

روزنامه ایده روز

روزنامه سراسری

اقتصادی اجتماعی

دوشنبه ۱۴۰۳/۱۱/۲۹

۵۰۰۰ تومان

شماره: ۲۱۱۵

EIDEHROOZ.COM

دلیل ریزش بورس در روزهای اخیر چیست؟

پیمان هوشمندیان
اقتصاددان



به طور کلی دو گروه ریسک‌های داخلی و خارجی به عنوان مهم‌ترین دلایل ریزش بورس و افت و خیزهای مکرر آن طی روزها و هفته‌های اخیر مطرح است.

تشدید ریسک‌های سیستماتیک ناشی از نامعلوم بودن وابهام در سیاست‌های مربوط به روابط ایران و آمریکا به خصوص بعد از انتخاب ترامپ به عنوان رئیس‌جمهور ایالات متحده، یکی از مهم‌ترین دلایلی است که باعث شده عملاً عرضه نسبت به تقاضای بورسی غلبه داشته باشد و از آن سبقت بگیرد.

علاوه بر این ریسک‌های سیستماتیک که از خارج بر بازار سرمایه اثرگذار است، در داخل نیز بالا بودن نرخ بهره نسبت به بازدهی تولید، موجب شده اساساً تولیدکنندگان هم دلایل برای تولید نداشته باشند و مجموعه این دو عامل به کاهش جذابیت حضور در بورس و فعالیت در بازار سرمایه برای سمت تقاضا منجر شده است.

بنا بر دو عاملی که گفته شد عملاً دلایلی برای صعود ارزش بخش عمده‌ای از سهامها در بازار سرمایه وجود ندارد. رشدی که پیش از این نیز در بازار مشاهده شد عمدتاً ناشی از اثرگذاری شاخص‌سازها و نمادهای بزرگ در بورس بود اما کلیت بازار و تعداد قابل توجهی از سهامها حتی در دوره صعود شاخص کل نیز وضعیت مطلوبی نداشتند.

انتشار خبر پیش‌فروش سکه و اخبار خودرویی اخیر تأثیر در خروج سهامداران از بازار سرمایه موثر بوده است. حجم ریالی در نظر گرفته شده برای پیش‌فروش سکه که رقمی حول و حوش ۶۰ همت برآورد می‌شود عملاً عدد بالایی در مقابل ریزش‌های بورس و شکل نگرفتن تقاضا در این بازار نیست. در واقع این پیش‌فروش‌ها به لحاظ قیمتی آنقدر جذابیت ندارد که بتوان از آن به عنوان یک عامل مهم و موثر در غلبه عرضه به تقاضا در بازار سرمایه و افت سهامها یاد کرد.

دلیل قاطع ریزش‌های اخیر بورس همان موضوع ریسک‌های سیستماتیک و همچنین تأثیر نرخ بهره است که باعث شده عرضه نسبت به تقاضا در بازار افزایش یابد و عملاً تقاضای مطلوب نیز در این بازار شکل نگیرد.

نوسانی بودن بازار و اینکه در برخی روزها بازار مثبت و در برخی دیگر منفی است و بازار در کانال‌های مشخصی در حال درجا زدن و افت و خیز است یکی از مهم‌ترین نشانه‌های اثرگذاری ریسک‌های سیستماتیک است.

این وضعیت تا جایی ادامه‌دار خواهد بود که بازار به یک حالت تعادلی برسد. این کارشناس بازار سرمایه با بیان اینکه با در نظر گرفتن فاکتورهایی مانند ارزش سودآوری و ... شاخص کل بورس از نظر ارزشی ظرفیت رشد تا بیش از ۳ میلیون واحد را نیز دارد، گفت: بازار به لحاظ ارزشی قابلیت و ظرفیت رشد را دارد اما تا زمانی که تقاضای موثر شکل نگیرد و ریسک‌های سیستماتیک به قوت خود باقی باشد، سهامها نمی‌توانند در ارزش‌های ذاتی خود معامله شوند و کلیت بازار نیز نمی‌تواند به سودآوری مطلوب برسد. برای همین است که دیده می‌شود در روزهایی، به دلیل ورود پول به سهام‌های شاخص‌ساز و سهامی که نقدشوندگی بالاتری دارند، شاخص قدری صعودی شده و با خروج پول از آن‌ها در روزهای دیگر، شاخص با رشد منفی روبرو می‌شود. تا زمانی که ریسک‌ها و تنش‌ها کاهش نیابد شرایط بازار به همین منوال ادامه خواهد داشت.

