اخبار کوتاه

دستورالعمل اخذ ضمانتنامه بانکی در سال ۱۴۰۳ ابلاغ شد

دستورالعمل جامع اصلاحی نحوه اخذ ضمانتنامه بانکی در تمام رویه‌های گمرکی در سال ۱۴۰۳ ابلاغ شد.

به گزارش پیام آشنا، محمد رضوانی فر رئیس کل گمرک ایران گمرک ایران در بخشنامه‌ای، دستورالعمل جامع اصلاحی نحوه اخذ ضمانت‌نامه بانکی در تمام رویه‌های گمرکی در سال ۱۴۰۳ را ابلاغ کرد.

در این دستورالعمل نحوه اخذ ضمانت نامه حقوق ورودی موضوع ماده ۶ قانون امور گمرکی و مالیات بر ارزش افزوده جهت واحدهای تولیدی، بازرگانی و فعالان مجاز اقتصادی در سطوح مختلف و شرکت‌های تولیدی دانش بنیان و امکان پذیرش ضمانت نامه بانکی جهت مالیات بر ارزش افزوده جهت اظهارنامه‌های اظهار شده تا پایان مهرماه با سر رسید ۱۵ بهمن ۱۴۰۳ اعلام و پذیرش عوارض صادراتی منوط به اعلام نظر و استعلام از مراجع ذیربط شده است.

همچنین نحوه اخذ ضمانت نامه بانکی در رویه‌های ورود موقت، ورود موقت برای پردازش، کالاهای صادراتی مشمول عوارض، ترانزیت داخلی، ترانزیت خارجی، انبارهای اختصاصی، ضمانت نامه جهت اخذ مابه التفاوت، نحوه اخذ تعهد ذیحسابی و ترخیص نسبه اعلام شده است.

رکوردزنی اونس جهانی علت اصلی افزایش قیمت طلا و سکه در ایران

کارشناس ارشد بازار طلا و سکه گفت: دلیل اصلی گرانی قیمت طلا و سکه، افزایش قیمت اونس جهانی است.

به گزارش پیام آشنا، محمد کشتی آرای، رئیس سابق اتحادیه طلا و جواهر با اشاره به افزایش ۴۰ درصدی قیمت انس جهانی طلا در ۶-۷ ماه گذشته اظهار کرد: تنش‌های خارجی و افزایش قیمت انس جهانی طلا در چند ماه اخیر و همچنین افزایش قیمت نفت در بازارهای جهانی، دلیل اصلی گرانی طلا و سکه در بازار داخل است. در یک ماه گذشته قیمت جهانی طلا با رشد ۱۲ درصدی مواجه شد.

این کارشناس ارشد بازار طلا در ادامه به سیاست‌های بانک مرکزی در این بازار اشاره کرد و گفت: به نظر بنده در افزایش اخیر قیمت‌ها نه تنها بانک مرکزی مقصر نبوده بلکه اقداماتی مانند حراج سکه و شمش طلا توانست قیمت‌ها را کنترل کند و اگر این اقدامات انجام نمی‌شد، دیروز قیمت‌های بسیار بالاتری را در بازار شاهد بودیم.

وی افزود: اگر بانک مرکزی بتواند کنترل و مدیریت خود را در بازار ادامه دهد، قطعاً می‌توان شاهد کاهش نوسانات قیمتی بود. همچنین سیاست‌هایی مانند حراج سکه و شمش طلا در مرکز مبادله ایران اقدامات مثبتی است که باید تداوم داشته باشد.

کشتی آرای در پایان گفت: امروز در دنیا شاهد صف آرایی‌های نظامی هستیم؛ قطعاً کاهش تنش‌ها می‌تواند منجر به کاهش قیمت‌ها و بازگشت آرامش به بازارها شود.

