



تهاتر نفت برای توسعه مسکن

تخصیص دو میلیارد دلار از محل تهاتر نفت، نیازمند همکاری صندوق توسعه ملی برای تسریع در استفاده از این ظرفیت اعتباری است. به گزارش مهر، محمدرضا مهدیار اسماعیلی، رئیس هیئت عامل صندوق ملی مسکن برای تخصیص دو میلیارد دلار از محل تهاتر نفت، خواستار همکاری صندوق توسعه ملی برای تسریع در استفاده از این ظرفیت اعتباری برای توسعه پروژه نهضت ملی مسکن شد تا از این اعتبار برای آماده سازی و خدمات رونمایی و زیربنایی طرح نهضت ملی مسکن صرف شود. رئیس هیئت عامل صندوق ملی مسکن با اشاره به روش های دیگر تأمین مالی طرح نهضت ملی مسکن علاوه بر منابع بودجه ای و بانکی گفت: استفاده از بازار سرمایه یا بازارهای موزای از روش های دیگر تأمین مالی است. همچنین در خصوص منابع بودجه ای مقرر شد سازمان برنامه و بودجه رقم تخصیص سال جاری را به ۲۰ هزار میلیارد تومان که معادل ۷۵ درصد رقم پیش بینی شده است، برساند. او ادامه داد: در حال حاضر سازمان ملی زمین و مسکن، شرکت مادر تخصصی عمران شهرهای جدید و شرکت بازرگانی شهری به عنوان زیرمجموعه های وزارت راه و شهرسازی گردش منابع خود را از طریق صندوق شروع کردند.



مجوز افزایش قیمت بلیت هواپیما صادر نشده است

هیچ مجوزی برای افزایش قیمت بلیت هواپیما صادر نشده است. به گزارش ایسنا، حسین مذب، مدیرکل بازرسی، مدیریت عملکرد و حقوق شهروندان وزارت راه و شهرسازی در صفحه شخصی خود نوشت: برخلاف اخبار منتشرشده در چند روز اخیر، هیچ مجوزی برای افزایش قیمت بلیت هواپیما صادر نشده و مرجع قیمت گذاری تنها شورای عالی هواپیمایی است. مدیرکل بازرسی، مدیریت عملکرد و حقوق شهروندان وزارت راه و شهرسازی افزود: شرکت های هواپیمایی موظف به اعمال قیمت مصوب خردامه سال جاری هستند که در غیر این صورت با آنها برخورد قانونی صورت خواهد گرفت.



اقساط ۶ میلیونی نهضت ملی مسکن

پرداخت اقساط طرح نهضت ملی مسکن در دو سال اول تا سقف ۵ میلیون و ۹۰۰ هزار تومان تعریف شده است. به گزارش مهر، ابوالفضل نوروزی، مشاور وزیر و مدیرکل دفتر اقتصاد مسکن با موضوع نقش دستگاه ها در تأمین مالی طرح نهضت ملی مسکن، گفت: از اقدامات مؤثر برای کمک به متقاضیان طرح نهضت ملی مسکن تعیین سقف ۵ میلیون و ۹۰۰ هزار تومانی برای بازپرداخت اقساط در دو سال اول است که پیش از این مبلغ اقساط بیشتر بود. مشاور وزیر و مدیرکل دفتر اقتصاد مسکن با اشاره به اینکه عملکرد بانک ها در ۶ ماه گذشته نسبت به قبل با برگزاری جلسات شورای مسکن و تأکید رئیس جمهور بر پرداخت تسهیلات مسکن اصلاً قابل مقایسه نیست، بیان کرد: بانک پاسارگاد، بانک خاورمیانه، بانک سامان و بانک اقتصاد نوین در ۶ ماه اول سال ۶۰۶ هزار میلیارد تومان تسهیلات پرداخت کردند که سهم مسکن تقریباً هیچ بود. شبکه بانکی در طول ۲ سال منتهی به فروردین ماه ۱۴۰۲ کلاً ۲۰۰ هزار قرارداد پرداخت تسهیلات مسکن منعقد کرده بودند.

