کارشناسان ارشد بازار سرمایه درگفت و گو با «ایران» پیش‌بینی کردند

دو سناریو برای آینده بورس

سیاوش رضایی
خبرنگار

بورس تهران از ۲۰ مرداد ماه تاکنون تقریباً نیمی از بازدهی‌ای که در چهارماهه نخست سال به دست آورده بود را از دست داد. هرچند تا روز گذشته همچنان بازدهی بورس تهران بیش از ۱۴۹ درصد است، اما این رقم با بازدهی نزدیک به ۳۰۰ درصدی اواسط مرداد ماه فاصله زیادی پیدا کرده است.

قرارگرفتن بازار سهام ایران در سایه ریسک های متعدد بخصوص ریسک‌های بیرونی که کنترلی روی آنها نیست، باعث شده است تا روزهای منفی بازار بیشتر از روزهای مثبت باشد.

برهمین اساس هم اکنون شاخص کل بورس که در مرداد ماه تا ارتفاع ۲۰۱میلیون واحد نیز پیش رفته بود به کانال ۱۰۲ میلیون واحد عقب نشینی کرده است.

درمجموع پاییز، فصل ریزش برای بازار سهام بوده است. درحالی که شاخص کل بورس درنخستین روز فصل پاییز در نزدیکی کانال ۱۰۶ میلیون واحد قرار داشت، در پایان این ماه و با افت و خیز فراوان به کانال ۱۰۴ میلیون عقب نشینی کرد و در آبان ماه کانال های ۱۰۳ و ۱۰۲ میلیون واحد را تجربه کرد. درمجموع از ۲۱ روز کاری بورس تهران در مهرماه، ۱۲ روز منفی و تنها ۹ روز مثبت بوده است به طوری که دراین ماه شاخص کل با افت ۱۱،۴ درصدی همراه شده است. در آبان ماه جاری نیز که تا روز گذشته شش روز از آن را سپری کرده ایم، پنج روز بازار منفی بوده است و بدین ترتیب در همین شش روز شاخص ۹،۳ درصد عقب نشینی کرده است.

روزگذشته پس از رشد مثبت روز چهارشنبه هفته گذشته دوباره شاخص با افت ۲۵ هزار و ۹۹۶ واحدی معادل ۱،۹۹ درصد به یک میلیون و ۲۷۹ هزار و ۹۰۱ واحد رسید. همچون ماه های اخیر که یکی از ویژگی های آن کاهش شدید حجم و ارزش معاملات بوده است، دیروز هم ارزش معاملات تنها ۴ هزار و ۹۳۸ میلیارد تومان بود. این درحالی است که ارزش بازار بورس تهران نیز به ۴۸۶۳ هزار میلیارد تومان رسیده که نسبت به ارقام بالای ۷۸۰۰ هزار میلیارد تومان مرداد ماه افت شدیدی را تجربه کرده است.

حال با افت شدید شاخص در ماه‌های اخیر که برای بسیاری از سهم ها بیش از ۵۰ درصد اصلاح به همراه داشته است، به نظر می رسد حبابی که در ماه های نخست سال ایجاد شده بود تا حد زیادی تخلیه شده است. اما به اعتقاد کارشناسان متغیرهای بیرونی مانع از بازگشت بورس به کارکرد عادی خود است. درهمین زمینه دو کارشناس ارشد بازار سرمایه در گفت و گو با «ایران» آینده بازار سهام ایران را تحلیل کرده اند که در قالب یادداشت تنظیم شده است.

دو سناریو برای آینده بازار

یادداشت ۱

حمید میرمعینی
کارشناس بازار سرمایه

پس از افت و خیزهای بازار سهام درماه های اخیر، هم اکنون می‌توان گفت بازار به تعادل رسیده است. البته تعادل به معنای رشد دوباره قیمت ها نیست و مفهوم اصلی آن پایان دوره های رشد یا ریزش مداوم است.

