

با موافقت افزایش رسمی قیمت خودرو؛

دولت به داد سهام داران خود روی رسید!

عضو اتاق بازرگانی تهران:

سامان دادن به نرخ ارز اولویت جدی اقتصاد است

یک عضو اتاق بازرگانی تهران معتقد است در شرایطی که نرخ ارز در طول ماه‌های گذشته افزایش قابل توجهی را پشت سر گذاشته است، دولت و نهادهای تصمیم‌گیر باید این نرخ را طوری سامان دهند که امکان تداوم فعالیت در اقتصاد ایران به وجود آید.

یحیی آل اسحاق در گفت‌وگو با ایسنا، اظهار کرد: واحدهای تولیدی ماکه بخشی از آنها به عنوان اصلی‌ترین صادرکنندگان غیر نفتی کشور شناخته می‌شوند در ماه‌های گذشته و با توجه به بالا رفتن قابل توجه نرخ ارز با مشکلاتی مواجه شده‌اند که بر طرف کردن آنها اولویتی جدی برای اقتصاد کشور به شمار می‌رود، زیرا در غیر این صورت احتمالاً بخشی از این واحدهای تولیدی برای تداوم فعالیت‌هایشان با مشکلات جدی مواجه هستند.

وی با بیان اینکه حتی در صورت ثبات نرخ ارز در رقم هشت هزار تومان نیز قیمت‌ها در قیاس با یک سال قبل دو برابر افزایش یافته‌اند، توضیح داد: در مرحله نخست بحث تامین مواد اولیه برای تولیدکنندگان باید به شکل جدی پیگیری شود. در صورت نیکه آنها مجبور شوند مواد اولیه را با قیمت بیش از دو برابر سابق دریافت کنند، قطعاً قیمت تمام‌شده کالاها نیز به شکلی جدی افزایش خواهد یافت. در کنار آن بحث مزد و حقوق کارگران و همچنین تسویه صورت‌های مالی همچون مالیات از دیگر دغدغه‌های تولیدکنندگان است.

او ادامه داد: در چنین شرایطی با سامان دادن به نرخ ارز و تامین مایحتاج تولیدکنندگان می‌توان این انتظار را داشت که لاقل بخشی از مشکلات آنها حل شود و در کنار آن نهادهای تصمیم‌گیر هم‌راهی لازم را با این واحدهای اقتصادی در دستور کار قرار دهند.

این عضو اتاق بازرگانی تهران با اشاره به برنامه‌های مجلس برای حمایت از واحدهای تولیدی، خاطر نشان کرد: در چارچوب این مصوبه بحث‌هایی همچون معافیت‌های مالیاتی یا تصویب سیاست‌های حمایتی از کارخانجات مطرح شده است که در صورت نهایی شدن می‌تواند لاقل در کوتاه‌مدت بخشی از دغدغه‌های آنها را حل کند.



مهدی الیاسی، روزنامه‌نگار

بورس تهران پس از یک جهش خیره‌کننده در شش ماهه نخست سال با ریزش قابل توجه در نیمه دوم سال همراه شد. رشد قابل توجه شش ماهه نخست سال، بازار سرمایه را چنان جذاب کرد که بسیاری از افرادی که نگران کاهش ارزش سرمایه نقدی خود بودند و از نوسانات بازار دلار هم دل خوشی نداشتند، به سوی بورس هجوم آوردند. این هجوم، بورس تهران را با پدیده «کد اولی‌ها» مواجه کرد. یعنی کسانی که برای اولین بار، کد کارگزاری دریافت کردند و به خرید و فروش در بازار سرمایه مشغول شدند.

این حجم از حضور بازیگران حقیقی جدید در بورس اگر چه اتفاقی مثبت تلقی می‌شود، اما پیامدهای منفی نیز همراه بود. از جمله این پیامدهای منفی، رفتار هیجانی «کد اولی‌ها» بود. رشد شاخص کل در شش ماهه نخست سال مرون شرکت‌های صادرات محور از جمله شرکت‌های فولادی و معدنی و همچنین پتروشیمی‌ها بود. این شرکت‌ها