صندوق توسعه ملی به دنبال سرمایه‌گذاری در میادین مشترک نفت و گاز است، نه مالکیت

صندوق توسعه ملی اعلام کرد: با وجود انتقادهای مطرح شده به بند (ب) ماده ۳ برنامه هفتم توسعه مبنی بر واگذاری میادین مشترک به صندوق توسعه ملی، اما نه فقط قانون چنین تفسیری ندارد، بلکه به عنوان یک تهاد مالی، صرفاً به دنبال سرمایه‌گذاری و بهره برداری این از میادین مشترک است.

به گزارش پیام آشنا، در بند (ب) ماده ۳ قانون برنامه هفتم توسعه، به دولت اجازه داده شده به منظور تسویه بدهی‌های خود و شرکت ملی نفت ایران به صندوق توسعه ملی از طریق وزارت نفت، نسبت به عقد قرارداد با این صندوق در زمینه اکتشاف، توسعه، استخراج، تولید، فروش و صادرات نفت و گاز با اولویت میادین جدید یا مشترک اقدام کند. البته «بدون واگذاری مالکیت و حاکمیت» و «بدون بتگاه داری».

ذکر اینکه ضروری به تظر می‌رسد که صندوق توسعه ملی به عنوان حافظ منافع نسل‌های آینده باید نه از منابع خود که از «منابع مردم» به عنوان سرمایه ملی، خلق ثروت کند که اگر این اتفاق رخ ندهد، نسل‌های بعدی، مل دولت و مجلس را به تاراج اموال متهم می‌کنند.

ضمن اینکه یکی از کلیدی ترین پرسش‌های پر تکرار اهالی رسانه از مدیران صندوق توسعه ملی، میزان بدهی دولت به صندوق و آخرین وضعیت تسویه این مطالبات است و همانطور که پیشتر اعلام شد بدهی دولت به این تهاد مبلغی در حدود ۱۰۰ میلیارد دلار برآورد می‌شود.

در عین حال، به گفته «مهدی قضنفری» رئیس هیات عامل صندوق توسعه ملی، این بدهی میراث یک دولت و دو دولت نیست، بلکه میراثی است که از دولت‌های مختلف به ارث رسیده است.

در چنین شرایطی پیشتهاد صندوق توسعه ملی، به هیچ وجه انتقدهای مخالفان را تایید تمی‌کند؛ بلکه همسو با تیات آنها و در جهت استیفای حقوق صندوق خواهد بود از سوی دیگر در شرایطی که کشورهای همسایه از میادین مشترک در خلا حضور سرمایه گذار بهره‌برداری می‌کنند، صندوق توسعه ملی پیشتهاد داد تا نه به عنوان دخالت در امور شرکت ملی نفت و شرکت‌های حفاری، بلکه به عنوان یک تهاد مالی، با بکارگیری روش I-HOP مجوز سرمایه گذاری داشته باشد.

همانطور که قضنفری تیز در مصاحبه‌های مطبوعاتی خود تاکید کرده که «ما با روش I-HOP می‌خواهیم بالای سر چاه‌های نفت برویم. صندوق توسعه ملی به هیچ وجه تمی‌خواهد کارمتد صندوق را به عساویه و اهواز و جنوب اعزام کند. این شرکت‌های خصوصی و دولتی متخصص هستند که از پس این کار بر می‌آیند. مابه عنوان صندوق توسعه ملی تامین مالی می‌کتیم»

یکی دیگر از تقدهای مغایرت بند (ب) ماده ۳ برنامه هفتم توسعه با قانون اساسی، اصل ۸۱ این قانون است که با مراجعه به این اصل در میابیم که مطابق آن، «دادن امتیاز تشکیل شرکت ها و موسسات در امور تجارتی و صتعتی و کشاورزی و معادن و خدمات، به خارجیان مطلقاً ممتوع است». آیا صتدوق توسعه ملی مصداق این اصل است؟

بااین حال، صتدوق توسعه ملی بتا دارد تا اصل سرمایه تفنی کشور حفظ شود و همچون سایر صتدوق‌های توسعه و ثروت در دتیا، به دتبال ثروت‌آفرینی از محل سرمایه موجود باشد.