ولی این که پس از این مرحله بازار به کدام جهت می رود بستگی به عواملی دارد که هم اکنون مهم‌ترین و مؤثرترین آن نتیجه انتخابات ریاست جمهوری امریکاست که بر اقتصاد و سیاست کشور تأثیر خواهد داشت. درواقع شخصی که در دوره بعدی سکان ریاست جمهوری امریکا را در دست می گیرد و رویکردهای آن در قبال ایران جهت حرکتی بازارها را مشخص می کند. پس از اعلام رسمی نتایج این انتخابات تقریباً می توان گفت که آینده بازار چگونه خواهد بود.

در شرایط فعلی شاهد تقابل میان ریسک گریزها و ریسک پذیرها هستیم. کسانی که اعتقاد دارند که ترامپ یک بار دیگر انتخاب می شود و شانس بیشتری به او می دهند، وارد ریسک نمی شوند. درمقابل کسانی که شانس بیشتری برای انتخاب بایدن درنظر می‌گیرند به آینده خوش بین ترند و ریسک می کنند.

بدین ترتیب هم اکنون تقابل ریسک و بازده در بازار سهام ایران عینیت پیدا کرده است. درمجموع دو حالت بیشتر نمی توان برای آینده بازار متصور بود. درصورتی که بایدن انتخاب شود، انتظار می‌رود که بازار برای مدت کوتاهی بین یک هفته تا ۱۰ روز به سمت رشد حرکت کند و پس از آن، اعلام رسمی موضعگیری وی است که شرایط را مشخص می کند. اگر ترامپ برای بار دیگر انتخاب شود هم انتظار می رود که شاهد افت بیشتر شاخص بورس باشیم و فضای ریسک بازار پررنگ تر شود.

مهم‌ترین متغیر صعود بورس کنترل شده است

یادداشت ۲

فردین آقابزرگی
کارشناس بازار سرمایه

یکی از مهم‌ترین عوامل صعود شاخص های بورس درماه های نخست سال جاری، افزایش نرخ ارز بود. این درحالی است که با توجه به اهمیت این نرخ و آثار آن بر شاخص های اقتصاد کلان، مهار و کنترل این نرخ به یکی از اولویت های اصلی سیاستگذاران اقتصادی تبدیل شده است و بدین ترتیب یکی از مؤلفه‌های اصلی مؤثر بر رشد بازار سهام تحت کنترل درآمده است.

پس از رشد شدید شاخص بورس درماه های نخست سال جاری، براساس منطق بازارشاخص باید وارد فاز اصلاحی خود می شد، یعنی همان دوره ای که هم اکنون در آن به سر می بریم. این در شرایطی است که به صورت عمده افزایش انتظارات مثبت درخصوص مؤلفه‌های مؤثر بر بازار مانند رشد نرخ ارز و ... به صعود پیوسته شاخص در شش ماهه نخست سال منجر شده بود.

در شرایط فعلی، ریسک در بازار افزایش یافته است. برخی گمانه زنی ها از کاهش نرخ دلار به محدوده ۲۲هزار تومان در نتیجه انتخابات امریکا مطرح می شود. باتوجه به اینکه اغلب پیش بینی ها ناظر بر رشد نرخ ارز نیست، سهامداران با احتیاط زیادی خرید می کنند و به صورت عمده پلکانی سهم می خرند. برهمین اساس طی ماه های اخیر حجم و ارزش معاملات به شدت کاهش یافته است، شاخصی که مهم‌ترین رکن نقدشوندگی بازار است که اخیراً ضریب آن افت زیادی داشته است به طوری که همچنان ۲۵۰ شرکت بورسی در صف فروش قرار دارند درحالی که هنوز اصلاح هم نداشته‌اند.

