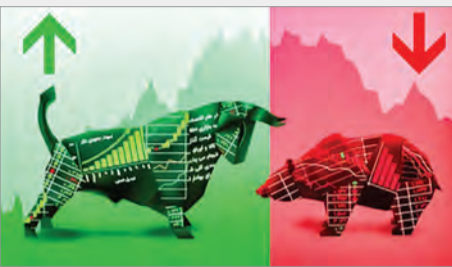


تحلیل بازگشایی بازار سرمایه پس از وقفه ۸۰ روزه
بازگشت آرام اعتماد در سایه بیم و امید



زهرا طوسی | دیروز شاهد بازگشایی نمادین و استراتژیک بازار سرمایه پس از یک دوره توقف ۸۰ روزه بودیم. این بازگشایی که تحت تأثیر شرایط خاص ژئوپلیتیک و دوران پس از تنش های اخیر صورت گرفت، بیش از آنکه یک رویداد معاملاتی صرف باشد، آزمون برای سنجش سطح تاب آوری اقتصاد و میزان اعتماد سرمایه گذاران بود.

مهدی بنی اسدی، کارشناس بازار سرمایه در گفت و گو با قدس گفت: برخلاف پیش بینی های بدبینانه که انتظار فشار فروش لجام گسیخته پس از تعطیلات طولانی را داشتند، شاخص کل با رشدی معادل ۲ هزار و ۵۰۲ واحد در تراز ۳ میلیون و ۷۱۶ هزار واحدی تثبیت شد. نکته حائز اهمیت، پیشتازی شاخص هموزن با رشد ۲ هزار و ۶۶۱ واحدی بود که نشان می دهد تقاضا فقط در نمادهای شاخص ساز متمرکز نبوده و جریان نقدینگی در بدنه بازار و شرکت های متوسط و کوچک نیز به حرکت درآمده است. این موضوع نشان دهنده نوعی «عقلانیت جمعی» در میان معامله گران است که از رفتارهای هیجانی فاصله گرفته اند.

۴۰ درصد نمادها در محدوده مثبت معامله شدند

وی با اشاره به گردش نقدینگی و خروج پول از صندوق های درآمد ثابت افزود: یکی از مهم ترین سیگنال های دیروز، خروج نقدینگی حدود ۴ هزار میلیارد تومانی از صندوق های درآمد ثابت بود. این جابه جایی عظیم نشان می دهد بخشی از سرمایه گذاران، ریسک ورود دوباره به دارایی های مبتنی بر سهام را به سکون در دارایی های بدون ریسک ترجیح داده اند. با توجه به اینکه حدود ۴۰ درصد نمادها در محدوده مثبت معامله شدند و ۸۵ نماد نیز صف خرید را تجربه کردند، می توان گفت نقدینگی در حال بازگشت به چرخه مولد بازار است.

پیشتازی گروه های دارایی محور

به گفته وی، در جریان معاملات دیروز، گروه های فلزات اساسی، بانک ها، سیمان و محصولات شیمیایی بیشترین سطح جذب منابع را داشتند. اقبال به این گروه ها را می توان به دو عامل نسبت داد: نخست، رشد قیمت های جهانی و انتظارات تورمی داخلی که جذابیت سهم های کالامحور را دوچندان کرده است و دوم، نیاز به بازسازی زیرساخت ها در دوران پس از جنگ که گروه هایی مانند سیمان و فلزات را در صف اول تقاضا قرار می دهد.

وی تأکید کرد: تصمیم هوشمندانه برای اعمال دامنه نوسان ۳ درصدی و تمدید ساعت معاملات تا ۱۳:۳۰، نقش کلیدی در کنترل هیجان های اولیه داشت. با وجود آنکه حدود ۱۰/۳ همت صف فروش در ابتدای بازار شکل گرفته بود، اما در پایان شاهد کاهش این رقم به ۸/۵ همت بودیم. این روند نزولی در صفوف فروش، در کنار ارزش معاملات ۲۳ هزار میلیارد تومانی، نشان دهنده نقدشوندگی قابل قبول بازار در روز اول بازگشایی است.

