

تأمین هوشمند اقلام پتروشیمی صنایع از بستر بورس

سیدمحمد اتابک، وزیر صنعت، معدن و تجارت در نشست بااعضای کمیسیون صنایع و معادن، ضمن محکومیت حملات ناجوانمردانه به واحدهای صنعتی، اظهار کرد: در این روزها تولیدکنندگان را هرگز تنها نخواهیم گذاشت. تحقق این مهم، نیازمند هم‌افزایی میان مجلس شورای اسلامی، وزارتخانه‌های امور اقتصادی و دارایی، تعاون، کار و رفاه اجتماعی، نفت، بانک مرکزی و دیگر نهادهای مسوول برای تأمین اولویت‌های صنعتگران و حفظ اشتغال است.

اتابک بابیان اینکهبخش عمده صنایع پایین دستی، وابسته به‌ورق‌های فولادی و محصولات پتروشیمی است، تصریح کرد:بخشی از این‌نیاز از طریق ارتقای ظرفیت داخلی تأمین خواهد شد.موایقی را مجموعه فولاد مبارک با مسیبر واردات جبران می‌کند. این سیاست دولت به معنای ممنوعیت واردات برای سایر شرکت‌ها نیست؛ بلکه رویکردی هوشمندانه در مدیریت عرضه‌است.

وی با تأکید بر تأمین زنجیره صنایع پایین‌دستی، یادآور شد: سیاست وزارت صمت، تضمین پایدار مواد اولیه برای تولید کشور است. بدین منظور، با هماهنگی وزیر نفت، مدیرعامل شرکت ملی پتروشیمی و رییس سازمان بورس و اوراق بهادار، برنامه‌ریزی لازم برای تأمین اقلام پتروشیمی مورد نیاز صنایع از طریق بورس کالا صورت گرفته‌است.

نقدشوندگی در تله ابهام بازگشایی بورس

معاملات بازار سرمایه در حالی از ۹ اسفند پار سال تاکنون در تطبیق ومنتوقفاست که یکی از مهم‌ترین پیامدهای تعطیلی طولانی مدت بورس، ضربه به «تقدشوندگی» است؛اصلی‌ترین مزیتی که همواره بازار سرمایه بر سایر گزینه‌های سرمایه‌گذاری داشته است. از این رو عبور تعطیلی معاملات سهام از مرز تقریباً دو ماه، در عمل این مزیت را از بخش مهمی از داری‌های مالی سلب کرده‌است.

به‌باور کارشناسان، طولانی شدن تعطیلی بازار سهام،نقدشوندگی را از مهم‌ترین بخش بازار سرمایه گرفته و به‌طور مستقیم سطح اعتماد فعالان را تحت تأثیر قرار داده است؛ و بخش قابل توجهی از سهامداران در این مدت امکان فروش داری‌ای خود را نداشته‌اند.وبرای آن دسته که نیاز فوری به نقدینگی دارند یا با استفاده از اعتبار وارد بازار شده‌اند، این وضعیت با مشکلات جدی همراه بوده‌است. این فشار خاموش، اگر چه در شاخص‌ها و تابلوی معاملات قابل مشاهده نیست، اما در سطح رفتار و ذهنیت سرمایه‌گذاران انباشته می‌شود و در نهایت، پس از بازگشایی، می‌تواند به موجی از عرضه‌های هیجانی و صف‌های فروش گسترده ترجمه شود.

این در شرایطی است که تعطیلی بازار سهام، پیامی روشن تحت عنوان وجود ریسک به سرمایه‌گذاران ارسال می‌کند؛ این پیام، به‌تدریج حس نااطمینان را تشدید می‌کند و مواردی چون افزایش تمایل به خروج از داری‌های پریسک به محض فراهم شدن امکان معامله، تعویق تصمیم برای ورود نقدینگی جدید به بازار سهام، و جست‌وجوی گزینه‌های جایگزین با نقدشوندگی و ثبات بالاتر را تشدیدمی‌کند.

