

جهش تاریخی بورس پشت دروازه ۷ میلیونی

بازار سهام دیروز یکی از پرنشاط‌ترین روزهای معاملاتی خود را سپری کرد؛ روزی که از همان دقایق نخستین با ثبت رکوردهای جدید و هجوم چشمگیر خریداران به تالیوی معاملات همراه شد و نماگرهای اصلی را به

سقف‌های تاریخی جدیدی رساند.

معاملات روز دوشنبه در حالی کلید خورد که برتری کامل تقاضا بر عرضه در بازار کاملاً مشهود بود. در دقایق آغازین داد و ستدها بیش از ۹۵درصد از نمادهای فعال در مدار مثبت و سبزپوش قرار گرفتند و در ادامه و با تثبیت موج صعودی، تا پایان معاملات به ۹۹درصد نمادهاگسترش یافت.

در پایان زنگ معاملات، تالیوی بازار شاهد خودنمایی ۸۳۹نماد مثبت در برابر تنها ۱۲نماد در محدوده منفی بود. این غلبه یکپارچه خریداران منجر به تشکیل صف‌های سنگین خرید شد به‌طوری‌که بیش از ۱۶هزار میلیارد تومان سفارش خرید بی‌پاسخ در تالیوی معاملات باقی ماند و فروشنندگان عملاً حاضر به عرضه سهام خود نشدند.

شاخص کل بورس با جهش تاریخی ۱۸۴هزار و ۴۲ واحدی (۲/۷۴درصد)، برای نخستین بار از مرز ۶/۹میلیون واحد عبور کرد و در ارتفاع ۶میلیون و ۹۰۷هزار و ۶۱۷واحد آرام گرفت تا تنها حدود ۹۳هزار واحد با فتح کانال ۷میلیون واحد فاصله داشته باشد.

این رشد دومین عملکرد روزانه برتر شاخص کل در سال جاری و بهترین بازدهی روزانه از ۲۵خرداد به بعد است که بازدهی آن از ابتدای سال را به ۸۶درصد رساند.



شاخص کل هموزن نیز با افزایش ۴۸هزار و ۴۰۴واحدی (۲/۵۹درصد) در محدوده یک میلیون و ۹۰۲هزار و ۵۴۴واحد تثبیت شد. با این صعود، بازدهی شاخص هموزن از ابتدای سال جاری به ۱۰۰درصد رسید. فاصله ناچیز میان درصد رشد شاخص کل و هموزن نشان‌دهنده توزیع متوازن تقاضا میان شرکت‌های بزرگ و نمادهای کوچک و متوسط است. شاخص کل فرابورس هم رشدی ۱/۷۳۲واحدی (۲/۴۹درصد) را ثبت کرد و به رقم ۵۲/۶۰۷واحد رسید. علاوه بر این، در میان صنایع بورسی شاخص ۴۰صنعت افزایشی شد و میانگین رشد صنایع فعال به ۲/۵۳درصد رسید.

گروه‌های خرده‌فروشی، استخراج‌کنانه‌های فلزی، چاپ و انتشار، فرآورده‌های نفتی و کانی غیرفلزی بیشترین بازدهی را داشتند و تنها صنعت محصولات کامپیوتری و الکترونیک افت کرد. همچنین ۲۱صنعت سقف‌های تاریخی پیشین خود را شکستند.

ارزش معاملات خرد بازار سهام و صندوق های سهامی به ۲۶هزار و ۳۰۸میلیارد تومان رسید. هرچند این رقم نسبت به میانگین سه‌ماهه افتی ۴۰درصدی و نسبت به روز یکشنبه کاهش محسوس را نشان می‌دهد اما این موضوع ناشی از افت تقاضا نبود بلکه قفل شدن نمادها در سقف قیمت و نبود عرضه کافی گردش معاملات را محدود کرد. در مجموع بازارهای بورس و فرابورس ارزش معاملاتی بالغ بر ۲۲۲هزار میلیارد تومان را به ثبت رساندند و ارزش کل بازار سهام ایران ۲۳هزار و ۵۶۲هزارمیلیارد تومان رسید.

یکی از درخشان‌ترین آمارهای دیروز با ورود بیش از ۷۵۸۴میلیارد تومان پول حقیقی رقم خورد. بیشترین حجم از این پول جذب گروه‌های سرمایه‌گذاری، فرآورده‌های نفتی و محصولات شیمیایی شد. شاخص کل طی سه‌روز اخیر بیش از ۴۰۰هزار واحد رشد کرده که این سرعت بالا می‌تواند در محدوده حساس ۷میلیون واحد موجب افزایش انگیزه شناسایی سود و تقویت عرضه‌ها شود.

