



ورود ۱۵۰ هزار تن برنج وارداتی تا مهر

۱۵۰ هزار تن برنج وارداتی تا یک ماه آینده وارد بازار می‌شود. به گزارش ایلنا، سیدسعید راد، معاون وزیر جهاد کشاورزی و مدیرعامل شرکت بازرگانی دولتی ایران در مورد واردات ۱۵۰ هزار تن برنج که قرار است توسط این شرکت وارد شود، گفت: قرار است ۱۵۰ هزار تن برنج وارپته ۱۵۰۹ هندی و ۳۸۶ پاکستانی در بندر و بعد از ترخیص به ما تحویل شود. معاون وزیر جهاد کشاورزی در پاسخ به این سوال که «۱۵۰ هزار تن برنج وارداتی چه زمانی وارد کشور و بازار می‌شود؟» گفت: برنج‌های وارداتی احتمالاً از اواخر شهریورماه و اوایل مهرماه وارد کشور می‌شود. شرکت بازرگانی دولتی ایران این برنج را بعد از ترخیص تحویل گرفته و به سامانه بازارگاه عرضه می‌کند. مدیرعامل شرکت بازرگانی دولتی ایران در مورد زمان واردات این حجم از برنج، گفت: معمولاً دو تا ۳ ماه زمان می‌برد که فرایند واردات این حجم از برنج انجام شود.



چابهار به شبکه ریلی کشور می‌پیوندد

بندر چابهار به شبکه ریلی سراسری متصل می‌شود. به گزارش سازمان بنادر و دریانوردی، سعید رسولی، معاون وزیر راه و شهرسازی و مدیرعامل سازمان بنادر و دریانوردی گفت: بندر چابهار به‌زودی به شبکه ریلی سراسری متصل خواهد شد و با این اتصال، تحویلی مهم در اتصال چین، کشورهای آسیای مرکزی و افغانستان به اقیانوس هند ایجاد خواهد کرد. وی ادامه داد: عزم دولت، بهره‌برداری از پروژه اتصال ریلی چابهار به زاهدان است؛ این اتصال با سرعت هرچه تمام‌تر در حال انجام است و در نیمه اول سال آینده ما اتصال ریلی چابهار را به شبکه ریلی کشور خواهیم داشت. ما هم در سازمان بنادر عملیات احداث خطوط داخلی بندر چابهار را شروع کرده‌ایم تا هم‌زمان با اتصال ریلی چابهار، خطوط ریلی داخلی نیز در بندر شروع به فعالیت کند. وی افزود: اتصال خطوط داخلی به پایانه‌های باری کالای اساسی و پایانه‌های نفتی پیش‌بینی شده است. عملیات اجرایی احداث خطوط ریلی داخلی بندر به گونه‌ای پیش‌بینی شده که با اتصال ریلی چابهار این خطوط هم به بهره‌برداری برسد.



پرداخت ۳/۵ میلیون فقره وام ازدواج

آمار وام ازدواج پرداختی به ۳/۵ میلیون فقره رسید. به گزارش مهر، سارا جلالی، معاون اداره عملیات اعتباری بانک مرکزی با اشاره به آخرین آمار پرداخت تسهیلات قرض الحسنه ازدواج، فرزندآوری و ودیعه مسکن، گفت: از ابتدای سال جاری تا ۹ شهریور ۱۴۰۴ تعداد ۲۲۹ هزار فقره به مبلغ ۷۶۷،۲۳۷ میلیارد ریال تسهیلات قرض الحسنه ازدواج، ۱۹۷ هزار فقره به مبلغ ۱۷۹۰،۰۳۰ میلیارد ریال تسهیلات قرض الحسنه فرزندآوری و ۱۱۰ میلیارد ریال تسهیلات قرض الحسنه ودیعه، خرید و یا ساخت مسکن از سوی شبکه بانکی پرداخت شده است. وی تأکید کرد: با پرداخت ۹۴/۶ همت تسهیلات قرض الحسنه ازدواج و فرزندآوری از ابتدای سال جاری، تسهیلات پرداختی قرض الحسنه ازدواج از ابتدای اجرای قانون جوانی جمعیت تاکنون به ۳/۵ میلیون فقره رسید.

