

تحلیلگر بازار سرمایه در گفت‌وگو با «توسعه ایرانی» عملکرد سازمان را مثبت ارزیابی کرد:

بازگشایی متعادل بورس در فضای بلا تکلیف سیاسی



رامتین موق

با شنیدن صدای انفجار و بمباران در ۹ اسفند ۱۴۰۴، معاملات سهام‌بازار سرمایه نیز متوقف شدند. البته خرداد ۱۴۰۴ و در جنگ ۱۲ روزه نیز این روند تکرار شده بود.

توقف معاملات در یک دوره دو ماهه حین و پس از جنگ ۴۰ روزه، پدیده‌ای بسیار نادر بود، به‌طوری که این اواخر، انتقاد و هشدار کارشناسان و فعالان بازار سرمایه نسبت به تبعات توقف بازار سهام را به دنبال داشت. در این میان مسئولین سازمان بورس دائم تاکید داشتند که سازمان در حال فراهم کردن پیش‌نیازهای بازگشایی معاملات سهام است تا کمترین آسیب به سهامداران خرد وارد شود. البته با توجه به آسیب به صنایع پتروشیمی و فولاد، که نماد آن ها نقش پررنگی در بازار سهام ایفا می‌کنند، نگرانی بر خصوص بازگشایی شدت گرفته بود و به همین دلیل مسئولین تاکید داشتند که بدون افشای اطلاعات شرکت‌ها، بازار قادر به ادامه فعالیت نیست بنابراین موضوع افشا و شفاف‌سازی اطلاعات بسیار ضروری جلوه می‌کرد که در انجام این مهم نیز اختلالات به وجود آمد و سازمان بورس چندین بار مجبور شد که زمان نهایی افشای اطلاعات را تمدید کند.

با گذشت بیش از ۲ ماه، بالاخره معاملات سهام دیروز، سه‌شنبه ۲۹ دی‌بهشت بازگشایی شده‌هر چند بدون حضور نماد صنایع و شرکت‌هایی که در جنگ، آسیب‌شدید و مستقیم دیده‌بودند.

کارشناسان پیش از بازگشایی چه می‌گفتند؟

با توجه به تشدید ریسک‌ها و افزایش نگرانی‌ها، برخی کارشناسان با نگاهی بدبینانه به اولین روز بازگشایی معاملات سهام می‌نگریستند و احتمال وجود صف‌های فروش سنگین را می‌دادند.

بهنام صدی، کارشناس و تحلیلگر بازار سهام، یک‌روز پیش از بازگشایی معاملات، به «خبر آنلاین» گفته بود: «بازار سهام همیشه به دلیل نقدشوندگی بالا نسبت به سایر بازارها مزیت رقابتی داشته‌است، اما حالا بعد از این تعطیلی طولانی، طبیعی است بخشی از سهامداران که در این مدت نیاز مالی داشتند با دارایی اعتبار معاملاتی بودند، بخواهند دارایی خود را نقد کنند، بنابراین فشار فروش در روز بازگشایی بازار کاملاً قابل پیش‌بینی است. به دلیل بسته بودن تعداد زیادی از نمادهای بزرگ، پیش‌بینی دقیق ساخت‌است، اما به نظر می‌رسد حداقل ۲۰ تا ۳۰ همت فشار فروش در بازار وجود داشته‌باشد.»

او افزود بود: «فعلاً در وضعیت نه جنگ، نه صلح قرار داریم و تا زمانی که چشم‌انداز سیاسی شفاف نشود، بازار می‌تواند با نوسان و فشار فروش همراه باشد، اما اگر در هفته‌های آینده توافق یاداری شکل بگیرد و ریسک‌های سیستم‌تایک کاهش پیدا کند، بازار سرمایه ظرفیت جهش جدی خواهد داشت.»

