



شرکت سرمایه‌گذاری خدیو



شرکت گسترش صنعت نوین ایرانیان



شرکت سرمایه‌گذاری دی
Dey Investment

گزارش ماهانه اقتصاد ایران

بررسی بازارهای مختلف ایران و جهان

شهریور ماه ۱۴۰۰



گزارش ماهانه اقتصاد ایران و جهان شهریور ۱۴۰۰

تهیه شده در واحد مطالعات شرکت سرمایه گذاری دی

سال اول - مهر ماه ۱۴۰۰ - شماره ۴

تاریخ انتشار: مهر 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

سنة الف الف سنة
سنة الف الف سنة

تولید؛ پشتیبانی؛ مانع زدایی

فهرست مطالب

۷	..... مقدمه
۹	..... بازارها در یک نگاه
۲۲	..... اقتصاد ایران
۲۳	..... بازار ارز و سکه
۲۹	..... بازار سرمایه
۳۳	..... بازار پول
۴۳	..... بازار مسکن
۴۷	..... صادرات
۵۰	..... بازارهای جهانی
۵۲	..... بازار فلزات گران بها
۵۴	..... بازار نفت، گاز، پتروشیمی
۵۸	..... بازار فلزات اساسی
۶۰	..... جمع بندی



شہریور؛ آرامش ارز و سقوط بورس

مقدمه

این بازار را به فروش برساند. در بازار مسکن رشد نقطه به نقطه قیمت هر مترمربع واحد مسکونی نسبت به ماه مشابه سال گذشته به کمترین مقدار در سه سال اخیر رسید.

در بازارهای جهانی در نهمین ماه از سال ۲۰۲۱ میلادی طلا بیش از ۳ درصد از ارزش خود را از دست داد تا مجدداً به کانال ۱۷۰۰ دلاری بازگردد؛ اما برخلاف طلا به دلیل وقوع طوفان در آمریکا قیمت نفت و گاز در ماه سپتامبر همگی افزایشی بوده و رکوردهای مهمی را جابه‌جا کردند. قیمت گاز طبیعی به بالاترین حد خود در ۷ سال و نیم اخیر رسیده است. وقوع طوفان همچنین سبب مختل شدن تولید دو تولیدکننده متانول در آمریکا و در نتیجه افزایش قابل‌توجه قیمت متانول شد. این در حالی بود که قیمت سنگ‌آهن به دلیل سیاست‌های کاهش تولید فولاد توسط چین به شدت کاهش پیدا کرده است.

در آخرین ماه از فصل گرم سال بازار دلار فضای آرام‌تری را نسبت به ماه‌های قبل از خود تجربه کرد و طی ماه شهریور قیمت دلار فقط ۰/۴ درصد افزایش داشت. این در حالی بود که سکه در شهریور عقب‌نشینی قیمتی داشت. ارزش سکه امامی در این ماه در حدود ۲/۵ درصد کاهش داشت تا قیمت این سکه گران‌بها به کانال ۱۱ میلیون تومانی بازگردد. این در حالی بود که ارزش نیم‌سکه و ربع‌سکه به ترتیب ۹/۶ درصد و ۳/۷ درصد کاهش داشت. شاخص بورس اما در آخرین ماه تابستان در حدود ۸ درصد افت کرد تا بیشترین کاهش این شاخص از ابتدای سال ۱۴۰۰ رقم بخورد. همچنین بیشترین افت شاخص هم‌وزن بورس در تابستان امسال نیز در ماهی که گذشت رقم خورد. نکته قابل‌تامل در این ماه خروج قابل‌توجه پول حقیقی از بازار سهام بوده است.

در بازار پول شاخص پایه پولی برای اولین بار در دوازده ماه گذشته رشدی منفی را به ثبت رساند. بررسی اجزای نقدینگی نشان می‌دهد که سهم پول رو به افزایش و سهم شبه پول رو به کاهش بوده است؛ اما افزایش قیمت کالاها ادامه داشته است. شاخص تورم ماهانه به بالاترین حد خود در ۱۰ ماه اخیر رسید و مقدار تورم میانگین نیز با رسیدن به قله ۴۵/۸ درصدی همچنان رکورد بیش از دو دهه‌ای خود را در حال ارتقا دادن است. در عملیات بازار باز نیز پس از سیزده هفته متوالی روند جذب پول توسط بانک مرکزی از بانک‌ها متوقف شد. موضوعی که بیشتر از همه چیز می‌تواند سیگنالی از کسری حساب بانک‌ها باشد؛ اما از سوی دیگر در بازار اولیه حراج اوراق بدهی با افزایش نرخ سود، دولت توانست در دو هفته انتهایی بیش از ۵۰ درصد از کل درآمد دولت از ابتدای سال در



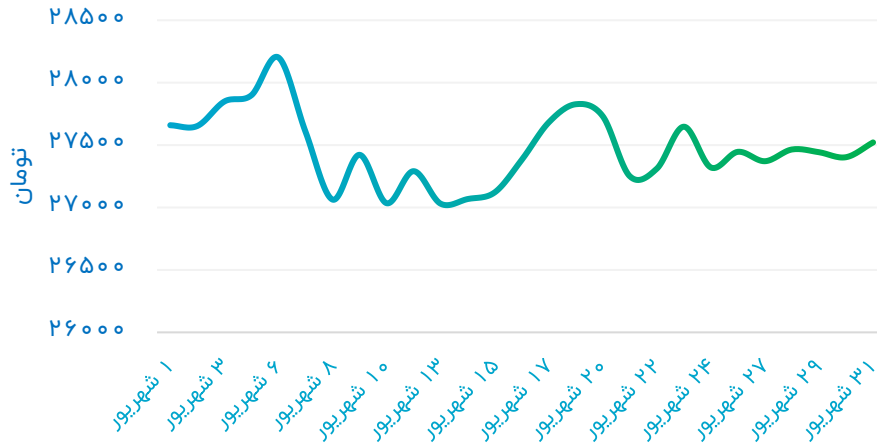
بازار در یک نگاه

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

بازار ارز

روند قیمت دلار در شهریور ۱۴۰۰



۲۷,۶۰۸
بیشترین قیمت دلار

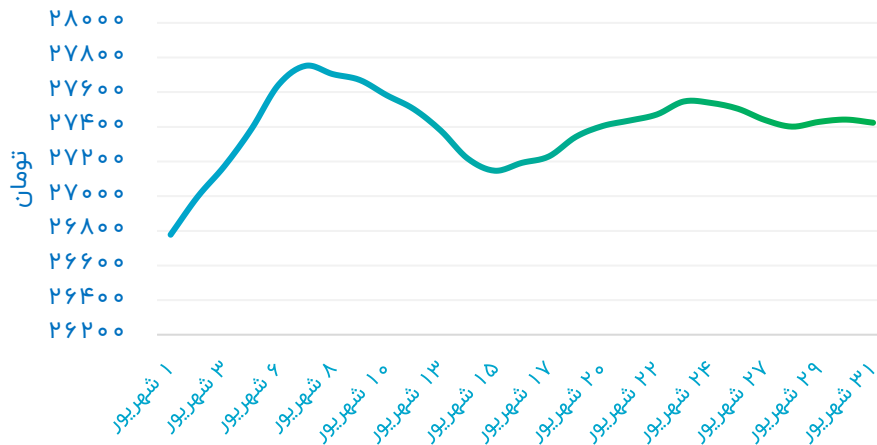


۲۷,۴۷۷
متوسط قیمت دلار



۲۷,۴۰۳
کمترین قیمت دلار

روند میانگین هفت روزه قیمت دلار در شهریور ۱۴۰۰



سکه بهار آزادی



۱۱۱,۹۸۰,۰۰۰
کمترین قیمت سکه



۱۱۸,۵۲۰,۰۰۰
بیشترین قیمت سکه

سکه امامی

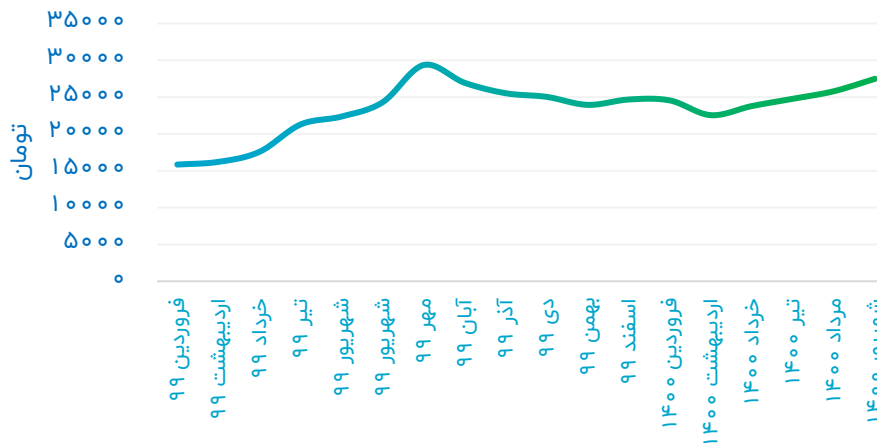


۱۱۷,۳۸۰,۰۰۰
کمترین قیمت سکه

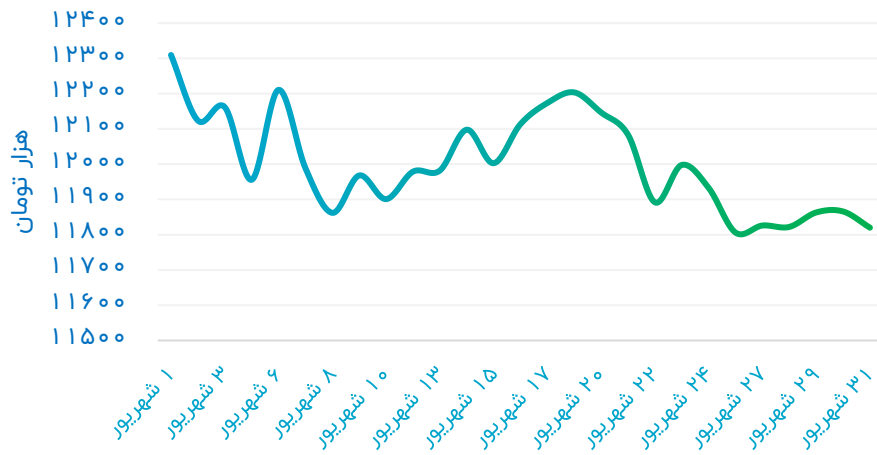


۱۲۳,۳۷۰,۰۰۰
بیشترین قیمت سکه

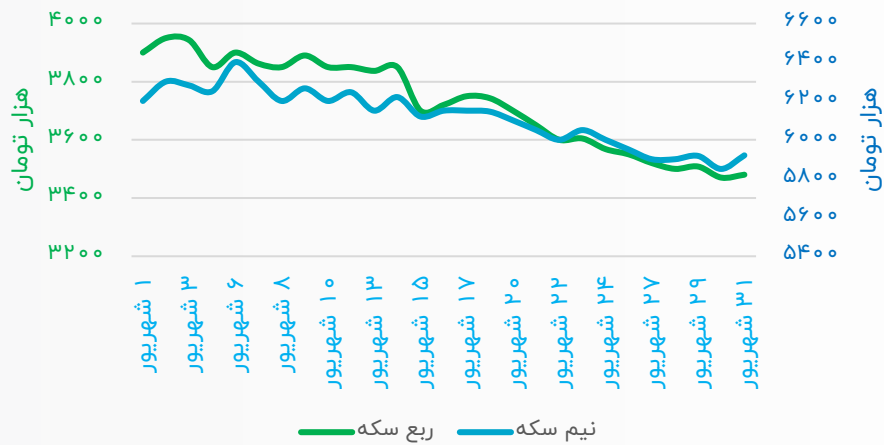
روند ماهانه قیمت دلار در یک سال اخیر



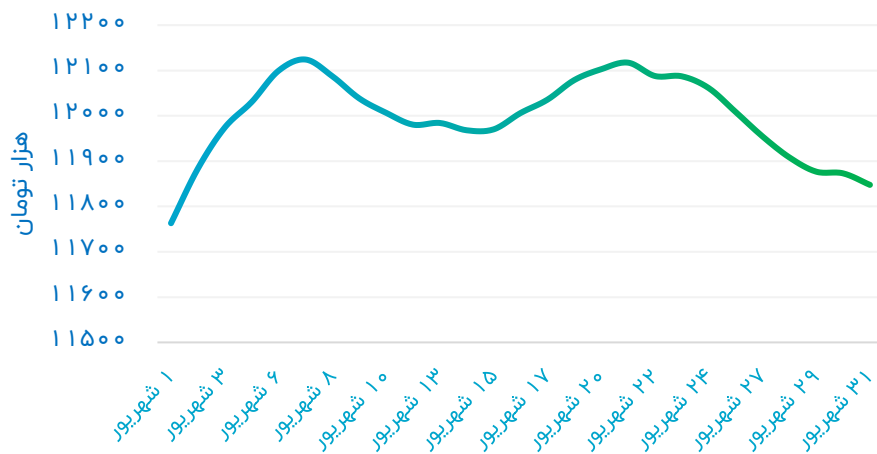
روند روزانه قیمت سکه امامی در شهریور ۱۴۰۰



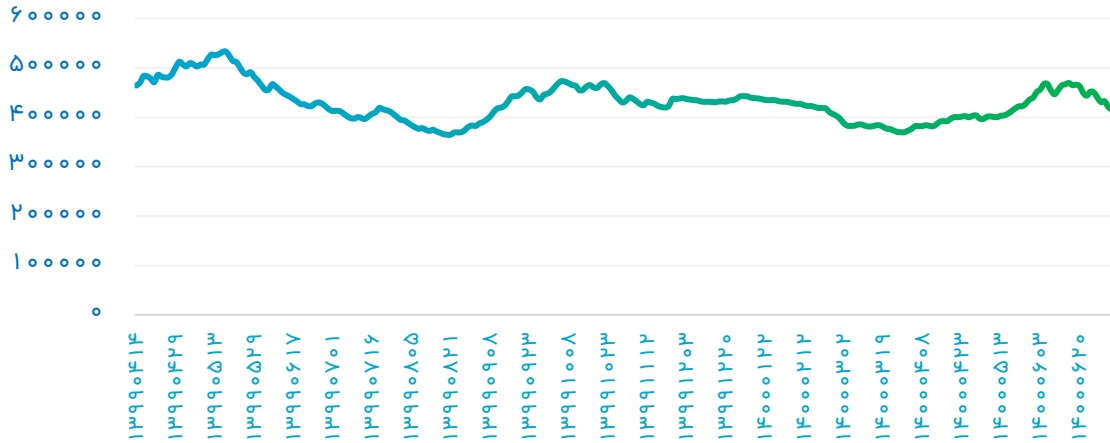
روند روزانه قیمت نیم سکه و ربع سکه در شهریور ۱۴۰۰