گزارش بازار

سقوط دلاری غول‌ها

ارزیابی کارشناسان از کاهش ارزش بازار شرکت‌های بزرگ بورس

عکس: ایرنا



کرد. ارزش روز فولاد مبارکه به حدود ۳۲۰ همت رسیده و با دلار آزاد ۹۳ هزار تومانی، ارزش دلاری آن به ۲/۵ میلیارد دلار کاهش پیدا کرده است. این یعنی طرف پنج سال، بیش از ۸۴ درصد از ارزش دلاری بزرگ‌ترین بنگاه صنعتی ایران از میان رفته است. دو عامل کلیدی عامل اصلی بحران بوده که شامل بی‌مدیریتی در حوزه انرژی و سیاست‌های ارزی ناکارآمد است. در خصوص عدم مدیریت در حوزه انرژی باید گفت که بحران برق و گاز سال‌هاست که صنایع را گرفتار کرده است و نبود سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌ها، اتلاف گسترده در شبکه‌ها و سیاست‌های غیرکارشناسی موجب شده تابستان‌ها با قطعی برق و زمستان‌ها با قطعی گاز مواجه شویم. این وضعیت، امکان برنامه‌ریزی پایدار را از شرکت‌های بزرگ گرفته و تولید آن‌ها را در مقیاس وسیع مختل کرده است. دومین مورد نیز سیاست‌های ارزی ناکارآمد است که شرکت‌های صنعتی نهاده‌ها را با دلار آزاد خریداری می‌کنند اما مجبورند محصولات خود را با نرخ نیمایی یا دستوری بفروشند. سود اصلی در این میان به جیب واسطه‌ها می‌رود و تولیدکننده بازنده اصلی است. نتیجه روشن است: افت شدید سودآوری و کاهش ارزش دلاری بنگاه‌های تولیدی.

فولاد مبارکه صرفاً یک نماد بورسی نیست بلکه تصویری واقعی از وضعیت کلی صنعت ایران است. اگر بزرگ‌ترین شرکت کشور ظرف پنج سال بیش از ۸۰ درصد از ارزش دلاری خود را از دست داده،

قطعی هفتگی برق و آب مواجه بودند و همین موضوع باعث شد که میزان تولید محصول توسط کارخانجات به صورت قابل توجهی کاهش یابد و از سوی دیگر کیفیت برخی از محصولات نیز کمی افت کند. همین مسائل دست به دست یکدیگر داد تا میزان تولید صادرات صنایع نیز عقبگرد را تجربه کند و در نهایت بهار و تابستان تبدیل به کوره پول‌سوزی برای بسیاری از بنگاه‌های اقتصادی و صنایع شد. البته ناترازی تنها مشکل نیست، تحریم‌ها و سیاست‌های موجود نیز تأثیر بسزایی در این روند داشته است. بررسی‌ها نشان می‌دهد که به واسطه افزایش تحریم‌ها بسیاری از صنایع با مشکل اساسی ورود تجهیزات روبه‌رو شدند و نتوانستند تجهیزات و ملزومات خود را در زمان مقرر وارد کشور کنند که همین موضوع منجر به کاهش تولید و حتی کاهش کیفیت بسیاری از محصولات شده است. تنها تحریم و ناترازی باعث عقبگرد یا زیان‌سازی بنگاه‌های اقتصادی نشده است بلکه عوامل دیگری که شامل سیاست‌گذاری در داخل کشور نیز می‌شوند در این بین سهمیم هستند. فولاد مبارکه در سال ۱۳۹۹ در اوج خود قرار داشت. این شرکت با حدود ۲۹۳ میلیارد سهم و قیمت میانگین ۲۰ هزار ریال برای هر سهم، ارزشی معادل ۵۸۰ همت در بازار داشت. نرخ دلار آزاد در آن زمان حدود ۲۷ هزار و ۵۰۰ تومان بود و ارزش دلاری فولاد مبارکه به ۲۱/۳ میلیارد دلار می‌رسید؛ رقمی که این شرکت را در کنار غول‌های فولادی منطقه قرار می‌داد اما در سال ۱۴۰۴، شرایط به کلی تغییر

تنها تحریم و ناترازی باعث عقبگرد یا زیان‌سازی بنگاه‌های اقتصادی نشده است بلکه عوامل دیگری که شامل سیاست‌گذاری در داخل کشور نیز می‌شوند در این بین سهمیم هستند



رقیه ندایی
خبرنگار اقتصادی

طی سالیان اخیر رکود به جان بنگاه‌های اقتصادی و صنعتی کشور افتاده است، طی این مدت بسیاری از شرکت‌ها و صنایع با کاهش چشمگیر ارزش دلاری و افت سودآوری مواجه شده‌اند و بازار آنها هرسال کوچک‌تر از سال گذشته می‌شود. بررسی صورت مالی صنایع و بنگاه‌های اقتصادی مختلف نشان می‌دهد سالیانه با افزایش هزینه و کاهش سودآوری روبه‌رو می‌شوند و شرایط چندان قابل قبولی ندارند. صنایع بزرگ اقتصادی از پتروشیمی و فلزی گرفته تا صنعت خودرو سازی و معدنی و بسیاری از شرکت‌های بزرگ و کوچک در سراسر کشور رکود قرار گرفته‌اند و در این شرایط بسیاری از آنها مجبور به تعدیل نیرو و استفاده از تجهیزات قدیمی و فرسوده شده‌اند. این روند کاهش سود و عقبگرد صنایع را می‌توان ضعف فناوری و کاهش تولید دانست که پیامد مستقیم سیاست‌گذاری ناکارآمد در حوزه انرژی و ارزی است که این بحران آینده اقتصاد کشور را تهدید می‌کند و می‌تواند در میان مدت منجر به افزایش قیمت‌ها و حتی تورم شود. ناترازی انرژی یکی از مهمترین مشکلات صنایع و شرکت‌ها به حساب می‌آید. از بهار سال جاری تا به امروز بسیاری از صنایع با