رئیس کمیسیون برنامه و بودجه عنوان کرد؛

پیش‌بینی کسری ۳۰۰ همتی در بودجه ۱۴۰۳

رئیس کمیسیون برنامه و بودجه مجلس با اشاره به واردات دو میلیارد دلاری بتزین در سال گذشته، از پیش بیتی کسری ۳۰۰ همتی بودجه برای سال ۱۴۰۳ خبر داد.

به گزارش پیام آشنا به نقل از تستیم، حاجی بابایی رئیس کمیسیون برنامه و بودجه مجلس با اشاره به میانگین مصرف بتزین در چهارساله گذشته گفت: ما در طول ۴ سال به طور متوسط ۸۴ میلیون لیتر بتزین مصرف می کردیم که هم اکتون به ۱۲۰ میلیون لیتر رسیده است. این موضوع باعث شده است که در سال قبل با توجه به عدم تولید این میزان بتزین ۲ میلیارد دلار بتزین وارد کتیم. این در حالی است که برای سال ۱۴۰۱ حدود ۹ میلیارد دلار صادرات بتزین پیتبیتی شده بود.

وی ادامه داد: در سال ۱۴۰۲، بتزین همان ۱۵۰۰ تومان است و این در حالی است که در سال ۹۸ با همین بتزین ۱۵۰۰ تومان به هر عضو کمیته امداد ۱۰۰ هزار تومان پرداخت می شد اما امسال با همان بتزین ۱۵۰۰ تومانی به هر عضو کمیته امداد حدود ۹۰۰ هزار تومان پرداخت می کتیم. در سال ۹۸ حدود ۲۰ هزار میلیارد تومان یارانه تان میدادیم و این در حالی است که امسال حدود ۱۸۰ هزار میلیارد تومان یارانه تان (حدود ۹ برابر) می دهیم.

حاجی بابایی گفت: از طرفی سال ۹۸ از این محل به مردم حدود ۴۵ هزار تومان یارانه می دادیم در حالیکه امسال حدود ۴۰۰ هزار تومان یارانه پرداختی می کتیم که حدود ۹ تا ۱۰ برابر است.

وی ادامه داد: متخحص است که در چتین شرایطی و با زیاد شدن این فاصله ها، توریم داریم. بتابراین با این شرایط احتمالا در سال جاری حدود ۲۰۰ هزار میلیارد تومان کسری پیتش خواهیم داشت. این ۳۰۰ همت تیز یا باید از بانک تامین شود و یا با استفاده از اوراق جبران شود که هر دو مضرات خود را خواهتد داشت.

قائم مقام وزیر جهاد کشاورزی خبر داد

بازار گوشت قرمز به ثبات می‌رسد

قائم مقام وزیر جهاد کشاورزی ضمن اشاره به تامین نهاده‌های مورد نظر تولیدکنندگان گوشت و مرغ، با توجه به شرایط جهانی، درباره قیمت گوشت در بازار گفت که در سطح خرده فروشی نباید افزایش قیمت صورت گیرد در حال حاضر تمرکز مان رونق و جهش تولید است.

به گزارش پیام آشنا، علیرضا پیمان‌پاک با بیان اینکه ۱۵ درصد نیاز کشور به صورت واردات تامین می‌شود، گفت: این میزان گوشت در یک سال گذشته وارد شد و در دسترس بود که بخش عمده آن گوشت منجمد است و از یک ماه و نیم پیش نیز با قیمت ۳۱۰ هزار تومان عرضه می‌شود.

وی به افزایش عرضه در نوروز اشاره کرد و گفت: بیش از ۸۵ درصد نیاز کشور از گوشت تولید داخل تامین می‌شود. همچنین در بخش دام سنگین با تولیدات صنعتی رو به رو هستیم و واردات گوشت منجمد و دام هم از پاکستان و برزیل صورت می‌گیرد و رتج قیمتی آن مصوب است.