روند میانگین هفته روزه قیمت سکه امامی در شهریور ۱۴۰۰

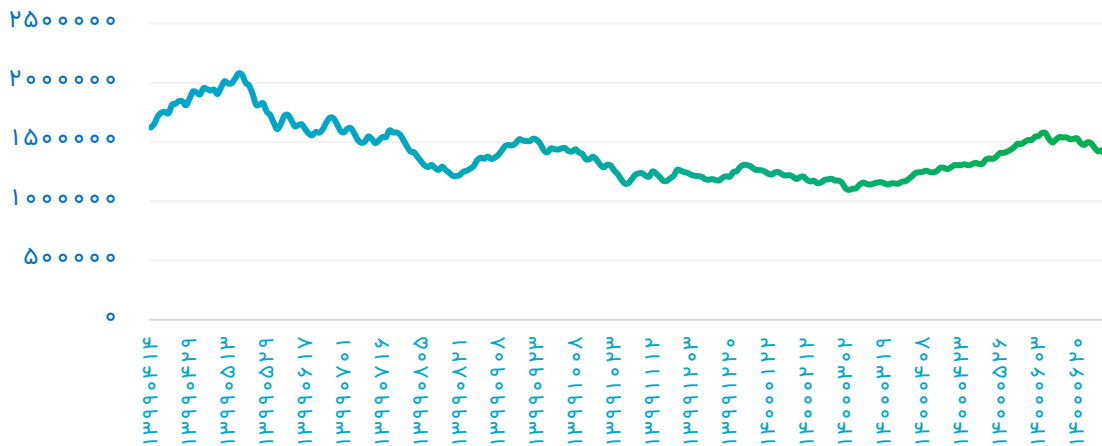


روند یک ساله شاخص هموزن تا پایان شهریور ۱۴۰۰



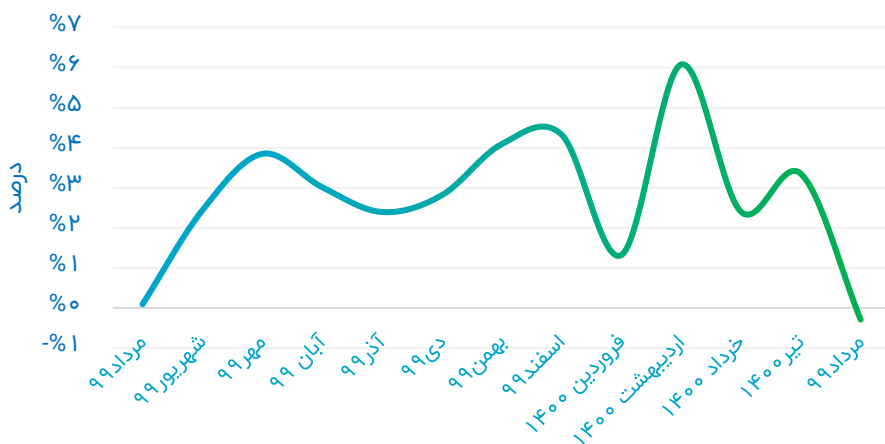
منبع: وبسایت بورس تهران

روند یک ساله شاخص کل تا پایان شهریور ۱۴۰۰



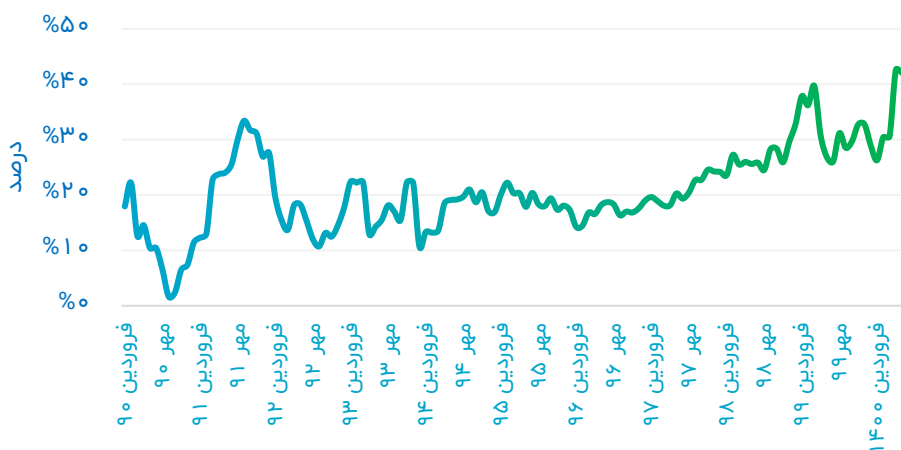
منبع: وبسایت بورس تهران

رشد ماهانه پایه پولی در اقتصاد ایران



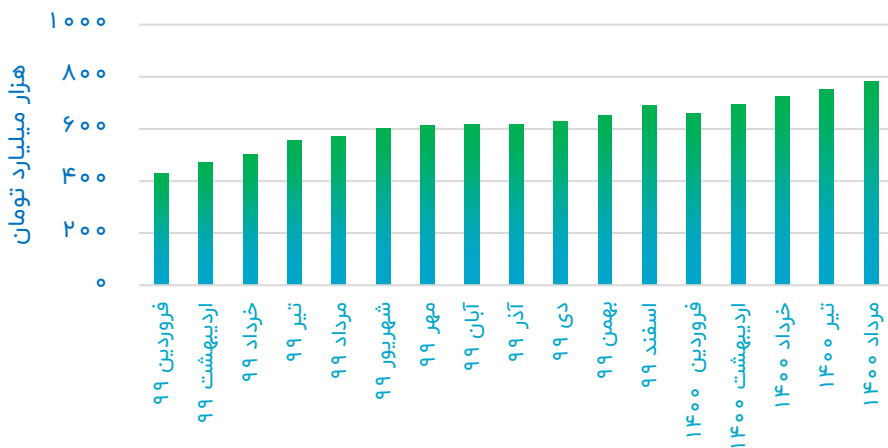
منبع: وبسایت بانک مرکزی

رشد رشد نقطه ای پایه پولی در ۱۰ سال گذشته



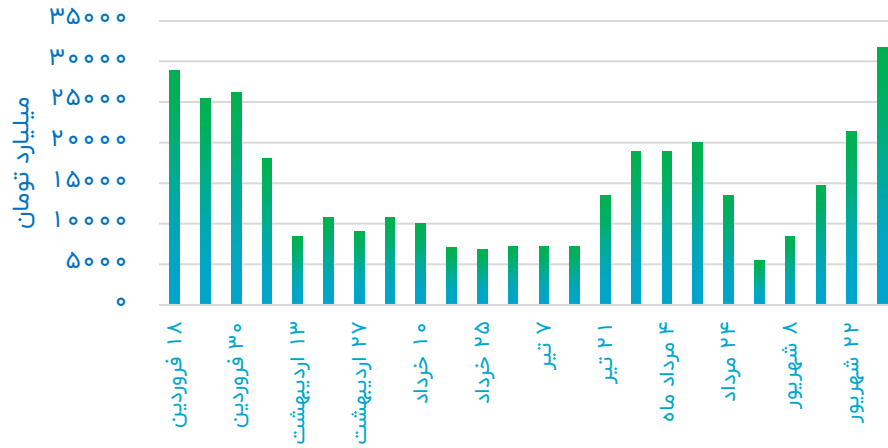
منبع: وبسایت بانک مرکزی

رشد حجم پول در کشور



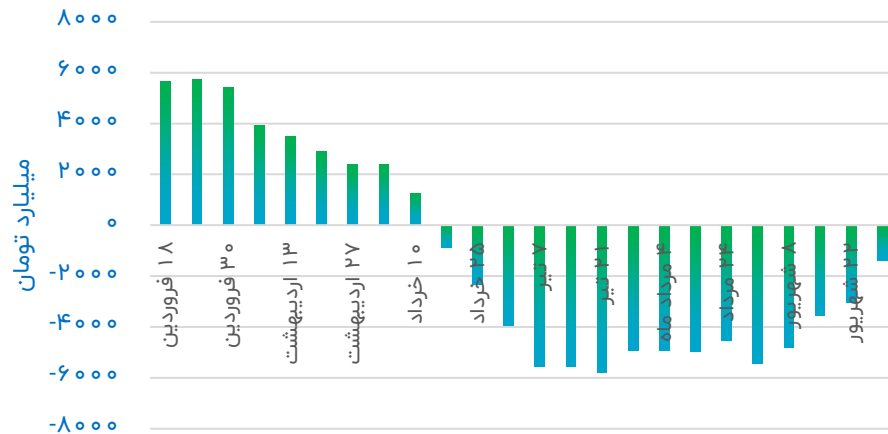
منبع: وبسایت بانک مرکزی

روند میانگین اعتبارات قاعده‌مند در سال ۱۴۰۰



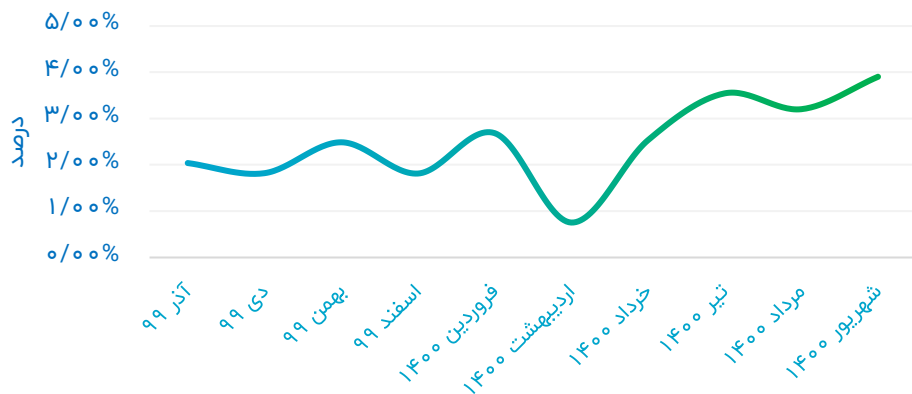
منبع: وبسایت بانک مرکزی

روند میانگین قبض و بسط پول در بازار باز سال ۱۴۰۰



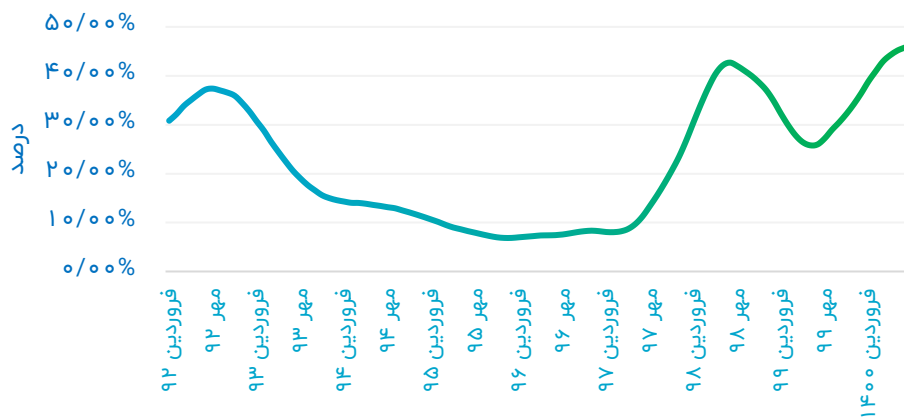
منبع: وبسایت بانک مرکزی

رند تورم ماهانه در ایران



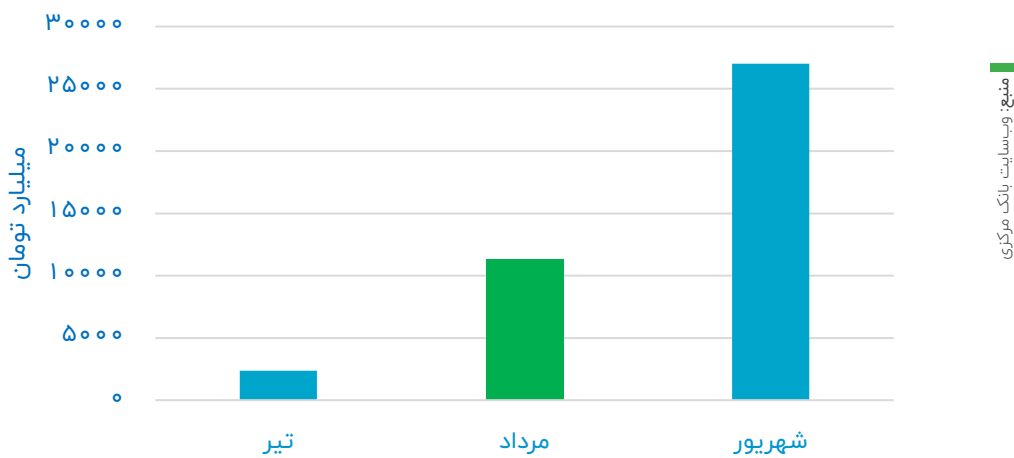
منبع: مرکز آمار ایران

رند تورم میانگین در کشور

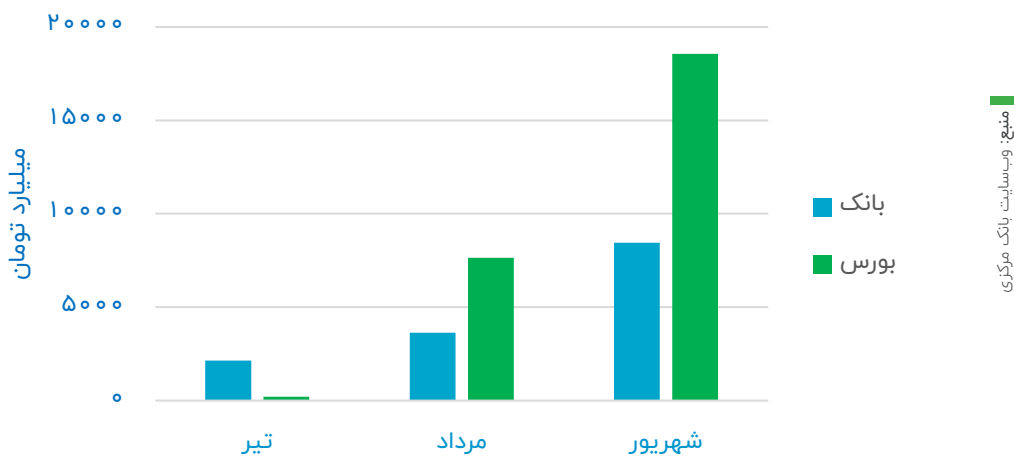


منبع: مرکز آمار ایران

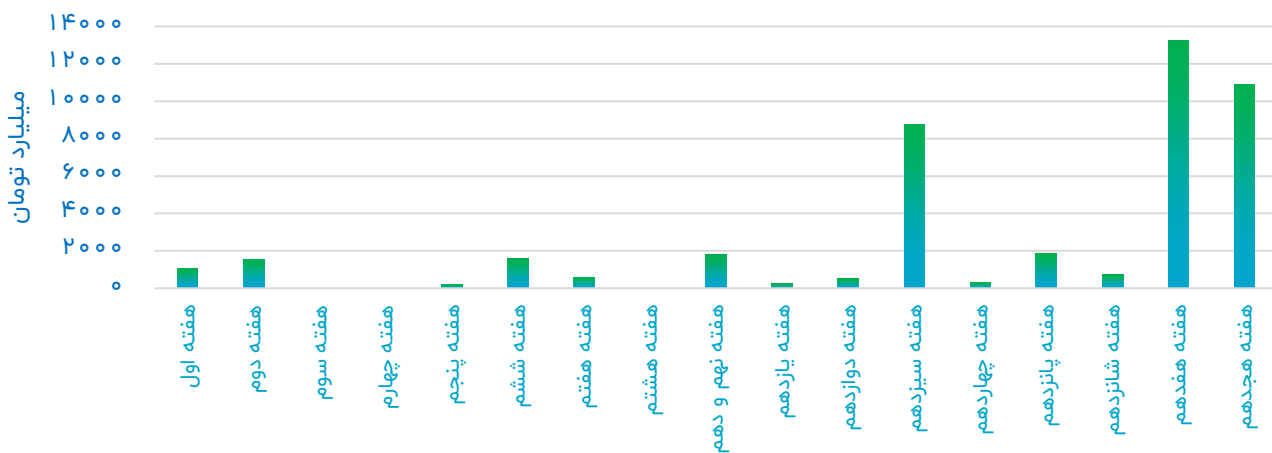
خرید اوراق بدهی در تابستان ۱۴۰۰



مقایسه سهم خرید اوراق بدهی دولتی در تابستان

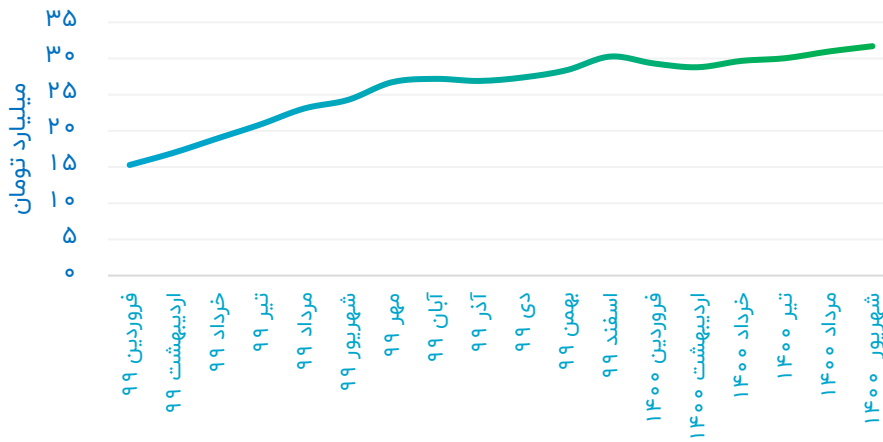


روند حراج اوراق بدهی دولتی در سال ۱۴۰۰



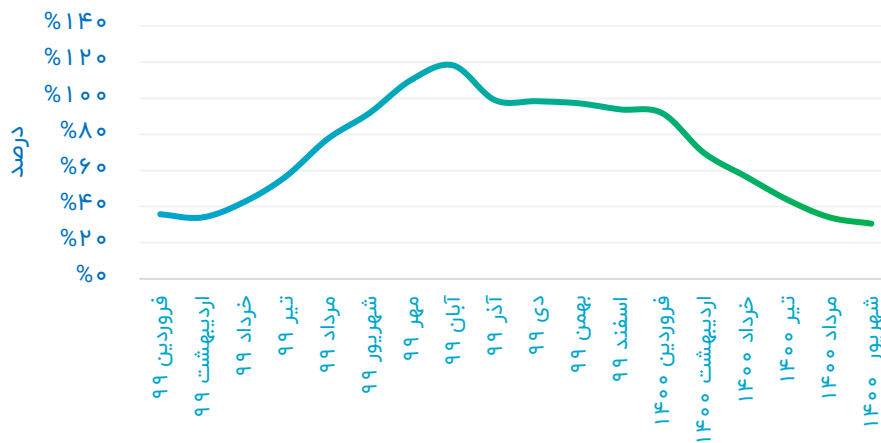
منبع: وبسایت بانک مرکزی

روند ماهانه متوسط قیمت یک متر مربع واحد مسکونی در تهران



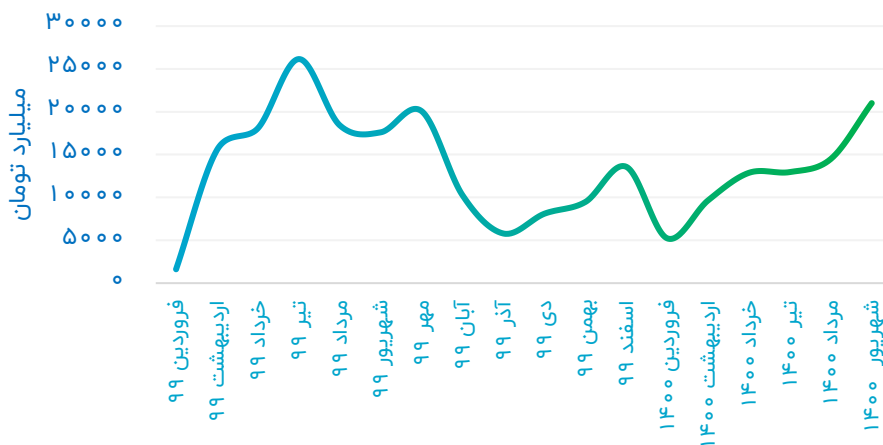
منبع: وبسایت بانک مرکزی

روند رشد نقطه ای قیمت مسکن



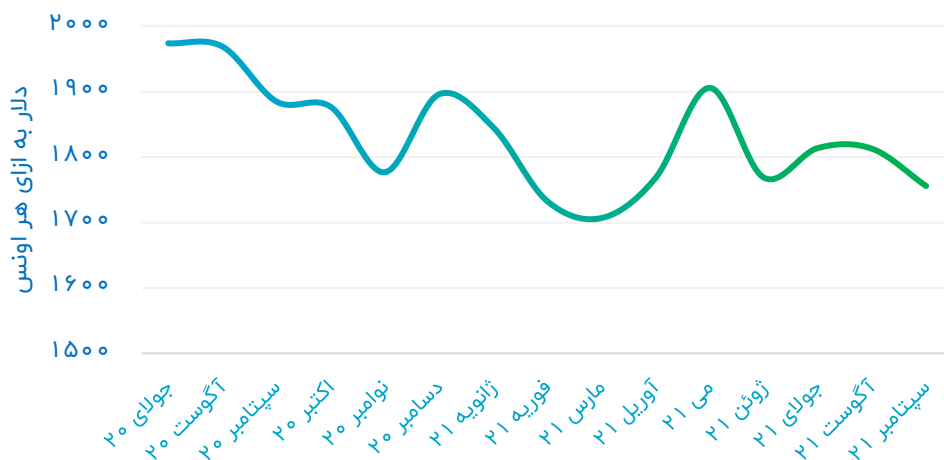
منبع: وبسایت بانک مرکزی

روند نقدینگی وارد شده به بازار مسکن تهران



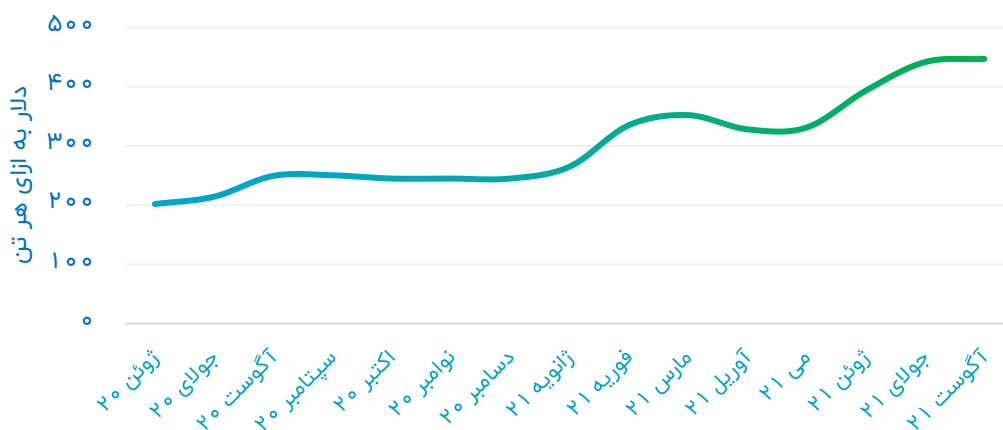
منبع: وبسایت بانک مرکزی

روند قیمت طلا در یک سال اخیر



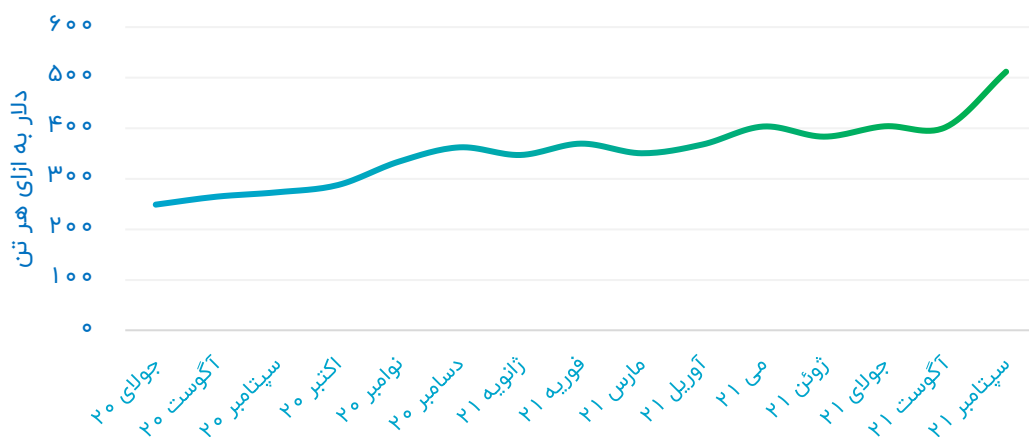
منبع: investing.com

قیمت اوره در یک سال اخیر



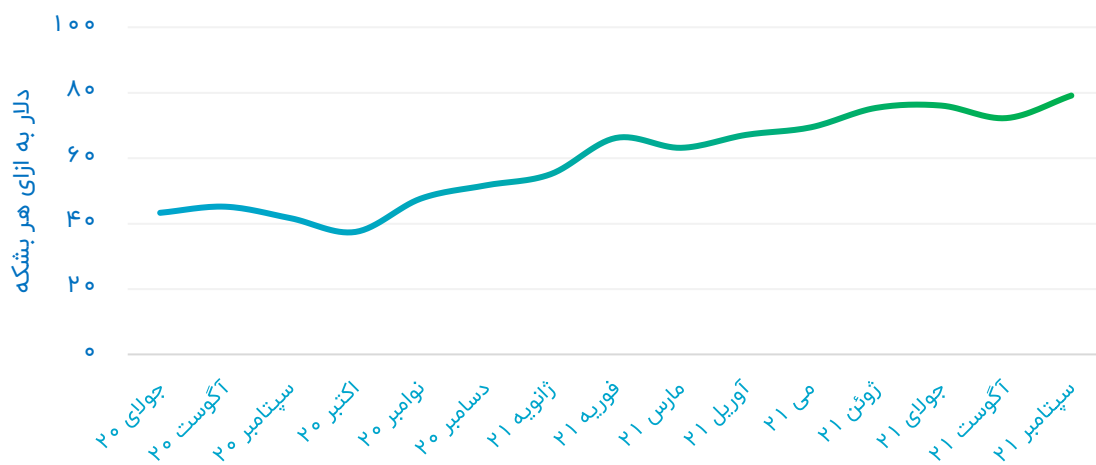
منبع: indexmundi.com

قیمت متانول در یک سال اخیر



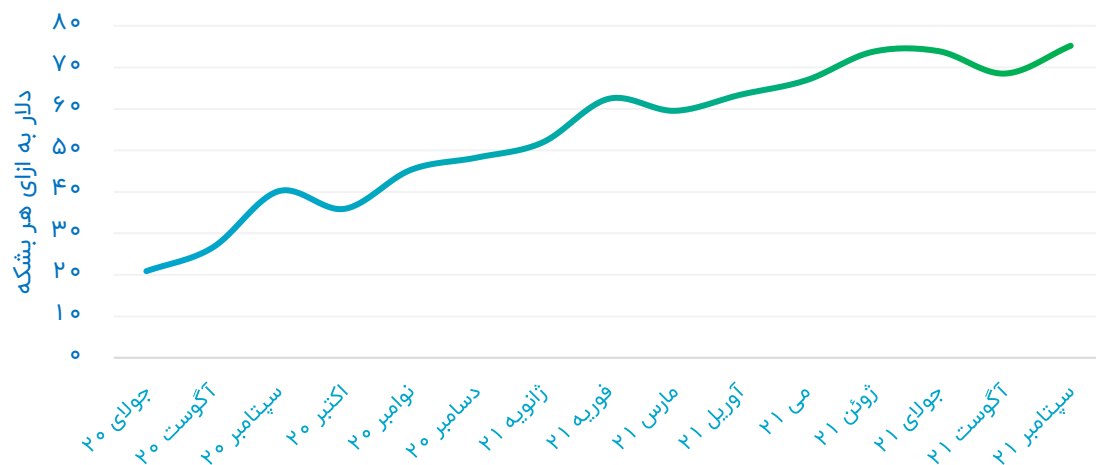
منبع: investing.com

روند قیمت نفت برنت در یک سال اخیر



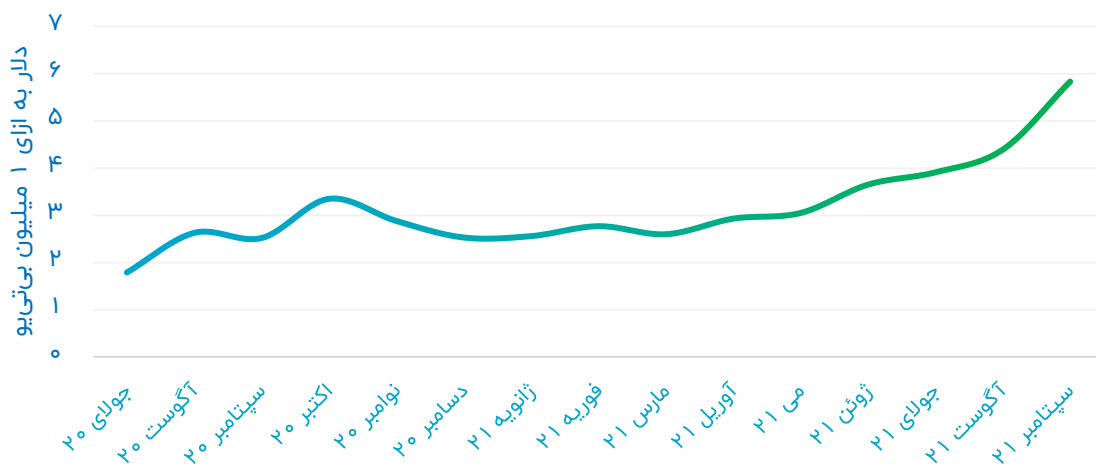
منبع: investing.com

روند قیمت نفت وست تگزاس اینترمدیت در یک سال اخیر



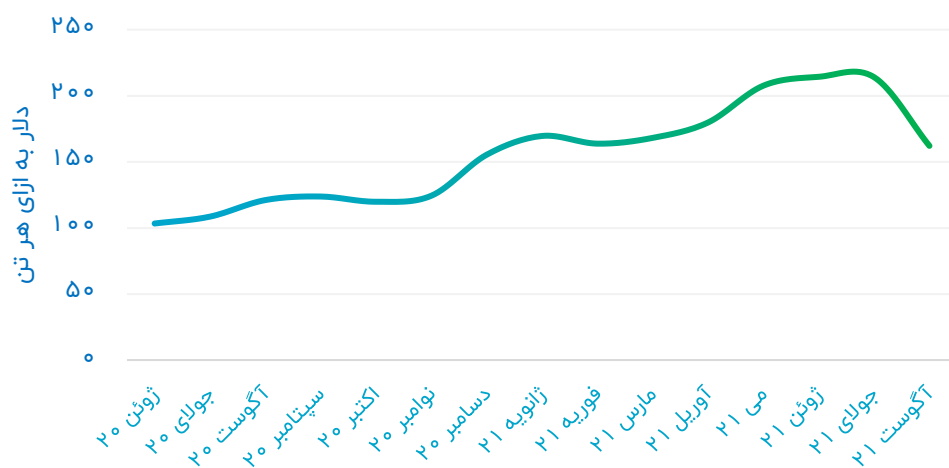
منبع: investing.com