به طور معمول درشرایط صعودی بازار، واکنش ها به اخبار مثبت بسیار زیاد است، ولی در دوران نزولی این اخبار تأثیر چندانی ندارد. این درحالی است که درماه‌های اخیرقیمت سهام در بازار بیش از ۵۰ درصد اصلاح شده است. هرچند درخصوص نتیجه انتخابات امریکا گمانه زنی های زیادی ارائه می شود و آثار آن را روی بازار سهام ایران ارزیابی می کنند، اما واقعیت این است که تجربه دهه های اخیر نشان داده است که هیچ تفاوتی میان دموکرات ها و جمهوری خواهان در امریکا نیست و هر دو حزب رفتار خصمانه علیه ایران خواهند داشت. برهمین اساس، نتیجه انتخابات امریکا تنها یک شوک مقطعی و کوتاه مدت بر بازار خواهد داشت. درمجموع می توان گفت با توجه به تمام متغیرها، شاخص بورس بین ۱۰۱ تا ۱۰۲ میلیون واحد نقطه قابل اطمینانی برای خرید پلکانی باشد.

اخبار

شیوه‌نامه واردات در برابر صادرات ابلاغ می‌شود

وزیر صمت گفت: رئیس جمهوری طی یکی دو روز آینده، شیوه‌نامه واردات در برابر صادرات را ابلاغ می‌کند.

علیرضا رزم‌حسینی در نخستین نشست هم اندیشی با صادرکنندگان کشوربا بیان اینکه در پنج جلسه اخیر ستاد اقتصادی دولت، موضوع تأمین ارز از محل صادرات غیر نفتی به‌عنوان نقطه حیات اقتصادی کشور مورد توجه قرار گرفت، گفت: لیست ارقام وارداتی مورد نیاز کشور تهیه شده که در اختیار صادرکنندگان قرار می گیرد و همه صادر کنندگان دارای تعهد ارزی از سال ۹۸ می توانند یک واردکننده را معرفی یا خود واردات اقلام مورد نیاز کشور را انجام دهند. از این طریق پیمان‌سپاری ارزی محقق شده و رفع تعهد نیز انجام خواهد شد. وی تهیه و ابلاغ شیوه‌نامه واردات در برابر صادرات را یک حرکت خردمندانه برای حمایت از صادرات و گشایش مسیر برای توسعه صادراتی و افزایش تولید در کشور عنوان کرد و گفت: تأمین مواد اولیه تولید با این روش تسهیل می‌شود و خوشبختانه با حمایت شخص رئیس‌جمهوری شیوه‌نامه مدنظر ابلاغ خواهد شد. رزم حسینی تصریح کرد: در این شیوه نامه پیش‌بینی شده است که مباحث تعهدات ارزی اقلام کالایی گروه‌های ۲ و ۳ همانند گذشته با بانک مرکزی خواهد بود و تخصیص ارز نیز از این مسیر انجام می‌شود. وی گفت: در خصوص ارز اشخاص نیز هر فردی که اعلام عدم نیاز به ارز داخل کشور داشته باشد و همچنین افرادی که واردات را برای صادرات مجدد انجام می دهند با همین فرآیند امکانپذیر است. در شرایط حاضر باید دست به‌دست هم بدهیم تا بتوانیم مسیر توسعه صادرات را هموار کنیم. رزم حسینی خاطرنشان کرد: ضرورت دارد زمینه‌های لازم با همکاری وزارت امور خارجه برای تسهیل شرایط جهت افزایش مبادلات تجاری با کشورهای همسایه فراهم شود.
/وزارت صمت

