

«تعالُد» از بازار نفت گزارش می‌دهد

طلای سیاه ایران نفس تازه بازار انرژی

صفحه ۳

تقارک

نیاز اقتصاد ایران

روند افزایش قیمت‌ها چطور متوقف می‌شود؟

تورم، تورم و تورم

مهم‌ترین چالش اقتصاد ایران پس از جنگ مرکز آمار: نرخ تورم سالانه خرداد ۶۲ درصد شد

تورم نقطه به نقطه خرداد به ۸۸.۶ درصد رسید

گزارش مرکز آمار ایران، نرخ تورم سالانه به حدود ۶۲ درصد رسیده‌است؛ عددی که نشان می‌دهد سطح عمومی قیمت‌ها همچنان با سرعت بالایی در حال افزایش است و خوردارهایی را

آمارهای رسمی نشان می‌دهد که فشار تورمی همچنان یکی از جدی‌ترین چالش‌های اقتصاد کشور به‌شمار می‌رود؛ چالشی که بیش از همه اقشار کم‌درآمد و دهک‌های پایین درآمدی را تحت تأثیر قرار داده‌است. بر اساس تازه‌ترین

است، اگرچه در هفته‌های اخیر بخشی از بازارهای دارایی مانند طلا در ز نسبت به روزهای پر التهاب گذشته به ثبات نسبی رسیده‌اند و همین موضوع تالندارهای از نگرانی‌ها درباره شوک‌های جدید اقتصادی کاسته‌است، اما آخرین

اقتصاد ایران در حالی وارد مرحله جدیدی پس از پایان جنگ ۴۰ روزه و آغاز روند آتش‌پس شده‌است که یکی از مهم‌ترین تدفغ‌های سیاست‌گذاران و البته خاورهای ایرانی همچنان تورم و افزایش مستمر هزینه‌های زندگی



۴

وعدۀ وزیر اقتصاد آزادسازی سهام عدالت تابستان امسال آغاز می‌شود

شمارش معکوس آزادسازی سهام عدالت

۴

یادداشت ۲

پسا توافق و آینده خودروسازی ایران

هدفمند و گسترده آزاد کند -چه خودروهایی صرف و چه کار کرده -می‌توان انتظار داشت سقف قیمتی بازار شکسته شودوفضای رقابتی شکل بگیرد.رقابت، تنها ابزار موثر برای واداشتن تولیدکننده داخلی به اصلاح رفتار است.زمانی که مصرف‌کننده «هجیور» به خرید و دیگر کشورها بینجامد، می‌تواند یکی از مهم‌ترین نقاط عطف صنعت خودروی

ایران باشد. اما این تحول، خودبه‌خود به بهبود کیفیت و رضایت مصرف‌کننده منجر نمی‌شود.شرط اصلی آن، شکستن انحصار در واردات ونوسازی بنیادین در بخش تولید است. آینده این صنعت در گروی رقابت واقعی، برنامه‌ریزی تدریجی تعرفه‌های و گذار از پلنفرم‌های فرسوده به فناوری‌های نوین است. با شکل‌گیری فضای جدیداقتصادی، نخستین پرسش این است که

صنعت خودروسازی ایران چه سهمی از این گشایش خواهد داشت؟ پاسخ را باید در دوبازه زمانی جست‌وجو کرد: کوتاه‌مدت و بلندمدت و نیز در دو حوزه متمایز اما مرتبط: واردات و تولید.

◀ **اثر کوتاه‌مدت: شوک رقابتی از مسیر واردات:** در کوتاه‌مدت، مهم‌ترین اثر توافق می‌تواند افزایش واردات خودرو و تنوع بخشی به بازار باشد. سال‌هاست بازار خودروی ایران درگیر انحصاری مزمن است؛ انحصاری که نه تنها رقابت را زین برده، بلکه انگیزه از تقای کیفیت، کاهش قیمت و بهبود خدمات پس از فروش را نیز تضعیف کرده‌است. اگر سیاست‌گذاران منطقه‌بسیاری از فعالان اقتصادی

تفاهم اقتصادی میان ایران و امریکه، اگر به آزادسازی دارایی‌های مسدود شده، جذب سرمایه خارجی و گسترش مناسبات با اروپا و دیگر کشورها بینجامد، می‌تواند یکی از مهم‌ترین نقاط عطف صنعت خودروی

بابک صدرايي

ایران باشد. اما این تحول، خودبه‌خود به بهبود کیفیت و رضایت مصرف‌کننده منجر نمی‌شود.شرط اصلی آن، شکستن انحصار در واردات ونوسازی بنیادین در بخش تولید است. آینده این صنعت در گروی رقابت واقعی، برنامه‌ریزی تدریجی تعرفه‌های و گذار از پلنفرم‌های فرسوده به فناوری‌های نوین است. با شکل‌گیری فضای جدیداقتصادی، نخستین پرسش این است که صنعت خودروسازی ایران چه سهمی از این گشایش خواهد داشت؟ پاسخ را باید در دوبازه زمانی جست‌وجو کرد: کوتاه‌مدت و بلندمدت و نیز در دو حوزه متمایز اما مرتبط: واردات و تولید.

