



خودرو محرک رشد اقتصادی می شود؟



دکتر فریده خدادادی
استاد دانشگاه شهید بهشتی

تورم کنترل می شود؟

لایحه بودجه سال ۱۴۰۵ را می توان یکی از اسناد نسبتاً اصلاح محور سال های اخیر دانست که تلاش دارد با رویکردی مبتنی بر کنترل هزینه ها، بهبود درآمدهای مالیاتی، توجه به انضباط مالی و تمرکز بر مسائل ساختاری همچون ناترازی انرژی و آب، از روندهای تورمزا و کسری بودجه های مزمن فاصله بگیرد. این بودجه نسبت به دوره های گذشته از منظر محتوایی بالغ تر است و رویکردهایی مانند اجرای بودجه ریزی مبتنی بر عملکرد، مدیریت هزینه های اجتناب ناپذیر، محدودسازی شروع طرح های جدید، هدایت پارانه ها به سمت اقشار هدفمند، تمرکز بر فناوری و اقتصاد دانش بنیان و نیز توجه به اصلاح ساختار درآمدی دولت در قالب افزایش سهم مالیات در تولید ناخالص داخلی، نشان دهنده یک نگاه واقع گرایانه تر و بلندمدت محور تر است.

با این حال، این سند همچنان با چالش هایی مانند ریسک تحقق درآمدهای پیش بینی شده، به ویژه از محل مالیات ها در شرایط رکودی اقتصاد، خوش بینی نسبی نسبت به فروش نفت و تداوم محدودیت های ناشی از تحریم ها، امکان اجرای ناقص بودجه ریزی عملکردی در دستگاه ها و همچنین فشار ناشی از اصلاح قیمت انرژی بر خلوار و بخش تولید مواج است. بنابراین، اگر چه جهت گیری ها مثبت و اصلاحی اند، اما موفقیت این بودجه به اجرای دقیق، نظارت سخت گیرانه و جلوگیری از انحرافات رفتاری دستگاه ها وابسته خواهد بود. مهم ترین خطر نیز شکل گیری کسری پنهان و تبدیل شدن آن به تورم در صورت عدم تحقق منابع است.

از منظر تاثیر این بودجه بر سیاست های پولی و تورم، باید توجه داشت که دولت در متن رسمی بودجه به دنبال کنترل تعهدات، واقعی سازی منابع و کاهش وابستگی مستقیم به پول پرقدت است و تلاش دارد تامین کسری از مسیرهای سالمتری مانند انتشار اوراق و مشارکت بخش خصوصی انجام گیرد. اما در سطح اقتصاد واقعی، با وجود تورم ساختاری، رشد اقتصادی پایین، بار سنگین هزینه های جاری و حساسیت بالای بودجه به قیمت نفت، هرگونه عدم تحقق درآمدها ممکن است در عمل فشار غیرمستقیم بر بانک مرکزی ایجاد کند. به این معنا که حتی اگر در متن بودجه اشاره ای به استقراض مستقیم از بانک مرکزی نشده است، اما در صورت عدم تحقق منابع، مسیرهایی چون استفاده از تسهیلات، استقراض شبکه بانکی یا افزایش انتشار اوراق با نرخ های بالا می تواند نهایتاً منجر به افزایش پایه پولی و اثرگذاری تورمی شود. بنابراین، اگر کنترل هزینه ها جدی باشد، مالیات ها بر پایه های جدید ایجاد شود و اصلاحات انرژی تدریجی و با سیاست جبرانی هدفمند اجرا شود، می توان انتظار داشت که تورم سال ۱۴۰۵ در مقایسه با سال های ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ روندی ملایم تر داشته باشد؛ هرچند همچنان در سطحی بالا باقی می ماند.

برای کاهش فشار تورمی در چارچوب بودجه ۱۴۰۵، مهم ترین توصیه ها شامل کنترل و کاهش هزینه های جاری دولت از طریق ادغام نهادهای موازی و حذف فعالیت های کم بازده، اجرای واقعی بودجه ریزی مبتنی بر عملکرد، تقویت پایه های مالیاتی بدون فشار بر تولید از طریق اعمال مالیات بر سوداگری زمین، مسکن و دارایی های غیرمولد، حذف معافیت های غیرضروری، اصلاح تدریجی قیمت انرژی نه به صورت شوک ناگهانی، بلکه پلکانی با حمایت از دهک های هدف و شفاف سازی بودجه شرکت های دولتی است.

به صورت کلی، کلید کنترل و کاهش تورم در اقتصاد ایران تنها سیاست های پولی نیست، بلکه مجموعه ای از سه محور اصلی باید مدام اجرا شود: نخست، نظم مالی و کاهش کسری بودجه از طریق واقعی سازی هزینه ها و افزایش درآمدهای پایدار؛ دوم، کنترل رشد نقدینگی و پایه پولی با افزایش استقلال بانک مرکزی، توقف اضافه برداشت بانک ها و تعیین نرخ بهره حقیقی مناسب؛ سوم، تقویت تولید و سرمایه گذاری با رفع ناترازی انرژی، ایجاد امنیت سرمایه گذاری و ثبات مقررات اقتصادی، بدون رشد تولید، اقدامات همچون افزایش نرخ بهره یا انتشار اوراق تنها می توانند تورم را موقتاً مهار کنند و مشکل ریشه ای پارچا خواهد ماند.

برای جلوگیری از ناکارآمدی سیاست ها و هماهنگ سازی سیاست های پولی و مالی لازم است کمیته سیاست گذاری مشترک میان دولت و بانک مرکزی تشکیل شود تا تصمیمات ارزی، نرخ بهره و سیاست های بودجه ای هماهنگ و همسو اتخاذ شوند. ممنوعیت استقراض مستقیم و غیرمستقیم دولت از بانک مرکزی، انتشار اوراق بدهی منظم و قابل معامله برای تامین کسری بودجه، تعیین سقف رشد ترازنامه بانک ها برای مهار خلق پول و اجرای شفاف بودجه ریزی با شناسه گذاری طبقه بندی وظایف و کارکردهای دولت برای جلوگیری از پنهان سازی هزینه ها، عناصر مؤثر در این همراستاسازی هستند.

در یک جمع بندی می توان گفت که لایحه بودجه ۱۴۰۵ از نظر جهت گیری ها قابل دفاع و اصلاح محور است، اما اینکه به یک بودجه توسعه زا و ضد تورمی تبدیل شود یا نه، کاملاً وابسته به اجراست. اگر دولت به طور واقعی هزینه های غیرضروری را کاهش دهد، اصلاحات انرژی را تدریجی و عادلانه اجرا کند، درآمد مالیاتی را از محل گسترش پایه ها و نه فشار بر تولیدکننده ها افزایش دهد و شرکت های دولتی را شفاف و پاسخ گو کند، می توان انتظار داشت که روند تورم به تدریج کنترل شود و ثبات اقتصاد کلان بهبود یابد. اما اگر بخشی از درآمدها تحقق نیابد یا هزینه ها انبساطی شود، خطر بازگشت مجدد به مسیر تامین کسری از منابع پولی همچنان وجود خواهد داشت.

گشایش در مطالبات کامیون داران؟

ناتوانی در رفع مطالبات صنفی رانندگان کامیون در ماه های نخست سال جاری منجر به شکل گیری...

صفحه ۲۰

پایش خشکسالی از قلب زمین

خشکسالی یکی از چالش های بزرگ در ایران است که علاوه بر کمبود بارش، منابع آب زیرزمینی را هم تهدید می کند...

صفحه ۴

«امید صفر» نیمی از مستاجر ها

مرکز پژوهش های مجلس در گزارشی که بر مبنای نتایج یک نظر سنجی از موسسه افکار سنجی ملت...

صفحه ۶



تغییر تاکتیک بورس



عبور نفت سنگین از تحریم



سرعت ژاپنی ها را بگیریم بازی را بردیم

خودرو محرک رشد اقتصادی می شود؟

کریم حسن پور - صنعت خودرو طی سال های اخیر با مشکلات متعددی دست و پنجه نرم کرده است، زیان انباشته ۲۰۰ همتی، بدهی بالا به قطعه سازان و شبکه بانکی و کود حاکم بر این صنعت همه مبین چنین وضعیتی است.

توجه به ماهیت خود می تواند خیلی سریع تغییر مسیر داده و از تولید به سمت مونتاژ کشیده شود، یعنی کشوری که سال ها توانایی تولید داشته با مدیریت غلط به سمت مونتاژ می رود. ممکن است بهانه این باشد که خرید از چین بیشتر صرفه اقتصادی دارد اما این قابل پذیرش نیست، به این ترتیب باید شکلی از مدیریت در وزارت صمت برقرار باشد که خودروسازی همچنان در راس هرم توسعه صنعتی کشور قرار گیرد و روی سایر بخش های صنعتی سایه بیندازد.

تاریخچه ای از تلاش ها برای توسعه خودروسازی کشور و نقش تاریخی این صنعت ارائه داده و می گوید: شروع تلاش ها برای توسعه صنعت خودرو در کشور از سال ۱۳۳۴ بوده است. در آن زمان درخواست شد که شرکت فیات در ایران کارخانه خود را تأسیس کند، البته شرکت فیات این درخواست را نپذیرفت. بعد شرکت های آمریکایی آمدند و در ایران شروع به تولید کردند حتی آمریکایی ها کامیون ماک را برای صادرات به چین در ایران مونتاژ کردند، این اتفاق حتی منجر به انتقال تکنولوژی به کشور شد. از آن زمان خودروسازی را به عنوان پایه صنعتی کشور دانسته ایم. سال های ۴۲ تا ۴۶ هم که ایران ناسیونال شروع به فعالیت می کند، می توان گفت بسیاری از صنایع دیگر کشور در آن زمان به واسطه اثرگذاری خودروسازی ایجاد شد، به گونه ای که در دهه ۵۰ ما تولیدکننده محصولات قابل صادرات به کشورهای مانند روسیه، چین، کشورهای آسیای شرقی، هند و حتی برخی کشورهای اروپایی بودیم.

وی ادامه می دهد که بعد از انقلاب نیز تنها صنعتی که توانست توانمندی صنعتی کشور را حفظ کند، خودروسازی بود. ما همه صنایع دفاعی و حتی صنایع الکترونیک و فلزی خود را به نوعی از همین صنعت داریم. دل انگیزان اعتقاد دارد هنوز صنعت خودرو مستقل نشده و تأکید می کند صنعت خودرو با یک مدیریت درست مستقل می شود. وقتی افراد توانمند به عنوان مدیر در نظر گرفته شوند می توانند درست مدیریت کنند. ما نیروی انسانی، صنایع فلزی و حوزه الکترونیک قوی داریم اما وقتی مدیریت قوی نباشد و نتواند بین همه این زیربخش های صنعتی ارتباط برقرار کند، نمی تواند کار را از پیش ببرد. مدیریت ضعیف ممکن است تحت نفوذ سیاسی نیز قرار گیرد و صنایع جهانی کشور و صنعت جهانی شکل بگیرد و منجر به آن شد که خودروی روز اروپا که در سال ۲۰۰۵ پزو ۴۰۵ بود با کیفیت قابل فروش در ایران تولید کنیم. وی معتقد است توان لازم در خودروسازی کشور وجود دارد اما مدیران ناتوان هستند که جریان صنعت خودرو را از رقابت پذیری به سمت تاثیرپذیری سیاسی می برند. صنعتی که باید به عنوان عامل توسعه صنعتی باشد را به عنوان ابزار چانه زنی سیاسی، حیاط خلوت نمایندگان مجلس و غیره استفاده می کنند و خودروسازی پر از نیروهای سفارشی می شود. این مشکلات صنعت خودرو را در بن بست قرار می دهد اما خود این صنعت از آنجا که در یک بازار ۹۰ میلیون نفری قرار داشته و اعتبار و پشتوانه تاریخی هم دارد، پتانسیل زیادی دارد.

وی در مورد مشکلات جاری خودروسازی پرسیدیم و گفتیم با وجود ۲۰۰ همت زیان انباشته آیا امکان ادامه نقش صنعت پیشران برای خودروسازی وجود دارد یا خیر؟ وی در این رابطه می گوید: کافی است قیمت گذاری که برای کارخانه انجام می شود را با قیمت بازار مقایسه کنیم تا شاهد شکاف زیادی باشیم که نصب خودروسازی نمی شود. همین شکاف نشان می دهد؛ مصرف کننده پول بالایی پرداخت می کند اما به خودروساز نمی رسد. در مقام وزیر یا رئیس جمهور اگر قرار باشد به موضوع خودروسازی پرداخته شود اول همین شکاف است که باید مورد توجه وی در جمع بندی اظهارات خود می گوید: صنعت خودرو به صورت بالقوه توانایی بالایی دارد و ماهیتا می تواند پیشران باشد اما با این شیوه مدیریت شاید نتوان چنین انتظاری داشت.

