

شاخص‌ها در بازار سهام سعودی شدند

سلام بورس به ابرکانال ۳ میلیون واحدی

گزارش

گروه بورس: معاملات دیروز با رشد بیش از ۲.۲ درصدی شاخص کل بورس همراه شد و شاخص کل توانست برای اولین بار پس از جنگ ۱۲روزه وارد ابرکانال ۳ میلیون واحدی شود. بیش از ۹۰ درصد سهم‌ها مثبت بودند و حدود ۲۲۰۰ میلیارد تومان ارزش صف‌های خریدی بود که بدون عرضه باقی ماند. ورود ۳۲۰۰ میلیارد تومان پول سرمایه‌گذار خرد به بازار سهام نشان از افزایش اقبال به بورس تهران دارد. حوالی ۱۵۰ هزار نفر افزایش یافته که تعداد کدهای فعال بازار سهام به ۱۵۰ هزار نفر افزایش یافته که بیش از این مقیاس نیز به محدوده دوران پیش از جنگ رسیده است. در کنار افت نرخ‌ها در بازار ارز و طلا می‌توان مدعی شد که بازارها و در پیشگامی آنها بورس تهران از منطقه جنگی خارج شده است. البته ورود پول به صندوق‌های طلا و در مقابل خروج بیش از ۸۰۰ میلیارد تومان سرمایه خرد از صندوق‌های درآمد ثابت، نشان می‌دهد همچنان ریسک‌ها و انتظارات تورمی بالا مانده است.

فرصت رقبا برای بورس تهران

آن سوی بازار سهام نشانه‌های «خرسی» یعنی تمایل به کاهش بیش‌تر است. دلار از نگاه اقتصادی به اوج خود نزدیک است. برخی کارشناسان معتقدند تغییرهای اقتصاد کلان نمی‌تواند اعداد بیش از این را برای دلار توضیح دهد. بنابراین، اگر سیاست‌گذاری‌های اقتصادی از جنس هدر دادن منابع ارزی رخ ندهد و ریسک‌های سیاسی شدت غیرطبیعی نگیرند، انتظار می‌رود

انگیزه‌ها برای جهش پرفشار دلار کاهش یابد. به همین نسبت بازار طلا نیز با وجود ثبت رکوردها در بازار جهانی، متعادل شده و قیمت‌ها منفی شدند.

یکی دیگر از بازارهایی که این سال‌ها با اقبال شدید سرمایه‌گذاران ایرانی مواجه بوده بیت‌کوین یا بازار رمزارز است. پادشاه رمزارزها، بیت‌کوین از اوج خود بیش از ۱۵ درصد کاهش یافته و ارزش بازار رمزارزها ۵۰۰ میلیارد دلار آب رفته است. اضطراب بین معامله‌گران رمزارزها که هم نرخ دلار افت قیمت‌های جهانی به سیاست‌های نفتی ترامپ در حوزه جنگ تجاری برمی‌گردد که وضع تعرفه ۱۰۰ درصدی علیه چین از آ‌ی‌ان را در دستورکار قرار داده است، همچنین، بدهی‌های دولت آمریکا به حدی بالاست که بسیاری را نگران یک شوک یا رکود اقتصادی در آینده نه‌چندان دور کرده است. رمزارزها به عنوان یکی از ریسکی‌ترین دارایی‌های جهان، در شرایط افزایش نااطمینانی‌ها با افت قیمت و کاهش اقبال مواجه می‌شوند. یکی از افراد مشهور در حوزه رمزارز که سقوط سال ۲۰۲۲ را درست پیش‌بینی کرده بود، حال از محدوده ۶۰ تا ۷۰ هزار دلاری به عنوان کف مطمئن قیمت بیت‌کوین می‌گوید. این در شرایطی است که قیمت بیت‌کوین اکنون در محدوده‌های بالای ۱۱۰ هزار دلار است. دیگر بازارهای داخلی نظیر خودرو و مسکن نیز حال و روز مطلوبی ندارند. نقدشوندگی پایین بازار مسکن که بویژه در دوران جنگ اهمیت دوچندانی برای سرمایه‌گذاران پیدا می‌کرد، همچنان

روی قیمت‌ها فشار می‌آورد و کمتر سرمایه‌گذاری به سوی این بازار می‌رود. بازار خودرو نیز با اقدامات مناسب دولت که توانست راه واردات را به‌تدریج بگشاید دیگر برای سرمایه‌گذاری جذاب نیست. به این معنا که رشد آن عمدتاً در ماه‌های گذشته کمتر از دلار بوده و دیگر جذابیتی برای خرید به عنوان یک کالای سرمایه‌ای ندارد. اینها نشان می‌دهد رقبای بازار سهام اوضاع خوبی ندارند و بهترین فرصت برای سیاست‌گذاران فراهم آمده

تا با رونق بورس، کمی از التهاب مجموعه اقتصاد بکاهند.

