



### ترکش انفجار خط لوله گاز به صنایع خورد

انفجار در دو نقطه خطوط گاز در بروجن باعث شده است گاز صنایعی مانند فولاد و سیمان قطع شود. رضا شهرستانی، عضو انجمن تولیدکنندگان فولاد به اکونگار گفت: انفجار در دو نقطه خطوط شاهرگ اصلی گاز در بروجن که محتوی گاز فشار قوی هزار پی اس آی بوده است، باعث شده است که گازسانی کشور با مشکل مواجه شود. متأسفانه طبق روال اولین قطه‌ای که مورد توجه قرار می‌گیرد، صنایعی مانند فولاد و سیمان هستند که مصرف انرژی بالایی دارند. به دنبال این انفجارها گاز و برق صنایع فولاد را در بسیاری از استان‌ها قطع کردند. زیرانبروگاه‌ها هم به گاز نیاز دارند و گاز به این مراکز نمی‌رسیده است. او افزود: با توجه به وسعت کشور و وجود ۳۱ استان در کشور، مصرف گاز بالاست. در سال گذشته به دلیل قطعی گاز با ۲ میلیون تن کاهش تولید فولاد مواجه شدیم.



### افزایش سطح کشت برنج عملی نیست

با توجه به محدودیت منابع آبی، افزایش سطح زیرکشت برنج شدنی نیست و باید توسعه کشت ارقام بر محصول در دستور کار قرار گیرد. جمیل عزیززاده شایق، دبیرانجمن تولیدکنندگان برنج در گفت‌وگو با باشگاه خبرنگاران جوان، گفت: به‌رغم سیل اخیر در سیستان و بلوچستان توانستیم سیلاب‌ها را مهار کنیم، از این رو مشکل کمبود منابع آبی با بارندگی‌ها حل نشد که این مشکل برای ما محدودیت کشت ایجاد می‌کند. به گفته او، برنج از جمله محصولاتی است که تولید آن بیش از حد آب مصرف می‌کند، از این رو اجازه نداریم با این محدودیت منابع آبی، سطح کشت را در راستای خودکفایی افزایش دهیم. عزیززاده شایق با اشاره به راهکارهای خودکفایی برنج افزود: توسعه کشت ارقام بر محصول به جای ارقام محلی و اصلاح الگوی تغذیه منجر به خودکفایی برنج می‌شود. دبیر انجمن برنج گفت: در مؤسسه تحقیقات باید به دنبال ارقام محلی بروند که با ذائقه ایرانی سازگار باشد.



### طرح مقابله با قاچاق پوشاک متوقف شد

طرح مقابله با قاچاق پوشاک در سطح عرضه متوقف شد. مجید افتخاری، عضو هیئت‌مدیره اتحادیه تولید و صادرات پوشاک به ایسنا گفت: طرح مقابله با قاچاق پوشاک در سطح عرضه فقط دو هفته به صورت مقطعی انجام شد و در نهایت با فشارهای برخی از اتحادیه‌ها در آستانه شب عید متوقف شد. او با بیان اینکه صنعت پوشاک رها شده و این صنعت با همه ظرفیت‌ها در اختیار افرادی قرار گرفته که توانایی و شناخت درست ندارند، تصریح کرد: در حال حاضر شاهد هستیم ترک‌ها به صورت برنامه‌ریزی شده و منسجم در حال ورود به بازار ایران هستند. در شرایطی که واردات ممنوع است برخی از برندهای ترک فروشگاه‌های وسیعی را در کشور گرفته‌اند. اینکه چگونه مجوز گرفته‌اند بحث پیچیده‌ای است اما معمولاً ادعا می‌کنند که کالای خود را در ایران تولید می‌کنند. افتخاری ادامه داد: اخیراً یک پلترقم ترکیه‌ای ادعا کرده بود که یک میلیارد دلار در بازار ایران فروش داشته است.

