شرکت سرمایه‌گذاری غدیر

گروه مالی غدیر

شرکت سرمایه‌گذاری دی
DeyInvestment

گزارش ماهانه
اقتصاد ایران

بررسی بازارهای مختلف ایران و جهان

مهر ماه ۱۴۰۰

www.deyventures.com | Info@deyventures.com

گزارش ماهانه اقتصاد ایران و جهان مهر ۱۴۰۰

تهیه‌شده در واحد مطالعات شرکت سرمایه‌گذاری دی

سال اول - آبان ماه ۱۴۰۰- شماره ۵

تاریخ انتشار: آبان ۱۴۰۰

نشانی: تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از میرداماد، خیابان سرو، پلاک ۵۸، شرکت سرمایه گذاری غدیر، طبقه سوم

ایمیل: info@deyventures.com

تلفن تماس: ۰۲۱۸۸۶۵۹۷۶۶

بسم الله الرحمن الرحيم

تولید؛ پشتیبانی‌ها، مانع زدایی‌ها

سال ۱۴

فهرست مطالب

مقدمه ۷

بازارها در یک نگاه ۹

اقتصاد ایران ۱۲

بازار ارز و سکه ۱۳

بازار سرمایه ۱۹

بازار پول ۲۳

بازار مسکن ۳۳

صادرات ۳۷

بازارهای جهانی ۴۱

بازار فلزات گران‌بها ۴۲

بازار نفت، گاز، پتروشیمی ۴۴

بازار فلزات اساسی ۴۸

جمع بندی ۵۰

ثبات نسبی
در ابتدای پاییز

مقدمه

در حالی اولین ماه از پاییز به پایان رسید که قیمت ارز برای اولین بار در پنج ماه گذشته در این ماه کاهش پیدا کرد. افت خفیف دلار در این ماه همچنین سبب شد تا بازار سکه نیز تحت تأثیر قرار بگیرد و قیمت سکه امامی و ربع‌سکه هم در ماه مهر روندی کاهشی داشته باشد. عدم افزایش قیمت اونس در بازار جهانی دیگر عاملی بود که سبب شد تا قیمت سکه در این ماه افزایش پیدا نکند. عملکرد ضعیف بازار سهام سبب شد تا علی‌رغم افزایش جزئی شاخص کل، شاخص هم‌وزن در هفتمین ماه سال بیش از ۴ درصد افت داشته باشد. در شاخص‌های پولی عبور نقدینگی از مرز ۴ هزار هزار میلیارد تومان و دیگر شاخص‌ها همچنان حکایت از انتظارات تورمی بالا در اقتصاد کشور دارد. تورم ماهانه کشور در ماه مهر یکی از بالاترین تورم‌های ماهانه در ۱۱ ماه اخیر بوده است.

در عملیات بازار باز بانک مرکزی با بسط پول توانست تا حدی نرخ بهره را کنترل کند اما در بازار اولیه حراج اوراق در این ماه هیچ فروشی به ثبت نرسید تا همچنان مقدار فروش اوراق نسبت به زمان مشابه سال قبل رکورد بسیار پایین‌تری را به ثبت برساند. همچنین در حالی که بازار مسکن ماه اول پاییز را با ثبات قیمت پشت سر گذاشت، داده‌های تجاری کشور در شش‌ماهه اول سال نشان می‌دهد متانول و اوره بیشترین سهم از صادرات کشور را تشکیل داده‌اند.

بازارهای جهانی در ماه اکتبر تقریباً هم‌جهت با سپتامبر حرکت کردند و طلا همچنان در کانال ۱۷۰۰ دلاری در حال نوسان است. در حالی قیمت‌های شاخص نفتی در ماه اکتبر صعودی بود که قیمت گاز طبیعی پس از ماه‌ها صعود، بازدهی ماهانه منفی ۷/۵ درصدی را به ثبت رساند. در بازار پتروشیمی‌ها نیز در حالی که اوره در سقف قیمتی سال‌های اخیر خود معامله می‌شود، قیمت متانول پس از صعود شدید در ماه سپتامبر در ماه اکتبر با ۲۰ درصد کاهش قیمت به محدوده ۴۰۰ دلاری بازگشت. از سوی دیگر در این ماه قیمت سنگ‌آهن به دلیل تصمیم مقامات چینی برای کاهش آلاینده‌ها همچنان روندی کاهشی داشت.

بازار در یک نگاه

گزارشی از بازارهای مالی ایران و جهان در یک نگاه؛ شامل:

- روند تغییرات قیمت سکه طلا و ارز
- تحولات بازار سرمایه
- بررسی متغیرهای پولی
- بازار مسکن
- بازارهای جهانی

تغییرات قیمت دلار

هفتگی	۲۷۰۸۷	٪۱/۲۱	۲۷۴۱۵
ماهانه	۲۷۶۸۱	٪-۰/۹۶	۲۷۴۱۵
سالانه	۲۸۸۰۲	٪-۴/۸۲	۲۷۴۱۵

تغییرات قیمت سکه
(میلیون تومان)

هفتگی	۱۱.۷۱۶	٪۰/۴۵	۱۱.۷۶۹
ماهانه	۱۱.۸۶۴	٪-۰/۸۰	۱۱.۷۶۹
سالانه	۱۴.۲۹۹	٪-۱۷/۶۹	۱۱.۷۶۹

نوسان شاخص هموزن

هفتگی	۴۰۲۱۷۵/۷	٪-۱/۲۲	۳۹۷۲۶۴/۵
ماهانه	۴۲۲۹۴۱/۱۶	٪-۶/۰۷	۳۹۷۲۶۴/۵
سالانه	۳۹۳۸۸۰	٪۰/۸۶	۳۹۷۲۶۴/۵

نوسان شاخص کل

هفتگی	۱۴۳۷۴۴۷	٪۱/۲۱	۱۴۳۶۳۷۲
ماهانه	۱۳۸۶۴۰۱/۳۷	٪-۰/۹۶	۱۴۳۶۳۷۲
سالانه	۱۴۱۲۳۵۴/۷	٪-۴/۸۲	۱۴۳۶۳۷۲

عملیات بازار باز
(میلیارد تومان)

هفتگی	۲۳۵۳۰	٪-۲/۷۶	۲۲۸۸۰
ماهانه	۱۱۸۵۰	٪۹۳/۰۸	۲۲۸۸۰

حجم پول

ماهانه	۷۸۱ (همت)	٪٤/٤٨	۶۰۰/۷ (همت)
سالانه	۶۰۰/۷ (همت)	٪۳۵/۸٤	۸۱۶ (همت)

اعتبارات قاعده‌مند
(میلیارد تومان)

هفتگی	۲۹۵۷۰	٪-۸۰/۹۶	۵۶۳۰
ماهانه	۲۸۳۹۰	٪-۸۰/۱۷	۵۶۳۰

قیمت مسکن
(میلیون تومان)

ماهانه	۳۱/۷۰۳	٪-۰/۲۳	۳۱/۶۳۱
سالانه	۲۶/۷۲	٪۱۸/۳۸	۳۱/۶۳۱

نقدینگی وارد شده
(هزار میلیارد تومان)

ماهانه	۲۰۹۸۹/۴۴۶۷	٪-۲۹/۹۲	۱۴۷۰۹/۵۲۲۰۹
سالانه	۱۹۶۵۹/۵۰۷۲	٪۳۳/۶۵	۱۴۷۰۹/۵۲۲۰۹

اوراق بدهی
(هزار میلیارد تومان)

سالانه	۷۲/۹۱۴	٪-٤۰/۶۸	۴۳/۲۵

تـــورم
(درصد)

ماهانه	٪۳۳/۶۵
سالانه	٪۳۳/۶۵

ONE HUNDRED DOLLARS
THE UNITED STATES OF AMERICA
THIS NOTE IS LEGAL TENDER FOR ALL DEBTS, PUBLIC AND PRIVATE
LF 03517451 G

بازار سکه و ارز

افت قیمت دلار در حضور ۵ عامل اصلی

نرخ دلار برای نخستین بار در ۵ ماه گذشته افت پیداکرده و بازدهی ماهانه آن در ماه مهر در حدود منفی ۰/۴ درصد شد. اتفاقاتی اعم از افزایش انتظارات برجامی و تغییر رئیس بانک مرکزی از عوامل تأثیرگذار در سقوط ارزش دلار در این ماه بود. از ابتدای خرداد تا کنون این اولین ماهی است که نرخ ارز روندی نزولی را در پی می‌گیرد و کاهش نرخ ارز در این ماه در پی چند اتفاق مهم رخ داد که مؤثرترین آن‌ها افزایش انتظارات برجامی و مذاکرات هسته‌ای است.

رکوردهای نرخ ارز در مهر ۱۴۰۰

دلار در ابتدای ماه مهر روندی صعودی داشت. دلار در ماه شهریور نرخ رشد ۰.۶ درصد را پشت سر گذاشته بود و در ادامه مسیر صعودی خود را گسترش داد، به طوری که در پایان هفته اول مهر ماه به بالاترین قیمت خود در این ماه رسید. آمارهای نرخ دلار در این مدت نشان می‌دهد در روز ۸ مهر ماه قیمت دلار به ۲۸ هزار و ۵۰۰ تومان رسیده که بالاترین سطح قیمتی این ارز در اولین ماه پاییز بوده است. پس از آن با برخورد قیمت دلار به سقف مذکور دستخوش سقوط ارزش شده و تا ۲۰ مهر به کمترین میزان خود در این بازه ۳۰ روزه رسید. در همین راستا طبق داده‌ها، کمترین میزان نرخ دلار در ۲۰ مهر ماه ثبت شد که برابر با ۲۷ هزار و ۷۰ تومان بوده است. پس از آن دوباره خریدوفروش در بازار ارز به سویی پیش رفت که اندکی بر قیمت دلار افزوده اما در نهایت موجب شد تا نرخ دلار در حدود ۰.۴ درصد افت ارزش پیدا داشته باشد.

۵ عامل اساسی

عامل نخست: در نیمه نخست پاییز به ناگاه با اتفاقات رخ‌داده در روابط بین‌الملل میان ایران و سایر کشورهای مذاکره‌کننده انتظارات مثبت برجامی در بازار افزایش پیداکرده و در نهایت این امر موجب شد تا تقاضای دلار از سوی خریداران کاهش پیدا کند. این اتفاق نرخ دلار را پس از برخورد به سقف قیمتی در مسیری نزولی قرار داد. دلار ماه‌هاست که بیش از هر عامل دیگری تحت تأثیر اخبار مربوط به مذاکرات احیای برجام بوده است و بسیاری از کارشناسان سرنوشت دلار در میان‌مدت را به سرنوشت مذاکرات گره می‌زنند.

عامل دوم: دومین عامل مربوط به آغاز کار دولت جدید است. همواره در ابتدای روی کار آمدن دولت‌ها در ایران تا حدی دلار شاهد افت قیمت بوده و این موضوع آن دسته از معامله‌گران محافظه‌کارتر در بازار را دورتر از خریدوفروش دلار قرار می‌دهد.

عامل سوم: پس از دو عامل قبلی عاملی متضاد که از ادامه سقوط دلار جلوگیری کرد سقوط ارزش لیر در مقابل دلار بود. این رخداد موجب تقاضای بیشتر دلار شد که در نهایت از امتداد افت ارزش دلار جلوگیری کرد و در همین زمان بازار ساز نیز با عرضه بیشتر دلار در این بازار موجب شد تا نرخ ارز رشدی دوباره پیدا نکند.

عامل چهارم: چهارمین اتفاق مهم در این موعد روی کار آمدن رئیس جدید بانک مرکزی بود. با تغییر این موقعیت در این ماه انتظارات اشخاص برای قیمت دلار نیز کاهشی شده و خریداران برای تقاضای بیشتر دلار عقب‌نشینی کردند. این رخداد در کنار عامل سوم موجب ایست دلار در اولین ماه از پاییز سال ۱۴۰۰ شد.

عامل پنجم: نکته مهم دیگر انتشار گزارش سازمان برنامه و بودجه در خصوص نرخ دلار بود. در این گزارش که با سناریوهای مختلف مدل‌سازی شد در بهترین حالت نرخ دلار را فراتر از سطح ۵۰ هزار تومان پیش‌بینی کرد که البته تأثیر صعودی کمتری نسبت به عوامل اول و دوم در سطح معاملات بازار و در ادامه نرخ دلار گذاشت.

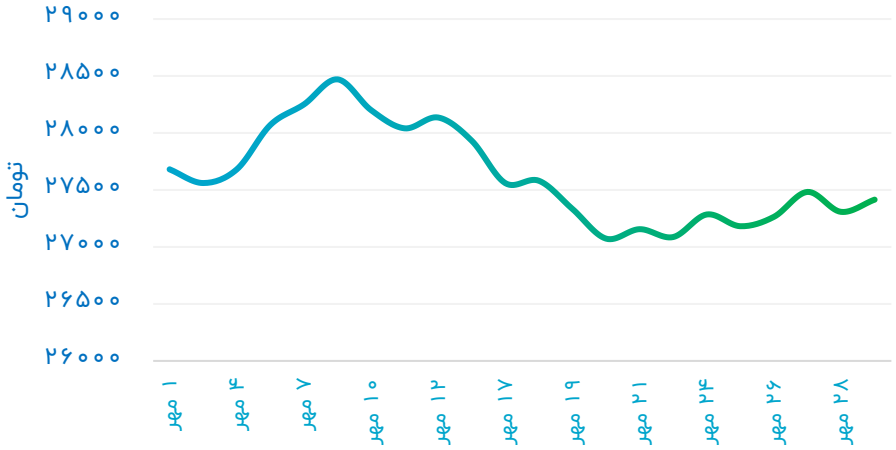
تداوم روند نزولی سکه در پاییز

قیمت سکه امامی و ربع‌سکه در اولین ماه از فصل پاییز مسیر نزولی آغازشده در پایان تابستان را ادامه داده و مسیری کاهشی را به ثبت رساندند. این کاهش متأثر از روند نزولی قیمت دلار به ثبت رسید و در ربع‌سکه بیشترین اثر را رقم زد. در نهایت قیمت سکه امامی در سطح ۱۱ میلیون و ۷۷۰ هزار تومان مهر را به پایان رساند.

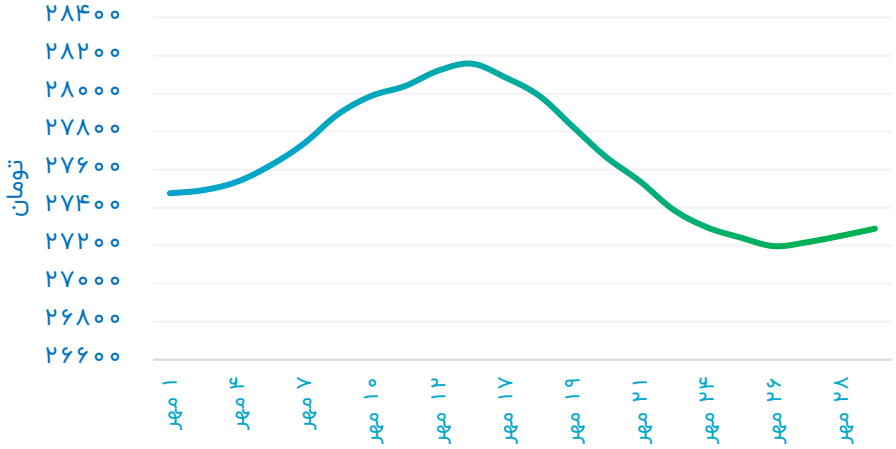
به‌طورکلی بازار ارز و سکه به نوعی بازارهای دارایی محسوب می‌شوند که افراد گاهی از این بازارها برای ذخیره ارزش و دادوستد در آن استفاده می‌کنند. معاملات در این بازارها از جهت وابستگی اونس جهانی به دلار به یکدیگر مرتبط هستند؛ به عبارت دیگر با توجه به نرخ دلاری اونس جهانی، قیمت سکه در هر سه بخش متأثر از افت‌وخیز در قیمت دلار بوده و در نتیجه اتفاقات اثرگذار بر قیمت دلار بر این بازار نیز مؤثر واقع خواهند شد.