دو اقدام در دستان یک نهاد
آتجه به رونق پایدار بورس تهران

می‌انجامد سیاست‌های کلان اقتصادی در حوزه ارزی و پولی است. در بخش سیاست‌های ارزی آنچه باید انجام شود کاهش شکاف ارزی بین ارز دستوری و آزاد است. بزرگ‌ترین منشأ توزیع رانت در اقتصاد ایران که پدیده‌هایی نظیر جای دیش نمونه کوچکی از آن است همین نظام چندنرخ ارز است. نزدیک کردن نرخ ارزها گرچه دشواری‌هایی دارد، اما نیازمند سهامتی است که اثرات مثبت آن برای اقتصاد کشور و به دنبال آن بورس تهران به عنوان آینه اقتصاد به‌سرعت منعکس خواهد شد.

مسأله دوم سیاست‌های پولی و به طور خاص نرخ بهره است که در شرایط انقباضی شدید قرار دارد. هرچند

کاهش آن در شرایط کنونی ممکن است انتظارات تورمی را تحریک کند، اما ناتوانی این سیاست در کنترل تورم طی چند سال اخیر، مهم‌ترین نقد کارشناسان به تداوم این سیاست است. بویژه آنکه انتشار اوراق بدهی دولتی در نیمه دوم سال افزایش یابد، بالا رفتن نرخ بهره تا حدودی ناگزیر است که مانعی برای رونق بورس تهران خواهد بود. مخالفان نرخ بهره بالا معتقدند ناکارآمدی این سیاست در شرایط فعلی اقتصاد ایران در مهار تورم عاملی است که باید سیاست‌گذار پولی به سوی تعدیل نرخ‌ها به سوی پایین‌حرکت کند تا رکود سخت در بازارها و اقتصاد مدیریت شود.

عکس: مجاهد صفری / ایران



گزارش

کلید بورسی حل مشکلات ناترازی انرژی

محمد نظیفی مدیرعامل بورس انرژی در نشست بررسی نقش بورس انرژی در حل ناترازی انرژی ایران تأکید کرد که عمق بازار انرژی کشور هنوز مطلوب نیست و تنها ۵ تا ۶ درصد فرآورده‌های نفتی در بورس معامله می‌شود. او گفت: «تعمیق این بازار می‌تواند منافع زیادی برای عرضه‌کنندگان و مصرف‌کنندگان به همراه داشته باشد». نظیفی بر ضرورت هم‌فکری نهادهای تصمیم‌گیر و استفاده از ظرفیت‌های قانونی در بودجه، برنامه هفتم توسعه و قوانین تولید و زیرساخت تأکید کرد تا یارانه انرژی به انتهای زنجیره مصرف منتقل شود. به گفته او، اجرای این سیاست از مسیر بورس انرژی می‌تواند بدهی شرکت‌های نفتی را کاهش داده و منافع اقتصادی قابل‌توجهی برای دولت و بخش خصوصی ایجاد کند.

او افزود: «امکان عرضه نفت خام و منابع مالی قراردادهای نفتی (IPC) در بورس انرژی وجود دارد و پالایشگاه‌ها می‌توانند خریدار مستقیم باشند. این اقدام دولت را از تحویل اجباری نفت بی‌نیاز کرده و سرمایه در گردش شرکت‌های نفتی را بهبود می‌بخشد». نظیفی تجربه موفق اوراق نفت خام و اوراق سلف موازی استاندارد را یادآور شد و گفت توسعه این ابزارها در حوزه بنزین نیز ممکن است. او عرضه بنزین سوپر در بورس را راهی برای کشف قیمت واقعی دانست و بر اجرای طرح تجمیع کارت سوخت و انتشار اوراق گواهی صرفه‌جویی بنزین تأکید کرد. نظیفی همچنین از معاملات موفق روزانه ۱۳ میلیون لیتر گازوئیل با قیمت ۳۷ هزار تومان خبر داد و پیش‌نهاد داد واردات گاز از روسیه از مسیر بورس انرژی انجام شود تا هزینه‌ای برای دولت ایجاد نکند.

مرتضی زمانیان معاون وزارت اقتصاد، ریشه اصلی ناترازی انرژی را قیمت‌گذاری دستوری دانست و گفت: «این سیاست موجب سیاسی شدن بازار انرژی و فرسودگی زیرساخت‌ها شده است.» او تأکید کرد که بورس انرژی فقط محلی برای کشف قیمت نیست بلکه می‌تواند ابزارهای مالی جدید برای بهبود عملکرد اقتصاد فراهم کند.

