهش ارزش قبلی معاف از مالیات است، اما طی سنوات گذشته در برخی موارد در شرکت های فرعی این درآمد مشمول مالیات شده که شرکت به آن اعتراض نموده و در هیئت بدوی مالیاتی در حال پیگیری است.

قانون بودجه و سیاست های بانک مرکزی

نرخ های چندگانه ارز شامل نرخ بازار متشکل ارز و نرخ نیمایی ۲۸۵.۰۰۰ ریالی و نحوه تخصیص آن که اتفاقا بر روی نرخ فروش محصولات نیز اثر گذار است از جمله مهم ترین ریسک های وارد بر سهام موجود در پرتفوی می باشد.



➤ ریسک تغییر قیمت‌های جهانی کالایی

با توجه به افزایش تورم، چشم انداز کاهش رشد اقتصادی، افزایش نرخ بهره و افزایش ارزش برابری دلار، انتظار برای کاهش قیمت کامودیتی‌ها در میانمدت وجود دارد.

➤ ریسک‌های سیاسی

با عمده ریسک سیاسی در شرایط فعلی اقتصاد کشور مربوط به مقدار فروش نفت، قیمت نفت و میزان سهولت دسترسی کشور به مبالغ ارزی فروش نفت و سایر کالاها می باشد.

مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار

مقررات سازمان در خصوص نحوه فعالیت و گردش عملیات خرید و فروش سهام نهادهای حقوقی و نیز تکالیف مقرر در خصوص بازارگردانی سهام، می تواند سودآوری شرکت و مدیریت سبد سهام آن را تحت تاثیر قرار دهد.

۹-۲- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

۹-۲-۱- وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت سرمایه‌گذاری بهمن در تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۱۵ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه واسطه‌گری مالی با نماد وبهمن درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۱۲ مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت معاملات سهام شرکت طی ۷ سال اخیر به شرح جدول ۲۴ بوده است:

جدول ۲۴

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام	ارزش بازار	قیمت پایانی
		معامله شده	کل شرکت	هر سهم
		(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(ریال)
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۳۶۸,۴۲۴,۲۴۲	۲,۷۶۷,۱۸۱	۴۰,۳۴۸,۰۰۰	۲,۸۸۲
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۴۶۵,۴۱۳,۴۱۸	۸,۸۳۵,۰۱۸	۳۸,۲۲۵,۰۰۰	۱۳,۹۰۰
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۲,۳۴۴,۹۷۹,۱۲۵	۳۸,۹۶۰,۷۳۲	۵۵,۱۶۵,۰۰۰	۲۰,۰۶۰
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۳۷۰,۲۰۵,۲۴۴	۱,۰۱۶,۵۸۶	۱۲,۴۲۱,۷۵۰	۴,۵۱۷
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۲۲۳,۶۲۷,۶۰۸	۲۳۴,۹۴۹	۳,۲۰۳,۷۵۰	۱,۱۶۵
۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۵۷۶,۱۵۶,۶۴۳	۶۱۲,۰۵۹	۲,۷۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰
۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۵۲۳,۰۸۹,۲۰۷	۷۸۲,۲۰۳	۳,۴۱۲,۷۵۰	۱,۲۴۱



۲-۹-۲- نقدشوندگی سهام

جدول ۲۵ اطلاعات لازم پیرامون نقدشوندگی و روزهای معاملاتی سهام شرکت سرمایه گذاری بهمن را ارائه می کند:

جدول ۲۵

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	شرح
۲۳۶	۲۰۶	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۴۰	۲۴۱	تعداد روزهای معاملاتی
%۱۷	%۷	حجم معاملات به تعداد سهام شرکت نسبت

۲-۹-۳- مرور کلی جایگاه شرکت در صنعت

شرکت سرمایه گذاری بهمن در بین ۱۴ شرکت سرمایه گذاری پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، به لحاظ ارزش روز (در ۱۴۰۱/۹/۳۰) رتبه هفتم و به لحاظ بازدهی سهام در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ (دوره مورد گزارش) در رتبه دوازدهم قرار دارد.

