

## بودجه و ناترازی صندوق‌های باننشستگی



باننشستگی در نظر گرفته شده که امید است با همراهی مجلس نهایی شود.

صندوق‌های باننشستگی بحران‌زده نظیر صندوق‌های کشوری و فولاد، به‌شدت با ناترازی منابع و مصارف مواجه هستند و دولت سالانه باید ده‌ها هزار میلیارد تومان برای ایفای تعهدات این صندوق‌ها از محل بودجه عمومی پرداخت کند.البته ریشه بحران‌های این صندوق‌ها نیز غیرمستقیم ناشی از عملکرد دولت‌هاست و این پرداخت‌ها به‌عنوان تکالیف دولت محسوب می‌شود. به‌عنوان نمونه، تبدیل صندوق‌های باننشستگی و شرکت‌های زیرمجموعه آنها به حیات خلوت وابستگان قدرت در دوره‌های مختلف یکی از عواملی است که با فرصت‌سوزی و اتلاف منابع در صندوق‌ها به کاهش توان مالی آنها دامن زده است. در این میان رفتار دولت با سازمان تأمین اجتماعی که نزدیک به ۳۰۰ هزارمیلیاردتومان مطالبه از دولت دارد نیز از جمله اقداماتی است که به کاهش توان مالی صندوق‌ها در ازای تعهدات منجر می‌شود؛ درحالی‌که اگر این بدهی‌ها در زمان مقرر تسویه و به سرمایه‌گذاری پربازده تبدیل می‌شدند، اوضاع مالی صندوق تأمین اجتماعی به‌مراتب‌بتر از شرایط فعلی بود. در نظر گرفتن بودجه بیشتر برای جبران ناترازی صندوق‌های باننشستگی بحران‌زده گرچه مشکل آنها را در کوتاه‌مدت خنثی می‌کند؛ اما زمینه‌ساز عطش بیشتر آنها در سال‌های بعدی خواهد بود. شاید اگر دولت به‌جای پرداخت نقدی سالانه به صندوق‌ها در ازای تعهدات این صندوق‌ها دارای‌های مفید و سودده به یک صندوق ملی یا صندوق سازمان تأمین اجتماعی اختصاص دهد و این صندوق‌ها را نیز به زیرمجموعه این سازمان اضافه کند، سر‌نوشت بهتری برای آنها رقم یزند. این کار اولاً نیازمند حذف دخالت دولتی در سازمان تأمین اجتماعی و شفاف‌سازی شیوه مدیریت دارای‌های این صندوق است. دوم این‌که در دارای‌های انتقالی باید بدون حساب‌سازی و به‌انداز‌های باشد که حق‌بیمه دریافتی از باننشستگان فعلی صندوق‌ها و بازده بلندمدت آن را پوشش دهد.

## نقد خیر

## بانک‌ها: تشنه افزایش سرمایه

**خبر: جعفر قادری، عضو کمیسیون برنامه، بودجه و محاسبات مجلس** می‌گوید: در بودجه سال ۱۴۰۲، ۱۴مسیر برای افزایش سرمایه بانک‌ها پیش‌بینی شده است. به گونه‌ای که اجازه خواهد شد تا از محل دارایی‌های دولت یک بخش از افزایش سرمایه بانک‌ها محقق شود و در حکم دیگری اجازه داده شده تا با نظر رئیس هیأت مدیره بانک‌ها، بسیاری از بانک‌ها بتوانند دارای‌های خود را به فروش برسانند و به نقدینگی تبدیل کنند تا قدرت وام دهی آنها بیشتر شود.

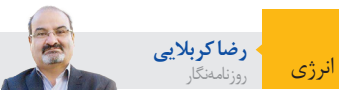
**نقد:** بانک‌های ایران از حیث نسبت کفایت سرمایه وضع مطلوبی ندارند و سال‌ها غفلت از تقویت سرمایه بانک‌ها، توان آنها را برای ایفای نقش مؤثرتر در اقتصاد به تحلیل برده است. واقعیت این است که دست‌کم ۲بانک دولتی سپه و ملی ایران وضع نامناسبی دارند. احکام پیش‌بینی شده در لایحه بودجه به‌گونه‌ای است که باعث بجات این دو بانک نخواهد شد و دل بستن به اینکه دولت اموالی بفروشد تا بانک‌های ناتراز دولتی با این اقدام سرمایه خود را بهبود ببخشند، دور از انتظار است.