از این رو، هرچه این وضعیت طولانی تر شود، فاصله ذهنی و روانی سرمایه‌گذار با بازار سرمایه بیشتر می‌شود. در چنین فضایی، بازگرداندن سرمایه‌ها به چرخه معاملات صرفاً با اعلام بازگشایی ممکن نخواهد بود؛ بلکه نیازمند مجموعه‌ای از اقدامات اعتمادساز و ابزارهای مدیریت ریسک است.

به‌باور کارشناسان، یکی از خلاهای جدی این روزها، نبود یک نقشه‌راه شفاف برای بازگشایی بازار سهام است؛ و حتی اگر امکان تعیین یک تاریخ قطعی وجود نداشته باشد، می‌توان و باید چارچوب‌ها و سناریوهای بازگشت بازار را به‌طورروشن تبیین کرد. از این رو ندریجی یا یک‌مرحله‌ای بودن بازگشایی، اثر قابل توجهی بر رفتار سرمایه‌گذاران خواهد داشت. افزون بر این، تعیین دامنه نوسان در روزها و هفته‌های نخست می‌تواند به مدیریت شوک‌ها کمک کند، مشروط بر آنکه از قبل به‌روشنی اعلام شود. ضمن اینکه بازارگردانی فعال بامنابع کافی هم یکی از ابزارهای کلیدی برای کاهش فشار عرضه و جلوگیری از قفل شدن صف‌هاست.

نکته قابل توجه در این زمینه این است که در شرایط کنونی بازار سهام را می‌توان بدون ایجاد شوک‌های شدید بازگشایی کرد، به شرط آنکه پیش از بازگشت معاملات، سازوکارهای تخلیه فشار و ابزارهای پوشش ریسک طراحی و فعال شوند.

در مجموع باید گفت آنچه امروز در بازار سرمایه دیده می‌شود، «نقدینگی در تله‌ابهام» است؛ پول‌هایی که نه امکان خروج دارند و نه چشم‌انداز روشنی از آینده پیش روی خود می‌بینند.

بر این اساس، بازگشایی بورس، اگر صرفاً به معنای روشن شدن تابلو و فعال شدن سامانه معاملات باشد، نمی‌تواند پاسخ‌گوی نگرانی‌های انباشته سرمایه‌گذاران باشد. بدین منظور بازار سهام این روزها پیش از هر چیز به بازگشت شفافیت، پیش‌بینی‌پذیری و ابزارهای کارآمد مدیریت ریسک نیاز دارد.

در نهایت، تصمیم سیاست‌گذار در هفته‌های پیش رو تعیین خواهد کرد که آیا بورس با دیگر می‌تواند جایگاه خود را به عنوان مقصد اصلی نقدینگی و کانال معتبر تأمین مالی بازیابد، یا فاصله طولانی و مدیریت مبهم آن، نقطه عطفی در تعصلی گرفتن تدبیری سرمایه‌گذاران از بازار سرمایه خواهد بود.

۴ تعامل

«تعادل» روند معاملات ابزارهای سرمایه‌گذاری را بررسی می‌کند

رگورد ورود نقدینگی به صندوق‌ها

براساس مصوبه شورای عالی بورس، معاملات بازار سهام در هفته جاری همچنان تعطیل خواهد بود. این مصوبه توضیح می‌دهد که طی روزهای شنبه، پنجم اردیبهشت لغایت پایان روز کاری چهارشنبه، نهم اردیبهشت ۱۴۰۵، معاملات بازار سهام متوقف بوده و معاملات بورس‌های کالایی و سایر ابزارهای بازار سرمایه بدون تغییر ادامه خواهد داشت یعنی صندوق‌های درآمد ثابت و طلا به فعالیت خود ادامه خواهند داد.

این روزها صندوق‌های درآمد ثابت شرایط خوبی دارند و به علت شرایط موجود هر روز با ورود نقدینگی مواجه می‌شوند، اما مساله اساسی اینجاست که همچنان سایه ابهام روی بازار سهام قرار دارد. هنوز وضعیت آتش بس و جنگ مشخص نیست و همین موضوع باعث شده که ابهام در بازارهای مالی خصوصاً بورس تهران شده است.