به واسطه رشد قیمت دلار و رشد EPS، ارزش سهام‌شان چند برابر شد و همین امر بود که موجب جهش شاخص کل شد. اما در همان دوران بسیاری از تحلیل‌گران بازار سرمایه با فاصله گرفتن از تحلیل‌های تکنیکال و بومی‌ها و با رویکرد تحلیل بنیادی نسبت به آینده سهام شرکت‌های صادرات محور هشدار داده بودند. چرا که معتقد بودند اگر چه رشد قیمت دلار درآمد شرکت‌های صادراتی را افزایش داده اما در صورت تشدید تحریم‌های آمریکا همین نکته به ظاهر مثبت می‌تواند به پاشنه آشیل شرکت‌های صادراتی تبدیل شود. این پیش‌بینی در نیمه دوم سال تحقق پیدا کرد. زیرا شرکت‌های فولادی و پتروشیمی‌ها هم از حیث توان صادرات دچار محدودیت شدید شدند و از در انتقال ارز حاصل از صادرات به کشور با مشکلات پیچیده دست و پنجه نرم کردند. مجموع این عوامل موجب ریزش بیش از ۲۰ درصدی شاخص کل شد که عمده‌تانیز به کاهش ارزش فولادی‌ها، معدنی‌ها و پتروشیمی‌ها مربوط بود.

کاهش حاشیه سود شرکت‌های صادرات محور
در همان نیمه نخست امسال و پیش از افت ارزش سهام

شرکت‌های صادراتی، مجتبی معتمدنیا، تحلیلگر ارشد بازار سرمایه، در گفت‌وگو با خبرنگار بورس ایلنا، در خصوص دور جدید تحریم‌ها و تاثیر آن بر وضعیت قیمت سهام شرکت‌ها در بورس گفت: «به نظر من در گزارش‌های ۹ ماهه خواهیم دید که وضعیت شرکت‌های صادرات محور، وضعیت مساعدی نخواهد بود. زیرا به دلیل شرایط تحریم‌ها این قبیل شرکت‌ها مجبور به «زیرفروشی» خواهند بود در نتیجه تاثیر آن را در تعدیل سود در گزارش‌های ۹ ماهه خواهیم دید. طبیعتاً وقتی هزینه شرکت‌ها برای صادرات افزایش یابد، حاشیه سودشان کاهش پیدا می‌کند.»

این تحلیلگر بازار سرمایه ادامه داد: «در نتیجه از جذابیت شرکت‌های صادرات محور کاسته خواهد شد. حتی اگر نرخ واقعی دلار در ماه‌های آینده به دلیل تحریم‌ها افزایش پیدا کند اما چون شرکت‌های صادراتی مجبور می‌شوند با کاهش قیمت، اقدام به صادرات کنند و ارز حاصل از صادرات نیز با دشواری در اختیارشان قرار خواهد گرفت در نتیجه تاثیر منفی این اتفاقات را حوزه شرکت‌های صادرات محور بورسی، شاهد خواهیم بود. در واقع

تزریق مالی ۱۵ هزار میلیاردی دولت به دو شرکت اصلی خودروساز و موافقت دولت با افزایش رسمی قیمت خودرو، موجب افزایش قیمت سهام خودروسازان شده است

افزایش قیمت ارز را نمی‌توان با ریسک سیستماتیک صادرات، پوشش داد.

رشد شرکت‌هایی که درگیر صادرات نیستند

این کارشناس بورس در همان نیمه نخست سال و در هیاهوی رشد صادراتی در گفت‌وگو با خبرنگار بورس ایلنا، تاکید کرده بود: من معتقدم بر خلاف رویه‌ای که بازار سرمایه در ماه‌های گذشته داشت و از طریق شرکت‌های صادرات محور، منتفع شد، در ماه‌های آینده این روند معکوس می‌شود و شرکت‌هایی که درگیر صادرات نیستند، رشد خواهند کرد. به نظر من از این به بعد شرکت‌ها و تولیدکننده‌هایی که از وضعیت تورمی، منتفع می‌شوند، تاثیر بهتر و مثبت‌تری در بورس خواهند دید و بازه سود بیشتری

نسبت به شرکت‌های صادرات محور خواهند داشت.

وی در تشریح شرکت‌هایی که از وضعیت تورمی، سود می‌برند گفت: «از جمله این صنایع می‌توان به صنایع خودروسازی، غذایی، شرکت‌های دارویی، سیمانی‌ها و ساختمانی‌ها اشاره کرد. در خصوص شرکت‌های صادراتی همچون پتروشیمی‌ها، فولادی‌ها و معدنی‌ها نیز حداقل باید تا زمان ارائه گزارش ۹ ماهه و وضعیت فروش‌شان، درنگ کرد.»

