

یک کارشناس بازار سرمایه در گفت و گو با «توسعه ایرانی»:

سه هزار هزار میلیارد تومان منابع در داخل ایران بلوکه شده است



مهرنوش حیدری

یک کارشناس بازار سرمایه گفت: بیش از سه هزار میلیارد تومان از منابع داخلی به واسطه بالا ماندن نرخ بهره در داخل کشور بلوکه شده و لازم است همزمان با توافق احتمالی برجام، اقدام برای آزادسازی این منابع صورت گیرد. امروز مصادف است با ۱۸ آذر و آغاز مذاکرات برجام در وین؛ مذاکراتی که سرنویست آن همزمان با شروع دولت سیزدهم در هاله‌ای از ابهام فرو رفته و سبب شده بود تا گمانه‌زنی‌های مختلفی از آینده آن صورت گیرد. در سال‌های اخیر خروج آمریکا از برجام و به تبع آن اعمال تحریم‌های گسترده علیه ایران سبب بروز مشکلاتی در بخش‌های مختلف اقتصادی و بازارهای داخلی و خارجی ایران شد و ادامه این روند تا به امروز سبب شده تا فعالان بازارهای گوناگون چشم انتظار روند مذاکرات برجام در دولت سیزدهم باشند. به اعتقاد برخی کارشناسان و تحلیلگران اقتصادی وضعیت آتی بسیاری از بازارها در نتیجه رسیدن مذاکرات برجامی است و به آن گره خورده و به سایر اقدامات تولیدی می‌توان نسبت به بهبود وضعیت اقتصاد

کلان و معیشت مردم امیدوار بود. یکی از بازارهایی که در سال‌های اخیر با مشکلات جدی مواجه شد؛ بورس یا بازار سرمایه بود که روند نزولی آن موجب ورشکستگی و از بین رفتن سرمایه اقشار مختلف جامعه و سرمایه‌گذاران خرد شد. در ماه‌های اخیر بازار سرمایه نتوانسته از چرخ فرمز ریزش شاخص رهایی یابد و دوباره روزهای طلایی خود را تجربه کند. هر چند این روزها در سایه برگزاری مجدد نشست‌های برجامی، بارقه‌های امید هر چند اندک در میان سرمایه‌گذاران ایجاد شده و آنها منتظرند تا به نتیجه رسیدن برجام بتوانند شاخص را به سمت قله هدایت کنند.

آثار تحریم‌های داخلی و خارجی بر بازار سرمایه

عباسعلی حقانی نسب، کارشناس ارشد اقتصادی درباره تاثیر به نتیجه رسیدن برجام بر مثبت شدن جهت شاخص کل و بهبود شرایط بازار سرمایه به «توسعه ایرانی» گفت: با توجه به تجربیات بنده و همکاران در این حوزه باید گفت به نتیجه رسیدن مذاکرات برجام قادر به صعودی کردن روند شاخص و بهبود شرایط بازار سرمایه است؛ البته این موضوع مشروط به عوامل و شرایطی است. وی افزود: دونوع تحریم داریم؛ یک نوع تحریم‌های بین‌المللی و

خارجی است و نوع دیگر تحریم داخلی است؛ یعنی بخشی از منابع ارزی مادر خارج از کشور مسدود شده و در مقابل بخشی از منابع ارزی در داخل کشور مسدود شده است. اگر همزمان با رفع تحریم‌های خارجی و برداشته شدن تحریم‌های داخلی، نرخ بهره تغییر نکند، شاهد چشم‌انداز صعودی برای بازار سرمایه خواهیم بود.

دولت سیزدهم تجربه دولت یازدهم را تکرار نمی‌کند

وی به تجربه دولت یازدهم پس از برجام اشاره کرد و گفت: دولت یازدهم همزمان با اجرای برجام و رفع موقت تحریم‌ها، نرخ بهره افزایش یافت البته آن زمان صندوق‌های قرض‌الحسنه بودند و به بالا نگه داشتن نرخ بهره دامن می‌زدند. در شرایط کنونی نیز افزایش نرخ بهره سبب می‌شود رفع تحریم‌های خارجی هیچ سودی برای اقتصاد کشور نداشته باشد و در نتیجه بازار سرمایه تغییری را تجربه نکند؛ اما اگر همزمان با برداشتن تحریم‌های خارجی و داخلی، نرخ بهره افزایش نیابد می‌توان به سرنویست آنی بورس امیدوار بود. مدیر سرمایه‌گذاری تمامی صنایع بورسی و خارج از بورس تاکید کرد: نرخ بهره به صورت حبابی بالا نگه داشته شده به طوری که اکنون بیش از ۳ هزار

