

پرسه

معامله ۱۵۰۰۰ میلیارد شمش

● **شرق:** روز سه‌شنبه سه‌ومین‌ماه، هم شرکت فولاد خوزستان ۹۶هزار و ۲۰۰تن شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) 55P را به ارزش بیش از ۱۵۰۰میلیاردریال در تالار محصولات صنعتی و معدنی بورس کالا مورد دادوستد قرار داد. لازم به ذکر است که این کالا به قیمت ۱۵هزار و ۷۵۰ریال و به صورت سلف فروخته شد. به گزارش روابط عمومی و امور بین‌الملل شرکت بورس کالای ایران، در این روز و در تالار فرآورده‌های نفتی و پتروشیمی، شرکت پلیمر کرمانشاه اولین حضور خود را در تالار معاملات بورس کالا با فروش ۱۴۷تن پلی‌اتیلن سنگین تریپتیک I3 به قیمت ۳۴هزار و ۴۳۶ریال تجربه کرد. این گزارش حاکی است که در همین روز و در تالار صادراتی، ۴۲هزار و ۲۰۰تن انواع قیر شرکت‌های نفت جی و توسعه کروس انرژی به ارزش بیش از ۲۵میلیون دلار به فروش رفت. همچنین، در تالار داخلی فرآورده‌های نفتی و پتروشیمی، یک‌هزار تن قیر ۶۰۷۰، ۵۰۰ تن قیر ۸۵۱۰ و ۴۵ تن قیر MC250 شرکت نفت جی معامله شد. این تالار همچنین، شاهد معامله ۷۹۰تن گوگرد کلوخه و ۱۷۶۰تن وکیوم باتوم شرکت بالایش نفت اصفهان به همراه ۱۰هزار تن وکیوم باتوم پالایشگاه شیراز بود. شایان ذکر است که در این تالار علاوه بر فرآورده‌های ذکر شده، بیش از ۲۳هزار و ۴۰۰تن انواع پلیمری مانند انواع پلی‌اتیلن، پلی‌استایرن، پلی‌پروپیلن، PVC 1502 و SBR-۱۵0۲ مورد دادوستد قرار گرفت. از جمله شرکت‌هایی که در این روز دست پر از تالار فرآورده‌های نفتی و پتروشیمی بیرون آمدند، می‌توان به مجتمع‌های پتروشیمی امیرکبیر، بندر امام، تندگویان، نویدرزشمی، پلی نار، لاله، تبریز، مارون، آبادان، شازند و تبریز اشاره کرد. براساس این گزارش، تالار محصولات کشاورزی نیز شاهد معامله ۵۰۰تن شکر سفید کارخانه قند قزوین به قیمت ۱۳هزار و ۲۰۰ریال بود. شایان ذکر است که در مجموع در این روز، بیش از ۱۷۷هزار و ۵۰۰تن انواع کالای ایران مورد دادوستد قرار گرفت.

افزایش ۳۹ درصدی واردات نفت چین از ایران

● **ایستنا:** اطلاعات رسمی نشان می‌دهد که صادرات نفت ایران به چین در ماه دسامبر ۲۰۱۲ میلادی نسبت به ماه قبل ۳۹درصد افزایش یافته است. به رغم تحریم‌های غرب علیه ایران، چین در دسامبر سال گذشته حدودا ۵۹۳ هزار و ۳۹۰نشیکه در روز نفت از ایران وارد کرده که نسبت به سال گذشته ۳۶درصد و نسبت به ماه نوامبر ۳۹درصدافزایش یافته است. بالاترین میزان واردات نفت چین از ایران در سال ۲۰۱۲ میلادی ۳۳۳هزار بشکه در روز بوده است. مقامات صنعت نفت در چین این افزایش واردات را ناشی از ارتقای حمل و نقل نفت ایران می‌دانند. یک مقام آگاه صنعت نفت گفت: مشکلات تاخیر در انتقال محموله‌ها اخیرا بهبود یافته و دوره تاخیر کوتاه‌تر شده و در مجموع کمتر اتفاق می‌افتد.