البته تحلیل این کارشناس کاملاً بدبینانه نبود و در جای دیگر از بازگشایی طوطا اظهار کرده بود: «زمانی که بازار بسته شد، دلار در محدوده ۱۳۰ تا ۱۴۰ هزار تومان بود اما حالا به حدود ۱۸۰ هزار تومان رسیده است. نفت هم نوسانات شدیدی را تجربه کرده

گفت و گو

یک کارشناس حوزه نفت و گاز با اشاره به اینکه شرایط سیاسی روی توسعه نفت و گاز کشور سایه افکنده است، ابراز امیدواری کرد که مشکل تحریم حل شود تا در عرصه نفت و گاز سرمایه مورد نیاز را برای بهبود شرایط اقتصادی کشور جذب کنیم.



گزارش

آشفته‌بازار آگهی‌های آنلاین مسکن:

پلتفرم‌ها مرجع قیمت‌گذاری سلیقه‌ای املاک شده‌اند

یکی از مشاوران املاک منطقه اندیشه تهران به تجارت‌نیوز می‌گوید: «برخی فایل‌ها فقط برای جذب مشتری آگهی می‌شوند. وقتی مقاضای با دفاتر املاک تماس می‌گیرد، می‌گویند آن واحد فروخته شده یا رهن رفته و بعد فایل‌های دیگری را پیشنهاد می‌دهند که معمولاً قیمت بالاتری هم دارند.» او اضافه می‌کند: «این در حالی است که اصلاً چنین فایل‌ی در بازار وجود ندارد، البته گاهی اوقات هم مشخصات کامل واحد در آگهی درج نشده و یا قیمت واقعی با قیمت آگهی شده بسیار متفاوت است.» مشاوران املاک تأکید می‌کنند که این رفتارهای غیر حرفه‌ای باعث کاهش اعتماد مردم به صنف مشاوران املاک شده‌است.

بررسی هانشان می‌دهد قیمت‌هایی که پلتفرم‌های آنلاین برای خرید و فروش مسکن آگهی شده‌اند، فاصله قابل توجهی بان نرخ واقعی معاملات دارند. این حال، همین آرقام پیشنهادی است که بسیاری از موارد نجومی هم هستند. به تدریج به مبنای ذهنی مالکان تبدیل شده و انتظارات توری بازار مسکن را بالا برده‌اند. کارشناسان معتقدند که بازار وسیع‌دهیم، می‌توانیم به‌فکر بازار جدید بیدپر، تحت تاثیر قیمت‌هایی قرار گرفته که در فضای مجازی دست‌به‌دست شده‌است. بنابراین نوعی قیمت‌سازی کاذب در بازار شکل گرفته که با واقعیت‌های این بازار همخوانی ندارد و شکاف میان قیمت‌های معامله‌شده با نرخ‌های آگهی عمیق‌تر شده‌است.

فعالان بازار هشدار می‌دهند که در غیاب آمارهای رسمی و نبود مرجع مشخص برای قیمت‌گذاری، پلتفرم‌های آنلاین عملاً به مرجع تعیین قیمت مسکن تبدیل شده‌اند. این در حالی است که بخش قابل توجهی از این فایل‌ها با معامله نمی‌شوند یا در بازار با قاعی پایین‌تر

توسعه ایرانی



و ا لومینوم، با تقاضای مناسبی مواجه شدند.»

عامل دیگری که بر برخی دیگر از تحلیلگران به آن توجه کردند، رشد قیمت دلار و محصولات و عقب‌ماندگی بورس از تورم است که ارزندگی این بازار را برای بسیاری فعالان، جذاب کرده‌است. در گزارش اکوپران در این خصوص آمده است: «رشد تورم و افزایش نرخ ارز باعث شده بسیاری از شرکت‌ها گزارش‌های ماهانه مطلوبی منتشر کنند. به همین دلیل، سرمایه‌گذاران روی سهم‌هایی متمرکز شده‌اند که تصور می‌شود در صورت تشدید دوباره تنش‌ها، آسیب کمتری ببینند. موضوعی که موجب شده این دسته‌ها با تقاضای قوی و معاملات پر حجم همراه شوند.»

