

خران بورس سبز می شود؟

تجربه بیش از دو دهه فعالیت تازنده در بورس تهران نشان می دهد که عوامل متعددی شامل نرخ سود بانکی، قیمت های جهانی، نرخ حامل های انرژی، سیاست های دولت، تنش های سیاسی و بر وضعیت کلی بازار سهام ایران اثرگذار بوده اما هیچکدام آنها به اندازه «نرخ برابری ارز» که ایجاد موج های رونق یا رکود ایفای نقش نمی کند و واقعیت این است که وزن عمده ارزش بازار بورس تهران متعلق به تولید کنندگان محصولات کالایی است که فروش آنها یا یک فاز تأخیر عمدتاً از ترخ های ارز پیروی می کند. در این میان، برخی سیاست های تکراری دولت برای مهار تورم شامل تعیین سقف قیمت و سهم بندی در بورس کالا برای رقابت محصولات با تشکیل بازارهای متعدد برای قیمت گذاری دستوری ارز صادراتی آنها برای مدت محدودی موفق به سرکوب نرخ فروش و به تبع این قیمت سهام می شود. در هر صورت، با پدیدار شدن چشم انداز شکست این سیاست ها، فتر بورس رها شده و یک صعود سریع و کوتاه مدت برخلاف دوره های رکود طولانی و فرسایشی را رقم می زند.

در شرایط کنونی، با عبور شکاف قیمت ارز غیر رسمی با نرخ موسوم به سامانه نیما از مرز «هرصد» به مانند همه قطعات قبل، دست تصمیم گیرندگان برای تداوم سیاست سرکوب بسته شده است. به عبارت دیگر، امروز بر قیمت های پایین تبدیل ارز نه تنها باعث اتلاف منابع محدود ارزی می شود بلکه باعث تشدید التهاب در بخش غیر رسمی می شود. زمینه ساز هر چه خوردن تعادل نرخ چرخه تولید، توزیع و مصرف کالا در کشور شود در این فضا نشان هایی از عقب نشینی سیاستگذار از مشی قبلی قابل مشاهده است.

در همین راستا رفتاری تازار دوم ارزی و کشف قیمت دلار صادر کنندگان کوچک در کاتال ۹۰ هزار تومان در روزهای اخیر بیشتر سمت و سوی تغییرات پیش رو است. رئیس کل بانک مرکزی هم در دیدار خود با فعالان اقتصادی استان اسفهان در پنجشنبه گذشته تأویحا اشاره کرد که انتقال ارز صادر کنندگان دیگر به تازار دوم با روش تدریجی در دستور کار است. علاوه بر این، نرخ رسمی تیماتیز پی از مدت ها در جا زدن پشت سد دولتی ۷۰ هزار تومان، بالاخره هفته گذشته از این محدوده عبور کرد تا زمینه حرکت سریع تر صعودی در کاتال جدید برایش فراهم شود. در بورس کالا هم بسیاری از محصولات مهم نظیر مس و فولاد برای اولین بار شاهد رقابت و کشف قیمت بر اساس ترخ های تبدیل ارز متفاوتی از تیما بودند. معنای تحولات جاری احتمالاً تولد ترخی جدید برای تبدیل ارز در کاتال ۹۰ هزار تومان در ماه های پیش رو است که شرایطی شبیه تیمه دوم سال ۱۴۰۲ برای شرکت های بورسی را ایجاد می کند. در مقطع مورد اشاره نیز با تعدیل نرخ نیما از کاتال ۴۰ هزار به ۶۰ هزار تومان، بستر یک رالی «هرصدی» در قیمت سهام فراهم شد که البته گزارش های بعدی شرکت ها نشان داد که از پشتوفه بنیادی لازم (همراهی قصد شرکت ها) برخوردار بوده است. در نمونه های تازار لحاظ تاریخی، جهش خیره کننده بازار سهام در تیمه دوم سال های ۹۷ و ۹۸ (قبل از تشکیل حباب) قبل اشاره است که همزمان با تعدیل سیاست ارز ۴۴۰۰ تومانی و به تعادل رسیدن نرخ دوم در کاتال ۱۲ هزار تومان محقق شد.