منبع: شبکه اطلاع رسانی طلا و ارز tjgu.org

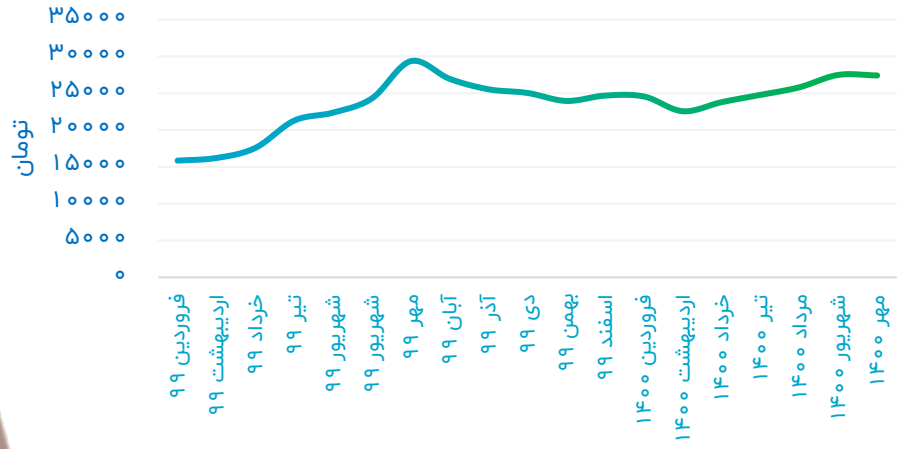
روند قیمت دلار در مهر ۱۴۰۰



روند میانگین هفت روزه قیمت دلار در مهر ۱۴۰۰



روند ماهانه قیمت فروش دلار آزاد



رفتار نزولی در بازار سکه امامی

با توجه به روند کاهشی در قیمت اونس جهانی در روزهای ابتدایی پاییز قیمت سکه در این بازار نتوانست آن رشدی را که دلار در روزهای اول مهر تجربه کرده بود را به ثبت برساند، با این حال سکه تمام تا روزهای میانی مهر روندی صعودی داشت.

در بررسی قیمت سکه امامی در ماه مهر مشخص می‌شود بیشترین قیمت ثبت‌شده در این بازار در روز ۱۴ مهر ماه ثبت‌شده است که برابر با ۱۱ میلیون و ۹۵۰ هزار تومان بوده است. با این حال قیمت سکه امامی در این ماه نتوانست مرز ۱۲ میلیون تومان را رد کند.

پس از آن تا روز ۲۶ مهر ماه روند کاهشی داشت و در این روز به کمترین میزان خود در ماه مهر دست پیدا کرد که این رقم معادل با ۱۱ میلیون و ۵۵۰ هزار تومان به ثبت رسید.

در ادامه روند این متغیر دوباره سیری صعودی پیداکرده و با ۱۱ میلیون و ۷۷۰ هزار تومان مهر را به پایان رسانید. مقایسه این رقم با آخرین روز شهریورماه نشان می‌دهد در این بازار شاهد ۰.۴ درصد افت قیمت بوده‌ایم. اتفاقی که در ادامه روند نزولی در بازار ارز رخ داد.

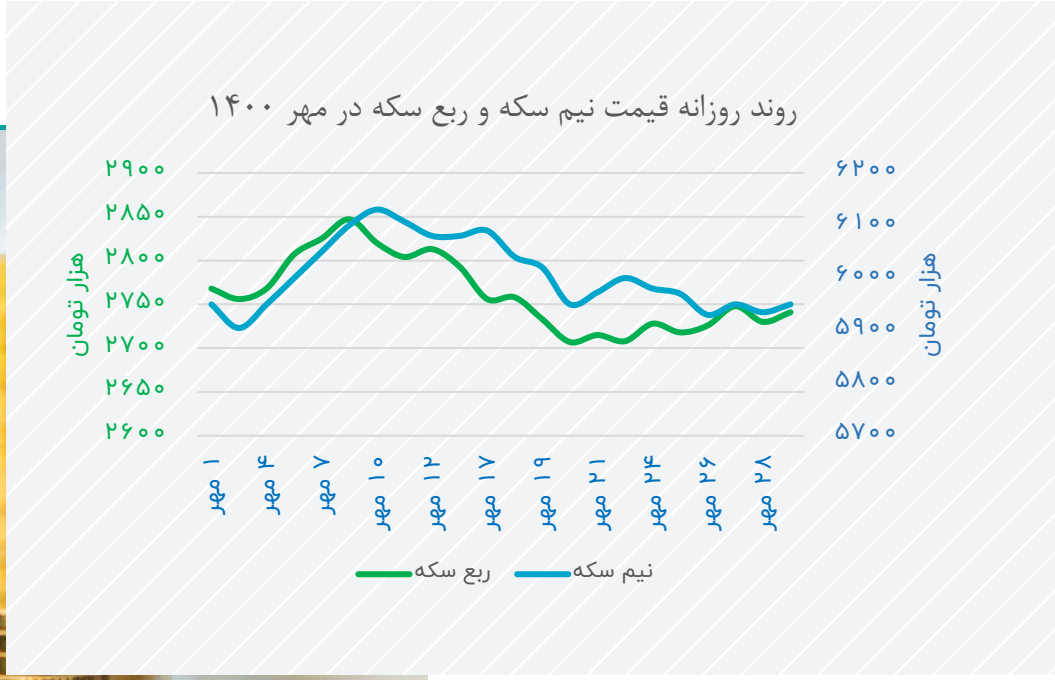
افت ۲/۱ درصدی ربع‌سکه

در بررسی قیمت‌ها در بازار سکه غالباً دو بازار کناری دیگر مورد ارزیابی قرار می‌گیرد؛ نیم‌سکه و ربع‌سکه.

متناسب با تغییرات شکل‌گرفته در بازار سکه امامی قیمت نیم‌سکه و ربع‌سکه نیز در این بازار رفتاری مشابه را از خود برجای گذاشتند.

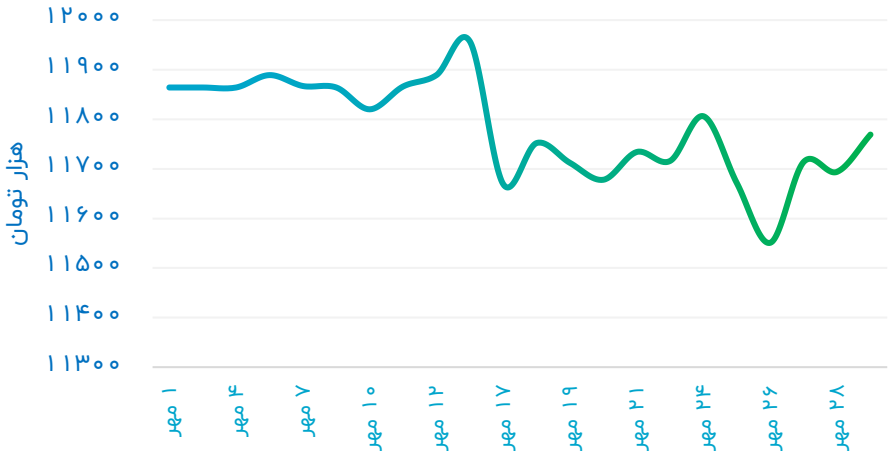
در همین خصوص قیمت نیم‌سکه در هفته دوم پاییز به بیشترین سطح خود در مهر ماه رسید که برابر با ۶ میلیون و ۱۳۰ هزار تومان بود. پس از آن مسیر قیمت در بازار نیم‌سکه نزولی شده و در نهایت به ۵ میلیون و ۹۵۰ هزار تومان تقلیل پیدا کرد. مقایسه این قیمت با روز پایانی شهریورماه نشان می‌دهد نیم‌سکه برخلاف دو بازار دیگر ۰.۵ درصد رشد قیمت داشته است.

در این میان بیشترین افت قیمت در بازار ربع‌سکه به



منبع: شبکه اطلاع رسانی طلا و ارز tjgu.org

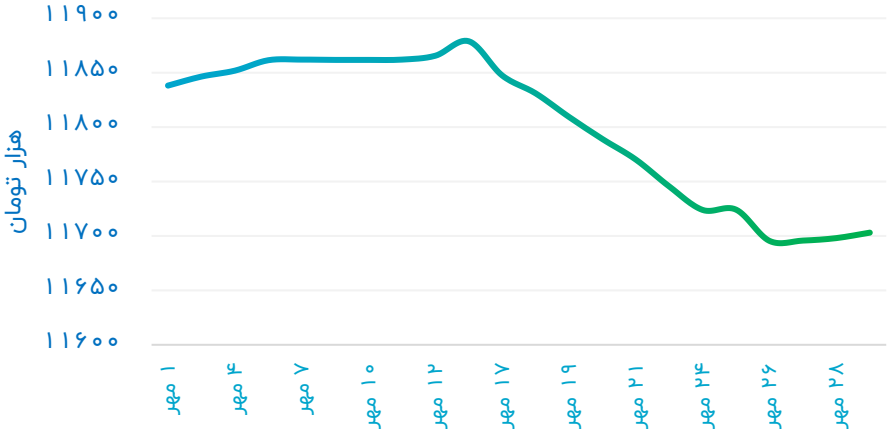
روند روزانه قیمت سکه امامی در مهر ۱۴۰۰



چشم می‌خورد. با وجود آن‌که قیمت ربع‌سکه در شهریورماه فراتر از ۳ میلیون تومان قرار داشت در این ماه با افت قیمت به سطح ۲ میلیون و ۷۴۰ هزار تومان رسید.

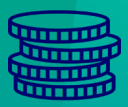
بررسی قیمت‌های ثبت‌شده در این بازار نشان می‌دهد قیمت ربع‌سکه نیز متناسب با دو بازار دیگر فلز گران‌بهای داخلی در هفته دوم مهر ماه به اوج خود رسیده که برابر با ۲ میلیون و ۸۵۰ هزار تومان بود. پس از آن با روندی تقریباً نزولی سرانجام در این ماه ۲.۱ درصد افت ارزش را رقم زد.

روند میانگین هفت روزه قیمت سکه امامی



سکه امامی

۱۲۳,۳۷۰,۰۰۰
بیش‌ترین قیمت سکه



۱۱۷,۳۸۰,۰۰۰
کمترین قیمت سکه

سکه بهار آزادی

۱۱۸,۵۲۰,۰۰۰
بیش‌ترین قیمت سکه

۱۱۱,۹۸۰,۰۰۰
کمترین قیمت سکه

منبع: شبکه اطلاع رسانی طلا و ارز tjgu.org

بازار سرمایه

افت ۴.۴ درصدی در شاخص هم‌وزن مهر

شاخص کل بورس در اولین ماه پاییز ۳/۶ درصد افزایش پیدا کرد؛ اما با این حال این تنها رشد به ثبت رسیده در میان متغیرهای بورسی در ماه مهر بوده است. داده‌های بازار سهام در این رابطه نشان می‌دهد شاخص هم‌وزن در این مقطع افتی ۴/۴ درصدی پیداکرده و میانگین تقاضا در مقایسه با ماه قبل ۵۹ درصد کاهش‌یافته است. طبق مقایسه‌ها این بیشترین افت در میان شاخص‌های بورسی مهرماه قلمداد می‌شود.

بازارهای سرمایه و به طورکلی بورس در اقتصاد از اهمیت بسزایی برخوردار است. خریدوفروش اوراق بدهی در این بازار از یک سو و بازدهی معاملات از سوی دیگر سبب مطلوبیت زایی برای معامله‌گران بوده و تغییرات آن می‌تواند اثرات مهمی را بر وضعیت اقتصادی و معیشتی جامعه داشته باشد. در همین رابطه در بررسی متغیرهای بازار سرمایه در هر مقطع شاخص کل و شاخص هم‌وزن از اهمیت بالایی برخوردار است که در ماه جاری به ترتیب ۳/۶ درصد رشد و ۴/۴ درصد کاهش داشته‌اند.

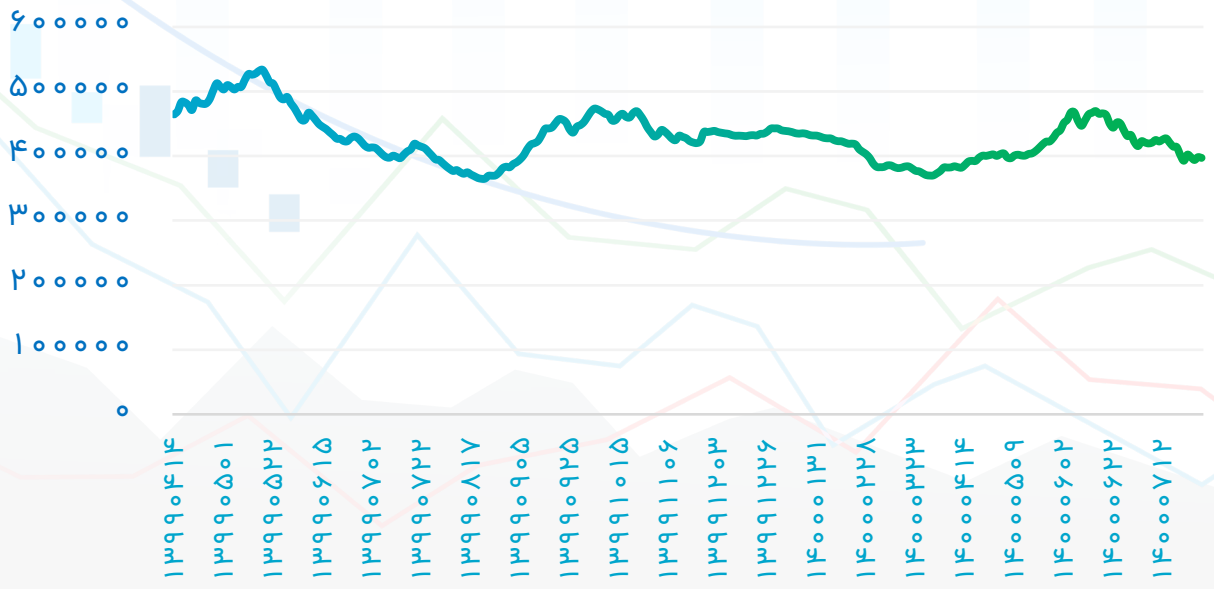
افزایش جزئی شاخص کل بورس در مهر ماه

در ابتدای مهرماه مقدار شاخص کل بورس در سطح ۱ میلیون و ۳۸۶ هزار و ۴۰۱ واحد قرار داشت؛ اما در انتهای اولین ماه پاییز این شاخص با رشدی نسبتاً ملایم به مقدار ۱ میلیون و ۴۳۶ هزار و ۳۷۲ واحدی رسید.
بررسی روزهای معاملاتی بورس در اولین ماه پاییز نشان می‌دهد بیشترین میزان شاخص کل بورس در روز ۱۴ مهر به ثبت رسیده که برابر با ۱ میلیون و ۴۸۸ هزار و ۲۹۲ واحد بوده است. روند شاخص کل بورس تهران را می‌توان به دو مقطع متفاوت تقسیم کرد. به طور کلی روند شاخص نشان می‌دهد در این مقطع شاخص کل تا میانه مهرماه روندی صعودی را سپری کرده و پس از آن روندی کاهشی را از خود برجای گذاشته است.