این اقتصاددان تأکید دارد؛ اشکال، این دخالت های بی مورد است. صنعت را باید رها کرد و آزاد گذاشت. مدیران توانا را باید روی کار گذاشت، مدیرانی که بتوانند آزادانه تصمیم بگیرند و تمام رزنی که با شکاف قیمتی ایجاد می شود باید از بین برود و پول آن به خودروساز برسد تا بتواند تجهیزات و تکنولوژی خود را به روز کند.

وی در جمع بندی اظهارات خود می گوید: صنعت خودرو به صورت بالقوه توانایی بالایی دارد و ماهیتا می تواند پیشران باشد اما با این شیوه مدیریت شاید نتوان چنین انتظاری داشت.

زیادی واحد اقتصادی پسین و پیشین را به کار گرفته و شغل ایجاد کند، افول و رکود آن می تواند به همان نسبت انبوهی از صنایع را دچار مشکل کند، بنابراین حالا با این مشکلات صنایع دیگر نیز دچار مشکل می شوند.

این استاد دانشگاه با اشاره به نقش مدیریت در سطح صنعت و مهم تر از آن در سطح اقتصاد کلان می گوید: این دو سطح، نقش زیادی در صنعت خودرو داشته اند. وی توضیح می دهد که گاهی ممکن است مدیریت در سطح صنعت خوب باشد اما سیاست های کلی اقتصاد کشور آسیب زا باشد. الان اما خودروسازی کشور دچار هردو مشکل است. از طرفی صنعت خودرو به دلیل وابستگی به دولت و از طرف دیگر کل اقتصاد کشور دچار مشکل است. وی ادامه می دهد که بی ثباتی در بازار ارز و تورم عمومی باعث می شود قوی ترین مدیران صنعتی نیز درگیر چالش و مشکل شوند. مضاف بر این تاکنون مدیریت خود صنعت خودرو نیز چندان خوب نبوده است.

از وی در مورد تاثیر خصوصی سازی بر صنعت خودرو پرسیدیم، که وی پاسخ می دهد؛ به صورت بالقوه هر امری می تواند موثر باشد اما به شرط آنکه مدیریت اقتصاد کلان نیز بهبود پیدا کند. وی تأکید می کند؛ اکنون کشور به دلیل تشدید تحریم ها، تهدیدات ناشی از جنگ ۱۲ روزه و همچنین بی ثباتی ها در وضعیت اقتصادی نامساعدی قرار دارد، بنابراین تا زمانی که کل اقتصاد کشور خود را از این مشکلات رها نکند، مدیریت خصوصی نیز درگیر این مشکلات باقی می ماند، بنابراین پیش نیازی آن وضعیت اقتصاد کلان کشور است.

سهراب دل انگیزان، اقتصاددان نیز در مورد امکان پیشران بودن صنعت خودرو در وضعیت فعلی اقتصاد کشور می گوید: صنعت خودرو، صنعتی است که به مفهوم عام می تواند پیشرو و پیشگام باشد، چرا که میزان نفوذ خودروسازی در لایه های مختلف صنعتی خیلی بالا است. بیش از ۴۰۰ نوع از کسب و کارها به صنعت خودرو وابسته هستند.

به اعتقاد وی علاوه بر این خودروسازی در زمینه خدمات پس از فروش مانند تعمیر و نگهداری، لوازم یدکی و حمل و نقل نقش بسیار مهمی ایفا می کند. خودروسازی به دلیل ویژگی های خاصی که دارد مانند ابزارهایی که در آن تولید می شود (مانند موتور، گیربکس، اتاق سازی و...) این قابلیت را دارد که در صنایع دیگر مورد استفاده قرار گیرد. موتورهای الکتریکی که برای صنعت خودرو تولید می شوند، در صنایع خانگی نیز به شدت مورد استفاده قرار می گیرند. دیگر ابزارها مانند موتورهای درون سوز نیز همگروه هستند، بنابراین خودروسازی یک صنعت پایه و اساسی است و باید آن را تقویت کرده و به زنجیره جهانی صنعت متصل کرد.

همچنین این استاد دانشگاه تأکید می کند؛ باید خودروسازی را به عنوان اولین عنصر پذیرنده تکنولوژی دید، یعنی اولین صنعتی که تکنولوژی را می پذیرد و در داخل کشور توسعه می دهد، خودروسازی است. همچنین این صنعت می تواند نیروهای ماهر را برای حوزه های دیگر تربیت کند. کسانی که در صنعت خودرو توانمند می شوند، با کمی آموزش می توان از آنها در هر صنعت دیگری بهره برد. خودروسازی از مهارت های حوزه الکترونیک، کامپیوتر و سخت افزار تا فلزات سنگین و ساخت و ساز فلز را دربر می گیرد. این تنوع موجب می شود که خودروسازی را از حوزه های بدانی هم می تواند موجب رشد اقتصادی شود.

با این حال دل انگیزان می گوید: این صنعت با همه این ویژگی ها با

این در شرایطی است که در دهه های گذشته خودروسازی به عنوان یکی از موتورهای محرک اقتصاد و صنعت کشور ایفای نقش می کرد. برای مثال در دهه ۷۰ و ۸۰ شاهد چنین وضعیتی بودیم، اما حالا به نظر می رسد که صنعت خودرو دوره خوبی را پشت سر نمی گذارد، با این حال طی چند ماه اخیر وضعیت کمی رو به بهبود رفته است. تولید خودرو در آذربایجان به رشد نسبت به آبان مواجه بوده، آمارهایی مانند شامخ نیز نشان می دهد؛ صنعت خودرو در نهمین ماه از سال کمی از وضعیت رکودی فاصله گرفته است. علاوه بر این از بهمن ماه سال گذشته نیز مدیریت بزرگترین خودروساز کشور به بخش خصوصی سپرده شد. این تحولات این پرسش را تقویت می کند که آیا بازم صنعت خودرو می تواند به عنوان صنعت پیشران اقتصاد ایفای نقش کند؟

برای پاسخ به این پرسش با برخی از اقتصاددانان به گفت و گو نشستیم. آنها اعتقاد دارند؛ خودروسازی جدا از هر تحولی یک صنعت پیشران است و دلیل آن ماهیت این صنعت است که صنایع مختلفی را درگیر خود می کند، بنابراین اوج و فرود خودروسازی می تواند منجر به اوج و فرود صنایع دیگر شود. همین موضوع است که خودروسازی را تبدیل به «پیشران» می کند.

با این حال کارشناسان اعتقاد دارند؛ خطاهای سیاست گذاری و مدیریتی طی سال های گذشته باعث شده خودروسازی نتواند این نقش تاریخی خود را به خوبی ایفا کند. قیمت گذاری دستوری و دخالت گسترده دولت در خودروسازی یکی از مواردی است که مورد تأکید آنها است. کارشناسان می گویند دولت با دخالت خود و خطاهایی که در تصمیم گیری های مربوطه داشته، ضربه بزرگی به خودروسازی و به تبع آن به همه صنایعی که از خودروسازی متاثر هستند، زده است.

ماهیت پیشرانی خودروسازی

در همین مورد گفت و گویی با مرتضی افقه، اقتصاددان و استاد دانشگاه داشتیم. از وی پرسیدیم آیا با رکودی که طی سال های اخیر صنعت خودرو درگیر آن بوده، همچنان می توان خودروسازی را به عنوان صنعت پیشران کلید گرفت؟ وی در پاسخ می گوید؛ ماهیت صنعت خودرو پیشران بودن است و ارتباط چندانی به تحولات رخ داده، ندارد. وی توضیح می دهد که پیشران بودن در منظر اقتصادی، مربوط به صنایعی است که پیوندهای پسینی و پیشینی زیادی دارند، یعنی این صنعت باعث می شود که کسب و کارهای دیگر صنعتی به کار گرفته شده و مشغول فعالیت شوند. صنعت خودرو پیوندهای پیشینی زیادی دارد، برای مثال قطعه سازی که در کنار صنعت خودرو فعال می شوند یکی از این موارد است. این صنایع وابسته اشتغال زیادی ایجاد کرده و ارزش افزوده قابل توجهی به تولید ملی اضافه می کنند. از طرف دیگر پیوندهای پسینی زیادی هم دارند که از این میان می توان به خدمات پس از فروش و تعمیرات خودرو اشاره کرد، بنابراین صنعت خودرو تا زمانی که فعال است می تواند انبوهی از صنایع دیگر را فعال کرده و به ارزش افزوده اقتصاد و همچنین اشتغال کشور کمک می کند.

وی به خطاهای سیاست گذاری در صنعت خودرو اشاره کرده و می گوید: مشکلات موجود در این صنعت به بی کفایتی ها و بی تدبیری های موجود در حوزه تصمیم گیری بر اقتصاد برمی گردد. افقه می گوید: همان طور که فعالیت صنعت خودرو می تواند تعداد

تغییر تاکتیک بورس



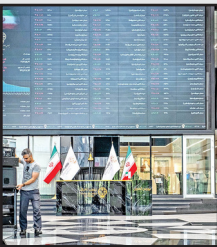
فرحناز نعمتی -بورس تهران پس از یک هفته پرنوسان، سرانجام در جریان معاملات دیروز با تغییر فاز سهامداران حقیقی روندی صعودی به خود گرفت.

بورس‌بازان در جریان معاملات روز یکشنبه، هیجانی ظاهر شدند و همه شاخص‌های سهامی مجدداً سمت و سوی مثبت به خود گرفتند. با توجه به عملکرد متعادل بورس در هفته گذشته، بسیاری از کارشناسان گمان می‌کردند اصلاح قیمت در بازار سهام به هفته جاری نیز برسد؛ اما این وضعیت پایدار نماند و برخلاف پیش‌بینی‌ها، بورس عملکردی قابل قبول را به نمایش گذاشت و به راحتی توانست مجدداً کانال ۴۰۴ میلیون واحد را که هفته قبل از دست داده بود، ملاقات کند.

ورود پول قدرتمند در روز گذشته حاکی از آن است که بورس دوباره مورد توجه سرمایه‌گذاران قرار گرفته است. با ورود بیش از دو هزار و ۵۰۰ میلیارد تومان پول حقیقی به تالار شیشه‌ای سهام نشانه‌هایی از بازگشت اعتماد به این بازار مشاهده می‌شود. سرمایه‌گذاران با توجه به نوسانات بازارهای دیگر و وضعیت غیرقابل پیش‌بینی آنها، بورس را به عنوان یک گزینه جذاب برای سرمایه‌گذاری انتخاب کرده‌اند. این روند می‌تواند نشان‌دهنده بازگشت ثبات به بازار باشد. کارشناسان معتقدند، بورس همچنان پتانسیل رشد دارد و می‌تواند به عنوان یک بازار جذاب برای سرمایه‌گذاران باقی بماند.

