

ناترازی انرژی و تامین خوراک مهمترین چالش صنعت پتروشیمی

ناترازی انرژی نه تنها صنایع بزرگی مانند فولاد و سیمان را درگیر کرده بلکه صنعت پتروشیمی را نیز با کمبود و گرانی قیمت گاز و مشکلات تامین خوراک پایدار به ویژه در فصل زمستان روبه‌رو کرده است. صنعت پتروشیمی یکی از صنایع مادر در زنجیره تکمیل است که از منابع اصلی تولید مواد اولیه بسیاری از صنایع پایین دستی نقش مهمی در توسعه اقتصادی، اشتغال‌زایی و ارزآوری دارد.

با این وجود این صنعت با مشکلات مختلفی از جمله ناترازی انرژی، قیمت گاز اعم از مصرف در خوراک و سوخت پتروشیمی ها، کمبود در خوراک روبروست و عرضه بخشی از ارز حاصل از صادرات پتروشیمی‌ها در تالار دوم، حذف عوارض صادراتی و کم‌رکی و از مطالبات صنعتگران پتروشیمی است. کمبود در تامین گاز منجر شده است تا نه تنها سطح تولیدات کاهش پیدا کند بلکه صادرات و ارزآوری نیز افت کند. از سوی دیگر تعیین نرخ خوراک گاز پتروشیمی‌ها با میانگین قیمت‌گاز در چند هاب جهانی منجر به بروز مشکلاتی برای این صنعت شده است. به همین دلیل رئیس جمهور در راستای افزایش سهم تولید و صادرات دستور به معافیت محدودیت های گاز برای صنایع صادرات محور داده است که انتظار می‌رود با هماهنگی دستگاه‌های مختلف این امر اجرایی و بخشی از نیاز این صنایع را برطرف کند.

یک بخش از رسیدگی به مشکلات صنعت پتروشیمی از سوی وزارت صنعت، معدن و تجارت به عنوان متولی بخش صنعت پیگیری می‌کند که در این باره ماهانه جلسه‌ای با حضور وزیر صمت و انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی برگزار می‌شود.

در چند روز گذشته وزیر صمت در نشست با اعضای انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی نسبت به تامین خوراک صنایع پتروشیمی تاکید و گفت که گاز به عنوان خوراک صنایع پتروشیمی نقش مهمی در مزیت تولید دارد و در مذاکره با دیگر دستگاه‌های اجرایی این موضوع بررسی می‌شود. سید محمد اتابک عنوان کرد که مراقبت از این صنایع توسعه‌ای به عنوان پیشران و تکمیل کننده حلقه زنجیره ارزش صوری است.

وزیر صمت به دستور رئیس جمهور درباره معافیت صنایع صادرات محور از محدودیت‌های گازی گفته است که برای افزایش راندمان تولید و ارزآوری در کشور، نیاز این بخش تامین شود ضمن اینکه این موضوع از سوی وزارت نفت پیگیری می‌کنیم.

اتابک از عرضه بخشی از ارز صنایع فولاد در تالار دوم گفت و افزود که پتروشیمی‌ها برای پیگیری این روند می‌بایست مستندات را به بانک مرکزی ارایه دهند تا درخواست آنها برای عرضه در تالار دوم بررسی شود.

درباره آخرین مطالبات این بخش با ابراهیم شیخ معاون صنایع عمومی وزارت صنعت، معدن و تجارت و احمد مهدوی ابهری دبیرکل انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی به بحث و گفت و گو نشستیم.

ابراهیم شیخ در گفت و گو با ایرنا از تشکیل کارگروه ستاد صنعت پتروشیمی در وزارت صمت خبر داد و گفت: مطالبات صنعتگران از جمله تامین نیاز صنایع تکمیلی پتروشیمی، همچنین رفع موانع تولید و وضعیت بازار به صورت مستمر مورد پایش و پیگیری قرار می‌گیرد.

وی عنوان کرد: در خصوص وضعیت تامین گاز و خوراک این صنعت با نهاد‌های مربوطه از جمله وزارت نفت و سازمان برنامه و بودجه هماهنگی‌های لازم را انجام می‌دهیم تا بتوانند تولید و صادرات خود را افزایش دهند.

