گذر

فروش نقدی «خودرو» با قیمت‌های مصوب آغاز شد

● **ایسنا:** معاون فروش و بازاریابی گروه صنعتی ایران خودرو از آغاز دور جدید فروش نقدی محصولات این شرکت از هفته آینده خبر داد. عبدالله بابایی گفت: فروش فوری مردادماه، شنبه هفته آینده آغاز خواهد شد. او با بیان اینکه طبق روال، ۲۰درصد محصولات تولیدی به‌صورت نقدی عرضه خواهد شد، گفت: این محصولات با قیمت مصوب شورای رقابت عرضه می‌شود. معاون فروش و بازاریابی گروه صنعتی ایران خودرو در رابطه با اعتراض برخی نمایندگان مجلس شورای اسلامی به افزایش قیمت خودروهای داخلی، گفت: ما در زمینه قیمت فروش محصولات خود تابع قانون هستیم و نهادهای قانونی هرچه به ما ابلاغ کنند طبق آن عمل خواهیم کرد.

راه‌اندازی مجتمع تخصصی بازپس‌گیری معوقات بانکی

● **ایسنا:** رییس کل بانک مرکزی از تفکیک پرونده‌های معوقات بانکی خبر داد و گفت: رییس قوه‌قضاییه راه‌اندازی مجتمع تخصصی برای بازپس‌گیری معوقات بانکی بنگاه‌ها و مراکز تولیدی را صادر کرده و دادستان تهران مامور راه‌اندازی این مجتمع در راستای حمایت نظام بانکی شده است. ولی‌الله سیف اظهار کرد: مطالبات و معوقات بانکی بنگاه‌ها و واحدهای تولیدی یکی از مهم‌ترین مشکلات و معضلات حال حاضر نظام بانکی کشور است. وی با بیان اینکه نباید تمام معوقات بانکی را از سوءجریانات و مسایلی از این قبیل دانست، اظهار کرد: مطالبات و معوقات بانکی بسیاری در کشور وجود دارد که نمی‌توان همه آنها را عمدی و از روی جریانات سوء دانست، بلکه نبود توانایی در پرداخت، عامل شکل‌گیری معوقات خواهد شد.

ایران برای بیش از ۷۰سال نفت و گاز دارد

● **ایسنا:** ایران برای بیش از ۷۰سال آینده همچنان منابع نفت و گاز در اختیار دارد؛ در حالی که تا آن زمان نفت بیشتر کشورهای جهان به پایان رسیده است. ذخایر نفتی اوپک عمدتا در منطقه خاورمیانه واقع شده که از جمله آن می‌توان به عربستان سعودی، عراق و کویت اشاره کرد که در مجموع ۴۰/۴درصد از ذخایر کل جهان را به خود اختصاص داده‌اند. در میان مناطق مختلف جهان منطقه خاورمیانه با دارابودن ۸۰۷/۷میلیارد بشکه ذخایر، معادل ۴۸/۴درصد از کل ذخایر تثبیت‌شده نفت جهان، مقام اول را به خود اختصاص داده است. آمریکای مرکزی و جنوبی، آمریکای شمالی، اروپا و اوراسیا، آفریقا، آسیا و اقیانوسیه نیز به ترتیب با دارابودن ۱۹/۷، ۱۳/۲، ۸/۴، ۷/۸ و ۲/۵درصد از ذخایر تثبیت‌شده نفت جهان در رتبه‌های بعدی قرار دارند.

توقف دوطبقه‌کردن بزرگراه‌های پایتخت

● **مهر:** عضو کمیسیون حمل‌ونقل و عمران شورای شهر تهران با اشاره به توقف دوطبقه‌کردن بزرگراه‌های پایتخت گفت: قرار نبود پس از پروژه طبقاتی صدر مشابه این پروژه در پایتخت اجرایی شود. عضو کمیسیون حمل‌ونقل و عمران شورای شهر تهران با اشاره به توقف دوطبقه‌کردن بزرگراه‌های پایتخت گفت: قرار نبود پس از پروژه طبقاتی صدر مشابه این پروژه در پایتخت اجرایی شود. اقبال شاکری با بیان اینکه در برنامه پنج‌ساله دوم شهر تهران دوطبقه‌کردن بزرگراه‌ها پیش‌بینی نشده است، گفت: دوطبقه‌کردن بزرگراه‌های بعثت و همت، بیشتر بحثی رسانه‌ای بود و برنامه‌ای مطالعاتی برای احداث این پروژه‌ها پیش‌بینی نشده بود.