◀ **اثر کوتاه‌مدت: شوک رقابتی از مسیر واردات:** در کوتاه‌مدت، مهم‌ترین اثر توافق می‌تواند افزایش واردات خودرو و تنوع بخشی به بازار باشد. سال‌هاست بازار خودروی ایران درگیر انحصاری مزمن است؛ انحصاری که نه تنها رقابت را زین برده، بلکه انگیزه از تقای کیفیت، کاهش قیمت و بهبود خدمات پس از فروش را نیز تضعیف کرده‌است. اگر سیاست‌گذاران منطقه‌بسیاری از فعالان اقتصادی

یادداشت ۳

بازار سرمایه در طول سال گذشته، فراز و نشیب‌های قابل توجهی را در واکنش به متغیرهای کلان سیاسی، به‌ویژه تنش‌های منطقه‌ای و تقابل‌های مستقیم تجربه کرده است. اما بررسی رفتار اخیر این بازار در مواجهه با



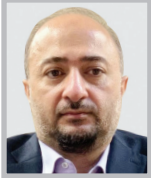
محمد خبیری زاد

اخبار نارامی‌ها، نشان‌دهنده یک دگرگونی عمیق در روان‌شناسی و تحلیل ریسک سرمایه‌گذاران است؛ دگرگونی‌ای که بورس را از یک بازیگر محافظه‌کار به یک بازیگر نسبتاً مضمون در برابر شوک‌های سیاسی تبدیل کرده‌است. در مرحله اول و در پی وقوع تنش‌های عمده سال گذشته، بازار سهام با گارد بسیار محتاطانه و فشار فروش بالایی مواجه شد؛ سرمایه‌گذاران ترجیح دادند ریا ل‌های خود را به سمت دارایی‌های امن تر سوق دهند و ریسک سیاسی را در اولویت قرار دهند. اما امروز،

یادداشت ۴

اولویت‌های پسا جنگ

در ۶ تا ۱۲ ماه نخست پس از جنگ، مهم‌ترین مسأله برای دولت تمرکز بر کنترل متغیرهای کلان اقتصادی از جمله تورم، نرخ ارز و تأمین منابع مالی است. کنترل تورم بدون دسترسی به منابع مالی و



علی سرزجیم

ارزی تقریباً ناممکن خواهد بود.

به همین دلیل، نخستین اولویت باید بهبود دسترسی به منابع از مسیر مذاکرات باشد تا بخشی از منابع مالی کشور آزاد شود. همزمان، افزایش نسبی نرخ بهره نیز می‌تواند به کنترل فشارهای برداشت کمک کند. در کنار این موارد، ایران باید بتواند در مذاکرات با امریکا امتیازاتی برای بازسازی اقتصادی کسب کند؛ به‌ویژه در حوزه کاهش فشار تحریم‌ها، دسترسی به منابع خارجی و ورود فناوری‌های جدید. فلذا تحقق این موارد می‌تواند به اقتصاد کمک کند تا دست کم به سطح پیش از جنگ بازگردد.

مانع همچنان مسأله مذاکرات با امریکا و تعیین تکلیف تحریم‌هاست. بدون حل این مسأله، تأمین منابع لازم برای بازسازی و احیای بخش‌های آسیب‌یافته اقتصاد دشوار خواهد بود. مهم این است که پس از جنگ صرف هزینه‌های غیرمولد نشود. اقتصاد پس از جنگ نیازمند بازسازی زیرساخت‌ها و ترمیم خرابی‌هاست. بنابراین تخصیص منابع باید بر اساس اولویت‌های توسعه‌ای و بازسازی صورت گیرد تا زتکرار الگوهای تورم‌زا و واردات‌محور گذشت جلوگیری شود.

سرمایه‌گذاری، چه داخلی و چه خارجی، بدون امنیت اقتصادی و ثبات سیاسی شکل نمی‌گیرد. دولت باید بستری لازم برای امنیت سرمایه‌گذاری را فراهم کند تا سرمایه‌گذاران نسبت به آینده اطمینان بیشتری داشته باشند. بخش مهمی از موانع سرمایه‌گذاری، موانعی است که دولت می‌تواند با اصلاح سیاست‌ها و کاهش نااطمینانی‌ها از پیش‌رو بردارد. هر اندازه فضای اقتصادی قابل پیش‌بینی تر شود، امکان جذب سرمایه نیز بیشتر خواهد شد.