فراز و فرود معاملاتی

بازار سهام در هفته گذشته، از مسیر صعودی انصراف داد و متزلزل ظاهر شد. هرچند نمادهای بزرگ طی هفته مزبور تلاش کردند تعادل بازار را حفظ کنند، اما فضای کلی بورس تهران، روایت‌گر عدم اطمینان از وضعیت کلی معاملات در کوتاه‌مدت است. شاخص کل در هفته‌ای که گذشت بازدهی ۰٫۳۷ درصدی را به ثبت رساند، اما شاخص هموزن با کاهش ارتفاع ۰٫۲۸ درصدی مواجه شد. به نظر می‌رسد درگیری شاخص کل با



اطلاعیه‌های داغ کدال

بورس تهران با محرک رشد قیمت دلار به رونق رسیده است. اهالی بازار با پیش‌بینی سود صنایع فعال در بازار سرمایه، شاخص بورس در سال ۱۴۰۵ را ارزیابی می‌کنند. اکنون این پرسش مطرح می‌شود که کف و سقف شاخص کل در سناریوهای مختلف قیمت دلار کجاست؟ بورس تهران چند روزی است تحت تاثیر هیجانات سیاسی با افتوخیزهای محدودی همراه شده است. با منطقی‌شدن قیمت دلار موثر بر درآمد شرکت‌ها، انتظار می‌رود که روند صعودی نماگرهای سه‌ماهه ادامه‌دار باشد. با وجود سریال رکوردشکنی‌های بازار، همچنان این احتمال تقویت می‌شود که شاخص‌ها می‌توانند در مسیر اصلاح گام بردارند. بر اساس سناریوهای مختلف برای نرخ دلار، می‌توان کف و سقف شاخص بورس را از منظر بنیادی مورد محاسبه قرار داد. به‌نظر می‌رسد اگر با دلار ۱۳۰هزار تومانی یک سال آینده سپری شود، کف شاخص کل احتمالاً محدوده ۳میلیون و ۵۰۰هزار واحد خواهد بود. با این‌حال، ممکن است با افزایش ۲۰هزار تومانی قیمت دلار در سال آینده، شاخص بورس در حالت خوش‌بینانه از مرز ۷میلیون واحد عبور کند. هرچند پیشروی ریسک‌های سیاسی می‌تواند تمام معادلات سرمایه‌گذاری در بورس تهران را بر هم بزند. با آغاز فصل زمستان و تعدیل نرخ تسعیر ارز شرکت‌ها، احتمال آن وجود دارد که سود شرکت‌ها در ۱۴۰۴ به بیش از ۲هزار همت برسد. در صورتی که فرض شود سود دلاری شرکت‌ها در سال آینده، بین ۲۲ تا ۲۴ میلیارد دلار باشد، احتمالاً مجموع شرکت‌های بورسی در سال ۱۴۰۵، حداقل ۳هزار تا ۳٫۵هزار همت سود خالص را برای سرمایه‌گذاران به ارمغان آورند. هرچند اجرای سیاست تک‌نرخ‌شدن ارز می‌تواند درآمد شرکت‌های بزرگ بورسی را با چشم‌قابل‌وجهی افزایش دهد، با این حال، به نظر می‌رسد صنایع کوچک‌تر با افزایش بهای تمام‌شده تولید مواجه شوند. از این رو تا زمانی که افزایش نرخ محصولات صنایع ریالی نهایی نشود، سودآوری شرکت‌هایی که محصولات خود را در داخل به فروش می‌رسانند، تا تأخیر

بازار این موضوع را نشان می‌دهد.

در معاملات روز گذشته، هزار و ۲۰۰ میلیارد تومان پول حقیقی به ۵۰ شرکت بزرگ بازار سهام تزریق شد. در پایان معاملات نیز ۸۱ درصد از نمادها در بخش سبز تابلوی معاملات جای گرفتند و ۱۹ درصد از نمادها سرخ‌پوش بودند. اما صندوق‌های درآمد ثابت با خروج ۱۱۰میلیارد تومان پول حقیقی مواجه شدند. با توجه به محدودیت‌های اینترنتی اخیر، همچنان اطلاعات دقیقی از قیمت دلار آزاد در دسترس نیست. اما گزارش‌ها حاکی از آن است که قیمت تتر در کانال ۱۴۲ هزار تومان قرار دارد. این در حالی است که اتحادیه طلا و جواهر تهران نیز قیمت‌های بازار فیزیکی طلا و سکه را به‌روزرسانی کرده است. بر اساس این به‌روزرسانی، قیمت سکه امامی با کاهش نسبت به آخرین روز معاملاتی هفته گذشته به ۱۵۷ میلیون تومان رسیده است. همچنین، نیم سکه با قیمت ۸۳ میلیون و ۷۰۰ هزار تومان و ربع سکه با قیمت ۴۹ میلیون و ۷۰۰ هزار تومان معامله می‌شوند. هر گرم طلای ۱۸ عیار نیز با قیمت ۱۵ میلیون و ۲۷۰ هزار تومان قیمت‌گذاری شده است. بعد از ناآرامی‌های اخیر و قطعی اینترنت در کشور، از قیمت دلار در بازار آزاد اطلاعاتی در دسترس نیست. از سوی صندوق‌های طلا معاملات دیروز را در دامنه منفی آغاز کردند، اما این صندوق‌ها با ورود ۴۹۷ میلیارد تومان پول حقیقی همراه شدند. صندوق‌های نقره نیز در بورس کالا همچنان در محدوده صف خرید معاملات را پیگیری می‌کنند. این شرایط نشان می‌دهد که بازار طلا و سکه در حال حاضر با نوسانات قیمتی همراه است و معامله‌گران با احتیاط به معامله می‌پردازند.

بورس از نگاه تکنیکال

بورس تهران در آغاز معاملات هفته جاری روندی مثبت به خود گرفت. با این حال، نزدیک شدن شاخص کل به محدوده مقاومتی ۴۰۵میلیون واحدی، این انتظار را در بازار ایجاد کرد که قیمت‌ها مجدداً و به‌طور موقت وارد فاز اصلاح شوند. عدم قطعیت‌های اخیر پیرامون وضعیت متغیرهای اقتصادی و سیاسی به تحقق این موضوع دامن زد و بر هیجان فروشنندگان طی هفته قبل افزود. با این حال دیروز شاهد نمایشی متفاوت از بازار سهام بودیم. البته سمت و سوی قیمت‌ها در بازارهای موازی نیز نقش موثری در این میان ایفا کرده است. به خصوص آنکه از روند صعودی دلار کاسته شده است. در حالی که برخی از نشانه‌ها حکایت از احتیاط بورس در کوتاه‌مدت دارند، اما دیگر متغیرهای اثرگذار در سمت حمایت از بازار ایفای نقش می‌کنند.

بورس دیروز تغییر فاز داد و مجدداً صعودی شد. با نزدیک شدن شاخص کل بورس به مقاومت ۴۰۵میلیونی که سقف یکی از کانال‌های مهم و بلندمدت صعودی است، اهالی بازار انتظار واکنش منفی در کوتاه‌مدت را دارند. تکنیکالیست‌ها معتقدند هرچند نماگر اصلی هنوز نیمه‌نگاهی به تارگت ۵میلیونی واحدی دارد، اما در صورت از دست رفتن کانال ۴۰۳میلیونی حد ضرر بسیاری از سرمایه‌گذاران فعال خواهد شد. در سناریویی بدبینانه یکی از حمایت‌های مهم شاخص کل می‌تواند نقطه بازگشت باشد، محدوده ۳۰۵میلیون واحد است.

۴ عامل رشد بورس

با وجود رشد ۱٫۸ درصدی شاخص کل در جریان معاملات روز گذشته برخی از کارشناسان معتقدند حمایت سیاستگذار از نمادهای بزرگ شرایطی را رقم زد تا بورس از افت‌های مکرر فاصله بگیرد. در همین رابطه علیرضا خان‌محمدی، تحلیلگر بازارهای مالی در گفت‌وگو با «دنیای اقتصاد» با اشاره به وضعیت بازار سهام در روزهای اخیر اظهار کرد: وضعیت بازار از چهار منظر قابل بررسی است. برخی مباحث پیرامون حذف ارز ترجیحی و اصلاحات اقتصادی سبب شد بازار سهام در هفته‌های گذشته با کاهش شفاف قیمت دلار توافقی فاز مثبتی سیاستگذاران تولیدکنندگان مبنی بر وعده‌های مالیاتی و رفع موانع وارداتی از جمله عوامل مهمی است که امیدواری‌های جدیدی را نسبت به رشد بازار سرمایه ایجاد کرد. تغییر رویکرد دولت نسبت به تولید سیگنالی جدی از بهبود وضعیت اقتصادی طی ماه‌های آینده مخابره می‌کند. از این‌رو صنایع بورسی مجدداً در مرکز توجه سرمایه‌گذاران قرار گرفتند. او دومین عامل اثرگذار بر رشد اخیر بورس را کاهش شکاف قیمت دلار توافقی فاز مثبتی است که گفت: با توجه به فاصله زیاد این دو نرخ، صادرکننده‌ها عملاً رغبتی برای فعالیت و بازگرداندن ارز حاصل از صادرات نشان نمی‌دادند. اما با تغییرات اخیر و رفع برخی موانع، چشم‌انداز مثبتی نسبت به شرکت‌های صادرات محور شکل گرفت. به همین دلیل در هفته‌های اخیر شرکت‌هایی متغیر شده‌اند که از میزان صادرات بالا و ذخایر ارزی مطلوب برخوردار بودند. این شرکت‌ها مورد توجه اهالی بازار سرمایه قرار گرفتند.

علیرضا خان‌محمدی با اشاره به سوومین عامل اثرگذار بر روند صعودی بورس گفت: افزایش نرخ‌های جدید توسط شرکت‌ها نیز منجر به اقبال از بورس شد. در چنین شرایطی، شرکت‌ها با حفظ سودآوری، شرایط خود را با افزایش نرخ‌ها تطبیق دادند.

به گفته این کارشناسان، چهارمین متغیر اثرگذار بر رشد بورس، حمایت سیاستگذار از بازار است. بخش مهمی از رشد اخیر به دستکاری و حمایت سیاستگذار از نمادهای بزرگ برمی‌گردد. در هفته‌های گذشته نیز به کرات مشاهده کردیم که چگونه حمایت از نمادهای بزرگ، مانع از ریزش شاخص‌های سهامی شد. رفتار دوگانه شاخص‌های سهامی به وضوح بر این موضوع تأکید می‌کند. در غیر این صورت با توجه به ناآرامی‌های دی‌ماه به نظر می‌رسید شاهد عقب‌نشینی معنادار و خروج سهام‌فروش‌ها از بازار سهام باشیم، اما این اتفاق رخ نداد. علیرضا خان‌محمدی در پایان اظهاراتش با اشاره به چشم‌انداز بورس بیان کرد: عدم قطعیت‌های حاکم بر وضعیت بازارها، مهم‌ترین عامل اثرگذار بر چشم‌انداز آتی معاملات است. با توجه به فضای مبهم حاکم بر متغیرهای اقتصادی و سیاسی چشم‌انداز روشنی از ادامه روند معاملات نمی‌توان به تصویر کشید. آنچه در این میان حائز اهمیت است به فروش اوراق دولتی در پایان سال برمی‌گردد. این موضوع می‌تواند به‌طور موقت مانع رشد قیمت پایدار در این بازار شود. از سویی شناسایی سودهایی که در ماه‌های پایانی سال انجام می‌شود نیز شوک کوتاه‌مدت به بازار وارد می‌کند.

بر اساس بررسی‌های انجام‌شده، سامانه کدال در ۲۸ دی‌ماه میزبان گزارش تغییرات سرمایه و افشای اطلاعات مهم جدیدی درخصوص افزایش قیمت، افزایش سود عملیاتی و تأثیرات تسعیر ارز در بعضی نمادهای فعال در حوزه روغن‌موتور، پتروشیمی، لیزینگ و بیمه بود.
مشرحو اطلاعاتیه‌های ثبت‌شده، در ادامه به تفصیل بیان می‌شود.
شرکت سرمایه‌گذاری آوا نوین با نماد آ‌وا، به‌منظور جلوگیری از خروج منابع، حفظ پرتفوی بهینه و اصلاح ساختار مالی با مجوز سازمان بورس به مبلغ ۲۰۰میلیاردتومان افزایش سرمایه خواهد داشت.
سرمایه فعلی این نماد ۱۳۲میلیاردتومان است که پس از افزایش سرمایه، به ۳۳۲میلیاردتومان خواهد رسید.
در گزارش مربوط به شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات با نماد تجلی، مهلت استفاده از حق تقدم خرید سهام (با توجه به افزایش سرمایه شرکت به مبلغ هزارمیلیاردتومان در آذر ۱۴۰۴) از تاریخ ۲۸ دی‌ماه ۱۴۰۴ لغایت ۲۷ بهمن تعیین شد.ساعت.
از اطلاعاتیه‌های مهم کدال، افزایش قیمت تولیدات نمادهای فعال در حوزه روغن‌موتور ازجمله شرانل، شنتف، شسپا و شهرن است؛ تولیدات این نمادها به‌طور متوسط با افزایش قیمت ۳۵درصدی همراه خواهند بود.
این چشم قیمتی به‌دلیل افزایش نرخ ارز، نرخ خرید مواد اولیه، مواد بست‌بندی و سایر هزینه‌های مرتبط با تولید است که آثار مالی آن در اطلاعات و صورت‌های مالی، در بازه‌های سه ماهه منعکس خواهد شد.

کف و سقف بورس در سال آینده

افزایش خواهد یافت. هرچند برخی صنایع ممکن است از اجرای این رویکرد چندان متفع نشوند. شاخص بورس با عبور از مرز ۴میلیون واحد در سوم دی‌ماه، سود امسال را در قیمت سهام پیش‌خور کرد و تحلیلگران عمدتاً نمرک خود را بر متغیرهای اقتصادی برای سال آینده و پیش‌بینی سود صورت‌های مالی ۱۴۰۵ گذاشته‌اند. هرچند مکانیسم عرضه و تقاضا این امکان را دارد که نوسانات یا شوک‌هایی را در کوتاه‌مدت به بازار تحمیل کند. اما بورس تهران در نهایت به مسیر اصلی خود بازخواهد گشت.