این رشد ادامه‌دار خواهد بود و نمی‌توان کاهش شاخص‌ها در روز دوشنبه را اتفاق مهمی ارزیابی کرد؛ کاهش خاصی را شاهد نبودیم. **فکر می‌کنید این روند تا پایان سال ۱۴۰۳ چگونه پیش خواهد رفت؟**

متأسفانه هرگاه دولت کسر بودجه پیدا می‌کند دست در جیب شرکت‌ها می‌کند. اگر خیلی از روندها مثل نرخ خوراک پتروشیمی‌ها و نفت پالایشگاه‌ها و با حق انتخاب معادن براساس یک فرمول و قاعده مشخص انجام شود، بازار هیچ نگرانی‌ای نخواهد داشت. تا اینجای کار در بودجه سال بعد نیز نکته منفی در خصوص بورس و بازار سرمایه دیده نمی‌شود تا نگران باشیم. البته من فکر می‌کنم رشد قیمت دلار نیز باعث رشد بازار سرمایه خواهد شد و یا حداقل عقب‌ماندگی‌های آن را جبران خواهد کرد. تنها دغدغه مخاطبان بورس، انتشار اوراق گواهی با سود ۳۰ درصد است که به نظر می‌رسد با نام‌گذاری‌های رئیس سازمان بورس به رئیس جمهور، ترمز آن نیز کشیده شده است و دیگر منتشر نشود چون یکی از مهمترین دغدغه‌های بازار نرخ سود ۳۰ درصدی است. هم‌اکنون حداقل خیال بازار راحت است که انتشار این گواهی متوقف شده و همین به بازار سیگنال مثبت می‌دهد اما اگر ادامه‌دار باشد باید متوقف باشیم و بدانیم که هیچ صنعتی نمی‌تواند در سال ۳۰ درصد سود تولید کند و قطعاً بازار سرمایه را تحت تاثیر قرار خواهد داد.



### بورس در سال آینده چه چالش‌هایی خواهد داشت؟

نمی‌توان به درستی پیش‌بینی کرد چون طرف حساب ما دولت است که همیشه در مورد بورس و بازار سرمایه غیرقابل پیش‌بینی عمل کرده است و تصمیمات اخیری که گرفت باعث شد بی‌اعتمادی در بازار حاکم شود و شاهد ریزش باشیم. اگر تصمیمات دولت برگردد و تصمیمات منطقی گرفته شود به نظر من بازار بورس جای رشد خیلی خوبی خواهد داشت چون در فضای خیلی خوبی نسبت به بازارهای دیگر قرار دارد. با توجه به اینکه اختلاف قیمت دلار نمایمی و دلار آزاد اینگونه نخواهد ماند و بیشتر خواهد شد، بازار بورس نیز روند صعودی بیشتری را در سال آینده نسبت به سال ۱۴۰۲ طی می‌کند.

### فکر می‌کنید دولت به این نتیجه برسد که رویه‌های خود را اصلاح کند؟

به نظر من هم‌اکنون نیز دولت به این جمع‌بندی رسیده که مثلاً فروش اوراق با نرخ ۳۰ درصد موفقیت‌آمیز نیست و بانک مرکزی هم نتوانست فضای عمومی جامعه را برای آرامش فراهم کند و طبیعی بود که با فروش چنین اوراقی نمی‌توان بازار را آرام نگه داشت. به نظر من دولت باز هم در این زمینه عقب‌نشینی خواهد کرد.

چه نرخ بهره بالاتر برود، در بورس تاثیر منفی خواهد داشت و رکود بازار را تشدید می‌کند. همچنین نرخ دلار نیز در بلندمدت تاثیر خود را بر روی بورس خواهد گذاشت و به دنبال آن شاخص‌ها افزایشی می‌شوند.