معاون صنایع عمومی وزارت صمت بیان داشت: حل مشکلات این صنعتگران به ویژه تخصیص گاز خوراک در فصل سرد سال بر اساس قانون برنامه هفتم، اصلاح نرخ گاز، تقویت بازار داخلی و صادراتی و بهره‌گیری از معافیت‌های مالی و خوراک‌ی برای تامین زنجیره ارزش را پیگیری می‌کنیم.

وی با بیان اینکه صنعت پتروشیمی یکی از صنایع پیشران کشور است گفت: این صنعت به خاطر صادرات محور و ارزآوری نقش مهمی در اقتصاد ملی دارد.

شیخ گفت: مطالبات این صنعت با حضور وزیر صمت به صورت مستمر پیگیری می‌کند تا بتوانند به ظرفیت تولید دست پیدا کنند.

تعدیل نرخ خوراک نیروگاه‌های پتروشیمی

احمد مهدوی ابهری دبیر کل انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی عنوان کرد: در وزارت صنعت، معدن و تجارت، صنعت پتروشیمی یک میز خدمت دارد که جلسه های آن به صورت مستمر و ماهانه تا دو ماهانه با حضور وزیر صمت برگزار می‌شود.

وی ادامه داد: اعضای این انجمن و مدیران هلدینگ‌های بزرگ پتروشیمی در این جلسه‌ها با حضور شخص وزیر صمت، مشکلات صنعت پتروشیمی و چالش‌ها را مطرح می‌کنند و اتابک به این مسائل رسیدگی می‌کنند که دست‌اورد‌های خوبی داشته‌اند. دبیرکل انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی با اشاره به اینکه با تصویب هیأت وزیران، صنعت اوره‌سازی رسماً از فهرست مواد خام و نیمه خام موضوع بند «پ» قانون برنامه هفتم خارج شد، گفت: طبق پیگیری وزارت صمت معافیت‌های مالیاتی که از سال ۱۴۰۰ از شرکت‌های اوره ساز حذف شده بود، بازگشت. وی عنوان کرد: اکنون نیز موضوع «عوارض پرچم» را پیگیری می‌کنیم زیرا پتروشیمی‌ها بابت صادرات خود به ویژه در مسیرهای دریایی، عوارض موسوم به پرچم پرداخت می‌کنند.

مهدوی ابهری تاکید کرد: همچنین بحث‌های مختلفی از جمله کاهش سهمیه گاز، افزایش قیمت گاز، نرخ خوراک نیروگاه‌های پتروشیمی، بحث تخصیص ارز، تعرفه‌های صادراتی و کم‌رکی، ورود پتروشیمی‌ها برای بازگشت از حاصل از صادرات به تالار دوم را توسط وزارت صمت پیگیری می‌کنیم. وی با بیان اینکه صنعت پتروشیمی صنعت ارزآور کشور است، گفت که این صنعت مقابل خام‌فروشی، صنعتی است که نقش بسزایی در صادرات غیر نفتی دارد و به اقتصاد ملی کمک قابل توجهی می‌کند.

دبیرکل انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی خاطرنشان کرد: این صنعت اکنون در این شرایط جنگ اقتصادی، پیش‌تاز است و توانسته است در عرصه رفع تعهد ارزی و ارزآوری در کشور عملکرد خوبی داشته باشد.

آرمان ملی

«آرمان ملی» در گفت‌وگو با فعالان بازار از پشت پرده افزایش قیمت انفجاری برنج گزارش می‌دهد

برنج هم کیمیا شد



بازار برنج داخلی تحت تأثیر فضاسازی روانی شکل گرفته پس از انتشار خبر تخصیص ارز ترجیحی قرار گرفت، در حقیقت این فضای روانی باعث شد که