بازار سهام از نهمین روز اسفندماه به واسطه آغاز جنگ تعطیل شد و این تعطیلی همچنان ادامه دارد. البته طی چند هفته اخیر شاهد آن بودیم که برخی از ابزارهای بازار سرمایه یعنی صندوق‌های درآمد ثابت و طلا بازگشایی شدند و سرمایه‌گذاران نیز از این صندوق‌ها استقبال خوبی داشتند؛ اما همچنان معاملات سهام تعطیل است و با توجه به اظهارات مسوولان به نظر نمی‌رسد که این زودی‌ها بورس بازگشایی شود.

صندوق‌ها در یک نگاه

بازار سرمایه در نخستین روز معاملاتی ۵ اردیبهشت روندی متفاوت از حرکت نقدینگی در صندوق‌های درآمد ثابت به عنوان توجه به شرایط پیش آمده روند ورود نقدینگی نشان داد که پول حقیقی مجدداً به دنبال ثبات و ابزارهای کم‌ریسک است و همین عامل ورود نقدینگی را به صندوق‌های روزهای گذشته تقویت کرد.

در همان دقایق ابتدایی معاملاتی روز شنبه صندوق‌های درآمد ثابت ورودی بیش از ۱۲۰ میلیارد تومانی ثبت کردند، رقمی که نشان می‌دهد بخش قابل توجهی از سرمایه‌گذاران تصمیم داشتند روز کاری را با بازگشایی بخشی از داری‌ی خود به این ابزارهای کم‌ریسک آغاز کنند. هم‌زمان، ارزش معاملات بازار نیز از ۷۸۰ میلیارد تومان عبور کردند نسبت خریدار به فروشنده در این دقایق عدد منفی ۱.۹ را نشان داد؛ اختلافی که حکایت از برتری سمت عرضه دارد. با این حال، ورود نقدینگی سطح بالای تقاضا را آشکار کرد. در بین صندوق‌ها، «فیروز» با ثبت بیش از ۱۵۵ میلیارد تومان ورود پول در صدر قرار گرفت، در حالی که «لبخند» با بیش از ۲۰ میلیارد تومان خروج پول، بیشترین خروج نقدینگی را تجربه کرد.

روند معاملات در ابتدای هفته و با افزایش اخبار سیاسی نشان می‌دهد که جریان سرمایه‌گذاران برای محافظه‌کاران و سرمایه‌گذاران کم‌ریسک همچنان ادامه دارد.

تا ساعت ۹:۴۰ روند ورود نقدینگی شتاب بیشتری

گرفت و مجموع ورود پول حقیقی از ۲۷۵ میلیارد تومان عبور کرد. ارزش معاملات گروه نیز به بیش از ۳۶ همت رسید؛ رقمی که اهمیت صندوق‌های درآمد ثابت به عنوان یکی از ستون‌های اصلی گردش نقدینگی در بازار را بار دیگر یادآور می‌شود. در این بازه زمانی، صندوق‌های روزانه خفیف‌اما پیوسته‌ای دنبال ثبات و ابزارهای کم‌ریسک است و همین عامل ورود نقدینگی را به صندوق‌های درآمد ثابت و طلا تقویت کرد.

در ساعت ۱۰:۰۰، حجم ورود پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت به بیش از ۶۰۰ میلیارد تومان رسید و ارزش معاملات در این گروه از ۶۸ همت عبور کرد. این رشد قابل توجه، نشانه‌ای از آن بود که همچنان تقاضای قدرتمندی در سمت خرید وجود دارد. در این مرحله، صندوق «پاسارگاد» با بیش از ۳۳۰ میلیارد تومان بیشترین ورود پول را ثبت کرد و به مقصد اصلی نقدینگی تازه تبدیل شد. در مقابل، «ساحل» با بیش از ۱۶۵ میلیارد تومان خروج پول مواجه شد؛ موضوعی که احتمالاً ناشی از شناسایی سود، جابه‌جایی منابع یا تغییر استراتژی برخی سرمایه‌گذاران بود.