روند قیمت گاز طبیعی در یک سال اخیر



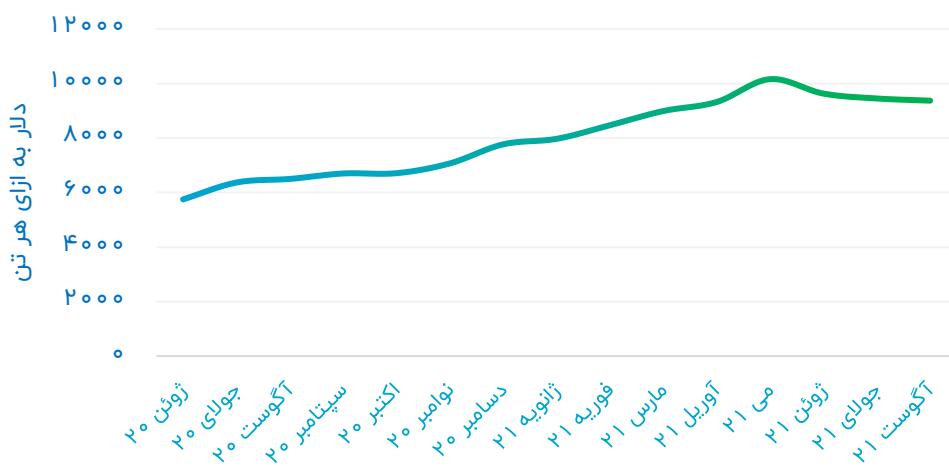
منبع: investing.com

روند قیمت سنگ آهن در یک سال اخیر



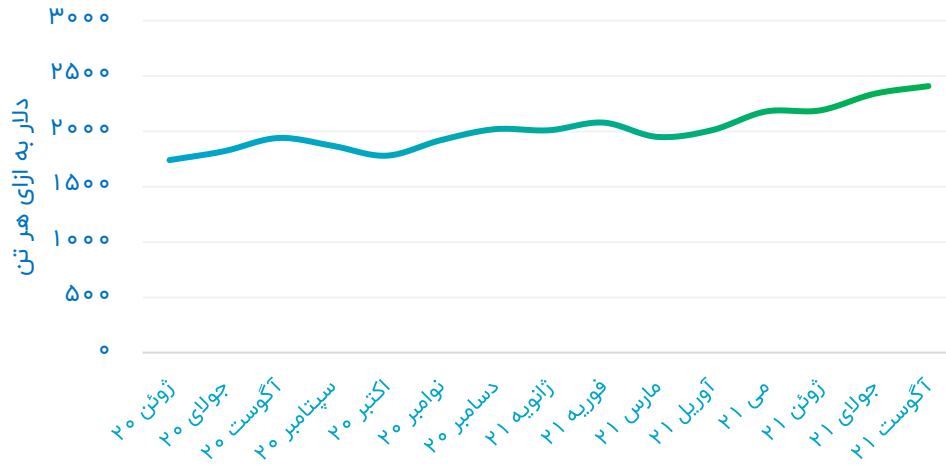
منبع: indexmundi.com

روند قیمت مس در یک سال اخیر



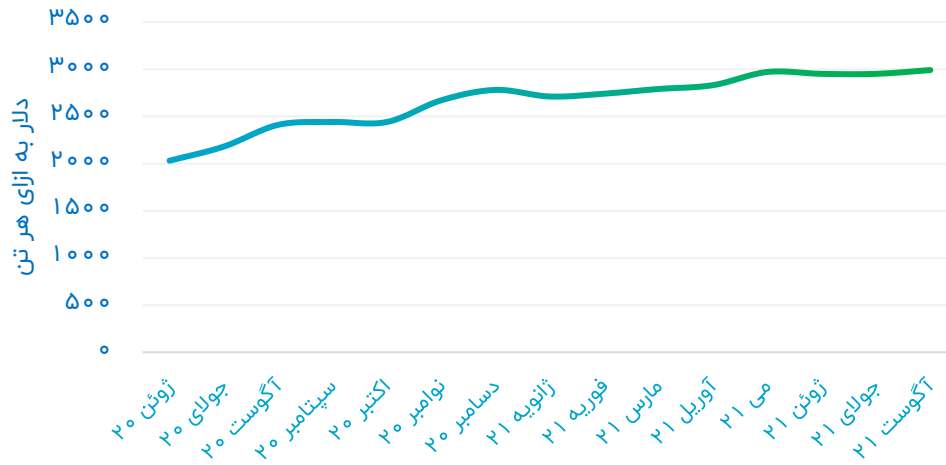
منبع: indexmundi.com

روند قیمت سرب در یک سال اخیر



منبع: indexmundi.com

روند قیمت روی در یک سال اخیر



منبع: indexmundi.com



ONE HUNDRED DOLLARS
2013
ONE HUNDRED DOLLARS
OF THE UNITED STATES OF AMERICA
THIS NOTE IS LEGAL TENDER FOR ALL DEBTS, PUBLIC AND PRIVATE
JULY 4, 1776
FEDERAL RESERVE NOTE
LF 03517451 G
SERIES 2009 A
100

بازار سکه و ارز

ثبات نسبی دلار در تابستان

نرخ دلار با توجه به انتظارات مثبت برجامی در آخرین ماه تابستان رشد کمتری را در مقایسه با مرداد ماه تجربه کرد به طوری که افزایش به ثبت رسیده در این متغیر تنها ۰/۴ درصد بوده است. بررسی‌ها نشان می‌دهد سطح حساس دلار در این ماه ۲۷ هزار و ۸۰۰ تومان بوده و به عقیده تحلیلگران در صورت عدم عبور از این مرز قیمتی، دلار مسیر افزایشی قابل توجهی نخواهد داشت.

مقایسه جهش قیمتی دلار در آخرین ماه تابستان با ماه قبل از آن به خوبی فضای آرام بازار ارز را نشان می‌دهد. جهش ماهانه ارزش دلار در بازار مرداد ماه ۱۱ درصد و در شهریور ماه تنها ۰/۴ درصد بوده است.

روند دلار در شهریور ماه

در روز ۱۸ ام این ماه قیمت مجدداً تا مرز ۲۷ هزار و ۸۳۰ تومان افزایش یافت.

به عقیده برخی تحلیلگران فنی دلار تا زمانی که این مرز را پشت سر نگذارد و از کانال ۲۷ هزار و ۸۰۰ تومان عبور نکند رشد چندان را تجربه نکرده و مسیر فزاینده‌ای نخواهد داشت. بررسی روند این متغیر در روزهای بعد نیز نشان می‌دهد نوسانات رخ داده در قیمت دلار همگی زودگذر بوده و در راستای تثبیت آرامش در این بازار به ثبت رسیده‌اند.

مسیر افزایشی نرخ ارز در روزهای ابتدایی شهریور ماه در بازار آزاد شدت بیشتری داشت و تا روز ششم شهریور ماه قیمت دلار از ۲۷ هزار و ۴۰۰ تومان با رشد تقریباً ۳ درصدی در هفت روز به ۲۸ هزار و ۲۰۰ تومان رسید.

این بیشترین قیمت تجربه شده دلار در روزهای تابستانی بود اما پس از آن ارزش این ارز روندی نزولی گرفته و این کاهش تقریباً تا میانه شهریور ادامه پیدا کرد. برخورد به کمینه نسبی در ۱۴ شهریور سبب افزایش دوباره نرخ دلار شد و

نوسانات برجانی بازار

