

تحلیلگر بازار سرمایه در گفت‌وگو با «توسعه ایرانی» و با ناکارآمد دانستن بسته‌های حمایتی دولت:

در بورسِ پسا جنگ همه معاملات متوقف شده است



رامتین مونیق

یکی از بازارهای مالی‌ای که در ایران بعد از افزایش تنش‌های سیاسی همواره آسیب می‌بیندو فعالان حوزه به‌هم‌ضم‌رمی کنند، بورس و بازار سرمایه است. این بازار در دوران آتش‌بسی اصلا اوضاع مناسبی را تجربه نکرده است و ریزش شاخص کل به یک روند تبدیل شده است؛ هرچند که در برخی روزها شاخص صعود را نیز تجربه می‌کند.

شاخص بورس در جریان معاملات سه‌شنبه، ۱۴ مرداد، بازار سرمایه با افت ۳۵ هزار واحدی روبه‌رو شد و به ارتفاع ۲ میلیون و ۵۰۰ هزار واحد سقوط کرد. در جریان دادوستدهای روز گذشته بازار سرمایه، بیش از ۲۲ میلیارد و ۱۸ میلیون سهم و حق تقدم به ارزشی بالغ بر ۸ هزار میلیارد تومان در بیش از ۴۰۷ هزار نوبت مورد دادوستد قرار گرفت و شاخص بورس با افت ۳۵ هزار و ۲۴۵ واحدی در ارتفاع ۲ میلیون و ۵۸۹ هزار و ۴۲۸ واحد قرار گرفت.

لازم به یادآوری است که با مشاهده اولین آثار جنگ بر پیکر بازار، دولت و نهادهای مربوطه اعم از وزارت اقتصاد و بانک مرکزی، تصمیم به حمایت از بازار گرفتند و بسته‌هایی در همین خصوص تدوین شد. در همین خصوص دیروز بهروز محبی نجم‌آبادی، عضو کمیسیون برنامه و بودجه مجلس، با اشاره به حضور سیدعلی مدنی‌زاده، وزیر اقتصاد، در مجلس و ارائه گزارشی در خصوص وضع اقتصاد ایران پس از جنگ ۱۲ روزه، گفت: «وزیر اقتصاد در نشست با مجلس اعلام کرد که در روزهای ابتدایی جنگ، با تعطیلی موقت بازار سرمایه مانع از بروز نوسانات شدید شدیم و پس از پایان جنگ، دامنه نوسان مشخصی تعریف شد تا فضای بازار به‌صورت مدیریت‌شده بازگشایی شود.»

کوری عصاکش کوری دگر شده است!

تحلیل‌های متفاوتی از نقش حمایت‌های



علی محسنی در گفت‌وگو با «توسعه ایرانی»: «بازار سرمایه بعد از آتش‌بیس با خروج سنگین پول مواجه‌شده که حاصل همان ریسک سیاسی است. این خروج سنگین پول به گونه‌ای بوده که تقریباً هر سهامدار هر سهمی که داشته فروخته و از بازار خارج کرده است

گفت و گو

مدیرعامل اسبق سازمان صنایع کوچک:

با این مدیریت برق و آب، نیاز به دشمن نداریم!

مدیرعامل اسبق سازمان صنایع کوچک و شهرک‌های صنعتی ایران عنوان کرد این نوع مدیریت کردن در حوزه برق و آب نیاز به آمریکا و دشمن ندارد یعنی به نوعی عمل می‌کنند که اقتصاد و صنعت کشور رافع می‌کنند. حتی عدالت در توزیع برق هم وجود ندارد و بیشتر کار پوپولیستی می‌کنند. دولت می‌خواهد برق کلان شهرها را حفظ کند ولی برق صنعت را قطع می‌کند.

امیررضا واعظ آشتیانی در گفت‌وگو با اقتصاد ۲۴، واکشش به افزایش قطعی برق صنایع به ۲۰روز در هفته، گفت: در واقع هنوز به عدالت توزیع نرسیدند و این نشان می‌دهد که یک سوءمدیریت و ناکارآمدی وجود دارد که ربطی به بازی‌های سیاسی ندارد. این تصمیمات نشان می‌دهد که یک ناکارآمدی مطلق شکل گرفته است که به بهانه‌های مختلفی از جمله فراهم نبودن زیرساخت‌ها متصل می‌شوند.