ایران در حال حاضر سومین تامین‌کننده بزرگ نفت چین است و سالانه ۱۲درصد مجموع نیاز نفتی این کشور را تامین می‌کند. این امر، اتحادیه اروپا در شرو سال ۲۰۱۲ تحریم‌های جدیدی را علیه بخش‌های نفت و مالی ایران اعمال کردند تا مانع خرید نفت دیگر کشورها از ایران و معامله با بانک مرکزی شوند.

تولیدکنندگان قربانی اختلاف ارزی بانک‌ها

● **ایستنا:** رئیس انجمن صنایع لوازم خانگی با انتقاد شدید از عملکرد بانک‌های خصوصی در پرداخت ارز به تولیدکنندگان برای ترخیص مواد اولیه از گمرک‌ها گفت: تولیدکنندگان قربانی اختلاف ارزی بانک مرکزی و بانک‌های خصوصی شده‌اند. محمدرضا دبایی، با اشاره به دیوی حجم زیادی از مواد اولیه صنعتی در گمرک‌های داخلی و ترخیص نشدن این مواد، گفته است: «بازار لوازم خانگی دچار رکود شده و کشش بازار نیز به گونه‌ای نیست که بتوان همه تولیدات داخلی را به صورت نقدی فروخت». او، با اشاره به ۳۱۵زیرباز شدن نیاز تولیدکنندگان به سرمایه در گردش گفته است: «در حالی که پیش از این تولیدکنندگان برای گدایش اسی ۱۰درصد پیش‌پرداخت می‌کردند حالا باید صددرصد پیش‌پرداخت داده و ۳۵ و ۴۵درصد از کل مبلغ ال سسی را نیز به صورت ارزی در بانک سپرده‌گذاری کنند». به گفته رئیس انجمن صنایع لوازم خانگی، بانک‌های خصوصی به ویژه پاسارگاد و اقتصاد نوین بخشنامه اخیر بانک مرکزی را در مورد تسویه‌حساب واردکنندگان مواد اولیه و پرداخت ارز به آنها اجرا نمی‌کنند. این بخشنامه توضیح داده بود که ال‌سی‌های از قبل باز شده یا چه نوع ارزی عملیات‌شان اجرایی شود. دبایی با بیان اینکه بانک‌های خصوصی با فشار به تولیدکنندگان قصد دارند بانک مرکزی را تحت فشار قرار دهند، گفت: زمانی که به بانک‌های خصوصی مراجعه کرده و خواستار توضیح از آنها هستیم آنها ما را به بانک مرکزی ارجاع می‌دهند در حالی که در بانک مرکزی کسی پاسخگوی ما نیست. وزیر صنعت، معدن و تجارت وعده داده بود که مشکل کالاهای دیپوشده در گمرک را حل می‌کند اما تاکنون این اتفاق رخ نداده است. او، با بیان اینکه کسی جرات شکایت از بانک‌های خصوصی را ندارد، گفت: امسال به دلیل مشکلات پیش آمده، تولید لوازم خانگی تا ۵درصد کاهش یافته و درصورت ادامه این روند احتمال تعطیلی برخی واحدهای تولیدی در سال آینده وجود دارد.

اقتصاد

روز بی‌سابقه «بورس» ثبت شد

حرکت نقدینگی از «حافظ» به «فردوسی»

سایه فتحی



عباس غوثی، مدیرکل بورس

سنگین شاخص از ابتدای این هفته تاکنون می‌پردازد و می‌گوید: عواملی مختلف و ریسک‌های سیستماتیک دورن سازمانی و برون سازمانی در بخش اقتصادی در روزهای گذشته دست به دست هم داد تا بازار سهام رشد نکردند حتی برخی از آنها منفی بودند. در نتیجه این مسایل باعث شد تا توجهات به سمت بازار سرمایه جلب شود و شایعه حبابی بودن رشد شاخص مطرح شود. او ادامه می‌دهد: وقتی این اتفاق در بازار سرمایه رخ می‌دهد و حرف و حدیث‌ها در هجوم نقدینگی به بورس افزایش یافت سبب شد تا سازمان بورس به عنوان ناظر نگران شود و در روند بازار سرمایه ورود کند. درحالی‌که نظارت نباید به دخالت در بازار تبدیل شود.