به طور کلی همچنان یکی از مهم‌ترین دلایل تغییر در خریدوفروش دلار در بازار آزاد اخبار ضد و نقیض در خصوص معاملات برجانی و اثرگذاری حتی شایعات در مورد سیاست خارجی بر ذهن معامله‌گران است.

در هفته سوم و انتهای هفته چهارم معامله‌گران بازار امیدوار به برقراری توافق هسته‌ای در مذاکرات برجانی بودند و به همین علت از دادوستد بیشتر در این بازار خودداری کردند. این در حالی بود که به عقیده برخی کارشناسان تحلیل غلط برداشت اشتباه دسته‌ای از معامله‌گران در روزهای پایانی تابستان از گفت و شنیده‌های برجانی موجب هجوم دوباره آن‌ها به این بازار شده و در نهایت سبب شد تا با افزایش خریداران نرخ دلار نیز اندکی افزایشی شود.

برخی معامله‌گران عنوان می‌کردند که صحبت‌های رئیس‌جمهور ایران و آمریکا نشان می‌داد که در مواضع دو طرف نسبت به چند ماه پیش تغییری ایجاد نشده است. ایران خواستار لغو همه تحریم‌هاست و آمریکا به دنبال برگشت یک‌باره ایران به برجام. البته با توجه به آنکه همچنان انتظار لغو تحریم‌ها در غالب معامله‌گران وجود دارد تغییرات نرخ ارز در مرداد ماه محدود بوده است.

رشد کمتر از یک درصدی

این آرامش تا دو روز مانده به انتهای شهریور نیز ادامه پیدا کرد و در دو روز پایانی با ۱۲۰ تومان افزایش در نهایت به ۲۷ هزار و ۵۲۰ تومان رسید. مقایسه قیمت‌های ابتدایی و انتهای هر ماه را می‌توان نشانی از رشد ماهانه قیمت در هر مقطع سی‌روزه دانست.

در همین رابطه محاسبات نشان می‌دهد، رشد دلار در شهریور ماه برابر با ۰.۴ درصد به ارزش ۱۷۰ تومان بوده است. این در حالی است که این رشد در ماه دوم تابستان برابر با ۱۱ درصد و ارزشی معادل با تقریباً ۲ هزار و ۸۰۰ تومان داشته است.

با این وجود هر چند قیمت دلار در شهریور رشد چندان ثابت نکرد اما باز هم در سطحی بالاتر از مرداد بوده و می‌توان گفت تنها از شتاب فزاینده نرخ ارز در آخرین ماه تابستانی کاسته شده است.



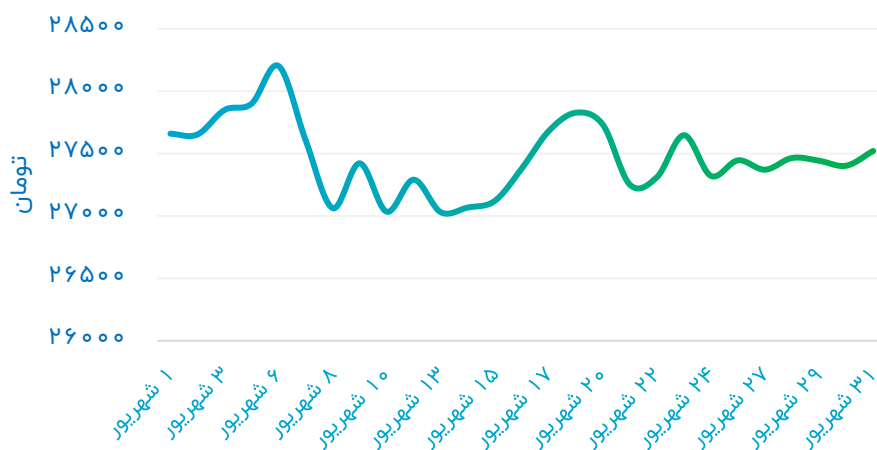
بیرونقی بازار طلا در پایان تابستان

قیمت سکه امامی، نیم‌سکه و ربع‌سکه در ماه پایانی تابستان ۱۴۰۰ روندی نزولی داشته و افت قابل‌توجهی را از خود برجای گذاشته است. در این ماه بالاترین ارزش سکه امامی در روز اول شهریور رقم خورد که معادل با ۱۲ میلیون و ۳۰۰ هزار تومان به ثبت رسیده است. در روزهای پایانی اما با افت ارزش دلار این فلز گران‌بهای داخلی نیز با ۲.۵ درصد کاهش به کانال ۱۱ میلیون تومان بازگشت. کاهش قیمت طلا در روزهای ابتدایی شهریور را عده‌ای در ادامه تثبیت سیاست‌های کابینه دولت جدید و امیدواری معامله‌گران به مذاکرات برجام می‌دانستند.