چالش های پیش رو

ناید از یاد برد که هنوز بیش از ۴۰ نماد کلیدی (عمدتاً در بخش های استراتژیک شیمیایی و فلزی) به دلیل آسیب های ساختاری ناشی از جنگ خارج از گردونه معاملات هستند. بازگشت این نمادها در آینده می تواند وزن واقعی بازار را نمایان تر کند. فعلاً بازار در مرحله «تثبیت روانی» قرار دارد و حفظ این روند صعودی محدود، مشروط به ثبات در متغیرهای برون زو و حمایت های مستمر سیاست گذار پولی خواهد بود.

پشت پرده تدابیر غیرقیمتی بنزین؛ از کاهش سهمیه تا مشکلات فنی جایگاه ها

ابهامات بنزینی و سکوت وزارت نفت



کارت ها را که بیش از این ۲۰ لیتر بود، به ۱۵ لیتر در هر نوبت سوخت گیری محدود کرده است.

واقعیت این است که در اغلب موارد، پشت سر سیاست های نرم افزاری و مدیریتی، یک بحران سخت افزاری و مزمن نیز در جریان است که نادیده گرفتن آن دست کم در تحلیل وضعیت فعلی بنزین و صف های طولانی آن بی انصافی است.

بنا به اذعان مدیران دولتی و فعالان صنفی، در سال های اخیر به دلیل تخصیص نیاقت بودجه کافی برای تعمیر، نگهداری و نوسازی قطعات سامانه هوشمند سوخت، بخش قابل توجهی از نازل ها در کلانشهرها به دلیل خرابی کارت خوان ها، دیسپنسرها یا نقص سیستم مرکزی از مدار خارج شده اند.

گزارش های میدانی هم تأیید می کنند در برخی جایگاه های پرتردد، عملاً نیمی از سکوها غیرفعال و با تابلو «خراب است» مزین شده اند! وقتی ظرفیت فیزیکی پذیرش یک جایگاه به دلیل نقص فنی نصف می شود، حتی در شرایط عادی و بدون تغییر سیاست ها هم طول صف ها دو برابر خواهد شد، چه رسد به شرایط فعلی که تقاضا به دلایل متعدد عملکردی، امنیتی و روانی تحریک شده است.

پشت پرده لجستیکی؛ وقتی بنزین دیر می رسد

واقعیت این است که در روزهای جاری علاوه بر زنجیره محدودیت های نرم افزاری، رگه هایی از یک بحران لجستیکی و توزیعی هم در شلوغی های اخیر جایگاه های سوخت، عیان شده است. گزارش هایاصله از کلانشهرها و اظهارات شهروندان نشان می دهد بخش مهمی از خاموشی نازل های جایگاه ها در ساعات پایانی شب، ناشی از اعمال محدودیت های چراغ خاموش در عرضه سوخت شبانه است؛ سیاستی که به نظر می رسد برای مدیریت ذخایر استراتژیک انبارها و جلوگیری از قاچاق بهویژه در شرایط حساس جنگی فعلی پایه ریزی شده، اما عملاً دسترسی شهروندان شب کار یا مسافران را محدود کرده است. از سوی دیگر بررسی زنجیره لجستیک نشان می دهد فرسودگی شدید ناوگان تانکرهای سوخت رسان و کمبود کامیون های فعال و جاده پیمای توزیع فرآورده، سرعت انتقال بنزین از

دولت در حوزه سوخت است که فرایند سوخت گیری را دچار بروکراسی و کندگی شدید کرده است.

تغییر بی سروصداي سهمیه ها و دوره ذخیره سوخت

برای ریشه یابی این پدیده و نقد منصفانه آن باید از لایه های عمیق تر سوخت گیری شروع کرد و به سراغ پنج ضلعی تصمیمیها و چالش هایی رفت که تحت عنوان «تدابیر غیرقیمتی» ثبات این حوزه را تحت تأثیر قرار داده اند.