علاوه بر مساله ترخ، توجه به جذبات های صادرات برای تولید کنندگان داخلی در شرایط فعلی حائز اهمیت است. بر اساس گزارش مرکز آمار ایران سهم خالص صادرات (ترخ تجاری) نسبت به کل تولید ناخالص داخلی در اوایل دهه ۹۰ در محدوده صفر درصد به طور میانگین در تومسان بوده که به معنای ترخ تجاری متعادل کشور در زمان مزبور است. اما با آغاز شوک ارزی دوم یعنی از سال ۹۷، این نسبت رو به افزایش می گذارد و از درصد ۹۶ در تومسان متناوب به ۹۰ درصد در ۱۴۰۲ و سطحی سابقه ۱۰۰ درصد در چهارم فصل اول سال جاری رسید. این نسبت نشان می دهد که کاهش ارزش وراثت به سطح بی سابقه ۱۲ درصد از کل تولید ناخالص داخلی در افزایش سهم خالص صادرات ایفا کرده است. همچنین رسیدن سهم صادرات از کل تولید ناخالص داخلی به ۱۷ درصد (که از اتمال کشور چین بالاتر است) به خوبی بیشتر تأثیر شدید قیمت ارز بر کاهش تقاضای داخلی و ایجاد جذبات برای صادرات است. تولید کنندگان کالاهای تجاری پذیر به عنوان اصلی ترین منتفعان از رشد خالص صادرات، طبیعتاً نمایندگان مهمی در بورس تهران دارند که از معدود برندگان در بین بخش های اقتصاد ایران در موقعیت فعلی هستند. در کنار موارد فوق خوب است با نقل قولی از هوراد مارکس سرمایه گذار کالاهای گسترده در بازار سهام مطلب را به پایان ببریم که شایسته تامل برای همه فعالان بازار های مالی است: «همه تر از اینکه چه چیزی می خرید این است که به چه قیمتی می خرید»

ارزش بازار شرکت های بورس تهران با نزدیک شدن به محدوده ۰۰ میلیارد دلار، نه تنها به کف یک کاتال نزولی بلند مدت رسوخ کرده بلکه با لحاظ کرن تعدیلات مربوط به ورود شرکت های جدید در سطحی قرار دارد که به سال ۹۷ هم به آن واکنش نشان داد. به عبارت دیگر، سهام اکنون یکی از عقب مانده ترین وضعیت های خود نسبت به رشد دلار را تجربه می کند.

از سوی دیگر، قیمت طلا و ارز هم با رسیدن به سقف های تاریخی تورم زایی شده مستعد ورود به فاز استراحت در صورت عدم بروز تنش تقاضی مجدد هستند. به این ترتیب می توان گفت بورس ارزان مانده تهران از موقعیت خوبی جهت تقدیمگی از دیگر بازار ها در فصل پاییز برخوردار است؛ وضعیتی که می تواند باعث کردن آت تعدیل ارزی در سوناواری و ارزش بازار شرکت ها، لمس دوباره سقف اخیر شاخص در اردیبهشت ماه سال (کاتال ۲۰۰۰ میلیارد ریالی) را در دسترس قرار دهد.

شروین شهریاری
کارشناس بازار سرمایه
Alborz.payam@gmail.com

پیم آشنا گزارش می دهد مردمی سازی اقتصاد بدون ضمانت اجرا، شعاری تکراری



عضو کمیسیون صنایع و معادن یادآور می شود نکته حائز اهمیت و برآوردها حاکی از آن است که حدود ۸۰ درصد از این مقررات مزاحمه، نه تنها مصوبت نهاد قانون گذار مجلس یا دولت، بلکه مقررات داخلی وضع شده توسط خود دستگاه های اجرایی بوده اند و حدود ۱۴ تا ۱۵ درصد از این مقررات مصوبت وزاری مربوطه می باشد که روند حذف این مقررات شناسایی شده متوقف شده است.

وی با بیان اینکه در شرایطی که هدف، زدودن استعلامات، مصاحبه ها و هزینه های غیر ضروری است که توسط دستگاه های ایجاد شده، خاطر نشان می کند این توقف به معنای تداوم معترضانه ای پروتکتوریسم فئودالی می شود.

همچنان در مرحله بحث و جدل باقی مانده است. این نماینده مجلس عدم تبعیت کامل برخی نهادهای کلیدی، نظیر شهرداری ها در انتقال فرآیندهای صدور مجوز به درگاه های ملی غیرمکانیکی مردمی سازی اقتصاد بصورت خودبه خودی مؤثر واقع نمی شوند. در حالی که تمرکز فعلی قانون گذاران بر اصلاح ساختارهای سیستمی است. تحقق این اصلاحات نیازمند ضمانت اجرایی قوی تر است و تأخیر ساختاری و عملیاتی در اتصال کامل دستگاه ها به درگاه های الکترونیکی و توقف در حذف ۸۰ درصد مقررات مضر، به معنای به تعویق افتادن هدف اصلی یعنی «آزاد شدن دست و پای فعالان اقتصادی» است. بنابراین، اولویت کنونی باید تبدیل اراده قانون گذاری به اجرای بدون قید و شرط باشد.

mojgan.bidaki88@gmail.com

محبوبه پیدگی - عضو کمیسیون صنایع و معادن تأکید ضمن اشاره به اجرای همزمان دو فرمان راهبردی می کند: تحقق مردمی سازی اقتصاد نیازمند اجرای همزمان دو فرمان راهبردی، رفع موانع از طریق الکترونیکی سازی مجوزها و حذف مقررات مغل است.