هزار میلیارد تومان، منابع ارزی در داخل کشور مسدود شده و اجازه آزادسازی نمی‌دهند. اگر نرخ بهره کاهش نیابد و این منابع آزاد نشوند در عمل شرایط برای بازار سرمایه مطلوب نخواهد بود. وی عنوان کرد: معتقدم دولت آقای رئیسی تجربه دولت آقای روحانی را تکرار نخواهد کرد زیرا همزمان با آزادسازی اگر توافقی صورت گیرد، بازار سرمایه خواهد دید.

تاثیر احیای مجدد برجام بر سر نوشت بازار بورس

حقانی نسب درباره تاثیر برجام بر کاهش تورم و در نتیجه اثر گذاری بر بازار سرمایه توضیح داد: بازار بورس محرک‌های مختلفی دارد؛ به طوری که زمانی تورم محرک آن است و در زمان دیگر کاهش نرخ بهره و نرخ بازده مورد انتظار می‌تواند محرک بازار بورس باشد؛ عملاً هنگامی که نرخ بازده مورد انتظار که متناسب با تورم و نرخ بهره است، کاهش یابد قیمت P/E شرکت‌ها به شدت بالا می‌رود و روند شرکت‌ها و خارجی و داخلی، نرخ بهره افزایش نیابد می‌توان به سرنویست آنی بورس امیدوار بود. مدیر سرمایه‌گذاری تمامی صنایع بورسی و خارج از بورس تاکید کرد: نرخ بهره به صورت حبابی بالا نگه داشته شده به طوری که اکنون بیش از ۳ هزار

بیشترین رشد را از محل کاهش نرخ بازده مورد انتظار، پایین آمدن نرخ تورم و کاهش نرخ بهره می‌تواند داشته باشد. این کارشناس اقتصادی خاطر نشان کرد: ضمن اینکه هر گونه حجم مقداری شرکت‌ها با رفع تحریم‌ها و به نتیجه رسیدن مذاکرات افزایش خواهد یافت؛ سرمایه‌گذاری‌ها سریعتر به نتیجه خواهد رسید. وی ادامه داد: در صورت به نتیجه رسیدن برجام به حتم هزینه‌های مبادلات کالایی کاهش می‌یابد زیرا به گفته برخی کارشناسان اکنون کالاها با ۲۰ درصد تخفیف به سایر کشورهای فراروخته می‌شود که با رفع تحریم‌ها این تخفیف‌ها نیز منتفی و عملاً جزو سود شرکت‌ها لحاظ خواهد شد.

چرایی ناامیدی سرمایه‌گذاران خرد بورس

رئیس هیات مدیره شرکت سیدگردان هدف، درباره ناامیدی سهامداران خرد از وضعیت بازار سرمایه در دولت سیزدهم و خروج آنها از بورس اظهار کرد: دلیل اصلی ناامیدی سهامداران از وضعیت بورس در ماه‌های اخیر این است که دولت سیزدهم هنوز کار اساسی انجام نداده در حالی که این دولت با شعار مبارزه با فساد، اصلاح ساختار نظام بانکی، اصلاح مدل‌های مالیاتی مانند مالیات بر عایدی سرمایه غیر مولد و کاهش مالیات تولید بر روی کار آمد؛ اما هیچ کدام از این متغیرها در ماه‌های گذشته تغییری نکرده است. حقانی نسب گفت: نظام بانکی تغییر نکرده، نرخ بهره روند رو به رشد طی می‌کند، در حالی که اگر رویه غلط بانک‌ها در اجرای بانکداری اسلامی اصلاح می‌شد، بسیاری از مشکلات رفع و عمل می‌شد و تحریم‌های داخلی برداشته می‌شد. منابع نیز از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری بانک‌ها به سمت بازار سرمایه کانالیزه می‌شد و اکنون شاهد تحت فشار قرار گرفتن بازار سرمایه نبودیم. وی عنوان کرد: برای رفع موانع و مشکلات موجود بر سر بازار سرمایه در دولت سیزدهم، ابراهیم رئیسی باید در نخستین گام سود قطعی و علی‌الحساب و... که زمینه‌ساز بسیاری