### بیش‌بینی شما برای سال ۱۴۰۳ چیست و دولت چه تاثیری در روند بورس خواهد داشت؟

من فکر می‌کنم در سال آینده بازار مسکن و بازار طلا بازدهی حدود ۲۰ تا ۳۰ درصدی مازاد بر تورم خواهند داشت. نکته مهم اینجاست که هر صنعتی که در حال سوددهی است به هر طریقی دست در جیب سهامدار دارد و همین در بازار نااطمینانی ایجاد کرده و سرمایه‌گذار نمی‌تواند با عدم شفافیت و عدم قطعیت ریسک کند و ترجیح می‌دهد سرمایه خود را به سمت ملک و طلا ببرد و حتی به بانک ببرد و سود ۳۰ درصد بگیرد. به همین دلیل من چشم‌انداز مثبتی در سال آینده برای بازار سرمایه نمی‌بینم.



اختلاف دلار نمایمی با نرخ دلار آزاد است که به رکود تاریخی رسیده است. ما هیچ‌گاه شاهد اختلاف بالای ۵۰ درصد بین دلار نمایمی و بازار آزاد نبودیم و قطعاً در بورس تاثیرگذار است. دوستان دولتی به دلار آزاد دلار تلگرامی می‌گویند و آن را قبول ندارند اما مردم با همین دلار زندگی می‌کنند که اگر این معضل حل نشود بورس را به شدت به هم خواهد ریخت. موضوع بعدی همان صنعت خودرو است که مخصوصاً بحث عرضه آن در بورس کالا و پوشش بخشی از ضرر و زیان کارخانه‌های خودروسازی است که باید ساماندهی شود.

### شما بورس را در سال ۱۴۰۲ چگونه می‌بینید؟

دولت چاره‌ای ندارد تا نرخ دلار نمایمی را افزایش دهد. اگر این سه مشکلی که گفتیم همین‌گونه باقی بماند بازار بورس به جایی نخواهد رسید و هر صعودی در آن موقتی خواهد بود. نمی‌خواهم بگویم بازار منفی می‌شود اما بازدهی نیز نخواهد داشت و مانند سال ۱۴۰۲ پیش خواهد رفت. دولت در نهایت مجبور خواهد شد برای تامین کسری بودجه و جبران تراز تجاری منفی‌ای که دارد اختلاف قیمت بین دلار نمایمی و دلار آزاد را کم کند و همچنین چون بخش صنعت خودروی کشور زمین گیر شده است به نظر من در آنجا نیز دولت مجبور خواهد شد کوتاه بیاید و پشت پرده‌ای که نمی‌خواهد این صنعت جان بگیرد را تضعیف کند. من پیش‌بینی می‌کنم در سال آینده دولت برخی روندها را بهبود خواهد داد.

### بهنام صمدی:

## دولت ترمز سود ۳۰ درصدی را کشید

صادرات سنگ آهن نیز کم شد که این نیز اتفاق مثبتی بود. البته واقعیت این است که دلار یکی از محرک‌های اصلی رشد بازار سرمایه است و هرگاه با افزایش قیمت مواجه می‌شود، بازار را با خود همراه می‌کند. ضمن اینکه اصلاحیه دستورالعمل نرخ خوراک نفت پالایشگاه‌ها را نیز داریم که منتظر هستیم دولت آن را ابلاغ کند که می‌تواند اتفاق مهمی باشد. نکته‌ای که باعث شد دلار نیز رشد کند این بود که بانک مرکزی حراج نیم‌سکه و ربع‌سکه را داشت که با قیمت ۱۱ میلیون و ۵۴۸ هزار تومانی آن را فروخت که اگر با قیمت دلاری محاسبه کنیم این‌گونه می‌شود که دولت دلار بالاتر از قیمت فعلی در نظر گرفته است و عملاً بانک مرکزی در حراج سکه بسیار منتفع شده است و این سیگنال را به بازار می‌دهد که دلار می‌تواند رشد بیشتری داشته باشد.