قیمت برنج، به ویژه برنج داخلی، به شدت افزایش یابد

◀ **افزایش نظارت**
اوادامه داد: قطعاً دولت باید با نظارت دقیق، پیش از تصمیم برای حذف ارز ترجیحی برای واردات، نقش تنظیم‌کننده در بازار ایفا کند و موجب هماهنگی میان عرضه و تقاضا شود. در حقیقت اگر دولت قصد داشته باشد قیمت برنج و عرضه آن را بهینه و کنترل کند، باید از همان ابتدا نظارت جدی و سیاست‌های کارآمد در زمینه تخصیص ارز ترجیحی اعمال می‌کرد. اما حتی در آن دوره، به دلایل مختلف، دولت نتوانست بازار را به شکل مؤثر کنترل کند و برنج وارداتی با ارز ترجیحی نیز با قیمت‌های بالاتر از سطح منطقه به دست مصرف‌کنندگان رسید. با قطع ارز ترجیحی اکنون نیز، توانایی دولت برای اعمال سیاست‌های کنترل قیمت و عرضه محدود شده است. به عبارت دیگر، بدون ابزارهای حمایتی و نظارتی مؤثر، دولت نمی‌تواند انتظار داشته باشد که بازار برنج تحت کنترل کامل قرار گیرد و قیمت‌ها در سطح منطقی باقی بماند.

پیش‌بینی قیمت برنج

طاهری در پیش‌بینی قیمت برنج تا پایان سال گفت: تجزیه و تحلیل روند بازار برنج نشان می‌دهد که رفتار تولیدکنندگان، انتظارات روانی مصرف‌کنندگان و سیاست‌های دولتی در هم آمیخته شده‌اند و هرگونه تغییر در یکی از این عوامل، تأثیر فوری بر قیمت‌ها دارد. انتشار خبر تخصیص یا توقف ارز ترجیحی، حتی بدون تغییر واقعی در عرضه، توانست بهانه‌ای ایجاد کند که باعث شد تولیدکنندگان داخلی قیمت‌ها را افزایش دهند و عرضه واقعی را کاهش دهند تا از موج افزایش قیمت عقب‌نمانند. در مجموع می‌توان اینگونه تحلیل کرد که، بازار برنج ایران نمونه‌ای از تأثیر ترکیبی سیاست‌های اقتصادی، رفتار تولیدکنندگان و انتظارات روانی بازار است. حتی با وجود ابزارهای حمایتی، نبود نظارت مؤثر و شفافیت در نحوه تخصیص ارز ترجیحی و مدیریت عرضه باعث شد قیمت‌ها از سطح منطقی فاصله بگیرد. او معتقد است: محدودیت‌های فعلی دولت در کنترل بازار و توقف ارز ترجیحی، این شرایط را پیچیده‌تر کرده و همچنان زمینه‌ساز افزایش قیمت‌ها و رفتارهای پیشگیرانه از سوی تولیدکنندگان است و به نظر می‌رسد که برای رسیدن به تعادل واقعی در بازار برنج، نیاز به ترکیبی از سیاست‌های نظارتی قوی، مدیریت عرضه و اطلاع‌رسانی شفاف وجود دارد. تنها با اعمال این سیاست‌ها می‌توان جلوی نوسانات غیرمنطقی قیمت، کاهش عرضه مصنوعی و تأثیرات منفی روانی را گرفت و بازار را به سمت ثبات هدایت کرد.

سدهای پایتخت از خروج از مدار نجات یافتند

که تاکنون یک میلیون قطعه شیرآلات و لوازم کاهنده در شهر تهران نصب شده است و در کنار اقدام‌هایی نظیر قدردانی از خوش مصرفان و برخورد با بد مصرفان، حدود ۱۷۳ هزار انشعاب غیرمجاز شناسایی، جریمه و یا به انشعاب قانونی تبدیل شده‌اند. وی خاطرنشان کرد: الگوی مصرف آب به‌ازای هر نفر در تهران اکنون ۱۳۰ لیتر در شبانه‌رو است که در گذشته فقط ۲۹ درصد شهروندان این الگوارعایت می‌کردند اما این میزان هم اکنون به ۳۵ درصد رسیده است و شمار مشترکان پرمصرف با مصرفی تا دو برابر الگوی تعیین شده از ۶۴ به ۶۰ درصد کاهش یافته و تعداد مشترکان بد مصرف با مصرفی بیش از دو برابر الگو نیز از ۵ به درصد کاهش یافته است ضمن آنکه سرانه مصرف هر خانواده نیز در هشت ماه اخیر با ماهانه ۱۷۰۰ لیتر کاهش از ۱۵ هزار و ۶۰۰ لیتر در ماه به ۱۳ هزار و ۹۰۰ لیتر رسیده است.

