

پس از تالار...

نگاه بورس به تصمیم کنگره

سایه انتظار بر سر تالار حافظ

مهدیه انوشه

● بازار سهام روز یکشنبه را در حالی با رشد در شاخص کل و قیمت سهام بسیاری شرکت‌ها پایان داد که به نظر می‌رسد بازار تا نزدیک‌شدن به زمان اعلام نظر کنگره آمریکا درباره جنگ علیه سوریه، در هفته آینده بتواند این روند را حفظ کند. اما انتشار هر گونه اخبار جدید پیرامون این مساله می‌تواند ورق را طور دیگری برگرداند. روز یکشنبه سرمایه‌گذاران بورسی با توجه به اخبار ضدونقیض پیرامون جنگ در منطقه، ترجیح دادند به جای توجه به خبرهایی که ریسک‌های سیستماتیک را درون خود دارد، به سهام و عملکرد شرکت‌های بورسی تمرکز کنند، به این ترتیب با تغییر رویکرد و استراتژی سهامداران، تالار حافظ نیز در روز یکشنبه شاهد رونقی نسبی بود. هرچند که حجم و ارزش پایین معاملات نشان می‌داد که گروهی دیگر از سرمایه‌گذاران نیز استراتژی انتظار را در پیش گرفتند و ترجیح دادند تا زمان خبر نهایی درخصوص شرایط منطقه، از دور نظاره‌گر بازار باشند. چراکه دیشب باراک اوباما از رایه طرحی برای حمله نظامی علیه سوریه، به کنگره آمریکا خبر داد و آغاز جنگ را منوط به دریافت مجوز از نمایندگان کنگره دانست. به‌طوری‌که مقرر شده دوشنبه هفته آینده مصادف با ۱۸ شهریور نتایج بررسی‌ها اعلام شود.

گروه دیگری از سرمایه‌گذاران نیز که در شرایط انتظار قرار دارند چشم به دهان رییس دولت و کابینه آن دوخته‌اند تا به سیاست‌های دولت جدید واقف شوند و با توجه به تصمیم‌های تیم جدید اقتصادی دولت، برنامه سرمایه‌گذاری خود را در بازار سهام از نو طراحی کنند. در نهایت به تعویق‌انداختن تصمیم دولت آمریکا برای حمله نظامی باعث شد تا روز یکشنبه بورس تهران واکنش مثبت به این خبر داشته باشد به‌طوری‌که در جریان معاملات این روز سه گروه پتروشیمی، پالایشی و معدنی از سایر گروه‌ها پرفرترت ظاهر شدند.

افق روشن پیش‌روی قیمت چهلگی نفت، فلزات اساسی و رشد بهای دلار در کنار پایین‌بودن نسبت P/E سهام این گروه‌ها از جمله دلایلی محسوب می‌شود که به اعتقاد اهالی تالار، استقبال خریداران را به این گروه‌ها در پی داشته‌است. هرچند هر سه آنها ریسک تصمیمات سیاسی دولت و شرایط ملتهب منطقه‌ای را همراه خود دارند. با این وجود روز یکشنبه شاخص کل با رشدی ۴۹۶ واحدی، مدار ۵۹هزار واحدی را بازیس گرفت و در عدد ۵۹هزار و ۵۷ نشست. این رشد مرمون تاثیر مثبت نمادهای صنایع پتروشیمی خلیج‌فارس، پالایش نفت بندرعباس، فصول مبارک اصفهان، نفت و گاز و پتروشیمی تامین، ملی صنایع مس ایران و سرمایه‌گذاری صندوق‌بازنشستگی بود.

پتروشیمی‌ها در این روز در حالی روند مثبت را شاهد بودند که معاملات سهام متوالی‌ها با توجه به رشد بهای محصولات آنها در مقایسه با سایرین بهتر بود. اما در دیگر سویی بازار از گروه‌هایی همچون خودرو، دارو، مواد غذایی و نیز بانک‌ها به نظر می‌رسد سرمایه‌گذاران ترجیح دادند نظاره‌گر روند معاملات باشند و اقدام خاصی را نسبت به خرید یا فروش سهام دنبال نکنند. مهم‌ترین علت نیز عدم‌تثبیت سیاست‌های دولتی درخصوص این گروه‌هاست که تصمیم‌گیری‌ها را درخصوص سرمایه‌گذاری در سهام آنها دشوار می‌کند.