بهتر است مجلس و دولت به جای اینکه موضوع افزایش سرمایه بانک‌ها را درون بودجه‌های سنواتی جست وجو کنند، یک تصمیم مهم و استراتژیک بگیرند و راهی برای رفع ناترازی و نسبت منفی ۲بانک دولتی ملی و سپه پیدا کنند. افزون بر این اگر قرار باشد، سرمایه بانک‌های دولتی روی کاغذ افزایش یابد و هنوز مهر آن خشک نشده، دولت و مجلس با تسهیلات تکلیفی، آنها را گرفتار سازند، باهم تقصیر خواهد بود. شبکه بانکی دیگر تاب و توان پرداخت تسهیلات تکلیفی را ندارد و فشار بیشتر باعث افزایش وام نخواهد شد. بلکه آنها را زمینگیر می‌کند.



# جهش صادرات نفت ایران

## آمارها و برآورد برخی رسانه‌های خارجی و نهادهای بین‌المللی از افزایش صادرات نفت کشورمان حکایت دارد



ایران تصمیم دارد تا بودجه سال آینده‌اش را بر مبنای فروش هر بشکه نفت ۵۸۵دلاری و البته با فرض صادرات روزانه ۱.۴میلیون بشکه نفت پبندد که در این صورت حجم درآمد آرزوی ناشی از صادرات نفت خام به بیش از ۴۳میلیارد دلار خواهدرسید که قرار است ۴درصد آن به‌حساب صندوق توسعه ملی واریز شود. هر چند برخی این پیش‌فرض را با تردیدهایی مواجه دانسته‌اند ولی آمارها و برآورد برخی رسانه‌های خارجی و نهادهای بین‌المللی از جهش صادرات نفت ایران در ماه‌های اخیر حکایت دارد. آیا اتفاق خاصی در مسیر صادرات نفت خام ایران رخ داده است؟

##### کانال‌مازی

پایگاه خبری بلومبرگ خبر داده چین در آخرین ماه از سال میلادی گذشته واردات نفت را افزایش داده، رقمی که نسبت به‌ماه قبل از آن بی‌سابقه بوده، بلومبرگ نوشته ممکن است دلیل آن خرید غیرمستقیم نفت ایران از کانال مآزی باشد. به‌گفته برخی کارشناسان چین با این اقدام به‌افزایش خرید نفت از ایران با کشتی‌های تحت پرچم مآزی روی

# اقتصاد



# جهش صادرات نفت ایران

## آمارها و برآورد برخی رسانه‌های بین‌المللی از افزایش صادرات نفت کشورمان حکایت دارد

آنها ممکن است که برآورد فروش روزانه ۱.۴میلیون نفت خام و فرآورده‌های نفتی در بودجه سال آینده ایران باشد و برخی برآوردها نشان می‌دهد که میزان صادرات نفت ایران در ماه‌های پایانی سال گذشته میلادی به ۱.۲میلیون بشکه رسیده‌باشد.

##### نفت و سر‌نوشت پرچام

بن‌بست در مذاکرات بر سر پرورنده هسته‌ای ایران، تاکنون باعث محدودیت جدی در صادرات نفت ایران نشده، هر چند اتنوتی بلینکن، وزیر خارجه آمریکا چند روز پیش گفته بود، واشتنگتن از توافقی که تحریم‌های نفتی علیه ایران را در ازای محدود کردن فعالیت‌های اتمی کاهش می‌دهد، دست برداشته است. این در شرایطی است که برخی تاجران نفت دنیا بر این باور هستند که آمریکا از ماه‌صادرات محموله‌های ایران تا زمانی که به حفظ قیمت نفت روز افزایش خواهد داد. به گزارش همشهری، اشاره