افت شاخص هم‌وزن

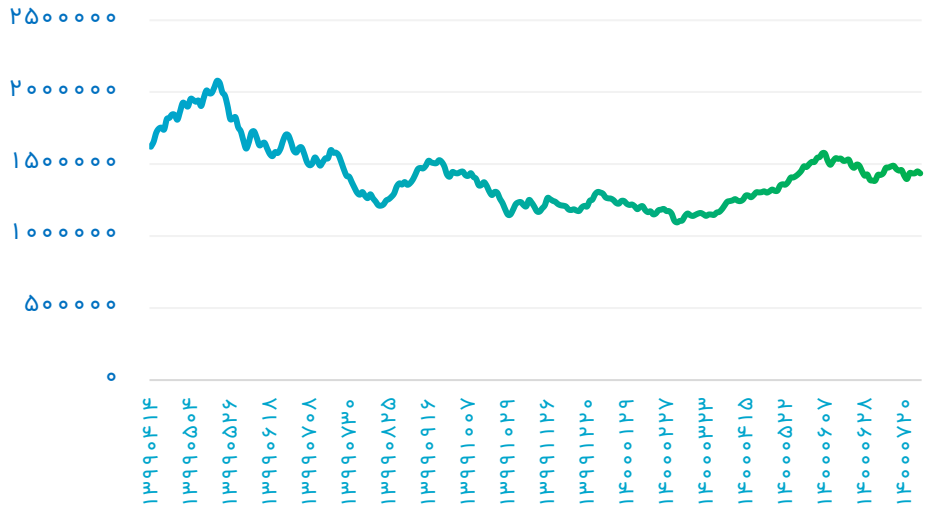
اما برخلاف صعود شاخص کل بورس شاخص هم‌وزن در ماه مهر بازدهی ماهانه منفی را به ثبت رساند. در بررسی شاخص‌های بازار سرمایه همواره شاخص هم‌وزن از اهمیت بیشتری در خصوص وضعیت بازدهی بورس برخوردار است. این شاخص مانند شاخص کل بورس در روز ۱۴ مهر ماه بیشترین حد خود را به ثبت رساند اما با مسیری تقریباً نزولی از سطح ۴۱۵ هزار و ۴۹۵ واحد ۴/۴ درصد کاهش پیداکرده و در نهایت به ۳۹۷ هزار و ۲۶۴ واحد رسید.

روند یک ساله شاخص هم وزن تا پایان مهر ۱۴۰۰



منبع: وب‌سایت بورس تهران

روند یک ساله شاخص کل تا پایان مهر ۱۴۰۰



افت ۱/۵ درصدی میانگین خروج پول در مهر

بررسی ورود و خروج پول حقیقی به بورس در اولین ماه پاییز نشان می‌دهد به طور میانگین در این مدت ۳۵۲ میلیارد تومان پول به صورت روزانه از بورس خارج‌شده است. مقایسه این رقم با ماه گذشته نشان می‌دهد این خروج نسبت به ماه قبل ۱/۵ درصد کاهش پیداکرده است.

طبق آمارهای روزانه این متغیر در مهر مشاهده می‌شود بیشترین میزان ورود پول در ۲۴ ام این ماه و کمترین سطح آن در ۲۰ ام مهر به ثبت رسیده است.

کاهش میانگین تقاضا و میانگین عرضه

ارزش صف‌های خرید در مهر به طور میانگین روزانه معادل با ۳۷۹ میلیارد تومان ثبت شد. این رقم در مقایسه با ماه قبل ۶۰ درصد کاهش داشته و به سطح ۹۲۶ میلیارد تومان تنزل پیدا کرد.

بررسی‌های آماری از این متغیر نشان می‌دهد در روز ۱۸ مهر ماه کمترین میزان تقاضا رقم خورده که معادل با ۷۱ میلیارد تومان بود. بیشترین میزان این متغیر نیز در ۲۴ مهر به ثبت رسیده که حدی برابر با هزار و ۳۰۷ میلیارد تومان داشته است.

در سوی دیگر داده‌های بورسی نشان می‌دهند در این ماه ارزش صف‌های فروش به طور میانگین برابر با ۲۷۱ میلیارد تومان بوده که نسبت به آخرین ماه تابستان ۱۴ درصد کاهش پیداکرده است.

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
یکصد هزار ریال
ایران چک
50

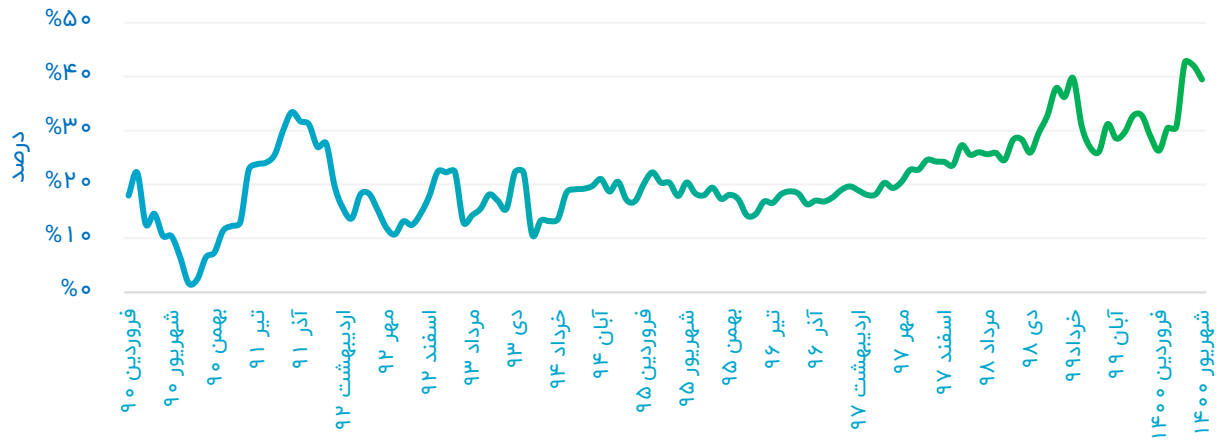
بازار پول

رکورد زنی رشد نقدینگی در پایان تابستان ۱۴۰۰

رشد ماهانه نقدینگی در اثر افزایش قابل‌توجه پول و شبه پول در آخرین ماه تابستان در کشور به بالاترین سطح خود در بازه شش‌ماهه نخست امسال رسیده است. مقایسه رشد پول و شبه پول در این مدت نشان می‌دهد انتظارات تورمی در جامعه در حال افزایش است.

به طور کلی متغیرهای کلان اقتصادی و پولی همواره نقش تأثیرگذاری در تعیین وضعیت تورمی هر کشوری را دارند. این متغیرها شامل پایه پولی، نقدینگی و متغیرهای تشکیل‌دهنده نقدینگی است.

روند رشد نقطه‌ای پایه پولی در ۱۰ سال گذشته



منبع: وب‌سایت بانک مرکزی

رشد ۰/۶ درصدی در پایه پولی شهریور

براساس آمارهای اعلام‌شده از سوی بانک مرکزی در خصوص وضعیت متغیرهای پولی شهریورماه مشاهده می‌شود پایه پولی در این مدت با نزدیک به ۳ هزار میلیارد تومان افزایش به ۵۱۹ هزار میلیارد تومان رسیده است.

در حالی که در ماه مرداد رشد این متغیر کمتر از صفر به ثبت رسیده بود. داده‌ها نشان می‌دهند در این ماه رشدی معادل با ۰/۶ درصد در پایه پولی ماه رقم خورده است.

عبور نقدینگی از مرز ۴ هزار هزار میلیارد تومان

به اعتقاد برخی اقتصاددانان تنها زمانی که پایه پولی در کشور به نقدینگی انتقال یابد موجب رشد عمومی قیمت‌ها خواهد شد و اثرات تورمی را در جامعه در بر خواهد داشت. از این رو بررسی نقدینگی در هر ماه از اهمیت به سزایی برخوردار بوده و بررسی تغییرات آن دورنمایی از تورم را ترسیم می‌کند.

در همین رابطه آمارهای شهریورماه نشان می‌دهد در این ماه نقدینگی ایران با ۱۴۶ هزار میلیارد تومان افزایش نسبت به ماه قبل به ۴ هزار و ۶۸ هزار میلیارد تومان رسید.

مقایسه آمار نقدینگی در این ماه با ماه گذشته نشان می‌دهد در آخرین ماه تابستان ۱۴۰۰ در حدود ۳/۷ درصد رقم نقدینگی در کشور رشد داشته و مقایسه نقطه به نقطه آن با سال گذشته نشان می‌دهد ۴۰/۵ درصد رشد به ثبت رسیده است.

در مقایسه رشد نقدینگی در نیمه نخست سال جاری مشاهده می‌شود بیشترین رشد این متغیر در این مدت در شهریورماه رقم خورده که بالاترین سطح را میان رشدهای نقطه‌ای شش ماه ابتدایی سال جاری داشته است.

در مقایسه‌ای دیگر نیز مشاهده می‌شود در این ماه ۱۴۶ هزار میلیارد تومان به نقدینگی کشور افزوده‌شده که از خرداد ماه تاکنون بی‌سابقه بوده است.

اما به طور کلی رشد نقدینگی در هر ماه متشکل از دو جز است؛ حجم پول و شبه پول.

عبور حجم پول از مرز ۸۰۰ هزار میلیارد تومان

به طور کلی حجم پول شامل سپرده‌های دیداری و اسکناس و مسکوک در دست مردم

است. این رقم در ماه گذشته برابر با ۷۸۱ هزار میلیارد تومان بوده که با ۳۵ هزار میلیارد تومان افزایش به ۸۱۶ هزار میلیارد تومان رسید.

مقایسه میزان افزایش حجم پول با سایر ماه‌های سال جاری نشان می‌دهد از فروردین ماه تاکنون این مقدار رشد ماهانه در حجم پول بی‌سابقه بوده است. رشد این متغیر در بعد ماهانه نیز برابر با ۴/۵ درصد بوده که سطح بالایی به شمار می‌آید.

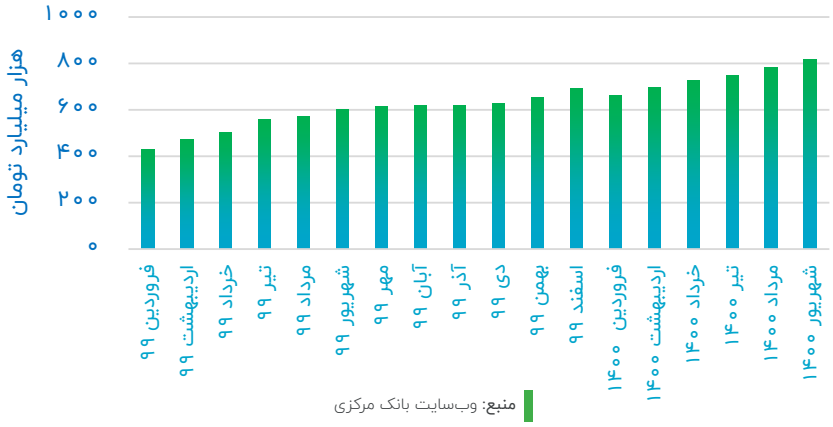
بیشترین رشد ماهانه شبه پول در بازه شش‌ماهه نخست ۱۴۰۰

آمارها نشان می‌دهند در شهریورماه ۱۱۱ هزار میلیارد تومان معادل با ۳/۵ درصد رشد بر میزان سپرده‌های غیر دیداری اعم از بلندمدت و ... افزوده‌شده است.

طبق بررسی‌ها این میزان رشد در شش ماه نخست امسال بی‌سابقه بوده و بالاترین رقم در این مدت قلمداد می‌شود. مقایسه رشدهای ماهانه در نقدینگی و دو جز سازنده آن به یک نکته مهم اشاره دارد.

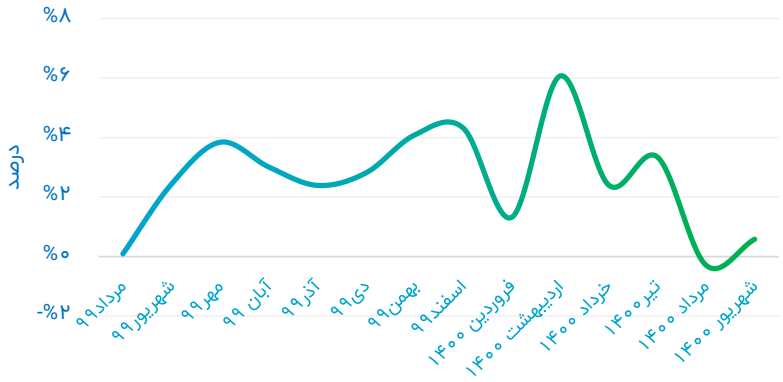
رشد ماهانه حجم پول در مقایسه با شبه پول در بازه شش‌ماهه نخست امسال همواره سطح بالاتری دارد. این رخداد نشان می‌دهد تمایل افراد به در دست داشتن پول بیشتر شده و انتظار سوددهی از بازارهای دیگر از جمله بورس و کالاها بیشتر بوده و در نتیجه انتظارات تورمی آنان در مسیر رشد قرار دارد؛ به عبارت دیگر طبق باور برخی اقتصاددانان این اتفاق علامتی از رشد انتظارات تورمی در کشور است که در سیری صعودی قرارگرفته است.

روند حجم پول در ایران



منبع: وب‌سایت بانک مرکزی

روند رشد ماهانه پایه پولی در اقتصاد ایران



منبع: وب‌سایت بانک مرکزی

دومین رکورد تورم ماهانه در ۱۱ ماه اخیر

تورم در اولین ماه پاییز به دومین قله خود در ۱۱ ماه اخیر رسیده و رکوردی دیگر را در قاب ماهانه افزایش قیمت‌ها به ثبت رسانید. بررسی گروه‌های تورمی در مقیاس سالانه نشان می‌دهد سبد خوراکی‌ها افزایش قیمت بیشتری را در مقایسه با کالاهای غیرخوراکی تجربه کرده و هنوز تورم نقطه‌ای در این بخش فراتر از سطح ۶۰ درصد قرار دارد.

رکورد زنی تورم ماهانه

نرخ تورم در اولین ماه پاییز دومین رکورد ماهانه را در ۱۱ ماه اخیر به ثبت رسانید و بر اساس گزارش مرکز آمار تورم ماهانه مهر ماه برابر با ۳.۷ درصد به ثبت رسید؛ به عبارت دیگر این رقم نشان می‌دهد مقدار قیمت‌ها در اولین ماه پاییز با سرعتی معادل با ۳.۷ درصد نسبت به ماه قبل افزایش پیداکرده است.

همچنین بررسی‌ها نشان می‌دهد تورم ماهانه ثبت‌شده در مهر ماه دومین رکورد در ۱۱ ماه اخیر بوده است. بالاترین میزان این متغیر نیز در ماه قبل به ثبت رسیده که برابر با ۳.۹ درصد بوده است. بررسی این مقدار تورم در میان زیربخش‌های اصلی نیز نشان از پیشی گرفتن تورم خوراکی‌ها از غیرخوراکی‌ها دارد.