اردکانی در پایان گفت: با همراهی مردم توانسته‌ایم مصرف آب را در مقایسه با سال گذشته ۱۲ درصد کاهش داده و ۱۰۲ میلیون مترمکعب آب کمتری در شبکه توزیع کنیم که این میزان حدود ۱.۳ برابر ظرفیت کامل سد لتیان محسوب می‌شود و همکاری شهروندان در مدیریت مصرف آب بسیار جای قدردانی و امتنان دارد.

برنج هم کیمیا شد

برنج هم کیمیا شد

◀ **آرمان ملی – صدیقہ بھزادپور:** افزایش قیمت برنج به خصوص برنج خارجی که پیش از این با ارز ترجیحی قرار بود با قیمتی حدود هزات تومان در بازار توزیع شود، این روزها با قیمت‌های انفجاری هر کیلو دویست هزار تومان برای برنج پاکستانی و بیشتر برای دیگر انواع برنج‌های خارجی به فروش می‌رسد. از طرف دیگر قیمت برنج داخلی نیز به بهانه حذف ارز ترجیحی برنج در روزهای اخیر حداقل دو برابر افزایش داشته که البته بجز هزینه بسته بندی، حمل و نقل و... است که البته حتی فروشندگان با این قیمت نیز به امید گران تر شدن قیمت برنج در بازار، از فروش مقدار زیاد آن خودداری می‌کنند. کارشناسان معتقدند، توزیع برنج گران خارجی همزمان با تخصیص ارز ترجیحی و افزایش قیمت آن با حذف این ارز، حکایت از نابسامانی این بازار و دست‌های پشت پرده‌ای می‌کند که فقط سفره‌های معیشت مردم را هدف قرار داده است و به این ترتیب، برنج ایرانی و خارجی به طور کلی از سبد خانوار مردم هم حذف می‌شود، این در حالی است که به گفته سلمان اسحاقی، نماینده قانئات اظهار کرد که مردم در خانه‌هایشان برنج ندارند، اما شاهدیم که تن تن برنج یاد دریا ریخته می‌شود یا زیر باران در بنادر فاسد می‌شود.

تومان می‌رسید، اما در عمل، قیمت‌ها به ۱۰۰ تا ۱۵۰ هزار تومان و گاهی حتی بالاتر رسید. طاهر توضیح داد: یکی دیگر از افزایش قیمت برنج داخلی این بود که، دولت از مرداد ماه تا پایان ماه که فصل برداشت برنج داخلی است، قانون ممنوعیت برنج وارداتی را تصویب کرده بود، اما چالش‌هایی که در این خصوص به وجود آمد باعث شد که هم برنج وارداتی و هم داخلی با افزایش قیمت همراه باشد و حتی برنج وارداتی با ارز ترجیحی نیز فرصت تأثیرگذاری واقعی در کاهش قیمت بازار را پیدا نکرد. این کارشناس توضیح داد: حتی در دوره‌ای که ارز ترجیحی برای برنج اختصاص یافته بود، روشن نبود که چه دست‌های پشت پرده‌ای در بازار فعالیت می‌کنند که با وجود حمایت دولتی، برنج وارداتی، مانند برنج پاکستانی و دیگر انواع برنج خارجی، همچنان با قیمت‌های بالاتر از نرخ واقعی فروخته می‌شد. اگرچه جزئیات دقیق این دست‌های پشت پرده مشخص نیست، شواهد موجود نشان می‌دهد که روند افزایش قیمت‌ها ادامه داشته و حتی با سیاست‌های حمایتی، برنج در بازار گران‌تر از آن چیزی عرضه شده که منطقی به نظر می‌رسد. تحلیلگران پیش‌بینی می‌کنند که این روند در آینده نیز ادامه یابد و قیمت برنج بالا باقی بماند، مگر اینکه اقدامات نظارتی و کنترلی قوی‌تر اجرا شود.