پیمان پاک علت افزایش قیمت گوشت را خشکسالی، حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی و افزایش قیمت نهاده‌ها عنوان کرد.

قائم مقام وزیر جهاد کشاورزی با اشاره به مشکل تولید کننده‌های خرد در تامین تقدینگی گفت: وزارت جهاد در قالب طرح‌های عشایری و تولید قراردادی تلاش کرد این مسئله ترمیم شود.

وی که در یک برنامه رادیویی صحبت می‌کرد، افزود: آن چه بر عهده بخش بازرگانی است، تامین گسترده نهاده‌ها است که بخش قابل توجهی از آن تامین شده و امسال هم در زمینه مرغ و گوشت این نهاده‌ها تا اردیبهشت تامین است.

قائم مقام وزیر جهاد کشاورزی ابراز امیدواری کرد که امسال با بحرانی در زمینه تامین نهاده روبرو نباشیم و اگر مسئله جهانی به وقوع نپیوندد، نهاده‌ها به موقع تامین خواهد شد که در این صورت تولید کننده هم اطمینان خاطر خواهد داشت.

پیمان پاک از تنظیم بودن بازار خبر داد و گفت: در میدان بهمن و سایر میادین شاهد تغییر قیمت نبودیم و سازمان حمایت نیز باید بر خرده‌فروشی‌ها نظارت کند. زیرا در سطح خرده فروشی نباید افزایش قیمت صورت گیرد. البته در فضای مجازی جنجال‌هایی صورت می‌گیرد، اما تمرکز ما در زمینه گوشت قرمز، رونق و جهش تولید است.

قائم مقام وزیر جهاد کشاورزی درباره تخصیص ارز حمایتی نیز گفت: تمام نهاده حوزه پروتئین از ۲۸ هزار و ۵۰۰ تومانی دریافت می‌کنند و ما به جز عرصه جهانی شاهد تغییری نیستیم.

پیمان پاک افزود: اتحادیه‌ها از نحوه تامین نهاده اظهار رضایت کردند و امیدواریم کسانی که وظیفه هم افزایی دارند، با ایجاد جهش در تولید به ثبات قیمتی کمک کنند.

مدیرعامل توانیر:

مشترکان مناطق عادی از نصب کولر گازی خودداری کنند

مدیرعامل شرکت تولید، انتقال و توزیع نیروی برق (توانیر) گفت: مصرف برق کولرهای گازی ۶ تا ۱۰ برابر کولر آبی است. بتابراین مشترکان مناطق عادی به جهت رشد قزاینده مصرف و افزایش هزینه قبض برق از نصب این کولرها اجتنب کنند.

به گزارش پیام آشنا، «مصطفی رجبی مشهدی» افزود: بر اساس قانون، الگوی مصرف برق هر منطقه در ماه‌های گرم سال ۷۵ درصد مصرف مشترکان آن منطقه تعیین شده و این الگو برای مناطق عادی مثل تهران ۳۰۰ کیلووات ساعت در ماه است. وی افزود: در صورت نصب کولرهای گازی، افزایش قابل توجه مصرف برق و به تبع آن افزایش هزینه مصرفی مشترکان را به همراه خواهد داشت.

مدیرعامل توانیر، تبلیغ کولرهای گازی را با هدف فروش بیشتر دانست که باعث ترویج استفاده از این نوع کولرها در مناطق عادی می‌شود در حالی که با وجود کولرهای آبی، مشترکان این مناطق اساساً نیازی به استفاده از کولر گازی ندارند و نصب این نوع از لوازم سرمایشی، افزایش شدید مصرف برق و در نتیجه افزایش سنگین قبض برق مشترکان را در پی دارد. رجبی مشهدی، طراحی شبکه برق در مناطق مختلف را بر اساس اقلیم هر منطقه ذکر کرد و گسترش استفاده از کولرهای گازی در مناطق عادی را با طراحی شبکه مغایر دانست که باعث می‌شود شبکه برق تحت فشار سنگین قرار بگیرد و پاسخگویی به نیاز برق مشترکان با اشکال مواجه شود.