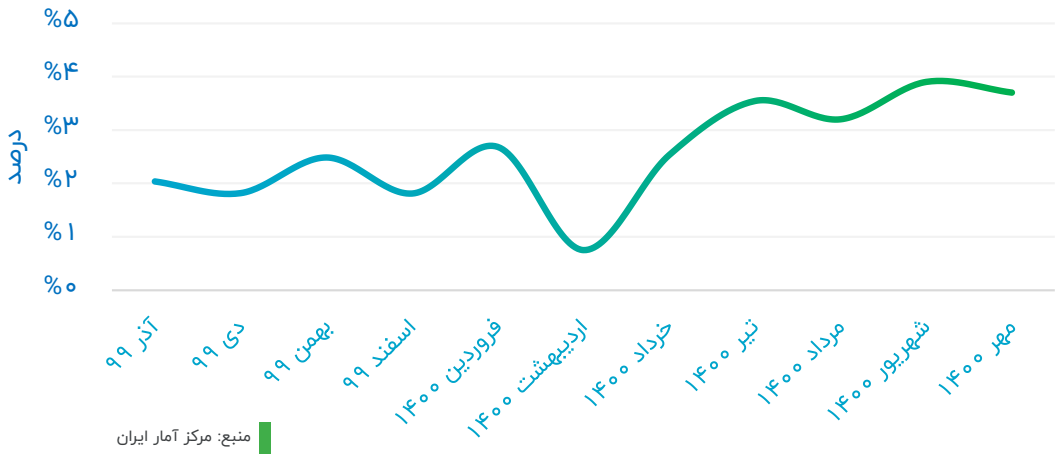
در حقیقت تورم در بخش خوراکی‌ها برابر با ۵ درصد بوده در حالی که در بخش غیرخوراکی معادل با ۳ درصد ثبت‌شده است. با توجه به اینکه خوراکی‌ها سهم بالاتری در سبد هزینه کم‌درآمدها را تشکیل می‌دهد می‌توان حدس زد که فشار بیشتر تورم بر دهک‌های پایین درآمدی وارد شده است.

بیشترین‌ها و کمترین‌های تورم

همچنین تفکیک گروه‌های کالایی نشان می‌دهد بیشترین تورم ماهانه در بخش «آموزش» رخداده که معادل با ۱۳.۵ درصد بوده است. علت این رخداد می‌تواند ریشه در حذف ممنوعیت‌های کرونایی و بازگشایی مدارس و آموزشگاه‌ها داشته باشد. دومین رکورد ماهانه تورم در این ماه نیز به «میوه و خشکبار» تعلق داشته که با ۱.۳ واحد درصد کمتر نسبت به بخش «آموزش» معادل با ۱۲.۲ درصد به ثبت رسیده است.

در ادامه «شیر و پنیر و تخم‌مرغ» و «محصولات طبقه‌بندی نشده در جای دیگر» سایر رکوردهای تورمی در این ماه بوده‌اند که مشترکاً رقمی معادل با ۷.۳ درصد داشته‌اند. کمترین تورم‌های ماهانه در مهر ماه نیز در «گوشت قرمز و گوشت ماکیان» و بخش «ارتباطات» به ثبت رسیده که به ترتیب برابر با ۰.۳ درصد و ۱.۱ درصد بوده است.

روند تورم ماهانه در ایران



منبع: مرکز آمار ایران

کاهش تورم نقطه‌ای از مرز ۴۰ درصد پس از یک سال

مقایسه شاخص قیمت مصرف‌کننده با موقعیت مشابه خود در سال گذشته گویای تورم نقطه‌ای است. این تورم در ماه مهر بر اساس گزارش مرکز آمار نسبت به ماه قبل ۴.۵ واحد درصد کاهش داشته و در نهایت به ۳۹.۲ درصد رسیده است.

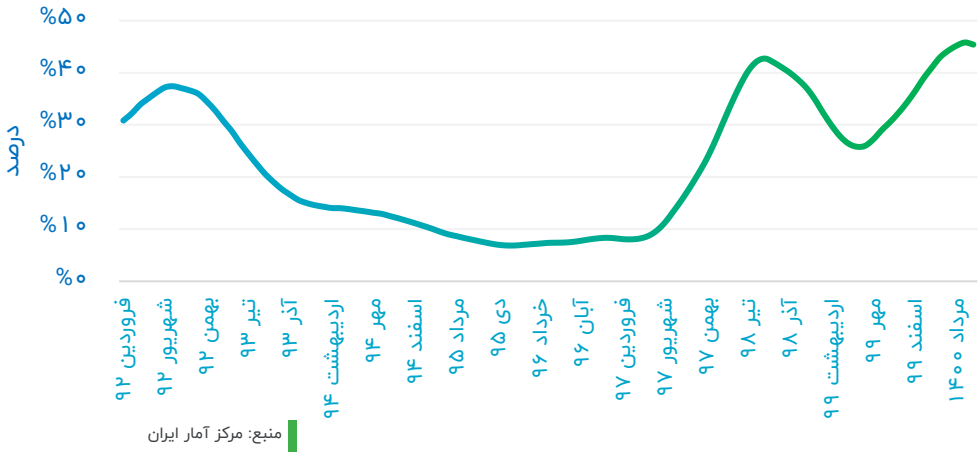
مقایسه داده‌های تورمی در این مدت نشان می‌دهد نرخ تورم نقطه‌ای به کمترین میزان خود در ۱۳ ماه اخیر رسیده و پس از یک سال به کمتر از مرز ۴۰ درصد تنزل پیداکرده است.

با این حال دو نکته مهم هنوز در این بخش به چشم می‌خورد.

نخست اینکه تورم نقطه‌ای بخش خوراکی‌ها در مهر هنوز فراتر از ۶۰ درصد بوده و تقریباً دو برابر این متغیر در بخش غیرخوراکی هاست. طبق داده‌های مرکز آمار تورم نقطه‌ای بخش خوراکی‌ها برابر با ۶۱.۳ درصد بوده و در بخش غیر خوراکی‌ها معادل با ۳۱.۵ درصد به ثبت رسیده است.

و دومین نکته اینکه بیشترین تورم نقطه‌ای به ثبت رسیده در این ماه به گروه «سبزیجات» تعلق داشته که برابر با ۹۰ درصد بوده است. «میوه و خشکبار»، «شیر و پنیر و تخم‌مرغ» و «روغن‌ها و چربی‌ها» نیز رده‌های بعدی تورم نقطه‌ای در این ماه بوده‌اند که تورمی تقریباً معادل با ۷۰ درصد را به ثبت کرده‌اند.

روند تورم میانگین درایران



تلاش بانک مرکزی برای مهار نرخ بهره

بانک مرکزی به منظور کنترل تورم ناچار به کنترل نرخ بهره بین‌بانکی است. در همین رابطه با توجه به سیر صعودی نرخ سود بین‌بانکی و افزایش اعتبارات در شهریورماه، دادوستد در بازار باز افزایش‌یافته و این نهاد بیشترین بسط پول در هفته‌های برگزاری بازار باز در سال جاری را رقم زد.

بانک مرکزی برای هدف‌گذاری نرخ تورم ناچار به مدیریت حساب نقدینگی بانک‌ها و کنترل نرخ سود بین‌بانکی است. این هدف غالباً با رصد و فعالیت این نهاد در دو بازار صورت می‌پذیرد. بازار باز که در آن بانک مرکزی با صلاح‌دید خود اقدام به جذب یا بسط پول می‌کند؛ و بازار شبانه بین‌بانکی که در آن بانک مرکزی به صورت غیرمستقیم و با تعیین کف و سقف نرخ سود به مدیریت نرخ بهره بین‌بانکی می‌پردازد.

رکورد زنی بی‌سابقه بانک مرکزی در عملیات بازار باز

در هفته‌های اخیر بانک مرکزی اقدام به بسط بی‌سابقه پول در بانک‌ها در بازار باز کرده است. در این بازار بانک مرکزی با خرید اوراق پیشنهادی بانک‌ها به طور غیرمستقیم مبلغی را در این نهادهای مالی توزیع می‌کند. این تزریق نقدینگی از جهت بانک مرکزی با تاریخ سررسیدی معلوم (غالباً یک یا دو هفته‌ای) و نرخ سودی مشخص در هر هفته انجام می‌شود.

عملیات هفتگی در اولین ماه پاییز نشان از رکوردزنی‌های بی‌سابقه این بازار در تمام مدت برگزاری بازار باز داشته است.

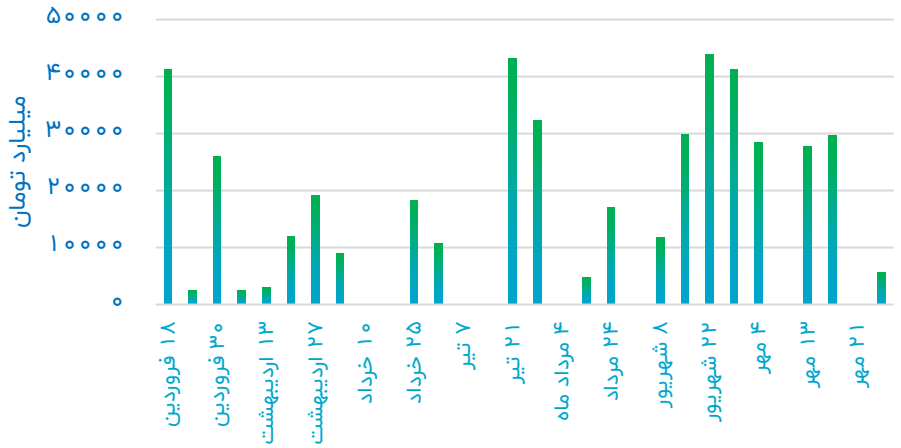
در همین خصوص در مجموع هفته‌های بازار باز در مهر ماه مجموعاً ۹۷ هزار میلیارد تومان بسط در بانک‌ها صورت گرفت که به طور میانگین معادل با هفته‌ای ۲۴ هزار و ۲۵۰ میلیارد تومان هست.

بیشترین میزان بسط پول در این ماه نیز در هفته سوم رخداده که در تمام تاریخ برگزاری این بازار تا پایان ماه اول پاییز ۱۴۰۰ بی‌سابقه بوده است.

این در حالی است که نرخ سود این بازار نسبت به هفته‌های بسط در قبل از این موعد بالاتر بوده است. در حالی که در سایر هفته‌های انبساطی بازار باز تا پیش از مهر ۱۴۰۰ نرخ سود معادل با ۱۹.۸ درصد بوده در این ماه تا سطح ۱۹.۲ درصد تنزل پیداکرده است.

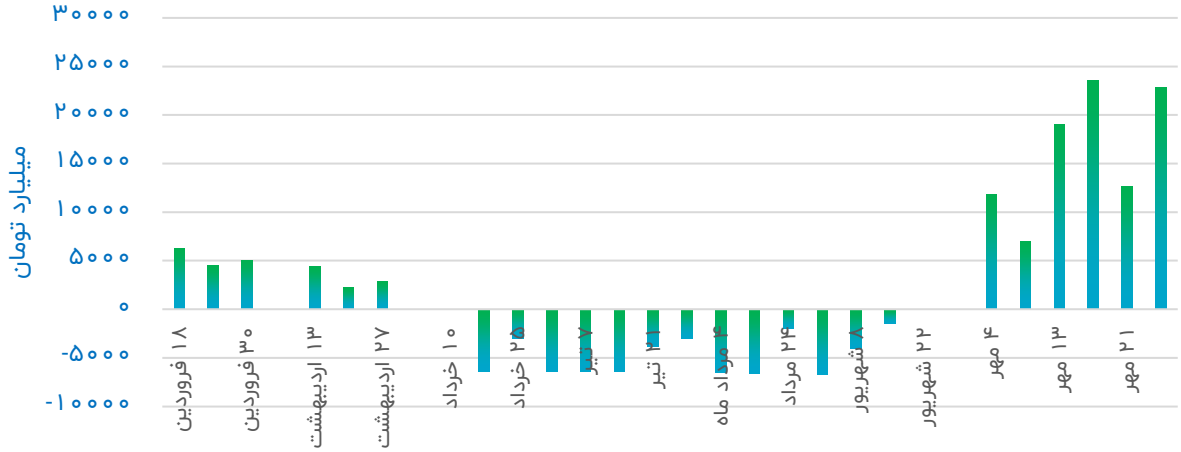
تحلیل‌ها نشان از واکنش بانک مرکزی به جلوگیری از روند صعودی نرخ بهره در این بازار دارد. نرخی که در شهریورماه روند صعودی خود را آغاز کرده بود.

روند اعتبارات قاعده مند در سال ۱۴۰۰



منبع: وب‌سایت بانک مرکزی

روند قبض و بسط پول در بازار باز سال ۱۴۰۰



منبع: وب‌سایت بانک مرکزی

کاهش سطح معاملات در بازار شبانه

در بازار شبانه بانک‌های مقروض و دارای مازاد به دادوستد با یکدیگر می‌پردازند. نرخ سود موزون در این بازار همان نرخ سود بین‌بانکی است که در کریدور کف و سقف اعلام‌شده از سوی بانک مرکزی بوده است. این میزان برابر با ۱۴ و ۲۲ درصد است که از سوی بانک مرکزی اعلام می‌شود.

وام‌گیری از بانک مرکزی در این بازار همان اعتبارات قاعده‌مند بوده که در شهریورماه به رکوردهای بی‌سابقه‌ای دست پیداکرده بود. هر زمان که سطح اعتبارات در این بازار افزایشی می‌شود نرخ بهره نیز سیری صعودی پیدا می‌کند. رقم اعتبارات به صورت میانگین در شهریورماه برابر با ۳۱ هزار و ۶۸۰ میلیارد تومان بوده که با ۲۸ درصد کاهش در این بازار به سطح ۲۲ هزار و ۸۰۰ میلیارد تومان در مهر ماه رسید.

به عبارت دیگر دادوستد بانک مرکزی در بازار باز و کاهش نرخ سود در آن بازار به منظور پیش‌گیری از سطح اعتبارات قاعده‌مند در بازار شبانه و جلوگیری از رشد افسارگسیخته‌ای است که نرخ سود بین‌بانکی در شهریور آغاز کرد. این نرخ از کمتر از ۱۸ درصد در ابتدای شهریورماه به ۱۹.۵ درصد در پایان مهر ماه رسید.

رکود اوراق بدهی در مهر

بازار اولیه در اولین ماه پاییز هیچ فروشی را ثبت نکرد. آمار و ارقام در این بازار نشان می‌دهد در ۱۸ هفته سپری‌شده تا پایان مهر ماه ۴۳ هزار و ۲۴۵ میلیارد تومان اوراق به فروش رسیده که نسبت به موقعیت مشابه در سال گذشته ۴۰ درصد افت داشته است.

بازار اولیه اوراق بدهی محلی است که دولت می‌تواند با فروش اوراق به مشتریان خود بخشی از کسری بودجه خود را تأمین کند. در این بازار مشتریان، نهادهای تأمین سرمایه و بانک‌ها هستند. با توجه به عدم خلق پول از این مسیر می‌توان آن را یکی از راه‌های غیر تورمی در تأمین کسری بودجه دانست.

فروش صفر اوراق بدهی در مهر ماه

از میانه خرداد سال جاری دولت اقدام به فروش اوراق بدهی کرد. این حراج که به صورت هفتگی برگزار می‌شود به منظور تأمین کسری بودجه صورت می‌گیرد و در این معاملات بانک‌ها و نهادهای تأمین سرمایه با توجه به اوراق عرضه‌شده از سوی دولت و نرخ سود و تاریخ سررسید آن‌ها اقدام به خرید می‌کنند.