او افزود: مسئولان سابق اقدامات پوپولیستی می‌خواهند مردم کلان شهرهایی مانند تهران را با قطع ۲ ساعت‌ه آب و برق راضی نگه دارند. حتی در شهرهای کوچک هم شاهد این هستیم که در روز

گفت و گو

دبیر انجمن زغال سنگ:

تقریباً هیچ برنامه‌ای برای بهره‌برداری از منابع زغال سنگ نداریم



حالی که قیمت زغال وارداتی حدود ۲۱ میلیون تومان برآورد می‌شود. این تفاوت چشمگیر اصلاً ناشی از تفاوت کیفی نیست، چرا که در بازار جهانی تفاوت کیفیت حداکثر می‌تواند ۲۰ تا ۳۰ درصد بر قیمت اثر بگذارد. در واقع با پایین نگه‌داشتن دسترسی قیمت داخلی، انگیزه سرمایه‌گذاری در این حوزه را بین رفته و بسیاری از معادن یا با کاهش تولید مواجه شده‌اند یا در آستانه تعطیلی هستند.

دبیر انجمن زغال سنگ:

چند سهم، آن هم در حجم‌های محدود باشد؛ اما در واقعیت نه پولی آمده و نه امر مثبتی اتفاق افتاده است.

او یادآور شد: در گزارش‌های ۳ ماهه اول سال که در نیمه دوم تیرماه اعلام شد، بعضی شرکت‌ها عملکرد خوبی داشتند و می‌دیدیم که صف خرید هم تشکیل شده اما به دلیل اوضاع موجود این روند دوام زیادی نداشت و سریع هم صف‌ها به عرضه تبدیل شدند.

این تحلیلگر با بیان اینکه مثبت شدن این روزهای شاخص کل را نباید خیلی ملاک قرار داد، تاکید کرد که بازار با کاهش شدید حجم معاملات روزانه مواجه است و این موضوع مقوله مهمتری نسبت به عدد شاخص کل است.

اقبال به دارایی‌های مطمئن تر

محسنی همچنین عنوان کرد: خیلی از شرکت‌ها اکنون با این افتی که کرده‌اند، قیمت‌های بسیار ارزنده‌ای دارند و اگر بخواهیم محاسباتی بر خورد کنیم و بنیاد شرکت‌ها را ببینیم، خرید سهم آنها قطعاً ارزنده است.

او ادامه داد: اما در شرایط فعلی کسی به دلیل وجود ریسک سیاسی برای ورود به بازار، خطر نمی‌کند چون مشخص است که چه اتفاقی می‌افتد. بازار سهام هم اساساً جایی است که نه صعودش انتهای مشخصی دارد و نه نزولش، شاید قیمت همین سهم‌های بسیار بسیار ارزنده بیش از مقدار فعلی افت کند.

این کارشناس بازارهای مالی، یادآور شد: سهامداران اکنون با کلاز بازار خارج شده‌اند یا به سمت دارایی‌های مطمئن مثل صندوق‌های طلا رفته‌اند. البته اقبال به دارایی‌های مطمئن‌تری چون صندوق‌های درآمد ثابت بیشتر است.

حمایت دولت

مانند قیمت‌گذاری دستوری است

محسنی در باره تاثیر بسته‌های کمک دولت و بانک مرکزی بر بورس، اظهار داشت: این بسته‌ها کمک کرد که بازار با جذب و خرید حجم فروش، متعادل شود.

او با تاکید بر مفید نبودن حمایت‌ها، توضیح داد: این تفکر که حمایت بیرونی باعث شود بازار متعادل شود خیلی فرقی با سیاست‌های حمایتی دیگر در اقتصاد مثل قیمت‌گذاری دستوری ندارد. دولت عملاً ابزاری را به کار می‌گیرد تا اتفاقات ناگوار بازار سرمایه را جبران کند و این باعث می‌شود که بازار به جای اینکه روی آزاد بودن روند معاملات حساب باز کند، به این حاصصت امید ببیند.

این تحلیلگر بازار سرمایه افزود: مثلاً اگر روز بعد از جنگ، سهم‌ها بدون دامنه نوسان باز می‌شدند قطعاً یک ریزش ۲۰ تا ۳۰ درصدی در قیمت‌ها داشتیم؛ حمایت‌ها به میان آمدند تا اجازه ندهند این ریزش ۲۰ درصدی اتفاق بیفتد. اما در نهایت این ۲۰ تا ۳۰ درصد خواهد ریخت ولی در زمان بیشتری، یعنی به جای اینکه یک روزه بریزد یک ماه تا دو ماه طول می‌کشد.

محسنی تصریح کرد: این حمایت‌ها در شکل کلان نوعی مداخله‌ی غیر مفید در روند بازار است و در نهایت هم سیاست‌گذار را به هدف خود نمی‌رساند و هم در بازار رضایت آنچنانی ایجاد نخواهد کرد.

این تحلیلگر بازار سرمایه در پایان خاطر نشان کرد: بهتر است بازار آزاد باشد و روند خودش را بی‌گیرد.