بزرگ ترین محرک روانی و فیزیکی صف های اخیر، تغییرات ساختاری و بدون تمهیدی است که در سهمیه ماهانه خودروها اعمال شده است. بر اساس مصوبات و دستورالعمل های جدید اجرایی، سهمیه بنزین ۳ هزار تومانی (آزاد) خودروهای شخصی از ۱۰۰ لیتر به ۷۰ لیتر و خودروهای دوگانه سوز به همین نسبت کاهش یافته است. محرک اصلی اما تغییر در زمان بندی ذخیره سوخت است. مهلت ذخیره بنزین نرخ اول (هزار و ۵۰۰ تومانی) در کارت های سوخت شخصی از ۶ ماه به ۳ ماه (تا سقف حداکثر ۱۸۰ لیتر) تقلیل یافته و این کاهش مهلت ذخیره، یک پدیده رفتاری زنجیره ای در بازار ایجاد کرده است. رانندگانی که پیش از این، سهمیه خود را برای روزهای

مبادا یا سفرهای بین شهری ذخیره می کردند، اکنون با این واقعیت مواجه شده اند که در صورت عدم مصرف، سهمیه آن ها خواهد سوخت و بدین ترتیب حجمی از تقاضای انباشته و شتاب زده در سامانه شکل گرفته و شهروندان از ترس سوختن سهمیه های خود، زودتر از موعد به جایگاه ها هجوم آورده اند تا نرخ اول کارت خود را نقد کنند و این هجوم همزمان، تعادل فیزیکی عرضه و تقاضا را در سکوهای جایگاه های سوخت به هم زده است.

فعالیت قطره چکانی کارت های جایگاه و محدودیت ۱۵ لیتری

شواهد میدانی و کارشناسی نشان می دهد ضلع دوم این چالش که زمان سوخت گیری را طولانی کرده، اعمال محدودیت های شدید روی کارت های آزاد موجود در جایگاه ها است. دولت با هدف وادار کردن مردم به استفاده از کارت سوخت شخصی و پایش دقیق تر میزان مصرف شهروندان، تعداد کارت های اضطراری جایگاه ها را به شدت کاهش داده و سقف سوخت گیری با این

فرزانه غلامی | روزهای پایانی اردیبهشت ۱۴۰۵ در حالی سپری می شود که صف هایی طولانی در مقابل پمپ بنزین های پایتخت و کلانشهرها کشیده شده است.

در روزهای اخیر خیابان های منتهی به جایگاه های سوخت به تسخیر خودروهایی درآمده اند که رانندگان آن ها با بیم و امید، ساعت ها از وقت خود را در صف های چند صد متری سپری می کنند. افکار عمومی در ایران همواره نسبت به تحولات بازار انرژی به ویژه بنزین حساس بوده و این شلوغی روزافزون را به معنای مقدمه چینی برای تغییرات بنیادین در نظام سهمیه بندی یا حتی افزایش قیمت سوخت تعبیر می کند، اما در نقطه مقابل مقام های دولتی از جمله وزارت نفت، سازمان برنامه و بودجه، نمایندگان مجلس و متولیان بخش انرژی کشور همچنان سیاست سکوت، ابهام یا تکذیب های کلیشه ای را در پیش گرفته و تنها به بازشریک جمله بسنده کرده اند: «تغییر قیمت بنزین در دستور کار نیست و صرفاً براساس تصمیم های اتخاذ شده در جلسه کارگروه بنزین، تدابیری غیرقیمتی درباره مرحله نخست از فاز سوم اصلاح ساختاری مدیریت مصرف بنزین از ابتدای خرداد اجرایی می شود».