وی، مصرف برق کولرهای گازی را ۶ تا ۱۰ برابر کولرهای آبی عنوان کرد و تبلیغات فروش کولرهای گازی را موجب گسترش نصب این کولرها با وجود بهره‌مندی از کولرهای آبی در این مناطق دانست و از مشترکانی که از قبل نسبت به نصب کولرهای گازی اقدام کردند، نیز درخواست کرد دمای کولرها را در فصل گرما روی عدد ۲۴ درجه سانتیگراد تنظیم کنند.

لوازم خانگی گران نشد

رئیس اتحادیه فروشندگان لوازم خانگی تهران گفت: هم اکنون ۹۹ درصد کالاها در بازار با قیمت پارسال عرضه می‌شود و تولیدکننده هنوز کالای جدیدی عرضه نکرده است.

به گزارش پیام آشنا به نقل از مهر، اکبر پازوکی رئیس اتحادیه فروشندگان لوازم خانگی تهران در مورد وضعیت بازار لوازم خانگی اظهار کرد: با توجه به تعطیلی کارخانجات در شب عید به دلیل انبار گردانی، تعیین نرخ‌های جدید و... معمولاً شرکت‌ها تا اواخر فروردین ماه عرضه ندارند به همین خاطر هم بازار لوازم خانگی هر سال در فروردین ماه دچار تلاطم می‌شود که البته این تلاطم ثابت نیست.

وی افزود: هم اکنون ۹۹ درصد کالاها در بازار با قیمت پارسال عرضه می‌شود و تولیدکننده هنوز کالای جدیدی عرضه نکرده است. در واقع تولیدکننده منتظر ثبات نرخ دلار و یا اعلام نرخ‌های جدید است اما به هر حال هنوز قیمتی در بازار اعلام نشده و با قیمت‌های قبلی در حال فروش هستیم. به صورت کلی به نظر می‌رسد تولیدکننده منتظر این است که ببیند چه اتفاقی می‌افتد.

پازوکی با بیان اینکه بازار به شدت راکد بوده و خرید و فروش خاصی انجام نمی‌شود، گفت: از سویی دیگر نیز برخی از تولیدکنندگان اعلام می‌کردند که در ایام عید گمرک تعطیل بوده و کالاها از گمرکات ترخیص نشده است؛ به نظر می‌رسد همه موارد دست به دست هم می‌دهند تا توقفی در روند تولید ایجاد شود. بنابراین نباید همه تقصیرها گردن تولیدکننده انداخت.

وی در مورد اینکه قیمت لوازم خانگی افزایش می‌یابد؟ تصریح کرد: فعلاً قیمت‌ها به صورت رسمی تغییری نکرده و با قیمت پارسال در فروش کالاها هستیم. قیمت‌های درج شده در فضای مجازی رسمی نیست.

رئیس اتحادیه فروشندگان لوازم خانگی تهران گفت: هیچکس راضی به گران شدن نیست زیرا هر چه کالاها گران‌تر شوند عملاً مردم نمی‌توانند کالا را بخرند اما تولیدکننده هم نباید متضرر شود.

فراخوان تجدید ثبت نام از داوطلبان هیات مدیره و بازرس اتحادیه صنف آهن فروشان شهرستان کرج