نوسانات شاخص کل نتیجه

دستکاری‌هایی است که اتفاق افتاده؛

ممکن است مثبت شدن شاخص کل

در یک روز نتیجه خرید چند سهم، آن

هم در حجم‌های محدود باشد؛ اما در

واقعیت نه پولی آمده و نه امر مثبتی

اتفاق افتاده است. مثبت شدن این

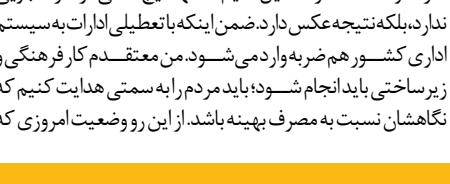
روزهای شاخص کل را نیز نباید خیلی

ملاک قرار داد. بازار با کاهش شدید

حجم معاملات روزانه مواجه است و

این موضوع مقوله مهمتری نسبت به

عدد شاخص کل است



می‌دهد که سیستم مدیریتی مافشل است؛ یعنی یکبسترهایی فراهم می‌شود، اما بعدها آن را فراموش می‌کنند.

واعظ آشتیانی ضمن بی‌اثر دانستن تعطیلی‌ها در کاهش مصرف انرژی، مطرح کرد: یک‌بهم‌ریختگی مدیریتی شکل گرفته و باعث‌شده است که مافکر کنیم برخی کمبودها با تعطیلی جبران می‌شود. اینکه ادارات و دستگاه‌ها را تعطیل کنیم نه تنها هیچ نقشی در صرفه‌جویی ندارد، بلکه نتیجه عکس دارد. ضمن اینکه با تعطیلی ادارات به سیستم اداری کشور هم ضربه وارد می‌شود. من معتقدم کار فرنگی و زیرساختی باید انجام شود؛ باید مردم را به سمتی هدایت کنیم که نگاهشان نسبت به مصرف بهینه باشد. از این رو وضعیت امروزی که

صمدی با اشاره به بحران نقدینگی اخیر در صنعت عنوان کرد: شرایط اقتصادی کشور باعث شده واحدهای تولیدی در تأمین منابع برای خرید زغال سنگ دچار مشکل شوند. چون حدود ۶۰ درصد هزینه تولید زغال سنگ مربوط به نیروی انسانی است، امکان به تعویق انداختن این هزینه‌ها وجود ندارد. اما خریداران زغال سنگ که اغلب فولادسازان هستند به دلیل کمبود نقدینگی، نمی‌توانند به‌موقع پرداخت کنند؛ این یعنی فشار مضاعفی بر تولیدکننده زغال سنگ است.

او مطرح کرد: زغال سنگ بر خلاف گاز، قابلیت ذخیره‌مساز ی بلندمدت دارد و به راحتی قابل حمل و نقل است. شمانمی‌توانید گاز را به‌صورت انبوه ذخیره کنید یا بدون زیرساخت گسترده منتقل نمایید،

خبر اقتصادی

در ۲۴ سال گذشته:

مجموع ارزش اموال واگذار شده دولتی به ۸۶۵ همت رسید



سازمان خصوصی‌سازی جزئیات آمار دارایی‌های واگذاری‌شده به بخش غیر دولتی از سال ۱۳۸۰ تا پایان تیرماه امسال را منتشر کرد. به گزارش ایران‌پا، سال ۱۳۸۰ که قانون سیاست‌های اساسی تصویب و ابلاغ شد تا پایان تیرماه ۱۴۰۴ جمع کل واگذاری‌های انجام‌شده ۸۴۴ هزار و ۹۷۸ میلیارد و ۷۰۰ میلیون تومان (حدود ۸۴۵ همت) بوده است. در آمار منتشره، بیشترین میزان عرضه اموال دولتی در سال ۱۴۰۱ با مجموع ۱۴۰ همت اتفاق افتاده است؛ هرچند که ارزش دلاری اموال واگذار شده در گزارش سازمان خصوصی‌سازی لحاظ نشده و صرفاً ارزش ریالی اموال واگذار شده در نظر گرفته شده است.

■ ■ ■

رئیس هیات عامل صندوق اعلام کرد:

بدهی ۱۷ میلیارد دلاری وزارت نفت

به صندوق توسعه ملی

رئیس هیات عامل صندوق توسعه ملی اعلام کرد: به طور مجموع میزان بدهی وزارت نفت به صندوق ۱۷ میلیارد دلار است. به گزارش ایلنا، مهدی غضنفری در نشست خبری درباره اینکه صندوق توسعه ملی تصمیم گرفته است که مشخصاً وارد کدام پروژه نفتی شود، گفت: در حال حاضر، صفی از پروژه‌های نفتی برای تأمین مالی در اختیار داریم و تمام پروژه‌های نفتی تشنه پروژه‌های نفتی هستند تا کنون برای مطالعات برای ورود به دو پروژه دشت آزادگان و فشار افرایبی آغاز کردیم و پروژه‌های یاران، گنگان و جنگوله هم برای تأمین مالی صندوق در دست بررسی قرار دارند.