هر روز با...

پایگاه خبری
ایده روز
آنلاین

IDEROOZONLINE.IR

www.aniyab.ir
مرکز گمشده و پیدا شده کشور
۰۲۱-۶۲۸۰۱

افت ۵.۵ درصدی تولید فولاد با تشدید ناترازی انرژی



سید محمد قیصری - ایده روز - نهضت ملی مسکن یکی از طرح‌های مسکن دولتی بود که در دولت سیزدهم با هدف حذف قیمت زمین و کاهش فاصله مردم تا خانه‌دار شدن در دستور کار قرار دارد. طرحی که طبق آن زمین را دولت می‌داد و مردم با آورده شخصی و تسهیلاتی که از بانک دریافت می‌کنند خانه‌مورد نیازشان را می‌سازند.

تشدید کاهش تولید فولاد میانی کشور در ۱۰ ماهه امسال به دلیل محدودیت‌های در تأمین برق و گاز صنایع رقم خورده است که این ناترازی منجر به کاهش حدود ۱.۵ میلیون تنی فولاد به ارزش بیش از ۶۵۰ میلیون دلار شده است؛ این نکته از آنجا اهمیت دارد که فولادی‌ها در کنار پتروشیمی‌ها از بزرگترین تأمین کنندگان ارز کشور به شمار می‌روند. بر اساس آمارهای منتشر شده از سوی انجمن تولیدکنندگان فولاد کشور، نرخ افت تولید فولاد ایران در ۹ ماهه امسال ۴.۸ درصد بود که این رقم در پایان دی ماه به ۵.۵ رسیده است.

امسال حدود ۲۵ میلیون و ۲۳۰ هزار تن فولاد میانی تولید شده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته یک میلیون و ۲۶۰ هزار تن کمتر تولید شده است؛ بنابراین محدودیت‌های انرژی در واحدهای کوچک و متوسط بخش خصوصی در ۱۰ ماه گذشته در محصولات و زنجیره فولاد خود را در آمارها نشان داده است.

کاهش ۴.۲ درصدی در کل مقاطع طول فولادی از جمله تیر آهن، میلگرد، نبشی، ناودانی و سایر مقاطع نیز از دیگر پیامدهای ناشی از ناترازی انرژی است. تولید میلگرد با هشت میلیون و ۲۴۵ هزار تن در همین مدت با کاهش ۵.۶ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته روبرو بوده است.

همچنین تولید گندله سنگ آهن با ۵۲ میلیون و ۵۴ هزار تن در ۱۰ ماهه امسال نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳.۴ درصد کاهش داشته در حالی که تولید همین محصول در ۱۰ ماهه سال گذشته به میزان ۵۳ میلیون و ۸۷۹ هزار تن بوده است.

بیش از ۳۰۰ هزار میلیارد تومان ارزش تولید در فولاد از دست رفته است

دبیر انجمن تولیدکنندگان فولاد ایران در گفت‌وگو با خبرنگار اقتصادی ایرنا با بیان اینکه به دلیل ناترازی در بخش انرژی مورد نیاز صنعت فولاد بیش از ۳۰۰ هزار میلیارد تومان ارزش تولید در فولاد از دست رفته است، اظهار داشت: ناترازی انرژی و قطع گاز و برق منجر به کاهش تولید در ۱۰ ماه امسال شده است که باید برای آن تدابیری اندیشیده شود.

سید رسول خلیفه‌سلطانی افزود: صنعت فولاد تنها پنج درصد گاز و هفت درصد

آنی یاب
برچسب هوشمند آنی یاب

دیگر نگران گمشدن اشیاء و مدارک خود نباشید!

برچسب‌های هوشمند آنی یاب در سایزهای مختلف به منظور چسباندن روی اشیاء و مدارک جهت سریع‌تر پیدا کردن مالک توسط یابنده، طراحی و تولید شده‌اند. این برچسب‌ها دارای کدهای منحصر به فرد در هر شیء بوده که با فعال‌سازی آنها و چسباندن روی اشیاء، و مدارک، در صورت مفقود شدن و پیدا شدن توسط هر شخصی، با استفاده از SMS (پیامک)، اسکن بارکد و تماس با پشتیبانی دفتر مرکزی آنی یاب امکان تحویل سریع شیء یا مدارک یافته شده به مالک آن فراهم میگردد.