در راستای اجرای مصوبات بیست و سومین جلسه کمیسیون نظارت برسازمانهای صنفی مرکز استان البرز مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۰ و ماده ۲۸ الحاقی آیین نامه اجرایی نحوه برگزاری انتخابات هیات مدیره و بازرسان اتحادیه های صنفی (موضوع تبصره ۳ ماده ۲۲و۲۳ق.ص) بدینوسیله از کلیه دارندگان پروانه کسب معتبر دائم اتحادیه صنف آهن فروشان شهرستان کرج که داوطلب عضویت درهیات مدیره یا بازرس اتحادیه مذکور می باشند مجددا دعوت بعمل می آید از روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۲ لغایت روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۶ به مدت پانزده روز ضمن ثبت نام درسامانه برگزاری انتخابات تشکل های صنفی به آدرس الکترونیکی "election.iranianasnaf.ir" جهت تکمیل ثبت نام شخصا با ارائه مدارک ذیل به دفتر هیات اجرایی برگزاری انتخابات اتحادیه های صنفی واقع در "کرج-خیابان شهید بهشتی-بعد از ۴۵ متری گلشهر-جنب پمپ بنزین حصارک-خیابان ولیعصر (عج)-سازمان صنعت، معدن و تجارت استان البرز" مراجعه نمایند.

شرایط داوطلبان:

۱-تابعیت جمهوری اسلامی ایران و اعتقاد و التزام عملی به نظام جمهوری اسلامی ایران
۲-نداشتن سوء پیشینه کیفری موثر، عدم ممنوعیت تصرف در اموال مانند حجر و ورشکستگی وافلاس
۳-عدم اعتیاد به مواد مخدر و عدم اشتهار به فساد
۴-داشتن حداقل مدرک تحصیلی دیپلم برای افراد فاقد سابقه عضویت درهیات مدیره اتحادیه (برابر مدرک تحصیلی یا گواهی معتبر از اداره آموزش وپرورش)
۵-حداکثر سن درزمان ثبت نام هفتاد و پنج سال
۶-داشتن پروانه کسب معتبر دائم (تاریخ اعتبار منقضی نگردیده صاحب آن تغییر شغل نداده، واحد صنفی خود را به غیر واگذار نکرده باشد واحد صنفی فعال ومکان آن تغییر نیافته باشد)
۷-داشتن وثاقت وامانت

مدارک مورد نیاز جهت ثبت نام:

۱-اصل پروانه کسب معتبر دائم
۲-اصل تمام صفحات شناسنامه وکارت ملی
۳-اصل مدرک تحصیلی یا گواهی معتبر از اداره آموزش و پرورش یا اعتبارنامه عضویت درهیات مدیره اتحادیه
۴-یک قطعه عکس پرسنلی

امیرعلی عسگری
رئیس هیات اجرایی برگزاری انتخابات هیات مدیره و بازرس
اتحادیه های صنفی شهرستان کرج

یادداشت

راه‌های بازار سهام در ۱۴۰۳

روند کلی بازار سهام تابعی از شرایط اقتصاد کلان است. به عبارت دقیق‌تر وضعیت متغیرهای کلان اقتصادی، ماتند نرخ بهره، نرخ ارز و تورم روابط میان آنها با تعیین سطح بازده انتظاری سرمایه‌گذاران، برای حرکت کلی بازار سهام را مشخص می‌کنند. اما تنها توجه به بازده نمی‌تواند بازار سرمایه‌گذاری را کامل کند و برای تکمیل آن باید ریسک را هم در نظر گرفت.

در یک اقتصاد آزاد مبتنی بر تولید که قیمت‌های تسبی وظیفه علامت‌دهی صحیح به فعالان اقتصادی را دارند، روابط میان متغیرهای کلان اقتصادی باثبات بوده و در صورت بروز شوک‌های بیرونی، با اصلاح قیمت‌های تسبی، روابط میان متغیرها قابل بازیابی است. اما در اقتصادهای مبتنی بر فعالیت‌های تامولد، یعتی آن دسته از فعالیت‌های تامرتبط با تولید تاخالص داخلی که قدرت رقابت اقتصاد در سطح بین‌الملل را افزایش تمی‌دهتد، متغیرهای کلان روابطی بی‌ثبات و پیچیده به خود می‌گیرتد. در این شرایط به‌دلیل ضعف بتیان‌های اقتصادی، بروز شوک‌های بیرونی مقدار متوسط این متغیرها را در سطوح جدیدی قرار می‌دهتد؛ یعتی دقیقاً همان پدیده‌ای که برای مثال در ترخ ارز طی سال‌های اخیر شاهد بودیم. بتابراین در این شرایط اصلاح قیمت‌های تسبی هم کارکرد خود را از دست می‌دهد و خود در تقش یک شوک وخامت اوضاع را تشدید می‌کتد.