خطر بازیگران ژئوپلیتیک

بزرگترین ریسک اقتصاد کلان در ۲۰۲۴ از نظر نهادهای سرمایه گذاری و نشریات اقتصادی بررسی شد



اقتصاد جهان



فاطمه لطفی

مترجم و روزنامه نگار

سال آینده با تأکید بر ریسک های ژئوپلیتیک داشته است. در این مقاله آمده، برای برخی بی ثباتی جهانی، تجارت خوبی است. ریچارد هاس، دیپلمات سابق آمریکایی که به مدت ۲۰ سال ریاست شورای روابط خارجی نیویورک را بر عهده داشت، در ماه سپتامبر به عنوان مشاور ارشد به بانک سرمایه گذاری سنترویو پارتنر پیوست تا به گفته یکی از بنیانگذاران آن، «ریسک ها و فرصت های ژئوپلیتیک» را به مشتریان معرفی کند. در ماه سپتامبر، گروه گلدمن ساکس، مؤسسه جهانی گلدمن ساکس را برای مشاوره در مورد «تقاطع ژئوپلیتیک، فناوری و بازارهای جهانی» تشکیل داد. زمانی هم که برنامه تلویزیونی طنز دیلی شو در آمریکا به کسی نیاز داشت تا توضیح دهد که چرا حماس به اسرائیل حمله کرده است، به یان برمر، رئیس گروه اوراسیا، در امور ریسک سیاسی روی آورد. ایرفرانس، بیکر هیوز، ژاین توپاکو، مستر کارد و بسیاری دیگر از شرکت ها ژئوپلیتیک را به عنوان عاملی مؤثر بر عملکرد سه ماهه خود معرفی کرده اند. اما برای برخی چون شرکت نورترپ گرومن بی ثباتی جهانی تجارت خوبی است و کتی وارن، مدیرعامل شرکت می گوید: «ما بی ثباتی را سیگنال های تقاضای بینیم». خیرگزاری بلومبرگ هم در نظرسنجی هایی که انجام داده حملات در دریای سرخ را که هزینه های اقتصادی بسیاری به بار می آورد یکی از ریسک های ژئوپلیتیک مهم ارزیابی کرده است. پنتاگون تلاش کرده به شرکت های کشتیرانی اطمینان دهد، یک نیروی چندملیتی عبور از دریای سرخ و کانال سوئز را ایمن می کند، اما طبق داده های جدید صنعتی، نیمی از ناوگان کشتی های کانتری که به طور منظم از هر دو منطقه عبور می کردند حالا از این مسیرها اجتناب کرده اند.

بلومبرگ معتقد است، سه پویایی ژئوپلیتیک می توانند از نظر تئوری از یکدیگر تغذیه کنند: پیروزی روسیه بر اوکراین و در همان زمان مختل شدن مسیر تجارت دریایی مهم اروپا و آسیا، که هر دو می توانند به نوبه خود شی جین پینگ را در رابطه با تایوان جسور کنند.

در گزارش چشم انداز ۲۰۲۴ «مدیران سرمایه گذار نتیکسیر» سه حوزه رشد اقتصادی دنیا زیر ذره بین است: **در جبهه کلان:** مؤسسات نگران کاهش هزینه های مصرف کننده هستند. از بین ۵۰۰ نهاد اقتصادی که در این نظرسنجی شرکت کرده بودند، ۵۱ درصد فکر می کنند رکود در سال ۲۰۲۴ اجتنابناپذیر است و ۷۴ درصد از آنها بر این باورند که رکود اقتصادی دردناک یا بسیار دردناک خواهد بود. در حالی که تعداد کسانی که رکود اقتصادی را برای سال آینده پیش بینی نمی کنند از ۱۵ درصد در اوایل سال ۲۰۲۳ به ۳۷ درصد در سال ۲۰۲۴ رسیده؛ یعنی افزایشی بیش از دو برابر. **در بازارها:** عدم قطعیت حاکم است زیرا ۵۹ درصد افزایش نوسانات را برای سهام، ۳۹ درصد برای اوراق قرضه و ۴۷ درصد برای ارز پیش بینی می کنند. مؤسسات براساس اینکه سهام آنها نزولی یا صعودی خواهد بود تقسیم بندی شده اند. ۵۴ درصد در دسته اول و ۶۴ درصد در دسته دوم قرار گرفته اند. در عین حال ۶۲ درصد معتقدند، نرخ بهره بیشترین ریسک پرتفولیو را