با حل‌شدن موانع سیاسی

فرآیند الحاق به سازمان تجارت جهانی آغاز می‌شود

● **شرق:** رییس سازمان توسعه تجارت در نخستین نشست کمیته هماهنگی معاونان وزرا در امور سازمان تجارت جهانی (WTO)، از تشکیل کارگروه‌های ویژه برای الحاق به این سازمان خبر داد و گفت: تمام سازمان‌ها و نهادهای مرتبط باید آمادگی لازم را برای پیوستن به سازمان تجارت جهانی کسب کنند تا به محض رفع شدن موانع سیاسی، فرآیند الحاق از سر گرفته شود. به گزارش روز جمعه روابط‌عمومی سازمان توسعه تجارت، ولی‌الله افخمی‌راد تشکیل کارگروه‌های ویژه برای بحث و بررسی و افزایش آمادگی در سازمان‌ها و نهادهای مرتبط با سازمان تجارت جهانی را ضرورتی انکارنشدنی دانست و گفت: در این مسیر باید گفته‌ها را به عمل تبدیل کنیم و ضروری است که هر سازمان و نهادی در حیطه وظایف مشخص‌شده خود حرکت کند تا با کسب آمادگی‌های لازم، فرآیند الحاق تسریع شود.

«فاینانس» چین هنوز برقرار نشده است

● **تسنیم:** در حالی‌که رییس اتاق بازرگانی ایران و چین از لغو تعلیق موقت فاینانس چین خبر داده بود، یک مقام ارشد بانک مرکزی به تسنیم تاکید کرد: «هنوز فاینانس چین برقرار نشده و در حال مذاکره با طرف چینی هستیم.» یک مقام ارشد بانک مرکزی با تاکید بر اینکه در حال مذاکره با طرف چینی هستیم، تصریح کرد: اظهارات آقای عسگراولادی درباره به‌نتیجه‌رسیدن ایران با چین در موضوع فاینانس صحت ندارد. این مقام بانک مرکزی البته خبر منتشر شده در برخی رسانه‌ها مبنی بر سفر رییس کل بانک مرکزی به چین برای رفع ایراد فاینانس را رد کرد و گفت: هنوز مشکلات حل نشده است.

عکس: Reuters

بسته خروج از رکود دولت، بازار سرمایه را تکان می‌دهد

بورس‌بازان در انتظار

آرزو علیمدد: گویا روند منفی‌ای که گریبانگیر بازار سرمایه شده، قصد رخت‌بربستن از این بازار را ندارد. در ماه‌های گذشته اخبار منفی‌ای که از گوشه‌وکنار به گوش می‌رسید، مسبب ناامیدی سرمایه‌گذاران و روند منفی بازار عنوان می‌شد اما حالا چند هفته‌ای است که اوضاع سیاسی و اقتصادی در ثباتی نسبی به‌سر می‌برد و حتی اخبار مثبت هم به گوش می‌رسد. با این‌حال به‌نظر می‌رسد که سرمایه‌گذاران این بازار چندان روی خوشی به این اخبار نشان نمی‌دهند و برعکس گذشته، که اخبار مثبت به‌سرعت در افزایش قیمت‌ها رخ‌نمایی می‌کرد، امروز جملگی سرمایه‌گذاران تا زمان اجرا در انتظار می‌مانند.

در هفته گذشته، علی طیب‌نیا، وزیر امور اقتصادی و دارایی، درباره بسته اقتصادی دولت به منظور خروج از رکود ضد تورمی شفاف‌سازی کرد و سهم بازار سرمایه را در این بسته، تامین مالی بلندمدت بنگاه‌های اقتصادی دانست که به وسیله آن، کمک درخور توجهی به اقتصاد به‌منظور خروج از رکود خواهد شد.