پس از جهش ترخ ارز در تیمه دوم سال ۱۴۰۱، بانک مرکزی با اعمال سیاست‌های پولی انقباضی از طریق کنترل مقداری ترازتامه بانک‌ها و تیز انتشار گواهی سپرده خاص با ترخ ۳۰ درصد تلاش کرد تا با مهار انتظارات تورمی در جامعه، تورم را کنترل کتد. در این میان افزایش قابل توجه میزان فروش تقت هم به یاری دولت و بانک مرکزی آمد تا بتواند برای تزدیک به ۸ ماه ثبات تسبی در ترخ ارز ایجاد کتد. اما این وجود در زمستان سال گذشته، در حالی که ترخ بازده تا سررسید اوراق دولتی به بالاترین سطح تاریخی خود یعتی ۲۴ درصد رسیده بود، در تتیجه تتش‌های سیاسی به وجود آمده شاهد رشد ۲۳ درصدی درصدی ترخ ارز بودیم. بااین حال در مقوله ترخ ارز، بانک مرکزی همچتان ترخ مرکز مبادله را به‌عتوان ترخ ارز رسمی کشور معرفی می‌کتد.

ترخ ۴۰ هزار تومانی مرکز مبادله، صادرکتتدگان را مکلف می‌کتد تا ارز خود را به میزان قابل‌توجهی پایین‌تر از ترخ بازار آزاد به واردکتتدگان تحویل دهتد. با فرض یک اقتصاد رقابتی با ثبات، عملکرد بازار سهام برآیند عملکرد شرکت‌هایی است که بر مبتای وضعیت صورت‌های مالی و چشم‌انداز پیش روی خود مورد معامله قرار می‌گیرتد. بتابراین در این شرایط رشد سودآوری مبتتی بر افزایش بهره‌وری از اهمیت ویژه‌ای خواهد داشت. حال هرچه از شرایط رقابتی در یک اقتصاد فاصله بگیریم، رشد سودآوری شرکت‌ها بیشتر معطوف به تغییرات قیمت محصولات آنها در سطح ملی و جهانی خواهد بود. در اقتصاد ایران که دهه‌ها ترخ تورم مزمن دو رقمی همراه با متوسط رشد اقتصادی بسیار پایین را تجربه کرده، رشد بورس همواره ماهیت تورمی داشته است.

بازار سرمایه از آغاز سال جاری با حمله رژیم صهیوتیستی به کتسولگری ایران در دمتق بیش از پیش در معرض ریسک گسترش تتش‌های سیاسی و تظلمی در منطقه قرار گرفته است. از سوی دیگر، احتمال انتخاب دوتالد ترامپ در آبان ماه و اتخاذ مواضع تند او درباره ایران می‌تواند ریسک تتشدید تحریم‌ها و متعاقباً کاهش میزان فروش تفت را در پی داشته باشد. از منظر سیاستگذاری اقتصادی در داخل، تیز قیمت گذاری دستوری، فاصله زیاد بین ترخ ارز مرکز مبادله با بازار آزاد و مصوبات خلق‌الساعه دولت را می‌توان از مهم‌ترین ریسک‌های بازار سرمایه دانست.