متاسفانه تحلیل اشتباهی از سوی برخی کارشناسان ارائه می‌شود مبنی بر اینکه بازار سرمایه حتماً با افزایش تورم و بالا رفتن نرخ ارز رشد می‌کند در حالی که بورس بیشترین رشد را از محل کاهش نرخ بازده مورد انتظار، پایین آمدن نرخ تورم و کاهش نرخ بهره می‌تواند داشته باشد

از فسادها و افزایش هزینه‌های تولید شده، اصلاح و با اعمال رویه صحیح در بانکداری اسلامی، صندوق‌ها و سبدهای سرمایه‌گذاری بادر ثابت‌را احیا کند. وی گفت: در این صورت هم به سپرده‌گذاران سود ثابت داده خواهد شد و هم منابعی از بانک خارج نخواهد شد ضمن اینکه بیش از ۳ هزار همت (هزار میلیارد تومان) منابع مالی می‌تواند آزاد شود در قالب صندوق و اوراقی که قرار است منتشر کند، خریداری کند. به گفته وی حتی طرح‌هایی که برای اجرا به منابع مالی نیاز دارد از این محل تامین اعتبار شوند و عملاً بازار سرمایه تقویت خواهد شد. حقانی نسب تاکید کرد: متاسفانه هیچ کدام از این وعده‌ها فعلاً اجرایی نشده و علت اینکه سهامداران در حال مابوس شدن از وضعیت بورس هستند را باید در این موارد جستجو کرد: همچنین باید توجه داشت که رئیس جمهور با شعارهایی که داد و سیاست‌هایی که قرار بود اجرایی کند؛ فاصله زیادی پیدا کرده در حالی که این روند بسیار بد و مخرب است و باعث کاهش اعتماد هم نسبت به بازار سرمایه و هم نسبت به اقتصاد خواهد شد. تاکید می‌کنم که این مساله بسیار مهم است و باید به آن توجه ویژه داشت.

خبر اقتصادی

یک نماینده در واکنش به حکم بازداشت مدیر عامل دیوار: کاش دستگاه قضا با کارآفرینان بیشتر مدارا کند



رئیس کمیته اقتصاد دیجیتال مجلس شورای اسلامی به حکم بازداشت مدیر عامل دیوار واکنش نشان داد. مجتبی توانگر، عضو کمیسیون اقتصادی مجلس در مطلبی در صفحه توئیتر خود نوشت: «پلت فرم‌های انتشار و تبادل محتوا یکی از ستون‌های اصلی اقتصاد دیجیتال است و روشن نبودن چارچوب‌های حکمرانی این حوزه یک حلقه مقفوله اساسی در تکمیل شبکه ملی اطلاعات است. کاش تا زمان روشن شدن این چارچوب‌ها دستگاه قضا با مدارای بیشتری نسبت به کارآفرینان این حوزه برخورد کند». توانگر در این توئیتر از هشتمین «یوار» استفاده کرد. سایت دیوار اعلام کرده که حکم مجازات زندان برای مدیر عامل دیوار، اشکان میرآمنده‌ی، در دادگاه تجدیدنظر تهران تایید شد.

ایران بازار جهانی فروش را از دست داد



برترین‌ها - برخی از کشورها با پیشی گرفتن در صادرات و تولید فرش، باعث شدند ایران بازار فروش خود را از دست بدهد. طی ۲ دهه اخیر سهم ایران از بازار جهانی فرش از ۳۲ درصد به ۹ درصد رسیده و دقیقاً در همین دوره قیاب جدی ایران یعنی هندی سهمش را ۲.۵ برابر کرده و بیش از ۳۵ درصد بازار را گرفته است. میزان صادرات ایران اکنون به یک دهم ۲۰ سال پیش رسیده است.