### ارزیابی شما تا پایان امسال چیست؟

من فکر می‌کنم این رشد در بورس ادامه‌دار باشد، چون بورس به‌صورت سنتی از اسفندماه روندی را شروع می‌کند و تا اواسط بهار یک بازدهی خواهد داشت. من احتمال می‌دهم



خبرهای رسیده از بازار خودرو و همچنین حراج سکه از جمله کارهایی بوده که بورس را تحت تاثیر قرار داده است. در همین زمینه بهنام صمدی، کارشناس بازار سرمایه به «هم‌میهن» گفت که می‌توان امیدوار بود روند بورس همچنان صعودی باقی بماند. او معتقد است در بودجه سال بعد نیز نکته منفی در خصوص بورس و بازار سرمایه دیده نمی‌شود و رشد قیمت دلار نیز باعث رشد بازار سرمایه خواهد شد.

### تحلیل شما از روند این روزهای بورس چیست؟

اتفاقی که روز دوشنبه در بورس افتاد را نمی‌توان خیلی بد تعبیر کرد چون در اول هفته بورس حدود ۹۰ هزار واحد رشد کرده بود و کاهش ۷ هزار واحدی اتفاق خاصی نیست اما اینکه این روند ادامه پیدا می‌کند یا نه، باید گفت که در این روزها چند خبر منتشر شد که تاثیرگذار بود؛ اولی خبر تجدید ارزیابی خودرو بود که همین باعث شد گروه خودرویی مورد توجه بیشتری قرار بگیرد. همچنین دو شرکت نیز در کمال درباره واگذاری دارایی‌های خود شفاف‌سازی کردند که به نظر من اتفاقات مؤثری در رشد بورس بود، همچنین عوارض

### نوید خاندوزی:

## مسیر صعودی بورس ادامه خواهد داشت

هفته شاهد افزایش شاخص‌ها در بورس بودیم. با ادامه‌دار بودن جریان خبرها می‌توان به رشد بورس امیدوار بود و خوش‌بینی‌ها زیاد است. البته هرگاه قیمت ارز نیز افزایش پیدا می‌کند بورس به آن واکنش مثبت نشان می‌دهد.

### اخبار انتخابات مجلس می‌تواند به بورس شوک وارد کند؟

فکر نمی‌کنم. اصولاً بازار بورس از اینگونه اتفاقات تاثیر خاصی نمی‌گیرد.

### روند مثبتی که گفتید تا آخر سال ادامه خواهد داشت؟

من فکر می‌کنم بازار با یک فرازونشیب کوتاه در چند روز آینده دوباره مسیر صعودی خود را ادامه خواهد داد. معمولاً هم بازار به شکل سنتی و در چند سال اخیر، در آخر اسفند و اوایل فروردین مثبت بوده است.



نوید خاندوزی، کارشناس بازار سرمایه معتقد است که خبرهای بازار خودرو شوک مثبتی به بورس وارد کرده است. او در گفت‌وگو با «هم‌میهن» پیش‌بینی کرده بورس با یک فرازونشیب کوتاه دوباره مسیر صعودی خود را ادامه خواهد داد. خاندوزی همچنین گفته چون طرف حساب ما دولت است که همیشه در مورد بورس و بازار سرمایه غیرقابل پیش‌بینی عمل کرده است، پس نمی‌توان درباره آینده بورس به درستی نظر داد.

### دلایل تحولات این روزها در بورس چیست؟

خبرهایی از بخش خودرو رسید دربارہ تجدید ارزیابی که قرار است سران قوا آن را تایید کنند، همین شوک مثبتی به بورس وارد کرد که در ابتدای