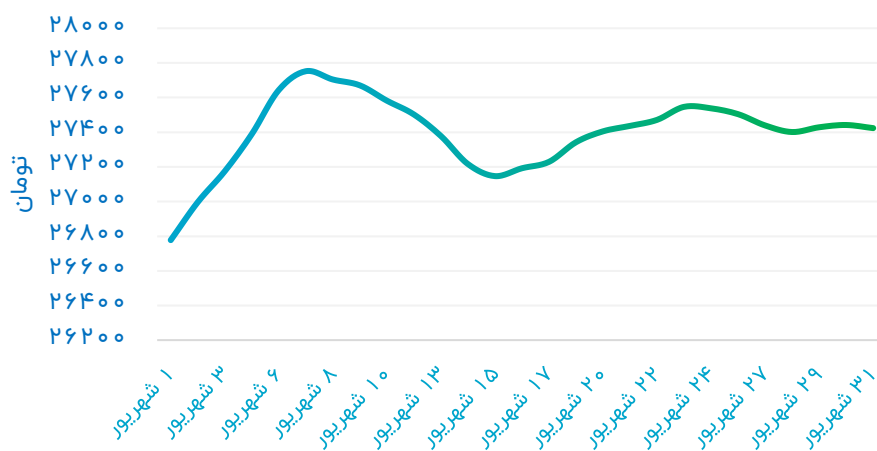
به طور کلی دو عامل محرک قیمت سکه است. نرخ ارز از سویی و قیمت اونس طلا از سوی دیگر در کشمکش تعیین ارزش فلز گران‌بهای داخلی هستند. به طور کلی بررسی قیمت سکه در روزهای پایانی تابستان نشان از سه بیشینه نسبی در نمودار قیمت طلا داشته است. روز ابتدای شهریور، ششم و هجدهم شهریور ماه.

منبع: شبکه اطلاع‌رسانی طلا و ارز tjgu.org

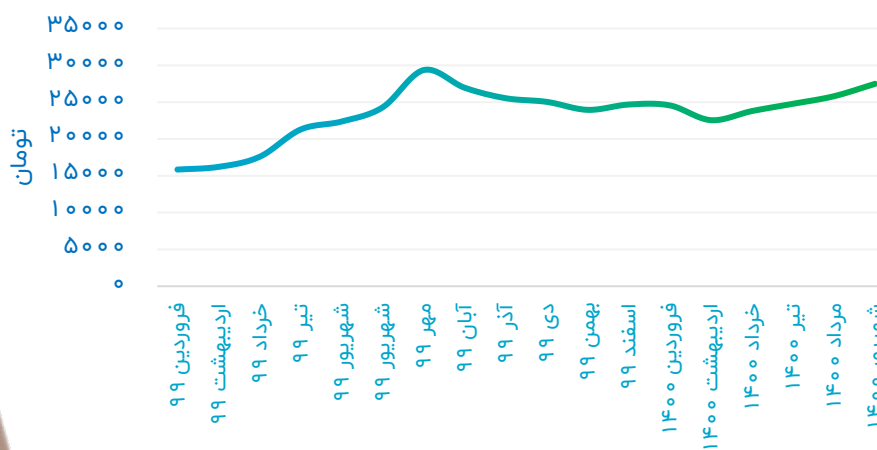
روند قیمت دلار در شهریور ۱۴۰۰



روند میانگین هفت روزه قیمت دلار در شهریور ۱۴۰۰



روند ماهانه قیمت دلار در یک سال اخیر

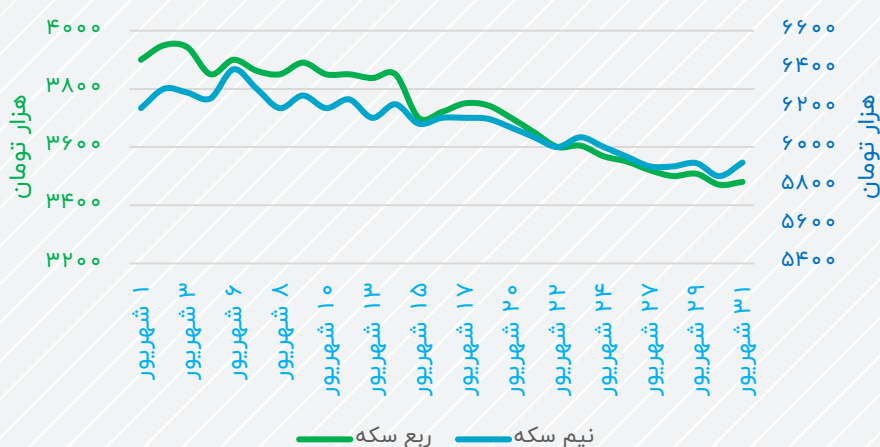


کاهش ۹.۶ درصدی در ارزش ربع سکه

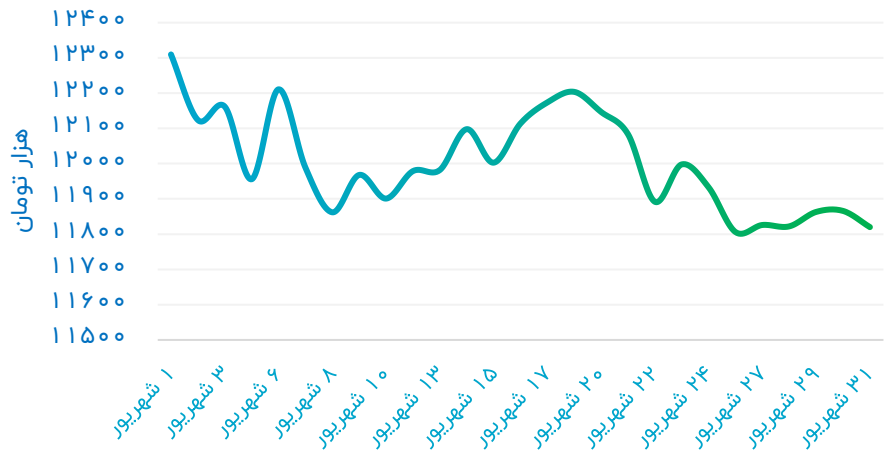
بررسی آمار و داده‌های دو بخش دیگر نیز نشان از مسیر نزولی در قیمت طلا داشته است. در همین رابطه نیم سکه از قیمت ۶ میلیون و ۱۵۰ هزار تومان با ۳.۷ درصد افت درنهایت به ۵ میلیون و ۹۲۰ هزار تومان رسیده است. ربع سکه نیز مانند نیم سکه مسیر تقریباً نزولی را پیموده و در سی و یک روز انتهایی تابستان از ۳ میلیون و ۸۵۰ هزار تومان به ۳ میلیون و ۴۸۰ هزار تومان رسیده است. افت محاسبه شده در این بخش برابر با ۹.۶۱ درصد بود و بیشترین کاهش ارزش در میان سه بازار سکه امامی، نیم سکه و ربع سکه به شمار می‌آید.

بررسی قیمت اونس طلا و نرخ ارز نشان می‌دهد در روزهای مذکور نرخ ارز به سطح بالایی رسیده و این امر موجب صعود قیمت طلا در بازه‌های کوتاه مدت شده است. به عنوان مثال نرخ ارز در روز ششم شهریور ماه برابر با ۲۸ هزار و ۲۰۰ تومان شده است که این اتفاق سبب شد به صورت ناگهانی قیمت سکه نیز سطح ۱۲ میلیون و ۲۰۰ هزار تومان را لمس کند. این در حالی بود که در روزهای قبل سکه در کانال ۱۱ میلیون تومان نوسان می‌کرد. پس از آن مجدداً با کاهش ارزش دلار ارزش سکه نیز کاهش یافته و این روند نزولی تا روز میانه شهریور ماه ادامه پیدا کرد. پس از صعود دوباره دلار در ایران در روز ۱۸ شهریور ماه دوباره قیمت سکه امامی به مرز ۱۲ میلیون و ۲۰۰ هزار تومان رسید. از سوی دیگر در این ماه اونس جهانی طلا از مرز هزار و ۷۸۱ دلار به سطح هزار و ۷۶۷ دلار تنزل پیدا کرده و تقریباً ۰.۷ درصد کاهش ارزش داشته است.

روند روزانه قیمت نیم سکه و ربع سکه در شهریور ۱۴۰۰



روند روزانه قیمت سکه امامی در شهریور ۱۴۰۰



عامل نوسانات بازار

به گفته تحلیل‌گران بازار، بخشی از صعودهای روزانه بهای سکه به دلیل افزایش بهای اونس طلا در بازارهای جهانی بوده و متعاقباً افت بهای اونس طلا در برخی موقعیت‌ها یکی از دلایلی بود که سکه‌بازان را در موقعیت فروش قرار داده است.

با این حال، اکثر بازیگران بازار سکه باور دارند که افزایش قیمت اونس طلا به تنهایی نمی‌تواند ادامه‌ساز روند افزایشی فلز گرانبه‌ای داخلی شود. آن‌ها باور دارند که برای سکه امامی روند بهای دلار اهمیت بیشتری نسبت به روند طلای جهانی دارد. به همین علت اخبار ضد و نقیض برج‌امی که معامله‌گران بازار موازی دلار را تحت‌الشعاع قرار داده در تغییرات به وجود آمده در بازار سکه نیز نقش بسزایی داشته است.

سکه امامی



۱۱۷,۳۸۰,۰۰۰

کمترین قیمت سکه



۱۲۳,۳۷۰,۰۰۰

بیشترین قیمت سکه

سکه بهار آزادی



۱۱۱,۹۸۰,۰۰۰

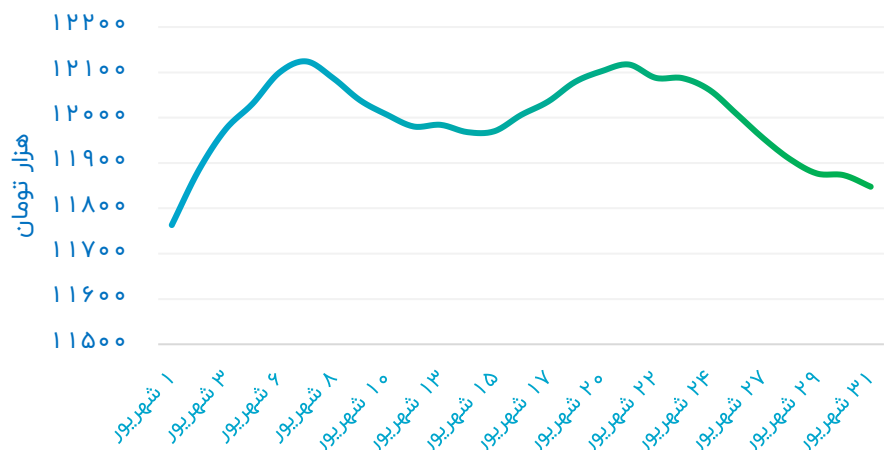
کمترین قیمت سکه



۱۱۸,۵۲۰,۰۰۰

بیشترین قیمت سکه

روند میانگین هفت روزه قیمت سکه امامی در شهریور ۱۴۰۰





بازار سرمایه

افت بورس در ماه انتهایی تابستان

شاخص کل بورس در آخرین ماه تابستان بیشترین افت را در نیمه نخست سال جاری به ثبت رساند. در این ماه شاخص هموزن با افتی معادل با ۴٫۷ درصد کاهش، تنها کاهش این متغیر در فصل تابستان را رقم زد. بررسی آمار ورود و خروج پول در بازار سرمایه نیز نشان می‌دهد خروج پول در این ماه تقریباً ۴۵۱ درصد از مرداد ماه بیشتر بوده است.

بیشترین افت شاخص هموزن در تابستان

به باور تحلیلگران روند شاخص هموزن از اهمیت بیشتری برخوردار است. بررسی آمارها نشان می‌دهد تا نیمه شهریور این متغیر روندی صعودی داشته و نهایتاً به اوج خود رسید و پس از آن مانند شاخص کل روند نزولی خود را آغاز کرده و در پایان این ماه به کمترین حد خود در دو ماه اخیر رسیده است. طبق محاسبات در شهریور ماه شاخص هموزن ۴/۷۱ درصد کاهش پیدا کرده که بیشترین افت در فصل تابستان به شمار می‌آید.

رشد ۴۱۵ درصدی در خروج پول حقیقی

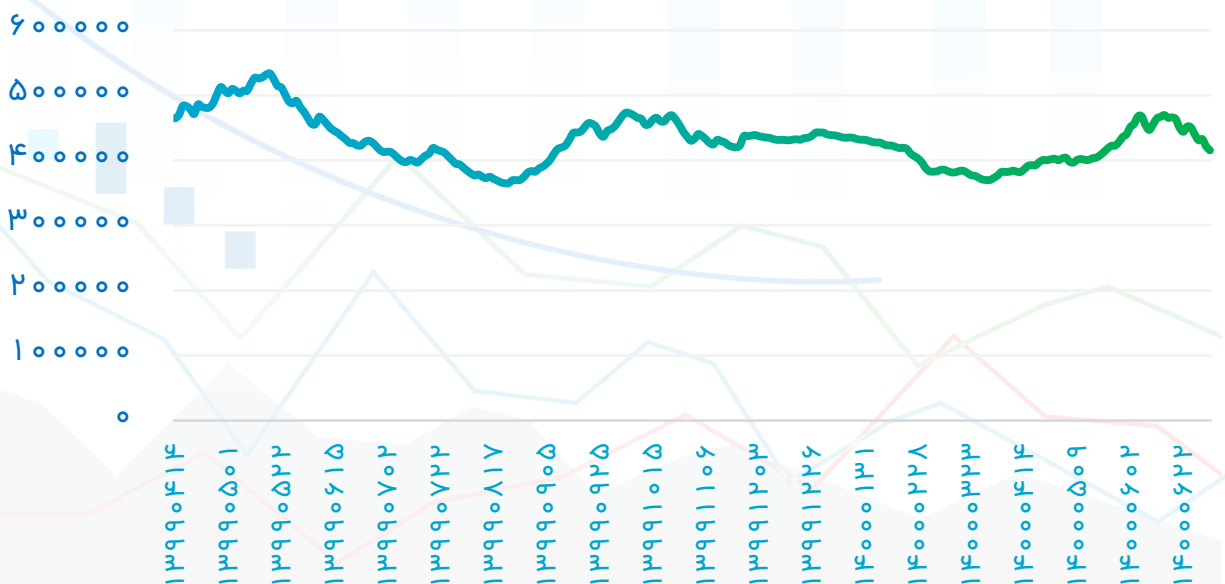
ورود و خروج پول حقیقی‌ها در بورس یکی از متغیرهای تأثیرگذار در بازار سرمایه است. در

بیشترین افت شاخص کل در نیمه نخست سال

شاخص کل بورس پیش از شهریور روندی صعودی را آغاز کرده بود که تا ششم این ماه نیز ادامه داشت. در این روز شاخص کل بورس تهران پس از برخورد با بیشینه نسبی ۱ میلیون و ۵۷۵ هزار و ۷۶۲ واحد سقوط کرده و تا یک میلیون و ۳۸۶ هزار و ۴۰۱ واحد کاهش یافت.