قیمت واقعی گوشت اعلام شد

باشگاه خبرنگاران جوان - مدیر عامل اتحادیه دامداران گفت: در حال حاضر قیمت هر کیلو دام سبک ۴۵ هزار تومان و دام سنگین ۲۵ هزار تومان است. مجتبی عالی گفت: با توجه به افزایش روزمره قیمت نهاده دامی، نرخ تمام شده تولید مرغ تب در حال تغییر است. در حال حاضر قیمت هر کیلو دام سبک ۴۵ تا ۵۵ هزار تومان و دام سنگین ۲۵ تا ۵۵ هزار تومان است و به رغم آنکه وزارت جهاد کشاورزی اعلام کرده، اما این موضوع تاکنون اجرا نشده است. این مقام مسئول گفت: با توجه به نرخ فعلی دام‌ها، قیمت گوشت باید با نرخ ۱۲۰ هزار تومان عرضه شود که متاسفانه به دلیل سودجویی دلالان و بازارگردانان گوشت با نرخ ۱۷۰ تا ۱۸۰ هزار تومان عرضه می‌شود. در حالی که قیمت دام طی ماه‌های اخیر تغییری نداشته است.

افزایش ۲/۵ درصدی تورم آبان ماه خانوارها

مرکز آمار ایران - بررسی‌ها نشان می‌دهد در آبان بیشترین نرخ تورم ماهانه خانوارهای کشور مربوط به استان‌های کهگیلویه و بویراحمد و دبیل با ۵ درصد افزایش و کمترین نرخ تورم ماهانه مربوط به استان کرمان با ۱.۴ درصد افزایش است. در آبان ماه ۱۴۰۰ عدد شاخص کل برای خانوارهای کشور (۱۳۹۵=۱۰۰) به ۲۷۳ رسید که نسبت به ماه قبل ۲.۵ درصد افزایش نشان می‌دهد. در این ماه بیشترین نرخ تورم ماهانه خانوارهای کشور مربوط به استان‌های کهگیلویه و بویراحمد و دبیل با ۵ درصد افزایش و کمترین نرخ تورم ماهانه مربوط به استان کرمان با ۱.۴ درصد افزایش است.

ورود لوازم خانگی کره‌ای به مناطق آزاد ممنوع است



دبیرخانه شورای عالی مناطق آزاد اعلام کرد که تنها کالاهایی که قبل از ابلاغ ممنوعیت، سفارش‌گذاری شده‌اند جهت جلوگیری از زیان تجار و بازرگانان قابلیت ورود به کشور را دارند. در این اطلاعیه آمده است: پس از دستور رهبر معظم انقلاب اسلامی مبنی بر ممنوعیت واردات لوازم خانگی کره‌ای به کشور، دبیرخانه شورای عالی مناطق آزاد تجاری-صنعتی و ویژه اقتصادی طی ابلاغیه‌ای مناطق آزاد کشور را مشمول اجرای دستور رهبری کرده است.

احتمال شوک قیمتی در بازار ارز وجود دارد؟

در حالی نرخ دلار به بالای ۲۹ هزار تومان در بازار آزاد صعود کرد که چشم‌ها به مذاکرات ۸ آذر دوخته شده تا شاید در بازار امید برای نزول قیمت‌ها ایجاد شود.

نرخ دلار از ۱۸ اردیبهشت ماه امسال تاکنون که ۲۰ هزار و ۶۲۷ تومان بوده، در مسیر صعودی حرکت کرده است؛ اگر چه گاهی افت‌های نامحسوسی داشته، اما در نهایت از آن زمان تاکنون دلار حدود ۹ هزار تومان افزایش قیمت داشته است. در حالی بازار ارز صعود قیمت دلار را تجربه می‌کند که برخی از فعالان بازار ارز، عنوان می‌کنند رشد بیشتر از این قیمت‌ها را متصور بودند و از قیمت‌هایی بالاتر از ۳۰ هزار تومان سخن می‌گفتند تا اگر خروجی مذاکرات مثبت بود، از فروش قیمت دلار سود بیشتری حاصل شود؛ چرا که به نظر می‌رسد در صورتی که اخبار مثبتی از مذاکرات منتشر شود، احتمال افت سریع دلار

وجود دارد اما در مقابل این نگاه، برخی از فعالان بازار ارز اعتقاد دارند که بعد از ماه‌ها توقف مذاکرات و مواضع حداکثری طرفین، احتمال این که توافقی معناداری صورت بگیرد، کم است.