طیب‌نیا برخی تصمیمات داخلی مانند افزایش یک‌باره نرخ خوراک شرکت‌های پتروشیمی و نیز افزایش عوارض ۳۰درصدی فروش سنگ‌آهن که باید با سرعت و شدت کمتری اعمال می‌شد را عامل اصلی افت شاخص کل بورس و قیمت سهام اغلب شرکت‌ها از دی‌ماه سال گذشته تا هفته‌های اخیر عنوان کرد.

این اندک توجه دولت به بازار سرمایه از سوی وزیر اقتصاد، می‌توانست تلنگری برای بازار بوده و سرمایه‌گذاران را به آینده آن امیدوارتر کند اما گویی مشتریان این بازار بارها تجربه «شعار بدون عمل» را پشت‌سر گذاشته‌اند و ترجیح می‌دهند به جای دل‌خوش‌کردن به بایدها و نبایدها، در انتظار «اجرایی‌شدن اما و اگرها» بمانند.

برای سرمایه‌گذارانی که بخش بزرگی از دارایی‌شان را در این مدت از دست داده‌اند، واضح است که افزایش یک‌باره نرخ خوراک و عوارض سنگ‌آهنی‌ها و عدم‌شفاف‌سازی در برخی سیاست‌های کلان دولت به‌خصوص در بخش صنعت، مسبب اصلی ازدست‌دادن سرمایه‌شان بوده است پس مطرح‌کردن دلایل این افت تاثیری در بازگشت سرمایه‌شان ندارد. آنچه می‌تواند سرمایه وی را به پرتفوی زیان‌دیده‌اش بازگرداند، تنها تصمیم درست و قاطع، اجرا و عمل است.

البته از توجه به این نکته نیز نباید غافل شویم که بر اساس قوانین اقتصادی، مهار تورم همزمان با خروج از رکود در عمل بسیار دشوار است. ضمن اینکه اقتصاد ما با تورم رکودی هم دست‌وپنجه نرم می‌کند، بنابراین اجرای سیاست خروج از رکود برای دولت به معنای سپری‌کردن مسیری دشوار است، پس بازار در انتظار می‌ماند تا ببیند اجرا و عمل در این حوزه چگونه خواهد بود. هفته گذشته خبری مبنی بر احتمال عرضه سیمان در بورس کالا نیز در بازار پیچید. فزونی‌یافتن عرضه بر تقاضای این محصول زنگ خطری برای سیمانی‌هاست. همین امر سبب شد تا مسوولان درصدد برآیند تا با اتخاذ تصمیمات جدید، کمکی به این صنعت کنند. هرچند اجرایی‌شدن این مهم همچنان در ابهام است اما اگر سیمان در بورس کالا عرضه شود، قیمت‌گذاری‌اش از حالت دستوری خارج و با عرضه و تقاضا مشخص می‌شود. اما با توجه به تبعات بعدی این امر، به‌نظر می‌رسد اجرایی‌شدن این امر به جلسات کارشناسی بسیاری خواهد انجامید. البته سیمان در سال‌های ۸۹ تا ۹۱ در رینگ داخلی بورس کالا عرضه می‌شد اما به‌دلیل قیمت‌گذاری دولتی و دستوری آن، معاملاتش متوقف شد. در صورت قیمت‌گذاری محصولات بر مبنای عرضه و تقاضا، شرکت‌های سیمانی از مزایای بورس کالا در حوزه تامین مالی، معافیت‌های مالیاتی و فروش اعتباری با استفاده از حاشیه امن تضامین بورس کالا نیز بهره‌مند خواهند شد.

محمدرضا عسگری: چنانچه نتایج مذاکرات هسته‌ای مشخص شود، دولت نیز می‌تواند با اعتماد بیشتری به تدوین و اجرای قوانین بپردازد، به این ترتیب شاهد این خواهیم بود که سرمایه‌های پارک شده در بازار مجددا روانه معاملات سهام در بازار می‌شوند و رونق قبلی به بورس بازمی‌گردد

اما هفته گذشته نیز همچون روال چند ماهه اخیر، باز هم شاخص، نزولی بود و با افت ۳۸۴ واحدی‌اش در هفته گذشته به ۷۴هزار و۶۱۳ واحد رسید. این شاخص از ابتدای سال تاکنون نزول چهارهزار و۴۰۲ واحدی را در پرونده‌اش به ثبت رسانیده است.