از سوی دیگر از حضرتی، رئیس شورای اطلاع رسانی دولت خبر می رسد که قصد داریم امسال مرحله دوم اصلاح نرخ سوخت را نیز اجرا کنیم، اما هنوز به جمع بندی نهایی که قابل اعلام باشد نرسیده ایم. با می شنویم که حمید حسینی، سخنگوی اتحادیه صادرکنندگان فرآورده های نفت، گاز و پتروشیمی اعلام کرده احتمالاً دولت به دنبال کاهش سهمیه های سوخت یا تغییراتی در روش تخصیص سهمیه است. ضمن اینکه ممکن است تغییراتی هم در قیمت بنزین آزاد ۵ هزار تومانی اعمال شود.

همچنین جعفر قادری، عضو کمیسیون اقتصادی مجلس در این زمینه اعلام کرده بود براساس قانون، دولت اجازه افزایش قیمت بنزین را دارد و این مسئله کاملاً در اختیار دولت است. وی همچنین با اشاره به کسری و ناترازی های پیش آمده در حوزه انرژی، گفت: با توجه به شرایط پیش آمده دولت چاره ای جز کاهش سهمیه ها یا افزایش قیمت سوخت ندارد.

با این شیوه اطلاع رسانی از سوی دولت، سؤال های متعددی در ذهن شهروندان نقش بسته که خروجی مستقیم و ملموس بسته جدید سیاست های انقباضی و کنترلی

پالایشگاه ها و انبارهای اصلی به جایگاه های درون شهری را به شدت کاهش داده است. به بیانی ساده تر حتی در صورت وجود بنزین کافی در مخازن استراتژیک کشور، کندی ناوگان تانکرهای مانع از شارژ به موقع و همزمان مخازن جایگاه ها می شود و ترکیب این دو عامل پمپ بنزین ها را برای پاسخ به مراجعان در ساعات اوج تقاضا ناتوان کرده است.

پیوست گمشده رسانه ای و لکت دولت در گفت و گو با مردم

صرف نظر از آنچه گفته شد، اساسی ترین نقد به عملکرد دولت در این زمینه به حوزه روابط عمومی و سیاست های ارتباطی آن بازمی گردد و پاسنه آشیل «تدابیر غیرقیمتی» در حوزه بنزین دقیقاً لکت شدید دولت در لایه اطلاع رسانی، تبیین و اقناع افکار عمومی است. در حالی که براساس شنیده ها حدود ۱۰ درصد از تولید بنزین کشور به دلیل جنگ اخیر کاهش یافته و همزمان با پیش بینی افزایش مصرف روزانه به حدود ۱۴۰ میلیون لیتر و برخی آثار درگیری های نظامی، تأمین بنزین در کشور با موانعی مواجه شده و قرار است از اول خرداد ۱۴۰۵ مرحله جدیدی از تدابیر مدیریت مصرف به طور رسمی و سراسری اعمال شود، دستگاه های رسانه ای دولت عملاً سیاست سکوت، ابهام و تکذیب های مکرر را جایگزین گفت و گو و شفافیت با مردم کرده اند.

واقعیت این است که شهروندان به دلیل تجربه های گذشته، نسبت به سیگنال های حوزه انرژی بسیار حساس و هوشیارند و بر این اساس حتی منطقی ترین و علمی ترین تصمیم های مدیریتی هم اگر در فضای تاریک رسانه ای و بدون گفت و گوی اقناعی اتخاذ شوند، در ذهن جامعه مستعد تبدیل شدن به شایعه، ایجاد حس غافلگیری و درنهایت بروز بحران خواهند بود.

وقتی تغییر بی سروصداي سهمیه های بنزین آغاز می شود، اما هیچ مقام مسئولی حاضر به تشریح دقیق علت فنی آن نمی شود، پمپ بنزین ها به سرعت به آینه تمام نمای بی اعتمادی و نگرانی جامعه تبدیل می شوند.