در شرایطی که ریسک‌های سیاسی نقش قابل توجهی در تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران دارند، انتظار می‌رود نسبت قیمت به سود یا P/E آ‌یندنگر شرکت‌ها نیز در محدوده‌های پایین‌تری باقی بمانند. این نسبت که ارزش بازار شرکت‌ها نسبت به سود P/E فصل آ‌تی را نمایش می‌دهد، اکنون در محدوده ۰/۴وحد قرار دارد که چنین رقمی به لحاظ تاریخی کم‌سابقه است. بااین‌حال، برخی از متغیرها می‌توانند این نسبت مهم ارزش‌گذاری را دست‌خوش تغییر کنند. یکی از متغیرهایی که با P/E رابطه معکوس دارد، نرخ بدون ریسک یا همان نرخ بهره اوراق دولتی است. نرخ اوراق اخزا در بازار اکنون در محدوده ۲۷درصد قرار دارد. انتظار می‌رود با توجه به افزایش انتظارات تورمی و احتمالاً نامین مالی دولت، نرخ این اوراق به بالای ۴۰درصد نیز افزایش یابد. علاوه بر آن، صرف ریسک بازار ایران به طور تاریخی بین ۱۰ تا ۱۵درصد است. در واقع سرمایه‌گذاران بورسی علاوه بر ۴۰درصد بازدهی بدون ریسک، برای فعالیت در بازار سرمایه نیاز دارند ۱۰ تا ۱۵درصد بازدهی بالاتر دریافت کنند. با توجه به سطح نااطمینانی‌ها و مفروضات زیاد، بدیهی است که P/E آ‌یندنگر بورس در حالتی بدبینانه حدود ۰/۴وحد و با فرض خوش‌بینی دوره‌ای به متغیرهای اقتصادی این نسبت به بیش از ۷وحد افزایش یابد. کف و سقف ارزش بازار سهام بر اساس P/E و سودآوری شرکت‌ها می‌تواند متغیرها باشد.

مهاجرت حقیقی‌ها به ابزارهای کم‌ریسک

دارایی‌های خود را به خرید سهام اختصاص دهند؛ در سال‌های ۹۸ و ۹۹ و در بحبوحه رشد قابل‌توجه قیمت‌ها در بازار سهام، بازدهی برخی از صندوق‌های درآمد ثابت در مقیاس سالانه به ۱۰۰درصد نیز می‌رسید و بخش کوچک پرتفوی صندوق‌های درآمد ثابت که در سهام قرار داشت، بخش بزرگ بازدهی این صندوق‌ها را محقق کرده بود.

بررسی جریان ورود و خروج پول حقیقی در صندوق‌های درآمد ثابت در سال جاری نشان می‌دهد که این صندوق‌ها با استقبال سرمایه‌گذاران حقیقی، در دومانه نخست سال جاری با ورود پول همراه شدند و مجموع ورود پول به این صندوق‌ها تا پیش از شروع جنگ ۱۲روزه، ۲۸همت بود. در جنگ ۱۲روزه معاملات این صندوق‌ها به مدت یک هفته تعطیل بود و این صندوق‌ها از ۳۱ خرداد، معاملات خود را پیگیری کردند. در روز ۳۱خرداد، رکورد خروج پول حقیقی در یک روز معاملاتی از صندوق‌های درآمد ثابت شکسته شد و بیش از ۱۸همت پول حقیقی از این صندوق‌ها خارج شد. در دو روز بعدی نیز این صندوق‌ها با خروج پول همراه شدند و مجموع خروج پول در این دو روز حدود ۷هزار و ۷۰۰میلیارد تومان بود. بعد از جنگ، این صندوق‌ها در مسیر ترمیم اعتماد حرکت کردند و سرمایه‌های خود مجدداً به این صندوق‌ها بازگشتند. عمده دلیل خروج پول از این صندوق‌ها در ۳ روز نخست معاملاتی پس از جنگ ۱۲روزه، به مقوله اعتماد و نیاز عمومی به نقدینگی بازمی‌گشت.

بورس و بانک

دراقتصاد

دوشنبه ۲۹ دی ۱۴۰۴ • ۱۱۴۰ شماره ۸۴۵

www.marzeghtesad.ir

▼ تورم پیش‌نگر چه می‌گوید؟

محمد نعمت‌زاده: بورس تهران در نخستین روز معاملاتی هفته با رشد نماگرهای خود همراه بود. شاخص کل بیش از ۷۸ هزار واحد و شاخص هموزن نیز با رشد بیش از ۱۵ هزار واحدی مواجه شد. همچنین حق تقدم سهام و صندوق‌های سهامی با ورود پول خوبی همراه شدند.

گمان می‌رود با توجه به‌شدت گرفتن خروج پول در اواخر هفته گذشته، فعالان بازار سهام کاهش ریسک‌های سیاسی را لمس کردند و شرایط را برای بازگشتن به بازار سهام مهیا دیدند. این موضوع می‌تواند یکی از دلایل ورود پول سرمایه‌گذاران به بازار سهام باشد. همچنین به نظر فعالان و کارشناسان بازار سرمایه، متغیر اصلی و اثرگذار این روزهای بازار سهام، نرخ ارز است. تصمیم بانک مرکزی مبنی بر حذف ارز ترجیحی و کاهش فاصله بین نرخ ارز تالار دوم مرکز مبادله با قیمت دلار در بازار آزاد، تأثیر مثبتی بر صنایع بورسی خواهد داشت. در شرایط فعلی سرمایه‌گذاران باید بیشتر به ریسک‌ها و صورت‌های مالی توجه کنند، چرا که بازار سهام در موقعیتی قرار دارد که مانند گذشته بسیار ارزنده نیست و تداوم روند صعودی نیازمند تحلیل و انتخاب نمادهایی است که در شرایط سخت اقتصادی، می‌توانند سوده باشند.

زورآزمایی سرمایه‌گذاران در بورس

پیمان شوریایی، کارشناس بازار سرمایه به ارزیابی بورس تهران در روز یکشنبه و روزهای گذشته پرداخت و گفت: بازار سهام در شرایط بعد از یک رشد بزرگ در فصل پاییز به سر می‌برد که انگیزه ذخیره و حفظ سود در سهامدارانی که در ریزش بازار سهام در تابستان اقدام به خرید کرده‌اند بالا است. در نتیجه از افزایش ریسک‌ها در اقتصاد این گروه از سهامداران اقدام به ذخیره و حفظ سود می‌کنند. به نظر می‌رسد بازار سهام هفته گذشته شاهد فعالیت این نوع سهامداران بود. کارشناس بازار سرمایه در ادامه اضافه کرد: از طرف دیگر با توجه به رشد نرخ ارز تالار دوم مرکز مبادله و نزدیک شدن آن به قیمت دلار در بازار آزاد، خرید سهام توسط سهامداران و سرمایه‌گذارانی که دید بلندمدت دارند مشاهده می‌شود، همچنین در کنار این افراد، فعالان حقوقی نیز در موقعیت‌هایی که بازار سهام در حال اصلاح است و صف فروش تشکیل می‌شود، اقدام به سرمایه‌گذاری و خرید می‌کنند.

شوریایی به دلیل ورود برخی از افراد به بازار سهام پرداخت و تشریح کرد: برخی از فعالان بازارهای مالی، به دلیل چشم‌انداز تورم در سال آینده و حفظ ارزش دارایی‌های خود، وارد بازار سهام می‌شوند، به نظر می‌رسد عمده این افراد، حتی در موقعیت‌هایی که بازار سهام مثبت و سبز است نیز اقدام به سرمایه‌گذاری و خرید می‌کنند. چرا که شرایط اقتصادی که گویهای است که هر فرد به دلیل ترس از جاماندن از تورم، اقدام به سرمایه‌گذاری می‌کند. در مجموع، این گروه‌ها در بازار سهام در حال زورآزمایی با یکدیگر هستند. وی در پایان گفت: در صورت تغییر وضعیت متغیرهای اقتصادی، سیاسی و اجتماعی، مانند افزایش ریسک‌ها در حوزه‌های مذکور، بورس تهران در مسیر افت یا اصلاح قرار خواهد گرفت. اما در غیر این صورت بازار با یک شیب ملایم و با توجه به تورم و گزارش‌های مالی شرکت‌ها به رشد خود ادامه خواهد داد.

به نظر می‌رسد سرمایه‌گذاران باید این روزها به ریسک‌ها و اخبار بیش از گذشته توجه کنند و از سودآوری شرکت‌ها نیز چشم‌انداز درستی داشته باشند. در این صورت می‌توان سهام و صنعت مناسب جهت سرمایه‌گذاری را انتخاب کرد. بازار سهام در موقعیت کنونی مانند گذشته در شرایط ارزنده‌ای قرار ندارد که هر سهمی، ارزش خرید داشته باشد.

اما باز هم قیمت سهام با ارزش جایگزینی و میزان سودآوری شرکت‌ها فاصله دارد. با توجه به شرایط اقتصادی، ساختن سود برای شرکت‌ها به راحتی امکان‌پذیر نیست و تنها سرمایه‌گذاری می‌توانند سود کنند که به صورت حرفه‌ای تحلیل کنند.

شرط تداوم روند صعودی بورس

شورین ورواجوند، کارشناس بازار سرمایه نیز ضمن بررسی شرایط موجود در بازار سهام، به چشم‌انداز کوتاه‌مدت آن اشاره کرد و گفت: شاخص کل بورس تهران پس از رسیدن به هدف اول خود اصلاح شد و این نمایگر در بازه ۴ میلیون و ۳۷۰ هزار واحد و ۴ تا ۵۵۰ هزار واحد در حال نوسان است. وی به چشم‌انداز کوتاه مدت و شاخص کل پرداخت و گفت: در کوتاه مدت از آنجا که شاخص کل ساختار الگوی OPه تشکیل داده و خط رتریگر را به سمت پایین شکسته است، تا زمانی که شاخص نتواند سقف خود را به سمت بالا بشکند نمی‌توان انتظار رسیدن به هدف کوتاه مدت و دوم یعنی محدوده ۵ میلیون واحد را داشت. از طرف دیگر اگر شاخص، موقعیت ۴ میلیون و ۳۵۰ هزار واحد را از دست بدهد، انتظار اصلاح قیمتی تا محدوده مهم و حساس ۴ واحد را خواهیم داشت. وی به ارزیابی وضعیت نماگر هموزن که نماینده نمادهای کوچک است پرداخت و بیان کرد: شاخص هموزن هم الگویی شبیه به سقف دو قلو تشکیل داده که محدوده مقاومتی آن یک میلیون و ۱۵۰ هزار واحد و حمایت یا خط گردن آن یک میلیون و ۸۷ هزار و ۹۰۰ واحد است و در صورتی که شاخص هموزن زیر محدوده یک میلیون و ۸۰ هزار واحد ریزش کند

سرعت ژاپنی‌ها را بگیریم بازی را بردیم



عرفان حمیدی – تیم ملی هندبال ایران در رقابت‌های قهرمانی بزرگسالان آسیا(گزینشی جام جهانی هندبال) که هم‌اکنون به میزبانی کویت در حال برگزاری است.

تیم ملی هندبال ایران در رقابت‌های قهرمانی بزرگسالان آسیا(گزینشی جام جهانی هندبال) که هم‌اکنون به میزبانی کویت درحال برگزاری است در بازی با عربستان شکست خورد و استرالیا را در بازی دوم خود از پیش رو برداشت تا برای صعود از مرحله مقدماتی چشمش به بازی با ساموایی‌های ژاپنی در بازی سوم این تورنمنت باشد. شاگردان رافائل کاستیلو اسپانیایی امروز در آخرین بازی مرحله مقدماتی در گروه D این دوره از رقابت‌ها به مصاف ساموایی‌های ژاپنی می‌روند که در عین ناباوری بازی خود مقابل عربستان را باختند و حالا برای صعود به دور بعدی نیازمند شکست تیم ملی هندبال ایران هستند. با این اوصاف بازی ما مقابل ژاپن، به نوعی بازی مرگ و زندگی است. بازی سرنوشت‌ساز که برنده آن به دور بعدی صعود می‌کند و بازنده این بازی حساس ضمن حذف از گردونه رقابت‌های آسیایی کویت، شانس کسب سهمیه ورودی به رقابت‌های جهانی هندبال را نیز از دست می‌دهد. به همین بهانه سراغ کیوان صادقی سرمربی اصفهانی تیم‌های نامدار لیگ برتر هندبال ایران و تیم ملی کشورمان رقتیم تا نگاه فنی او را در خصوص وضعیت تیم ملی هندبال کشورمان در رقابت‌های آسیایی کویت، شانس صعودمان از مرحله مقدماتی و رسیدن به سهمیه ورودی جام جهانی هندبال بدانیم.