خبر

وزیر نفت هند:

با خرید نفت ایران

● **عصر ایران:** وزیر نفت هند اعلام کرد که با خرید نفت از ایران و پرداخت رویبه به‌جای دلار در ازای نفت خریداری‌شده از ایران، کشورش در سال مالی ۲۰۱۴- ۲۰۱۳ بیش از ۸/۵ میلیارددلار صرفه‌جویی می‌کند. به نقل از رویترز، «اویرا پالمولی» وزیر نفت هند در نامه‌ای به ام‌ان موهان «سینگ» نخست‌وزیر این کشور درباره استراتژی‌های این وزارت‌خانه برای مقابله با بحران کاهش محسوس ارزش پول ملی این کشور نوشت که کشورش در سال ۲۰۱۳ و ۱۳۰۱۲ (۱۳ میلیون تن نفت‌خام از ایران وارد می‌کند. وزیر نفت هند در ادامه افزوده است تاکنون از ابتدای ماه آوریل سال‌جاری میلادی دولت هند در دومیلیون تن از این میزان را وارد کرده است. وی در این نامه با اشاره به اینکه در باقی مدت امسال و سال آینده، وزارت نفت هند با واردات ۱۱ میلیون تن نفت خام دیگر از ایران باعث عدم خروج مستحقات میلارد و ۲۷۰میلیون‌دلار ارز از این کشور خواهد شد و این مساله در افزایش توانایی دولت هند برای مبارزه با کاهش ارزش پول ملی این کشور موثر خواهد بود. وزیر نفت هند در این نامه به موارد دیگری اشاره کرده که در مجموع، صرفه‌جویی مصرف انرژی در این کشور را به ۲۰میلیارددلار می‌رساند. گفتنی است ارزش رویبه در ماه گذشته به پایین‌ترین سطح در ۱۸ سال گذشته رسیده است و این مساله دولت هند را با چالشی جدی مواجه کرده است. واردات نفت‌خام هند از ایران در هفت‌ماه نخست سال‌جاری میلادی در مقایسه با مدت مشابه سال قبل ۴۶درصد کاهش داشته است. هند در هفت‌ماه نخست سال‌جاری، روزانه به طور متوسط ۱۸۵هزار و ۷۰۰ بشکه نفت‌خام از ایران وارد کرده است. بر اساس توافق ایران و هند و به دلیل تحریم‌های مالی و بانکی آمریکا و اتحادیه اروپا علیه برنامه هسته‌ای ایران، هند نمی‌تواند نفت وارداتی خود را از ایران را به رویبه می‌پردازد.

اقتصاد

معاون اسبق امور استان‌های سازمان تامین اجتماعی در گفت‌وگو با «شرق» مطرح کرد

ناگفته‌هایی از تامین اجتماعی و بابک زنجانی



نشدد و شایبه سیاسی‌کاری در مورد تصمیم اخیر در زمینه افزایش ناگهانی حداقل مستمری‌ها به ۷۰۰هزار تومان هم وجود دارد. این تصمیم هم در آستانه انتخابات سال ۱۳۹۲ به‌ناگهان از سوی رییس دولت دهم و بدون توجه به اصول اساسی فعالیت سازمان‌های بیمه‌گر اجتماعی اعلام شدد و چالشی جدی برای سازمان‌های بیمه‌گر ایجاد کرده است و هیچ تناسبی هم با عدالت بیمه‌ای ندارد. اگر به یک نفر با ۳۵سال سابقه بیمه‌پردازی و فردی دیگر با ۳۰سال سابقه، به‌طور یکسان مبلغ ۷۰۰هزار تومان بپردازیم، کاملاً خلاف اصول محاسبات بیمه‌ای و خلاف عدالت