##### افزایش تولید اوپیکی‌ها

سازمان اوپک در گزارش جدید خود از افزایش ۹۱هزاربشکه‌ای نفت در کشورهای عضو خبر داده و گفته است: اوپیکی‌ها در یک‌ماه گذشته به‌طور متوسط روزانه ۲۸میلیون و ۹۷۱هزار بشکه نفت خام تولید کرده‌اند. عربستان با تولید روزانه ۱۰میلیون و ۴۷۸هزار بشکه، عراق ۴میلیون و ۴۸۰هزار بشکه و امارات با ۳ میلیون و ۲۹هزار بشکه رتبه اول تاسوم تولید نفت اوپک را به‌خود اختصاص داده است. ایران درماه گذشته تولید خود را ۹هزار بشکه افزایش داده و به ۲میلیون و ۵۷۴هزار بشکه رسانده است. بااین حال قیمت نفت خام سنگین ایران براساس تازه‌ترین گزارش ماهانه اوپک، درماه دسامبر ۲۰۲۲ نسبت به‌ماه قبل ۹۹دلار و ۶۲سنت معادل ۱۰۰.۸در صد کاهش یافته و هر بشکه نفت سنگین ایران ۵۸۸دلار و ۷۲سنت قیمت خورده است.

# شمارش معکوس برای رونمایی از خارجی‌های بازار خودرو

محموله جدید خودروهای وارداتی شامل ۱۲۰ دستگاه هیوندای وارد بندر شهید باهنر شد

##### یک‌ماه بعداز ورود نخستین محموله خودروهای خارجی

به گمرک و درحالی‌که هنوز پای هیچ خودروی خارجی به بازار ایران باز نشده، روز گذشته کشتی حامل یک محموله ۱۲۰دستگاهی دیگر از خودروهای ثبت سفارش شده، وارد بندر شهید باهنر بندرعباس شد.

به گزارش همشهری و براساس اطلاعاتی که تاکنون منتشر شده، محموله جدید شامل ۱۲۰دستگاه هیوندای سدان ۲۰۲۲است که با توجه به مدل‌های عنوان‌شده برای وارداتی‌های این برند، به‌احتمال زیاد مدل‌های اکسنت و النترا شامل می‌شود. سوم دی‌ماه نخستین محموله خودروهای وارداتی شامل ۲۲دستگاه خودرو از محصولات کیا از جمله سرانو، ریو، پیکان‌تو، پلاس، سونت(شاسی‌بلند) و اسپورتیج (شاسی‌بلند) وارد بندر لنگه شد. بعد از آن خبرهایی از واردات ۱۹هزار دستگاه چانگان و ۱۴۰دستگاه کیا منتشر شد و وزارت صمت اعلام کرد فرایند فروش خودروهای وارداتی هفته سوم دی‌ماه با عرضه در بورس کالا آغاز می‌شود. هیأت پذیرش بورس کالا در میانه سومین هفته یعنی روز سه‌شنبه ۱۸ماه از پذیرش این ۱۴۰دستگاه خودرو در بورس خبر داد اما درحالی‌که وزارت صمت اعلام کرده بود عرضه خودروها در بورس قطعاً تا پایان دی‌ماه انجام خواهد شد، این اتفاق هنوز نیفتاده و تا لحظه تنظیم این گزارش، زمان مشخصی نیز برای آن اعلام نشده است.

حال با احتساب محموله جدید وارد شده تعداد کل خودروهای وارداتی به کشور به ۲۱،۲۶۰دستگاه رسیده و واردات یک‌پنجم از

<b>برند</b>	<b>مشخصات</b>	<b>قیمت در تیرماه</b>
ظراوت	سفید نیچر پرب ۳۵۰گرمی	<b>۳۵۰۰۰</b>
کانه	سفید نیچر پرب ۴۰۰گرمی	<b>۳۷۰۰۰۰</b>
ملینزان	سفید نیچر پرب ۴۰۰گرمی	<b>۳۷۵۰۰</b>
دومینو	سفید نیچر پرب ۴۰۰گرمی	<b>۳۷۰۰۰۰</b>
هراز	سفید نیچر پرب ۴۰۰گرمی	<b>۳۷۰۰۰۰</b>
صبلخ	سفید نیچر پرب ۴۰۰گرمی	<b>۳۷۰۰۰۰</b>
رامک	سفید پرب پرب ۴۰۰گرمی	<b>۳۸۰۰۰۰</b>
روزانه	کره‌ای نیچر پرب ۳۵۰گرمی	<b>۴۰۰،۰۰۰</b>
میهن	سفید نیچر پرب ۴۰۰گرمی	<b>۴۰،۰۰۰۰</b>
کیتی	خامه‌ای پرب پرب ۳۵۰گرمی	<b>۴۲،۰۰۰۰</b>