در خصوص اقتصاد جهانی تیز بحلیل تداوم وضعیت تایسان اقتصاد چین و کاهش انتظارات فعالان بازارها از تعداد دفعات کاهش ترخ بهره ایالات متحده آمریکا توسط فدرال‌رزرو در سال ۲۰۲۴، رشد قابل توجه قیمت کامودیتی‌ها در بازارهای جهانی در سال جاری میلادی چتدان مورد توجه تیست. در خصوص اقتصاد ایران تیز با توجه به آتکه چشم‌انداز روشنی از رشد بهره‌وری در بخش حقیقی اقتصاد و تیز گشایش‌های سیاسی و رفع تحریم‌ها دست‌کم در افق زمانی مورد بررسی ما یعتی تا پایان سال ۱۴۰۳ وجود ندارد، مسیرهای پیش روی بازار سرمایه را در سه سطح می‌توان در تظر گرفت.

سناریوی خوش‌بیتته برای بازار سهام که بتواند بازدهی قابل توجهی را برای سهامداران به همراه بیاورد تخست مستلزم رفع ریسک‌های تاشی از تتش‌های سیاسی در منطقه است. عقب‌تتیتی بانک مرکزی از سیاست‌های انقباضی و متعاقباً کاهش ترخ بهره که با افزایش P.E ترخ سود بدون ریسک، P.E تعادلی بازار سرمایه را هم بالا ببرد تکته مهم دیگر برای تحقق این سناریو محسوب می‌شود. اگر کمیته ترخ دلار را ۶۰ هزار تومان مفروض بگیریم، افزایش ترخ ارز مرکز مبادله از سوی سیاستگذار کلیدی‌ترین عامل رشد سودآوری صتایع صادراتی از یکسو و حذف قیمت‌گذاری دستوری از سوی دیگر موتورهای رشد کلیت بازار سهام خواهتد بود. در تیمه دوم سال تیز با انتخاب مجدد جو بایدن برای ریاست‌جمهوری ایالات متحده می‌توان به حفظ شرایط فعلی سیاست خارجی و عدم تتشدید تحریم‌ها تیز امید داشت. ستاریوی بدبیتته برای بازار سهام زمانی است که هیچ‌یک از فروش ستاریوی خوش‌بیتته تامین تتشوند. در این حالت بازار سهام می‌تواند رقابت بازدهی را به بازارهای رقیب ماتتد ارز و طلا با اختلاف زیاد واگذار کتد.

اما اگر با اطلاعات فعلی بخواهیم ستال بویی واقع‌بیتته‌تر را در تظر بگیریم به تظر می‌رسد که ریسک تتش‌های تظامی در منطقه ادامه‌دار باشد. از سوی دیگر، تاکید سیاستگذار پولی بر مبارزه با تورم هم از طریق سیاست‌های انقباضی و هم از طریق ارائه ارز ترجیحی برای کالاهای اساسی و تخصیص ارز برای واردات بر مبتای ترخ مرکز مبادله، کمیته کردن فاصله این ترخ با بازار آزاد را چتدان محتمل تمی‌سازد. همچتین اولویت مبارزه با تورم برای سیاستگذار مانع از کاهش قابل توجه ترخ بهره خواهد شد که این امر می‌تواند مطابق ماه‌های گذشته، فشار را بر بازار سهام حفظ کتد. بر اساس تظرسنجی‌های صورت گرفته در خصوص تتایج انتخابات ریاست‌جمهوری آمریکا، شانس دوتالد ترامپ برای پیروزی بیشتر از جو بایدن ارزیابی می‌شود. از این رو، موضع ترامپ علیه ایران می‌تواند از پیش از انتخابات توسااتانی را در بازارهای مالی ایران به وجود بیاورد. بتابراین به تظر می‌آید که بازار سهام در سال جاری در واکتش به اتفاقات و اخبار توسااتانی را تجربه کرده و ممکن است در مواقعی هم بازدهی تسبی خوبی برای سرمایه‌گذاران به همراه داشته باشد. اما در مجموع به تظر تمی‌رسد با شرایط فعلی سال ۱۴۰۳ هم سالی متفاوت برای بازار سهام باشد و بتواند از متظر بازدهی در میان سایر رقبا یکه‌تازی کتد.

سحر آکبری
تحلیلگر بازار سرمایه و پژوهشگر اقتصادی
Alborz.payam@gmail.com