فضاسازی روانی

این مقام مسئول تاکید کرد: بازار برنج داخلی تحت تأثیر فضاسازی روانی شکل‌گرفته پس از انتشار خبر تخصیص ارز ترجیحی قرار گرفت، در حقیقت این فضای روانی باعث شد که قیمت برنج، به ویژه برنج داخلی، به شدت افزایش یابد. حتی قبل از اجرای واقعی سیاست‌ها، قیمت برنج در بازار به سطوح بالاتر از نرخ واقعی رسید و برنج‌های داخلی و وارداتی به قیمت‌های قابل توجهی فروخته شدند. او درباره اینکه چرا برنج با ارز ترجیحی، با قیمت کمتر در بازار توزیع نشد گفت: به قرار بر این بود قیمت آن کمتر باشد، در بازار به قیمت‌های ۱۰۰، ۷۰، ۶۰، حتی ۸۰ هزار تومان فروخته شد و بعضاً به حدود ۱۰۰ و سی هزار تومان هم رسید، در حقیقت این وضعیت ناشی از همان فضای روانی و دست‌های پشت پرده در بازار بوده است که باعث شد تولیدکنندگان داخلی و فعالان بازار، عرضه را محدود کرده و قیمت‌ها را بالاتر نگه دارند. او اضافه کرد: در این راستا حتی امروز نیز برخی از تولیدکنندگان داخلی به صورت بسته‌های ۳ و ۵ کیلوگرمی عرضه می‌شوند و به مقدار کم در بازار فروخته می‌شوند تا اگر برنج افزایش قیمت داشت، متضرر نشوند. این رفتار نشان دهنده تأثیر شدید انتظارات و روان بازار بر قیمت‌ها و عرضه برنج داخلی است.

تمامی قنوات، استحصال کنیم که این اقدام‌ها موجب پایداری سدها طی سال‌های گذشته و به ویژه امسال شده است. مدیرعامل آبیای تهران ادامه داد: با کاهش فشار و مدیریت قیق شبکه، طی ۸ ماه گذشته ۱۶ میلیون مترمکعب از نشتی آب شبکه پایتخت با اختلاف ارتفاع ۸۰۰ متری توزیع آب و انجام مانور بر روی ۴۵ هزار و ۶۲۶ شیرخط جلوگیری شد که امکان توزیع آب به میزان مناسب بین شهروندان و کنترل مصرف را فراهم کرد.

به‌گفته وی، در سال جاری از مجموع ۱۸ هزار کیلومتر خطوط شبکه انتقال و توزیع آب پایتخت، ۸۰ هزار کیلومتر نشت‌یابی و ۴۰۰ مورد نشت شناسایی شده که با نوسازی ۲۵۰ کیلومتر از خطوط، نشتی‌ها برطرف شده است.

مدیرعامل شرکت آبیای استان تهران سپس یکی از اقدام‌های مهم انجام‌شده برای مدیریت تامین آب در شهر تهران را تسریع در اجرای پروژه بزرگ رینگ آبرسانی تهران موسوم به قمر بنی‌هاشم (ع) خواند و گفت: در یکی دو سال اخیر اجرای این پروژه شامل خطوط با قطرهای بالای ۱۶۰۰، ۱۸۰۰ میلی‌متر، سالانه حدود ۱۲ کیلومتر پیشرفت داشته است، اما این امکان را فراهم می‌کند تا همین منابع محدود آب را در خطوط توزیع