ترس ریسک سیستماتیک در بازار

در سال‌های اخیر، سیاست‌های پولی کشور ماهیتی انقباضی داشته است. نرخ بهره مؤثر سالانه دارایی‌های کهریسک ریالی نظیر صندوق‌های درآمد ثابت در محدوده ۳۳ تا ۳۶ درصد قرار دارد. این شرایط موجب می‌شود که ورود سرمایه به بازار سهام دشوارتر شده و تنها سهم‌هایی که P/E Forward کمتر از عدد ۳ هستند، از نظر سرمایه‌گذاران توجیه‌پذیر باشند. این مسئله به کاهش جذابیت بازار سرمایه انجامیده است.

همیشه اختلاف قابل توجهی میان نرخ رسمی ارز و نرخ بازار آزاد وجود داشته است. پیش‌تر نرخ نیما معیار اصلی بود و اکنون نرخ مرکز مبادله ارز، اما در هر دو حالت فاصله معنادار با دلار آزاد باقی مانده است. نتیجه آن، افزایش جذابیت بازارهایی چون طلا و ارز بوده است. آمارهای دو سال اخیر نشان می‌دهد بازدهی صندوق‌های طلا به مراتب بالاتر از صندوق‌های سهامی بوده



محمد ابراهیم سماوی
کارشناس بازار سرمایه

سنجش ارزش دلاری بورس و میزان تغییرات آن طی سال‌های اخیر به‌نوعی روشی برای بی‌اثر کردن تورم و ارزیابی واقعی وضعیت بورس محسوب می‌شود. در سال ۱۳۹۹، ارزش دلاری کل بازار سرمایه ایران در بالاترین سطح خود به ۴۰۰ میلیارد دلار رسید. این رقم در حال حاضر به حدود ۸۰ میلیارد دلار کاهش یافته است. تحلیل این افت، مستلزم بررسی جنبه‌های گوناگون اقتصادی، مالی و روانی بازار است.

کاهش سود غول‌های صنعتی



سهیلا نقی‌پور
کارشناس بازار سرمایه

بازار سرمایه ایران در سال ۱۴۰۴ با چالش‌های متعددی مواجه شده که سودآوری شرکت‌های بزرگی نظیر فولاد مبارکه، شرکت ملی صنایع مس ایران و فولاد خوزستان، به‌عنوان ستون‌های اصلی اقتصاد صنعتی کشور، به شدت تحت تأثیر قرار گرفته و این وضعیت نگرانی‌های جدی در مورد ثبات اقتصادی به وجود آورده است. کاهش سود این شرکت‌ها، که نقش کلیدی در تولید، اشتغال و تأمین ارز کشور ایفا می‌کنند، نتیجه ترکیبی از عوامل داخلی و خارجی است که به بررسی آنها و تأثیراتشان بر اقتصاد کلان می‌پردازم.

با بررسی صورت‌های مالی این شرکت‌ها واضح و روشن می‌توان پی برد که

ناترازی شدید انرژی، به‌ویژه قطعی‌های مکرر برق و گاز در زمستان، تولید این شرکت‌ها را به‌طور جدی مختل کرده و اثرات منفی مستقیمی بر سودآوری آنها گذاشته است؛ به‌گونه‌ای که فولاد مبارکه در زمستان ۱۴۰۳ به دلیل کمبود گاز، ظرفیت تولید خود را تا ۳۰ درصد کاهش داد و فولاد خوزستان نیز با مشکلات مشابهی مواجه شد که هزینه‌های ثابت را افزایش و سود را کاهش داد. با همه این مشکلات، این شرکت‌ها با مشکل قدیمی یعنی تحریم‌های بین‌المللی هم همچنان دست و پنجه نرم می‌کنند که محدودیت‌های صادراتی را بر شرکت‌هایی مانند قمی و فولاد خوزستان، با وابستگی بالا به بازارهای جهانی، تحمیل کرده و درآمدهای ارزی را به شدت محدود ساخته و نوسانات قیمت جهانی مس و فولاد هم این مشکل را پیچیده‌تر کرده است. همچنین ضعف‌های مدیریتی، از جمله عدم شفافیت در هزینه‌ها، تصمیم‌گیری‌های ناکارآمد و انباشت بدهی‌های سنگین، به‌ویژه در ذوب‌آهن که زیان انباشته‌ای بیش از ۲۰ هزار میلیارد تومان را تجربه می‌کند، اعتماد سرمایه‌گذاران را تضعیف و وضعیت مالی این شرکت‌ها را وخیم‌تر کرده است.

مجموع این عوامل و این کاهش سودآوری، تأثیرات منفی گسترده‌ای بر اقتصاد کلان ایران به جا می‌گذارد، زیرا این شرکت‌ها، به‌عنوان پیشران‌های صنعتی، نقش مهمی در ایجاد اشتغال، افزایش تولید ناخالص داخلی و تأمین