قبل ازاعزام به کویت شانس کمی برای صعود قائل بودم

کیوان صادقی سرمربی فعلی تیم نیروی زمینی سبزوآر و مربی سابق تیم ملی هندبال کشورمان در خصوص اینکه پیش از اعزام تیم ملی هندبال ایران به رقابت‌های آسیایی نگاهش به شرایط این تیم و میزان صعودش از گروه B و مرحله مقدماتی چه بوده است می‌گوید: «حقیقتاً پیش از اعزام تیم ملی هندبال به رقابت‌های آسیایی کویت، بواسطه بازی‌های نسبتاً ضعیفی که هندبالیست‌های ما در بازی‌های همبستگی کشورهای اسلامی داشتند و شرایط عالی تیم ملی هندبال عربستان، اصلاً نگاه خوبی به وضعیت تیم ملی نداشتیم و فکر نمی‌کردم بچه‌ها بتوانند اینقدر خوب و باکیفیت در رقابت‌های قهرمانی آسیا به مصاف اصفهانی تیم‌های نامدار لیگ برتر هندبال ایران و تیم ملی کشورمان رقتیم تا نگاه فنی او را در خصوص وضعیت تیم ملی هندبال کشورمان در رقابت‌های آسیایی کویت، شانس صعودمان از مرحله مقدماتی و رسیدن به سهمیه ورودی جام جهانی هندبال بدانیم.



حشم

هواداران رئال

زارع شبیه انزلی‌چی‌ها نیست



تیم ملوان است یا تنها به اعتبار خود زارع و باشگاه ریشه‌دار و دوستداشنتی ملوان ضربه می‌زند؟

به نظر می‌رسد زارع به جای آنکه با گذشت زمان و کسب تجربه، رفتارهای پخته‌تر و حرفه‌ای‌تر شود، روزبه‌روز رفتارهایش مبتدیانه‌تر و خشن‌تر شده است. هدف او از ایجاد این حجم از تنش‌ها و درگیری‌ها کاملاً نامشخص است. اگر زارع به دنبال ترساندن داوران و رقیب باشد، باید بداند که این رویه نه تنها شکست‌خورده است، بلکه احتمال درگیری او با دیگران را افزایش می‌دهد و داوران نیز نسبت به او گارد دائمی خواهند گرفت.

از سوی دیگر، سوابق زارع پر است از درگیری‌های عجیب با نیمکت حریف. جایی که دیده شد او با مدیر رسانه‌ای تیم هوادار وارد چالش و حتی ضرب و شتم بیرون ورزشگاه شد که همه اینها نشان می‌دهد او مسیر خود در فوتبال ایران را اشتباه انتخاب کرده است.

به جای آنکه این رفتارهای خوسنونت‌آمیز از ذهن فوتبال‌دوستان محو شود، او با شدت بیشتری آنها را تداوم می‌بخشد و این موضوع مطمئناً به زیان ملوان تمام خواهد شد.

ملوان که در فصل‌های اخیر توانسته تا حدی تیمی قابل احترام در بخش فنی باشد، با ادامه این رفتارها از سوی سرمربی‌اش، بزودی دچار بحران می‌شود. فوتبال انزلی هرگز پرتنش و پرحاشیه را تحمل نمی‌کند، چرا که مردانی چون صالح‌نجل، ایران‌دوست و احمدزاده، همگی نشان داده‌اند که می‌توان با مناتن، آرامش و وقار در کنار زمین حضور داشت و محبوبیت کسب کرد؛ آن هم بدون تنش و جنجال. مقایسه زارع با سیروس قایقران اگرچه از نظر برخی ممکن است مثبت به نظر برسد، ولی اقا سیروس نیز سرع‌رادب، خوشبختنداری و مناتن است.
اگر مازیار زارع واقعا باور دارد که وارث این چهره جذاب فوتبال انزلی است، باید هر چه سریع‌تر رفتارهای خود را اصلاح کند و به جای جنجال و خسونت، با حرفه‌ای‌گری و اخلاق مداری، مسیر موفقیت را هموار سازد. در غیر این صورت، آینده‌ای مبهم و پرتنش در انتظار او و تیم ملوان خواهد بود.

اشتباهات فردی در بازی با عربستان کار دست‌مان داد
صادقی معتقد است دلیل اصلی باخت تیم ملی هندبال ایران در بازی ابتدایی مقابل عربستان اشتباهات فردی بود که برخی بازیکنان در زمین داشتند: «وقتی بازی با عربستان را دیدم، حقیقتاً امیدوار بودم که این تیم قدرتمند را در اولین قدم ببریم. اختلاف ۲ گل در سطح حرفه‌ای هندبال قاره آسیا و دنیا اختلاف زیادی نیست. ما شایسته عبور از عربستان قدرتمند بودیم، اما برخی اشتباهات فردی که بچه‌های ما در زمین مسابقه داشتند موجب شدد تا بازی را به عربستان ببازیم. ما در خط دفاعی و حمله مشکلات ملموسی داشتیم که همین باعث شد تا بازی برده را دودستی تقدیم عربستانی‌ها کنیم. نقطه قوت تیم ملی لژیونرهای توانمند تیم ایران و دروازه‌بان‌های قدرتمند ما هستند که معتمد از بهترین سنگربان‌های هندبال دنیا به شمار می‌روند. اما عربستان بواسطه سرمایه‌گذاری عالی که برای هندبال خود داشته و لیگ بسیار باکیفیتی که دارد، موفق شده شرایط ایده‌آلی را برای خود رقم بزند. ضمن اینکه مربی عربستان هم عالی و درجه یک است. چرخش‌های عالی، بازیخوانی درجه یک، موقعیت‌سازی‌های ایده‌آل و نهایتاً تبدیل فرصت‌ها به گل نقاط قوت تیم ملی عربستان است که موجب شده تا هم ما و هم ساموایی‌های قدرتمند ژاپنی را از پیش رو برداشته و ضمن تثبیت صعود خود از مرحله مقدماتی، با اقتدار صدرنشین گروه B رقابت‌های قهرمانی آسیا باشد.»

حتی اگر صعود کنیم گرفتن سهمیه جهانی دشوار است

کیوان صادقی در خصوص بازی امروز تیم ملی هندبال مقابل ساموایی‌های ژاپنی و شانس صعود ایران از مرحله مقدماتی، همچنین کسب سهمیه ورودی به جام جهانی هندبال تأکید دارد: «شک ندارم اگر بتوانیم در بازی امروز مقابل ژاپن، بسرعت بازیکنان ژاپنی را کنترل کنیم، می‌توانیم مثل عربستان این تیم قدرتمند را مهار کرده و نتیجه بازی را به سود خود بسند بزنیم. هر چند کار، کار سستی است اما شدنی است و دور از انتظار نیست. ما بهترین بغل‌زن‌های حال حاضر جهان را داریم و اگر بتوانیم از فرصت‌های خود بدرستی در بازی مقابل ژاپن استفاده کنیم، مطمئناً برنده بازی هستیم و از این گروه صعود می‌کنیم. اما با توجه به حضور قدرت‌های برتر هندبال آسیا در گروه‌های A، Bو C مثل قطر، بحرین، کویت، اردن، کره جنوبی، عراق، امارات و… کار برای صعود به مراحل بالاتر و کسب سهمیه ورودی به جهانی سخت شاید هم محال به نظر برسد. قبول داشته باشیم یا نه، ما از آسیا عقب افتادیم و چون مثل رقیبای قدرتمند آسیایی خود نمی‌توانیم ابتدا زیرساخت‌های مناسب داشته باشیم، سپس در برگزاری اردوها، مسابقات تدارکاتی با تیم‌های بزرگ و داشتن لیگی درجه یک با حضور بازیکنان بزرگ دنیا استمرار داشته و پر قدرت قدم برداریم، هر کاری هم کنیم نمی‌توانیم در حد تیم‌های بزرگی مثل قطر، عربستان، کویت، امارات، کره جنوبی، ژاپن و… بوده و بدنبال سهمیه جهانی باشیم. هندبال ما مثل رقیبای آسیایی نه پول آنچنانی دارد، نه لیگ خوب و درجه یک داریم و نه زیر ساخت استاندارد. پس نباید در این شرایط توقع بیش از حد از تیم ملی هندبال داشت که معجزه کند. اینکه نزدیک مسابقه اردوی اسپانیا گذاشتیم و با چند تیم مطرح بازی داشتیم، خوب بود اما موقتی است و نمی‌تواند ریشه‌ای دردی از هندبال ایران دوا کند.»

باخت ساموایی‌ها به عربستان، هندبال ایران را امیدوار کرد صعود از گروه مرگ در گرو عبور از ژاپن

تیم ملی هندبال ژاپن با شکست عجیب و باورنکردنی مقابل تیم ملی هندبال عربستان، کاروان هندبال ایران را به بازی آخر خود در مرحله مقدماتی رقابت‌های قهرمانی هندبال آسیا و صعود از گروه B (گروه مرگ) امیدوار کرد. رقابت‌های هندبال قهرمانی آسیا با حضور ۵ کشور در حال برگزاری به میزبانی کویت است. ملی‌پوشان هندبال ایران در گروه B این دوره از رقابت‌های قهرمانی آسیا با تیم‌های ژاپن، عربستان و استرالیا هم‌گروه است. شاگردان رافائل کاستیلو سرمربی اسپانیایی تیم ملی هندبال ایران در بازی ابتدایی خود با نتیجه ۲۴ بر ۲۲ و تنها با اختلاف ۲ گل به عربستان که یکی از قدرت‌های مطرح هندبال آسیا است بازی را واگذار کردند. اما در بازی دوم از سد استرالیا عبور کردند تا چشم و امیدشان به بازی آخر خود در مرحله مقدماتی مقابل ساموایی‌های قدرتمند ژاپنی باشد. ژاپن با توجه به اینکه در دومین بازی خود عربستان قدرتمند بازی را واگذار کرده و شکست خورده است، برای صعود مثل ما به ۹ برد در بازی پایانی خود نیازمند است. برهمین اساس و با توجه به اینکه عربستان با دو برد پی در پی مقابل ایران و ژاپن، صدرنشینی و صعود خود به مرحله بعدی مسابقات قهرمانی آسیا را مسلج کرده است، برای ایستادن در جایگاه دوم این گروه و صعود از مرحله مقدماتی به عنوان تیم دوم بعد از عربستان، تیم‌های ملی هندبال ایران و ژاپن چشم به بازی پایانی خود در مرحله مقدماتی دارند. قطعاً هر یک از این دو تیم یعنی ایران و ژاپن بتوانند نتیجه کامل این بازی را بدست آورده و با برد زمین بازی را ترک کند، به عنوان تیم دوم جواز حضور در مرحله بعدی مسابقات قهرمانی آسیا را کسب خواهد کرد. بازی امروز هندبالیست‌های ایران مقابل ژاپن، بسیار سخت و حساس است. بنابراین اگر شاگردان کاستیلو بتوانند سرعت ژاپنی‌ها را در زمین بازی کنترل و از فرصت‌های گلزنی خود به درستی استفاده کنند، می‌توانیم به شکست ژاپن و صعود به دور بعدی امیدوار باشیم. در غیر این صورت اگر ما به ژاپن ببازیم باز باید ناکام و دست خالی هم با رقابت‌های آسیایی کویت خداحافظی کنیم و هم اینکه مثل گذشته دستان از کسب سهمیه جهانی هندبال کوتاه بماند.