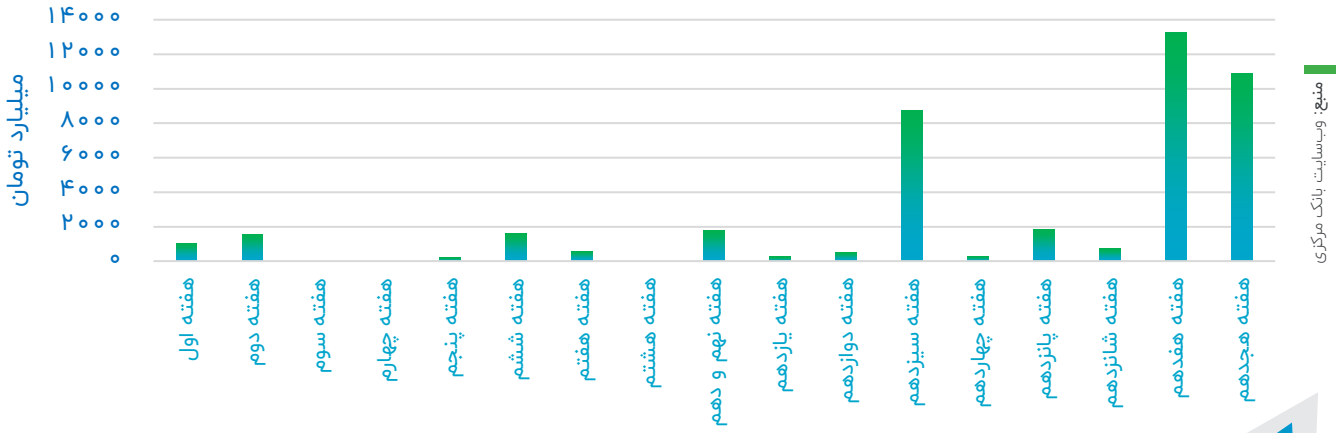
نرخ سود این اوراق در شهریورماه به ۲۱.۷ درصد رسید و بالاترین سطح را در میان هفته‌های برگزاری در سال جاری ثبت کرد. همچنین بررسی آمار و ارقام منتشرشده از سوی بانک مرکزی و وزارت اقتصاد و دارایی در این مدت نشان می‌دهد در مهر ماه هیچ معامله‌ای در این بازار انجام‌نشده است.

این در حالی است که به نظر می‌رسد دولت با توجه به وضعیت بد نقدینگی بانک‌ها و کسری شدید نقدینگی در کنار سطح بالای تورم نیاز بیشتری به فروش این اوراق دارد.

سهم ۵۹ درصدی نسبت به سال گذشته

تاکنون تا پایان مهر ماه در سال جاری مجموعاً ۴۳ هزار و ۲۴۵ میلیارد تومان اوراق به نهادهای تأمین سرمایه و بانک‌ها فروخته‌شده است. مقایسه این رقم با موعد مشابه سال قبل نشان می‌دهد در سال جدید تنها ۵۹ درصد حراج سال قبل به فروش رسیده است.

روند حراج اوراق بدهی دولتی در سال ۱۴۰۰



منبع: وب‌سایت بانک مرکزی

طبق آمارهای منتشرشده در این خصوص در سال قبل تا پایان مهر ماه ۷۲ هزار و ۹۱۴ میلیارد تومان اوراق بدهی از طریق دولت به فروش رسیده بود که در مقایسه با سال جاری ۴۰ درصد بیشتر بوده است.

این تفاوت نیز در حراج اوراق سال گذشته و سال جاری وجود دارد که نرخ سود اوراق بدهی در سال گذشته از مرز ۲۱ درصد فراتر نرفته بود و تماماً تا موعد مشابه در پایین‌تر از این نرخ به فروش رسیده بود.

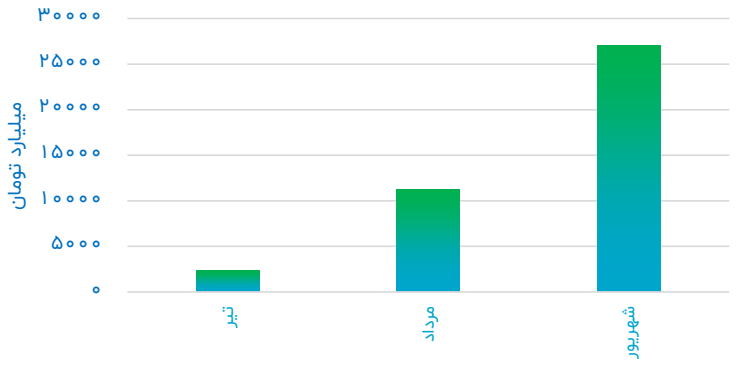
مسیر غیرتورمی اوراق

طبق گزارشی که بانک مرکزی در سال گذشته منتشر کرد هر ۴۰ هزار میلیارد تومان فروش اوراق در سال گذشته ۱۱ درصد از افزایش تورم در جامعه جلوگیری کرده و با توجه به عدم خلق پول از این مسیر، روشی مطمئن برای تأمین کسری بودجه دولت به حساب می‌آید.

از سوی دیگر در سال ۹۹ مجموعاً تا پایان اسفند ماه ۱۲۶ هزار میلیارد تومان اوراق به فروش رسید و مانند سدی محکم بر مسیر فزاینده تورم در آن موعد ایستاد. با این حال تورم اکنون در سطح ۴۰ درصدی قرارگرفته و چنانچه دولت نخواهد این مسیر را ادامه دهد مجبور به برداشت از تنخواه بانک مرکزی یا مسیرهای تورم‌زای دیگر خواهد بود.

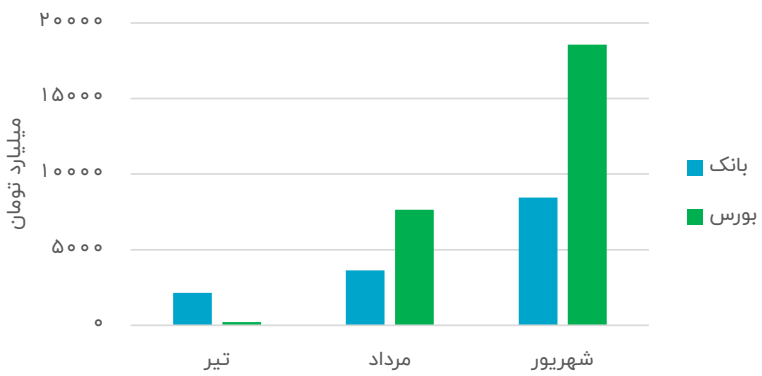
در صورت تداوم مسیر حراج اوراق و ثبت رقمی برابر با سال گذشته نیز در مدت باقیمانده باید ۸۱ هزار و ۷۵۵ میلیارد تومان دیگر تا پایان سال به فروش برساند. این رقم با توجه به تعداد هفته‌های مانده تا پایان سال معادل با ۳ هزار و ۴۰۶ میلیارد تومان در هر هفته از فروش اوراق می‌باشد. این در حالی است که تا پایان مهرماه و در طول ۱۸ هفته به طور میانگین قادر به فروش ۲ هزار و ۴۰۰ میلیارد تومان در این بازار بوده است.

خرید اوراق بدهی در تابستان ۱۴۰۰



منبع: وب‌سایت بانک مرکزی

مقایسه سهم خرید اوراق بدهی دولتی در تابستان



منبع: وب‌سایت بانک مرکزی

بازار مسکن

ثبات پاییزی در قیمت مسکن

در بازار مسکن اولین ماه پاییز، متوسط قیمت در مناطق ۲۲ گانه تهران نسبت به ماه قبل از خود تقریباً تغییری نکرده اما در مقایسه با موقعیت مشابه در سال قبل ۱۸.۴ درصد افزایش پیداکرده است. مقایسه تعداد معاملات در این ماه نشان می‌دهد در این مقطع افت معاملات برابر با ۲۹ درصد بوده که کاهش قابل‌توجهی به حساب می‌آید.

بانک مرکزی هر ماهه گزارشی را از وضعیت دادوستد و معاملات در بازار مسکن و روند قیمت‌ها در این بازار ارائه می‌دهد. روند قیمت‌ها در این بازار می‌تواند علامتی از وضعیت تغییرات ثبت‌شده در بازار مسکن در هر ماه باشد.

ثبات نسبی قیمت مسکن در مهرماه

قیمت مسکن به طور متوسط در مناطق ۲۲ گانه تهران در اولین ماه پاییز با ۰.۲ درصد کاهش نسبت به ماه قبل به ۳۱ میلیون و ۶۳۰ هزار تومان رسید؛ به عبارت دیگر می‌توان گفت تغییرات چندانی در این بازار به ثبت نرسیده و تنها ۷۲ هزار تومان از ماه قبل کمتر شده است.

در آمار معاملات اما میزان کاهش محسوس‌تر از سمت قیمت‌ها بوده است. در اولین ماه پاییز افت تقاضا برای خرید مسکن در این ماه قابل‌توجه بوده است و این رخداد می‌تواند اثری کاهشی بر قیمت مسکن داشته باشد.

در همین خصوص طبق آمار اعلام‌شده از سوی بانک مرکزی در ماه مهر ۵ هزار و ۴۷۱ معامله در بازار مسکن ثبت‌شده که نسبت به ماه قبل ۲۹.۷ درصد کاهش داشته است. مقایسه آمارهای ماهانه از ابتدای سال جاری تاکنون نشان می‌دهد هیچ‌گاه به طور ماهانه این میزان افت در معاملات بازار مسکن رخ نداده است.

به عبارت دیگر کاهش تقاضا در بازار مسکن هم‌زمان با افت جزئی قیمت متوسط در این بازار به وقوع پیوسته است.

کمترین رشد نقطه‌ای در قیمت مسکن

مقایسه قیمت متوسط مسکن با موقعیت مشابه خود در سال گذشته گویای رشد نقطه‌ای آن می‌باشد. بررسی آمارهای به ثبت رسیده در این بازار نشان می‌دهد قیمت مسکن در مهر ماه در قیاس با سال گذشته ۱۸.۴ درصد افزایش داشته است. روند تورم نقطه‌ای در این بازار نشان می‌دهد این رشد کمترین میزان در ۳ سال و ۹ ماه گذشته بوده است.

روند قیمت‌ها در این بازار نشان می‌دهد مسیر افزایش قیمت در مقایسه با سال قبل سیری نزولی به خود گرفته است.

در سوی دیگر بررسی نقطه‌ای تعداد معاملات بازار مسکن نیز در این مدت نشان می‌دهد در این مدت رشد نقطه‌ای تعداد معاملات در ۶ ماه اخیر همواره کوچک‌تر از صفر بوده است؛ به عبارت دیگر تعداد معاملات در هر ماه کمتر از ماه مشابه در سال گذشته بوده است.

بررسی مناطق ۲۲ گانه تهران

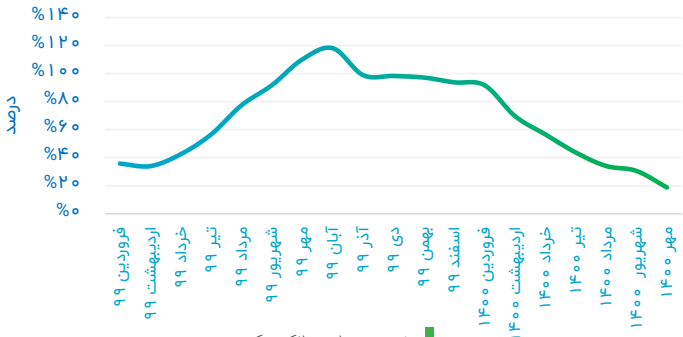
بررسی قیمت‌های مسکن در مناطق ۲۲ گانه تهران در مهر ماه نشان می‌دهد در این موعد رشد ماهانه قیمت مسکن در ۱۲ منطقه بیش از صفر بوده است. طبق این ارقام در این مقطع رشد ماهانه قیمت‌ها در منطقه ۱۹ برابر با ۱۹.۲۲ درصد بوده که بیشترین رشد در این ماه بوده است.

در مقابل اما منطقه ۱۸ در این ماه بیشترین افت قیمت را به ثبت رسانده که برابر با ۷.۷ درصد بوده است.

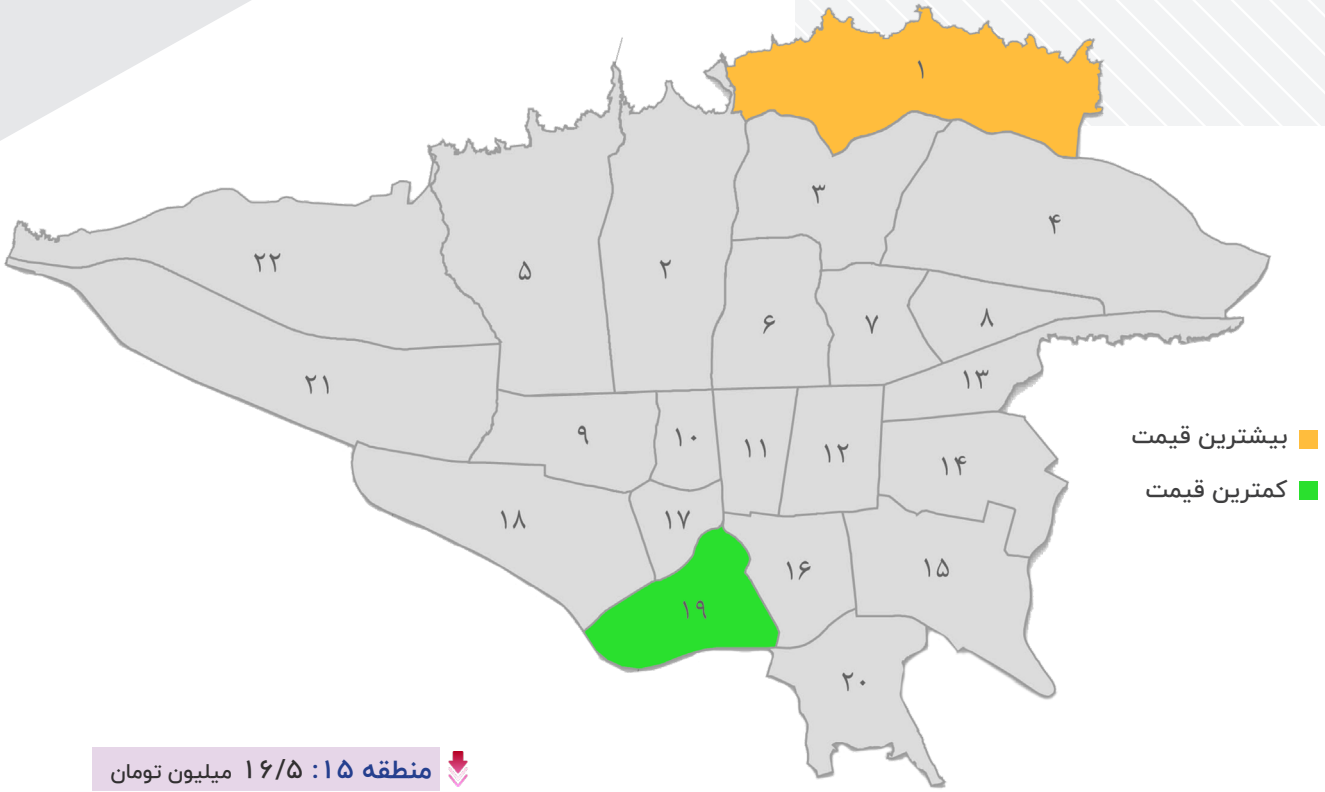
تفکیک مناطق در تعداد معاملات نشان می‌دهد تمام مناطق در اولین ماه پاییز نسبت به ماه قبل کاهش معاملات را تجربه کرده‌اند.

