

همیشه‌ی اقتصاد

یک پیش‌بینی از کاهش تورم و نقدینگی

صندوق بین‌المللی پول در آخرین گزارش مربوط به خاورمیانه و آسیای مرکزی اعلام کرد که اقتصاد ایران در سال ۲۰۲۳ با وجود تحریم‌ها ۲ درصد رشد خواهد کرد. همچنین پیش‌بینی می‌شود که جمهوری اسلامی ایران تورم و نقدینگی خود را در سال ۲۰۲۳ کنترل کرده و صادرات نفت خود را در بازارهای جهانی افزایش دهد. در این گزارش با بررسی ۱۲ شاخص کلان اقتصادی ایران در سال ۲۰۲۳ تأکید شده است که در دولت فعلی میزان صادرات نفت ایران دو برابر می‌شود. این صندوق پیش‌بینی کرده است که دسترسی ایران به ذخایر مبادلات خارجی به رقم ۲۳.۲ میلیارد دلار در سال جاری برسد.



نگاهی به وضعیت سرمایه‌گذاری در بازارهای طلا و ارز، بورس، خودرو و مسکن

بازارهای مالے در ایران به کدام سمت می‌روند؟

سال ۱۴۰۱ احتمالاً می‌توان یکی از سال‌های عجیب در اقتصاد ایران دانست. به خصوص برای بسیاری از دارندگان سرمایه‌های خرد که با سختی اندک سرمایه‌ای جمع‌آوری کرده بودند و می‌خواستند آن را در یک بازار به حرکت در آورند تا بلکه سرمایه‌های آنها در مقابل تورم ساختاری اقتصاد ایران حداقل حفظ شود و اگر هم شد سودی کسب کنند. امسال بسیاری به دنبال این هستند که بهترین بازار را انتخاب کنند و سرمایه خود را به آن روانه سازند. مروری بر اتفاقات سال ۱۴۰۱ به خوبی نشان می‌دهد که بازارهایی همچون خودرو، طلا و ارز، بورس و مسکن بسیاری از سرمایه‌گذاران در سال ۱۴۰۱ را به خود مشغول کرده بود. البته هنوز سپرده‌گذاری در بانک‌ها برای آنهايي که ریسک‌پذیری کمتری دارند جذاب است.

بازار درخت معتمد

فرمان بازار خودرو در دست کیست؟

اتفاقات بازار خودرو و روند رو به افزایش قیمت انواع خودروهای داخلی و خارجی در ۱۴۰۱ فراموش‌نشده‌ای است. برای امسال دو سناریو را می‌توان در این بازار پیش‌بینی کرد: اول؛ توسعه عرضه خودرو از سوی خودروسازان داخلی و عملی شدن وعده فروش خودروهای اقساطی و همچنین اجرای درست برنامه واردات خودروهای نو و دست دوم عطش قیمت خودروهای داخلی در بازار فروکش کند؛ هر چند که کاهش محسوس قیمت قابل تصور نیست. اما سناریوی دوم آن است که تولید خودروسازان مطابق برنامه پیش‌نرود و واردات خودرو هم، همچون سال ۱۴۰۱ به صورت قطره‌چکانی باشد و بازار سیاه برای فروش خودروهای وارداتی شکل گیرد و به تبع آن، بازار خودروهای داخلی و خارجی با تلاطم مواجه خواهد بود. به هر حال سرمایه‌گذاری در بازار خودرو ریسک‌های خود را خواهد داشت.



درخشش بازار طلا و ابهت اسکناس‌های اجنبی

بازار طلا و ارز از بازارهای جذاب برای سرمایه‌گذاران خرد است؛ مخصوصاً روش‌هایی که عموماً دولت‌ها ظرف دهه‌های گذشته در اقتصاد ایران به کار گرفته‌اند به نوعی توزیع یارانه پنهان بین تمامی دارندگان سرمایه‌های خرد برای ورود به بازار ارز بوده است. در بازار طلا و سکه نیز این روند قابل مشاهده بود با این تفاوت که چشم بازار سکه به روند افزایشی قیمت دلار بوده است. البته ورود به این دو بازار با ریسک‌های خاص خود هم همراه خواهد بود. سرمایه‌گذاران خرد باید به این نکته توجه داشته باشند که ورود به بازارهایی که سودآوری بالایی دارند به‌طور قطع با ریسک‌های خاص خود همراه است.

ورود ممنوع در بخش مسکن!