حتی برتری ۲-۰ رئال برابر لوانته باعث نشد سوت‌ها علیه وینیسوس و بلینگام متوقف شود. هواداران رئال مادرید بلند و واضح موضع خود را بیان کردند و مقصران شکست پروژه هیجان‌انگیزی که با ژاپی شروع شده بودند را نشان دادند: وینیسوس، ژاپی و فلورنتینو پرز. برنابئو همیشه در این‌گونه لحظات انعطاف‌ناپذیر بوده اما این بار شدت و مدت اعتراضات حیرت‌انگیز بود. تا سوت پایان بازی وینیسوس و جود هو شدند و هر بار تصویر پرز به نمایش درآمد نیز سوت‌ها به صدا درآمدند. برنها علیه پرز نیز در ورزشگاه به چشم می‌خورد که او را ترغیب به استعفا می‌کردند. در برنابئو، رونالدو و زیدان نیز هو شده‌اند و این اصلاً اتفاق عجیبی نیست اما هر دو فوق ستاره پس از شنیدن سوت‌های اعتراضی واکنشی یکسان نشان دادند. به قدری درخشیدند که دیگر جای اعتراضی باقی نماند اما درباره وینیسوس و بلینگام نمی‌توان چنین ادعایی داشت. تا قبل از گل اول رئال، وینیسوس یکی از بدترین روزهایش را داشت و بلینگام نیز با چند پاس اشتباه و عصبانیت مداوم، نشان داد که تحت تأثیر اعتراضات قرار گرفته است. تنها پس از پیش افتادن رئال و افزایش روحیه تیمی بود که هر دو نمایش بهتری ارائه دادند اما برنابئو فریب نخورد و به سوت زدن ادامه داد. هوادار خشمگین رئال هشدار می‌جدی به هر دو داده است و باید دید واکنش در بازی‌های بعدی چگونه خواهد بود.

ضربه غرور



این شکست تلخ نه تنها از غرور مغرط

درون تیمی نشأت می‌گرفت، بلکه نشان داد که چشم‌انداز رحمتی و تیمش نسبت به موقعیت و قدرت رقیب به‌شدت نادرست

و اشتباه بوده است.

رحمتی ذهن خود را پیشاپیش با برد آسان مقابل مس بسته بود و شاید تصور می‌کرد با تیمی رو به سقوط روبه‌رو است. اما مجتبی جباری، سرمربی مس رفسنجان، با شجاعت و اراده‌ای مثال‌زدنی تیمش را به گونه‌ای هدایت کرد که این ساختمان فروپاشیده نمای قوی و پر قدرتی یافت.

جباری بسا تمرکز، برنامه‌ریزی دقیق و بهره‌گیری از نقاط قوت بازیکنانش، نشان داد که تیم فقیر جدول نه تنها نمی‌تواند به راحتی شکست بخورد، بلکه حتی می‌تواند رقبای قدرتمند را متوقف کرده و حتی و شکست دهد.

بی‌هیچ تعارفی درس بزرگ این بازی برای مهدی رحمتی و خبیری‌ها این است که هیچ تیمی را نمی‌توان دست کم گرفت و غرور بی‌جا می‌تواند به راحتی تمام دستاوردهای ارزشمند یک تیم را بر باد دهد.

شکست مقابل مس رفسنجان یادآور این واقعیت بود که احترام به رقیب، تمرکز و پایبندی به استراتژی‌های دقیق، لازمه موفقیت پایدار در لیگ است نه محاسبات غلط و غرور کاذب.

خبیری‌ها باید بدانند که عبور از مرحله غرور و داشتن نگاهی واقع‌بینانه و توأم با احترام به تمامی حریفان، تنها راهی است که می‌تواند آنها را در مسیر پرچالش لیگ برتر حفظ کرده و از شکست‌های بیشتر جلوگیری کند.

این شکست تلنگری بود به آنها تا با تواضع و فروتنی به میدان بایند و قدر موقعیت‌های پیشین خود را بهتر بدانند. درحقیقت باید اینطور نتیجه گرفت که شکست در برابر قهرنشین لیگ برتر، همه برده‌های رحمتی مقابل بزرگان را به دست فراموشی سپرد و این تیم را در وضعیتی قرار داد که قطعاً نمی‌توان در بازی‌های آتی با قاطعیت از پیروزی‌اش سخن به میان آورد. این دستاورد غرور است.

نبرد تمام اروپایی

البته صدرنشینی استقلال وابسته به ناکامی دیگر مدعیانی همچون تراکتور و پرسپولیس هم هست و اسکوچچ هم همین موضوع را به خوبی می‌داند اما به هر حال آنچه تکلیف این دو مربی را مشخص می‌کند، این است که در نبرد فوق حساس عصر امروز از ابزار کافی برخوردار باشند و بتوانند اندیشه‌های خود را در میدان رقابت پیاده کرده و تیم خود را به سمت پیروزی سوق دهند.

قبل از بازی در اردوی هر دو تیم تردیدهایی وجود داشت و با سایه انداختن این تردیدها دو سرمربی مقابل هم قرار خواهند گرفت اما فارغ از هر بهانه‌ای هم ساینپتوی پرتغالی می‌داند که در صورت از دست دادن امتیاز بهانه و عذری پذیرفتنی نیست و هم اسکوچچ از این موضوع مهم واقف است

در ابتدای فصل دو تیم در عرض کمتر از یک هفته دو بار با هم روبه‌رو شدند.

ابتدا در فینال سوپرجام که تراکتور موفق شد استقلال را شکست دهد و مانع از آن شود

ورزش

روزنامه **دراقتصاد** **www.marzeghtesad.ir**
دوشنبه ۲۹ دی ۱۴۰۴ • شماره ۸۴۵

نبرد منامه

دیدار سرنوشت‌ساز استقلال ایران و المحرق بحرین چهارشنبه شب در منامه برگزار می‌شود؛ مسابقه‌ای که برای آبی‌پوشان حکم آخرین شانس صعود از مرحله گروهی لیگ قهرمانان ۲ آسیا را دارد. این دیدار در ورزشگاه اختصاصی باشگاه المحرق برگزار خواهد شد و استقلال برای زنده نگه داشتن امیدهای خود، تنها یک راه پیش‌رو دارد: پیروزی.

آخرین بازی استقلال در مرحله قهرمانان ۲ آسیا این مسابقه آخرین دیدار استقلال در مرحله گروهی لیگ قهرمانان ۲ آسیا محسوب می‌شود؛ رقابتی که آبی‌ها در آن فترآز و نسیب‌های زیادی را پشت سر گذاشتند. استقلال تا اینجا فرصت‌های متعددی برای قطعی کردن صعود داشته، اما امتیازهای از دست‌رفته باعث شده کار این تیم به هفته پایانی کشیده شود. حالا دیگر جایی برای اشتباه باقی نمانده و حتی کسب یک امتیاز هم استقلال را به مرحله بعد نخواهد رساند.

تنها راه صعود؛ ۳ امتیاز

شرایط جدول به شکلی است که استقلال فقط با کسب سه امتیاز می‌تواند به مرحله بعد صعود کند. تساوی یا شکست، به معنای خداحافظی زودهنگام از آسیا خواهد بود. همین موضوع حساسیت این مسابقه را دوچندان کرده و استقلال را مجبور می‌کند با رویکردی کاملاً هجومی و هدفدار وارد زمین شود. آبی‌ها علاوه بر صعود، به دنبال گرفتن انتقام شکست یک بر صفر دیدار رفت مقابل همین تیم بحرینی هستند؛ شکستی که در خانه رقم خورد و هنوز در ذهن هواداران باقی مانده است.

غایبان پرتعداد چالش بزرگ ساینپتو استقلال در این بازی با فهرست قابل توجهی از غایبان مواجه است. بازیکنانی چون آندونگ، احمدی، کوشسکی، رضاییان و جالی به دلایل مختلف در این مسابقه حضور ندارند و همین مسأله دست ریکاردو ساینپتو را تا حدی بسته است. با این حال، سرمربی پرتغالی استقلال امیدوار است سایر نفقات تیم بتوانند خلأ این بازیکنان را پر کنند و با ارائه نمایشی منسجم، تیم را به هدف اصلی برسانند.

نقش کلیدی خط میانی

در چنین دیدار حساسی، نقش بازیکنان خط میانی استقلال بسیار پررنگ خواهد بود. روزبه چشمی و رزاقی‌نیا به‌عنوان مهرهای مرکزی باید تعادل لازم میان دفاع و حمله را برقرار کنند. کنترل ریتم بازی، جلوگیری از ضححملات المحرق و تغذیه خط حمله از وظایف اصلی این دو بازیکن خواهد بود. استقلال اگر در میانه میدان برتری داشته باشد، شانس زیادی برای تحمیل خواسته‌هایش به حریف خواهد داشت.

دفاع کناری؛ هم حمله هم دفاع

بازیکنانی مانند حرانی و گودرزی نیز در این مسابقه دروازه‌گانه‌ای برعهده دارند. آنها باید هم در فاز هجومی مشارکت فعال داشته باشند و هم در بازگشت‌های دفاعی دچار غفلت نشوند. فشار از کنارها می‌تواند یکی از راه‌های استقلال برای باز کردن دفاع المحرق باشد، اما کوچکترین اشتباه در این مناطق می‌تواند به ضدحملات خطرناک تیم میزبان منجر شود.

نبرد تاکتیکی و ضرورت بازی انتقالی

استقلال برای موفقیت در این دیدار باید بازی انتقالی و جسورانه‌ای ارائه دهد. آبی‌ها نباید اسیر تفکرات تاکتیکی المحرق شوند و لازم است با فوتبال‌رو به جلو، سرعت بالا و استفاده حداکتری از موقعیت‌ها، جریان بازی را در اختیار بگیرند. مدیریت درست دقایق مسابقه، بویژه در نیمه دوم، می‌تواند تعیین‌کننده سرنوشت این نبرد حساس باشد.

فشار سنگین روی ساینپتو

این مسابقه برای ریکاردو ساینپتو نیز اهمیت حیاتی دارد. حذف از رقابت‌های آسیایی فشار زیادی را متوجه این مربی خواهد کرد، در حالی که صعود از گروه می‌تواند استقلال و کادر فنی او دوسراه احیا کند و روحیه تازه‌ای به تیم بدهد. عملکرد ساینپتو در این مسابقه، تا حد زیادی آینده ساینپتو را نیز تحت تأثیر قرار خواهد داد.

آخرین سده تمرکز درون دروازه

در این مسیان، آدان به‌عنوان دروازه‌بان استقلال حق هیچ‌گونه اشتباهی ندارد. تمرکز بالا، واکنش‌های مطمئن و مدیریت خط دفاع می‌تواند

یکی از کلیدهای اصلی صعود باشد. استقلال برای رسیدن به هدف بزرگ خود، به عملکردی کبفتص در همه خطوط نیاز دارد. چهارشنبه شب، منامه میزبان یکی از حساس‌ترین بازی‌های استقلال در سال‌های اخیر خواهد بود. صعود از گروه می‌تواند خونی تازه در رگ‌های آبی‌ها جاری کند؛ باید دید استقلال از این آخرین فرصت چگونه استفاده خواهد کرد.

ترکیب احتمالی استقلال

به دلیل تعدد غایبان، ترکیب استقلال تغییرات زیادی خواهد داشت. اما می‌توان گفت که آنتونیو آدان در چهارچوب دروازه است. اشورماتوف و فلاح در قلب دفاع بازی خواهند کرد. حسین گودرزی و صالح حرانی در دفاع چپ و راست. روزبه چشمی و امیرحمزدر زانیا‌قی به عنوان دو هافبک نزدیک به خط دفاع و منیر الحدادی، یاسر آسانی و اسماعیل قلای‌زاده (به احتمال زیاد) کمی جلوتر بازی خواهند کرد و سعید سحرخیزان در خط آتش به میدان خواهد رفت.

● دلار ۹۳٫۴۰۰ ● یورو ۱۰۸٫۸۲۰ ● پوند ۱۲۵٫۴۸۰ ● درهم ۲۵٫۵۵۰ ● لیر ۲۰٫۳۰۰ ● سکه ۴۵۰٫۲۰۰٫۰۰۰ ● سکه ۲۶۰٫۷۴۰٫۰۰۰ ● سکه گرمی ۱۴۰٫۸۰۰٫۰۰۰ ● طلای ۱۸ عیار ۷٫۵۹۰٫۰۰۰ ● طلای ۲۴ عیار ۱۰٫۱۰۰٫۰۰۰ ●

روزنامه
دراقتصاد
www.marzeghtesad.ir
دوشنبه ۲۹ دی ماه ۱۴۰۴ شماره ۸۴۵
www.marzeghtesad.ir

صاحب امتیاز: موسسه مطبوعاتی دانش پیام بامداد نوبین

مدیر مسئول: ابوالفضل حمیدی

چاپ: جام جم

آدرس: تهران، بلوار مرزداران، خیابان البرز ، البرزیکم، پلاک ۶

تلفن: ۰۲۱-۴۹۱۰۵۰۰۰

گستره توزیع : سراسری

شرکت توزیع : نشر گستر



تولیدکنندگان در جاده مه آلود

مر تزی اکبری –جش های ارزی و قطعی اینترنت باعث شده است شوک جدیدی به بنگاه‌های صنعتی وارد شود. ادامه وضع موجود نتیجه‌ای جز تعطیلی واحدهای تولیدی و ایجاد سامونی بیکاری به دنبال نخواهد داشت.