بخش خصوصی می‌تواند یکی از موتورهای محرک اصلی بازسازی اقتصاد باشد. تجربه کشورها در دوران پس از جنگ نشان می‌دهد اتکای صرف به دولت برای بازسازی کافی نیست. همان‌طور که متغیرهای اقتصادی همچون نقدینگی، تورم و ارزندگی‌های قیمتی، تعیین‌کننده اصلی روند حرکتی از بازار خواهند بود. به نظر می‌رسد بازار سرمایه، فاز ترس خود را پشت سر گذاشته و آماده‌است تا بر مبنای تحلیل‌های اقتصادی و نه هیجانات سیاسی، تصمیم‌گیری کند.

اگر تنش‌ها به یک درگیری وسیع و خارج از چارچوب‌های فعلی تبدیل نشوند، تأثیر منفی آنها بر بورس تهران در کوتاه‌مدت ناچیز خواهد بود و متغیرهای اقتصادی همچون نقدینگی، تورم و ارزندگی‌های قیمتی، تعیین‌کننده اصلی روند حرکتی از بازار خواهند بود. به نظر می‌رسد بازار سرمایه، فاز ترس خود را پشت سر گذاشته و آماده‌است تا بر مبنای تحلیل‌های اقتصادی و نه هیجانات سیاسی، تصمیم‌گیری کند.

سرمایه‌گذاری مواجه است؛ شرایطی که می‌تواند مسیر بازسازی و بازگشت به ثبات را دشوار کند. در این میان، آزادسازی منابع بلوکه شده، کاهش فشار تحریم‌ها، دسترسی به سرمایه و فناوری خارجی و همچنین تقویت امنیت سرمایه‌گذاری، از مهم‌ترین پیش‌نیازهای احیای اقتصاد محسوب می‌شوند.

توسعه بدون تاب‌آوری

درس ونزوئلا برای شهرهای ساحلی ایران

آیا شمال ایران برای

زلزله‌های دوردست آماده‌است؟

صفحه ۵

نان با قیمت‌های جدید عرضه می‌شود

رونمایی از نرخ‌های جدید نان

تعالُد | نرخ‌های جدید نان از ابتدای تیرماه در تهران و بسیاری از استان‌های کشور اجرایی شده‌است؛ افزایشی که در برخی انواع نان به بیش از ۱۰۰ درصد می‌رسد. هر چند مسوولان هدف از این اصلاح قیمت را جبران بخشی از هزینه‌های تولید و ساماندهی بازار عنوان می‌کنند اما ناتیوان می‌گویند: رشد هزینه‌هایی مانند ستمزد اجاره، بیمه و انرژی باعث شده‌ن هزینه‌های جدید نان با واقعیت‌های اقتصادی این صنف فاصله داشته باشد. هم‌زمان با اجرای نرخ‌های جدید نان در تهران و بسیاری از استان‌های کشور، بحث درباره مالی قابل توجه برای ایران، بحث درباره نحوه هدایت این منابع در اقتصاد پیش از گذشته مطرح شده‌است. در کنار این منابع، صحبت از ایجاد صندوق سرمایه‌گذاری حدود ۳۰۰ میلیارد دلاری از سوی کشورهای عربی منطقه نیز مطرح است؛ صندوقی که در صورت فعال شدن می‌تواند مسیر تازه‌ای برای سرمایه‌گذاری در پروژه‌های بزرگ اقتصادی باز کند. در چنین شرایطی، یکی از مهم‌ترین پرسش‌ها جایگاه بخش مسکن در این معادله جدید اقتصادی است.

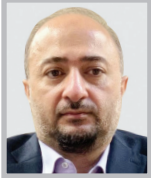
اقتصاد دیجیتال زیر سایه رکود بازار فناوری کوچک شد

آمارهای تازه مرکز آمار از اقتصاد ایران، تصویری از رشدی کمرق و اقتصادی گرفتار رکود را ترسیم می‌کند؛ اقتصادی که نه تنها موتورهای سنتی آن از حرکت ایستاده‌اند، بلکه بازار اقتصاد دیجیتال نیز زیر فشار کاهش قدرت خرید، افت سرمایه‌گذاری، محدودیت واردات و ریسک‌های سیاستی کوچک‌تر شده‌است. در چنین شرایطی، فناوری دیگر نمی‌تواند صرفاً یا شاعر «تحول دیجیتال» پیش‌برود و ناچار است با کاهش هزینه‌ها و افزایش بهره‌وری، جایگاه خود را در اقتصاد تثبیت کند. رشد اقتصادی ۱۴۰۴، بر خلاف آنچه ممکن است از آمار کلی تولید ناخالص داخلی برداشت شود، نشان‌دهی از رونق اقتصاد ایران نیست. بر اساس آخرین گزارش مرکز آمار، رشد اقتصادی ناافت تنها ۰.۲ درصد بوده.