دولت در حالی اصرار دارد تغییر قیمت در دستور کار نیست که مردم تحركات فیزیکی شبکه (کاهش سهمیه ها و محدودیت عرضه آزاد) را می بینند و آن را نشانه ای از یک شوک قریب الوقوع قلمداد می کنند و این ناامنی روانی منجر به یک تقاضای کاذب جمعی می شود. این یعنی راننده ای که باک خودرواش حتی به اندازه ۱۰ لیتر خالی است، ترجیح می دهد ساعت ها در صف بماند تا مبادا با تصمیم ناگهانی و «فردا صبح» مسئولان غافلگیر شود. واقعیت این است که ایجاد این گره روانی در ذهن جامعه به مراتب خسارت بارتر از گره فیزیکی در سکوهای سوخت رسانی است و طفره رفتن دولت از گفت و گوی زنده، صریح و مستند با مردم درباره عمق ناترازی بنزین، بدترین سیگنال ممکن را به جامعه می خنجد.

باید اعتراف کنیم که ناترازی انرژی و مصرف بی رویه بنزین در کشور یک واقعیت تلخ اقتصادی است و حاکمیت و دولت حق دارند برای جلوگیری از اتلاف منابع ملی و خروج ارز برای واردات سوخت، دست به مدیریت مصرف بزنند و انتخاب فرمول «کنترل مقداری و تدابیر غیرقیمتی» به جای شوک درمانی قیمتی، خود نشان دهنده تمایل دولت به حفظ آرامش معیشتی جامعه است. از سویی دیگر اما نمی توان بروکراسی سوخت گیری را پیچیده کرد، سهمیه ها را کاهش داد، دسترسی به کارت های آزاد را به ۱۵ لیتر محدود کرد، اما برای نازل های خراب و غیرفعال جایگاه ها، چاره ای نیندیشید و ناوگان تانکر را نوسازی نکرد.

در مجموع اگر قرار است تدابیر جدیدی برای مدیریت مصرف از اول خرداد کلید بخورد، پنهان کاری، پادزهرش نیست. دولت باید خیلی سریع صندلی لکت را ترک کند، آمار واقعی تولید و ناترازی ارزی واردات سوخت را روی میز بگذارد و هزینه و فایده تصمیمات خود را با جامعه در میان بگذارد، چراکه هیچ اصلاح ساختاری در اقتصاد بدون همراهی و اقناع افکار عمومی به سرانجام نخواهد رسید.

آگهی دعوت مجمع عمومی فوق العاده شرکت طوس استیلن (سهامی خاص) به شماره ثبت ۶۹۲۷ و شناسه ملی ۱۰۳۸۰۲۲۷۳۷۸

بدین وسیله از کلیه سهامداران شرکت طوس استیلن (سهامی خاص) به شماره ثبت ۶۹۲۷ دعوت می گردد تا در جلسه مجمع عمومی فوق العاده که در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۰ رأس ساعت ۱۰:۰۰ صبح به نشانی بلوار جمهوری اسلامی، چهارراه مقدم نخریسی، خیابان پروین اعتصامی، پروین اعتصامی ۱۴ سالن اجتماعات اتحادیه صافکاران مشهد پلاک ۳۷۵ تشکیل می گردد حضور بهم رسانند .

دستور جلسه :

۱- انحلال شرکت ۲- تعیین نشانی مدیریت تصفیه / محل تصفیه هیئت مدیره شرکت

کلیه مدارک و پلاک انتظامی موتورسیکلت تپه پیشرو
CC۲۰۰۰ با شماره موتور NCR200*30075160*
و تته NCR**200X8945804 و شماره انتظامی ۵۴۷۶۸۷۷۸ با مالکیت حامد رضمانی مفقود شده از درجه اعتبار ساقط است.

کلیه مدارک و پلاک انتظامی موتورسیکلت توربست
CC1۶۰۰ با شماره موتور ۱۶۱۴۱۴۱۳۰۴۵۱۳ و شماره تته N2D**160P9060030 با مالکیت محمد سردارآبادی مفقود شده از درجه اعتبار ساقط است.