جهت سفارش این محصول با ۱۰٪ تخفیف کد ۲۷۰ را به ۳۰۰۰۵۰۲۰ پیامک کنید



رشد ۵۰ درصد افزایش مالیات با هوشمندسازی



آیا طلا به زودی کاهش می‌یابد؟



بیشترین امتیاز را گرفتیم اما همچنان...



سرمایه گذاری در انرژی‌های تجدیدپذیر

پیش فروش سکه حساب بازار را می‌شکند

یک کارشناس پولی و بانکی گفت: پیش‌فروش سکه توسط بانک مرکزی باعث کاهش حبابی می‌شود که در نرخ طلا و سکه ایجاد شده است، اما بخشی از این سیاست مثبت، دست دیگر بازارهاست؛ یعنی نباید گمان کنیم بانک مرکزی به تنهایی می‌تواند نرخ سکه را با عرضه‌های این‌چنینی کنترل کند، زیرا هیجانات نرخ‌ها در سایر بازارها مثل بازار ارز، قیمت طلا را از خود متأثر می‌کند. حجت‌الله فرزانی - درباره اجرای طرح پیش‌فروش یک میلیون قطعه سکه توسط بانک مرکزی، اظهار کرد: در مقطع فعلی عرضه یک میلیون قطعه انواع سکه طلا در کاهش نرخ سکه و طلا و شکستن حباب‌های اخیر قطعاً اثرگذار است و تأکید کرد: البته در کنار این روند، سایر نهادها و وزارتخانه و در مجموع دولت باید مانع هیجاناتی شوند که بازار و نرخ ارز را افزایش می‌دهد. فرزانی معتقد است در صورتی که هیجانات سیاسی و تنش‌های منطقه‌ای کنترل شود، سیل نقدینگی به سمت بازارهای مختلف مثل ارز و طلا برای حفظ ارزش دارایی نمی‌رود یا کمتر می‌شود. این کارشناس پولی و بانکی تأکید کرد: تا خرداد و مهر ماه که زمان سررسیدهای توزیع سکه‌های پیش‌فروش شده، است دولتمردان باید مراقب انتظارات دیگری باشند که می‌تواند شرایط اقتصادی جامعه را ملتبس کند و اثرات مقطعی سنگینی روی نرخ ارز و به تبع آن طلا بگذارد. گفتنی است: هفته قبل بانک مرکزی خبر پیش‌فروش یک میلیون قطعه سکه طلا بهار آزادی را با هدف اطمینان بخشی به جامعه و در جهت مدیریت نوسانات در بازار طلا اعلام کرد که بر اساس آن هر کد ملی ۱۸ سال به بالا می‌تواند برای خرید ثبت‌نام کند که بستر ثبت نام آن از طریق سامانه حراج سکه مرکز مبادله ارز و طلا به آدرس Marketice.ir است. همچنین بانک مرکزی قیمت انواع سکه طلای طرح پیش‌فروش یک میلیونی مرکز مبادله ایران را برای سه موعده تحویل خردادماه، مردادماه و مهرماه ۱۴۰۴ اعلام کرد که بر اساس آن قیمت تمام سکه در پیش‌فروش با موعده سررسید ۳۰ مهر ماه ۱۰ میلیون تومان ارزان‌تر از قیمت روز آن است. طبق اعلام مرکز مبادله ایران، سکه تمام بهار آزادی (امامی) در طرح پیش‌فروش بانک مرکزی با سال ضرب ۱۴۰۴ و موعده تحویل ۲۰ مهرماه و ۳۰ مردادماه ۱۴۰۴ به ترتیب به قیمت‌های ۵۹ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان و ۶۲ میلیون تومان به فروش می‌رسد. سکه تمام بهار آزادی (امامی) با سال ضرب ۱۳۸۶ و با موعده تحویل ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴ نیز به قیمت ۶۴ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان به متقاضیان فروخته خواهد شد. بانک مرکزی قیمت پیش‌فروش نیم سکه طلا را برای سررسیدهای مهرماه، مردادماه و خردادماه ۱۴۰۴ به ترتیب ۳۳ میلیون و ۴۰۰ هزار تومان، ۳۴ میلیون و ۸۰۰ هزار تومان و ۳۶ میلیون و ۲۰۰ هزار تومان اعلام کرده است؛ نیم سکه تحویل ۳۱ خردادماه سال ۱۴۰۴ ضرب ۱۳۸۶ است و سال ضرب نیم سکه‌های تحویلی در ۳۰ مردادماه و ۳۰ مهرماه سال آینده، ۱۴۰۴ خواهد بود.