پیش‌بینی محقق شد

شاخص بورس تقریباً از مهر ماه روند کاهشی داشت و دلیل آن هم اجرای تحریم‌های جدید آمریکا، کاهش قیمت‌های جهانی به ویژه نفت که محصولات پتروشیمی را تحت تاثیر قرار می‌دهد و نیز روند کاهشی نرخ ارز و دشواری‌ها در انتقال ارز به کشور بود. از سوی دیگر در هفته‌های اخیر و به خصوص در روزهای گذشته، شاهد رشد ارزش سهام شرکت‌هایی هستیم که از شرایط تورمی سود می‌برند. شرکت‌هایی که درگیر صادرات نیستند و پیش‌بینی سودشان ارتباطی با میزان فروش‌شان در خارج کشور و انتقال ارز به داخل ندارد. از آنجا که بازار هدف این شرکت‌ها، درون کشور است، متاثر از شرایط تورمی کشور، پیش‌بینی سودشان افزایش می‌یابد.

رشد قیمت خودرویی‌ها

از همین منظر علت استقبال فعالان بازار سرمایه به سهام شرکت‌های خودرویی، شکل‌گیری صف خرید برای این شرکت‌ها و رشد ارزش سهام‌شان قابل فهم است. در روزهای گذشته خبر موافقت دولت برای قیمت‌گذاری مجدد قیمت خودروها که به معنی پذیرش افزایش قیمت رسمی خودروها است، پیش‌بینی افزایش درآمد برای خودروسازان را به دنبال داشت. در حال حاضر وضعیت خودرویی‌ها در بورس، دقیقاً به این افزایش قیمت وابسته است. چرا که بازار سرمایه، دیگر تحت تاثیر خبرهای هیجانی رشد نمی‌کند و باید اتفاقات واقعی و بنیادی در سهم‌ها رخ بدهند تا آن‌ها با افزایش قیمت روبه‌رو شوند. اینک با انتشار خبر موافقت دولت با قیمت‌گذاری

اگر چه به دلیل شرایط تورمی و تحریم‌ها، این روزها ایرانیان مجبورند اتومبیل را ۳ تا ۳ برابر قیمت پارسال بخرند، اما سهام‌داران شرکت‌های خودرویی، این روزها خوشنودترین افراد از وضعیت موجود هستند

مجدد خودروها، سهام این گروه تقویت شده است چرا که این خبر به معنی یک تغییر واقعی و بنیادی در پیش‌بینی سود این شرکت‌ها است. البته این رشد قیمت، زمانی می‌تواند ادامه‌دار باشد که حجم قابل توجهی از نقدینگی در یک بازه زمانی مناسب به این گروه وارد شود. از سوی دیگر خبری دیگر نیز به یاری قیمت سهام خودروسازان آمد و آن اعلام پرداخت تسهیلات ۱۵ هزار میلیارد تومانی نظام بانکی به سایپا و ایران خودرو بود. این خبر به آن معناست که بخشی از مشکلات تامین مالی این صنعت لاقل تا یکسال آینده بر طرف شده است.

مرتفع شدن مشکل تامین مالی خودروسازان می‌تواند، بهبود نسبی وضعیت قطعه‌سازان را نیز به دنبال داشته باشد. البته تاثیر وضعیت کنونی بر وضعیت سهام شرکت‌های قطعه‌ساز حاضر در بورس محدودتر است و به دلیل مشکلات بنیادی‌تری که صنعت قطعه‌سازی دارد به نظر می‌رسد اگر این شرکت‌ها نیز با رشد قیمت سهام همراه شوند این رشد، موقتی باشد. از این رو باید کماکان به قطعه‌سازان در بورس به دیده شرکت‌های پرریسک نگریست.

در مجموع، تزریق مالی ۱۵ هزار میلیاردی دولت به دو شرکت اصلی خودروساز، موافقت دولت با افزایش رسمی قیمت خودرو، ممنوعیت گسترده واردات خودروهای خارجی و شرایط تورمی، موجب رشد درآمد، رشد پیش‌بینی سود و افزایش قیمت سهام خودروسازان شده است. در واقع اگر چه به دلیل شرایط تورمی و تحریم‌ها، این روزها ایرانیان مجبورند اتومبیل را ۳ تا ۳ برابر قیمت پارسال بخرند اما سهام‌داران شرکت‌های خودرویی، این روزها خوشنودترین افراد از وضعیت موجود هستند.



کنار ما باشند تا این اوضاع سخت نامتعارفی که در تاریخ کشور بی سابقه بود را به سلامت بگذرانیم.