محاسبات نشان می‌دهد به طور کلی شاخص کل بورس تهران در آخرین ماه تابستانی با ۸ درصد بیشترین کاهش در شش ماه ابتدایی سال جاری را داشته است؛ اما این تنها متغیر کاهشی در بورس این ماه نبود.

روند یک ساله شاخص هموزن تا پایان شهریور ۱۴۰۰





بورس شهریور ماه طبق آمارها و داده‌ها به طور میانگین حقیقی‌ها روزانه ۳۵۸ میلیارد تومان پول از بورس خارج کرده‌اند. مقایسه این رقم با ماه قبل نشان از رشد ۴۱۵ درصدی خروج پول می‌دهد. در ادامه بیشترین تزریق نقدینگی در بورس در روز ۱۰ شهریور ماه رخ داد که برابر با ۸۵۵ میلیارد تومان بوده و در مقابل بیشترین خروج پول از بورس نیز در روز ۸ شهریور ماه و معادل با هزار و ۹۸۰ میلیارد تومان بوده است.

ارزش کل معاملات بورس در شهریور ماه

در بررسی‌های آخرین متغیر از شاخص‌های بورس به سراغ ارزش معاملات در بورس می‌رویم که طبق داده‌ها ارزش معاملات کل بورس به صورت متوسط روزانه برابر با ۲۰ هزار و ۹۱۱ میلیارد تومان بوده است. بالاترین رکورد این شاخص در روز ۲۴ شهریور ماه حاصل شده که برابر با ۳۵ هزار و ۶۱۹ میلیارد تومان بوده و کمترین آن در روز ۲۹ ام این ماه به ثبت رسید که معادل با ۹ هزار و ۹۰ میلیارد تومان بوده است. به طور کلی می‌توان گفت متوسط کل معاملات بورس در این ماه ۴۷ درصد بیشتر از مرداد ماه بوده است. اتفاقی که هم‌جهت با تغییر در معاملات خرد بوده است. طبق محاسبات ارزش معاملات خرد نیز در این ماه با ۲۷/۴ درصد رشد نسبت به ماه قبل به ۱۷ هزار و ۳۹۳ میلیارد تومان رسیده است.

مازاد تقاضا در بورس شهریور ماه

شاخص دیگر مورد تأمل در داده‌های بورس صف‌های خرید و فروش است. در این ماه به طور میانگین تقاضا برابر با ۹۲۶ میلیارد تومان و ارزش میانگین صف‌های فروش نیز معادل با ۳۱۶ میلیارد تومان بوده که نشان از مازاد تقاضا در این ماه داشته است. مازادی که تقریباً برابر با ۶۱۰ میلیارد تومان بوده است. در بررسی آمارهای دوماه اخیر مشاهده می‌شود متوسط ارزش صف‌های خرید ۲۱/۵ درصد افزایش داشته و میانگین ارزش صفوف فروش نسبت به ماه قبل دارای ۳۳ درصد کاهش بوده است. همین امر موجب شده تا مازاد تقاضا در این ماه بیش از دو برابر ماه گذشته باشد.



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
یکصد هزار ریال

50

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

ایران پست

۵۰۰۰۰۰۰

ایران پست

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

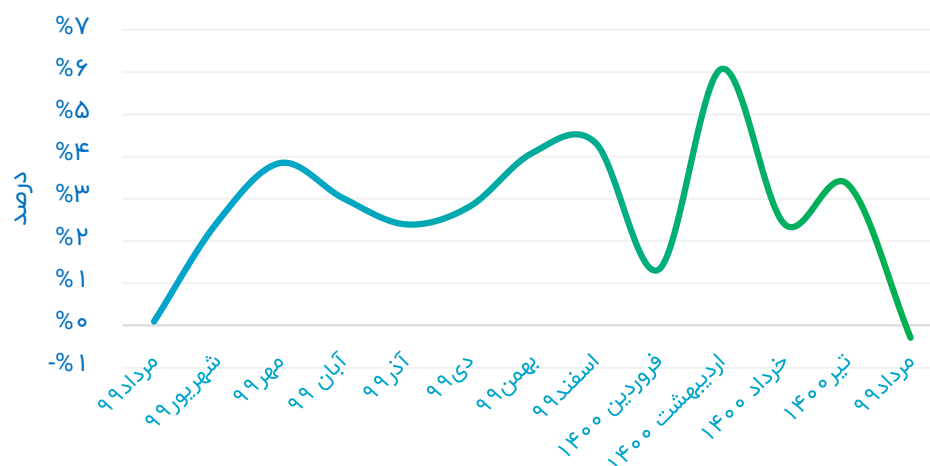
50

◀ بازار پول

سردی پول داغ در میانه تابستان

پایه پولی برای نخستین بار در دوازده ماه گذشته در مرداد ۱۴۰۰ رشدی منفی را به ثبت رسانید. در بررسی اجزای نقدینگی نیز مشاهده می‌شود سهم پول رو به افزایش و سهم شبه پول در حال کاهش بوده است. دلیل این اتفاق می‌تواند افزایش جذابیت بازارهای دارایی از قبیل طلا و ارز و کاهش جذابیت سپرده‌های بانکی در بین عموم باشد.

روند رشد ماهانه پایه پولی در اقتصاد ایران



منبع: وبسایت بانک مرکزی

نقطه‌ای برابر با ۴۲/۱ درصد بوده که دومین رکورد بیشترین رشد نقطه‌ای پایه پولی در ۱۰ سال گذشته است.

رشد نقدینگی در میانه تابستان

نقدینگی در آخرین ماه تابستان برابر با ۳ هزار و ۹۲۲ میلیارد تومان برآورد شد. این رقم در مقایسه با موقعیت مشابه خود در سال گذشته ۳۹/۱ درصد افزایش و در مقیاس ماهانه رشدی ۲/۷ درصدی داشته است.

محاسبه نقدینگی در پنج ماه ابتدایی امسال نیز نشان از رشدی ۱۲/۸ درصدی در نقدینگی تولیدشده در کشور داشته است. به این معنا که از ابتدای سال جاری تاکنون ۴۴۶ صهزار میلیارد تومان به نقدینگی کشور افزوده شده که معادل با رشدی ۱۲/۸ درصدی بوده است.

رشد صعودی پول

به طور کلی دو عنصر سازنده نقدینگی حجم پول و شبه پول است. در همین رابطه رشد ماهانه حجم پول در مرداد ماه امسال برابر با ۴/۲ درصد بوده و به بیان دیگر حجم اسکناس، مسکوکات و سپرده‌های دیداری موجود در اقتصاد ایران در مرداد نسبت به تیر ماه بالغ بر ۳۱ هزار میلیارد تومان افزایش داشته است.

هر ماه بانک مرکزی در گزارشی خلاصه‌ای از وضعیت متغیرهای پولی ماهانه را منتشر می‌کند. در این اطلاعیه وضعیت چاپ پول، خلق نقدینگی و به عبارت دیگر موقعیت متغیرهای تورم‌ساز در کشور مورد ارزیابی قرار می‌گیرد. مقایسه این متغیرها با ماه‌های مختلف می‌تواند درک بهتری را از وضعیت پولی جامعه در هر مقطع ارائه دهد. در ماه مرداد نیز آخرین اطلاعیه بانک مرکزی در خصوص متغیرهای پولی منتشرشده و طی آن در اتفاقی عجیب پایه پولی رشدی منفی را از خود بر جای گذاشت.

رشد منفی پایه پولی در مرداد ماه ۱۴۰۰

پایه پولی در میانه تابستان به سطح ۵۱۶ هزار میلیارد تومان رسیده و نسبت به ماه قبل ۰/۲۹ درصد کاهش پیدا کرد. در ماه قبل سطح پایه پولی برابر با ۵۱۷ هزار و ۵۰۰ میلیارد تومان قرار داشت.

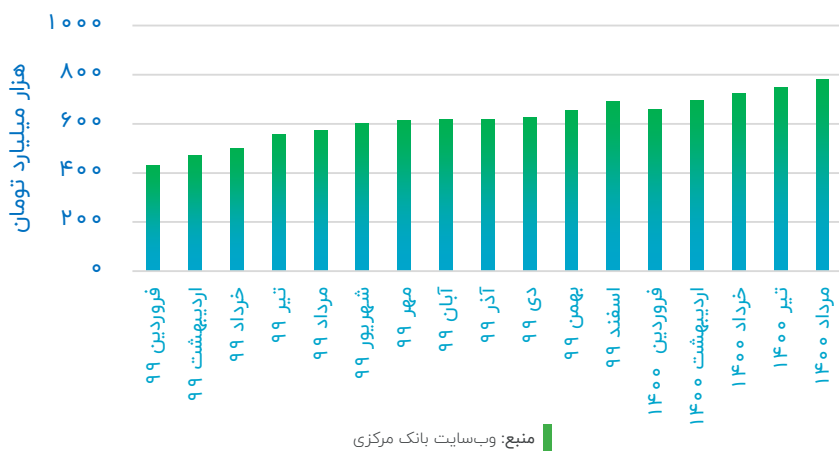
در دوازده ماه گذشته این نخستین مرتبه‌ای است که رشد ماهانه پایه پولی کوچک‌تر از صفر به ثبت می‌رسد. با این وجود مقایسه نقطه به نقطه این متغیر با موقعیت مشابه خود در سال گذشته نشان می‌دهد رشد



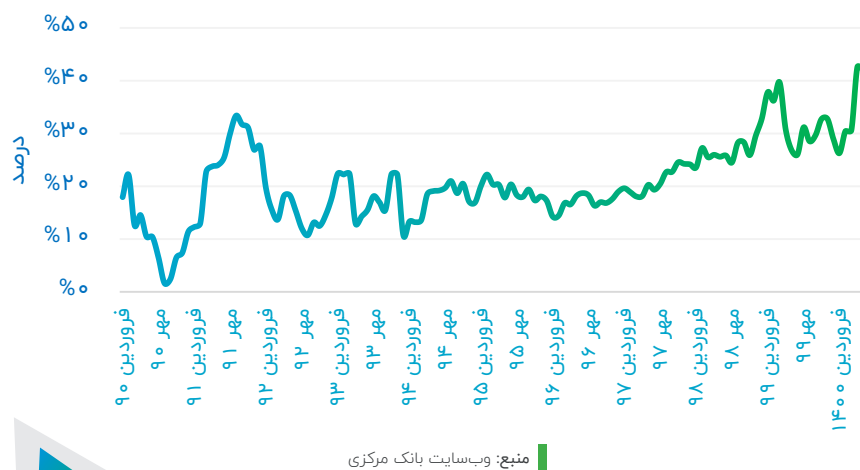
بررسی وضعیت سپرده‌های بلندمدت

حجم شبه پول در مرداد ماه ۱۴۰۰ به رقم ۳ هزار و ۱۴۱ هزار میلیارد تومان رسیده است. رشد ماهانه این متغیر پولی در مرداد ۲/۳ درصد به ثبت رسیده است، به عبارت دیگر در مرداد ماه حدود ۷۱ هزار میلیارد تومان به حجم سپرده‌های بلندمدت بانکی افزوده شده اما با این حال از رشد ماهانه شبه پول در تیر ماه ۰/۷ واحد درصد کاسته شده است.

روند حجم پول در کشور



روند رشد نقطه ای پایه پولی در ۱۰ سال گذشته



بر این اساس حجم پول در پایان مرداد ماه ۱۴۰۰ به رقم ۷۸۱ هزار میلیارد تومان رسیده است. رشد ماهانه ۴/۲ درصدی حجم پول در مرداد ماه در حالی به ثبت رسید که رشد ماهانه این متغیر در تیر ماه حدود ۳ درصد برآورد شده بود؛ یعنی تقریباً سرعت افزایش ماهانه حجم پول در ماه مرداد ۱/۲ واحد درصد بیشتر شده است.

برخی تحلیلگران بر این باورند افزایش قیمت در بازارهای دارایی مانند طلا و ارز باعث شده تا تورم انتظاری جامعه در مرداد ماه بالاتر رفته و برخلاف ماه‌های گذشته جذابیت سپرده‌های بلندمدت بانکی کاهش یابد؛ بنابراین، این رویداد سبب افزایش حجم پول و درصد رشد بیشتر ماهانه حجم پول در ماه مرداد شده است.

به طور کلی حجم پول از مرداد ماه ۹۹ تا مرداد امسال ۳۶/۴ درصد رشد داشته است، این رشد به ارزش ۲۰۸ هزار میلیارد تومان است. همچنین رشد ۵ ماهه ابتدایی سال برای این متغیر پولی ۱۳/۱ درصد به ثبت رسیده است و از ابتدای سال تا پایان مرداد ماه ۹۱ هزار میلیارد تومان به حجم پول افزوده شده است.

افزایش تورم در تابستان

را از وضعیت متوسط قیمت‌ها منتشر می‌کند. مقایسه شاخص قیمت مصرف‌کننده اعلام‌شده در هر مقطع با موقعیت معلوم در مقطع دیگر نمایانگر رشد عمومی قیمت‌ها یا تورم خواهد بود. در همین رابطه تورم محاسبه‌شده در آخرین ماه تابستان به بالاترین سطح ماهانه خود در ۱۰ ماه گذشته رسیده و افزایش قابل‌توجهی پیدا کرده است.