بازار متعادل آغاز شد

یک تحلیلگر بازار سرمایه در گفت‌وگو با «توسعه ایرانی»، در تحلیل خروج از روز اول بازگشایی معاملات سهام در سال ۱۴۰۵، اظهار کرد:

بسیاری از کارشناسان پیش‌بینی کرده‌بودند که بازار با یک روند بسیار شدید منفی، اولین روز

ندیده‌اند. اکوپران در این خصوص نوشت:

«صفت سیمان یک‌دست سبزی‌پوش ظاهر شد و منتوم مبتنی در بازار ایجاد کرد. گروه دارویی نیز به دلیل افزایش نرخ‌ها، عمدتاً مثبت معامله شدند.

صنایع غذایی و زراعی هم شرایط مشابهی داشتند. همچنین شرکت‌های فعال در حوزه فلزات اساسی، به‌واسطه رشد نرخ دلار و افزایش قیمت جهانی فلزاتی مانند مس

کارشناس و تحلیلگر بازار سرمایه: اگر نسبت به آینده سیاسی و اقتصادی کشور خوش‌بینی ایجاد شود، واکنش بازار سرمایه نیز مثبت خواهد بود. اما اگر فضای بدبینی و حالت بلا تکلیفی حاکم باشد، بازار نیز واکنش منفی نشان خواهد داد و شرایط منفی قبل از تعطیلی بازار، با همان فاکتور‌ها، مجدداً غالب می‌شود. اکنون مهمترین فاکتور برای آینده معاملات سهام و بازار سرمایه، اوضاع و احوال سیاسی، اقتصادی و اجتماعی است

معاملات سهام را آغاز کند اما به‌رغم این انتظار، چنین اتفاقی نیفتاد.

حمید میرمعینی درباره روند مثبت بازار توضیح داد: هم با حمایتی که از بازار شد و هم با انتشار اطلاعات و اخبار توسط شرکت‌های ناشسر، ضرب منفی بازار گرفته شد؛ انتظاری می‌رفت که بعد از آسیب‌های جدی که به بسیاری از شرکت‌ها وارد شد، یک ضرب منفی به بازار وارد شود اما جلوان آن گرفته شد و امروز شاهد یک بازار متعادل بودیم.

او افزود: برخی از نمادهای منفی بودند، اما بسیاری از نمادهادر شرایط سبزی و مثبت قرار داشتند و در کلیت امر، شاخص کل نیز به سمت شرایط مثبت پیش‌رفت. این کارشناس بازارهای مالی یادآور شد: البته نماد شرکت‌های آسیب‌دیده از جنگ بازگشایی نشدند زیرا پس از انتظار می‌رود که دیگر مناسب باطلاعات و اخباری که در حوزه سیاسی و اقتصادی منتشر می‌شود، بازار مانند دروا ل گذشته و واکنش نشان دهد و جریان گردش معاملات را در آینده، همانند گذشته، در پیش بگیریم.

بازار بیشتر به اوضاع سیاسی وابسته است
میرمعینی در پاسخ به این سؤال که «در طول تعطیلی سازمان نامنا تاکید داشت که در حال فراهم کردن پیش‌نیازهای بازگشایی مجدد معاملات سهام است، آیا این پیش‌نیازها فراهم شدند؟»، تاکید کرد که سازمان در فراهم کردن نسبی این شرایط، موفق عمل کرد.

او افزود: برخی از پیش‌نیازها مانند سیاست‌های حمایتی و همچنین انتشار و افشای اطلاعات، تقریباً به خوبی انجام شد. همچنین برخی سیاست‌های اتخاذ شده توسط سازمان بورس، تا حدودی مانع غالب شدن فضای «پنیک» یا وحشت احتمالی در سهامداران شد.

این تحلیل‌گورس درباره روند بعدی و آینده بازار سهام، عنوان کرد: قبل از هر چیز باید تاکید کرد که بازگشایی معاملات سهام و بازار سرمایه بسیار حائز اهمیت شده بود اما در عین حال باید توجه داشت که از این به بعد نیز این بازار مانند گذشته، نسبت به اوضاع سیاسی و اقتصادی واکنش نشان خواهد داد.