بنابراین سومین عامل در منفی شدن شاخص بورس همین مساله است. بنابراین این امر منجر شد تا سازمان بورس دستورالعمل خرید اعتباری کارگزاران را ابلاغ کند. مانی با تاکید براینکه در تمام دنیا ضرب محدود کردن فروش نسبه را سازمان‌های نظارتی تعیین می‌کند.

اما سابقه منع فروش نسبه وجود ندارد مگر در بحران‌هایی چون ۱۱ سپتامبر در مقطع کوتاهی این کار انجام و پس از آن برداشته شد، تصریح می‌کند: خرید اعتباری یا فروش نسبه در بازار سرمایه ما محدود به اعتبار خود کارگزارهای بوده و در حجم بسیار بالایی انجام نمی‌گرفت که بخواهد مشکلی در روند سرمایه‌گذاری در بورس ایجاد کند. او ادامه می‌دهد: متأسفانه در برخی کارگزاران تخلفات کوچکی انجام شد اما در حد و اندازهای نبود که خلل ایجاد کند. معتمد باید انضباط کارگزاران در خرید اعتباری مورد توجه قرار می‌گرفت نه اینکه معاملات خرید اعتباری منع شود. بهنظرم سازمان بورس هم قصد نداشت به مساله سرعت و شدت دهد. اما متأسفانه با ابلاغ این دستورالعمل این مساله باعث حساسیت سازمان بورس شد تا سرانجام این دستورالعمل اجرایی شد درحالی‌که قرار نبود تا پایان سال اجرایی شود.

برهم زدن شفافیت بازار با تصمیمات دولتی
این کارشناس بازار سرمایه مسایل پیرامون تقسیم سودها در مجامع شرکت‌ها را چهارمین عامل

ریش شاخص عنوان می‌کند و می‌گوید: «بهطورمثال در مجمع اخیر شرکت «پردیس» به دلیل صورت‌های مالی در زمان مقرر ارایه نشد و سبب شد اطلاعات این شرکت دیرتر بر سامانه کدال بگردد. در نتیجه باعث نگرانی سهامداران در تقسیم سود شد.» مانی بسته شدن نمادهای لیدر بازار که P/E بالایی دارند را پنجمین عامل در منفی شدن شاخص بورس برشمرد و خاطرنشان می‌کند: «معتمد ورود برخی از این شرکت‌ها از همان ابتدا از ریسک بالایی برخوردار بود چه برسد که با توجه به سودآوری آنها روند رشد P/V آنها افزایش یابد. به همین دلیل سازمان بورس برای بررسی اطلاعات آنها به ناچار زمانی که شاخص روند افزایش را داشت متوقف کرد.»

این کارشناس بازار سرمایه، مساله را دست‌خوش برخی تصمیماتی دولتی در بازار سرمایه می‌داند و می‌گوید: «بازار سهام بزاری شفاف است و هرگونه دخالت و تصمیمات غیرکارشناسی و مبهم از ناحیه دولت بر شفافیت این بازار تاثیر می‌گذارد. بنابراین تصمیمات دولتی در شفافیت رخ نمی‌دهد و وقتی در بازاری شفافیت راجح است در نتیجه تناقض ایجاد می‌شود.»

افزایش نرخ ارز عامل اصلی ریزش روز گذشته
مانی ششمین دلیل در ریزش بازار بوهیزه در دو روز گذشته را آغاز نوسانات نرخ ارز و افزایش نرخ دلار دانسته و تصریح می‌کند:افزایش نرخ ارز در دو روز گذشته باعث شد تا باهم سرمایه‌ها به سمت بازار ارز حرکت کنند. بنابراین وقتی با دخالت‌ها و ایجاد قوانین دست و پاگیر مانع رشد بازار سرمایه می‌شویم طبیعی است که در رکود بازارهایی چون مسکن و بازار سهام باهم بازار ارز و طلا رشد کند. این کارشناس بازار سرمایه تاکید می‌کند: در حال حاضر اتفاق خاص و غیرمنتظره در بازار سهام رخ نداده که بگویم ریزش شاخص در چند روز گذشته به همین علت است. چرا که روند سوددهی شرکت‌ها طبیعی است باوجود مشکلات و سختی‌هایی که از ناحیه هدفمندی یارانه‌ها و تحریم‌های اقتصادی وجود دارد.

