شاخص کل بازار سهام از محدوده منفی به مثبت چرخید

جدال بزرگ در بورس تهران

عکس: سجاد صفری/ ایران

گزارش

گروه بورس

بورس تهران در معاملات روز گذشته در محدوده منفی و با خروج سرمایه خردآغاز به کار کرد. در میانه راه اما دو اتفاق مهم توانست ورق را به نفع خریداران بچرخاند. به این ترتیب، شاخص کل در پایان با رشد محدود ۰.۳ درصدی جایگاه خود در کانال ۳.۲ میلیون واحدی را تقویت کرد. خبر نخست مربوط به بهبود نرخ خوراک پتروشیمی‌ها بر اساس یک شفاف‌سازی بود که امیدواری‌های اخیر نسبت به وضعیت سودآوری این گروه و شاید گمانه نسبت به اصلاح فرمول را تقویت کرد. در ادامه نیز برخی خوش‌بینی‌های سیاسی با کاهش ریسک‌های سیستماتیک به افزایش خریداران کمک کرد. تقابل دو گروه در بازار سهام به طرز کم‌سابقه‌ای به چشم می‌خورد. شاخص کل بورس توانسته قریب به ۳۵ درصد بازدهی از اوایل شهریور ثبت کند و جدال بین خریداران و فروشندگان به اوج رسیده است. این پرسش که آیا پس از این رشدهای پرشتاب و نزدیک شدن نماگر بورس به اوج تاریخی، فرصت شناسایی سود و خروج از بازار است یا اینکه تازه یک مسیر رونق در بورس تهران آغاز شده است. هر کدام از گروه‌ها استدلال‌های خود را در این باره دارند، اما فعلاً روی کاغذ، خریداران زور بیشتری داشته‌اند و بالا ماندن ارزش معاملات نشان می‌دهد بورس تهران سرعقب‌نشینی ندارد. در چنین شرایطی گام‌های عملی سیاست‌گذار در جهت اصلاح اقتصادی اهمیت ویژه‌ای پیدا می‌کند تا ضمن حفظ رونق بازار سهام، التهاب سایر بازارها را تقلیل دهد.

رشد دوباره شاخص کل در سایه تردیدها؛ جدال خوش‌بینی و بدبینی در تالار شیشه‌ای

بازار سهام روز گذشته یکی از روزهای جنجالی معاملات پاییزی خود را تجربه کرد. شاخص کل بورس تهران با رشد بیش از ۱۰ هزار واحدی در ارتفاع ۳ میلیون و ۲۱۸ هزار واحدی ایستاد تا بار دیگر نگاه‌ها را به سمت خود جلب کند. در حالی که ارزش معاملات خرد سهام از مرز ۱۴ هزار و ۴۰۰ میلیارد تومان گذشت و بیش از ۱۳۰۰ میلیارد تومان صف خرید در پایان بازار به ثبت رسید، داده‌ها نشان می‌دهند ۶۲ درصد نمادها با رنگ سبز تابلو را به پایان رساندند.

صنایع فلزات اساسی با محوریت فولادی‌ها، پتروشیمی‌ها با پیشتازی اوره و متانول و پالایشی‌ها بیشترین نقش را در تقویت شاخص داشتند. همزمان، پس از روزی پرنوسان و اصطلاحاً «زد و خورد شدید»، در نهایت ۷۶ میلیارد تومان سرمایه حقیقی وارد بازار سهام شد؛ هرچند این رقم هنوز نشانه بازگشت قاطع اعتماد سرمایه‌گذاران نیست.

در سوی دیگر، صندوق‌های طلا و درآمد ثابت نیز با ورود ۳۴۸ و ۷۹۴ میلیارد تومان پول حقیقی همراه بودند؛ روندی که از دوگانگی دیدگاه‌ها نسبت به آینده اقتصاد و بازارهای دارایی حکایت دارد.

دو مسیر متفاوت؛ دو نگاه به آینده بورس

معاملات اخیر بار دیگر نشان داده‌اند که بورس تهران در نقطه‌ای حساس از نظر انتظارات و تحلیل‌ها قرار گرفته است. از یک‌سو، بدبین‌ها همچنان بر استمرار ریسک‌های سیاسی و محدودیت‌های اقتصادی تأکید دارند و از سوی دیگر، خوش‌بین‌ها چشم‌انداز مثبتی از کاهش تنش‌ها و بهبود شرایط بنیادی شرکت‌ها ترسیم می‌کنند.