تورم شهریور ماه دو رکورد مهم از خود بر جای گذاشت. در ابتدا شاخص ماهانه افزایش قیمت‌ها در رأس ۱۰ ماه اخیر قرار گرفته و آمار کم‌سابقه‌ای را ثبت کرد. تورم میانگین نیز در ادامه روند صعودی خود برای پنجمین ماه متوالی رکورد ربع قرن اخیر را جابجا کرده و به ۴۵/۸ درصد رسید. مرکز آمار هر ماه گزارشی

بررسی تفکیکی تورم ماهانه در شهریور

بررسی آمار جز به جز کالاها در کارنامه قیمت‌ها نشان می‌دهد «شیر، پنیر، تخم مرغ» با تورم ماهانه ۱۰ درصدی و سبزیجات با تورم ماهانه ۹.۹ درصدی بیشترین تورم ماهانه را در میان خوراکی‌ها داشته‌اند. بنابر آمارها تورم ۷ کالا در بخش خوراکی‌ها بالاتر از ۵ درصد بوده است. این در حالی است که در بخش غیر خوراکی‌ها تنها تورم بالای ۵ درصد به بخش «آب، برق و سوخت» تعلق داشته که معادل با ۱۱ درصد به ثبت رسیده است. این گزاره‌ها شاهد دیگری بر ادعای بالاتر بودن تورم ماهانه در کالاهای خوراکی در مقایسه با غیر خوراکی‌ها بوده است.

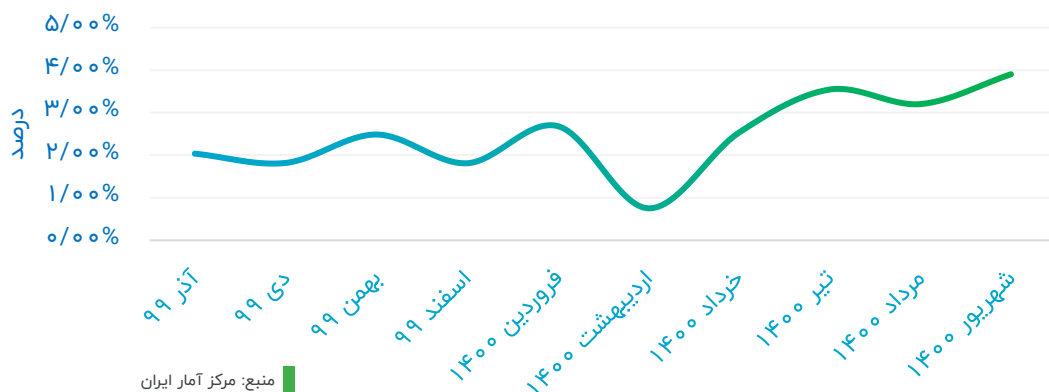
تورم ۱۰ ماهه در اوج

تورم ماهانه شهریور ماه برابر با ۳.۹ درصد برآورد شد. مقایسه این رقم با ماه‌های اخیر نشان می‌دهد در ده ماه گذشته این میزان از رشد ماهانه در قیمت‌ها بی‌سابقه بوده است.

به طور کلی تورم ماهانه را می‌توان از دو منظر تقسیم‌بندی کرد: نخست از حیث کالاها که به دو دسته خوراکی‌ها و غیر خوراکی‌ها تقسیم‌بندی می‌شود. دوم از جهت مناطق که شامل دو بخش شهری و روستایی است.

در همین خصوص تورم شهرها در این ماه نسبت به ماه قبل ۰.۸ واحد درصد اضافه‌شده و بر تورم نقاط روستایی نیز ۰.۴ واحد درصد افزوده‌شده است. داده‌های مرکز آمار نشان می‌دهد تورم خوراکی‌ها در ماه آخر نیم سال اول در بخش خوراکی‌ها برابر با ۵ درصد و در بخش غیر خوراکی‌ها معادل با ۳.۳ درصد بوده است.

روند تورم ماهانه در ایران





که تورم نقطه‌ای در کالاهای غیرخوراکی در سطح ۳۵.۴ درصد قرارگرفته و نسبت به ماه قبل ۰.۷ واحد درصد کاهش پیدا کرده است.

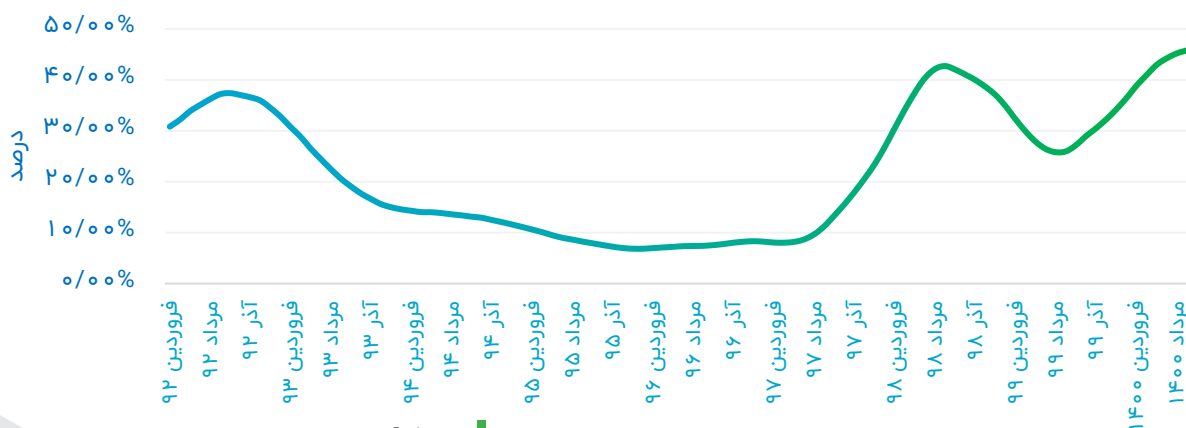
افزایش دوباره تورم میانگین

در طی پنج ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ بر تورم میانگین در ایران افزوده شده است. در همین رابطه تورم سالانه در شهریور ماه امسال برابر با ۴۵.۸ درصد بوده و در رأس ۲۵ سال گذشته قرارگرفته است.

رشد مجدد تورم نقطه به نقطه در شهریور

تورم نقطه‌ای به مقایسه شاخص قیمت مصرف‌کننده در هر مقطع با مقطع مشابه سال قبل اطلاق می‌شود. این رقم برای کل کشور در مرداد ماه برابر با ۴۳.۲ درصد بوده که در ماه بعد با ۰.۵ واحد درصد افزایش با ۴۳.۷ درصد ارتقا پیدا کرد. بررسی تورم نقطه‌ای در بخش خوراکی‌ها و غیر خوراکی‌ها نشان می‌دهد شتاب قیمت کالاهای خوراکی افزایشی و کالاهای غیرخوراکی کاهش یافته است. طبق داده‌های مرکز آمار تورم خوراکی‌ها به ۶۱.۶ درصد رسیده و از ماه قبل ۳.۲ واحد درصد بیشتر شده است. این در حالی است

روند تورم میانگین در کشور



منبع: مرکز آمار ایران

نشانه‌های کسری بانکها در عملیات بازار باز

در هفته‌های پایانی تابستان روند جذب پول توسط بانک مرکزی از بانکها پس از سیزده هفته متوالی متوقف شد. در عوض در بازار بین بانکی رکورد بیشترین بسط نقدینگی از سوی این نهاد در سایر نهادهای مالی صورت گرفته که همگی علامتی از برخورد جدی بانکها به کسری است. در همین راستا بانک مرکزی در هفته‌های پایانی تابستان هیچ جذبی را از بانکها صورت نداده و در عوض در بازار شبانه رکورد وام‌دهی را از ابتدای سال گذشته تاکنون شکست.

مالی کرد. طبق آمارها در روزهای پایانی تیر ماه بیشترین جذب پول صورت گرفته که به طور متوسط هفتگی برابر با ۵ هزار و ۷۸۰ میلیارد تومان برآورد شده است.

پس از آن روند جذب پول در مسیری کاهشی قرار گرفته و در پایان شهریور ماه به صورت میانگین به قبض هفته‌ای هزار و ۳۷۵ میلیارد تومان رسید که کمترین میزان جذب میانگین در هفته‌های ۱۴۰۰ بوده است.

رونق بازار شبانه در انتهای تابستان

در کنار بازار فوق دادوستد دیگری نیز هر هفته در عملیات بانکی شکل می‌گیرد که آن را بازار بین بانکی یا بازار شبانه نیز می‌گویند. در این

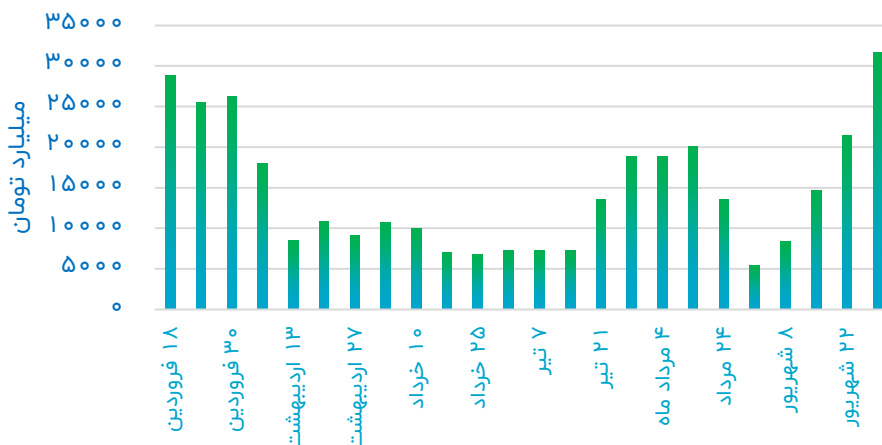
کاهش قدرت جذب در عملیات بازار باز

به طور کلی بانک مرکزی در بازار باز عملکردی کنش‌گرانه دارد. به این معنا که این نهاد با رشد وضعیت حساب جاری بانکها اقدام به جذب یا بسط نقدینگی در بانکها می‌کند. بنابر صلاح دید بانک مرکزی و با توجه به وضعیت مازاد حساب جاری بانکها از میانه خرداد به مدت سیزده هفته به صورت متوالی شاهد جذب در عملیات بازار باز بوده‌ایم. در هفته‌های پایانی شهریور ماه اما حجم جذب پول کاهش یافته و در دو هفته پایانی به صفر رسید.

روند میانگین ماهانه عملیات بازار باز در نیم سال نخست سال ۱۴۰۰ نشان می‌دهد در اواخر فروردین ماه بیشترین میزان متوسط بسط پول در بانکها صورت گرفته که معادل با ۵ هزار و ۷۳۷ میلیارد تومان به صورت هفتگی بوده است.

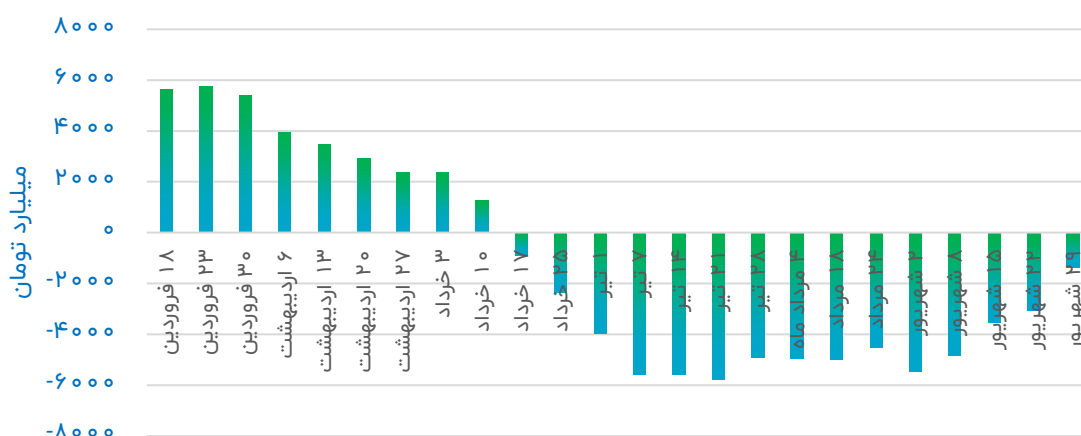
در ادامه اما با تغییر شرایط و بهبود وضع حساب جاری بانکها از میانه خرداد به بعد بانک مرکزی اقدام به قبض نقدینگی از نهادهای

روند میانگین اعتبارات قاعده‌مند در سال ۱۴۰۰



منبع: وبسایت بانک مرکزی

روند میانگین قبض و بسط پول در بازار باز سال ۱۴۰۰



منبع: وبسایت بانک مرکزی

شهریور به طور میانگین بیشترین بسط نقدینگی در بازار بین بانکی صورت گرفته آن هم پس از کاهشی که پایان مرداد ماه ثبت شده بود. تحلیل و دلیل این رویدادها می‌تواند اشاره به یک موضوع مهم داشته باشد. به طور کلی در پایان هر ماه به دلیل پرداخت حقوق کارکنان و برداشت دولت از بانکها وضعیت حساب جاری بانکها خوب نیست. این اتفاق به همراه اتمام نیمه نخست سال گویای شکل گرفتن وضعیت کسری در حساب بانکها است. این اتفاق موجب شده تا بانک مرکزی از جذب پول در بازار باز خودداری کرده و مجبور به وام‌دهی بیشتر در بازار بین بانکی شود.

بازار بانکهای مقروض به منظور رفع کسری‌های کوتاه‌مدت خود اقدام به اخذ وام از بانکهای دارای مازاد کرده که البته نرخ سودی مشخص و سرسیدی کوتاه‌مدت دارد. دامنه نرخ سود در دستان بانک مرکزی است. به این معنا که سقف نرخ سود در این بازار برابر با ۲۲ درصد بوده و اگر بانکی نتواند با نرخهای پایین‌تر از سایر بانکها اقدام به اخذ وام کند بانک مرکزی با نرخ ۲۲ درصد به آن اعتبارات قاعده‌مند می‌دهد. روند هفتگی این بازار نشان می‌دهد در دو هفته پایانی شهریور ماه اعتبارات قاعده‌مند توزیع شده در بانکها به ترتیب برابر با ۴۳ هزار و ۸۰۰ میلیارد تومان و ۴۱ هزار و ۲۶۰ میلیارد تومان بوده است.

بررسی آمار و ارقام ثبت شده در خصوص عملیات هفتگی بازار شبانه نشان می‌دهد این رکوردهای متوالی از ابتدای سال گذشته تاکنون بی‌سابقه بوده و در این مدت تاکنون بانک مرکزی این حجم از اعتبارات را در اختیار بانکها قرار نداده بود.

بررسی میانگین ماهانه بسط پول در بازار بین بانکی نیز نشان می‌دهد در هفته‌های پایانی



رونق بازار اوراق در شهریور

بازار اولیه حراج اوراق بدهی در آخرین ماه تابستان دو رکورد مهم را به ثبت رساند. در دو هفته پایانی این ماه مجموعاً ۵۵.۸ درصد کل اوراق فروخته شده در سال جاری، خریداری شد که ناشی از سطح بی سابقه نرخ سود اوراق در هفته های سال جاری بوده است. تفکیک مشتریان اوراق نشان می دهد بورسی ها در این هفته ها تمایل بیشتری به خرید اوراق دارند تا بازار سهام.