مردمی سازی اقتصاد یکی از محوری ترین و ماندگارترین گفتمان های نظام اقتصادی کشور در طول چهار دهه گذشته بوده است. این شعار، با هدف اصلاح ساختارها، تقویت تولید و برونسپاری بخش قابل توجهی از فعالیت های اقتصادی به مردم، همواره در سطوح عالی سیاست گذاری مطرح شده است. این احوال، ضروری بر مدل های اجرایی متنوعی که تاکنون برای تحقق این هدف به کار گرفته شده اند از خصوصی سازی ها و واگذاری های پر حاشیه گرفته تا تزریق سهام به بنده جملعه نظیر آنچه در بورس سال ۹۸ رخ داد و توسعه مدل های تعاونی و سهام عدالت. حکایتی از یک نتیجه مشترک کارآمد کالی در کسب موفقیت پایدار و عدم دستیابی به خروجی ملموس در رونق اقتصاد ملی.

مصفی طاهری عضو کمیسیون صنایع و معادن در مجلس شورای اسلامی معتقد است که تحقق شعار مردمی سازی نیازمند اجرای همزمان دو فرمان راهبردی از جمله رفع موانع بوروکراتیک از مسیر تولید کنندگان و کارآفرینان، که از طریق «قانون تسهیل صدور مجوزهای کسب و کار» پیگیری می شود؛ و توانمندسازی و تسهیل گری

مالی برای پیشبرد توسعه زیرساخت ها، که ذیل «قانون تأمین مالی زیرساخت و تولید» تعریف شده است. ممکن می باشد.

نماینده مردم زنجان و طارم تأکید می کند بررسی وضعیت فعلی نشان می دهد که احتمال در اجرای گام نخست، کل فرآیند را متوقف کرده است.

بررسی وضعیت اجرای گام های تسهیل گری وی ضمن اشاره به تأخیر بحرانی در الکترونیکی سازی مجوزها، نامه می دهد که اساسی ترین مانع در مسیر تسهیل گری، عدم تعهدات مربوط به صدور مجوزها از طریق درگاه های الکترونیکی است که صراحتاً در قانون تسهیل پیش بینی شده است. اما این اقدام زیربنایی، که اجرای کامل آن حداکثر نیازمند یک تا دو ماه زمان بود، پس از گذشت سه سال و نیم

توقف در حذف مقررات مغل وضع شده توسط دستگاه ها

به گفته وی، گام دوم شامل فعالیت مستمر هیئت های پایش برای حذف قوانین و مقررات مغل کسب و کار است و تا به امروز، بیش از ۱۴۰۰ تا ۱۵۰۰ ققره از این مقررات شناسایی شده اند.

لزوم حذف مقررات مزاحم

اتاق بازرگانی البرز تسهیلگر سرمایه گذاری پایدار در استان است



تعامل مثبت میان بخش خصوصی و دستگاه های دولتی در استان، بسیاری از مطالبات و مسائل قابل پیگیری و حل هستند.

دبیر کل اتاق بازرگانی البرز با یادآوری نقش آفرینی بخش خصوصی در برنامه های حساس افزود: در شرایط دشوار از جمله جنگ تحمیلی ۱۲ روزه سال جاری، فعالان اقتصادی البرز پای کار بودند و با تمام توان در جهت تأمین نیازهای کشور و استان تلاش کردند.

وی در ادامه یکی از دغدغه های اصلی بخش خصوصی را تأمین سرمایه در گردش واحدهای تولیدی عنوان کرد و گفت: استان البرز به دلیل وابستگی به شبکه بانکی تهران با محدودیت اختیارات بانکی مواجه است. در جلسات شورای گفتگوی دولت و بخش خصوصی استان در اتاق بازرگانی بارها این مسئله را مطرح کرده و بنا داریم

دبیر کل اتاق بازرگانی البرز در میزگرد اقتصادی - رادیویی بر نقش این اتاق در تقویت تعاملات سازنده میان بخش خصوصی و دولت تأکید کرد و گفت: اتاق بازرگانی البرز تسهیلگر سرمایه گذاری پایدار در استان است.

به گزارش پیام آشنا به نقل از رویطعمومی اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی استان البرز، احمد غلامی خشنگاب دبیر کل اتاق بازرگانی البرز در میزگرد اقتصادی گفتگو محور رادیویی البرز، با موضوع سرمایه گذاری پایدار در استان البرز، با تشریح وضعیت فعالان اقتصادی و چالش های بخش خصوصی، با اشاره به شرایط موجود اقتصاد کشور گفت: فعالان اقتصادی استان متناسب با وضعیت جاری با مشکلاتی روبه رو هستند که عمدتاً ریشه در مسائل کلان ملی دارد، با این حال به دلیل

در جلسات آتی این شورا نیز با دعوت از مقامات بانک مرکزی و وزارت اقتصاد، موضوع ارتقای اختیارات بانکی استان را پیگیری کنیم.