■ ■ ■

رئیس فدراسیون آب:

روز صفر آب تهران

خیلی وقت است فرا رسیده



رئیس فدراسیون آب عنوان کرد: روز صفر آب تهران خیلی وقت است فرا رسیده و شروع شده است. به گزارش تنسیم، رضا حاجی کریم‌افزود: این وقتی است که رکورد فرونشست جهان را به‌خاطر برداشت بی‌رویه از منابع زیرزمینی داریم. وقتی به سایر منابع آبی استان‌های دیگر هم ورود کرد ده‌م و باز هم کسری تأمین آب داریم. به گفته او، در شهر تهران ۸ تا ۹ درصد آب برای فضای سبز شهری مصرف می‌شود و در همین شرایط بحرانی هم در غرب و شرق تهران پروژه‌ها ساختمانی در حال صدور است که باید این رویه‌ها اصلاح شود.

■ ■ ■

رئیس بنیاد ملی گندم کارن:

افزایش قیمت نهاده‌های دامی،

بازار گوشت را دچار معضل می‌کند

رئیس بنیاد ملی گندم کاران مطرح کرد: برخی از مسئولان تا همین اندازه دامی عملکرد در نداشتند و این امر احتمالاً منجر به افزایش قیمت فرآورده‌های دامی در ماه آینده خواهد شد. به گزارش مهر، عطالله‌هاشمی افزود: «امروزه در بازار هر کیلو گرم کاه ۱۰ هزار تومان، جو ۲۵ هزار تومان، ذرت بین ۲۰ تا ۲۵ هزار تومان و سویامه بالای ۳۰ هزار تومان عرضه می‌شود. به عنوان مثال، فقط در جوشاهد افزایش ۱۲۰ درصدی قیمت آن نسبت به سال گذشته هستیم.

■ ■ ■

مدیرعامل اتحادیه تعاونی‌های فرش دستباف:

قالببافی در معرض نابودی است



مدیر عامل اتحادیه تعاونی‌های فرش دستباف کاهش صادرات فرش دستباف را در کاهش تولید و بی‌میلی صادرکنندگان فرش موثر خواند و گفت: هنگامی که صادرات فرش کاهش می‌یابد برنده تولید هم تأثیر می‌گذارد؛ از سویی به دلیل افزایش قیمت مواد اولیه، تولیدفرش برای قالببافان مقرون به صرفه نیست و موجب خروج تدریجی قالببافان از این چرخه شده است. به گزارش تنسیم، عبدالله پهری‌امر ادامه داد: از ۹۲ سال به‌عبدیمه قالببافان قطع شده است، تعداد شاغلین هم ریزش کرده است. تشهپات‌ها ویژه به تعاونی‌ها دارند. تعاونی چون ترازنامه و اساننامه دارند نمی‌توانند از مالیات فرار کنند. به صورت دقیق حدود ۱۸۵ هزار بیمه شده و ۱۱۱ هزار تعاونی ثبت شده داریم.

■ ■ ■

یک مقام صنفی:

شهریایک تهران

در آستانه ورشکستگی اند

رئیس هیأت‌مدیره انجمن صنفی شهرهای داران ایران از ازیان و آسیب‌شدیده واحدهای این صنف خبر داد و گفت: این واحدها در آستانه تعطیلی قرار دارند. رضا مرادنی در گفت‌وگو با ایلنا، تاکید کرد: وضعیت این صنف مساعد نیست و پس از جنگ اخیر، شهرهای هادر وضعیت نیمه‌تعطیل یا تعطیل کامل به‌سر می‌برند و مشکلاتی نظیر قطعی برق، کمبود نیروی کار و عدم استقبال مردم این حوزه را به‌مرز ورشکستگی کشانده است.

■ ■ ■

معاون سازمان توسعه تجارت:

صادرات ایران در برخی موارد

۴۵ درصد گران‌تر از رقباست



معاون سازمان توسعه تجارت با انتقاد از حکمرانی نادرست و تعدد مراکز تصمیم‌گیری در حوزه تجارت، بیان کرد: خطاهای سیاسی، تحریم‌ها و نبود مطالعات دقیق بازار باعث شده بهای تعامل صادرات ایران در مواردی تا ۴۰ درصد بالاتر از رقبا باشد. به گزارش تنسیم، حمید ضاروشن در نشست بررسی فرصت‌ها و چالش‌های صادرات خدمات، تصریح کرد: دولت‌ها معمولاً توزیع کنند رانت هستند و اگر این توزیع عادلانه نباشد، نارضایتی و چالش ایجاد می‌شود. بخش خصوصی هم در بسیاری موارد به‌دنبال حداکثرسازی سود از هر مسیر ممکن بوده است.