

خودرو؛ از کارخانه بخریم یا بازار؟

افزایش قیمت ایران خودرو، معادلات بازار را تغییر داد و احتمالاً باید منتظر تغییر قیمت‌ها باشیم

گزارش تحلیلی



مهدی سعیدی
خبرنگار

خرید خودرو از کارخانه طی سالیان اخیر بیشتر شبیه نوعی لاتاری بوده، مردم در قرعه‌کشی شرکت می‌کردند تا شانسشان را برای به جیب زدن سودهای کلان امتحان کنند. اما حالا بعد از افزایش قیمت ایران خودرو، به نظری می‌رسد این بازی قدیمی در حال تغییر است. اکنون اختلاف قیمت کارخانه و بازار در محصولات ایران خودرو کاهش یافته و این پرسش را پیش روی خریداران قرار داده است که آیا هنوز هم ایستادن در صف فروش خودروسازان ارزش دارد یا نه؟

البته پاسخ به این سؤال دیگر به سادگی گذشته نیست. خریدار امروز باید علاوه بر قیمت خودرو، زمان انتظار برای تحویل، ریسک تأخیر در ایفای تعهدات خودروساز و مهم‌تر از همه هزینه خواب سرمایه را نیز محاسبه کند. در اقتصادی که تورم نقطه به نقطه کالاها از مرز ۱۱۴ درصد گذشته و پول در بازارهای مالی ماهانه با زدی درخور توجهی ایجاد می‌کند، یک ماه انتظار برای تحویل خودرو دیگر فقط یک ماه انتظار نیست؛ بلکه هزینه‌ای است که باید در معادله خرید لحاظ شود. در چنین شرایطی، کاهش فاصله قیمت کارخانه و بازار می‌تواند بار دیگر معادلات بازار خودرو را تغییر دهد و رفتار خریداران را به سمت بازار آزاد سوق دهد.

فاصله‌ای که به کمترین سطح رسید

بررسی قیمت محصولات ایران خودرو نشان می‌دهد که افزایش اخیر نرخ کارخانه‌ای خودروها باعث شده میانگین اختلاف قیمت بازار و کارخانه به حدود ۱۲ درصد برسد. این در حالی است که در سال‌های گذشته اختلاف قیمت برخی محصولات به بیش از ۵۰ درصد نیز می‌رسید.

در میان محصولات این شرکت، رانا پلاس با تنها ۲ درصد اختلاف قیمت، کمترین فاصله میان بازار و کارخانه را دارد. تارا اتوماتیک ۷۴ نیز با ۵ درصد و تارا دستی ۷۱ با ۶ درصد اختلاف، در زمره خودروهایی قرار دارند که عملاً بخش عمده رانت قیمتی آن‌ها زین رفته است.

در سوی دیگر، برخی محصولات همچنان فاصله جالب توجهی با بازار دارند. هایما ۸۵ با ۴۰ درصد اختلاف قیمت و هایما ۵۷ پرو با ۳۷ درصد اختلاف همچنان بیشترین فاصله را ثبت کرده‌اند. پژو ۲۰۷ اتوماتیک پانوراما نیز با ۲۴ درصد اختلاف در رتبه‌های بعدی قرار

دارد. با این حال بخش عمده محصولات پرتیراژ ایران خودرو اکنون در محدوده ۵ تا ۱۵ درصد اختلاف قیمت قرار گرفته‌اند؛ موضوعی که جذابیت خرید از کارخانه را نسبت به گذشته کاهش داده است.

احتمال افزایش قیمت سایپا

برخلاف ایران خودرو، سایپا هنوز افزایش قیمت گسترده‌ای را اعمال نکرده و همین موضوع باعث شده اختلاف قیمت کارخانه و بازار در محصولات این شرکت همچنان بالا بماند. بررسی قیمت‌ها نشان می‌دهد که میانگین اختلاف قیمت کارخانه و بازار محصولات سایپا بیش از ۵۵ درصد است؛ رقمی که همچنان جذابیت زیادی برای شرکت در طرح‌های فروش این خودروساز ایجاد می‌کند.