رفتار کرده‌ایم.» وی یادآوری اظهارات اخیر وزیر تعاون، کار و رفاه اجتماعی در مراسم معارفه مدیرعامل جدید سازمان تامین اجتماعی، درخصوص ارزش واقعی سرمایه‌های بخش اقتصادی این سازمان – شستا – می‌گوید: «در درجه اول باید گفت که شستا باید بزرگ باشد چراکه سازمان‌های بیمه‌گر اجتماعی به بزرگی اندوخته‌ها، ذخایر و سرمایه‌های بیمه‌شدگانشان ارزیابی و قضاوت می‌شوند، در عین‌حال شستا در مقابل حجم تعهدات جاری و آتی سازمان تامین اجتماعی، بزرگ نیست. سازمان تامین اجتماعی در حال حاضر تعهداتی در قبال قریب ۳۵میلیون‌نفر از مردم دارد و اگر اتفاقی در کشور بیفتد و به هر دلیلی منابع ورودی سازمان قطع شود، برای پرداخت مستمری هر ماه مستمری‌گیران مشکل دارد.» حیدری به منظور روشن‌شدن مدعای خود ارقامی ارایه می‌کند: «بر اساس برخی گزارش‌ها ارزش اسمی شستا در حال حاضر بین ۱۲ تا ۱۳ هزارمیلیاردتومان و ارزش روز سهامش در حدود ۳۵ تا ۴۰ هزارمیلیاردتومان است در حالی که اگر همین امروز سازمان تامین اجتماعی به هر دلیل بخواهد فعالیت خود را متوقف کند، به

آقای بابک زنجانی در مصاحبه‌ای، در مورد این موضوع اعلام کرده که نام من در فهرست تحریم‌ها آمده بود و فرصت اندکی داشتم که اموال خود را به ایران منتقل کنم. با توجه به مشکلات انتقال پول به ایران، با کمک دوستان در سازمان تامین اجتماعی، این پول را وارد ایران کردیم و بعد از آن دوستان که این لطف را به من کرده بودند، پیشنهاد چهارمیلیاردیورو، سهام تعدادی از شرکت‌ها را دریافت کنم

پتروپارس به عنوان پیمانکار، توانسته آن را به پیشرفت بیش از ۹۰درصدی برساند – و البته این شرکت ایرانی هم در نتیجه حضور در کنار غول‌های بزرگ نفت و گاز دنیا در فازهای ۴۰۱ و ۴۰۵، ۷ و ۸ و کسب تجربه‌های ارزشمند و توجه به پرورش و توسعه نیروی انسانی به این موفقیت دست یافته است – در بسیاری از فازهای دیگر شرایطی حاکم شده است که چندان مطلوب نیست. همین وضعیت دشوار پروژه‌های پارس جنوبی است که وزیر باتجربه نفت را بر آن داشت تا در اولین فرصت، راهی پایتخت انرژی دنیا شود. او آنها و تیم خود این بازدید، بیان شرایط بحرانی بر وضعیت گاز کشور و اهمیت پارس جنوبی در برنامه‌های وزیر نفت و به تبع آن، وزارت نفت برای کمک به خروج کشور از این وضعیت بحرانی است. واقعیت این است که در چند سال اخیر و هر ساله با آغاز فصل سرما، فشار گاز کشور به شدت افت کرده و شرایطی را به وجود می‌آورد که با بخشی از کشور گام‌ها با قطعی گاز مواجه شده و به سختی گاز تامین می‌شود و با به جهت جلوگیری از افت فشار گاز بخش شهری، پنجه دولت بر گلوئ بخش صنعت و مراکز تولیدی گذاشته شده و گاز آن‌ها قطع می‌شود. وضعیت بحرانی گاز کشور امری بود که وزیر نفت در سفر اخیر به پارس جنوبی آن را به‌صراحت بیان کرد و با اشاره به این موضوع که