۲-۱۰-۲- مرور کلی بر عملکرد شرکت

در جدول ۲۶ وضعیت کلی عملکرد شرکت اصلی نشان داده شده است:

جدول ۲۶

تغییرات (%)	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	شرح
۲۱۷	۲,۰۳۱,۸۶۸	۶,۴۴۰,۶۶۸	درآمد سود سهام
(۱۸)	۴,۷۳۶,۴۴۰	۳,۸۷۴,۷۰۶	سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاریها
۹	۱۹,۱۰۶	۲۰,۷۶۷	سود تضمین شده
۱۰۰	—	۱,۰۰۰	سایر درآمدها
۵۲	۶,۷۸۷,۴۱۴	۱۰,۳۳۷,۱۴۰	جمع

مبالغ به میلیون ریال

رشد درآمدهای شرکت در سال مالی مورد گزارش ۵۲ درصد بوده که عمدتاً از محل درآمد سود سهام بوده است.





۳-۱- سرمایه گذاری ها به تفکیک صنعت

ترکیب سبد سرمایه گذاری های بورسی گروه بر اساس بهای تمام شده به تفکیک صنایع در جدول ۲۷ ارائه شده است:

جدول ۲۷

بهای تمام شده پرتفوی سرمایه گذاری های گروه به تفکیک صنایع-مبلغ به میلیون ریال				
صنعت	بهای نسبی	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	تغییرات(%)
خودرو و قطعات	۲۱%	۴,۸۶۷,۴۵۹	۴,۱۰۶,۱۰۳	۱۹%
فلزات اساسی	۱۹%	۴,۵۱۷,۹۷۲	۴,۳۴۶,۶۰۷	۴%
شیمیایی	۱۴%	۳,۳۰۲,۵۰۰	۲,۳۶۸,۰۳۴	۳۹%
سرمایه گذاریها	۹%	۲,۱۶۳,۱۷۷	۱,۵۱۵,۶۹۳	۴۳%
بیمه و بازنشتی	۸%	۱,۸۲۶,۲۶۳	۸۲۷,۱۹۴	۱۲۱%
استخراج کانه های فلزی	۶%	۱,۳۳۰,۸۷۱	۱,۲۴۶,۰۷۷	۷%
فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسطه گری	۴/۳%	۱,۰۱۴,۱۰۰	۱۹,۱۱۷	۵۲۰۵%
سیمان آهک گچ	۴/۰%	۹۲۸,۲۴۹	۱۶۰,۱۰۶	۴۸۰%
دارویی	۳%	۷۰۹,۸۸۶	۷۰۷,۷۸۶	۰%
چند رشته ای صنعتی	۲/۴۸%	۵۸۱,۸۴۵	۶۱۳,۲۴۴	-۵%
ماشین آلات و تجهیزات	۱/۵۳%	۳۵۷,۵۴۰	۴۷۲,۲۲۳	-۲۴%
حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۱/۵۰%	۳۵۲,۳۴۷	۰	۱۰۰%
فرآورده های نفتی	۱/۲%	۲۹۱,۰۳۸	۳۷۵,۹۴۸	-۲۳%
واسطه گری های مالی و پولی	۱/۱%	۲۶۵,۳۲۰	۸۳,۰۳۵	۲۲۰%
قند و شکر	۱/۰%	۲۳۰,۷۴۳	۲۰۳,۴۶۲	۱۳%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۰/۸%	۱۸۴,۶۲۲	۲۵۴,۷۷۲	-۲۸%
استخراج نفت و گاز جز اکتشاف	۰/۶%	۱۳۱,۷۸۲	۱۳۱,۷۸۲	۰%
لاستیک و پلاستیک	۰/۲%	۵۵,۶۲۲	۵۰,۵۵۳	۱۰%
کاشی و سرامیک	۰/۲%	۴۴,۵۰۲	۴۴,۵۰۲	۰%
زراعت	۰/۱%	۲۸,۷۴۵	۲۸,۷۴۵	۰%
مخابرات	۰/۰۳%	۳,۷۴۶	۱۲,۲۴۰	-۶۹%
اطلاعات و ارتباطات	۰/۰۱%	۱,۹۹۷	۱,۰۰۰	۱۰۰%
رایانه	۰/۰%	۰	۱۳,۲۹۴	-۱۰۰%
بانکها و موسسات اعتباری	۰/۰%	۰	۱۰۸,۵۰۰	-۱۰۰%
استخراج زغال سنگ	۰/۰%	۰	۳۲,۱۶۶	-۱۰۰%
سایر	۱/۰%	۲۲۵,۴۱۵	۲۲۷,۳۰۸	-۱%
جمع سرمایه گذاری در سهام شرکت ها	۱۰۰%	۲۳,۴۱۵,۷۴۳	۱۷,۹۴۹,۴۹۳	۳۰%
ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری	-	-۳۲	-۳۲	۰%
خالص سرمایه گذاری در سهام شرکت ها	-	۲۳,۴۱۵,۷۱۱	۱۷,۹۴۹,۴۶۱	۳۰%
اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار	-	-	۶,۶۵۹	-۱۰۰%
واحد های صندوق سرمایه گذاری	-	۳,۳۱۵,۳۲۹	۲,۰۳۱,۴۴۶	۰%
سپرده های بانکی کوتاه مدت	-	۲,۲۳۵	۱۳,۲۱۸	-۸۳%
جمع سرمایه گذاری پرتفوی گروه	-	۲۶,۷۳۳,۲۷۵	۲۰,۰۰۰,۷۸۴	۳۴%