## قیمت کدام پنیر مناسب‌تر است

ارد بیبهشت اسمال با حذف ارز ترجیحی و پرداخت مستقیم پارهانه

به مصرف کنندگان انواع پنیرهای صبحانه تا ۱۰۰درصد گران شدند اما طی ۹ماه پس از آن تا امروز هیچ‌یک از شرکت‌های لبنی تغییری در نرخ پنیر تولیدی خود نداده‌اند. همشهری با مقایسه قیمت انواع پنیرهای موجود در محدوده وزنی ۳۵۰ تا ۴۰۰گرم، ۱۰نوع از ارزان‌ترین پنیرهای این محدوده را شناسایی کرده است. قیمت هر کیلو پنیر سفید بسته به میزان چربی بین ۱۰۰تا۱۲۰هزار تومان متغیر است.

# همیشه‌ری

<b>بازار سهام</b>		
ترکیب دیروز معاملات بازار سهام		
رقم به میلیارد تومان		
خریدحقیقی	۷۶۴۶	
فروش حقیقی	۸۴۰۰	
خریدحقوقی	۲۱۳۹	
فروش حقوقی	۱۳۸۵	
<b>نماگرهای بازارسهم در مبادلات دیروز</b>		
نماگر	مقدار	تغییر درصد
شاخص کل – واحد	<b>۱۶۵۷۵۷۳</b>	<b>-۱,۸۷</b>
شاخص هم‌وزن – واحد	<b>۵۲۱۹۴۲</b>	<b>-۰,۸۱</b>
ارزش معاملات خرد – میلیارد تومان	<b>۹۷۸۵</b>	<b>۱۶</b>
ارزش بازار – هزار میلیارد تومان	<b>۷۶۷۵</b>	<b>-۱,۹</b>

## بورس

### سود شرکت‌های بورس

### از ۸۸۸هزار میلیارد تومان گذشت

تازه‌ترین گزارش‌های مالی ۴۷۷شرکت بورس برای فصل پاییز منتشر شده که نشان می‌دهد جمع کل سود این شرکت‌ها ۱۰۰هزار میلیارد تومان افزایش یافته و با این میزان رشد، جمع کل سود شرکت‌های بورس از مرز ۸۸۸هزار میلیارد تومان عبور کرده است. با این حال گزارش‌های مالی جدید بیانگر آن است که سودآوری شرکت‌های بورس نسبت به ۱۶فصل گذشته روند نزولی داشته است.

به گزارش همشهری، انتشار گزارش‌های مالی ۹ماه شرکت‌های بورس آغاز شده است. شرکت‌های بورس موظف‌هر ۳ماه یک‌بار گزارش‌های مالی خود را منتشر کنند. بر همین اساس تاکنون ۴۷۷شرکت، گزارش‌های مالی خود را منتشر کرده‌اند. اطلاعات مالی این شرکت‌ها نشان می‌دهد جمع سود این شرکت‌ها در پاییز امسال ۱۰۰ هزار و ۵۶۸میلیارد تومان بوده که این میزان در مقایسه با پاییز پارسال ۱۱ درصد افزایش نشان می‌دهد با اضافه شدن این میزان سود، جمع کل سود شرکت‌های بورس برای نخستین بار به ۸۸۸هزار و ۳۷۵هزار میلیارد تومان رسید. با وجود این رشد، انتظارها برای افزایش میزان سود شرکت‌های پیش از این مقدار بود و سهامداران انتظار داشتند میزان سود شرکت‌های بورس دست‌کم بیشتر از تابستان سال جاری باشد؛ انتظاراتی که به‌نظر می‌رسد، فعلاً محقق نشده است.

##### کاهش روند سودآوری

آمارها نشان می‌دهد با وجود عبور رقم سود شرکت‌های بورس از مرز ۸۸۸هزار میلیارد تومان و رشد ۱۱درصدی نسبت به پاییز پارسال، میزان سود شرکت‌هایی که تاکنون گزارش‌های مالی‌شان منتشر شده، در پاییز امسال در مقایسه با تابستان، ۲درصد و در مقایسه با بهار امسال ۶درصد کاهش داشته است.