بیشترین ارزش معاملات نیز در صندوق «کارا» با بیش از ۱۰۰ میلیارد تومان ثبت شد. در حالی که نشان از تحرک قابل توجه این صندوق در بازار دارد. از سوی دیگر، بیشترین حساب مثبت متعلق به صندوق «اصیل» با ۲.۹ درصد و کمترین میزان حساب مربوط به «بازده» و «اسامید» بود.

بازگشت صنعت اوره پس از زمستان سخت



باز یگر برتر جهانی حدود ۲۰ درصد سهم دارند.

بر اساس کاربر، بخش کشاورزی در حدود ۷۵ درصد از سهم در بخش دارو، در سال ۲۰۲۲ به خود اختصاص داد و پس از آن بخش صنعت قرار می‌گیرد.

کمبود خوراک پروتئینی و هزینه بالای مکمل پروتئین، اوره را به یک مکمل جایگزین برای خوراک دام تبدیل کرده است.

انتظار می‌رود کاهش در دسترس بودن زمین‌های مرعی و افزایش قیمت خوراک دام متعارف باعث رشد بخش خوراک دام شود. پیش‌بینی می‌شود که بخش سنتز شیمیایی نشان‌دهنده سریع‌ترین رشد در بازار باشد.

کاربردهای اوره عبارت‌اند از ساخت سیال گروژ دیزل، به عنوان عامل یخ‌زدایی، عامل ضد شعله، عامل بارورسازی ابرها، ماده مغذی پلانکتون در آزمایشات تغذیه اقیانوس، تقویت‌کننده حلالیت، منبع هیدروژن، جداسازی پراپین، و غیره.

بیش از ۹۰ درصد از تولید اوره در جهان به عنوان کود آزادکننده نیتروژن استفاده می‌شود. کودهای نیتروژن روشی مناسب برای افزایش عملکرد و سودآوری محصول، به ویژه در مناطق مرطوب هستند که به‌طور خاص به عنوان مکمل برای محصولات زراعی استفاده می‌شوند و عمدتاً در صنعت کشاورزی برای برداشت استفاده می‌شوند.

تا ساعت ۱۰:۳۰ فشار خریدر در صندوق‌ها شدت گرفت و ورود پول حقیقی از ۹۲۰ میلیارد تومان عبور کرد. گروه درآمد ثابت در آستانه ثبت بیش از یک همت ورود پول قرار گرفت؛ موضوعی که بر روند قوی ورود نقدینگی دلالت داشت. ارزش معاملات نیز با عبور از ۱۰ همت رکورد جدیدی را در ساعت‌های ابتدایی ثبت کرد. حجم معاملات نیز حدود ۲ میلیون واحد گزارش شد. این رقم نه‌تنها از تحرک بالای سرمایه‌در این گروه خبر می‌دهند، بلکه از تقویت دیدگاه محافظه‌کارانه در میان سرمایه‌گذاران حکایت دارند؛ دیدگاهی که معمولاً در شرایط عدم قطعیت یا انتظار برای تحولات جدید در بازار سهام پدیدار می‌شود.

در ساعت ۱۰:۱۰، ورود پول حقیقی از ۱.۱ همت عبور کرد. ارزش معاملات نیز از ۱۳ همت فراتر رفت. نسبت خریدار به فروشنده عدد منفی ۱.۳ را نشان می‌داد که نشان‌دهنده برتری تعداد فروشندگان است، اما همچنان تقاضا به اندازه‌ای قدرتمند بود که جریان ورود پول مثبت باقی‌بماند. در این ساعت، «پاسارگاد» همچنان بیشترین ورود پول را با ۵۰۰ میلیارد تومان به خود اختصاص داده بود. در حالی که «ساحل» با بیش از ۲۳۱ میلیارد تومان خروج پول در صدر خروجی‌ها قرار گرفت.

در پایان نیمه روز و تا ساعت ۱۲:۰۰، مجموع ورود پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت به ۱.۵ همت رسید؛ رقمی که نشان‌دهنده یکی از پرقدرت‌ترین ورودهای پول در هفته‌های اخیر است. ارزش معاملات نیز با عبور از ۱۹ همت سطح بی‌سابقه‌ای را ثبت کرد.