بازار در انتظار عرضه هلدینگ خلیج فارس

گفته‌های این کارشناس بازار سرمایه در حالی است که به باور برخی کارشناسان بازار سهام در روزهای گذشته با توجه به وجود مواردی مبهم پیرامون عملکرد شرکت‌ها، در بررسی کامل این اطلاعات انحراف معیار زیادی با برآوردهای آنها مشاهده می‌شود و این از ریسک بالای موجود در بازار کابایت دارد. آنچنان که برخی شرکت‌ها با وجود پوشش ۹۰ درصدی بودجه برآوردهی طی عملکرد ۹ ماهه، تعدیل سودآوری اعلام نمی‌کنند و این امر می‌تواند بیانگر احتمال ارایه تعدیل منفی سودآوری در بودجه سال مالی آینده آنها باشد. در این شرایط خبرها از عرضه هلدینگ خلیج فارس و نفت و گاز تامین طی دو ماه پایانی سال جاری حکایت دارد که این عرضه‌های سنگین نیز می‌تواند بر فشار فروش سهام دامن بزند، به‌طوری‌که اهالی تالار معتمدند رشد قیمت سهام فعال بازار با اجرای این برنامه، چندان محتمل نیست.

از این رو به نظر می‌رسد بخشی از سرمایه‌های فعال بورس قبل از این عرضه‌ها از چرخه معاملات خارج شده و برای کسب سود مقطعی در زمان عرضه‌های اولیه به انتظار بنشینند. در مقابل برخی از کارشناسان بازار سرمایه معتقدند که باتوجه به رشد شاخص در ماه گذشته شاخص وارد فاز استراحت شده و پس از وقفه کوتاه مدت روند افزایشی را در پیش خواهد گرفت.

درپچه

مخالفت حداکثری موافقت حداقلی

● **مهر:** ۹۰نفر از فعالان اقتصادی و سیاسی، نمایندگان مجلس، تولیدکنندگان، استادان دانشگاه و اقتصاددانان در نظرخواهی درباره اجرا یا عدم اجرای فاز دوم هدفمندی یارانه‌ها شرکت کردند که بررسی این نظرخواهی از مخالفت حداکثری و موافقت حداقلی با اجرای این فاز در شرایط فعلی حکایت دارد که اکثریت مطلق آنها مخالفند و معدودی به شرط و شروط موافق هستند. چهره‌های شاخصی که با آنها صحبت شده است به این قرارند: **محمد نهاوندیان، رئیس اتاق بازرگانی و صنایع و معادن ایران:** «اجرای قانون هدفمندی یارانه‌ها در شرایط فعلی به صلاح کشور نیست، چرا که لازمه اجرای این قانون ثبات اقتصادی است که در شرایط فعلی به نظر می‌رسد این بستر فراهم نباشد.»

بیژن نامدار زنگنه، وزیر اسبق نفت: «مخالف هستم. اجرای این فاز با توجه به بی‌برنامگی‌های دولت، اختلال مضاعف به اقتصاد کشور تحمیل می‌کند، در شرایط فعلی به نظر می‌رسد یک فکر منسجم اقتصادی پشت سر اجرای فاز دوم قانون هدفمندی یارانه‌ها نیست.»

محمدرضا راه چمنی، عضو حزب وحدت و همکاری ملی: «با توجه به شرایط فعلی کشور در حوزه بین‌الملل، مشکلات داخلی و اینکه در آستانه انتخابات هستیم، بهتر است فاز دوم هدفمندی یارانه‌ها فعلا اجرا نشود.»

داود دانش جعفری، وزیر اقتصاد دولت نهم: «اگر هدفمندی یارانه‌ها در فاز دوم بخواهد تعهدات دولت را بالا برد، به‌طور قطع باعث خواهد شد که مشکلات بودجه و دولت در پرداخت‌ها بیشتر شود. هم‌اکنون دولت در اجرای فاز اول قانون هدفمندی یارانه‌ها دچار مشکل است و همان‌طور که مشاهده می‌شود، هرچند وقت یکبار برای پرداخت مطالبی که تعهد دارد، دچار مشکل می‌شود و به ناچار از منابع دیگری برداشت می‌کند، بنابراین اگر بخواهد در فاز دوم نیز تعهدات خود را بیشتر کند، معنایش کسری بودجه و تورم است.»