همانطور که در جدول مشاهده می شود، حدود ۶۳ درصد از بهای تمام شده سرمایه گذاری های شرکت در ۴ صنعت شیمیایی، خودرو و قطعات، فلزات اساسی و سرمایه گذاری ها بوده است. طی سال مالی مورد گزارش ضمن کاهش سهم نسبی سرمایه گذاری در صنایع چند رشته ای صنعتی، ماشین آلات و تجهیزات، یوتیلیتی و مخابرات، گروه اقدام به افزایش سرمایه گذاری در صنعت خودرو و قطعات، شیمیایی و بیمه و بازنشتی، سرمایه گذاری و فلزات اساسی نموده است. افزایش سرمایه گذاری در گروه شیمیایی و استخراج کانه های فلزی و کاهش سرمایه گذاری در گروه خودرو و قطعات و بیمه و بازنشتی از اهداف آتی مدیریت پرتفوی شرکت می باشد.

۳-۲- فهرست املاک شرکت اصلی

فهرست املاک شرکت اصلی به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	متراژ	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده های حقوقی
ساختمان									
ساختمان سهرودی واحد ۳۳	۱,۶۶۰	۱,۱۸۵	۴۷۵	اداری	۶ دانگ - تک برگی	تهران - خیابان سهرودی شمالی - پلاک ۳۰۰ - طبقه ۳ - واحد ۳۳	۱۰۱,۹ مترمربع	-	-
ساختمان سهرودی واحد ۶۳	۱,۶۵۹	۱,۱۸۵	۴۷۴	اداری	۶ دانگ - تک برگی	تهران - خیابان سهرودی شمالی - پلاک ۳۰۰ - طبقه ۶ - واحد ۶۳	۱۰۱,۹ مترمربع	-	-

۳-۳- خالص ارزش روز داراییها

در جدول ۲۸ وضعیت محاسبات ارزش خالص دارایی های هر سهم محاسبه شده است. محاسبات ارزش افزوده سرمایه گذاری ها بدون در نظر گرفتن ارزش افزوده پروژه بافکار و املاک شرکت صورت پذیرفته است.



جدول ۲۸

محاسبات خالص ارزش دارایی های شرکت - ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
شرح	مبلغ (میلیون ریال)
ارزش روز سرمایه گذاری های بورسی و فرابورسی شرکت اصلی	۵۳,۲۹۲,۶۷۱
بهای تمام شده سرمایه گذاری های بورسی و فرابورسی شرکت اصلی	۱۶,۷۷۵,۷۴۲
ارزش افزوده سرمایه گذاری های بورسی و فرابورسی شرکت اصلی	۳۶,۵۱۶,۹۲۹
ارزش روز صندوق های بازار گردانی و درآمد ثابت	۱,۴۸۴,۳۶۵
بهای تمام شده صندوق های بازار گردانی و درآمد ثابت	۱,۱۹۲,۱۵۹
ارزش افزوده صندوق های بازار گردانی و درآمد ثابت	۲۹۲,۲۰۶
سهم شرکت اصلی از خالص ارزش دارایی های شرکت های خارج از بورس	۵,۴۷۲,۹۰۴
بهای تمام شده شرکت های خارج از بورس	۲۰۵,۰۰۱
ارزش افزوده سرمایه گذاری در شرکت های خارج از بورس	۵,۲۶۷,۹۰۳
حقوق صاحبان سهام شرکت اصلی	۲۵,۰۵۴,۰۰۱
اضافه میشود، ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری های گروه	۰
خالص ارزش دارایی های شرکت	۶۷,۱۳۱,۰۳۹

NAV هر سهم-ریال	۴,۷۹۵
-----------------	-------

در جدول ۲۹ وضعیت مقایسه ای ارزش خالص دارایی هر سهم شرکت، بازدهی سالانه سهام شرکت به همراه تغییرات شاخص کل، نرخ