«روند رو به رشد قیمت ارز»، «تغییر مداوم سیاست‌های اقتصادی»، «اجرای

اصلاحات اقتصادی در موقعیت نادرست و بی‌توجه به الزامات اجرای آن»، «تحمیل فشار به صنایع برای تامین نقدینگی و خرید مواد اولیه»، «تداوم صف‌های طولانی برای تخصیص ارز»، «قطع اینترنت و تداوم محدودیت در تعامل بین‌المللی»، «فشار اقتصادی حاکم بر مردم و کاهش مداوم قدرت خرید»، «رکود در حوزه مصرف محصولات نهایی» و «نبود دورنمای روشن از آینده» از مهم‌ترین چالش‌هایی هستند که عملکرد کسب‌وکارها را در بخش‌های مختلف طی هفته‌های گذشته تحت تاثیر قرار داده است. این چالش‌های اخیر درحالی فعالیت کسب‌وکارها را متاثر کرده که صنایع در ماه‌های گذشته نیز از شرایط مناسبی برخوردار نبوده‌اند. نشانه‌های تحمیل فشار ادامه‌دار به تولید را می‌توان در رصد آمارهای بخش صنع مشاهده کرد. شاخص صنعت در آذرماه برابر ۴۹۰٫۹ برآورد شد. به این ترتیب برای هفتمین ماه در سه فصل ابتدایی سال جاری این شاخص در محدوده رکودی قرار گرفته است. در همین‌حال طی آذر ماه اسمال مولفه‌های اصلی «موجودی مواد اولیه خریداری شده» و «میزان استخدام و به‌کارگیری نیروی کار» با ثبت اعداد زیر ۵۰ نشان‌دهنده تداوم مشکلات ساختاری بنگاه‌های صنعتی و ناتوانی سیاستگذاران در رفع بحران‌های اقتصادی است که به‌صورت مستقیم بخش تولید کشور را تحت‌تاثیر قرار داده است. در همین‌حال شاخص مدیران خرید کل اقتصاد با ثبت عدد ۴۸٫۹ برای بیست و یکمین ماه متوالی در محدوده رکودی قرار گرفته است. همچنین شاخص قیمت خرید مواداولیه به بیشترین مقدار ۶۲ ماهه خود از آبان‌ماه سال ۱۳۹۹ رسیده است. در این گزارش با فعالان صنعتی و صاحبان کسب‌وکارها در چند حوزه ازجمله «مد و پوشاک»، « لوازم خانگی»، «محصولات شوینده»، «مواد پلیمری»، «لبنیات»، «زنجیره تامین محصولات تندگردش»، «واردات»، «صادرات» و «صنایع معدنی» گفت‌وگو کرده‌ایم.

این گفت‌وگوها حکایت از چشم‌انداز مآلود بنگاه‌های اقتصادی در کوتاهمدت دارد. این چشم‌انداز به‌قدری مبهم است که گمان می‌رود بسیاری از صنایع برای مقابله با شرایط پیش رو و بقای کسب‌وکارشان اقدام به تعدیل نیروی کار خود کنند. بدون تردید خروج از شرایط نامساعد مورد بحث نیازمند اخذ اصلاحات فوری و تحولات جدی در بخش حکمرانی اقتصادی و توجه به مطالبات اجتماعی و سیاسی مردم به‌عنوان حلقه اصلی و حتی فراموش‌شده در زنجیره تولید است. ارتقای درآمدهای مردم ضروری غیرقابل جایگزین برای رشد سطح فروش بنگاه‌های تولیدی مختلف است و نمی‌توان نسبت به آن بی‌تفاوت بود.

در همین حال فعالان بخش تولید و تجارت از قطعی اینترنت در کشور گله دارند. اینترنت در روزهای گذشته قطع شد. این اقدام که احتمالاً به هدف مدیریت تنش‌ها اجرایی شده است، می‌تواند لطمات جدی را به اقتصاد و عملکرد کسب‌وکارها وارد کند. به‌خصوص آنکه فعالیت این صنایع در ماه‌های گذشته نیز تحت تاثیر فضای تنش آلود سیاسی قرار گرفته است. توجه به این نکته ضروری به‌نظر می‌رسد که بخش بزرگی از کسب‌وکارها بر پایه اینترنت بین‌المللی شکل گرفته‌اند. در همین‌حال عملکرد بسیاری از صنایع تحت تاثیر مستقیم مرادات بین‌المللی است. تداوم این شرایط به بروز خسارات جدی به صنایع منتهی می‌شود و هم‌زمان مشاغل بسیاری را در معرض خطر توقف تولید و تعدیل قرار خواهد داد.

اینفوگرافیک

| | |
|--|--|
| در برنامه بودجه ۱۴۰۵ چه گروه‌هایی موظف به پرداخت مالیات شدند؟ | کمیسیون تلفیق مجلس شورای اسلامی، در جریان بررسی منابع بودجه سال ۱۴۰۵، سقف معافیت مالیات بر درآمد سالانه حقوق‌بگیران بخش دولتی و خصوصی را تعیین کرد، این مصوبه منوط به تصویب در مجلس و تایید شورای نگهبان است |
| حقوق | کمیسیون تلفیق مجلس شورای اسلامی، در جریان بررسی منابع بودجه سال ۱۴۰۵، سقف معافیت مالیات بر درآمد سالانه حقوق‌بگیران بخش دولتی و خصوصی را تعیین کرد، این مصوبه منوط به تصویب در مجلس و تایید شورای نگهبان است |
| تا سقف ۴۰٬۰۰۰٬۰۰۰ میلیارد تومان <<< معاف از مالیات | کمیسیون تلفیق مجلس شورای اسلامی، در جریان بررسی منابع بودجه سال ۱۴۰۵، سقف معافیت مالیات بر درآمد سالانه حقوق‌بگیران بخش دولتی و خصوصی را تعیین کرد، این مصوبه منوط به تصویب در مجلس و تایید شورای نگهبان است |
| از ۴۰٬۰۰۰٬۰۰۰ تا ۸۰٬۰۰۰٬۰۰۰ <<< ۱۰% | کمیسیون تلفیق مجلس شورای اسلامی، در جریان بررسی منابع بودجه سال ۱۴۰۵، سقف معافیت مالیات بر درآمد سالانه حقوق‌بگیران بخش دولتی و خصوصی را تعیین کرد، این مصوبه منوط به تصویب در مجلس و تایید شورای نگهبان است |
| از ۸۰٬۰۰۰٬۰۰۰ تا ۱۰۰٬۰۰۰٬۰۰۰ <<< ۱۵% | کمیسیون تلفیق مجلس شورای اسلامی، در جریان بررسی منابع بودجه سال ۱۴۰۵، سقف معافیت مالیات بر درآمد سالانه حقوق‌بگیران بخش دولتی و خصوصی را تعیین کرد، این مصوبه منوط به تصویب در مجلس و تایید شورای نگهبان است |
| از ۱۰۰٬۰۰۰٬۰۰۰ تا ۱۲۰٬۰۰۰٬۰۰۰ <<< ۲۰% | کمیسیون تلفیق مجلس شورای اسلامی، در جریان بررسی منابع بودجه سال ۱۴۰۵، سقف معافیت مالیات بر درآمد سالانه حقوق‌بگیران بخش دولتی و خصوصی را تعیین کرد، این مصوبه منوط به تصویب در مجلس و تایید شورای نگهبان است |
| از ۱۲۰٬۰۰۰٬۰۰۰ تا ۱۴۰٬۰۰۰٬۰۰۰ <<< ۲۵% | کمیسیون تلفیق مجلس شورای اسلامی، در جریان بررسی منابع بودجه سال ۱۴۰۵، سقف معافیت مالیات بر درآمد سالانه حقوق‌بگیران بخش دولتی و خصوصی را تعیین کرد، این مصوبه منوط به تصویب در مجلس و تایید شورای نگهبان است |
| بالتر از ۱۴۰٬۰۰۰٬۰۰۰ <<< ۳۰% | کمیسیون تلفیق مجلس شورای اسلامی، در جریان بررسی منابع بودجه سال ۱۴۰۵، سقف معافیت مالیات بر درآمد سالانه حقوق‌بگیران بخش دولتی و خصوصی را تعیین کرد، این مصوبه منوط به تصویب در مجلس و تایید شورای نگهبان است |

تاثیر هنر و موسیقی بر ژن انسان

دراین‌باره گزارشی منتشر کرده و جزئیات بیشتری را از علائم اضطراب، افسردگی و استرس را در تمام گروه‌های این موضوع ارائه کرده است. امروزه شمار مطالعات تصادفی سنی کاهش می‌دهد.برخی مطالعات حتی حاکی از آن است که ترکیب درمان‌های خلاقانه (مانند موسیقی‌درمانی) می‌رسد. نتایج نشان می‌دهد فعالیت‌های منظم هنری با داروهای ضدافسردگی و مشاوره، می‌تواند روند بهبودی اهل «هنر» هستند، «جوان‌تر» عمل می‌کند. «گاردین» مانند آواز، مطالعه، صنایع‌دستی و مشارکت‌های فرهنگی، افسردگی و از بین بردن علائم آن را تقریباً دو برابر کند.

سفارش‌ها و حمل محصول خود را به روزرسانی کنیم. در چنین فضایی باید اقرار کرد که تامین مواد اولیه برای صنایع عملا متوقف شده است. چنانچه این شرایط تا هفته‌های آتی ادامه یابد، فشار سنگینی بر بسیاری از صنایع تحمیل خواهد شد.

صادقی با اشاره به تجمع تالار اول و دوم مرکز مبادله ارز و طلا و تلاش دولت برای تکثرخی کردن ارز گفت: به دنبال اجرای سیاست‌های اصلاحی دولت در حوزه ارز، شاهد رشد قابل توجه بهای خرید مواد اولیه صنایع هستیم. این رشد قیمتی می‌تواند در صنایع ما به افزایش حداقل ۴۰درصدی بهای این محصولات منجر شود. خرید لوازم خانگی در این شرایط طبعاً از توان بخش بزرگی از مردم خارج است و لطمات جدی را به فروش ما تحمیل خواهد کرد.

تعطیلی بنگاه‌های کوچک و متوسط تولیدکننده مواد شوینده

مصطفی مدرسی، فعال صنعت شوینده در گفت‌وگو با «دنیایاقتصاد»، از شرایط نابسامان حاکم بر تولید محصولات شوینده به‌خصوص توسط مجموعه‌ها و برندهای کوچک گفت: مهم‌ترین چالش پیش روی فعالان صنعت شوینده به‌ویژه واحدهای تولیدکننده کوچک، تامین ارز برای واردات است. یکی از نیازهای اصلی صنعت شوینده واردات مواد اولیه تولید است. عدم تامین ارز و تامین نشدن مواد اولیه به افت تولید برخی واحدهای صنعتی منجر می‌شود. در همین‌حال روند رو به رشد قیمت ارز نیز به رشد بهای محصولات تولیدشده در این بخش منتهی می‌شود. کمالینکه هفته گذشته نیز شاهد رشد حدود ۵۰درصدی بهای محصولات شوینده در بازار بودیم. به این ترتیب از توان مشتری برای خرید محصولات شوینده نیز کاسته خواهد شد.

وی گفت: با توجه به شرایط حاکم بر اقتصاد ایران انتظار می‌رود در ماه‌های آتی شاهد افت خرید محصولات شوینده از سوی مردم به‌دلیل افزایش قیمت باشیم. این افت مصرف به کاهش تولید در صنایع کوچک منتهی خواهد شد. امید می‌رود این روند به تعدیل نیروی کار منتهی نشود؛ اما دورنمای روشنی در این بخش وجود ندارد. مدرسی افزود: در همین‌حال شرکت‌های بزرگ نیز با مشکلات جدی مواجه هستند و تامین مالی برای این صنایع روز به روز دشوارتر خواهد شد. وی درباره اصلاحات ارزی انجام گرفته از سوی دولت و وعده تامین ارز موردنیاز صنعتگران در کوتاه‌ترین زمان ممکن یا کوتاه شدن صف تامین و تخصیص ارز با افزایش قیمت دلار گفت: هنوز شاهد گشایشی در این بخش نیستیم و همچنان صف تخصیص ارز کوتاه نشده است. همین صف طولانی برای تامین ارز نیز روند تامین مواد اولیه موردنیاز ما را به‌شدت مختل کرده است. مدرسی در ادامه سیاست تکثرخی کردن ارز را اقدام مثبتی دانست و افزود: انتظار می‌رفت این سیاست در شرایط مناسب‌تری اجرایی شود. در همین‌حال هم‌زمان با اصلاح نرخ ارز، اصلاحات سیاسی و سیاستگذاری نیز در دستور کار مسوولان قرار گیرد. درواقع انتقاداتی به روند اجرای این سیاست وجود دارد و بازنگری در شیوه آن ضروری به‌نظر می‌رسد.