منظر علیخانی، دبیرکل کنفدراسیون صادرات: «اجرای فاز دوم قانون هدفمندی یارانه‌ها به دلیل مشکلات ارزی، تحریم‌های اقتصادی و تورم دو رقمی باید به مدت دو تا سه سال دیگر به تعویق افتد.»

محمود خاقانی، کارشناس اقتصاد انرژی: «با اجرای فاز اول این قانون یارانه‌ها به جای هدفمندی، هدرروی شد. رشد مصرف بنزین، گازپولیز، برق و گاز طبیعی از ابتدای سال جاری تاکنون نشان می‌دهد که اجرای فاز اول قانون هدفمندی جز تورم دست‌آور دیگری ندارد.»

حمیدرضا ترزی، عضو شورای مرکزی حزب موتلفه اسلامی: «فاز دوم هدفمندی یارانه‌ها باید به غیر از افزایش قیمت حامل‌های انرژی ادامه یابد.»

مسعود میر کاظمی، وزیر سابق نفت و گاز انرژی و رئیس کمیسیون فعلی انرژی مجلس: «دولتی که نمی‌تواند خودش را با منبعی غیر از نفت اداره کند، چطور می‌تواند ۲۰۰هزارمیلیاردتومان یارانه‌دهد.»

سیدرضا اکرمی، عضو شورای مرکزی جامعه روحانیت مبارز: «دولت در فاز دوم می‌خواهد ۲۰۰هزارتومان به مردم بدهد و ۳۰۰هزارتومان از آنها بگیرد.»

عماد افروغ، رئیس کمیسیون فرهنگی مجلس هفتم: «مخالف فاز دوم هدفمندی هستم. هدف دولت از هدفمندی حل مساله تولید و پرکردن شگاف‌ها نبود بیشتر هم هشدار داده بودم که اجرای هدفمندی با این شکلی که مدنظر دولت است، باعث بروز مشکل خواهد شد. لذا ادامه این شیوه سمی مهلک برای اقتصاد کشور خواهد بود.»

ابراهیم نیکو، دبیر کمیسیون اقتصادی: «اجرای فاز دوم هدفمندی یارانه‌ها خودکشی تمام‌عیار است و تبعات بد اقتصادی خواهد داشت.»

سیدمحمد پورفارطی، عضو کمیسیون اجتماعی: «فاز دوم هدفمندی یارانه‌ها، تورم را افزایش می‌دهد و اشتغال را از بین می‌برد.»

جلیل جعفری، عضو کمیسیون انرژی: «همی توانیم آنچه در مجلس مصوب کردیم، زیر پا بگذاریم. سال بعد هم روش اجرا باید تغییر کند و تولید حمایت شود.»

محمدمهدی زاهدی، رئیس کمیسیون آموزش و تحقیقات: «سناریوی پنج برابر شدن یارانه‌ها، کنترل قیمت‌ها را از بین می‌برد.»

در وداع با معلمی مهربان

یکی از استادان خوشنام عرصه مالی و از همکاران صدیق بازار سرمایه خیل دوستان، آشنایان، همکاران و شاگردان را ترک کرد. در گذشت پرویز مشیرزاده باری سنگین از تاثـر و تلخـامی برای دوستان او برجای گذاشته است. ما همکاران قدیمی این یار سفر رفته، هرگز ادب، صداقت، انسان‌دوستی و مهربانی او را فراموش نمی‌کنیم، و می‌دانیم که جز به نیکی و پاکی از وی یاد نخواهد شد. به یاد آن مرحوم روز پنجشنبه ۵ بهمن ماه ۱۳۹۱ از ساعت ۱۸:۳۰ الی ۲۰:۰۰ در محل مسجد جامع شهرک قدس (غرب) واقع در میدان صنعت، بلوار فرحزادی، ابتدای فاز ۳، خیابان حسن سیف‌گردهم خواهیم آمد. چشم انتظار همه یاران قدیمی در این مراسم خواهیم بود.