محمدرضا عسگری با اشاره به اینکه بازار در حالتی از انتظار به‌سر می‌برد توضیح داد: «افزایش قیمت سهام در سال گذشته به‌دلیل کاهش ارزش پول بود. سه‌برابرشدن نرخ دلار سبب شد تا درآمد فروش و صادرات و تامین مواد اولیه صنایع مختلف دستخوش تغییر شود. از سوی دیگر این افزایش نرخ دلار که منتج به کاهش ارزش پول بود، ارزش جایگزینی شرکت‌ها را نیز تغییر داد و سبب افزایش قیمت سهام شرکت‌ها شد.»

وی ادامه داد: «اما در حال حاضر نرخ دلار تثبیت شده و دیگر شاهد افزایش قیمت به‌دلیل رشد دلار نخواهیم بود. از سوی دیگر، به‌دلیل بی‌اعتمادی‌ای که به‌دلیل نزول اخیر در بازار سرمایه پدید آمده، نه‌تنها شاهد ورود نقدینگی جدید به بازار نیستیم، بلکه نقدینگی موجود نیز بیشتر در اوراق مشارکت و سکوک سرمایه‌گذاری می‌شود؛ زیرا دریافت نرخ سودهای ۲۲یا ۲۳درصدی خود به معنای سرمایه‌گذاری مطمئن در سهامی با P/E نقدی چهار است. بنابراین تمایل سرمایه‌گذاران به سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های دیگر که با ریسک همراه هستند، کمتر می‌شود.»

این فعال بازار سرمایه با عنوان این مطلب که نقدینگی در بازار سرمایه پارک‌شده است، گفت: «چنانچه نتایج مذاکرات هسته‌ای مشخص شود، دولت نیز می‌تواند با اعتماد بیشتری به تدوین و اجرای قوانین بپردازد، به این ترتیب شاهد این خواهیم بود که سرمایه‌های پارک شده در بازار مجددا روانه معاملات سهام در بازار می‌شوند و رونق قبلی به بورس بازمی‌گردد.»

عسگری در ادامه به سیاست‌های دولت اشاره کرد و توضیح داد: «مهار تورم از مهم‌ترین سیاست‌های دولت در چند ماهه اخیر بوده است که خوشبختانه در این بخش تا حدودی موفق هم بوده است. به این منظور دولت وارد فاز اجرای سیاست‌های انقباضی شد. همین امر تاثیر بسزایی در صنایع گذاشت؛ زیرا با وجود افزایش نرخ مواد اولیه‌شان، مجوز افزایش قیمت در محصولات به آنها داده نشد. این امر به تنهایی می‌تواند رکودی نسبی در صنایع ایجاد کند که تاثیرش در قیمت سهامشان در بازار سرمایه نمود پیدا می‌کند. اما مدتی است که دولت درصدد است تا سیاست خروج از رکود را در پیش بگیرد. این امر به آن معناست که سیاست قیمت‌گذاری‌ها در صنایع می‌تواند آزادانه‌تر باشد.»

این تحلیلگر بازار سرمایه ادامه داد: «اکثر سیاست‌های اقتصادی با یکدیگر در تضادند. به این معنا که خروج از یک شرایط بد به معنای تشدید شرایط بد دیگری است. کاهش تورم نیز از این قاعده مستثنا نیست. اگر به‌دنبال کاهش تورم باشیم و از افزایش قیمت‌های صنایع جلوگیری کنیم، شاهد تشدید شرایط رکودی در صنایع هستیم. به این ترتیب زمانی که دولت درصدد کاهش نرخ تورم است، شاهد رکود در صنایع نیز خواهد بود. حال برای اجرای مرحله دوم سیاست‌ها، دولت باید بسیار آهسته عمل کند و خروج از رکود با کندی هرچه تمام‌تر پیش برود تا سبب افزایش تورم نشود. این آهستگی درواقع همان مرحله انتظار است؛ زیرا خروج از رکود می‌تواند موتور محرک بسیار خوبی برای بازار سرمایه باشد و می‌توان مدعی شد که بازار سرمایه آیینه صنایع کشور است. با خروج صنایع از رکود، بازار سرمایه نیز از این حالت انتظار و رکود خارج خواهد شد.