شد.» حیدری می‌گوید برای اجرای هدفمندی و پرداخت صحیح یارانه‌ها به مردم کار درست آن بود که متوالی آن سازمانی بود که اطلاعات دقیق از چگونگی وضعیت اقتصادی یارانه‌گیران دارد: «برخی گزارش‌ها حکایت از آن دارد که دولت‌های نهم و دهم حدود ۲۰۰هزارمیلیاردتومان در حوزه خدمات اجتماعی شامل پرداخت مستقیم به مردم، وام بنگاه‌های زودبازده، پرداخت وام ازدواج و اشتغال و ارایه سهام عدالت هزینه کردند اما چون این پرداخت‌ها کارکرد خدمات اجتماعی پیدا نکرد، فاقد اثربخشی لازم بوده و حتی در حوزه‌هایی آثاری معکوس دربرداشته و به تورم و افزایش فشارها بر مردم انجامیده است. روش درست برای اجرای طرحی با چنین درجه‌ای از اهمیت آن بود که مسوولیت کار به حوزه رفاه و تامین اجتماعی و سازمان‌ها و نهادهای این حوزه واگذار شود تا با اتکا به اطلاعات مستند و به‌روزی که از وضعیت درآمد و اشتغال و نیازهای اجتماعی و اقتصادی افراد تحت پوشش خود دارند، کمک‌ها را مستقیماً به گروه‌های هدف برسانند اما در شیوه‌ای که مورد عمل قرار گرفت، به سبب اتکا به اطلاعاتی که خود مردم چند سال پیش ارایه کرده بودند و هیچ ابزار دقیق و کارآمدی به برای راستی‌آزمایی اولیه و به‌روزرسانی‌های بعدی این اطلاعات در اختیار مجریان نبود، برخلاف اهداف اولیه بار هم پوش پرداخت غیرهدفمند یکسان به همه اقشار اجرایی شد.»

علاوه بر این حیدری پرداخت نقدی یکسان به چند میلیون ایرانی ساکن خارج از کشور را خلاف عدالت می‌داند و می‌گوید: «در ششویه کنونی، سهم یارانه زن و فرزندان یک مرد معناد، به‌سبب فقر اطلاعاتی، به‌حساب سرپرست معناد خانواده واریز می‌شود. اینها همه ناشی از آن است که ما روش اشتباهی را در اجرا در پیش گرفت‌ایم و دستگاه‌ها و سازمان‌هایی متوالی اجرا شده‌اند که نهایتاً تخصصی در این زمینه ندارند، بلکه حتی با مردم ارتباط و تعامل مستمر از آن جنس که سازمان‌های بیمه‌ای و حمایتی با افراد تحت پوشش خود دارند ندارند. ما می‌دانیم که اکنون در کشور در حدود ۵۰۰هزار ایرانی ایرانی‌ال‌اصل داریم که فاقد شناسنامه و مهرور هستند. سازمان ثبت احوال یا مرکز آمار با سیستم بانکی چگونه و با چه ابزاری می‌توانند این افراد را شناسایی و از آنان حمایت کنند. این کار وظیفه تخصصی نهادهایی مثل بهزیستی و کمیته امداد است می‌توانند با اجرای طرح‌های غربالگری اجتماعی و نیازمندیابی فعال، چنین گروه‌هایی را شناسایی و تحت پوشش قرار دهند.»

او با اشاره به رویکردی که در اجرای این طرح در پیش گرفته شدد و عوام‌فریبی تعمدی که چاشنی آن شده است، می‌گوید شاید اکنون کمتر سیاستمداری حاضر به تحمل هزینه‌های اجتماعی اصلاح روش کار باشد و درخصوص راحل منطقی اصلاح این وضعیت معتقد است: «بازگشت قطار هدفمندی به ریل اصلی یعنی حوزه رفاه و تامین اجتماعی یکی از ضرورت‌هاست. در کنار آن باید یارانه هک‌های بالای درآمدی نیز حذف شود که با توجه به پشتوانه پولیویستی سوارشده روی این طرح، شاید در این مرحله انجام آن دشوار با

حتی غیرممکن باشد اما در مرحله دوم حتماً باید مورد توجه قرار گیرد. خوشبختانه سیگنال‌های مثبتی از طرف دولت به‌گوش می‌رسد و دولت‌رمان بر ضرورت توسعه نظام تامین اجتماعی در مرحله دوم اجرای طرح با آزادسازی منابع اختصاص‌یافته به پرداخت‌های مستقیم، تاکید دارند. با واگذاری مسوولیت اجرای طرح به حوزه رفاه و تامین اجتماعی با کارگزاری سازمان‌های بیمه‌ای و حمایتی و امدادی، به‌مرور می‌توان اشتباهات گذشته را جبران کرد.»