با عدم قطعیت هایی که سال جدید به همراه دارد، هستند کسانی که هوش مصنوعی را براساس فیلم «بازی های جنگی» تعریف می کنند و نگران اند که هکرها آشننگی ژئوپلیتیک، اقتصادی یا اجتماعی به بار آورند. این دقیقاً همان نوع ریسک اقتصادی است که آنها در سال ۲۰۲۴ نگران ش هستند. بسیاری هوش مصنوعی را تهدیدی وجودی برای تمدنی می دانند که می شناسیم اش. این خود دلیل دیگری است برای احساس عدم اطمینان در مورد سال پیش رو

به همراه دارد. **برای استراتژی سرمایه گذاری:** به رغم تعداد مؤسساتی که رکود را پیش بینی کرده اند، تعداد کمی، یعنی ۸ درصد، معتقدند که پرتفولیوی آنها ضد رکود است و دارایی های خصوصی همچنان بیشترین توجه را به خود جلب می کنند. همه این پیش بینی ها و نگرانی ها در پایان سالی رخ می دهد که فناوری ها تغییری بزرگ تجربه کرده است، زیرا هوش مصنوعی از کتاب ها و فیلم های علمی-تخیلی به برنامه های چت بات روی تلفن های همراه منتقل شد. برخی در بیان دیدگاه های خود در مورد پیامدهای هوش مصنوعی، آن را بیشتر براساس فیلم «مانیبال» و «ترمیناتور» تعریف می کنند و می گویند، هوش مصنوعی فقط یک ابزار جدید برای تجزیه و تحلیل داده هاست نه کلیدی که در را به روی یک دیستویپای آینده باز کند. اما با عدم قطعیت هایی که سال جدید به همراه دارد هستند کسانی که هوش مصنوعی را براساس فیلم «بازی های جنگی» تعریف می کنند و نگران اند که هکرها آشننگی ژئوپلیتیک، اقتصادی یا اجتماعی به بار آورند. این دقیقاً همان نوع ریسک اقتصادی است که آنها در سال ۲۰۲۴ نگران اش هستند. بسیاری هوش مصنوعی را تهدیدی وجودی برای تمدنی می دانند که می شناسیم اش؛ این خود دلیل دیگری است برای احساس عدم اطمینان در مورد سال پیش رو.

ژئوپلیتیک و چشم اندازهای کلان اقتصادی سال ۲۰۲۴

لوکا پائولینی، از تحلیلگران غول مدیریت دارایی پیکتک در اروپا می گوید: «بعید است در سال جدید ریسک های ژئوپلیتیک کاهش یابد، زیرا کشورهایی که نمی از تولید جهانی را از آن خود کرده اند، در سال جدید انتخابات مهمی را برگزار خواهند کرد».