همچنین عقب‌نشینی بازارهای موازی نظیر افت دلار از ۲۲۵ به ۲۲۲هزار تومان و قرارگیری سکه طرح جدید در کانال ۲۳۰میلیون تومان و طلای ۱۸عیار در محدوده ۲۳/۱میلیون تومان، جذابیت تالار شیشه‌ای را دودچندان کرده است. تداوم این روند، منوط به افزایش عرضه‌ها جهت دست به دست شدن سالم سهام و مدیریت شتاب رشد خواهد بود.

مصوبه شورای عالی کار درباره امکان جابه‌جایی روز تعطیل هفتگی واحدهای تولیدی به روز غیرجمعه ابلاغ شد. سعید شجاعی، معاون برنامه‌ریزی وزارت صنعت، معدن و تجارت در نامه‌ای به مدیرعامل سازمان صنایع کوچک و شهرک‌های صنعتی ایران و مدیران کل خانه صنعت، معدن و تجارت ۳۱ استان و جنوب کرمان، مصوبه شورای عالی کار درباره امکان جابه‌جایی روز تعطیل

تعطیلی صنایع دیگر لزوما جمعه نیست



همان زمان در گزارشی نوشته بود که چشم‌انداز بازار همچنان تحت تأثیر انتظار برای افزایش ذخایر جهانی و مازاد عرضه قرار دارد. با این‌حال پیش از آغاز جنگ‌رمضان قیمت‌هر بشکه نفت برنت در محدوده ۷۰ دلار قرار داشت اما با آغاز حملات و تجاوزات نظامی آمریکا و رژیم صهیونیستی به ایران، بازار جهانی انرژی با یک شوک ژئوپلیتیک بی‌سابقه روبه‌رو شد. آسیب‌دیدن زیرساخت‌های تولید و صادرات، بسته‌شدن تنگه هرمز، نفت را از یک بازار عمدتا عرضه‌محور به بازاری مبتنی بر «ریسک ژئوپلیتیک» تبدیل کرد. زیرا جنگ باعث شد حدود ۱۱میلیون بشکه از عرضه نفت در جهان کم شود. هرچند در ادامه، با آتش‌بس موقت و امید به بازگشت صادرات منطقه به وضعیت عادی، قیمت نفت به کانال‌های پایین‌تر یعنی کانال ۷۰ دلار بازگشت. اما آتش‌بس و تفاهم‌نامه خاتمه جنگ نتوانست ثبات پایداری ایجاد کند. زیرا با نقش تفاهم‌نامه از سوی آمریکا و انسگریری حملات و افزایش رویارویی نظامی، نفت بار دیگر مسیر صعودی گرفت.

نفت در یک هفته ۸ درصد جهش کرد

قیمت نفت برنت در معاملات دیروز (دوشنبه) به حدود ۹۷ دلار در هر بشکه رسید و در استانه ورود به کانال ۱۰۰ دلار قرار گرفت. نفت‌خام آمریکا نیز در محدوده ۹۲ دلار معامله شد. این جهش در شرایطی رخ داده که تنها چند هفته پیش، قیمت برنت در محدوده ۸۷ دلار قرار داشت. بدین ترتیب بازار نفت طی یک ماه گذشته مسیری پرنوسان و عمدتا صعودی را پشت سر گذاشته که یک شوک تازه در عرضه جهانی است؛ شوکی که نقطه کانونی آن نه میدان نفتی بلکه تنگه هرمز است.

بدین ترتیب بهای نفت برنت و WTI در هفته گذشته به‌ترتیب حدود ۸ و ۱۰درصد رشد کردند. این جهش در شرایطی رخ داده که هنوز اختلال کامل در عرضه جهانی اتفاق نیفتاده است. به بیان دیگر، بخش قابل‌توجهی از افزایش قیمت فعلی، ناشی از قیمت‌گذاری ریسک آینده است. بازار نفت همواره قبل از وقوع کمبود فیزیکی، احتمال آن را در قیمت‌ها منعکس می‌کند. اگر معامله‌گران تصور کنند که ممکن است چندمیلیون بشکه نفت در روز برای مدتی از بازار خارج شود، قیمت‌ها می‌توانند پیش از مشاهده واقعی کمبود در پالایشگاه‌ها و مخازن، افزایش پیدا کنند. بنابراین آنچه نفت را به مرز ۱۰۰ دلار رسانده، رشد دترمند تقاضای جهانی نیست بلکه در درجه نخست ریسک عرضه و تحولات ژئوپلیتیکی خاورمیانه است. تشدید درگیری میان آمریکا و ایران، حمله به نفتکش‌ها و کاهش تردد کشتی‌ها در تنگه هرمز، بازار را با این نگرانی روبه‌رو کرده که اختلال در مسیر انتقال نفت خلیج فارس ممکن است طولانی‌تر از انتظار باشد.