بیشترین اختلاف قیمت مربوط به شاهین اتوماتیک G است که نرخ بازار آن حدود ۷۹ درصد بالاتر از قیمت کارخانه قرار دارد. شاهین اتوماتیک پلاس با ۷۳ درصد،

نام خودرو	قیمت کارخانه	قیمت بازار	درصد اختلاف
سهند S	۸۲۸,۵۸۸,۰۰۰	۱,۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۴,۶
اطلس S	۸۰۳,۵۸۵,۰۰۰	۱,۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۹,۳
ساینا دوگانه‌سوز	۸۰۸,۵۱۵,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۷,۰
کوییک GX	۸۲۹,۴۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۵
شاهین GL	۱,۱۱۹,۳۰۰,۰۰۰	۱,۸۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰
پارس نوا	۱,۲۵۶,۴۰۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۲

ساینا S با ۷۲ درصد و کارون با ۶۹ درصد اختلاف در رتبه‌های بعدی قرار دارند. حتی محصولات اقتصادی این شرکت مانند سهند S و اطلس G نیز به ترتیب بیش از ۶۴ و ۶۱ درصد اختلاف قیمت با بازار دارند.

البته در برخی محصولات تجاری شرایط متفاوت است. زامیاد اکستند EX تنها حدود ۹,۵ درصد اختلاف قیمت دارد و نسخه دوگانه‌سوز آن حتی با قیمتی پایین‌تر از نرخ کارخانه در بازار معامله می‌شود. با این حال، فضای عمومی بازار نشان می‌دهد که گمانه‌زنی‌ها درباره افزایش قیمت محصولات سایپا بسیار جدی است و بسیاری از فعالان بازار انتظار دارند، این خودروساز نیز در مسیر ایران خودرو حرکت کند. در صورت تحقق این سناریو، بخش مهمی از اختلاف قیمت فعلی میان کارخانه و بازار را بین خواهد رفت.

کاهش تولید و تردید نسبت به تحویل

هم‌زمان با تحولات قیمتی، وضعیت تولید خودروسازان نیز عامل مهمی در تصمیم‌گیری خریداران محسوب می‌شود. بررسی عملکرد دو ماهه نخست امسال نشان می‌دهد که مجموع تولید ایران خودرو و سایپا نسبت به مدت مشابه سال قبل حدود ۴۴ درصد کاهش یافته است. افت تولید در شرایطی رخ داده که بازار همچنان با تقاضای درخور توجهی مواجه است و نگرانی‌هایی درباره توان خودروسازان در ایفای بوقوع تعهدات وجود دارد.

در چنین فضایی بخشی از متقاضیان ممکن است ترجیح دهند به جای ثبت نام در طرح‌های فروش و انتظار برای تحویل خودرو، مستقیماً از بازار آزاد خرید کنند. این موضوع به ویژه پس از افزایش قیمت ایران خودرو اهمیت بیشتری پیدا کرده است؛ زیرا سود احتمالی خرید از کارخانه کاهش یافته اما ریسک انتظار برای تحویل همچنان پابرجاست. اگر این روند ادامه پیدا کند، احتمال افزایش تقاضا در بازار آزاد طی هفته‌های آینده وجود

نام خودرو	قیمت کارخانه	قیمت بازار	درصد اختلاف
وانت آریسان	۱,۵۷۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴
سورن پلاس XU7P	۱,۵۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۴
دنا پلاس MT6	۲,۰۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸
پژو ۲۰۷ دنده‌ای (هیدرولیک)	۱,۶۶۲,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲
رانا پلاس	۱,۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲
هایما X7	۳,۷۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۲۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵

قیمت‌ها به تومان است



بازدهی بازارهای مالی در ۳ مقطع زمانی



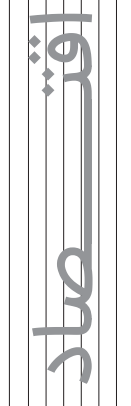
بازدهی بازارها در بهار ۱۴۰۵



بازدهی بازارها در خرداد ۱۴۰۵



بازدهی بازارها در خرداد ۱۴۰۵



روی خط اقتصاد

پرداخت بیش از ۱۱ هزار فقره تسهیلات تکلیفی

ایستادمدیرکل امور اقتصادی و دارایی خراسان رضوی گفت: طی دو ماهه ابتدای امسال ۱۱ هزار و ۶۸۶ فقره تسهیلات تکلیفی (تسهیلات ازدواج و فرزندآوری) در استان به متقاضیان پرداخت شده است. سید حامد حسینی با اشاره به آخرین گزارش بانک مرکزی در خصوص پرداخت تسهیلات تکلیفی در استان طی دو ماهه ابتدای امسال، اظهار کرد: پیرو ابلاغیه بانک مرکزی درباره تعیین سهمیه برای پرداخت تسهیلات قرض‌الحسنه ازدواج و فرزندآوری در سال ۱۴۰۵ دستورالعمل اجرایی پرداخت این تسهیلات به شبکه بانکی کشور ابلاغ شده است. وی ادامه داد: متقاضیانی که قبلاً در سامانه مرتبط ثبت‌نام کرده‌اند، در اولویت پرداخت تسهیلات یاد شده هستند و این تسهیلات بانوجه به شرایط متقاضی برای تمام افراد در صف ثبت‌نام در سال ۱۴۰۵ و سنوات قبل، مطابق با مبالغ ابلاغی قابل پرداخت خواهد بود. حسینی در خصوص سهم تسهیلات یاد شده از بودجه ۱۴۰۵ اظهار کرد: بر اساس اعلام بانک مرکزی بودجه در نظر گرفته شده در قانون بودجه ۱۴۰۵ برای تسهیلات قرض‌الحسنه ازدواج و فرزندآوری به ۴۳۵ همت رسیده که ۳۵۰ همت برای تسهیلات ازدواج و ۸۵ همت هم به بخش فرزندآوری تخصیص یافته است. وی ادامه داد: با توجه به رشد حدود ۷۰ درصدی مبلغ تخصیص یافته به تسهیلات تکلیفی نسبت به سال گذشته و افزایش نیافتن مبالغ تسهیلات ازدواج و فرزندآوری، انتظار می‌رود که امسال صف متقاضیان کاهش جالب توجهی داشته باشد. مدیرکل امور اقتصادی و دارایی خراسان رضوی با اشاره به آخرین گزارش بانک مرکزی در خصوص پرداخت تسهیلات قرض‌الحسنه ازدواج و فرزندآوری طی دو ماهه ابتدای امسال، تصریح کرد: تا پایان اردیبهشت‌ماه امسال ۶ هزار و ۸۰۹ فقره تسهیلات ازدواج به مبلغ ۲۳ هزار و ۲۸۴ میلیارد ریال به متقاضیان تسهیلات ازدواج پرداخت شده است. همچنین در همین بازه زمانی بر اساس آمار ارائه شده توسط بانک مرکزی مربوط به ۲۶ بانک استان، ۴ هزار و ۸۷۷ فقره تسهیلات فرزندآوری به مبلغ بیش از ۴ هزار و ۶۹۷ میلیارد ریال در استان پرداخت شده است.

آغاز حمل کالاهای اساسی محبوس شده در دبی

ایرنا|غلامرضا نوری قرلجه، وزیر جهاد کشاورزی، درباره وضعیت کالاهای اساسی باقی‌مانده در دبی به دلیل محاصره دریایی و تنش با امارات، بیان کرد: مشکل کالاهای اساسی مانده در امارات، در حال حل‌شدن است و حمل آن‌ها آغاز شده است. وی افزود: با رایزنی‌های انجام شده، دیگر مشکلی برای حمل و انتقال این کالاهای به کشور نداریم و موانع در حال برطرف شدن است.

بنابراین گزارش، در پی افزایش تنش‌ها در تنگه هرمز و با امارات، بخشی از کالاهای اساسی واردات در بنادر دبی محبوس شده بود و حتی بر اساس اعلام رئیس اتاق بازرگانی ایران و عراق، برنامه ریزی شده بود که این کالاهای مسیر عراق به کشور وارد شود که خبر جدید وزیر جهاد کشاورزی حکایت از حل این مشکل دارد.