بی‌ثباتی در صنعت پلیمر

مهدی امیری، فعال صنعت پلیمر، در گفت‌وگو با «دنیایاقتصاد» در ارزیابی عملکرد صنعت پلیمر در هفته‌های اخیر و پیش‌بینی شرایط تولید در روزها و هفته‌های آتی گفت: صنعت پلیمر در رده صنایعی است که عملکرد و تولید آن به‌طور مستقیم از نوسانات نرخ ارز تاثیر می‌پذیرد. تغییر در سیاست‌های ارزی دولت و روند رو به رشد روزانه قیمت‌ها به‌منزله از دست رفتن ثبات حاکم بر فضای تولید است. به این ترتیب تولیدکننده، تامین‌کننده خارجی مواد اولیه و همچنین مشتریان ما امکان پیش‌بینی شرایط و بررسی چشم‌اندازها را از دست داده‌اند. به‌علاوه آنکه در فضای موردبحث عملاً تامین مواد اولیه تولید برای ما بسیار دشوار شده است. در همین‌حال از سوی دولت نیز کاسته شده است. میزان سفارش‌های ما برای تولید نیز به‌شدت کم شده است. وی ازود: ما هر هفته مواد اولیه را با یک قیمت خریداری می‌کنیم. این نوسانات قیمتی عملاً امکان برنامه‌ریزی را برای آینده حذف کرده است. البته اصلاح سیاست‌های ناکارآمد ارزی اقدام مثبتی است؛ هرچند ایجاد ثبات به‌مراتب اهمیت بیشتری دارد. امیری گفت: بازاراین مشتریان اصلی محصولات پلیمری هستند. با بروز تنش‌های اجتماعی و ایجاد وقفه در فعالیت بازار، بخش بزرگی از مشتریان ما از دست خواهند رفت، به‌علاوه آنکه دورنمای روشنی از آینده وجود نخواهد داشت. وی در ارزیابی شرایط پیش روی صنایع در ماه‌های آتی گفت: تولید در بسیاری صنایع ازجمله واحدهای تولیدکننده محصولات پلیمری کاهش یافته است. تداوم این شرایط احتمال تعدیل نیروی کار را افزایش خواهد داد.

مشکلات تولید در صنعت لبنیات

حمیدرضا هنرمند، فعال صنعت لبنیات، در گفت‌وگو با «دنیایاقتصاد» گفت: شرایط تولید و قیمت‌گذاری در صنعت لبنیات متاثر از بهای واردات نهاده‌های دامی است. بنابراین تغییرات نرخ ارز به رشد قیمت مواد اولیه تولید محصولات لبنی منتهی می‌شود. وی افزود: با افزایش بهای تمام‌شده تولید در هر صنعتی، صنعتگر ناچار به افزایش قیمت محصول نهایی خواهد بود. با وجود این مردم نسبت به رشد قیمت لبنیات حساسیت ویژه‌ای دارند. به خصوص آنکه این محصولات به‌طور روزانه یا هفتگی خریداری می‌شوند و روند رشد قیمتی آنها به‌طور مداوم از سوی جامعه رصد می‌شود. در همین حال رشد قیمت محصولات لبنی به بروز نارضایتی میان مردم منجر می‌شود. وی افزود: در این میان برخی برندهای لبنیات که تولیدکننده محصولات «اقتصادی» هستند در تلاشند بهای برخی محصولات ازجمله شیرهای نایلونی و پنیر را در حداقل ممکن نگه دارند. درهمین‌حال انتظار می‌رود لبنیات نیز به سبب یارانه تعیین‌شده از سوی دولت برای خانوار افزوده شود. این فعال صنعت لبنیات در پاسخ به سوالی مبنی بر کیفیت محصولات لبنی اقتصادی گفت: میزان پروتئین و کلسیم لبنیات تعیین‌کننده ارزش غذایی این محصولات است که در محصولات اقتصادی نیز حفظ شده است. اما درصد چربی در این محصولات عموماً پایین‌تر است که میزان مطلوبیت مزه آنها را در سطح پایین‌تری قرار می‌دهد. هنرمند در پاسخ به سوالی مبنی بر کاهش سودآوری به صنایع تولیدکننده لبنیات در موقعیت کنونی گفت: میزان فروش در صنایع تولیدکننده محصولات لاکچری کاهش داشته و متناسب با آن از میزان سودآوری آنها نیز کاسته شده است. درواقع با کاهش قدرت خرید مردم واحدهایی که تمرکزشان بر تولید محصولات اقتصادی است، از شرایط به‌مراتب مناسب‌تری برخوردار هستند. وی درخصوص اثرات قطع اینترنت بر کسب‌وکار تولید لبنیات گفت: ارتباط ما با بخشی از مشتریان و ذی‌نفعانمان در فضای مجازی شکل گرفته است.

عکس نوشت



کارتون



کاهش ۷۰ درصدی بارندگی در تهران

مدیرکل دفتر اطلاعات و داده‌های آب کشور گفت: باوجود بارندگی خوبی که در برخی استان‌ها رخ داده، ۲۱ استان همچنان در شرایط زیر نرمال بارش قرار دارند و استان تهران نیز با بیش از ۷۰درصد کاهش بارندگی نسبت به بلندمدت، کم‌بارش‌ترین استان کشور است. به گزارش شرکت مدیریت منابع آب ایران، فیروز قاسم‌زاده با اشاره به آخرین وضعیت بارش‌های کشور افزود: آخرین آمار بارش کشور در سال آبی جاری نشان می‌دهد که با وجود نزدیک به نرمال بودن شرایط بارشی، وضعیت منابع آب در بخش‌های زیادی از کشور همچنان در شرایط شکننده قرار داشته و کسری مخزن جدی در آب سطحی و زیرزمینی وجود دارد. به طوری که رتبه بارش کشور در مقایسه با دوره آماری بلند مدت ۳۰ از ۵۸سال آماری است. وی بر اساس آمار شبکه ایستگاه‌های مبنای وزارت نیرو، خاطر نشان کرد: بارش در سال آبی جاری با کاهش ۵درصدی نسبت به بارش متوسط بلندمدت و با افزایش ۸۳ درصدی نسبت به سال گذشته مواجه بوده است. مدیرکل دفتر اطلاعات و داده‌های آب کشور ادامه داد: هفت استان بالای نرمال، سه استان در محدوده نرمال و زیرس نرمال قرار دارند. بر همین اساس، استان‌های هرمزگان، کرمان و خراسان جنوبی به ترتیب با بارش‌های ۱۴۷٫۲۰، ۸۸۶۰ و ۵۱ میلی‌متر، افزایش بارش بیش از ۵۰ درصدی نسبت به بلندمدت را تجربه کردند. قاسم‌زاده خاطر‌نشان کرد: استان تهران با کاهش بالای ۷۰درصد نسبت به بلند مدت با بیشترین کاهش بارندگی مواجه است. مدیرکل دفتر اطلاعات و داده‌های آب کشور با اشاره به تداوم خشکسالی در ایران، گفت: بر اساس شاخص SPI، خشکسالی به‌ویژه در ۶ سال اخیر باعث کاهش جدی آورد رودخانه‌ها، ورودی سدها، مخازن آب زیرزمینی و تالاب‌ها شده، به نحوی که بارش‌های اخیر نیز توان جبران این کسری را نداشته است.

قاسم‌زاده بیان‌داشت: میزان ورودی سدهای کشور از ابتدای سال آبی ۲۷ تا دی ۱۴۰۴، با کاهش حدود ۱۰ درصدی نسبت به سال گذشته مواجه بوده است. همچنین درصد پرشدگی مخازن سدهای کشور به طور متوسط به حدود ۵۵درصد رسیده است. کاهش وضعیت نامطلوب مخازن سدهای سدهای کشور است، به گونه‌ای که نسبت به سال گذشته کاهش حدود ۱۹درصدی را نشان می‌دهد. وی با اشاره به موجودی مخازن سدهای کشور ادامه داد: سدهای استان تهران، اصفهان، خراسان رضوی، قم، زنجان و مرکزی در وضعیت نامطلوب قرار دارند و تامین آب شرب در شهرهای وابسته به این منابع از جمله تهران، کرج، مشهد، اراک، قم، اصفهان، یزد، تبریز و… با محدودیت مواجه است و مدیریت مصرف هم‌چون ضرورتی جدی است.

بی‌نصبی تهران از بارش

گرچه در هفته‌های اخیر در کشور بارش‌های خوبی رخ داده است اما تهران از نعمت این بارش‌ها بی‌نصیب بوده به طوری که مشکل تامین آب این کلان‌شهر همچنان وجود دارد. به گزارش «ایرنا»، هفته‌های اخیر بارش‌های نسبتاً خوبی در کشور به وقوع پیوست که موجب بهبود شاخص بارش در کشور شده بر اساس پیش‌بینی سازمان هواشناسی، اغلب مناطق کشور در روزهای پایانی این ماه تحت‌تاثیر ورود سامانه‌های بارشی قرار گرفتند و شاهد بارش برف و باران و رگبار در نوار غربی، شمالی و برخی مناطق جنوبی کشور بودیم. اما این وضعیت در برخی استان‌ها همچنان امیدوارکننده نیست و بر تکرانی درباره تامین آب مورد نیاز این استان‌ها افزوده است. یکی از این استان‌ها که وضعیت بارش آن نامطلوب است استان تهران است که میزان بارش‌های آن کمتر از ۲۵ میلی‌متر است. همین امر سبب شده وضعیت سدهای تامین‌کننده آب تهران که در مجموع پنج سد هستند بسیار کمتر از حد لازم شده به گونه‌ای که برای تامین آب ناگزیر از اعمال مدیریت برمنابع آبی خواهد بود. بر اساس آمارهای منتشر شده تا ۲۰ دی ماه سال جاری ۳۵درصد حجم مخازن کشور پر شده و حجم آب موجود در مخازن به ۱۸۰٫۸ میلیارد مترمکعب رسیده است که این میزان نیز در مقایسه با حجم مخازن ۲۲۰۵۵ میلیارد مترمکعبی سال ۱۴۰۳، کاهش ۲۰ درصدی داشته است. برای گذر از این شرایط سخت نیازاست همه مردم مدیریت مصرف به میزان ۲۰ درصدی اعمال کنند تا بتوان از این دوران سخت با کمترین مشکل عبور کرد.

رشد ضعیف قاره سبز

بررسی‌های سازمان همکاری‌های اقتصادی و توسعه (OECD)، همچنان نشان‌دهنده عقب ماندن منطقه یورو از آمریکا و چین است. سازمان همکاری‌های اقتصادی و توسعه (OECD) اعلام کرد که رشد واقعی تولید ناخالص داخلی منطقه یورو در سال ۲۰۲۵ از دو اقتصاد بزرگ جهان یعنی آمریکا و چین عقب مانده است. در سال ۲۰۲۵، وقوع جنگ‌های تجاری، تهدیدهای تعرفه‌ای و کاهش نرخ‌های بهره، اقتصاد جهان روند متفاوتی را پشت سر گذاشت و انتظار می‌رود که این رویدادها در سال ۲۰۲۶ نیز ادامه یابند. بر این اساس، پیش‌بینی می‌شود

اقتصاد منطقه یورو در سال ۲۰۲۶ حدود ۱٫۲درصد رشد کند. این در حالی است که رشد اقتصادی آمریکا حدود ۳درصد و رشد اقتصادی چین در نزدیکی ۵درصد خواهد بود.



هفته شانزدهم

لیگ برتر فوتبال

ایران؛ استقلال – تراکتور



نشست معاون اول

رئیس‌جمهور با

جمعی از هنرمندان

موسیقی، تئاتر و

هنرهای تجسمی



نشست معاون اول

رئیس‌جمهور با

جمعی از هنرمندان

موسیقی، تئاتر و

هنرهای تجسمی



www.marzeghtesad.ir