هفتگی واحدهای تولیدی به روزی غیر جمعه را با هدف جبران توقف تولید ناشی از محدودیت برق ابلاغ کرد. بر این اساس، کلیه واحدهای تولیدی، صنعتی، معدنی و فراآوری مشمول این مصوبه می‌توانند در صورت وقوع توقف یا کاهش فعالیت ناشی از قطع یا محدودیت برق، با توافق نماینده کارگران و در چارچوب سقف قانونی ساعات کار، روز تعطیل هفتگی خود را به یکی از روزهای دیگر هفته



با افزایش ۱۰ دلاری قیمت نفت در کمتر از یک هفته و رسیدن آن به ۹۷ دلار گلدمن ساکس هشدار داد افزایش تنش‌ها در هرمز قیمت‌ها را بالاتر می‌برد

تعطیلات روز کارگر از مرز ۴ دلار عبور کرده و رکورد این تعطیلات را شکسته است. قیمت فعلی بنزین ۳۰ درصد، بیشتر از یک سال قبل است. داده‌های هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا نیز نشان می‌دهد متوسط قیمت بنزین معمولی هفته گذشته ۴/۰۷۱ دلار و گازوئیل ۵/۵۹۹ دلار بوده است. علت اصلی این جهش، افزایش شدید قیمت نفت و اختلال در زنجیره جهانی عرضه سوخت در پی جنگ آمریکا و ایران و بحران تنگه هرمز است. کاهش عبور نفتکش‌ها از این مسیر، در کنار مشکلات پالایشگاهی در آمریکا و اختلال در پالایشگاه‌های روسیه، عرضه فرآورده‌های نفتی را محدود کرده است. در نتیجه، گازوئیل که سوخت اصلی کامیون‌ها، کشتی‌ها، ماشین‌آلات کشاورزی و بسیاری از صنایع محسوب می‌شود، بیش از بنزین تحت فشار قرار گرفته است. اهمیت رکورد گازوئیل تنها در افزایش هزینه رانندگان خلاصه نمی‌شود. افزایش قیمت این سوخت مستقیما هزینه حمل‌کالا را بالا می‌برد و می‌تواند به قیمت مواد غذایی، کالاهای مصرفی و خدمات منتقل شود. به همین دلیل، رکوردشکنی گازوئیل اکنون به یکی از نگرانی‌های اصلی اقتصاد آمریکا و سیاست پولی فدرال زرو تبدیل شده است. تامی بالدوین، سناتور آمریکایی می‌گوید تنها چیزی که آمریکایی‌ها از جنگ ترامپ در ایران نصیب‌شان شده افزایش قیمت‌ها در داخل کشور است.

نشان می‌دهد خطر گسترش و تشدید اختلال در حمل‌ونقل دریایی به یک ریسک مهم برای بازار نفت تبدیل شده‌است. گلدمن ساکس در سناریوی صعودی خود قیمت ۱۲۰ دلار برای هر بشکه نفت را در صورت تشدید حملات و اختلال در کشتیرانی مطرح کرده‌است. این بانک تأکید کرد: اگر صادرات نفت منطقه به شرایط عادی بازگردد، قیمت حدود ۸۰ دلار را محتمل می‌داند.

نظرسنجی اخیر رویترز از ۳۱ تحلیلگر نیز نشان می‌دهد انتظار غالب بازار این است که قیمت نفت در سال ۲۰۲۶ بالاتر از ۸۰ دلار باقی بماند. متوسط پیش‌بینی آنها برای برنت حدود ۸۵/۰۸ دلار و برای نفت آمریکا حدود ۸۰/۲ دلار است. این پیش‌بینی البته مربوط به متوسط سالانه است و با قیمت لحظه‌ای فعلی تفاوت دارد. درواقع ممکن است نفت در مقطعی به ۱۰۰ یا ۱۲۰ دلار برسد اما متوسط سالانه آن بسیار پایین‌تر باشد.