میرمعینی ادامه داد: اگر نسبت به آینده سیاسی و اقتصادی کشور خوش‌بینی ایجاد شود، واکنش بازار سرمایه نیز مثبت خواهد بود اما اگر فضای بدبینی و حالت بلا تکلیفی حاکم شود، بازار نیز واکنش منفی نشان خواهد داد و شرایط منفی قبل از تعطیلی بازار، با همان فاکتور‌ها، مجدداً غالب می‌شود.

او در نهایت تصریح کرد که اکنون مهمترین فاکتور برای آینده معاملات سهام و بازار سرمایه، اوضاع و احوال سیاسی، اقتصادی و اجتماعی است.

و نیاز گازی کشور هموار در حال افزایش است و باید برنامه‌ریزی کنیم که تقاضای داخل پوشش داده شود. او بیان کرد: اینکه موضوع همه اقتصاد کشور، صنعت گاز و تجارت گاز به تحریم گره خورده، اظهار کرد: باید شرایط سیاسی با ثبات شود تا جذب سرمایه داشتیم. در ۱۰ سال گذشته شاهد بودیم که با منابع داخلی کشور توانستیم صنعت نفت و گاز کشور را توسعه دهیم و در کنار آن مشکل تکنولوژی‌های ضروری در حوزه مدیریت پروژه‌ها و اوضاع خوبی داریم اما تمام فاکتور‌ها باید در کنار هم توسعه نفت و گاز کشور را رقم بزند.

این تحلیلگر حوزه انرژی در باره اوضاع تأمین انرژی در اروپا بعد از جنگ مضان نیز توضیح داد: شرایط اروپا بعد از جنگ، وسیع‌واکرا این متفاوت شده است و معمولاً سهم عمده بازار گاز اروپا را امریکادار اختیار گرفته و نوعی تأمین کننده اصلی شده است و به عبارت دیگر اکنون با توجه به سیاست‌گذاری‌های ضروری در حوزه مدیریت پروژه‌ها و وسیع‌نقش عمده‌ای در اروپا دارند.

امیرمعینی درباره امکان ورود ایران به بازار اروپا بعد از رفع تحریم‌ها عنوان کرد: برای بازار اروپا باید از طریق LNG وارد شویم. خط لوله نیاز به عبور از چند کشور و مذاکرات و قرارداد دارد، که پروسه آن چندین سال طول می‌کشد. بهترین کار LNG است هر چند بازار اروپا رقابتی است و احتمالاً سخت‌فروش برد ما مزیت LNG است که می‌توانیم تمام بازار را به عنوان گزینه داشته باشیم و در صورت نیاز دست دادن یک‌بار دیگر بازارها وسیع کنیم، اما در مورد خط لوله قدرت مانور کمتری داریم، در کل در حوزه LNG تکنولوژی حرف اول می‌زند و در ابتدای امر سرمایه‌گذاری روی میدان‌های مطرح است.

او خاطر نشان کرد: می‌توانیم با روس‌ها برای تجارت گاز وارد مذاکره شویم اما در عین حال گذشتن همه تخم مرغ‌ها در سبد روسیه نیز منطقی نیست. برای تجارت گازی بار وسیع می‌توانیم گاز را از این کشور دریافت و در جنوب کشور از مسیر خط لوله و با به صورت LNG تحویل دهیم و یا در گاز را اسواپ کنیم.

بازار متعادل آغاز شد



به فروش می‌رسند. آن‌ها معتقدند که نبود نظارت کافی بر آگهی‌های ملکی، زمینه‌ساز حضور و فعالیت دلالان و انتشار فایل‌های غیرواقعی شده‌است. آنهایی می‌گویند تا زمانی که ساز و کار برای احراز قیمت‌ها، حذف آگهی‌های فیک و بر خورد با فایل‌های گمراه‌کننده وجود نداشته باشد، پلتفرم‌های آنلاین همچنان به یکی از عوامل اصلی واثرگذار بر رشد قیمت در بازار خرید، فروش و اجاره مسکن به‌شمار می‌روند.