به گزارش هفته نامه بلومبرگ بیزینس ویک، مارک وایزمن، رئیس برنامه بازنشستگی ۱۱۵ میلیارد دلاری آلبرتای کانادا، می گوید، جهان با «الگوی جدیدی با نتایج غیرقابل محاسبه ای» روبه رو است. نه تنها درگیری ها در اوکراین و خاورمیانه، بلکه جنگ های داخلی، شورش ها و کودتا در ده ها کشور در آفریقا، آسیا و آمریکای لاتین، و نیز افزایش فزاینده هزینه های بلایای اقلیمی و مهاجرت های دسته جمعی میلیون ها پناهنده و تهدیدهای احتمالی همه گیری هم وجود دارد. هفته نامه بلومبرگ بیزینس ویک می نویسد، به این امر اضافه کنید تورم بالا، پتانسیل وحشتناک هوش مصنوعی، کاهش ایمان به دموکراسی غربی و فلج سیاسی در واشنگتن، و نیز امکان واقعی نبرد برای کنترل تایوان را. وایزمن می گوید: «این سخت ترین و پیچیده ترین محیط سرمایه گذاری است که در ۳۰ سال گذشته دیده ام؛ بسیار پیچیده تر از بحران مالی جهانی».

براساس گزارش چشم انداز ۲۰۲۴ «مدیران سرمایه گذار نتیکسیر» در محیطی که مشخصه آن عدم قطعیت ژئوپلیتیک است، نهادهای اقتصادی بازیگران بد را به عنوان بزرگترین تهدید اقتصادی خود معرفی کرده اند. پس از آنکه تهاجم روسیه به اوکراین باعث افزایش قیمت انرژی و مواد غذایی در سال ۲۰۲۲ شد، مؤسسات اقتصادی دلایل خوبی برای نگرانی دارند زیرا چشم انداز ژئوپلیتیک سال ۲۰۲۴ کمتر از گذشته باثبات به نظر می رسد.

جیمی دیسون، مدیر اجرایی جی پی مورگان چیس به هفته نامه بلومبرگ بیزینس ویک گفته است: «این ممکن است خطرناک ترین زمانی باشد که جهان در دهه های اخیر دیده است.» آجاپال سینگ بانگا، رئیس بانک جهانی، آن را «محل های خطرناک» برای اقتصاد جهانی می خواند. لری فینک، مدیرعامل بلکراک، آینده ای با «امید کمتر و ترس بسیار بیشتر» را متصور است. آنچه آنها و به طور کلی رهبران بنگاه ها را در همه جا: در تجارت، امور مالی و دولتی، نگران می کند می توان در یک کلمه خلاصه کرد: ژئوپلیتیک.

ثبات نسبی آنچه مورخان پکس امریکان می نامند، یعنی ۷۵ سال تسلط اقتصادی، نظامی و فرهنگی ایالات متحده که پس از جنگ جهانی دوم به وجود آمده بود، از بین رفته و جای خود را به یک رقابت چندقطبی و ذاتاً شکننده برای قدرت و نفوذ بر تجارت، فناوری و قلمرو سرزمینی داده است. به قول اولاف شولتز، صدراعظم آلمان، این عصر جدید نشان دهنده یک «گذار تکنوتیکی تاریخی» است که در آن فاشیسم، اقتدارگرایی و امپریالیسم تر و تازه در حال رشد هستند و جهانی شدن در حال عقب نشینی.

نشریه بلومبرگ بیزینس ویک هم معتقد است: حتی با ادامه جنگ در اروپای شرقی، شعله ور شدن تنش ها در منطقه ایندوپاسفیک و ورود تانک های اسرائیلی به غزه، بسیاری از بحث ها در محافل مالی همچنان در یک حلقه بی پایان و نابهنگام از حدس و گمان بر سر تورم و سیاست های پولی گیر کرده است. شاید دلایل این است که ما در پیش بینی پذیری وقایع احساس راحتی می کنیم.

یک اقتصاددان می تواند با دقت معقولی پیش بینی کند که افزایش ۲۵ نقطه ای در نرخ بهره چقدر بر همه چیز از رشد شغل گرفته تا تولید کارخانه تاثیر می گذارد. یک تحلیلگر مالی می تواند با چند کلیک روی صفحه گسترده، ارزش هر پنی را محاسبه کند که قرارداد کار شرکت فورد موتور با اتحادیه کارگران خودرو سازی ها از ارزش سهام آن می کاهد. در هر دو مورد دامنه نتایج محدود است. چیزی که ریسک ژئوپلیتیک را بسیار آزردهنده می کند