دیدگاه بدبین‌ها: ریسک‌های سیاسی و محدودیت‌های اقتصادی پابرجاست

تحلیلگران بدبین معتقدند رشد اخیر شاخص کل بیش از آنکه حاصل بهبود واقعی متغیرهای اقتصادی باشد، نتیجه‌ای از تحرکات مقطعی نقدینگی و خوش‌بینی زودگذر است. از نظر آنها، ریسک‌های سیاسی همچنان در سطح بالایی قرار دارد و احتمال بازگشت تمرکز بین‌المللی به ایران پس از فروکش بحران غزه وجود دارد.

به باور این گروه، احتمال افزایش سطح تقابل‌های سیاسی و اقتصادی در ماه‌های آینده یکی از مهم‌ترین تهدیدهای بازار سهام است. آنان با اشاره به تجربه دوره‌های گذشته تأکید دارند که هر زمان فضای سیاسی بین‌المللی علیه ایران تشدید شده، جریان ورود سرمایه حقیقی به بازار سهام با افت محسوسی روبه‌رو شده است.

در بخش اقتصادی نیز، شکاف میان نرخ ارز آزاد و نرخ‌های دستوری همچنان نگرانی‌آفرین است. بدبین‌ها معتقدند با وجود انتظارات برای کاهش این فاصله، بعید است شکاف ارزی از ۴۵ درصد کمتر شود.

از نگاه بدبین‌ها، اگر فشارهای خارجی از طریق فعال شدن مکانیزم ماشه یا بازگشت سیاست فشار حداکثری دولت ترامپ افزایش یابد، درآمدهای نفتی کشور ممکن است تا سطح یک میلیون بشکه در روز کاهش یابد. چنین رخدادی نه‌تنها منابع ارزی دولت را محدود می‌کند، بلکه فضای انتظاری کل بازارهای مالی را تحت تأثیر منفی قرار خواهد داد.

در همین چهارچوب، نسبت قیمت به درآمد (P/E) بازار در محدوده ۵.۵ واحد قرار گرفته است؛ سطحی که به باور بدبین‌ها با توجه به نرخ‌های بهره بالا و ریسک‌های سیاسی قابل توجه، نشانه‌ای از ارزندگی خیلی بالا نیست. آنها می‌گویند بازار سهام در مقطع فعلی فاقد محرک بنیادی قوی برای رشد است و در مقایسه با بازارهای موازی مانند طلا و دلار، پتانسیل بازدهی برتری تا پایان سال ندارد.

دیدگاه خوش‌بین‌ها: بورس در آستانه بازگشت به روزهای رونق

در نقطه مقابل، خوش‌بین‌ها بر این باورند که رشد اخیر بازار تنها آغاز یک دوره تازه از بازدهی سهام است. آنها معتقدند سایه جنگ و نااطمینانی‌های شدید سیاسی از سر کشور برداشته شده و رخدادهایی شبیه به درگیری ۱۲روزه که موجب ریزش شاخص شد، قابل تکرار نیست.

این گروه به تحولات مثبت در سیاست‌گذاری اقتصادی نیز اشاره می‌کنند. از نگاه آنان، دیدگاه غالب در وزارت اقتصاد و تیم اقتصادی دولت به سمت حذف رانت‌های ارزی و اصلاح نرخ‌های مبادله‌ای پیش می‌رود. در نتیجه، انتظار می‌رود شکاف میان دلار آزاد و نیمایی در ماه‌های آینده به کمتر از ۳۰ درصد برسد؛ عاملی که در صورت تحقق، می‌تواند به شفاف‌تر شدن عملکرد شرکت‌های صادرات‌محور و افزایش اعتماد سرمایه‌گذاران منجر شود.

در بعد بین‌المللی نیز، تحلیلگران خوش‌بین استدلال می‌کنند که تمرکز دولت آمریکا بر فشار بر روسیه و مهار صادرات انرژی آن کشور خواهد بود و این موضوع به‌طور غیرمستقیم می‌تواند دست ایران و ونزوئلا را برای فروش نفت بازتر کند. بر این اساس، صادرات نفت ایران در سطح ۱.۵ میلیون بشکه در روز باقی خواهد ماند؛ سطحی که امکان تداوم جریان درآمد ارزی و حمایت از تراز تجاری کشور را فراهم می‌سازد.