در شرایطی که بازار مسکن با پدیده کودتومی دست‌وپنجه نرم می‌کند، حال‌بخشی از التهاب قیمت‌ها از دل پلتفرم‌های آنلاین بیرون می‌آیند. وضعیت تاحدی پیش‌رفته که با انتشار چندآگهی غیرواقعی، قیمت‌ها در یک محله جابه‌جا می‌شوند. در نهایت این وضعیت نه تنها راه‌کود بازار را عمیق‌تر کرده، بلکه زندگی بسیاری از خریداران و مستجران را تحت تاثیر قرار داده است.

خبر اقتصادی

وزیر نیرو:

۴ هزار و ۲۰۰ مگاوات از ظرفیت نیروگاهی تحت تأثیر حملات قرار گرفت



وزیر نیرو و اعلام کرد: بیش از ۴ هزار و ۲۰۰ مگاوات از ظرفیت نیروگاهی کشور در جنگ رمضان تحت تأثیر حملات دشمن صیونی آمریکایی قرار گرفته است. به گزارش ایلنا، عباس علی‌آبادی در نشست با اعضای کمیسیون اقتصادی مجلس، با اشاره به وضعیت صنعت برق کشور افزود: بررسی هانشان می‌دهد که هفته‌های اخیر در صنعت برق حدود ۱۰ هزار مگاوات به‌صورت مازاد برق تولید شده و میزان مصرف نیز با اقدامات مدیریت مصرف، روند کاهش‌ی یافته است. او وعده داد: تا پایان تابستان و همچنین تا پایان سال، برنامه‌های توسعه‌ای متعددی در حوزه تولید برق اجرا خواهد شد و راه‌اندازی نیروگاه‌ها محوریت استفاده از انرژی‌های پاک با جدیت در دستور کار وزارت نیرو قرار دارد.

وزیر جهاد کشاورزی: مطالبات گندمکاران به زودی پرداخت می‌شود



وزیر جهاد کشاورزی اعلام کرد: ۶۵ روز از آغاز خرید تضمینی گندم گذشته و پیگیری‌ها برای پرداخت مطالبات ادامه دارد که طبق صوبه‌های شورای هماهنگی اقتصادی دولت حداقل ۵۰ درصد مطالبات باید به زودی پرداخت شود. به گزارش ایرنا، غلامرضا نوری قرلیچه با تاکید بر اینکه کمبودی در تأمین نهاده‌ها وجود ندارد، افزود: حدود ۱٫۵ میلیون تن نهاده برای عرضه در بازار موجود است. حتی بخشی از چالش فعلی، مازاد عرضه نسبت به تقاضاست. او همچنین در باره قیمت شیر خام گفت: نرخ ۶ هزار و ۵۰۰ تومان یا محوریت تسکین هاوژدی نفعان نهایی شده است و افزایش سایر فراورده‌ها باید بر اساس فرمول‌های قانونی و منطقی انجام می‌شود.

رئیس بیمه مرکزی: مجلس عوارض جدید وضع نکند

رئیس کل بیمه مرکزی از نمایندگان خواست با جلوگیری از تحمیل عوارض جدید، به تقویت سررمایه اجتماعی بیمه کمک کنند. به گزارش تسنیم، در نشست هم‌اندیشی مجمع نمایندگان مجلس استان تهران به ضرورت هم‌افزایی بیشتر مجلس و نهاد ناظر صنعت بیمه اشاره کرد و اظهار داشت: صنعت بیمه در شرایط حساس فعلی در خط مقدم خدمت‌رسانی به مردم ایستاده و انتظار می‌رود نمایندگان مجلس با درک عمیق از ظرفیت‌های بیمه به تقویت این سررمایه اجتماعی کمک کنند.