بھانہ گرانی

سید علی طاهری، رئیس اتحادیه برنج فروشان بابل در گفت‌وگو با «آرمان ملی» درباره دلیل افزایش قیمت انفجاری برنج در روزهای اخیر گفت: بازار برنج در ایران طی ماه‌های اخیر شاهد نوسانات قابل توجهی بوده که بخشی از آن ناشی از سیاست‌های دولتی و بخشی دیگر متأثر از رفتار تولیدکنندگان و انتظارات روانی فعالان بازار است. اما در حقیقت بخشی از آن مربوط به حذف ارز ترجیحی برنج وارداتی می‌شود که باعث ایجاد فضای روانی در بازار شد و قیمت‌ها را به شکلی غیرواقعی افزایش داد. او افزود: در حقیقت در مرحله نخست، اعلام تخصیص ارز ترجیحی برای برنج و انتشار خبر مربوط به آن، کافی بود تا واکنش‌های قابل توجهی در بازار ایجاد شود، چرا که تولیدکنندگان داخلی با مشاهده این شرایط و نرخ برنج وارداتی، قیمت محصولات خود را مطابق با انتظارات جدید تنظیم کردند. بر این اساس، این اقدام نه تنها یک پاسخ ساده به عرضه محدود نبود، بلکه به عنوان سیگنالی قوی به تولیدکنندگان داخلی عمل کرد تا خود را با شرایط رقابتی و انتظارات مصرف‌کنندگان هماهنگ کنند. طاهری اضافه کرد: انتشار خبر ارز ترجیحی، حتی بدون تغییر واقعی در نرخ ارز یا عرضه برنج، انتظاری برای افزایش قیمت در میان تولیدکنندگان و فعالان بازار ایجاد کرد و حتی بسیاری از تولیدکنندگان داخلی همزمان عرضه خود را محدود کردند تا وضعیت واقعی بازار واکنش مصرف‌کنندگان را مشاهده کنند و در نهایت، این محدودیت عرضه، حتی در شرایطی که تقاضا وجود داشت، باعث شد برنج بالاتر از قیمت واقعی خود به فروش برسد. رئیس اتحادیه برنج فروشان بابل ادامه داد: این رفتار نشان دهنده حساسیت بازار داخلی نسبت به تغییرات نرخ و عرضه برنج وارداتی و نقش سیاست‌های اطلاع‌رسانی و عرضه در هدایت رفتار تولیدکنندگان است، تا جایی که در واکنش به خبر حذف ارز ترجیحی برنج، قیمت برنج در کارخانه از حدود ۱۵۰–۱۶۰ هزار تومان به طور ناگهانی به حدود ۳۰۰ هزار تومان رسید، اما ما با وجود این، تولیدکنندگان عمداً عرضه بسته‌بندی و ارسال نیز به قیمت تمام شده افزوده شد و در نهایت قیمت فروش برنج در بازار بسیار بالاتر از سطح منطقی رسید. او اضافه کرد: اما با وجود این، تولیدکنندگان عمداً عرضه را محدود کردند تا رفتار بازار را مشاهده کنند و بینند آیا فرصتی برای افزایش بیشتر قیمت ایجاد می‌شود یا خیر تا شاید بتوانند در ادامه متناسب با جو بازار باز هم قیمت محصول خود را افزایش دهند تا به گفته خودشان ضرر نکنند.

خشنی بودن ارز ترجیحی

او درباره چرا تخصیص ارز ترجیحی به واردات برنج هم پیش از این نتوانست قیمت برنج را متعادل نگه دارد گفت: بله حتی قبل از انتشار خبر حذف ارز ترجیحی برنج، قیمت برنج در بازار باید با استفاده از ارز ترجیحی باید به حدود ۲۰ تا ۷۰ هزار

بازار سرمایه

بورس در نقطه حساس

رشد واقعی است یا هیجانی؟

بازار سرمایه این روزها بار دیگر در کانون توجه فعالان اقتصادی قرار گرفته است. شاخص‌ها رکورد می‌زنند و رشد قیمت سهام چشمگیر است، اما کارشناسان هشدار می‌دهند که این صعود صرفاً ناشی از هیجان نیست و بیش از هر چیز به نرخ ارز، انتظارات بودجه‌ای و تصمیمات دولت بستگی دارد. سرمایه‌گذاران باید مراقب باشند؛ این روزها زمان تحلیل دقیق و انتخاب هوشمندانه سهم است، نه خرید با فروش کورکورانه. زهرا عرب – کارشناس و تحلیل‌گر بازار سرمایه – در گفت‌وگو با ایسنا، با اشاره به فضای متفاوت این روزهای بورس گفت: بازار سرمایه در هفته‌های اخیر وارد فازی شده که دوباره در صدر بحث‌های اقتصادی قرار گرفته است. رشد قیمت سهام و عبور شاخص‌ها از محدوده‌های حساس، نگاه‌ها را بار دیگر به سمت بورس برگردانده، اما سؤال اصلی این است که این رشد از کجا آمده و تا کجا می‌تواند ادامه داشته باشد. او افزود: برخلاف تصور برخی فعالان، حرکت اخیر بازار صرفاً ناشی از هیجان نیست. بخش مهمی از این رشد، ریشه در متغیرهای اقتصادی دارد؛ متغیرهایی که سال‌ها سرکوب شده بودند و حالا به تدریج خودشان را در قیمت‌ها نشان می‌دهند. این تحلیلگر بازار سرمایه، نرخ ارز را مهم‌ترین عامل انگیزا در بر روند اخیر بازار دانست و گفت: افزایش نرخ دلار در بازار رسمی و فاصله گرفتن آن از اعداد دستوری گذشته، باعث شده ارزش جایگزینی شرکت‌ها دوباره جدی گرفته شود و تحلیل‌های بنیادین جان تازه‌ای بگیرند. بازاری که سال‌ها با دلارهای غیرواقعی قیمت‌گذاری شده بود، اکنون در حال تطبیق با واقعیت‌های اقتصادی است.