در این بین مناطق ۱۶، ۲۲، ۴ و ۱۰ بیشترین افت در تعداد معاملات را داشتند و در این بین منطقه ۱۶ با کاهش ۴۶ درصدی تعداد معاملات رکورددار افت معامله بوده است. در مقابل نیز منطقه ۱۵ با افتی معادل با ۱۶.۶ درصد کمترین میزان کاهش در این متغیر را در این ماه به ثبت رسانده است.

روند رشد نقطه ای قیمت مسکن

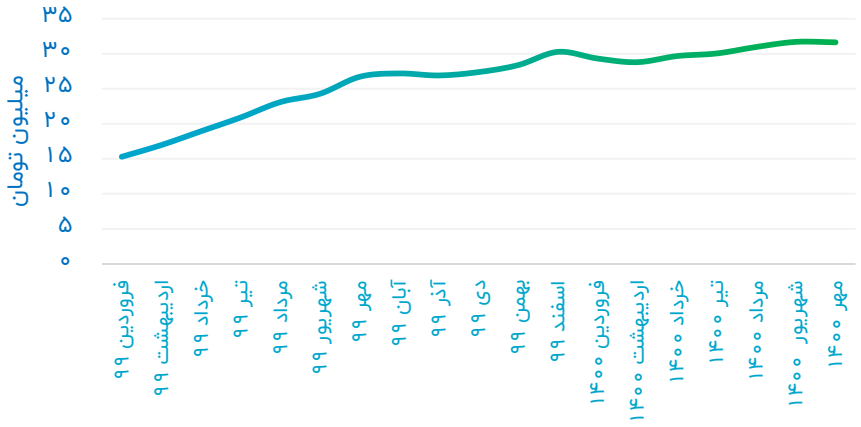


منبع: وب‌سایت بانک مرکزی



- منطقه ۱: ۶۸/۹ میلیون تومان
- منطقه ۲: ۴۹/۸۲ میلیون تومان
- منطقه ۳: ۶۴/۹۷ میلیون تومان
- منطقه ۴: ۳۳/۷۲ میلیون تومان
- منطقه ۵: ۳۷/۶۲ میلیون تومان
- منطقه ۶: ۴۶/۰۴ میلیون تومان
- منطقه ۷: ۲۸/۵۳ میلیون تومان
- منطقه ۸: ۲۸/۲۹ میلیون تومان
- منطقه ۹: ۲۲/۷۹ میلیون تومان
- منطقه ۱۰: ۲۰/۶ میلیون تومان
- منطقه ۱۱: ۲۱/۷ میلیون تومان
- منطقه ۱۲: ۱۸/۲ میلیون تومان
- منطقه ۱۳: ۲۹/۹ میلیون تومان
- منطقه ۱۴: ۲۲/۹ میلیون تومان
- منطقه ۱۵: ۱۶/۵ میلیون تومان
- منطقه ۱۶: ۱۶/۴ میلیون تومان
- منطقه ۱۷: ۱۶/۳۱ میلیون تومان
- منطقه ۱۸: ۱۶/۴۲ میلیون تومان
- منطقه ۱۹: ۱۵/۳ میلیون تومان
- منطقه ۲۰: ۱۵/۸ میلیون تومان
- منطقه ۲۱: ۲۲/۵ میلیون تومان
- منطقه ۲۲: ۲۹/۶ میلیون تومان

روند ماهانه متوسط قیمت یک متر مربع زمین مسکونی در تهران



صادرات ایران

متانول، موبایل و واکسن در صدر کارنامه تجاری

بررسی آمار صادرات و واردات کالا در ۶ ماه نخست سال نشان می‌دهد بیشترین صادرات به کشور چین صورت گرفته و امارات متحده عربی در این مقطع بزرگ‌ترین مبدأ وارداتی کشور بوده است. در دسته‌بندی‌های کالاهای تجاری نیز مشاهده می‌شود متانول بیشترین کالای صادراتی و گوشی تلفن همراه و واکسن‌های پزشکی بالاترین حجم واردات در کشور را داشته‌اند.

بررسی آمارهای اعلام شده در سایت گمرک تصویری کلان از وضعیت تجاری ایران در بازه‌های زمانی متفاوت را نشان می‌دهد. براساس این آمار مشخص می‌شود در نیم سال اول ۱۴۰۰ بیشترین مبدأ وارداتی و مقاصد صادراتی چه کشورهایی هستند. بررسی آمار تجاری کشور می‌تواند علاوه بر شناخت روندهای گذشته و کنونی به تخمینی بهتر از آینده روابط تجاری با سایر کشورها منجر شود.

بیشترین صادرات کالا به چین

داده‌های منتشرشده نشان می‌دهد در نیم سال نخست سال مجموعاً ۲۱ میلیارد و ۸۰۵ میلیون دلار کالا از ایران صادرشده که معادل با ۴۸۰ هزار میلیارد تومان بوده است. در این میان بیشترین صادرات متوجه کشور چین بوده و در این رده‌بندی رتبه اول را داشته است. رده دوم در این دسته‌بندی کشور عراق بوده و کشورهای ترکیه، امارات متحده عربی و افغانستان در رده‌های بعدی قرارگرفته‌اند.

طبق برآورد آمارهای گمرکی در این مقطع حجم صادرات به کشور چین برابر با ۶ میلیارد و ۵۶۸ میلیون دلار بوده و فاصله بسیاری را با کشور عراق داشته است. حجم کالاهای صادراتی به عراق در شش ماه ابتدایی سال برابر با ۳ میلیارد و ۸۴۰ میلیون دلار بوده است.

همچنین به کشور ترکیه نیز در شش ماه ابتدایی سال ۲ میلیارد و ۳۰۸ میلیون دلار کالا صادرشده و حجم صادرات به کشور امارات معادل با ۲ میلیارد و ۲۴۳ میلیون دلار بوده است.

بیشترین واردات از امارات متحده عربی

در سوی دیگر آمارهای منتشرشده از این مرکز مشاهده می‌شود در مجموع در ۶ ماه ابتدایی سال ۲۳ میلیارد و ۱۲۱ میلیون دلار کالا وارد ایران شده که معادل با ۹۷ هزار و ۱۰۷ میلیارد تومان (با دلار ۴۲۰۰ تومان) بوده است. در این میان مهمترین مبدأ وارداتی در شش ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ از سوی امارات متحده بوده که سطحی برابر با ۷ میلیارد و ۳۰۵ میلیون دلار بوده است.

در این آمار دومین رتبه واردات به کشور چین تعلق داشته که برابر با ۵ میلیارد و ۴۱ میلیون دلار است.

در این بررسی کشورهای ترکیه، آلمان و سوئیس رده‌های بعدی بیشترین حجم واردات را در شش ماه ابتدایی سال داشته‌اند.

متانول و اوره بیشترین صادرات در نیمه سال

در رده‌بندی‌های آماری صادرات کالا در نیمه نخست سال جاری مشاهده می‌شود متانول با سطح تقریباً ۳۹۰ میلیون دلاری بیشترین میزان صادرات را در این مدت داشته است. در این دسته‌بندی کالاهایی نظیر اوره، شمش آهن و فولاد در رده‌های بعدی قرارگرفته‌اند.

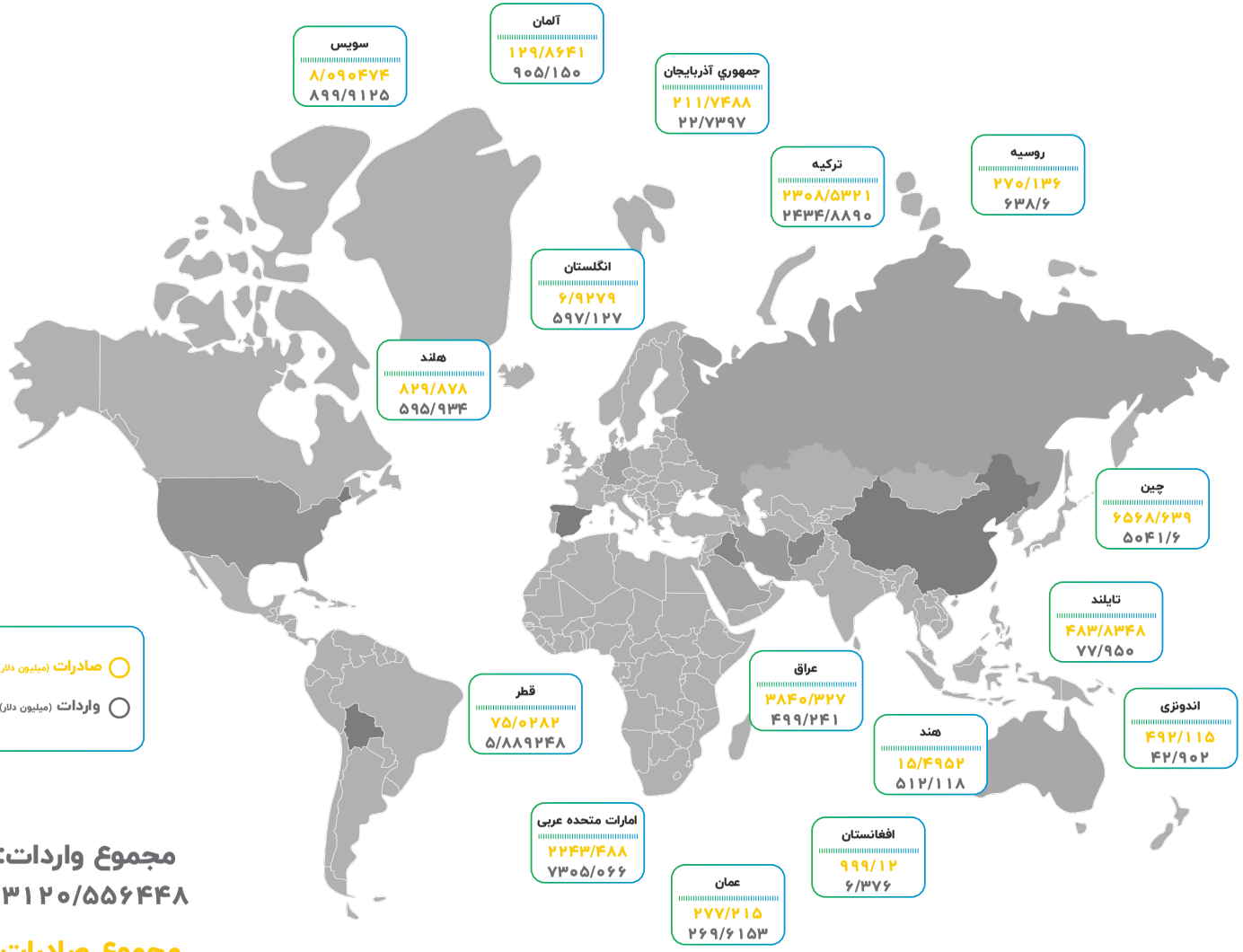
بررسی داده‌های مربوط به آمار واردات در کشور نیز نشان می‌دهد در شش ماه نخست سال بیشترین سطح واردات را گوشی تلفن همراه داشته است. براساس این آمار در کشور ۱ میلیارد و ۱۲۵ میلیون دلار گوشی تلفن همراه وارد شده است.

داروها دومین رتبه را در این رده‌بندی داشته که تقریباً برابر با ۸۹ میلیون دلار بوده و سومین رتبه در این تقسیم‌بندی به واکسن‌های پزشکی تعلق داشته است.

براساس این آمار در شش ماه ابتدایی سال جاری ۸۲ میلیون دلار واکسن پزشکی وارد کشور شده است.

سطح بالای واردات در واکسن‌های پزشکی می‌تواند ناشی از واردات واکسن برای بیماری کرونا در این مدت باشد. چای سیاه تخمیر شده نیز در این مدت در رده‌های بالای ورادات قرار داشته که سطحی معادل با ۶ میلیون و ۲۰۰ هزار دلار داشته است.

میزان صادرات و واردات ایران در شش ماه گذشته



مجموع واردات:
۲۳۱۲۰/۵۵۶۴۴۸

مجموع صادرات:
۲۱۸۰۵/۶۱۱۵۶۹

بازارهای جهانی

تغییر در بازارهای جهانی

در پرونده بازارهای جهانی به بررسی روندها و علل تغییرات در بازارهای کلیدی زیر می‌پردازیم:

- فلزات گرن‌بها
- نفت، گاز و پتروشیمی
- فلزات اساسی

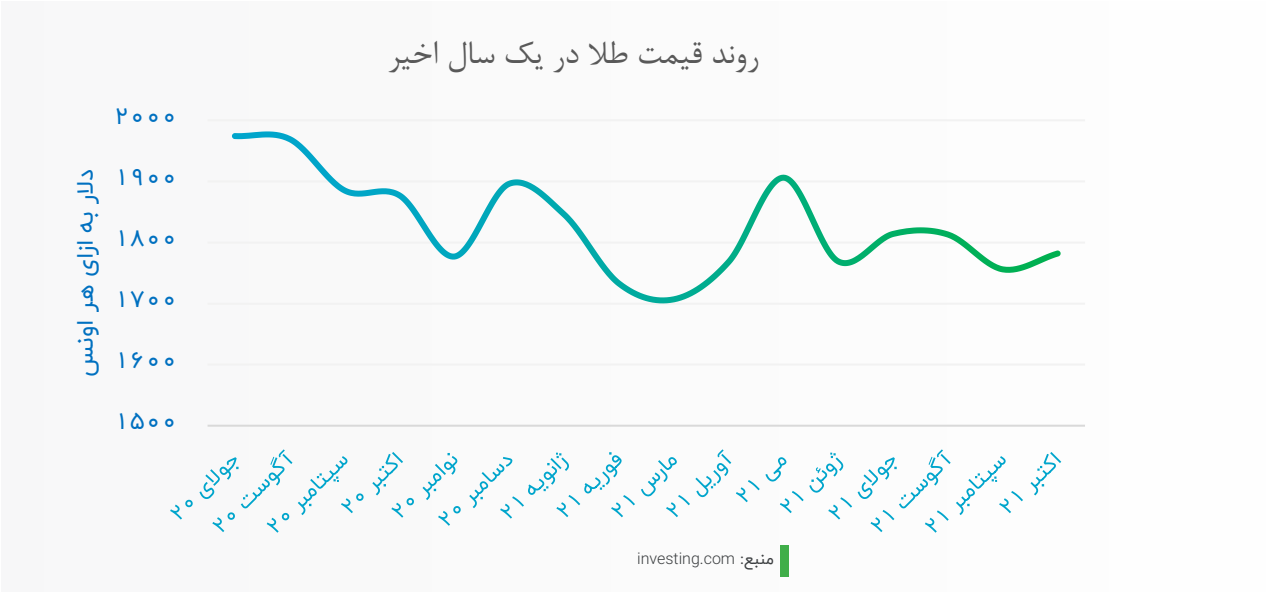
صعود خفیف قیمت طلا در اکتبر

قیمت طلا همانند چند ماه اخیر همچنان در نزدیکی مرز ۱۸۰۰ دلار در حال نوسان است. در حالی که بازدهی ماهانه این فلز ارزشمند در ماه سپتامبر منفی ۳.۱ درصد بود در ماه اکتبر بخشی از این افت قیمتی جبران شد و ارزش هر اونس طلا در بازارهای جهانی با افزایش ۱.۵ درصدی به قیمت ۱۷۸۲ دلاری رسید.
البته در ماه اکتبر طلا توانسته بود برای مقطعی به بالای مرز ۱۸۰۰ دلاری نیز صعود کند. با این حساب ارزش هر اونس قیمت طلا از ابتدای سال جاری میلادی تا کنون که ده ماه از آن سپری می‌شود با افت ۶ درصدی مواجه شده است. این در حالی است که بسیاری سال ۲۰۲۱ میلادی را سال صعود قیمت طلا پیش‌بینی می‌کردند.