به باور خوش‌بین‌ها، در چنین شرایطی، سطح ارزندگی بازار سهام می‌تواند مشابه دوره‌های پیشینِ کاهش رانت ارزی و تعدیل ریسک‌های سیاسی، ۱ تا ۲ واحد افزایش یابد. از منظر آنان، بورس تهران در حال حاضر در مقایسه با رقبایی همچون طلا، ارز و حتی بازار ملک، از منظر نسبت بازدهی به ریسک در جایگاه جذاب‌تری قرار دارد.

رفتار صنایع: فلزات، پتروشیمی‌ها و پالایشی‌ها در مرکز توجه

در میان صنایع، گروه فلزات اساسی و پتروشیمی همچنان محرک اصلی شاخص کل محسوب می‌شوند. انتظار برای فروش ارز در تالار مبادله‌ای دوم، بهبود قیمت‌های جهانی و اصلاح فرمول نرخ خوراک پتروشیمی این صنایع را بیش از سایر گروه‌ها مورد توجه سرمایه‌گذاران قرار داده است. صنعت پالایشی نیز با تکیه بر انتظارات مربوط به افزایش حاشیه سود و بهبود کرک اسپرد توانسته سهم قابل‌توجهی از ارزش معاملات را به خود اختصاص دهد.

> شکاف میان نرخ ارز آزاد و نرخ‌های دستوری همچنان نگرانی‌آفرین است. بدبین‌ها معتقدند با وجود انتظارات برای کاهش این فاصله، بعید است شکاف ارزی از ۴۵ درصد کمتر شود

> افراد خوش‌بین به تحولات مثبت در سیاست‌گذاری اقتصادی اشاره می‌کنند. از نگاه آنان، دیدگاه غالب در وزارت اقتصاد و تیم اقتصادی دولت به سمت حذف رانت‌های ارزی و اصلاح نرخ‌های مبادله‌ای پیش می‌رود

برش

بورس در تقاطع واقعیت و امید

بورس تهران در روزهای اخیر نشانه‌هایی از بازگشت رونق را بروز داده است، اما مسیر پیش روی آن همچنان ابهام دارد. داده‌های معاملاتی از افزایش مشارکت سرمایه‌گذاران حقیقی و بهبود نقدشوندگی بازار حکایت دارند؛ اما هنوز رشد پایدار شاخص نیازمند اطمینان بیشتر نسبت به ثبات سیاست‌های اقتصادی و کاهش ریسک‌های سیاسی است.

اگرچه بدبین‌ها هشدار می‌دهند که ریسک‌های خارجی و فشارهای مالی می‌تواند فضای رشد را محدود کند، اما خوش‌بین‌ها امیدوارند که با کاهش فاصله نرخ‌های ارزی، ثبات صادرات نفت و بهبود فضای سیاسی، بورس بتواند در نیمه دوم سال بهترین عملکرد را در میان بازارهای دارایی از خود نشان دهد.

در نهایت، واقعیت این است که بازار سهام بیش از هر چیز به اعتماد و پیش‌بینی‌پذیری محیط کلان اقتصاد نیاز دارد. اگر سیاست‌گذار بتواند سیگنال‌های پایداری از ثبات نرخ ارز، سیاست‌های ارزی و مالی شفاف و دورنمای قابل اتکایی از تعاملات خارجی ارائه کند، مسیر رشد تدریجی بورس می‌تواند تداوم یابد. در غیر این صورت، نوسانات مقطعی شاخص همچنان چهره اصلی تالار شیشه‌ای باقی خواهد ماند.

آگهی فراخوان تجدید مزایده عمومی

نوبت دوم

شرکت توسعه و مدیریت بنادر و فرودگاه منطقه آزاد قشم

شماره ۷-۱۴۰۴

شرکت توسعه و مدیریت بنادر و فرودگاه منطقه آزاد قشم

موضوع فراخوان: فروش اقلام ضایعاتی

مبلغ پایه مزایده:

جمع کل آهن‌آلات و اقلام ضایعاتی	۸۹،۶۲۷،۵۷۹،۶۲۴	هشتاد و نه میلیارد و ششصد و بیست و هفت میلیون و پانصد و هفتاد و نه هزار و ششصد و بیست و چهار ریال

محل اجرای موضوع مزایده: فرودگاه بین‌المللی قشم

مهلت دریافت اسناد مزایده: متقاضیان شرکت در مزایده می‌توانند **از تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۰ تا پایان وقت اداری مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۹** با مراجعه به سامانه ستاد ایران به آدرس الکترونیکی: eauc.setadiran.ir نسبت به دریافت اسناد اقدام نمایند.