اعضای هیات علمی سابق مدرسه عالی بازرگانی

علی آرمایش، خدیجه آشتیانی، محمدعلی اکبائی، بهمن آق‌اولی، غلامحسین اسدی، کینا ابرو،انوار، کلیلدا ابرو،انوار، علی یار ساییان، مهدی تقوی، در قنّی جینی جان، محمود ختایی، سیمیندخت خطیب‌شهیدی، محسن دولو، احمد ساعی، داوود شاکر، محسن شریفی، حسین عبده تبریزی، علی قاسمزاده، بهرام کامرانی قاجار، عبدالحسین مجر دی، احمد مجتهد، علی معنوی راد، حسین وحیدی، ایرج هشی و عباس هشی

درنگ

مضرات تحریم ایران از نگاه آمریکایی (۱)

این دو گزارش با همکاری و امضای ۳۵ نفر از «ژنرال‌های بلندپایه، سفراء، سناتور‌ها و تحلیلگران امور امنیتی که در حساس‌ترین موقعیت‌ها و در عالی‌ترین سطوح سیاست خارجی آمریکا فعالیت کرده‌اند»، در ۹۰صفحه تهیه شده است.

بنا به‌گفته مجریان این طرح، گزارش نخست که درباره مضرات و منافع جنگ بود، نمی‌توانست آن‌قدر ادعای عینیت داشته باشد، چراکه در باب مساله‌ای بود که هنوز روی نداده و حاکم در کوتاه‌مدت نیز روی نخواهد داد. اما گزارش دوم درباره امری است که هم‌اکنون در حال اجـراست و می‌توان درباره آن بر اساس واقعیات و مسایل عینی صحبت کرد: بررسی دقیق منافع و مضرات تحریم‌ها نشان‌دهنده «قطـاع قوت و ضعف سیاست‌های کلی آمریکا در برابر ایران» نیز هست. این گزارش ۹۰صفحه‌ای شاید جامع‌ترین مطلب منتشر شده از سوی یک نهاد آمریکایی درباره مساله تحریم‌های ایران است. تهیه‌کنندگان این متن گوشزد می‌کنند که تحریم‌های ایران از آنجا که سابقه‌ای درازمدت دارد، موجب شده حتی بسیاری از سیاستمداران درجه یک آمریکا تاریخ و پیچیدگی آن را فراموش کنند. به باور آنها دست‌کم گرفتن پیچیدگی و تاثیرات درازمدت تحریم‌ها می‌تواند به زیان همه تمام شود و در نگاه آنها مهم‌تر از همه به زیان منافع ملی آمریکا و متحدان آن.

محمدآزاد: «پروژه ایران» (The Iran Project) سابقه‌ای ۱۰ساله دارد. این طرح در سال ۲۰۰۴ وباحمایت «انجمن ملل متحد آمریکا» (the United Nations Association of the USA) و بنیاد برادران راکفلر (Rockefeller Brother’s Fund) کلید خورد و سپس سازمانی غیرانتفاعی بهنام «بنیاد جامعه‌مدنی» (Foundation for a Civil Society) در سال ۲۰۰۹

حمایت آن را به‌عهده گرفت.

این پروژه برنامه اصلی خود را چنین تعریف کرده: «کاستن از سوءنقاه‌ها میان ایران و ایالاتمتحده از رهگذر برقراری گفت‌وگو میان همتایان ایرانی و آگاه کردن مقام‌های عالی‌رتبه دولت آمریکا و اعضای کنگره از این گفت‌وگوها» و می‌گوید پیگیر سه هدف عمده است: ۱) ارتقای سطح گفت‌وگوهای رسمی میان ایران و آمریکا، ۲) تمهید راه‌حلی صلح‌آمیز برای مساله هسته‌ای و ۳) ترغیب ایران و ایالاتمتحده به همکاری‌های بیشتر برای برقراری ثبات در منطقه از سال ۲۰۰۲ تاکنون، این پروژه مقالات و مباحث بسیار درباره روابط ایران و آمریکا منتشر کرده است. اما در سال ۲۰۱۲ دو گزارش به ابتکار این نهاد منتشر شد که جدی‌ترین و مفصل‌ترین کار این گروه است؛ اولی با نام «سنجش منافع و هزینه‌های حمله نظامی به ایران» و دیگری با نام «سنجش منافع و هزینه‌های تحریم‌های بین‌المللی علیه ایران».