طبق آمارهای موجود جمع کل سود شرکت‌هایی که تاکنون گزارش‌های مالی‌شان را منتشر کرده‌اند در تابستان امسال ۱۲۹و در بهار امسال ۲۵۴هزار و ۶۸۱میلیارد تومان بود. این روند نزولی از تابستان امسال آغاز شده و طبق داده‌های موجود، جمع کل سود این شرکت‌ها در تابستان نیز نسبت به بهار ۴۹درصد افت کرده بود. هنوز مشخص نیست دلیل این افت روند سودآوری چیست و آیا این روند در زمستان هم ادامه خواهد یافت؟ البته این امید وجود دارد که روند سودآوری شرکت‌های بورس در زمستان امسال با رشد مواجه شود زیرا از سال ۱۳۹۹تاکنون به‌طور متناوب میزان سود شرکت‌ها در پاییز روند نزولی داشته است. به‌نظر می‌رسد شتاب تورم به کاهش قدرت خرید مردم و کاهش میزان فروش شرکت‌ها منجر شده است. با همه اینها انتظار می‌رود افزایش ۱۰۰هزار میلیارد تومانی سود شرکت‌های بورس در سه‌ماه آینده اثر خود را بر قیمت سهام این شرکت‌ها نمایان کند زیرا به‌طور طبیعی افزایش سود شرکت‌ها به کاهش نسبت قیمت به درآمد و افزایش جذابیت خرید سهام شرکت‌های بورس منجر می‌شود.

##### سودآورترین صنایع

بررسی مقایسه‌ای میزان سودآوری شرکت‌های بورس نشان می‌دهد هم‌اکنون بیشترین میزان سود محقق شده در میان کل صنایع بورس مربوط به گروه محصولات شیمیایی بوده که عمدتاً شامل شرکت‌های تولیدکننده محصولات پتروشیمی است. طبق این اطلاعات ۲۴۱هزار و ۴۰۴میلیارد تومان از کل سود شرکت‌های بورس به گروه محصولات شیمیایی متعلق است و این گروه با این میزان سود در صدر کل صنایع بازار سهام قرار گرفته است. بعد از تولیدکنندههای محصولات پتروشیمی، گروه فلزات اساسی با تحقق ۱۷۴هزار میلیارد تومان سود در رتبه دوم و فرآورده‌های نفتی با ۱۲۴.۷ هزار میلیارد تومان در جایگاه سوم قرار گرفته است. از دیگر گروه‌هایی که بیشترین میزان سود را در میان همه صنایع دارند، می‌توان به گروه استخراج کانه‌های فلزی و هلدینگ‌ها اشاره کرد.

برترین صنایع بورس از نظر میزان سودآوری، هزار میلیارد تومان		
<b>صنعت</b>	<b>ارزش بازار</b>	<b>سود خاص</b>
کل بازار	۷۸۹۰	۸۸۸,۴
محصولات شیمیایی	۱۸۷۳	۲۴۱,۳
فلزات اساسی	۱۲۳۲	۱۷۳,۹
فرآورده‌های نفتی	۵۶۰	۱۲۴,۷
استخراج کانه‌های فلزی	۶۸۳	۸۲,۲
هلدینگ‌ها	۵۵۷	۷۲,۹
سرمایه‌گذاری‌ها	۴۸۳	۴۰,۱
عرضه‌برقی و گاز، بنجر و آب گرم	۱۶۴	۲۹,۳
بانکداری	۴۳۸	۲۱,۱
داروسازی	۲۰۶	۱۹,۵
سیمان	۱۲۶	۱۵,۵
حمل‌ونقل، انبارداری و ارتباطات	۹۸	۱۰,۹
محصولات غذایی	۱۰۸	۷,۲
انرژی‌سازی	۵۴	۶,۶
فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی	۱۲۶	۶,۲
خدمات فنی و مهندسی	۷۷	۵,۳
بیمه	۱۹۶	۵,۱
مخابرات	۹۲	۴,۶
رایانه	۷۹	۳,۹