با این وجود، بازار ارز هم‌اکنون در شرایط حساس پیش از مذاکرات وین قرار دارد. گفته می‌شود علی باقری، معاون سیاسی وزیر امور خارجه و مذاکره‌کننده ارشد جمهوری اسلامی ایران در مذاکرات روز دوشنبه هشتم آذر ماه در وین بین ایران و گروه ۴+۱ و هماهنگ کننده کمیسیون مشترک برجام، روز شنبه در اس هیاتی وارد پایتخت اتریش شد.

کاهش ارز اتفاق بیفتد، مصنوعی و دستوری است

رئیس اسبق کانون صرافان در این خصوص در گفت و گو با خبرنگار آنلاین درباره شرایط بازار ارز و پیش‌بینی قیمت دلار در شرایط مذاکرات ۸ آذر،

می‌گوید: راجع به قیمت ارز در آستانه مذاکرات، من علت توقف و حتی کاهش موقت قیمت در این مقطع رانت‌ها خوش‌بینی عمومی به ادامه مذاکرات و رفع انسداد از پول‌های بلوکه شده می‌دانم.

اصغر سمیعی، می‌افزاید: البته از سویی تبلیغات دولتی و عملکرد غیر منطقی بازار ساز هم به این تصور خوشبینانه دامن می‌زند، ولی متاسفانه هیچ دلیل واقعی و منطقی اقتصادی برای تقویت پول ملی در این مقطع مشاهده نمی‌شود. نرخ تورم کاهش پیدا کرده، نرخ بهره بهره کاهش پیدا کرده، نه سرمایه‌گذاری جدی در اقتصاد صورت گرفته و نه تمهیدی برای کاهش حجم نقدینگی اندیشیده شده است.

رئیس اسبق کانون صرافان تصریح می‌کند: بنده تصور می‌کنم که کاهش حتی اگر شروع شود و بخواهد ادامه پیدا کند، به صورت دستوری و مصنوعی و به ضرب تبلیغ و تزریق خواهد بود.



سمیعی عنوان می‌کند: ضمن این که باز هم در کوتاه‌مدت، دوباره روند صعودی پیدا می‌کند. خود این تامل و کاهش هم به ضرر اقتصاد کشور و تنها به نفع واردات غیر ضروری و کمک به خروج بیشتر سرمایه از کشور و صدمه به تولیدات داخلی و کاهش گردشگری در داخل ایران به نفع سفر به کشورهای دیگر خواهد بود.

وی تاکید می‌کند: این تاملات باعث می‌شود کسانی که رانت اطلاع بر خوردار هستند، بتوانند جیب خودشان را پر کنند و از این رانت استفاده کنند و دلارهایی که احیاناً مردم با خوش‌بینی از خانه‌هایشان بیرون می‌آورند و به بازار عرضه می‌کنند را بخرند و بعد از اینکه بازار دوباره خود را واقعی کرد، یا به طرف واقعی شدن رفت، دوباره آنها را بفروشند و از این طریق سود نامتعارف و ناجوانمردانه‌ای حاصل کنند.

قیمت دلار ۲۵ هزار تومان می‌شود؟

عضو اتاق بازرگانی و صنایع و معادن ایران تصریح می‌کند: اگر توافقی صورت بگیرد، دولت با توجه به شرایطی که دارد اجازه رشد هیجانی دلار را دیگر نمی‌دهد و سعی می‌کند با تزریق ارز، دلار را تا پایان سال در کانال ۳۰ هزار تومان نگه دارد.

میزان افزایش حقوق ۱۴۰۱ کارکنان دولت اعلام شد

برخی کارکنان دیگر شده و انتظار می‌رود حقوق کارکنان در سال آینده ۱۰ درصد افزایش یابد. به گزارش «توسعه ایرانی» علی نیکزاد، گفت: دولت و مجلس به عنوان یک اولویت اساسی و مهم به دنبال تأمین جان و نان مردم هستند که باید به این مهم توجه ویژه‌ای گمارده شود و سر و سامان به وضعیت موجود داده شود که این مسئله جزو خصوصیات بارز یک دولت انقلابی است. وی بیان کرد: دولت سیزدهم در بحث و آکسیژناسیون بسیار



نایب رئیس مجلس گفت: دولت دوازدهم به صورت غیرقانونی ۳۷ هزار میلیارد تومان بودجه حقوق برخی وزارتخانه‌ها را افزایش داده که این مسئله زمینه نارضایتی