در حالی طلا همچنان به تعلل خود ادامه می‌دهد که قیمت نقره پس از چهار ماه سقوط متوالی، بالاخره در ماه اکتبر بازدهی صعودی داشت. از ماه ژوئن تا انتهای ماه سپتامبر قیمت نقره از سقف ۲۸.۵ دلاری تا کف ۲۱.۴ دلاری پایین آمد تا اینکه در ماهی که گذشت با صعود ۷.۴ درصدی در قیمت به نزدیکی مرز ۲۴ دلاری نزدیک شد.

روند معکوس طلا و دلار

یکی از مواردی که سبب شد تا قیمت طلا در ماه گذشته افزایش پیدا کند، کاهش ارزش دلار آمریکا بود. هر چند که کاهش شاخص دلار در ماه اکتبر بسیار خفیف بود، اما این موضوع که بازدهی ماهانه شاخص دلار پس از دو ماه صعود متوالی مجدداً منفی شد تا حدودی فشار را از روی قیمت طلا برداشت. شاخص دلار نشان‌دهنده ارزش دلار آمریکا در برابر پنج ارز مهم جهانی از جمله یورو، یوان، ین و پوند است. شاخص دلار آمریکا در ماه گشته با افت خفیف منفی ۰.۱ درصدی به ۹۴.۱ واحد رسید. قیمت طلا و ارزش شاخص دلار آمریکا که هر دو جزو پناه‌گاه‌های امن سرمایه به شمار می‌روند معمولاً در جهت عکس هم حرکت می‌کنند. همچنین افزایش شاخص دلار آمریکا نیز قیمت طلا را برای دارندگان دیگر ارزها افزایش و تقاضای طلا را کاهش می‌دهد.
البته ارزش دلار در آخرین روزهای اکتبر مجدداً روندی نزولی به خود گرفته بود و سبب شده است تا تحلیل‌گرانی که معتقد به افزایش تورم در اقتصاد آمریکا هستند همچنان معتقد به افزایش قیمت پناه‌گاه‌های امن سرمایه از جمله طلا باشند. طلا همچنین یکی از پوشش‌دهنده‌های حفظ ارزش سرمایه سرمایه‌گذاران در مواقع افزایش تورم است.



طلا و رشد اقتصادی آمریکا

از سوی دیگر آمارهای رشد اقتصادی آمریکا نیز نشان می‌دهد که سرعت رشد بزرگ‌ترین اقتصاد جهان کاهش پیداکرده است و این موضوع می‌تواند پشتوانه‌ای صعودی برای قیمت طلا در نظر گرفته شود. با توجه به اینکه سرعت ترمیم اقتصادی آمریکا از بحران کرونا تا حدودی کم شده است، به نظر می‌رسد احتمال توقف برنامه‌های حمایتی فدرال رزرو نیز کاهش پیدا کند. فدرال رزرو از ابتدای بحران کرونا با کاهش نرخ بهره هدف و همچنین خرید ماهانه اوراق سعی در حفظ نقدینگی کافی در بازارها داشته است.

تا قبل از این پیش‌بینی می‌شد فدرال رزرو با توجه به سرعت قابل‌توجه ترمیم اقتصاد امریکا آرام آرام حمایت‌های اقتصادی خود را کاهش و نرخ بهره را نیز افزایش دهد. داده‌های اقتصادی آمریکا نشان می‌دهد در فصل قبل اقتصاد این کشور به طور سالانه رشد ۲ درصدی را به ثبت رسانده است. رشد اقتصاد فصلی آمریکا در چارچوبی متفاوت نسبت به دیگر کشورها ارائه می‌شود و رشد اقتصادی سالانه در فصل گذشته به این معناست که اگر اقتصاد آمریکا در طول یک سال عملکردی مانند فصل گذشته داشته باشد رشد سالانه ۲ درصدی را به ثبت خواهد رساند. کند شدن سرعت رشد اقتصادی آمریکا می‌تواند خبر بسیار خوبی برای سرمایه‌گذاران در بازار طلا باشد.

توقف روند صعودی قیمت گاز

بالاخره و پس از شش ماه صعود متوالی قیمت گاز، در ماه اکتبر بازدهی ماهانه گاز طبیعی منفی شد. در حالی که صعودهای متوالی قیمت گاز از ماه آوریل سال جاری میلادی تا ماه سپتامبر سبب شده بود قیمت هر یک میلیون بی‌تی‌یو از ۲.۶ دلار تا ۶.۲ دلار صعود کند با ریزش ۷.۵ درصدی قیمت گاز ارزش آن به ۵.۴۲ به ازای هر واحد محاسبه گاز طبیعی رسید. علی‌رغم توقف روند صعودی قیمت گاز در دهمین ماه از سال، قیمت این ماده از ابتدای سال تاکنون بیش از ۱۱۴ درصد افزایش پیداکرده است.

صعود قابل‌توجه نفت در ابتدای پاییز

در حالی که بازدهی ماهانه قیمت گاز در ماه اکتبر منفی بود، شاخص‌های نفتی ماه سبزی را پشت سر گذاشتند. قیمت هر بشکه نفت برنت در ماه اکتبر بیش از ۶.۷ درصد افزایش یافت تا به محدوده ۸۵ دلاری نزدیک شود. برای آخرین ماه قیمت نفت برنت در ماه اکتبر سال ۲۰۱۸ یعنی دقیقاً ۳ سال پیش در این محدوده قیمتی بوده است و پس از شیوع پاندمی کرونا هیچ‌گاه قیمت نفت تا این اندازه بالا نبوده است. صعودهای متوالی قیمت این شاخص نفتی سبب شده است تا از ابتدای سال ۲۰۲۱ میلادی تاکنون قیمت نفت برنت بیش از ۶۳ درصد افزایش داشته باشد.

دیگر شاخص نفتی مهم در بازارهای جهانی، یعنی شاخص نفتی وست تگزاس اینترمدیت نیز در ماه اکتبر نزدیک به ۱۱ درصد افزایش در قیمت داشت تا ارزش آن به بالاتر از سطح ۸۳.۵ دلاری برسد. نفت وست تگزاس اینترمدیت نیز از ابتدای سال جاری میلادی تاکنون بیش از ۷۳ درصد افزایش قیمت داشته است. سال گذشته به دلیل وخامت پاندمی کرونا در سطح جهان و اعمال محدودیت بر بسیاری از فعالیت‌های اقتصادی قیمت نفت کاهش قابل‌توجهی داشت، اما پس از آن با پیشرفت واکسیناسیون روند قیمتی نفت صعودی شده است.

سیگنال صعودی اوپک پلاس

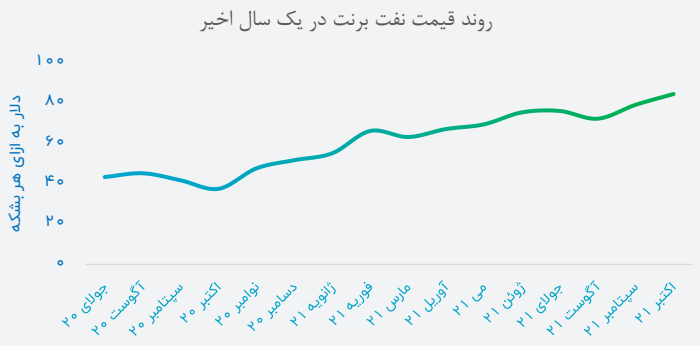
یکی از عواملی که تحلیل‌گران از آن به عنوان پشتوانه میان‌مدت قیمت نفت نام می‌برند انتظاراتی است

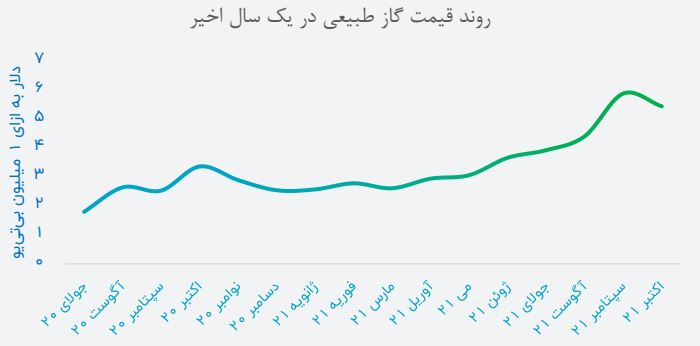
که بر اساس آن کشورهای عضو اوپک پلاس همچنان تولید نفت خود را پایین نگه می‌دارند. البته از سوی دیگر تحلیل‌گران بازار جهانی نفت بر این باورند احتمال بازگشت عرضه ایران به زنجیره تأمین جهانی بیشتر شده است، اما این موضوع همچنان تحت تأثیر عدم افزایش تولید توسط اعضای اوپک پلاس قرار دارد که سبب افزایش قیمت انتظاری نفت شده است. افزایش ذخایر نفت آمریکا و سخنان مقامات اروپایی و ایرانی مبنی از سرگیری مذاکرات احیای برجام دو علتی بودند که در ماه اکتبر از افزایش بیشتر قیمت نفت جلوگیری کردند. تحلیل‌گران بر این باورند که با اینکه بازار در کوتاه‌مدت به خبر از سرگیری مذاکرات احیای برجام واکنش‌هایی نشان داده است اما هنوز در مورد نتیجه بلندمدت آن مطمئن نیست.

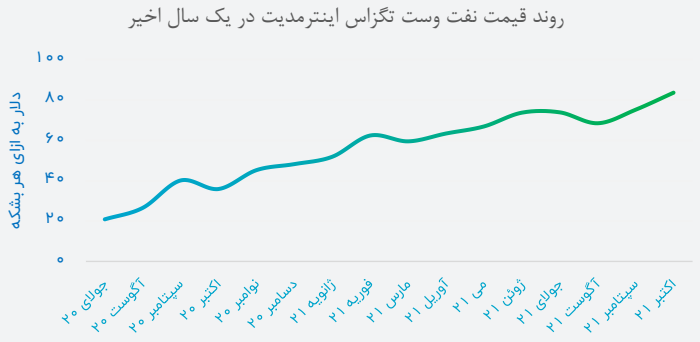
هفته پیش منابع موثق اعلام کردند که افزایش تولید نفت اوپک پلاس در ماه دسامبر از ۴۰۰ هزار بشکه بیشتر نخواهد شد. نا اطمینانی‌ها و ریسک‌های موجود در بازار دلیل اصلی این تصمیم توسط اعضای این سازمان است.

پیش‌بینی گلدمن ساکس از قیمت نفت

تحلیل‌گران بانک آمریکایی گلدمن ساکس پیش‌بینی کردند که احیای قدرتمند تقاضای جهانی می‌تواند قیمت هر بشکه نفت برنت را به بالای مرز ۹۰ دلار ببرد. ۹۰ دلار قیمتی بود که برای نفت در انتهای سال ۲۰۲۱ میلادی پیش‌بینی‌شده بود. همچنین در تحلیل گلدمن ساکس پیش‌بینی‌شده است پس از فروکشی موج کرونای دلتا







منبع: investing.com

در آسیا تقاضای نفت به حدود ۱۰۰ میلیون بشکه در روز افزایش پیدا کند. این مقدار برابر با تقاضای نفت قبل از شیوع پاندمی کرونا است. تحلیل‌گران بر این باورند که قیمت نفت برای رسیدن به تعادل میان عرضه و تقاضا و جبران کسری پیش‌بینی‌شده در فصل اول سال ۲۰۲۲ میلادی باید تا مرز ۱۱۰ دلار افزایش پیدا کند.

رشد اوره و افت متانول در آغاز پاییز

پس از آنکه در ماه سپتامبر قیمت متانول یکی از بزرگ‌ترین جهش‌های قیمتی خود طی یک دهه اخیر را به ثبت رسانده بود در ماه اکتبر این روند معکوس شد. قیمت تصحیح‌شده متانول در ماه سپتامبر نشان می‌دهد در این ماه قیمت این ماده مهم در صنعت پتروشیمی با رشد ۳۰ درصدی به قیمت ۵۲۳ دلار رسیده بود، اما در ماه اکتبر قیمت این ماده با افت شدید ۲۰ درصدی به زیر محدوده قیمتی ۴۲۰ دلار بازگشت.

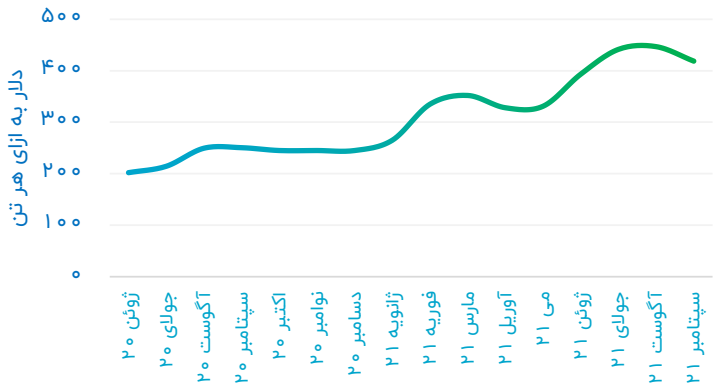
پیش از این بازدهی ماهانه متانول آخرین بار در ماه مارس سال ۲۰۲۰ میلادی با افت بیش از ۲۴ درصد طی یک ماه رکوردی منفی‌تر از ماهی که گذشت را به ثبت رسانده بود.
همچنین داده‌های قیمتی بازار جهانی اوره نیز نشان می‌دهد که قیمت این محصول نیز با اینکه در پایان ماه سپتامبر روندی نزولی به خود گرفته بود اما اخبار این بازار در روزهای انتهایی ماه اکتبر حکایت از صعود قیمت آن داشته است. قیمت اوره که هم‌اکنون در بالاترین سطح خود در یک دهه اخیر قرار دارد در ماه سپتامبر بیش از ۶ درصد کاهش پیدا کرد اما در ماه اکتبر قیمت‌ها صعود بوده است.

مرور کارنامه ده‌ساله اوره

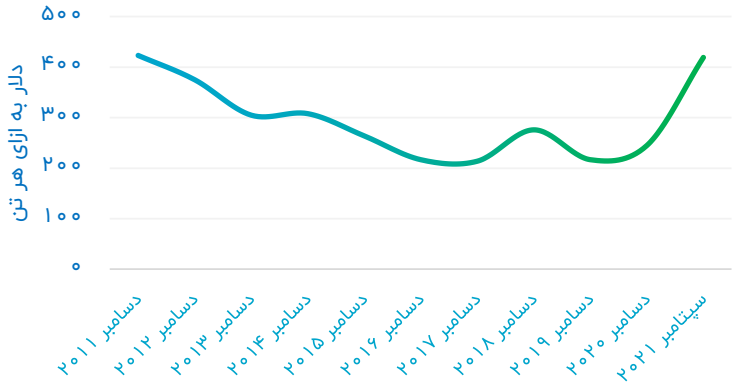
بررسی روند ده‌ساله قیمت اوره نشان می‌دهد حداقل در این بازه زمانی بلندمدت هیچ‌گاه قیمت اوره تا این حد بالا نبوده است. سری زمانی داده‌های قیمت اوره نشان می‌دهد قیمت این ماده صادراتی برای کشور آخرین بار در ماه دسامبر سال ۲۰۱۱ در حدود قیمت ۴۲۳ دلار بوده است اما پس از آن قیمت اوره تا همین ماه‌های اخیر پایین‌تر از این مرز قیمتی مبادله شده است.