نفت اکنون با دوسناریوی کاملاً متفاوت روبه‌روست. در سناریوی نخست، تنش‌ها فروکش می‌کند، نفت جهان محسوب می‌شود و گزینه‌های جایگزین برای انتقال این حجم عظیم از نفت نیز محدود است. بنابراین حتی بدون بسته شدن رسمی تنگه، کاهش تردد نفتکش‌ها می‌تواند اثر اقتصادی مشابهی ایجاد کند. در بازار نفت، «ناآوانی در عبور» تنها به معنای توقف فیزیکی کشتی‌ها نیست. افزایش حق بیمه، تغییر مسیر، طولانی شدن سفر، افزایش هزینه حمل‌ونقل و خودداری شرکت‌های کشتیرانی از ورود به منطقه نیز عملاً عرضه قابل دسترس را کاهش می‌دهد. رویترز در گزارشی نوشت یک نفتکش حامل فرآورده‌های پالایش‌شده که از عربستان حرکت کرده بود، در تلاش برای عبور از هرمز مسیر خود را تغییر داده و بازگشته است.

هشدار ۱۲۰ دلاری گلدمن ساکس

در چنین شرایطی، هشدار جدید گلدمن ساکس اهمیت ویژه‌ای پیدا کرده است. دان استرویون مدیر ارشد و رئیس تحقیقات جهانی کالا در این

بانک به بلومبرگ گفت: تحولات روزهای اخیر



ناوبری هوایی شرکت توانستند سامانه‌های موجود را پشتیبانی و تجهیزات آسیب‌دیده را بازسازی و آماده عملیات کنند چراکه انجام هرگونه پرواز بدون وجود این زیرساخت‌های ناوبری و فرودگاهی غیرممکن است.

وی افزود: محور دوم اقدامات، بهره‌گیری از توان شرکت‌های دانش‌بنیان و بخش خصوصی داخلی بود؛ مجموعه‌هایی که از سال‌های گذشته همکاری مشترکی را با آنها برای بومی‌سازی



منتقل کنند. این جابه‌جایی صرفاً در راستای جبران توقف

ناشی از محدودیت برق بوده و نباید موجب پرداخت اضافه‌کاری یا تحمیل هزینه‌اضافی به کارفرما گردد. مشروط بر آن‌که از سقف قانونی ساعات کار تجاوز نشود و حقوق، مزایا، بیمه و سابقه کار کارگران بدون تغییر باقی بماند. این مصوبه پس از انعقاد پیمان جمعی با رؤسای کانون‌های

عالی‌کشوری به مدت سه ماه لازم‌الاجراست.

نفتکش‌ها به هرمز بازمی‌گردند و صادرات منطقه

عادی می‌شود. در این صورت، بخشی از اثر جنگ از قیمت نفت حذف خواهد شد و نفت می‌تواند به

محدوده ۸۰ دلار برگردد. در سناریوی دوم، حملات به نفتکش‌ها ادامه پیدا می‌کند، تردد در هرمز بیش از این کاهش می‌یابد و اختلال واقعی در صادرات ایجاد می‌شود. در چنین شرایطی، بازار کمبود عرضه را با قیمت‌های بالاتر جبران می‌کند و نفت ابتدا از

۱۰۰ دلار عبور خواهد کرد و در صورت تداوم بحران، رسیدن به محدوده ۱۲۰ دلار دیگر سناریوی دور از ذهن نخواهد بود.

یک عامل دیگر که نباید نادیده گرفته شود، ورود

بازارهای جهانی به فصل پاییز و زمستان است. افزایش تقاضای فصلی برای سوخت، در کنار

کاهش ذخایر و اختلال در پالایشگاه‌ها می‌تواند بازار فرآورده‌های نفتی را تحت فشار قرار دهد. رویترز گزارش داده که بازار جهانی سوخت کوره نیز با احتمال کسری قابل‌توجه مواجه است و ذخایر این محصول در مراکز مهم تجاری حدود ۳۰درصد پایین‌تر از سطح معمول فصلی قرار دارد.

بنابراین حتی اگر قیمت نفت خام در محدوده ۹۰ تا ۱۰۰دلار تثبیت شود، فشار قیمتی در بنزین، گازوئیل،

سوخت هواپیما و هزینه حمل‌ونقل می‌تواند ادامه

پیدا کند.