پرداخت مطالبات پیمانکاران فعال در پارس جنوبی و به‌ویژه در فازهای با پیشرفت بالا.ست. امری که وزیر نفت به خوبی می‌داند مشکل اساسی بسیاری از پیمانکاران پارس جنوبی به شمار می‌رود و البته وزیر نفت با دقت و توجه ذاتی خود حساب آن را از مقوله «کمبود نقدینگی» شرکت‌های پیمانکار جدا و با تفاوت قائل‌شدن بین «مشکل نقدینگی» شرکت‌های پیمانکار و مقوله «مطالبات» این شرکت‌ها قول داد که دولت برای رفع مشکلات پیمانکاران میدان پارس جنوبی تمام تلاش خود را به کار گرفته و تلاش کند برای شتاب در عملیات توسعه، مطالبات پیمانکاران به‌موقع پرداخت شود و در عین حال تاکید می‌کند انتظار این است که «پیمانکاران، خود مشکل نقدینگی را حل و منابع مالی مورد نیازشان را تامین کنند» و «از دولت توقع حل مشکل نقدینگی خود را نداشته باشد چراکه در این صورت دولت صاحب شرکت می‌شود که این امر به هیچ عنوان موردنظر و خواسته دولت نیست.» معروف است که می‌گویند تشخیص درست، اصل و نیمی از درمان است و وزیر نفت به‌درستی تشخیص را داده و نیمی از راه را پیموده است. حال باید وارد نیمه دوم درمان شدد و به سمت بهبود و اصلاح حرکت کرد. به هر حال و به اذعان جامعه نفتی کشور، دو استراتژی راهبردی «تمرکز فعالیت‌ها بر فازهای با پیشرفت بالا» و «تسریع در پرداخت مطالبات اصل و نیمی از درمان است و وزیر نفت به‌درستی تشخیص را داده و نیمی از راه را پیموده است. حال باید وارد نیمه دوم درمان شدد و به سمت بهبود و اصلاح حرکت کرد. به هر حال و به اذعان جامعه نفتی کشور، دو استراتژی راهبردی «تمرکز فعالیت‌ها بر فازهای با پیشرفت بالا» و «تسریع در پرداخت مطالبات پیمانکاران» که اهالی صنعت نفت و گاز کشور از وزیر نفت شنیدند، بخر امید را در دل آنها کاشته و انتظار می‌رود در آینده‌ای بسیار در دسترس، شاهد روش جوهانه‌ای آن باشیم. انشاءالله

گذر

بهمنی آمارهای دولت تازه را رد کرد، اما آماری نداد

● **فارس:** رییس کل سابق بانک مرکزی در گفت‌وگوی مفصلی درخصوص برخی اظهارات مبنی بر اینکه ۵۰درصد حجم پایه پولی کشور از محل خط اعتباری مسکن مهر بوده است، گفت: آمارها در حال حاضر در اختیارم نیست اما تسهیلات مسکن مهر با مصوبه دولت از طریق بانک مسکن پرداخت شده است که البته این موضوع بحث مفصلی دارد. وی تصریح کرد: آیا نباید چند میلیون واحد مسکونی برای مردم ساخته می‌شد؟ این یک بررسی دقیقی را می‌طلبد اما این را باید در نظر گرفت که در یک سالی ممکن است با یک واحد پولی پروژه‌ای به بهره‌برداری برسد اما در سال‌های بعد همان پروژه دو واحد پولی هزینه بردارد. وی در پاسخ به این سوال که آمار رشد اقتصادی سال ۹۱ حدود منفی ۴/۵درصد عنوان شده است، آیا بانک مرکزی در محاسبات خود به این عدد رسیده است، گفت: این ارقام بر اساس گفته برخی افراد است اما بانک مرک‌ی هنوز نرخ رشد اقتصادی سال ۹۱ را جمع‌بندی نکرده است. بهمنی در پاسخ به این سوال که محاسبات اولیه بانک مرکزی، به عدد اعلام‌شده نزدیک بود؟ گفت: قطعاً آنچه که اعلام‌شده، رشد اقتصادی سال ۹۱ نیست.