حمید یاری، معاون سازمان بورس، نیز گفت: «دستکاری قیمت در شرکت‌های پالایشی مشکلات را به سطح پنگاه‌ها منتقل کرده و ادامه این روش غیرقابل قبول است.» او بورس انرژی را راهکار واقعی حل ناترازی دانست که با تعیین قیمت واقعی می‌تواند از شوک‌درمانی جلوگیری کند. علی‌اصغر جیبی از شرکت ملی گاز ایران، سهم ۷۲ درصدی گاز در سبد انرژی را یادآور شد و بورس انرژی را بهترین مسیر تأمین مالی این بخش دانست. او گفت: «صرفه‌جویی هر مترمکعب گاز در بخش خانگی به ارزش ۱۷ هزار تومان در بورس فروخته شده و تاکنون ۸ همت از محل صرفه‌جویی به شرکت‌ها پرداخت شده است.»

نعمت‌الله نجفی از شرکت پخش فرآورده‌های نفتی، بر نقش بورس انرژی در شفافیت و مقابله با قاچاق سوخت تأکید کرد و گفت: «خرید و فروش نفت سفید از مسیر بورس می‌تواند قاچاق و افت کیفیت سوخت را کاهش دهد.»

در پایان، محسن خدابخش رئیس هیأت‌مدیره بانک سینا، گفت: «سیاست ارزان‌فروشی انرژی موجب اتلاف منابع و کاهش بهره‌وری صنایع شده است.» او تأکید کرد: «بورس انرژی با ابزارهایی مانند گواهی صرفه‌جویی می‌تواند مانع تداوم زیان ناشی از قیمت‌گذاری غیرواقعی شود.»

فنری که باز می‌شود

شاید شانس بورسی‌ها در جاماندگی اخیر نسبت به سایر بازارها باشد که توانسته‌اند در مدت اخیر عملکرد بهتری را نسبت به رقبا داشته باشند. به عبارت دقیق‌تر، دلار و طلا بدون دغدغه و پرشتاب ریسک‌ها و انتظارات تورمی را به‌سرعت در خود منعکس کرده‌اند، اما بورس به دلیل سرکوب‌هایی که در نرخ دلار صورت گرفته بود این واکنش را به صورت تأخیری انجام داده است. به هر ترتیب، آنچه امروز شاهد هستیم، افزایش اقبال به بازار سهام فلزی، پالایشی، بانکی، پتروشیمی و معدنی‌ها با بیشترین حجم معاملات سکاندار رشد در بورس تهران بودند. بین صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی نیز صندوق‌های اهرمی که پیش‌نگر وضعیت آینده هستند و به نوسانات کوتاه‌مدت واکنش سریع‌تری نشان می‌دهند با صف خرید همراه شدند که همگی نشان می‌دهد انگیزه‌ها برای ورود بیشتر به بازار سهام تقویت شده است.

بشر

بانک سپه به‌نشانی الکترونیکی www.banksepah.ir مندرج می‌گردد و تا پایان آخرین مهلت ارائه پیشنهادات ملاک عمل می‌باشد، توجه فرمایید.

توضیحات و شرایط:

- کلیه املاک عرضه شده در مزایده با وضع موجود به‌فروش می‌رسند.
- بانک در قبول یا رد یک یا تمامی پیشنهادات در هر مرحله مختار می‌باشد.
- درخصوص املاک دارای متصرف: بانک هیچ‌گونه مسؤولیتی در قبال تخلیه ملک، تحویل مورد معامله، افزایش سهم مشاعی و اخذ سند تفکیکی ندارد و انجام امر مذکور برعهده برنده مزایده خواهد بود.
- تمامی امور مربوط به اخذ سند تفکیکی، اصلاح سند، اصلاح پایانکار، اخذ پایانکار و غیره بر عهده برنده مزایده بوده و بانک هیچ‌گونه مسؤولیتی نداشته و نخواهد داشت.
- انقضاد قرارداد با متقاضی مطابق پیشنهاد ارائه شده از سوی ایشان در قالب عقود قرارداد اجاره به شرط تملیک و قرارداد فروش اقساطی (تقد و اقساط) و میابه نامه (نقدی) خواهد بود.

«املاک مورد مزایده»

لیست املاک مازاد بر نیاز بانک سپه - شماره مزایده مرجع: ۲۹۳/۱۴۰۴/۳ - شماره مزایده در سامانه تدارکات الکترونیکی دولت (ستاد): ۲۰۰۴۰۵۳۹۰۰۰											
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--