احیای ۲ هزار واحد صنعتی غیرفعال تا پایان سال

سرپرست سازمان صنایع کوچک و شهرک‌های صنعتی ایران از برنامه‌ریزی جدید برای راه‌اندازی مجدد ۲ هزار واحد صنعتی راکد تا پایان سال‌جاری در کشور خبر داد و گفت: پیش از این مقرر بود که تا پایان سال ۹۹ تعداد ۱۵۰۰ واحد صنعتی غیرفعال به چرخه تولید بازگردند که در راستای اهداف جهش تولید و استفاده بهینه از ظرفیت‌های موجود در بخش صنعت، این تعداد افزایش یافت. اصغر مصاحب با بیان اینکه جلوگیری از غیرفعال شدن واحدهای صنعتی فعال، از دیگر برنامه‌های اصلی این سازمان است، افزود: رصد واحدهای صنعتی غیرفعال مستقر در شهرک‌ها و نواحی صنعتی در سطح کلان و ساختاری نشان می‌دهد که می‌توان علت عمده غیرفعال شدن آنها را در چهار گروه «تأمین نقدینگی»، «تأمین مواد اولیه»، «تأمین ماشین آلات» و «فقدان بازار» دسته‌بندی نمود. مصاحب تعداد واحدهای راه‌اندازی مجدد تا پایان مهر سال‌جاری را ۸۱۹ واحد صنعتی اعلام کرد که در نتیجه آن، برای ۱۴ هزار و ۴۵۸ نفر با میزان سرمایه‌گذاری ۲۶ هزار و ۷۴۳ میلیارد ریال، معادل میزان سرانه اشتغال ۱۸ نفر و سرمایه‌گذاری ۳۳ میلیارد ریال شغل ایجاد شده است. وی استفاده از خدمات ارائه شده در کلینیک‌های کسب و کار در جهت عارضه یابی دقیق و کارشناسانه واحدهای صنعتی را بهترین گزینه پیشنهادی برای صاحبان صنایع به منظور افزایش بهره‌وری، ارتقای ظرفیت تولید یا راه‌اندازی مجدد کسب و کارهای راکد عنوان کرد./ایلنا

آگهی مناقصه عمومی
نوبت دوم
با اخذ سپرده
درخواست شماره: RHP-9826209004-T20
شرکت پالایش نفت تهران
موضوع آگهی:
خرید کابل
برای کسب اطلاعات بیشتر به سایت این شرکت WWW.BAORCO.IR مراجعه نمایید.
روابط عمومی و بین‌الملل

آگهی مناقصه صنایع خودروسازی شهید شاهمرادی
شماره ۹۹/۱۰۰-۳۶
این صنایع در نظر دارد انجام امور زیر را از طریق مناقصه به پیمانکاران / تأمین‌کنندگان واجد شرایط واگذار نماید. لذا کلیه شرکت‌هایی که در این زمینه دارای تجربه، تخصص و توانایی لازم می‌باشند، می‌توانند از تاریخ انتشار آگهی ظرف مدت ۱۰ روز ضمن هماهنگی با شماره تلفن ۰۳۱۵۲۳۲۳۰۹۰ و تلفکس ۰۳۱۵۲۳۲۲۹۹۸ با در اختیار داشتن سوابق و مدارک شرکت جهت بررسی و دریافت اسناد مناقصه و ارائه پیشنهاد قیمت به این صنایع به آدرس: اصفهان-زرین‌شهر-مجتمع صنایع دفاع-صنایع شهیدشاهمرادی (زرین خودرو) مراجعه نمایند. ضمناً اسناد مناقصه و سایر مدارک و مشخصات فنی مورد نیاز مربوط به موارد درخواستی، در این صنایع به شرکت‌کنندگان واجد شرایط ارائه می‌گردد.
۱ بهینه‌سازی تابلوهای برق صنایع شهید شاهمرادی
روابط عمومی صنایع شهید شاهمرادی (زرین‌خودرو)

آگهی مزایده عمومی شماره ۱۱-۹۹
نوبت اول
شرکت پتروشیمی جم
شرکت پتروشیمی جم در نظر دارد محصولات وکس درجه ۲ و پودر 5000S درجه یک خود به‌شرح مندرج در اسناد مزایده را از طریق مزایده عمومی به‌فروش برساند.
مبلغ تضمین شرکت در مزایده پنج درصد مبلغ پیشنهادی می‌باشد.
دریافت اسناد: اسناد مزایده از تاریخ انتشار آگهی حداکثر تا آخر وقت اداری روز دوشنبه ۹۹/۰۸/۱۹ و از طریق وب‌سایت شرکت پتروشیمی جم به آدرس www.jpcomplex.ir/fa/tender (بخش مناقصه و مزایده) قابل دریافت می‌باشد.
تمامی مکاتبات و هماهنگی‌های لازم در خصوص این مزایده از طریق پست الکترونیک شرکت به نشانی: tender@jpcomplex.com
آخرین زمان تسلیم پیشنهادات تا ساعت ۱۲:۰۰ روز شنبه مورخ ۹۹/۰۸/۲۴ می‌باشد.
سایر اطلاعات و جزئیات مربوط در اسناد مزایده مندرج می‌باشد.
بدیهی است شرکت پتروشیمی جم در رد یا قبول کلیه پیشنهادات بدون ذکر دلیل مختار است.
تلفن تماس: ۸۸۶۵۴۵۴۵-۰۲۱
روابط عمومی شرکت پتروشیمی جم