### امید موسوی:

## افت در بورس به یک اتفاق عادی تبدیل شده است

که از گروه‌های خودرویی یا پالایشی منتشر شد تنها باعث مثبت شدن بورس به صورت مقطعی می‌شود و نمی‌توان به ادامه‌دار بودن آن امید داشت. در این شرایط سیاست‌های دولت و بانک مرکزی انقباضی خواهد بود و با این روند در کوتاه‌مدت شاهد رکود در بازارها خواهیم بود، مگر اینکه دلار حرکت رو به بالا داشته باشد. البته ممکن است پشت سر آن بازارهای دیگر مانند طلا و مسکن هم صعودی شوند اما باز هم نسبت به دلار بازدهی نخواهند داشت و نمی‌تواند یک رونق جدی را وارد بازار کند. اینکه این روزها شاهد افت در بورس باشیم یک اتفاق عادی است و به نظر من رشدی که در روز شنبه و یکشنبه داشتیم، غیرعادی بود. بورس این روزها به نرخ دلار و نرخ بهره نگاه می‌کند و هر



تغییرات و فرازونشیب‌های بورس تحت تاثیر نرخ بهره بانک مرکزی قرار گرفته است؛ این را امید موسوی کارشناس بازار سرمایه در گفت‌وگو با «هم‌میهن» عنوان کرده و گفته چشم‌انداز مثبتی در بورس برای سال آینده نمی‌بیند و بازار مسکن و بازار طلا نیز بازدهی حدود ۲۰ تا ۳۰ درصدی مازاد بر تورم خواهند داشت.

### روند این روزهای بورس را چگونه ارزیابی می‌کنید؟

نرخ بهره مؤلفه بسیار مهمی در بازار است و وقتی بانک مرکزی اوراقی را با نرخ بهره ۳۰ درصد منتشر می‌کند، خیلی از تامین مالی‌ها برای تولیدکننده‌ها با نرخ ۳۸ تا ۴۵ درصد انجام می‌شود که انتظارات را همانقدر بالا می‌برد. با این نرخ‌های موجود خیلی بعید می‌دانم که بازار سرمایه بتواند رشد پایداری داشته باشد. خبرهایی

### محمد خبری‌زاده:

## روندها اصلاح نشود صعودها موقتی خواهد بود

کشور، گفته شد. صنعت خودرو چه بخواهیم و چه نخواهیم به‌عنوان یک صنعتی راهبر در بازار بورس شناخته می‌شود و اکثر روندهای صعودی ۱۲ سال اخیر بازار سرمایه با صنعت خودرو شروع شده است. در دوروز اول هفته بازار مثبت شد و به‌منوعی می‌توان گفت سوخت ته کشید و رسید به روز دوشنبه که بیشتر نمادها قرمز و بازار منفی شد. آن چند عاملی که بازار را در سال ۱۴۰۲ منفی کرد، همچنان وجود دارد و از بین نرفته و مشکلات حل نشده است به همین دلیل من هرگونه صعود بدون رفع این مشکلات را صعود موقتی می‌دانم. این آرامش موقتی است که به بازار تریق می‌شود اما دوباره وارد چالش جدید می‌شود و افت می‌کند.

### چه چالش‌هایی؟

یکی از این چالش‌ها نرخ بهره ۳۰ درصدی است که هم‌اکنون نیز وجود دارد، چالش بعدی فاصله



محمد خبری‌زاده، کارشناس بازار سرمایه درباره بورس در گفت‌وگو با «هم‌میهن» به این نکته اشاره کرده که دولت باید چند چالش پیش رو مانند اختلاف دلار نمایمی با دلار آزاد را کنترل و از راه بردارد تا سال آینده شاهد بازدهی بهتری باشیم و گزینه بورس مانند امسال منفی پیش خواهد رفت.

### روند این روزهای بورس را چگونه می‌بینید؟

بورس در انتهای هفته گذشته آنگقدر افت کرده بود که دنبال بهانه کوچکی می‌گشت تا حداقل بخشی از افت‌ها را جبران کند. من دلیل رشد بورس در دوروز اول هفته را در شایعاتی می‌بینم که درباره صنعت خودرو و عرضه سهام‌های آن و همچنین بحث‌های پیرامون خصوصی‌سازی و اختصاص بخشی از درآمدها به خودروساز بزرگ