رئیس سازمان برنامه بودجه کشور ادامه داد: متأسفانه در شرایط سختی از لحاظ بین‌المللی قرار گرفته‌ایم به طوری که حتی شاهد هستیم تا با فردی مذاکره می‌کنیم به طوری که اگر امشب صحبت کنیم دشمنان آنها را فرادیش تهدید و از همکاری با ما منصرف می‌کنند.

وی در پایان خطاب به بخش خصوصی گفت: از بخش خصوصی می‌خواهیم که ارز خود را در چرخه اقتصادی ملی بیآورند.

داخل کشور را نیز نداشته یا به سختی انجام می‌شود.

معاون رئیس جمهوری به تبیین تحریم‌های هواپیمایی کشور و مشکلاتی که هواپیماهای ما با این موضوع دارند، پرداخت و بیان کرد: برای صادرات نفت مجبوریم که از کشتی استفاده کنیم، اما کشتیرانی مانیز تحریم است این در حالی است اگر کشتی نیز برای صادرات نفت پیدا کنیم باید کشتی را بیمه کنیم اما بیمه‌های ما نیز تحریم هستند.

وی تحریم‌های دشمن را بسیار بی‌رحمانه دانست و بیان کرد: «۴۲۰۰ میلیارد تومان یارانه پرداخت کردیم و امروز متوجه شدیم که درآمد برخی از خانوارها از این محل تامین می‌شود لذا به پرداخت این یارانه به مردم افتخار می‌کنم.»

نویخت با ابراز امیدواری از اینکه با مدیریت از این گردنه سخت عبور خواهیم کرد، خطاب به مسئولین گفت: آیا این سختی که امروز کشور دچار آن است به علت سوء مدیریت

نوبخت مطرح کرد در صادرات نفت مشکل داریم

رئیس سازمان برنامه و بودجه به مشکلاتی که کشور با تحریم‌ها دست و پنجه نرم می‌کند اشاره کرد و گفت: در حوزه صادرات نفتی به شدت دچار مشکل هستیم به گونه‌ای که از ۲ میلیون و ۴۱۰ هزار بشکه نفت که برای هر روز در سال ۱۳۹۷ و ۴۷ میلیارد دلار درآمد نفتی در بودجه سال جاری پیش‌بینی شده بود؛ در حاضر به شدت فاصله گرفته‌ایم.

به گزارش ایسنا، محمدباقر نوبخت رئیس سازمان برنامه و بودجه کشور از ایلان ۳۰ میلیارد تومانی کمک هزینه برای خانواده‌های تحت پوشش کمیته امداد استان ظرف یک ماه آینده خبر داد و ادامه داد: با این اعتبار نمی‌توانیم عدم توسعه یافتگی استان را بر طرف کنیم، لذا سفر دیگری به جنوب استان برای برنامه‌ریزی جهت توسعه بیشتر این منطقه خواهیم داشت. معاون رئیس جمهوری با اشاره به خشکسالی‌های پاییزی جنوب استان کرمان و بروز مشکلات عدیده در این راستا برای کشاورزان منطقه اظهار کرد: شورای نگهبان

رئیس سازمان برنامه و بودجه به مشکلاتی که کشور با تحریم‌ها دست و پنجه نرم می‌کند اشاره کرد و گفت: در حوزه صادرات نفتی به شدت دچار مشکل هستیم به گونه‌ای که از ۲ میلیون و ۴۱۰ هزار بشکه نفت که برای هر روز در سال ۱۳۹۷ و ۴۷ میلیارد دلار درآمد نفتی در بودجه سال جاری پیش‌بینی شده بود؛ در حاضر به شدت فاصله گرفته‌ایم. به گزارش ایسنا، محمدباقر نوبخت رئیس سازمان برنامه و بودجه کشور از ایلان ۳۰ میلیارد تومانی کمک هزینه برای خانواده‌های تحت پوشش کمیته امداد استان ظرف یک ماه آینده خبر داد و ادامه داد: با این اعتبار نمی‌توانیم عدم توسعه یافتگی استان را بر طرف کنیم، لذا سفر دیگری به جنوب استان برای برنامه‌ریزی جهت توسعه بیشتر این منطقه خواهیم داشت. معاون رئیس جمهوری با اشاره به خشکسالی‌های پاییزی جنوب استان کرمان و بروز مشکلات عدیده در این راستا برای کشاورزان منطقه اظهار کرد: شورای نگهبان