یادداشت ۴

اولویت‌های پسا جنگ

در ۶ تا ۱۲ ماه نخست پس از جنگ، مهم‌ترین مسأله برای دولت تمرکز بر کنترل متغیرهای کلان اقتصادی از جمله تورم، نرخ ارز و تأمین منابع مالی است. کنترل تورم بدون دسترسی به منابع مالی و



علی سرزجیم

ارزی تقریباً ناممکن خواهد بود.

به همین دلیل، نخستین اولویت باید بهبود دسترسی به منابع از مسیر مذاکرات باشد تا بخشی از منابع مالی کشور آزاد شود. همزمان، افزایش نسبی نرخ بهره نیز می‌تواند به کنترل فشارهای برداشت کمک کند. در کنار این موارد، ایران باید بتواند در مذاکرات با امریکا امتیازاتی برای بازسازی اقتصادی کسب کند؛ به‌ویژه در حوزه کاهش فشار تحریم‌ها، دسترسی به منابع خارجی و ورود فناوری‌های جدید. فلذا تحقق این موارد می‌تواند به اقتصاد کمک کند تا دست کم به سطح پیش از جنگ بازگردد.

مانع همچنان مسأله مذاکرات با امریکا و تعیین تکلیف تحریم‌هاست. بدون حل این مسأله، تأمین منابع لازم برای بازسازی و احیای بخش‌های آسیب‌ییده اقتصاد دشوار خواهد بود. مهم این است که پس از جنگ صرف هزینه‌های غیرمولد نشود. اقتصاد پس از جنگ نیازمند بازسازی زیرساخت‌ها و ترمیم خرابی‌هاست. بنابراین تخصیص منابع باید بر اساس اولویت‌های توسعه‌ای و بازسازی صورت گیرد تا زتکرار الگوهای تورم‌زا و واردات‌محور گذشت جلوگیری شود.

سرمایه‌گذاری، چه داخلی و چه خارجی، بدون امنیت اقتصادی و ثبات سیاسی شکل نمی‌گیرد. دولت باید بستری لازم برای امنیت سرمایه‌گذاری را فراهم کند تا سرمایه‌گذاران نسبت به آینده اطمینان بیشتری داشته باشند. بخش مهمی از موانع سرمایه‌گذاری، موانعی است که دولت می‌تواند با اصلاح سیاست‌ها و کاهش نااطمینانی‌ها از پیش‌رو بردارد. هر اندازه فضای اقتصادی قابل پیش‌بینی تر شود، امکان جذب سرمایه نیز بیشتر خواهد شد.

بخش خصوصی می‌تواند یکی از موتورهای محرک اصلی بازسازی اقتصاد باشد. تجربه کشورها در دوران پس از جنگ نشان می‌دهد اتکای صرف به دولت برای بازسازی کافی نیست. همان‌طور که متغیرهای اقتصادی همچون نقدینگی، تورم و ارزندگی‌های قیمتی، تعیین‌کننده اصلی روند حرکتی از بازار خواهند بود. به نظر می‌رسد بازار سرمایه، فاز ترس خود را پشت سر گذاشته و آماده‌است تا بر مبنای تحلیل‌های اقتصادی و نه هیجانات سیاسی، تصمیم‌گیری کند.

اگر تنش‌ها به یک درگیری وسیع و خارج از چارچوب‌های فعلی تبدیل نشوند، تأثیر منفی آنها بر بورس تهران در کوتاه‌مدت ناچیز خواهد بود و متغیرهای اقتصادی همچون نقدینگی، تورم و ارزندگی‌های قیمتی، تعیین‌کننده اصلی روند حرکتی از بازار خواهند بود. به نظر می‌رسد بازار سرمایه، فاز ترس خود را پشت سر گذاشته و آماده‌است تا بر مبنای تحلیل‌های اقتصادی و نه هیجانات سیاسی، تصمیم‌گیری کند.



به شماره ۳۲۰۵۳۰۰۰ در دسترس شماست

مخاطبان عزیز می‌توانند نظر‌ها، انتقادات و پیشنهاد‌های خود در مورد مطالب مختلف روز‌نامه را با ذکر جزئیات به این سامانه پیامک نمایند.

سامانه پیامکی روز‌نامه تعادل