ارز و سایر شاخص ها ارائه شده است:

جدول ۲۹

مقایسه ای بازدهی و شاخص جدول	۱۴۰۱/۰۹/۳۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	تغییرات(%)	بازدهی(%)
کل-واحد شاخص	۱,۴۹۶,۲۰۰	۱,۳۱۸,۳۶۰	۱۳	-
کل هم وزن-واحد شاخص	۴۴۵,۷۲۱	۳۴۸,۲۰۹	۲۸	-
سرمایه گذاری ها-واحد شاخص	۲۴,۲۳۱	۲۳,۱۳۵	۵	-
شرکت فعال تر ۵۰ شاخص	۵۸,۵۳۰	۵۲,۰۱۲	۱۳	-
تسعیر یورو-ریال نرخ	۳۲۲,۶۵۱	۳۰۴,۷۷۷	۶	-
NAV بورسی-ریال	۴,۷۹۵	۴,۲۱۴	۱۴	۱۶
P/NAV	۶۰%	۶۳%	-	-

همانطور که مشاهده میشود بازدهی خالص ارزش دارایی های شرکت طی دوره یکساله ۱۶ درصد بوده که ۳ درصد بیش از شاخص کل می

باشد.

۳-۴- سایر اقدامات انجام شده

اهم سایر اقدامات صورت گرفته در سال مالی مورد گزارش به شرح زیر است:



۳-۴-۱- اقدامات انجام شده در خصوص پروژه بافکار

سرمایه گذاری های شرکت توسعه ساختمانی بهمن (فرعی شرکت سرمایه گذاری بهمن با ۹۸٪ مالکیت) به شرح جدول ۳۰ می باشد:

جدول ۳۰

مانده حساب های پروژه بافکار و عسلویه در ذفاتر توسعه ساختمانی بهمن-میلیون ریال		
شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
سرمایه گذاری در شرکت بافکار	۸۸۷,۱۰۴	۸۸۷,۱۰۴
مطالبات از شرکت بافکار	۶۹,۵۶۳,۱,۲	۲۰۶,۰۹۲
جمع منابع صرف شده در پروژه بافکار	۷۳,۶۵۱۸,۳	۱,۰۹۳,۱۹۶
زمین پروژه عسلویه	۱,۹۹۶	۱,۹۹۶
جمع	۳,۵۲۰,۶۶۹	۱,۰۹۵,۱۹۲

باتوجه به اخذ مصوبه کمیسیون ماده ۵، اقدامات شرکت در خصوص اخذ جواز ساخت و تعیین تکلیف نهایی پروژه بافکار ادامه دارد.

در خصوص پروژه عسلویه، زمین این پروژه در به مساحت ۷۸۳۰ متر مربع واقع در منطقه ویژه اقتصادی پارس قرار دارد و شرکت در حال مکاتبه و مذاکره با سازمان انرژی پارس جنوبی در خصوص تعیین تکلیف زمین مزبور می باشد.

۳-۴-۲- اقدامات صورت گرفته در خصوص بازار گردانی سهام

طی سال مالی مورد گزارش، گروه اقدام به افزایش سرمایه گذاری در صندوق های بازارگردانی تراز ویستا و بهمن گستر به مبلغ ۳۹۳.۷۳۹ میلیون ریال نموده است.

۳-۴-۳- فروش سهام شرکت گروه مالی ایرانیان

طی سال مالی مورد گزارش شرکت اقدام به واگذاری ۱۰۰ درصد از سهام شرکت گروه مالی ایرانیان به خارج از گروه نمود. جدول زیر جزئیات فروش سهام شرکت مذکور را نشان میدهد.

جدول جزئیات فروش سهام شرکت گروه مالی ایرانیان (میلیون ریال)				
مبلغ فروش	ارزش دفتری	سود ناخالص	مالیات	سود خالص
۲,۳۷۶,۹۲۵	۹۹,۷۰۰	۲,۲۷۷,۲۲۵	۳,۹۹۰	۲,۲۷۳,۲۳۵

با توجه به راکد ماندن سرمایه گذاری گروه در لیزینگ آریادانا و لزوم فروش بلوکی سهام، با فروش شرکت گروه مالی ایرانیان، مبالغ حاصل از فروش به جمع دارایی های مولد شرکت افزوده گردید.