خبر

انتقاد میرکاظمی از کیفیت بنزین وارداتی

● **مهر:** وزیر سابق نفت که در حال حاضر عضو کمیسیون انرژی مجلس است با انتقاد از کیفیت بنزین وارداتی گفت: گزارشی که در سه ماه آخر و اول سال رسیده نشان‌دهنده این است که کیفیت این بنزین بسیار پایین بوده است. مسعود میرکاظمی در پاسخ به پرسش مجری برنامه‌ای تلویزیونی درخصوص کیفیت بنزین وارداتی گفت: گزارشی که در سه ماه آخر و اول سال رسیده نشان‌دهنده این است که کیفیتش بسیار پایین بوده است. او تاکید کرد: این بنزین، یورو ۴ که به هیچ‌وجه نبوده، یورو ۲ هم نبوده است. وقتی مجری پرسید یعنی یورو۴ تولید خودمان است؟ توضیح داد: علت این است که در دوران دولت اسبق فرصت‌سوزی شده بود. درباره پالایشگاه، در دولت دهم هم کاری جدی انجام شد و این بنزین نتیجه کار دولت دهم است و بخشی هم، دولت نهم که پالایشگاه‌ها به سرعت به‌سمت بازسازی پیش رفت و ارتقای کیفیت صورت گرفت و بنزین را به سمت یورو ۴ بردند. چیزی که الان دارد توزیع می‌شود بنزینی است که از این بازسازی‌ها به دست آمده یعنی از پالایشگاه امام‌خمینی شاه‌زند است چون نمی‌خواستند این را بگویند گفتند وارد کرده‌اید. نمی‌خواهند بگویند آن دولت زحمت کشیده خدا پدرش را بیامرزد. جوانان زحمت کشیده‌اند. این نیست که فقط وزیر، کار کند، کارشناسان و مدیران هم زحمت می‌کشند. زحمت کشیدند و یورو ۴ تولید کردند و امروز دارند توزیع می‌کنند. مسعود میرکاظمی همچنین اظهار کرد: ما در سازمان نفت شش‌میلیون لیتر از پتروشیمی تحویل گرفتیم. ۷۰میلیون لیتر هم مصرف داشتیم بنابراین ۶۴میلیون لیتر تولید داخل بوده است. سه تا سه‌ونیم‌میلیون لیتر هم وارد می‌کردیم. آن چیزی که وارد شد کیفیتش بسیار پایین بود و این اسنادی است که خود شرکت پخش به ما داده و ما هم اینها را به سایت‌ها دادیم تا منتشر شود. حتی گاهی تایید مبدا دارد، بعضی از آنها ترکیباتی بسیار مضر است. یعنی ۴۰سال پیش هم اجازه توزیع آن را نمی‌دادند. متاسفانه به آقایان بین‌الملل می‌گوییم جواب می‌دهند چون یورو ۴ نتوانستیم بخریم از دلال‌ها خریدیم. وی ادامه داد: صدها نامه از آن زمان تا الان وجود داشته حتی در همین دولت که تایید کرده خروجی پتروشیمی‌ها بنزین خروجی استاندارد است. استاندارد مثلا یورو ۲ و یورو ۳. اگر قرار است استاندارد را یورو ۴ بکنید غیر از آن ۶۱ لیتر، ۱۷ تا یورو و بقیه یورو ۲ است یعنی تولید بنزین کشور به‌جز ۱۷میلیون لیتر که یورو ۴ است بقیه یورو ۲ است. بنزین پتروشیمی‌ها بین یورو ۲ و یورو ۴ است.