آگهی مناقصه شماره ۲/۱۰-۹۹
نوین صنعت رجا NOVIN SANAT RAJA
سازمان: شرکت نوین صنعت رجا
موضوع مناقصه: تعمیر و نگهداری یاتاقان، تراش چرخ و محور، تعویض چرخ و محور، تعمیرات اساسی و بازسازی چرخ و محور
محل انجام: کارگاه‌ها و خطوط تعمیراتی کارفرما در محدوده ایستگاه تهران و کارگاه پیمانکار در خارج از مجموعه
محل دریافت اسناد و بازگشایی پیشنهادها: تهران-میدان راه‌آهن-خیابان شوش غربی-ابتدای خیابان شهید رجایی-پلاک ۶۸۰- طبقه اول-امور قراردادها-تلفن۵۵۱۲۴۴۹۹
مهلت دریافت اسناد: تا پایان وقت اداری روز چهارشنبه ۹۹/۰۸/۲۱
مهلت ارائه پیشنهادات: تا ساعت ۱۲:۳۰ روز یکشنبه مورخ ۹۹/۰۹/۰۲
ساعت و روز قرائت پیشنهادات: ساعت ۱۳:۳۰ روز یکشنبه مورخ ۹۹/۰۹/۰۲
میزان سپرده شرکت در مناقصه: مبلغ دو میلیارد (۲ ,۰۰۰ ,۰۰۰ ,۰۰۰) ریال به‌صورت ضمانت‌نامه بانکی یا یک فقره چک تضمینی بانکی در وجه شرکت نوین صنعت رجا
قیمت اسناد و نحوه واریز وجه: واریز مبلغ دو میلیون ریال به حساب شماره ۳۰۱۸۱۱۶۰۴۸۷۵۲۱ و کد شناسه ۳۰۱۸ نزد بانک مهر ایران شعبه راه آهن به نام شرکت نوین صنعت رجا
سایر اطلاعات و جزئیات در اسناد مناقصه درج گردیده است.
شرکت نوین صنعت رجا

آگهی مناقصه شماره ۲/۱۱-۹۹
نوین صنعت رجا NOVIN SANAT RAJA
سازمان: شرکت نوین صنعت رجا
موضوع مناقصه: نگهداری و تعمیرات ماشین‌آلات (از قبیل جک‌های بالابر، جرثقیل‌ها، کمپرسورهای هوا و سایر)
محل انجام: کارگاه‌های تعمیراتی کارفرما در محدوده ایستگاه تهران و نواحی شامل تبریز، اهواز و حسب مورد نواحی دیگر
محل دریافت اسناد و بازگشایی پیشنهادها: تهران-میدان راه‌آهن-خیابان شوش غربی- ابتدای خیابان شهید رجایی-پلاک ۶۸۰- طبقه اول-امور قراردادها-تلفن۵۵۱۲۴۴۹۹
مهلت دریافت اسناد: پایان وقت اداری روز چهارشنبه ۹۹/۰۸/۲۱
مهلت ارائه پیشنهادات: ساعت ۱۲:۳۰ روز یکشنبه مورخ ۹۹/۰۹/۰۲
ساعت و روز قرائت پیشنهادات: ساعت ۱۳:۵۰ روز یکشنبه مورخ ۹۹/۰۹/۰۲
میزان سپرده شرکت در مناقصه: مبلغ هفتصد میلیون (۷۰۰ ,۰۰۰ ,۰۰۰) ریال به صورت ضمانت‌نامه بانکی یا یک فقره چک تضمینی بانکی در وجه شرکت نوین صنعت رجا
قیمت اسناد و نحوه واریز وجه: واریز مبلغ دو میلیون ریال به حساب شماره ۳۰۱۸۱۱۶۰۴۸۷۵۲۱ و کد شناسه ۳۰۱۸ نزد بانک مهر ایران شعبه راه آهن به نام شرکت نوین صنعت رجا
سایر اطلاعات و جزئیات در اسناد مناقصه درج گردیده است.
شرکت نوین صنعت رجا