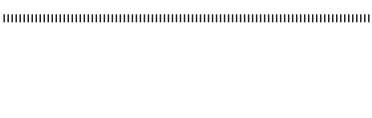


نسبت خریدار به فروشنده در این لحظه منفی ۱.۲ بود. این روند در حالی رقم خورد که طی روزهای گذشته برخی نشانه‌ها از فشار فروش در بازار سهام مشاهده می‌شده؛ موضوعی که به نظر می‌رسد سرمایه‌گذاران را به سمت ابزارهای کم‌ریسک سوق داده است.

مرور داده‌های روز شنبه نشان می‌دهد صندوق‌های درآمد ثابت بار دیگر نقش سنتی خود را به عنوان پناهگاه نام سرمایه‌ایفا کردند. ورود ۲۰۴۳ میلیارد تومانی پول حقیقی، ارزش معاملات ۲۷ همتی و سرانه‌های خرید و فروش قابل توجه، همگی نشانه‌هایی از این روند پایدار هستند.

هر چند نسبت خرید به فروش در برخی مقاطع عده‌های مختلفی نشان داد و گاهی فشار عرضه افزایش یافت، اما جریان کلی نقدینگی همچنان در سمت ورود قرار داشت. مقصد اصلی این نقدینگی نیز صندوق‌هایی مانند «پاسارگاد» بود که در ساعات مختلف بیشترین جذب سرمایه را تجربه کردند، در حالی که صندوق‌هایی چون «ساحل» با خروج پول قابل توجه مواجه شدند.

این تحولات نشان می‌دهد در شرایط فعلی، بخش مهمی از سرمایه‌گذاران ترجیح می‌دهند سبد خود را با ابزارهای کم‌ریسک‌تر متعادل کنند؛ سیاستی که اغلب در دوره‌های بی‌اطمینانی یا انتظار برای تغییرات بزرگ در فضای کلان اقتصادی اتخاذ می‌شود. تازمانی که نشانه‌های از تغییر ذهنیت بازار دیده نشود، به‌نظر می‌رسد صندوق‌های درآمد ثابت همچنان یکی از کانون‌های اصلی گردش پول باقی‌بمانند.



تقریباً تمامی شرکت‌ها رشد در تولید و فروش را تجربه کردند. شرکت پتروشیمی خراسان یکی از بیشترین نرخ‌های رشد را ثبت کرد. تولید از حدود ۷.۹۱۰ تن در بهمن به ۹۷۰.۵۴ تن در اسفند رسید که نشان‌دهنده جهشی بیش از ۱۱۰۰ درصدی است. فروش نیز از ۳۸۲ به ۹۰۸ افزایش یافت. این رشد بیانگر توقف یا محدودیت جدی تولید در بهمن و بازگشت کامل ظرفیت در اسفند است.

شرکت پتروشیمی کرمانشاه نیز عملکردی مشابه داشت. تولید از حدود ۷.۹۶۹ تن به ۸۲.۱۸۶ تن افزایش یافت. در بخش فروش نیز رشد بسیار چشمگیری از ۴۱۱ به ۶۷۴ ثبت شد که می‌تواند ناشی از افزایش تقاضا یا از آسازای موجودی انبار باشد.

شرکت پتروشیمی شسیراز نسبت به سایر شرکت‌ها عملکرد باثباتی داشت. تولید از ۸۷.۴۶۲ تن به ۱۸۱.۹۰۶ تن رسید (رشد حدود ۱۰۸ درصدی) و فروش نیز از ۱.۳۲۴ به ۲.۸۴۲ افزایش یافت. این روند نشان‌دهنده مدیریت متعادل تر تولید و فروش و وابستگی کمتر به نوسانات مقطعی است.