گزارش هفتگی آمار معاملات در بورس

۱۰ شرکت برتر از نظر ارزش معاملات

نام شرکت	میلیاردریال	نام شرکت	میلیاردریال
تامین نفت و گاز و پتروشیمی	۳۰۸	گروه مپنا (سهامی عام)	۱۸۴
هلدینگ صنایع معدنی خاورمیانه	۲۸۵	معدنی و صنعتی گل‌گهر	۱۸۳
سرمایه‌گذاری خوارزمی	۲۶۷	بانک تجارت	۱۶۴
بانک پاسارگاد	۲۰۲	پتروشیمی مارون	۱۴۸
صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱۹۶	معدنی‌وصنعتی‌چادرملو	۱۲۹

بازار	واحد	درصد تغییرات
شاخص آزاد شناور	۸۵,۱۳۷	-۱/۰۰
شاخص بازار دوم	۱۴۵,۲۰۸	-۰/۲۹
شاخص ۳۰شرکت بزرگ	۳,۵۱۴	-۱/۰۱
شاخص ۵۰شرکت فعال‌تر	۳,۱۴۷	-۰/۴۲
شاخص صنعت	۶۲,۸۱۸	-۰/۳۲
شاخص بازار اول	۵۵,۲۱۹	-۰/۶۰
شاخص بازده نقدی قیمت	۳۰۳,۵۷۰	-۰/۵۱
شاخص کل	۷۴,۶۱۴	-۰/۵۱
شاخص قیمت ۵۰ شرکت	۱۴۰,۰۰۵	-۰/۲۸
شاخص کل فرابورس	۷۹۱	-۰/۷۲

۱۰ صنعت برتر از نظر ارزش معاملات

نام صنعت	میلیاردریال
اوراق تامین مالی	۲,۴۸۲
محصولات‌شیمیایی	۱,۰۲۲
سرمایه‌گذاری‌ها	۷۷۳
بانک‌ها و موسسات اعتباری	۶۳۱
خودرو و ساخت قطعات	۵۹۴
فلزات اساسی	۴۷۰
استخراج کانه‌های فلزی	۴۳۸
اوراق حق‌تقدم استفاده از تسهیلات مسکن	۲۵۶
فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۲۴۴
انبوه‌سازی، املاک و مستغلات	۲۳۵

۱۰ شرکت برتر از نظر بازدهی

نام شرکت	درصد
افرانت	۲۵
سرمایه‌گذاری‌صنعت‌نفت	۱۹
شرکت قند بیستون	۱۴
سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران	۱۴
گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان	۱۴
سخت‌آژند	۱۴
بیمه‌میهن	۱۴
درخشان‌تهران	۱۲
خوراک دام پارس	۱۲
کاشی و سرامیک حافظ	۹

تابلو معاملات	ارزش معاملات (میلیون ریال)	حجم معاملات (هزار سهم)	تعداد معاملات (معامله)	سهم از کل (درصد)
بورس	۶,۳۰۶	۲,۲۴۲,۳۰۹	۲۰۰,۲۸۸	۳۴
اوراق فرابورس	۲,۶۹۵	۲,۶۸۰	۱,۵۱۹	۳۰
فرابورس	۱,۶۹۴	۳۱۲,۲۵۵	۵۲,۵۳۷	۲۱
حق‌تقدم بورس	۳۲۵	۶۶۹,۲۷۷	۱۵,۰۹۰	۸
اوراق بورس	۲۰۷	۲۰۷	۲۳۵	۳
سهام پایه فرابورس	۹۴	۵۳,۴۳۵	۲,۱۴۸	۲
حق‌تقدم فرابورس	۹	۲۰,۸۷۸	۶,۶۸۸	۲
صندوق فرابورس	۵	۵۴۷	۲۰۵	۰
صندوق بورس	۰	۲۵	۱۳	۰
اختیار فروش	۰	۷۷۱	۱۲۳	۰
جمع	۱۱,۳۳۷	۳,۳۰۲,۳۸۳	۲۷۸,۸۴۶	۱۰۰

جداول: شرکت پردازش اطلاعات مالی اندیشه‌پارس www.ParsFDP.com