۳-۵- برنامه های آتی شرکت

شرکت سرمایه گذاری بهمن در راستای اهداف کلان شرکت، برنامه هایی به شرح زیر را برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰ ترسیم کرده است:

۳-۵-۱- تصمیم گیری در خصوص پروژه بافکار

شرکت سرمایه گذاری بهمن به صورت مستقیم و غیر مستقیم بالغ بر ۹۲ درصد مالکیت سهام شرکت بافکار را در اختیار دارد. شرکت بافکار دارای زمینی به مساحت ۱۱۲،۰۰۰ مترمربع در جنوب شهر تهران (دو قطعه زمین در شمال و جنوب بزرگراه بعثت در تقاطع با خیابان شهید رجایی) می باشد. باتوجه به اخذ مصوبه کمیسیون ماده ۵، اقدامات شرکت در خصوص اخذ جواز ساخت و تعیین تکلیف نهایی پروژه بافکار ادامه دارد. همچنین با تزریق منابع مالی مورد نیاز جهت اخذ تغییر کاربری و سایر موارد، اقاله قرارداد مشارکت با سازمان سرمایه گذاری و مشارکتهای مردمی شهر تهران دنبال می شود.

۳-۵-۲- تصمیم گیری در خصوص ملک سهروردی

با توجه به جابجایی شرکت و در جهت تبدیل دارایی های غیر مرتبط با موضوع فعالیت اصلی شرکت، تعیین تکلیف وضعیت دو واحد آپارتمان با ساختار اداری واقع در خیابان سهروردی، جنب پمپ بنزین (ساختمان نیلی) در دستور کار شرکت قرار خواهد گرفت.

۳-۵-۳- تعیین تکلیف دارایی های غیر مولد

شرکت سرمایه گذاری بهمن در نظر دارد با هدف حذف کلیه دارایی های غیر مولد و استفاده از تمامی منابع موجود و تزریق آن به سبد و ترکیب پرتفوی بورسی، نسبت به تعیین تکلیف سهام تحت مالکیت خود در شرکتهای سرمایه گذاری ارزش آفرینان، نیک صنعت پارسیان و گروه انرژی آریا دانا اقدام نماید.

۳-۵-۴- تداوم اصلاح ترکیب پرتفوی

همانند سنوات قبل، در شرکت سرمایه گذاری بهمن با توجه به تحولات صنایع و شرکت های بورسی، اصلاح ترکیب پرتفوی بورسی در دستور کار قرار دارد. در این راستا تحلیل های مناسب جهت کشف و شناسایی فرصت های به وجود آمده در صنایع و شرکت های مختلف از مهم ترین اقدامات شرکت خواهد بود. افزایش سرمایه گذاری در گروه شیمیایی، دارویی و کانه های فلزی و کاهش در گروه خودرو و قطعات با لحاظ شرایط بازار و کشش آن دنبال می گردد.



۳-۶- گزارش پایداری

وفق مواد ۳۹ و ۴۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، گزارش عملکرد شرکت در خصوص بهداشت و سلامت کارکنان، مسئولیت های اجتماعی، آموزش کارکنان و سایر موارد به شرح جدول ۳۱ ارایه شده است.

جدول ۳۱

گزارش پایداری		
افشای عملکرد شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		
توضیحات	مقدار/مبلغ	ابعاد
شرکت فاقد چالش های زیست محیطی می باشد.	-	مسایل زیست محیطی
-	-	مسئولیت اجتماعی
آزمایشات و معاینات ادواری همکاران به صورت منظم انجام می شود.	۸۸,۰۰۰,۰۰۰	بهداشت و سلامت کارکنان (ریال)
دوره آموزشی مبارزه با پولشویی و پایتون جهت کارشناسان شرکت برگزار گردید.	۳۴ ساعت-نفر	ساعات آموزش کارکنان
-	۵۱٪	رشد سود خالص
-	۱۶٪	رشد NAV
-	۱۳٪	رشد شاخص کل بورس

۳-۷- پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود

پیشنهاد هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری بهمن جهت تقسیم سود به میزان ۱۵ درصد سود خالص سال به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام ارایه می گردد.



اطلاعات تماس با شرکت سرمایه گذاری بهمن

آدرس: تهران-کیلومتر ۱۳ جاده مخصوص کرج - تلفن: ۴۸۰۹۷۳۷۴ - فکس: ۴۸۰۸۱۸۰۴۹

آدرس پست الکترونیکی: info@bahmaninco.com

آدرس سایت اینترنتی: www.bahmaninco.com

آدرس پست الکترونیکی: Saham@bahmaninco.com

آدرس سایت اینترنتی: www.bahmansaham.ir

مسئول اداره امور سهام : رضا عزیز محسنی