رئیس مقام صنفی:

توقف کامیون‌ها در مرزها به ۲۰ روز رسید!



عضو انجمن شرکت‌های حمل‌ونقل بین‌المللی ایران با اشاره به توقف‌های طولانی، گفت: ایستایی کامیون‌ها در مرز بازگان به ۲۰ روز رسیده و هزینه توقف ماهانه آنها ۱۰ میلیون دلار برآورد شده است. به گزارش مهر، احسان ملکزاده عنوان کرد: مرز بازگان به‌عنوان بزرگ‌ترین و مهم‌ترین مرز ارتباطی ایران با ترکیه و اروپا، در حال حاضر با بیشترین میزان معطلی کامیون‌ها مواجه است؛ به طوری که ایستایی کامیون‌ها در این مرز به بیش از ۲۰ روز رسیده و در حال حاضر حدود ۴ هزار دستگاه کامیون در صف خروج از کشور قرار دارند. در سایر مرزها نیز وضعیت مشابهی حاکم است و کامیون‌ها بین ۵ تا ۸ روز در انتظار خروج از کشور می‌مانند. همچنین در مرز دوغارون نیز میزان توقف ایستایی کامیون‌ها به حدود ۱۰۰ روز رسیده است. او تصریح کرد که تمامی این هزینه‌ها در نهایت به قیمت تمام‌شده کالا اضافه می‌شود.

رئیس اتاق بازرگانی دو کشور خبر داد: افزایش حجم تجارت ایران و ترکیه از آغاز جنگ



رئیس اتاق مشترک بازرگانی ایران و ترکیه با بیان اینکه از همان روزهای نخست جنگ با آمریکا، مواد اولیه تولید و کالاهای اساسی به صورت عمده و به وفور از طریق ترکیه وارد کشور شده است، گفت: حجم تجارت با ترکیه و تبادل هیات‌ها بیشتر شده و تردد کامیون‌ها نیز افزایش پیدا کرده است. به گزارش ایلنا، مهرداد سعادت‌دهقان در مورد واردات مواد اولیه صنایعی که به دلیل آسیب به پتروشیمی در جنگ، قادر به تأمین مواد اولیه از داخل کشور نبودند، گفت: در حال حاضر تقاضای این محصولات افزایش زیادی داشته است. البته ترکیه این ظرفیت را از نظر تولید و تجارت دارد زیرا تجارت آنها آزاد است و مشکلی برای تأمین این مواد ندارند. هر چند قیمت این محصولات تغییر پیدا کرده ولی برای تهیه و تأمین مواد جایگزین پتروشیمی فعلاً مشکل حادی نیست و تأمین می‌شود.

فاصله میلیونی قیمت در لیست واردکنندگان و فروشندگان موبایل

تسنیم نوشت: «بررسی فهرست اعلامی وار دکندگان تلفن همراه و قیمت‌های عرضه‌شده در فروشگاه‌های آنلاین و خردفروشی بازار، از اختلاف قابل توجه قیمت در برخی مدل‌های لوکس تلفن همراه حکایت دارد؛ اختلافی که در مواردی به بیش از ۴۰ درصد می‌رسد. بررسی هانشان می‌دهد مدل پرچمدار «س ۲۴ اولترا» با حافظه ۲۵۶ گیگابایت و ۱۲ رم گیگابایت، تا ۱۲ درصد گران‌تر از دو محصول دیگر فروشگاه‌های آنلاین باقیمت‌هایی تا حدود ۴۸۰۰ هزار تومان عرضه می‌شد. این در حالی است که قیمت همین مدل در فهرست واردکنندگان حدود ۲۹۰ میلیون تومان اعلام شده است. مطابق ضوابط، مجموع عمده‌فروشی‌ها و خردفروشی‌ای کلاً حداکثر ۱۰ درصد تعیین شده اما فاصله قیمتی موجود در بازار بسیار فراتر از این میزان ارزیابی می‌شود.»