آگهی ارزیابی کیفی شماره ۴-۳۷-۱۴۰۵ (نوبت دوم)

اداره کل راه آهن خراسان در نظر دارد نسبت به ارزیابی کیفی پیمانکاران واجد شرایط، از طریق سامانه تدارکات الکترونیکی دولت (ستاد) به نشانی www.setadiran.ir به شرح زیر اقدام نماید. مناقصه گران می بایست نسبت به دریافت اسناد از طریق سامانه مذکور اقدام نمایند. لازم به ذکر است کلیه مراحل برگزاری مناقصه از فراخوان تا انعقاد قرارداد از طریق سایت مزبور انجام می گردد.

۱- نام دستگاه مناقصه گذار : اداره کل راه آهن خراسان .

۲- موضوع مناقصه :

سرویس دهی مامورین موظف قطارها در اداره کل راه آهن خراسان

۳- مهلت خرید : تا ساعت ۱۲ روز دو شنبه مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۰۴ .

۴- مهلت ارسال: تا ساعت ۱۳ روز دوشنبه مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۸ - درسامانه تدارکات الکترونیکی دولت به آدرس www.setadiran.ir .

اداره کل راه آهن خراسان

با اهدای خون نجات بخش جانها باشید.

آگهی مزایده

شهرداری بردسکن در نظر دارد به منظور اجاره مکان و دستگاه تولید تایل بتنی از طریق مزایده عمومی با بهره گیری از سامانه تدارکات الکترونیکی دولت با شماره مزایده ۱۴۰۵/۰۳/۰۳ به صورت الکترونیک اقدام نماید. تاریخ انتشار در سایت: ۱۴۰۵/۰۲/۳۰ مهلت دریافت اسناد: تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۶

آخرین مهلت ارسال پیشنهاد قیمت: ۱۴۰۵/۰۳/۱۳ زمان بازگشایی: ۱۴۰۵/۰۳/۱۶

کلیه مراحل برگزاری مزایده از دریافت و تحویل اسناد فراخوان تا بازگشایی پاکت ها و اعلام برنده از طریق درگاه سامانه تدارکات الکترونیکی دولت (ستاد) به آدرس www.setadiran.ir انجام خواهد شد.

محمدحسین مدیح- شهرداری بردسکن

آگهی مزایده اجاره عرصه (نوبت دوم)

شهرداری بجنورد در نظر دارد اجاره عرصه واقع در نیش جنوب غربی چهار راه شهید فهمیده جهت نصب تلویزیون شهری را بصورت اجاره با مبلغ اجاره سالیانه ۵۰۴۰۰۰۰۰۰۰ ریال و تضمین شرکت در مزایده به مبلغ ۲۵۲۰۰۰۰۰۰ ریال برای مدت یکسال به شماره مزایده ۵۰۰۵۰۰۵۲۹۷۰۰۰۰۰۰۰۰ سامانه ستاد از طریق مزایده به شرکتها یا کانونهای تبلیغاتی متقاضی دارای مجوز کانون آگهی و تبلیغات از اداره کل فرهنگ و ارشاد اسلامی واکدار نماید لذا متقاضیان می توانند جهت دریافت و تحویل اسناد از سامانه تدارکات الکترونیکی دولت به آدرس www.setadiran.ir اقدام نمایند.

کلیه مراحل برگزاری مزایده از دریافت اسناد تا ارائه پیشنهاد قیمت و بازگشایی پاکت ها از طریق درگاه سامانه تدارکات الکترونیکی دولت (ستاد) انجام خواهد شد و لازم است متقاضیان در صورت عدم عضویت قبلی، مراحل ثبت نام در سامانه مذکور و دریافت گواهی امضای الکترونیکی راجهت شرکت در مزایده محقق سازند.

۱- تاریخ انتشار مزایده درسامانه ۱۴۰۵/۰۲/۲۶ می باشد

۲- مهلت زمان ارائه پیشنهادات تا ساعت ۱۴۰۵/۰۳/۱۳

۳- مهلت زمان ارائه پیشنهادات تا ساعت ۱۴۰۵/۰۳/۱۷

اطلاعات دستگاه مزایده گذار بجنورد بلوار دولت شهرداری بجنورد و تلفن ۱۴-۳۲۲۲۲۱۱۰

شهرداری بجنورد