عرب با اشاره به رشد نرخ ارز رسمی در تالار اول افزود: رسیدن نرخ ارز رسمی به محدوده بالای ۷۳ هزار تومان، فقط یک عدد ساده نیست، بلکه پیام روشنی از تغییر رویکرد سیاست‌گذار دارد. این سیگنال برای شرکت‌های صادرات محور و صنایعی که درآمد دلاری دارند بسیار معنادار است و طبیعی است که بازار به آن واکنش نشان دهد.

او ادامه داد: البته همه ماجرا به نرخ ارز محدود نمی‌شود. در حال حاضر بودجه سال آینده به مهم‌ترین متغیر پیش‌روی بازار سرمایه تبدیل شده است. نگاه بورس دقیقاً به همان بخش‌هایی از بودجه دخی شده که دولت باید درباره نرخ ارز، انرژی، مالیات‌ها، کسری بودجه و انتشار اوراق بدهی تصمیم‌گیری کند.

این کارشناس بازار سرمایه تاکید کرد: اگر بودجه به سمت واقع‌بینی حرکت کند و دولت به جای فشار بر شرکت‌ها، مسیر اصلاحات منطقی را در پیش بگیرد، بازار می‌تواند وارد یک فاز جدید و پایدارتر از رشد شود. در غیر این صورت، نوسانات و حتی اصلاح‌های مقطعی دور از انتظار نخواهد بود. عرب با اشاره به شرایط فعلی بازار گفت: بازار امروز دقیقاً در یک بزنگاه حساس قرار گرفته است. از یک طرف، جریان ورود پول، رشد ارزش معاملات و بهبود فضای انتظارات نشان می‌دهد که بازار هنوز انرژی حرکت دارد، اما از طرف دیگر شاخص‌ها به محدوده‌هایی رسیده‌اند که عبور از آنها بدون پشتوانه خبری و بنیادی کار ساده‌ای نیست.

او افزود: از این نقطه به بعد، هیجان به‌تنهایی پاسخگو نیست و بازار برای ادامه مسیر به خبر، گزارش و عدد نیاز دارد. احتمالاً سرعت رشد شاخص‌ها مثل هفته‌های گذشته نخواهد بود، اما این به معنای پایان روند صعودی نیست؛ بلکه نشانه ورود بازار به مرحله‌ای بالغ‌تر است.

این تحلیلگر بازار سرمایه ادامه داد: در این فضا، انتخاب سهم اهمیت بیشتری پیدا می‌کند. شرکت‌هایی که گزارش‌های مالی قوی، سودآوری پایدار و تأثیرپذیری مثبت از نرخ ارز دارند، شانس بیشتری برای ادامه رشد خواهند داشت.

او در عین حال هشدار داد: اگر بودجه با تصمیمات ناگهانی، فشارهای مالیاتی یا نرخ‌گذاری‌های غیرمنطقی همراه شود، بازار می‌تواند به‌راحتی وارد فاز اصلاحی شود. این اصلاح الزاماً ترسناک یا غیرطبیعی نیست، اما برای سرمایه‌گذارانی که بدون تحلیل و صرفاً بر موج هیجان وارد بازار شده‌اند، می‌تواند پرهزینه باشد. عرب گفت: پیام این روزهای بازار کاملاً روشن است؛ نه زمان فروش هیجانی است و نه خرید کورکورانه. بررسی دقیق صورت‌های مالی، توجه به اثر نرخ ارز، سیاست‌های دولت و چشم‌انداز صنایع بیش از هر زمان دیگری اهمیت دارد. بورس همچنان فرصت دارد، اما این فرصت‌ها دیگر عمومی و همگانی نیستند. او تاکید کرد: بازار سرمایه همیشه با ریسک همراه است، هیچ سانسرویی قطعیت ندارد. آنچه می‌تواند سرمایه‌گذار را در این مسیر پرنوسان نجات دهد، نه پیش‌بینی‌های جسورانه، بلکه تحلیل صبر و انتخاب درست است؛ ترکیبی که حتی در زمان‌های پرخیز و پرچالش هم می‌تواند بازدهی معقولی به همراه داشته باشد.