بازار مسکن را می‌توان یکی از بازارهایی دانست که غربالگری جدی برای ورود سرمایه‌های خرد در سال ۱۴۰۱ انجام داد؛ بازاری که برای خرید هر مترمربع آن دست کم باید حدود ۵۵ میلیون تومان هزینه کرد. این موضوع، خواه ناخواه بخشی از سرمایه‌گذاران را به صورت اتوماتیک وار از سرمایه‌گذاری در بازار مسکن خارج کرد چرا که سوئیت‌های با متراژ ۳۰ تا ۴۰ متری هم این روزها حداقل نیاز به سرمایه‌گذاری ۱.۵ تا ۲ میلیارد تومانی دارند که تهیه آن برای بسیاری از مردم سخت است. در سال جاری به نظر می‌رسد که اگر سرمایه‌گذاران خرد نتوانند با تجمع سرمایه‌های خود و کمک از منابع بانکی نسبت به خرید اقدام کنند، نه تنها سرمایه خود را حفظ کرده‌اند بلکه نسبت به خانه دار شدن خود هم گام برداشته‌اند. این نکته را هم نباید فراموش کرد که در تهران، شهرداری وعده‌داده شیوه‌های گوناگونی را برای خانه‌دار شدن قشر متوسط به پایین به اجرا درمی‌آورد.

سلام دوباره بورس به بورس‌بازان

اگرچه تحلیل‌های سودآوری در میان بازارهای نقدشونده، جایگاه ویژه‌ای برای سودآوری سرمایه‌های وارد به بورس قائل هستند؛ اما خطرات تلخ سرمایه‌گذاران از این بازار، ترمزی برای ورود بسیاری از مردم به بورس شده است. با این حال به نظر می‌رسد اگر قواعد بازی در بورس به خوبی پیاده شود این بازار از مطمئن‌ترین بازارها برای سرمایه‌گذاری است. بازار سرمایه امسال روی خوش خود را دوباره به سرمایه‌گذاران و علاقه‌مندان بورس نشان داده و زمان مناسبی است که بتوان با ورود به بازار سرمایه خود را حفظ و سود مناسبی را هم کسب کرد. البته باید با روش‌های ورود و سرمایه‌گذاری به بورس هم آشنا بود. در غیر این صورت، بهتر است سکان سرمایه خود را به صندوق‌های سرمایه‌گذاری پادآمد ثابت بسپارید تا سودی تضمین شده کسب کنید.

نگاه

تغییر رفتار سرمایه‌گذاری مردم

حسین سلاح‌ورزی

نایب‌رئیس اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی ایران

تورم‌های افسارگسیخته سال‌های گذشته در اقتصاد ایران از یک‌سو و سرعت گرفتن برخی بازارهای مرتبط با دارایی‌های نقدشونده از سوی دیگر در کنار مجموعه اثراتی که تحریم و مسائل ارزی مرتبط با آن در اقتصاد ایران به‌جای گذاشته، به شدت ارزش پول ملی را کاهش داده و مردم و به‌ویژه دارندگان سرمایه‌های خرد را بادل‌نگرانی‌های اساسی مواجه ساخته است. حالا اگر قرار باشد که نسخه‌ای به این سرمایه‌گذاران دارای سرمایه‌های خرد و اندک در چنین شرایطی ارائه داد، به نظر می‌رسد که راه به خطا رفتن است؛ چرا که باید توجه داشت، مردم یا به عبارت بهتر، هوش جمعی بازار را نمی‌توان هدایت کرد. این نخستین نکته‌ای است که باید در هر تصمیم‌گیری و راهنمایی برای هدایت سرمایه‌های خرد بدانیم. واقعیت آن است که عامه مردم بدون اینکه لزوماً قادر به تبیین پدیده تورم با ادبیات موضوع استاندارد اقتصادی باشند، با اتکا به شهود عقل سلیم و البته دهه‌ها تجربه، سال‌های متمادی است که به روشنی دریافته‌اند که تورم، ابزاری برای کاهش ارزش سرمایه‌های آنها شده است و کانال انجام این کاهش ارزش هم، افت شدید ارزش واحد پول ملی است؛ بنابراین در شرایط تورمی، با اتکای به عقل و شهود عینی خود، تصمیم می‌گیرند که دارایی‌های خود را ترجیحاً به صورت کالاهای فیزیکی با قابلیت نگهداری و مبادله و همچنین نقدشوندگی ساده، نگهداری کنند و بنابراین به سمت بازارهایی حرکت می‌کنند که چنین هدفی را برای آنها برآورده می‌سازد.

بنابراین به سمت بازارهایی می‌روند که نمونه آن طلا و سکه، کالاهای مصرفی با دوام همچون خودرو و البته در صورت امکان املاک و مستغلات است. پس، در جمع‌بندی کلی می‌توان گفت که تلاش برای متقاعد کردن ملت به تغییر رفتار سرمایه‌گذاری، آن هم بدون تغییر در سیاست‌های پایه اقتصادی به‌ویژه حوزه مالییه عمومی نیز، مصداق «عرض خود می‌بری و زحمت ما می‌داری» است.



۵۰/۶ درصد

نرخ تورم سالانه خانوارهای روستایی در اسفند ۱۴۰۱



۴۵.۸ درصد

نرخ تورم سالانه کالاهای خدمات مصرفی خانوارها در اسفند سال ۱۴۰۱