مهلت و محل تسلیم پیشنهادات مزایده: متقاضیان باید پیشنهادات خود را تا ساعت ۱۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۰۱ در سامانه ستاد ایران بارگذاری نمایند.

زمان و محل تشکیل کمیسیون و بازگشایی پاکت‌ها: در تاریخ **۱۴۰۴/۰۹/۰۲ رأس ساعت ۱۵:۰۰** در دفتر مدیریت شرکت توسعه و مدیریت بنادر و فرودگاه منطقه آزاد قشم

تضمین شرکت در فرآیند ارجاع کار: شرکت‌کننده در مزایده باید ضمانت‌نامه بانکی به‌نام شرکت توسعه و مدیریت بنادر و فرودگاه منطقه آزاد قشم با شناسه ملی ۱۰۸۶۱۵۰۶۱۲۵ به مبلغ ۴,۴۸۱,۳۷۸,۹۸۱ریال (چهار میلیارد و چهارصدو هشتاد و یک میلیون و سیصد و هفتاد و هشت هزار و نهصد و هشتاد و یک ریال) با ذکر عنوان مزایده تهیه و منضم به اسناد مزایده ارائه گردد، مدت اعتبار ضمانت‌نامه فوق از تاریخ آخرین روز تحویل پیشنهادها به مدت سه ماه و برای سه ماه دیگر نیز قابل تمدید می‌باشد، علاوه بر آن ضمانت‌نامه‌های بانکی باید طبق فرم‌های مورد قبول تنظیم شود. (ضمانت‌نامه بانکی از بانک‌های خصوصی و دولتی مورد تأیید بوده و ضمانت‌نامه‌های مربوط به مؤسسات مالی و اعتباری مورد تأیید نمی‌باشد.)

سایر توضیحات و شرایط: هزینه انتشار آگهی مزایده وکلیه هزینه‌های مربوط به برگزاری مزایده فوق به‌عهده برنده مزایده می‌باشد.

- سایر اطلاعات و جزئیات مربوط در اسناد مزایده مندرج است.

شرکت توسعه و مدیریت بنادر و فرودگاه منطقه آزاد قشم

میم الف: ۱۴۰۴۰۱۱۷

دعوت به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام شرکت پایساز

ثبت شده به‌شماره ۵۲۷۳۳ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۹۸۵۲۵

بدین وسیله از کلیه سهامداران محترم سهام شرکت پایساز(سهامی عام) دعوت می‌نماید در جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت که رأس ساعت ۱۰ صبح روز چهارشنبه ۱۴۰۴/۰۸/۲۱ به‌منظور بررسی عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ در محل هلدینگ سرمایه‌گذاری فرهنگیان واقع در تهران، میدان ونک، خیابان ولیعصر، خیابان عطار، پلاک ۱۰، طبقه۷ برگزار می‌گردد حضور به هم رسانید. سهامداران حقیقی می‌توانند شخصا یا قائم مقام قانونی آنان و یا از طریق وکیل با ارائه وکالت‌نامه رسمی و نمایندگان سهامداران حقوقی با ارائه مدارک وکالت (اعم از عادی یا رسمی) یا نمایندگی با امضای صاحبان امضای مجاز، یا در دست داشتن مدرک شناسایی معتبر، جهت دریافت برگ ورود به جلسه، روز سه‌شنبه ۱۴۰۴/۰۸/۲۰ از ساعت ۸ الی ۱۳ به ساختمان شرکت واقع در تهران، خیابان سپهبد قرنی، خیابان شاداب غربی، پلاک۷، طبقه۶ مراجعه فرمایند.

دستورجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه:

۱) استماع گزارش هیأت‌مدیره و حسابرس مستقل و بازرس قانونی درخصوص عملکردسال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۲) بررسی و تصویب صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ و تصمیم‌گیری درمورد تقسیم سود

۳) انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی (اصلی و علی‌البدل) و تعیین حق‌الزحمه آنها برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

۴) تعیین پاداش اعضای هیأت‌مدیره شرکت

۵) تعیین حق حضور اعضای غیرموظف هیأت‌مدیره برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

۶) تعیین حق حضور اعضای کمیته‌های موضوع آیین‌نامه حاکمیت شرکتی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

۷) انتخاب روزنامه کثیرالانتشار برای درج آگهی‌ها و اطلاعیه‌های شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

هیأت‌مدیره شرکت پایساز(سهامی عام)

آگهی مزایده

واگذاری پروانه بهره‌برداری معدن سنگ ساختمانی

شرکت راهبر فرآیند آریا (سهامی خاص) در نظر دارد نسبت به واگذاری پروانه بهره‌برداری معدن سنگ ساختمانی پارسیان گرمه ۲ واقع در استان خراسان شمالی در فاصله ۱۲ کیلومتری شهرستان گرمه، از طریق مزایده اقدام نماید. بدین‌وسیله از کلیه متقاضیان واجد شرایط دعوت می‌شود جهت دریافت اسناد مزایده تا پایان وقت اداری روز چهارشنبه مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۸ با امور قراردادهای شرکت با شماره تماس ۰۲۱۹۱۲۱۲۰۱۰ داخلی ۸۱۲ و یا ۸۱۳ تماس حاصل فرمایند.

آگهی مناقصه عمومی

نوبت دوم

شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس PGPIC

گروه سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس — شرکت کود شیمیایی اوره لردگان (سهامی عام)

خرید برق مورد نیاز مجتمع اوره و آمونیاک لردگان

شرکت کود شیمیایی اوره لردگان (سهامی عام) در نظر دارد خرید برق مورد نیاز مجتمع اوره و آمونیاک خود را مطابق با مشخصات فنی قید شده در اسناد مناقصه، از طریق مناقصه عمومی تأمین نماید. لذا از شرکت‌های واجد صلاحیت دعوت می‌گردد درصورت تمایل جهت دریافت اسناد مناقصه به‌شرح ذیل اقدام نمایند.

- مبلغ تضمین شرکت در مناقصه برابر ۱۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال به‌صورت ضمانت‌نامه بانکی یا چک تضمین شده بانکی می‌باشد.
- متقاضیان جهت دریافت اسناد مناقصه روز دوشنبه مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۲به وب‌سایت شرکت به آدرس: WWW.LUFC.IR بخش مناقصات و یا از طریق مراجعه حضوری به آدرس چهار محال و بختیاری، شهرستان لردگان، مال خلیفه، روستای سندگان، سایت مجتمع کود شیمیایی اوره لردگان واحد کمیسیون معاملات با معرفی‌نامه کتبی اقدام نمایند.
- سایر شرایط و مشخصات مناقصه در دستورالعمل و اسناد مناقصه قید شده است.

روابط عمومی شرکت کود شیمیایی اوره لردگان

آگهی مناقصه عمومی

نوبت دوم

شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس PGPIC

گروه سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس — شرکت کود شیمیایی اوره لردگان (سهامی عام)

خدمات تخلیه، دپوسازی و بارگیری محصول اوره

شرکت کود شیمیایی اوره لردگان (سهامی عام) در نظر دارد خدمات تخلیه، دپوسازی و بارگیری محصول اوره تولیدی خود را در محل بندر امام خمینی از طریق مناقصه عام به شرکت واجد شرایط و ذیصلاح واگذار نماید لذا از شرکت های متقاضی دعوت می گردد جهت دریافت اسناد مناقصه مطابق شرایط ذیل اقدام نمایند.

- مبلغ تضمین شرکت در مناقصه برابر ۴۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال به صورت ضمانتنامه بانکی یا چک تضمین شده بانکی می باشد.
- متقاضیان جهت دریافت اسناد مناقصه از روز دوشنبه مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۲ با مراجعه به وب سایت شرکت به آدرس: WWW.LUFC.IR بخش مناقصات و یا از طریق مراجعه حضوری به آدرس چهار محال و بختیاری، شهرستان لردگان، مال خلیفه، روستای سندگان، سایت مجتمع کود شیمیایی اوره لردگان واحد کمیسیون معاملات با معرفی نامه کتبی اقدام نمایند.
- سایر شرایط مناقصه در دستور العمل مناقصه و اسناد مناقصه قید شده است.

روابط عمومی شرکت کود شیمیایی اوره لردگان