شرکت پتروشیمی پردیس (شپدیس) همچنان بزرگ‌ترین تولیدکننده صنعت از نظر حجم تولید باقی ماند. تولید این شرکت از ۱۸۵.۷۷۸ تن به ۲۳۵.۱۸۲ تن رسید (رشد حدود ۲۶ درصدی). با این حال، جهش چشمگیر فروش از ۱.۲۸۲ به ۸.۸۳۸ نشان می‌دهد که شرکت علاوه بر تولید جاری، از موجودی انبار نیز برای پاسخ به تقاضا استفاده کرده و استراتژی فروش فعالی داشته است. شرکت پتروشیمی اوره لردگان (شلرد) در بهمن‌ماه تولیدی ثبت نکرد، اما در اسفندماه با تولید ۵۶.۳۲۷ تن به مدار بازگشت. فروش نیز از ۳۴۲ به ۴۰۴ افزایش یافت که نشان‌دهنده تمرکز اصلی بر احیای تولید پس از توقف کامل است. در مجموع، اسفند ۱۴۰۴ را می‌توان نقطه عطفی برای صنعت اوره ایران دانست؛ ماهی که در آن، شرکت‌ها پس از یک دوره محدودیت شدید، دوباره به مدار تولید بازگشتند و حتی در شرایط پربسیک منطقه‌ای، عملکردی فراتر از انتظار ثبت کردند. با این حال، باید توجه داشت بخشی از این رشد ناشی از افت قابل توجه در بهمن‌ماه است و نمی‌توان آن سطوحی بسیار پایین‌تر از ظرفیت اسمی خود فعالیت کرد. فروش نیز متناسب با این افت تولید، در سطح محدودی باقی ماند. اما در اسفندماه، با رفع نسبی محدودیت‌های گاز، صنعت اوره با افزایش شدت و صادرات و تحولات سیاسی وابسته خواهد بود.

بازگشایی فوری بازار سهام تنها راه نجات است؟

صدای بورس از علی عباسیان، کارشناس بازار سرمایه، با اشاره به اینکه تأخیر در اجرای اصلاحات ساختاری، بازار را در برابر شوک‌های خارجی آسیب‌پذیر کرده و به سمت بازی باخت-باخت سوق داده است. وی در ادامه گفت: عمق ناکافی بازار سرمایه باعث شده تا این بازار به‌شدت به اخبار و ریسک‌های خارجی، از جمله ریسک‌های سیاسی و امنیتی، حساس باشد؛ ریسک‌هایی که به گفته عباسیان، چند سال است که وجود دارند و دیر یا زود باید برای مدیریت آنها فکری می‌شد. این کارشناس بازار سرمایه در ادامه ضمن اشاره به اینکه در حال حاضر، بازگشایی بازار ضروری است، خاطر نشان کرد که این بازگشایی باید با کاهش ریسک‌های موجود و تدوین قوانین حمایتی جدید همراه باشد. وی به‌طور مشخص به ریسک قیمت‌گذاری دستوری و ریسک تصمیمات شبانه که به زعم او توسط خود دولت به بازار تحمیل شده، انتقاد کرد و گفت: این اقدامات باید قبلاً انجام می‌شد ولی متأسفانه انجام نشده است. یکی از مهم‌ترین دغدغه‌های مطرح شده توسط عباسیان، نگرانی سهامداران خرد از آینده بازار و از دست دادن اعتمادشان پس از این تجربه تلخ است، وی در این خصوص هشدار داد: اکنون اکثر سهامداران خرد می‌گویند که بعد از برداشت پول خود دیگر به بازار سرمایه نخواهند آمد، این موضوع نشان‌دهنده آن است که بازار سرمایه تاحدی تخریب شده که این خبری بسته می‌شود و مردم به خاطر اینکه نمی‌توانند در شرایط خیلی خاص پول خود را برانند، دیگر به سراغ بازار سرمایه نمی‌آیند. با وجود تمام این چالش‌ها، عباسیان معتقد است که بازار باید بازگشایی شود، اما این بازگشایی نباید بدون پشتوانه حمایتی باشد. و همچنین نباید اجازه بدهیم ریسک عدم نقدشوندگی به یک مشکل دائمی تبدیل شود. درست است که در شرایط خاص باید محدودیت‌هایی باشد ولی این طور هم نباید باشد که برای مدت طولانی بازار سرمایه بسته باشد و پول مردم گیر کند. راهکار پیشنهادی وی، وضع قوانینی است که بتواند خسارت‌های ناشی از جنگ و اخبار آن را پوشش دهد. این تدبیر حمایتی می‌تواند شامل سازوکارهایی برای مدیریت نوسانات شدید و اطمینان بخشی به سرمایه‌گذاران برای حفظ سرمایه و نقدشوندگی در شرایط بحرانی باشد. در نهایت، به نظر می‌رسد بازگشایی قریب‌الوقوع بورس، آزمونی جدی برای سیاست‌گذاران بازار سرمایه خواهد بود تا نشان دهند تاچه‌اندازه قادرند اعتماد را دست‌نرفته سرمایه‌گذاران را بازیابی کرده و سازوکارهای لازم برای تاب‌آوری بازار در برابر شوک‌های آتی را فراهم کنند.