غلامی در ادامه برنامه های آتی اتاق بازرگانی البرز نیز گفت: همایش وفاق ملی برای سرمایه گذاری، تولید و توسعه البرز و جشنواره تجلیل از واحدهای اقتصادی فعال در حوزه مسئولیت اجتماعی با مشارکت اداره کل تعاون، کار و رفاه اجتماعی استان از جمله برنامه های پیش رو است که در آن جمعی دیگر از دستگاه های اجرایی نیز با ما همکاری خواهند کرد. وی با اشاره به نقش ساختاری اتاق بازرگانی در فضای اقتصادی عنوان کرد: اتاق بازرگانی نهادی اجرایی نیست بلکه تسهیلگر ارتباط میان فعالان اقتصادی و نهادهای حاکمیتی است و انتخاب این اتاق به عنوان دستگاه برگزیده در جشنواره اسامی شهید رجایی استان، نمونه ای از دوره های کوتاه مدت و کاربردی برای فعالان اقتصادی تلاش می کند. تومندی های آنان را ارتقا دهد، این آموزش ها بر اساس نیاز فعالان بخش خصوصی طراحی می شوند و رویکردشان صرفاً مهارت افزایی برای تولید و تجارت است.

وی در بخش دیگری از سخنان خود شورای گفتگوی دولت و بخش خصوصی البرز را «فرصتی بی بدیل» برای پیگیری مسائل فعالان اقتصادی برشمرد و تأکید کرد: اگر یک موضوع به

در سلسله کار گروهی ویژه ای برای توسعه انرژی های خورشیدی تشکیل شده و به زودی خبرهای خوشی در این حوزه منتشر خواهد شد.

وی با اشاره به چالش های نیروی انسانی در بخش تولید استان البرز نیز بیان کرد: امروز برخلاف دهه ۹۰ که کارفرمایان حق انتخاب بالایی میان نیروهای جوانی کار داشتند تعداد متقاضیان کاهش یافته و در برخی حوزه های سخت صنعتی و کشاورزی حتی با کمبود نیروی کار مواجه هستیم. این مسئله با خروج اتباع غیرمجاز از کشور نیز شده و بخشی از تولید استان را تحت تأثیر قرار داده است. غلامی در بحث آموزش فعالان اقتصادی نیز گفت: واحد آموزش اتاق بازرگانی البرز با برگزاری دوره های کوتاه مدت و کاربردی برای فعالان اقتصادی تلاش می کند. تومندی های آنان را ارتقا دهد، این آموزش ها بر اساس نیاز فعالان بخش خصوصی طراحی می شوند و رویکردشان صرفاً مهارت افزایی برای تولید و تجارت است.

وی در بخش دیگری از سخنان خود شورای گفتگوی دولت و بخش خصوصی البرز را «فرصتی بی بدیل» برای پیگیری مسائل فعالان اقتصادی برشمرد و تأکید کرد: اگر یک موضوع به

سازمان دامپزشکی کشور و یازدهم از چند کارخانه بسته بندی فرآورده های خام دامی با همکاری سازمان نظام دامپزشکی انجام شد.

احمد شریعتی، مدیرکل اداره دامپزشکی استان تهران در بازدید، گفت: شبیه ۱۲ مهر ماه آغاز هفته دامپزشکی در کشور است. یکی از وظایف ما در این سازمان نظارت بهداشتی است. بسته بندی و عرضه فرآورده های خام دامی است.

وضعیت عرض گوشت مرغ از مهر ماه بهبود پیدا می کند

مدیرکل اداره سازمان دامپزشکی کشور با اشاره به بازار گوشت مرغ، گفت: شرایط گرما در نیمه نخست سال باعث کاهش وزن مرغ می شود اما از مهر ماه عرضه گوشت مرغ به بازار بهبود پیدا می کند.

به گزارش پیام آشنا به نقل از مهر، روز گذشته شبیه ۱۲ مهر ۱۴۰۴ تور رسانه ای

وی افزود: هدف از این نظارت ارتقا خدمات بسته بندی و عدم انتقال بیماری از مواد غذایی به جامعه است. وی ادامه داد: ما در حوزه بسته بندی فرآورده های خام دامی پیشرفت بسیاری داشتیم.

عرضه محصولات بسته بندی سالم و بهداشتی یک مبارزه است. تصریح کرد: امروز، ۵۰ درصد وقت ما در سازمان دامپزشکی در حوزه تأمین بازار در زمان مقررات ما معیشت مردم دچار مشکل نشود.

به دلیل عدم شرایط مناسب، گوشت آلوده بیرون