اثر دیمونیور اقتصاد جهان

اهمیت هرمز به این دلیل است که بخش بزرگی از تولیدکنندگان نفت خلیج فارس به این مسیر وابسته‌اند. ایران، عراق، کویت، قطر و بحرین برای صادرات بخش عمده نفت خود به این آبراه نیاز دارند و عربستان و امارات نیز اگرچه بخشی از ظرفیت صادراتی خود را از مسیرهای جایگزین منتقل می‌کنند اما همچنان هرمز برای تجارت انرژی منطقه اهمیت حیاتی دارد. از سوی دیگر، مشکل تنها نفت خام نیست. بخش مهمی از تجارت گاز طبیعی مایع‌شده و فرآورده‌های نفتی نیز از این مسیر عبور می‌کند. به همین دلیل، اختلال در هرمز می‌تواند همزمان بازار نفت، گاز،

بنزین، گازوئیل و هزینه حمل‌ونقل دریایی را تحت

فشار قرار دهد. براساس گزارش رویترز، کمبود جهانی سوخت نفت‌کوره در سه‌ماهه سوم سال

می‌تواند به حدود ۲۱۸هزار بشکه در روز برسد درحالی‌که این کسری یک سال قبل تنها حدود ۶۰۰۰ بشکه در روز بود. قیمت سوخت کم‌سولفور کشتی‌ها در سنگاپور نیز از آغاز جنگ ایران ۷۶درصد افزایش یافته است.

نفت گران‌تر به معنای هزینه بالاتر حمل‌ونقل،

تولید، پتروشیمی، برق و کالاهای مصرفی است. اگر این وضعیت طولانی شود، موج جدیدی از فشار تورمی می‌تواند در اقتصاد جهانی ایجاد

کند. رویترز در این‌باره می‌نویسد جهش نفت و

افزایش تنش‌های خاورمیانه بار دیگر نگرانی

درباره تورم را افزایش داده و حتی بر انتظارات بازار

از سیاست پولی بانک‌های مرکزی اثر گذاشته است. زیرا رشد قیمت نفت مستقیما بر هزینه‌های

حمل‌ونقل، برق و زنجیره تأمین اثر گذاشته و مهار

تورم در اقتصادهای صنعتی را با چالش جدی

مواجه می‌کند.

نظارتی پیشرفته روز دنیا و بازگشت کامل اعتماد بین‌المللی به آسمان ایران خبر داد.

وی درخصوص نحوه تأمین منابع مالی برای بازسازی فرودگاه‌های آسیب‌دیده اظهار داشت: شرکت فرودگاه‌ها به‌عنوان یک مجموعه درآمد/هزینه‌ای مستقل، متکی به عواید

حاصل از پروازهای داخلی و پروازهای عبوری است. از این رو توقف ناگهانی پروازها در دوران بحران منجر به از دست رفتن

درآمدهای جاری و تحمیل خسارات سنگین شد. دهقان گفت:

در گام نخست، با اعمال مدیریت بهینه منابع و پیگیری وصول

مطالبات ارزی و ریالی داخلی و خارجی اقدام کردیم و در مرحله

بعد، با حمایت دولت محترم، تأمین اعتبارات لازم جهت خرید

تجهیزات حساس ناوبری، کمک‌ناوبری و نظارتی خارجی در

کنار ظرفیت تولیدات داخلی انجام پذیرفت.

دهقان با اشاره به تبدیل تهدیدات به فرصت در فرآیند بازسازی‌ها اظهار داشت: این تحولات فرصتی ایجاد کرد تا از

روش‌های سنتی عبور کرده و نوسازی سامانه‌ها را منطبق بر

آخرین استانداردها و برنامه‌های کلان سازمان بین‌المللی

هوانوردی کشوری (ایکائو) پیش ببریم. وی افزود: در گذشته

نظارت بر فضای کشور عمدتا متکی بر رادارهای اولیه و ثانویه

(PSR) و (SSR) بود اما اکنون به‌سمت استقرار سامانه‌های

نوین نظارتی از جمله سامانه‌های مالی‌لاریشن (MLAT)

و نظارت وابسته خودکار (ADS-B) حرکت کرده‌ایم که این

تجهیزات در کنار رادارها، دقت پایش کنترلهای ترافیک هوایی

را به شکل چشمگیری افزایش می‌دهند.