ادامه از صفحه اول

چرا ایران با دست بازتری پای میز مذاکره می‌رود؟

البته این روایت، یک نتیجه‌ضمنی هم دارد. فشار بر ایران، لزوماً به‌ضرعیت موقعیت آن نمی‌انجامد، بلکه در برخی شرایط می‌تواند موجب برچسب‌شدن اهرم‌هایش شود. در این مذاکرات، همین منطق دنیالی می‌شود، یعنی هر اندازه تنش در منطقه بالا برود، نقش تنگه هرمز و جایگاه ژئوپلیتیکی ایران بیشتر به چشم می‌آید و به تبع آن، تهران می‌تواند با اطمینان بیشتری از ظرفیت‌های خود در مذاکره بهره‌برد. در جمع‌بندی می‌توان گفت ایران در شرایط تازه، به دلیل نقش تعیین‌کننده‌اش در امنیت انرژی و ژئوپلیتیک منطقه، با دست بازتری وارد رابزنی‌ها شده و تلاش می‌کند از این مزیت در مسیر دیپلماسی استفاده کند. در این نگاه، سفرهای دیپلماتیک اخیر، مذاکرات غیرمستقیم و رابزنی با کشورهای منطقه، همه اجزای یک رابه‌برد واحدند، راهبردی که می‌خواهد قدرت میدانی را به امتیاز سیاسی تبدیل کند.

لزوم احیای زیرساخت‌ها و تقویت بخش خصوصی

انباشت مشکلات در حوزه انرژی و پتروشیمی، نتیجه تأخیر در اصلاحات و بی‌توجهی به نگهداری و نوسازی زیرساخت‌هاست؛ مساله‌ای که اکنون خود را به‌اشکال کمبودها و اختلال‌های جدی نشان می‌دهد. در مجموع لازم است همه از کان کشور از یک نگاه راهبردی به بحران انرژی حمایت کنند. تگاهی که در آن، هم‌بازسازی زیرساخت‌ها اهمیت دارد و هم اصلاح ساختار مدیریتی و اقتصادی بدون تغییر رویکرد، تقویت بخش خصوصی و دور شدن از دلالی و واسطه‌گری، حل مسائل حوزه انرژی و پتروشیمی ممکن نخواهد بود. به همین دلیل، احیای زیرساخت‌ها نه یک انتخاب، بلکه ضرورتی فوری برای حفظ تولید، ثبات و آینده صنعت کشور است. رویکردی که ایران در افق پیش روی آینده باید به سمت آن گام برداشته و حرکت کند.

بازار در آستانه عبور از شوک‌ها

آنچه اکنون پیش روی بازار قرار دارد، مرحله‌ای حساس اما اجتناب‌ناپذیر است. بازگشایی بازار نه تنها یک ضرورت اقتصادی، بلکه اقدامی برای بازگرداندن نظم و شفافیت به جریان سرمایه‌گذاری است. شرایط دشوار روزهای گذشته به پایان رسیده و اکنون زمان آن است که بازار با استفاده از ابزارهای حمایتی، معاملات خود را سر بگیرد. همچنان تأکید می‌شود که در این مسیر، تقویت سیاست‌گذار و نهادهای ناظر، نقشی تعیین‌کننده و غیرقابل چشم‌پوشی است.