تورق اقتصادی

مقیاس افزایی برق آسا

کدام کارآفرین یا بنیان‌گذاری است که آرزویش ساختن آمازون، فیس بوک یا اربی‌ان‌بی دیگری نباشد؟

تعداد افرادی که عملاً موفق به انجام چنین کاری می‌شوند زیاد نیست. چرا؟ وجه تمایز استارت‌آپ‌هایی که شکست می‌خورند و ناپدید می‌شوند با آن‌هایی که رشد می‌کنند و به غول‌هایی جهانی تبدیل می‌شوند چیست؟ نویسندگان این کتاب (رید هافمن و کریس یه) دلیل این تفاوت را در نیروی مقیاس افزایی برق آسا می‌دانند. مقیاس افزایی برق آسا مجموعه‌ای از تکنیک‌هاست که هم به استارت‌آپ‌ها و هم به شرکت‌های جاافتاده کمک می‌کند تا در زمانی مناسب کسب و کارهایی مسلط و پیش‌تاز بسازند. این تکنیک‌ها به شما کمک می‌کنند تا رقبای خود را پشت سر بگذارید و رشدی انفجاری داشته باشید. به زبان ساده مقیاس افزایی برق آسا، یعنی در شرایط عدم قطعیت، شرکت‌ها باید سرعت عمل را به کارایی اولویت بدهند تا به موفقیت برسند. هدف از مقیاس افزایی رسیدن از صفر به یک نیست، بلکه هدفش رسیدن از یک به یک میلیارد، به‌سرعت‌ترین شکل ممکن است. مخاطبان این کتاب مدیران، کارآفرینان، سرمایه‌گذاران و جوامعی هستند که می‌خواهند تکنیک‌هایی را بشناسند که باعث می‌شود کسب و کارها طی چند سال از نقطه صفر رشد کنند و به پیش‌تاز بازار تبدیل شوند.

بورس

فرصت‌های شرکت‌های بورسی در دوران پساجنگ

کارشناس بازار سرمایه بیان کرد: پیش‌بینی پذیرش اقتصاد کلان به تشکیل سرمایه ثابت و برنامه ریزی بلندمدت صنایع کمک می‌کند و نیاز کشور به بازسازی زیرساخت‌ها در دوران پس از جنگ، تقاضای داخلی برای محصولات شرکت‌های بورسی را دوچندان خواهد کرد.

سهیلا نقی‌پور در گفت‌وگو با ایستنا درباره روند و سناریوهای بازار سرمایه پس از امضای تفاهم‌نامه اخیر ایران و آمریکا، گفت: پایان درگیری‌های چهل روزه میان ایران و ایالات متحده آمریکا و دست‌یابی به توافق اخیر، نقطه عطفی کلان در فضای سیاسی و اقتصادی کشور به شمار می‌رود، رویدادی که بازار سرمایه به عنوان دماسنج اقتصاد، پیشاپیش و با هوشمندی به استقبال آن رفت.

او افزود: بورس با درک زودهنگام سیگنال‌های صلح و پیش‌خورکردن آثار مثبت دیپلماسی، پیش از امضای رسمی توافق حرکت صعودی خود را آغاز کرد و اکنون با ثبت رشدی بسیار چشمگیر، بازگشت اعتماد سهام‌داران و رونق دوباره تالار شیشه‌ای را به نمایش گذاشته است.

به گفته این کارشناس بورس، این واکنش سریع و مثبت، نشان داد که بازار سرمایه تشنه ثبات بوده و فرار سرمایه‌ها از بازارهای موازی به سمت بورس، نخستین پیامد ملموس این تغییر رویکرد است. نقی‌پور تصریح کرد: با تکیه بر این رفتار بیش‌نگر بازار، احتمال‌ترین سناریویی که برای آینده بورس متصور است، نه یک جهش هیجانی و مقطعی، بلکه تداوم این روند صعودی و اثرگذاری عمیق، مثبت و بنیادین توافق در میان مدت و بلندمدت است. با فروکش کردن کامل ریسک‌های سیستماتیک، زنجیره‌ای از محرک‌های اقتصادی فعال خواهند شد که در وهله اول، پایداری ثبات کنونی را تضمین می‌کنند.

او ادامه داد: گشایش‌های ناشی از پایان جنگ، با تسهیل مناسبات تجاری و کاهش هزینه‌های لجستیک و نقل و انتقال پول، مستقیماً حاشیه سود شرکت‌های بزرگ صادرات‌محور را افزایش می‌دهد؛ این بهبود عملکرد، به مرور در صورت‌های مالی میان مدت شرکت‌ها مندرج شده و پایه‌های رشد بازار را از وضعیت روانی به وضعیت بنیادی تغییر می‌دهد.