آگهی فراخوان مناقصه
وزارت راه و شهرسازی
شرکت عمران شهر جدید پردیس
کد:۹۹/۳۸-۲۰۰-ر نوبت: دوم نوع:عمومی یک‌مرحله‌ای
شرکت عمران شهر جدید پردیس در نظر دارد براساس بند ۲ صورت‌جلسه شماره ۷۹۴/۲۰ مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۸ نسبت به انتخاب پیمانکار اقدام نماید.
۱ موضوع: بازخوانی، ویرایش و ثبت اطلاعات پرونده‌های واگذاری و نامه‌های اتوماسیون اداری شرکت عمران شهر جدید پردیس در سامانه GIS
۲ نوع مناقصه: عمومی یک‌مرحله‌ای
۳ شماره ثبت در سامانه تدارکات الکترونیکی دولت (ستاد) ۲۰۹۹۰۰۱۰۹۸۰۰۰۰۳۶ است. کلیه مراحل مناقصه از دریافت و تحویل اسناد مناقصه و بازگشایی پاکت‌ها از طریق سامانه ستاد (www.setadiran.ir) انجام می‌شود.
۴ نام و نشانی دستگاه مناقصه‌گزار: شرکت عمران شهر جدید پردیس، شهر جدید پردیس، فاز یک، ضلع شمال میدان عدالت، خیابان عمران. تلفن: ۷۴۹۰۲، داخلی ۲۵۷
۵ مدت پیمان: ۱۲ ماه شمسی
۶ مبلغ برآورد اولیه: ۳۳ ,۶۵۰ ,۰۰۰ ,۰۰۰ (سی‌وسه‌میلیارد‌وشش‌صدوپنجاه‌میلیون) ریال
۷ تضمین فرآیند ارجاع‌کار: ۱ ,۶۸۳ ,۰۰۰ ,۰۰۰ (یک‌میلیارد‌وشش‌صدوهشتادوسه‌میلیون) ریال
۸ مجوز فعالیت: گواهی‌نامه صلاحیت خدمات مشاوره، حداقل پایه ۱ با تخصص (GIS) سیستم‌های اطلاعات جغرافیایی
۹ دریافت اسناد مناقصه از سامانه ستاد: از ساعت ۰۸:۰۰ روز دوشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۱۲ تا ساعت ۱۶:۳۰ روز دوشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۱۹
۱۰ تحویل اسناد مناقصه:
۱۰-۱- به‌صورت الکترونیکی تا ساعت ۱۶:۳۰ روز چهارشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۲۸ در سامانه ستاد بارگذاری شود.
۱۰-۲- به‌صورت فیزیکی تا ساعت ۱۴:۰۰ روز چهارشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۲۸ به‌دبیرخانه شرکت عمران شهر جدید پردیس تحویل شود.
۱۱ زمان و محل بازگشایی پاکت‌ها: ساعت ۱۱:۰۰ روز شنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۱، در سالن اجتماعات شرکت عمران شهر جدید پردیس
۱۲ هزینه خرید اسناد مناقصه از سامانه ستاد ۵۰۰ ,۰۰۰ (پانصد هزار) ریال است.
روابط عمومی شرکت عمران شهر جدید پردیس