پس از آخرین ماه از سال ۲۰۱۱، اوره در دو سال بعد از آن یعنی سال‌های ۲۰۱۲ و ۲۰۱۳ به ترتیب ۱۱ و ۱۹ درصد افت قیمت داشت تا

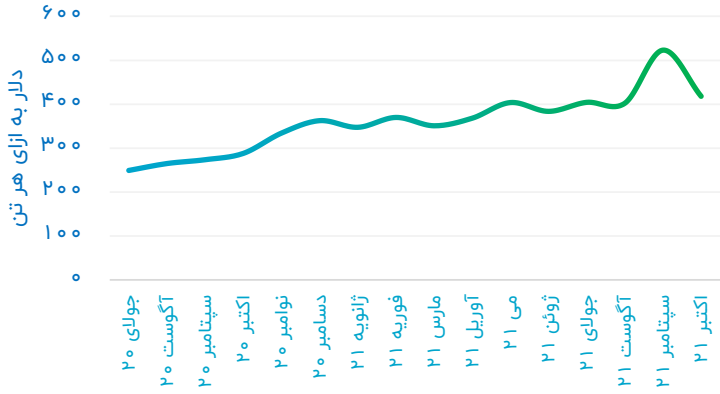
قیمت اوره در یک سال اخیر



روند قیمتی اوره در ۱۰ سال اخیر



قیمت متانول در یک سال اخیر



منبع: indexmundi.com

ارزش آن به نزدیکی مرز ۳۰۰ دلاری برسد. این پایان روند نزولی قیمت اوره در این دهه نبود و پس از آن نیز اوره در سال‌های ۲۰۱۵ و ۲۰۱۶ نیز بازدهی سالانه منفی بیش از ۱۰ درصد را به ثبت رساند و این بار قیمت آن به محدوده ۲۱۰ دلار سقوط کرد؛ اما سال ۲۰۱۸ اولین رشد دو رقمی قیمت اوره در دهه اخیر به ثبت رسید و قیمت این محصول مهم صنعت پتروشیمی رشد ۲۹ درصدی را به ثبت رساند. افت شدید در سال ۲۰۱۹ و رشد نسبتاً مناسب پس از کنترل نسبی همه‌گیری کرونا در سال گذشته میلادی و رشد بسیار قابل‌توجه در سال جاری سبب شد تا اکنون قیمت اوره با نوسان در کانال ۴۰۰ دلاری در سقف بیش از یک دهه‌ای خود مبادله شود.

متانول در ۲۰۲۱ نزولی می‌شود؟

پیش‌بینی‌های روند قیمتی متانول در بازه زمانی کوتاه‌مدت و میان‌مدت حکایت از دو روند متفاوت از هم دارد. پیش‌بینی‌ها نشان می‌دهد با توجه به سیاست‌های کنترل مصرف انرژی توسط چین افزایش قیمت متانول در چین می‌تواند سبب افزایش قیمت در دیگر بازارهای بزرگ جهان شود. همچنین در ادامه فصل چهارم از سال ۲۰۲۱ میلادی نیز سطح مناسب تقاضای پساکرونا به همراه کاهش‌های فصلی در عرضه و همچنین قیمت‌های بالای زغال‌سنگ در چین و کاهش سطح برخی فعالیت‌های صنعتی به دلیل افزایش قیمت گاز طبیعی در فصل زمستان سبب بالا ماندن قیمت متانول در ماه‌های آتی شود؛ اما از سوی دیگر پیش‌بینی قیمتی اتانول برای سال آینده میلادی حکایت از روندی معکوس روند فصل آخر سال جاری دارد. بر اساس تحلیل کارشناسان Marit His پیش‌بینی می‌شود در سال آتی قیمت متانول تحت تأثیر کاهش قیمت زغال‌سنگ، افزایش تولید متانول در خلیج آمریکا و عرضه آن به بازار اروپا و افزایش توان عرضه توسط روسیه روندی کاهشی داشته باشد. حال باید دید که قیمت متانول توان ماندن در کانال ۴۰۰ دلاری و صعود مجدد به کانال ۵۰۰ دلاری را دارد یا پس از چند ماه مقاومت به کانال ۳۰۰ دلاری باز خواهد گشت.

تداوم کاهش قیمت سنگ‌آهن

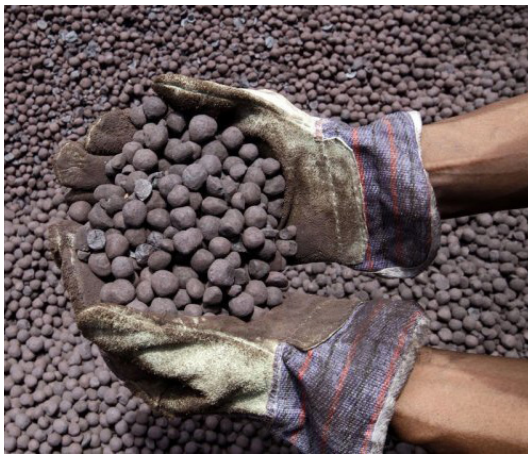
داده‌های قیمتی بازار سنگ‌آهن حکایت از آن دارد که در پایان ماه سپتامبر قیمت این ماده در بازار فلزات اساسی همچنان با سرعتی بالا در حال کاهش بوده است. در حالی که قیمت سنگ‌آهن در ماه آگوست بیش از ۲۴ درصد سقوط کرده بود و پیش‌بینی می‌شد این روند سریع نزولی در ماه سپتامبر متوقف شود این اتفاق نیفتاد و در نهمین ماه از سال جاری میلادی نیز قیمت هر تن از آن با افت بیش از ۲۳ درصد در ارزش به حدود ۱۲۴ دلار رسید. آخرین بار قیمت سنگ‌آهن در ماه اکتبر سال ۲۰۲۰ میلادی و در بحبوحه کاهش تقاضای صنعتی به دلیل شیوع پاندمی کرونا در این محدوده بوده است.

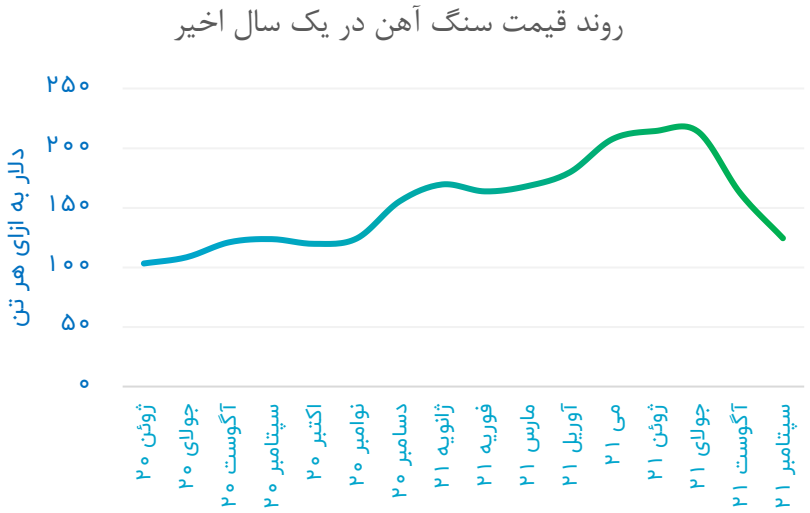
در بازار بیلت نیز پیش‌بینی می‌شود با توجه به برنامه کاهش تولید فولاد برای کاهش آلاینده‌ها، تقاضای چین برای واردات بیلت در فصل پایانی سال جاری همچنان صعودی باشد. آمارها نشان می‌دهد در ماه جولای که قیمت سنگ‌آهن به بالای مرز ۲۰۰ دلار رسیده بود چین نسبت به ماه قبل از آن بیش از ۵۰ درصد بیشتر محموله بیلت وارد کرده است.

نوسانات سنگ‌آهن در اکتبر

در ادامه روند نزولی قیمت سنگ‌آهن در ماه سپتامبر در روزهای ابتدایی ماه اکتبر نیز این روند ادامه داشت و قیمت سنگ‌آهن ۶۲ درصد در چین به ۱۱۷ دلار رسید. البته این در حالی بود که در مقاطعی در ماه سپتامبر قیمت این ماده تأثیرگذار در بازار فولاد به زیر ۱۰۰ دلار نیز رسیده بود. این در حالی است که پیش‌بینی‌های منتشرشده در اواسط ماه اکتبر حکایت از آن داشت که تولید سنگ‌آهن در سال ۲۰۲۱ نسبت به سال قبل از خود رشد ۵.۱ درصدی داشته باشد. همچنین پیش‌بینی می‌شود تولید سنگ‌آهن از سال ۲۰۲۱ تا سال ۲۰۲۵ رشد متوسط ۳.۷ درصدی داشته باشد.

در میانه ماه اکتبر نیز قیمت سنگ‌آهن حالت نوسانی به خود گرفته بود و اغلب در کانال ۱۲۰ دلاری معامله می‌شد. در روزهای انتهایی ماه اکتبر نیز تقاضای پایین فولاد همچنان باعث کاهش تقاضا برای سنگ‌آهن شد تا قیمت مجدداً کاهش خفیفی داشته باشد. گروهی از تحلیل‌گران این بازار بر این باورند که چشم‌انداز





منبع: indexmundi.com

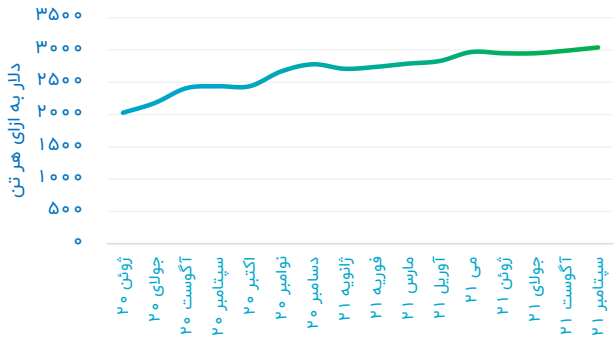
تقاضای سنگ‌آهن در بلندمدت نیز همچنان کاهشی است. اقدامات محدودسازی مصرف انرژی و افزایش محدودیت‌های زیست‌محیطی از جمله عواملی هستند که سبب کاهش تولید فولاد و در نتیجه کاهش تقاضای سنگ‌آهن خواهند شد. اگر پیش‌بینی این تحلیل‌گران با آینده بازار مطابقت داشته باشد، سقوط قیمت سنگ‌آهن به سطوح قیمتی پایین‌تر محتمل خواهد بود.

پرواز روی در میانه تعلل دیگر فلزات

در حالی که قیمت هر تن روی در ماه‌های اخیر نوسانات کمی داشت در ماه اکتبر قیمت این فلز صعودی بود. عدم نوسان در ماه جولای، رشد ۱.۴ درصدی در ماه آگوست و صعود ۱.۷ درصدی در ماه سپتامبر سبب شده بود تا قیمت روی به بالای مرز ۳ هزار دلاری برسد.

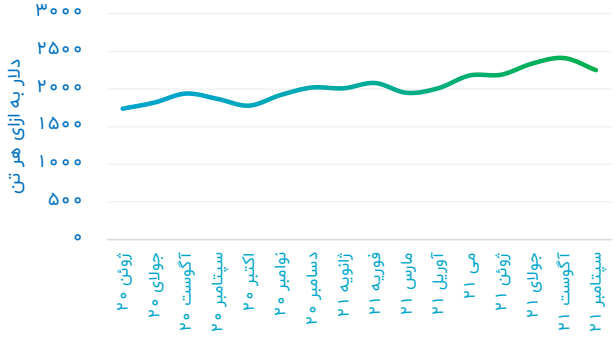
این در حالی بود که حداقل در یک سال اخیر هیچ‌گاه قیمت روی بالاتر از ۳ هزار دلار نبوده است. در ماه اکتبر اما قیمت روی با افزایش بسیار شدید مواجه شد تا جایی که در میانه این ماه قیمت روی تا سقف ۳۸۰۰ دلاری بالا رفت. این در حالی بود که روی در ماه سپتامبر پس از ماه‌ها نوسان توانسته بود به سختی تا قیمت ۳۰۴۰ دلاری بالا بیاید. البته این روند از میانه ماه اکتبر جهتی معکوس به خود گرفت تا اینکه در روزهای انتهایی ماه دهم سال میلادی قیمت روی تا زیر مرز ۳۴۰۰ دلاری پایین بیاید. قیمت سرب نیز که پنج ماه متوالی بازدهی صعودی داشت در ماه سپتامبر بیش از ۶ درصد کاهش پیدا کرد تا به محدوده ۲۲۵۰ دلاری برسد. مس نیز در ماه سپتامبر نوسان کمی داشت و کمتر از یک درصد افت قیمت داشت تا همچنان بالای سطح قیمتی ۹۳۰۰ دلاری باقی بماند.

روند قیمت روی در یک سال اخیر



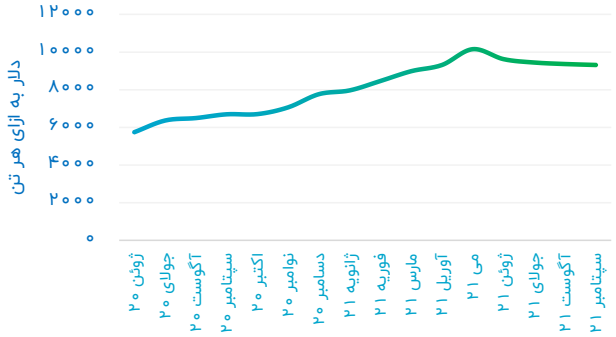
منبع: indexmundi.com

روند قیمت سرب در یک سال اخیر



منبع: indexmundi.com

روند قیمت مس در یک سال اخیر



منبع: indexmundi.com

جمع‌بندی

بازارها چشم‌انتظار اقدامات عملی

در حالی که بازارها ماه شهریور را درباره سرنوشت مذاکرات برجامی با ابهام زیادی به پایان برده بودند تا حدودی در ماه مهر با توجه به اظهارات مقامات ایرانی و اروپایی درباره از سرگیری مذاکرات کفه ترازو به سمت احیای برجام سنگینی می‌کرد. هر چند این اظهارات سبب شد تا حداقل به صورت مقطعی دلار و سکه واکنش کاهشی به این خبر داشته باشند، اما در بلندمدت بازارها بر اساس گام‌های عملی طرفین رفتار خواهند کرد. از سوی دیگر آمارهای کلان پولی و نرخ تورم نیز که روندی صعودی دارند هم تحت تأثیر چشم‌انداز برجام و میزان درآمد ارزی کشور در آینده میان‌مدت هستند. در بازارهای جهانی نیز یکی از مهم‌ترین اخبار منتشرشده کاهش سرعت احیای اقتصاد آمریکا بود. بازارها پس از پایان کرونا حساب ویژه‌ای روی ترمیم سریع اقتصادهای بزرگ باز کرده‌اند و در صورتی که این اتفاق رخ ندهد جهت بازارها حتماً دستخوش تغییرات بزرگی قرار خواهد گرفت.

مطالب این گزارش با نگاهی به گزارش‌ها و تحلیل‌های مختلف (از جمله تحلیل‌های وبگاه اقتصاد نیوز، دنیای اقتصاد، تجارت فردا و ...) جمع‌آوری شده است.

شرکت سرمایه گذاری غدیر

شرکت گسترش صنعت نوین ایرانیان

شرکت سرمایه‌گذاری دی
Dey Investment