ستاد تدابیر ویژه اقتصادی منحل می‌شود

● **مهر:** هیات‌وزیران در جلسه سوم شهریورماه خود تصویب کرده است: کلیه کارگروه‌ها، شوراها، کمیسیون‌ها، ستادها و سایر عنوانین مشابه (به‌استثای کمیسیون‌های دائمی دولت) که تا تاریخ ۱۳۹۲/۵/۲۷ بر اساس مصوبات هیات‌وزیران و به استناد اصول یکصدویست‌وهفتم و یکصدوسی‌وهشتم قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران تشکیل شده و اختیارات هیات‌وزیران نیز به آنها تفویض شده است، لغو می‌شود. این مصوبه که با امضای اسحاق جهانگیری به دستگاه‌های اجرایی ابلاغ شده است، شامل حال ستاد تدابیر ویژه اقتصادی دولت دهم هم می‌شود.

بانک‌های ایرانی ۲۳ برابر بیشتر سود می‌دهند

● **تسنیم:** بانک چهلی در گزارشی از نرخ سود سپرده‌های بانکی در ۱۳۸ کشور طی سال ۲۰۱۲ متوسط نرخ سود سپرده در ایران را ۴/۸ درصد اعلام کرد و از رتبه پنجم ایران از این نظر خبر داد. آمارهای منتشرشده نشان می‌دهد سودی که بانک‌های ایران بابت سپرده‌های مردم پرداخت می‌کنند یکی از بالاترین‌ها در میان ۱۳۸ کشور جهان است. نرخ سود سپرده‌های بانکی در ایران طی سال میلادی گذشته ۱۳/۸درصد اعلام شده که تنها از نرخ سود سپرده‌های بانکی در چهار کشور بلاروس، یمن، ترکیه و اوگاندا کمتر بوده است.

طلو سکه	قیمت(تومان)	تغییر(تومان)
طرح جدید	۱۰۸۸۰۰۰	-
طرح قدیم	۱۰۸۴۰۰۰	-
نیم	۵۵۰۰۰۰	-
ربع	۳۵۵۰۰۰	-
گرمی	۲۳۰۰۰۰	-
گرم ۱۸ عیار	۱۱۱۶۲۰	+۱۹۷۰
اونس (دلار)	۱۳۹۰	-۷۳۰

ارز	قیمت (تومان)	تغییر (تومان)
دلار	۳۲۴۰	-۴۰
یورو	۴۳۰۰	+۲۰
پوند	۵۰۰۰	-۱۰
درهم	۸۷۵	-۵

مقدار	تغییر (درصد)
۵۹۰۵۷	۰.۸۴
۶۸۶۵۴	۰.۶۷
۴۵۵۴۳.۹	۰.۳۵
۱۰۴۶۵.۰۱	۱.۹۶
۵۰۰۰۲۴	۱.۱۳

بریده اخبار

● **فارس:** عضو هیات‌مدیره اتاق تعاون ایران با بیان اینکه صلاحیت دبیرکل جدید اتاق تعاون توسط انجمن نظارت تأیید شده است، گفت: دبیرکل فعلی یک‌سال است استعفاً کتبی داده و اعضای هیات‌مدیره اتاق نیز با آن موافقت کردند. ● **تسنیم:** طی پنچ‌ماه نخست امسال سه‌هزار و ۵۰۰ تن سیگار با ارزش ۲/۵میلیون دلار و سه‌هزار و ۷۰۰ تن توتون و تنباکو به ارزش ۲۸میلیون دلار وارد کشور شده است. ● **تسنیم:** رییس ستاد مرکزی مبارزه با قاچاق کالا و ارز با بیان اینکه تصویب قانون جدید فضای نژادی را در جلوگیری از تحولات اقتصادی ایجاد می‌کند، گفت: در این قانون حق تجدیدنظرخواهی پرونده‌های قاچاق کالا و ارز در مراجع رسیدگی لحاظ شده است. ● **تسنیم:** وزارت دفاع آمریکا با خودداری از تمدید قرارداد خرید سوخت جت از شرکت ملی نفت امارات که خرید نفت ایران است تاکید کرد این کار به دلیل ارزان بودن سوخت پیشنهادی از سوی شرکت‌های دیگر انجام شده است.