نتوانسته بود اوراق زیادی را به فروش برساند در نهایت با بالاتر بردن نرخ سود در هفته هفدهم و هجدهم موفق شد مجموعاً ۲۴ هزار و ۱۴۰ میلیارد تومان اوراق بدهی به فروش برساند که ۵۵.۸ درصد کل درآمدزایی دولت از این بازار در سال جاری بوده است.

هفته منتهی به ۲۳ شهریور مرحله هفدهم فروش اوراق بدهی بوده که در آن ۱۳ هزار و ۲۵۰ میلیارد تومان اوراق توسط بانکها و بورسی ها خریداری شده است. این بیشترین رکورد هفتگی فروش اوراق بوده که عامل اصلی آن افزایش نرخ سود است.

نرخ سود موزون محاسبه شده در این هفته برابر با ۲۱.۷۸ درصد بوده که بیشترین نرخ سود ثبت شده در سال جاری است.

بازار اولیه اوراق بدهی که مکانی برای دادوستد اوراق توسط دولت بوده از سال گذشته تاکنون راه اندازی شده و در سال جاری به هفته هجدهم خود رسیده است. با وجود عدم استقبال مشتریان در سال جاری از این بازار اما در هفته های پایانی شهریور شاهد هجوم مشتریان به این بازار و ثبت رکورد بیشترین حراج هفتگی اوراق بدهی در این بازار بودیم.

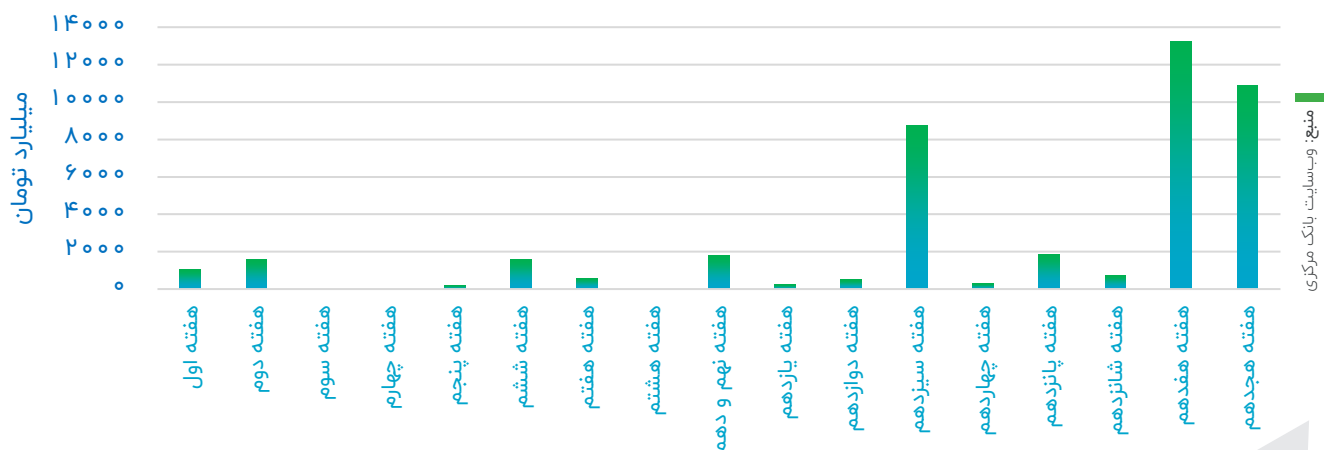
رکوردشکنی خرید و فروش اوراق بدهی دولتی

در بازار اولیه حراج اوراق بدهی فروشنده دولت و خریداران بانکها و نهادهای تأمین سرمایه می باشند. آنچه سبب جذابیت بیشتر اوراق برای خریداران می شود نرخ سود و تاریخ سررسید آنها است. هر چه نرخ سود بالاتر باشد و تاریخ سررسید آن کوتاه مدت تر مشتریان بیشتر راغب به مشارکت در این بازار خواهند بود. با وجود آنکه در هفته های برگزاری حراج، دولت

مقایسه سهم بانکها و بورس

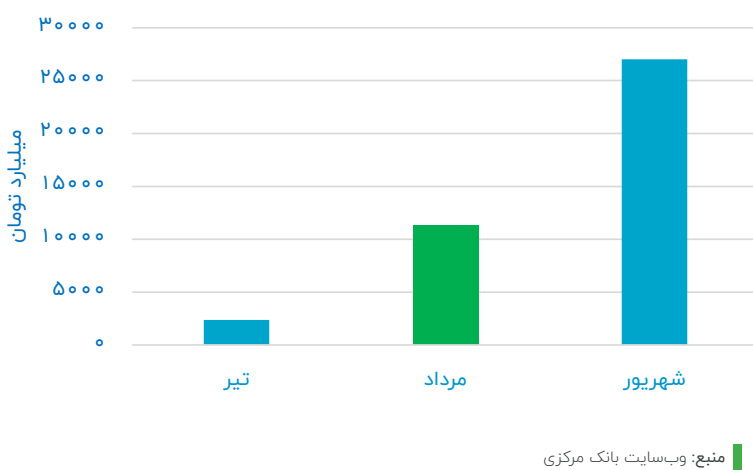
به طور کلی بانکها در سال جاری تاکنون ۲۰ هزار و ۸۹۴ میلیارد تومان و بورسی ها ۲۲ هزار و ۳۵۱

روند حراج اوراق بدهی دولتی در سال ۱۴۰۰

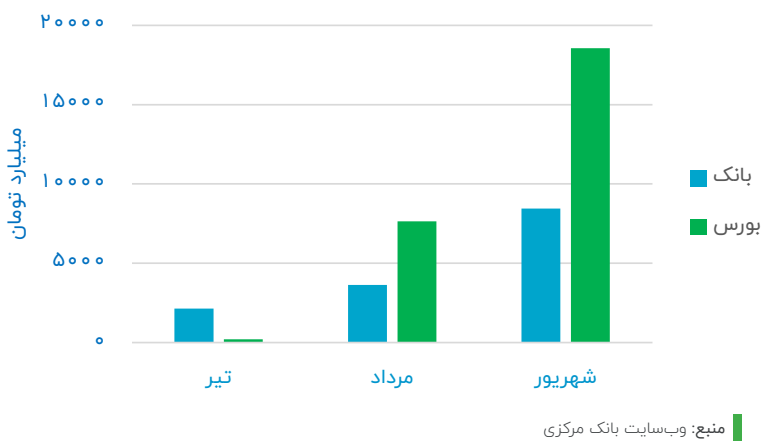


و ۷۵۴ میلیارد تومان دیگر باقی مانده است. با استناد به تعداد هفته‌های برگزاری حراج در سال گذشته دولت باید به طور متوسط هفته‌ای ۳ هزار و ۴۰۰ میلیارد تومان اوراق به فروش برساند تا بتواند بخشی از تأمین کسری را از مسیری غیرتورمی محقق سازد.

خرید اوراق بدهی در تابستان ۱۴۰۰



مقایسه سهم خرید اوراق بدهی دولتی در تابستان



میلیارد تومان اوراق از دولت خریداری کرده‌اند؛ به عبارت دیگر بانک‌ها به طور کلی ۴۸.۳ درصد و نهادهای تأمین سرمایه ۵۱.۷ درصد سهم مشارکت در بازار اولیه سال ۱۴۰۰ را داشته‌اند.

دو عامل می‌تواند توضیح‌دهنده این اتفاق باشد:

نخست: وضعیت حساب بانک‌ها مناسب نبوده و حتی اوراقی که خریداری کرده‌اند تاریخ سررسیدی کوتاه‌مدت داشته است. لذا این نهادهای مالی به نرخ سود بالاتر و تاریخ سررسید کوتاه‌تر راغب‌تر خواهند بود.

دوم: طبق آمار مشارکت بورسی‌ها در ماه شهریور تقریباً ۱۸ هزار و ۵۶۰ میلیارد تومان بوده که سطح بالایی به حساب می‌آید. این اتفاق به نوعی نشان می‌دهد انتظار بورسی‌ها از بازدهی سهام کمتر شده و اکنون به خرید اوراق بدهی متمایل‌تر از قبل شده‌اند.

مسیر آتی فروش اوراق

در مجموع ۱۸ مرحله برگزاری حراج اوراق بدهی در سال جاری ۴۳ هزار و ۲۴۵ میلیارد تومان اوراق بدهی به فروش رسیده که تقریباً ۶۰ درصد این رقم در سال گذشته بوده است. در سال قبل دولت موفق شده بود تا در موقعیت مشابه ۷۲ هزار و ۵۴۵ میلیارد تومان اوراق بدهی به مشتریان خود در بازار اولیه بفروشد.

اکنون با توجه به آنکه هدف‌گذاری دولت از درآمد از این مسیر حدوداً ۱۲۵ هزار میلیارد تومان بوده هنوز ۸۱ هزار



بازار مسکن

کمترین رشد نقطه‌ای قیمت مسکن در سه سال گذشته

متوسط قیمت هر مترمربع زمین مسکونی در تهران در ماه شهریور در مقایسه با موقعیت مشابه در سال قبل ۳۰.۵ درصد افزایش پیدا کرده است که کمترین رشد نقطه به نقطه در سه سال گذشته بوده است. در مقابل اما رشد معاملات در این ماه ۴۱.۶ درصد از ماه گذشته بیشتر شده که همین امر موجب رکوردزنی حجم نقدینگی واردشده به بازار مسکن در یک سال و نیم گذشته شد.

بانک مرکزی هر ماه گزارشی از وضعیت خرید و فروش مسکن در مناطق ۲۲ گانه تهران منتشر می‌کند. روند شاخص‌های این بازار از قبیل تعداد معامله و قیمت هر متر مربع زمین مسکونی در هر ماه می‌تواند برآوردی مهم از بازار مسکن را به عموم انتقال دهد.

کمترین رشد سالانه قیمت مسکن در سه سال اخیر

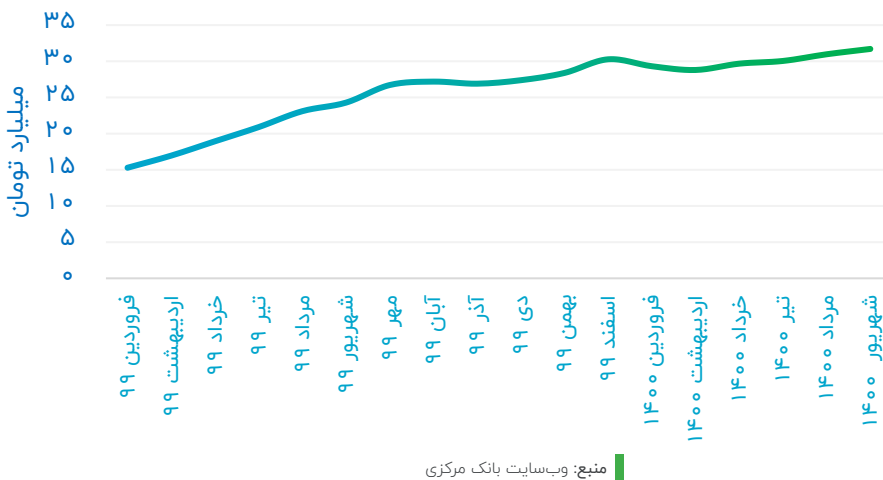
طبق آمارها و اطلاعات بانک مرکزی در قیمت متوسط هر متر مربع زمین مسکونی در آخرین ماه تابستان معادل با ۳۱ میلیون و ۷۰۳ هزار تومان به ثبت رسید. مقایسه این رقم با ماه قبل نشان می‌دهد در این ماه شاهد رشد ۲.۴ درصدی قیمت بوده‌ایم که از رشد حاصله در ماه قبل ۰.۷ واحد درصد کمتر بوده است.

برآورد رشد نقطه‌به‌نقطه این متغیر نیز در ماه مذکور نشان از رشدی ۳۰.۵ درصدی داشته که از اردیبهشت ماه سال ۹۷ تاکنون کمترین رشد به شمار می‌آید؛ به عبارت دیگر رشد نقطه‌ای ثبت‌شده در قیمت مسکن در این ماه کمترین رشد در سه سال اخیر بوده است.

رشد بی‌سابقه تعداد معاملات در تابستان

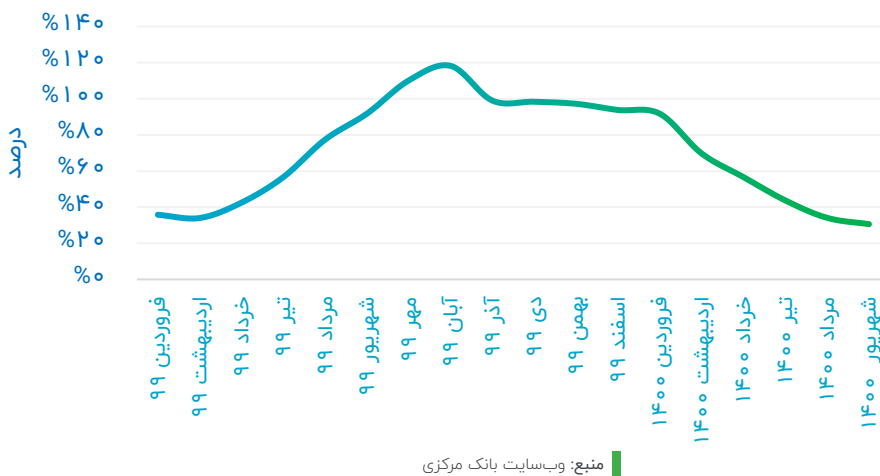
در کنار قیمت مسکن متغیر دیگری که می‌تواند دید وسیع‌تری را از وضعیت مسکن در هر ماه نشان دهد تعداد معاملات هست. در این ماه تعداد معاملات انجام‌شده طبق آمارهای بانک مرکزی برابر با ۷ هزار و ۷۸۹ فقره بوده که نسبت به ماه قبل ۴۱.۶ درصد افزایش داشته است. این بیشترین رشد ماهانه تعداد معاملات در سه ماه تابستان به حساب می‌آید. افزایش تعداد معاملات در این ماه عاملی برای رشد نقدینگی واردشده به بازار مسکن شد.

روند ماهانه متوسط قیمت یک متر مربع واحد مسکونی در تهران



منبع: وبسایت بانک مرکزی

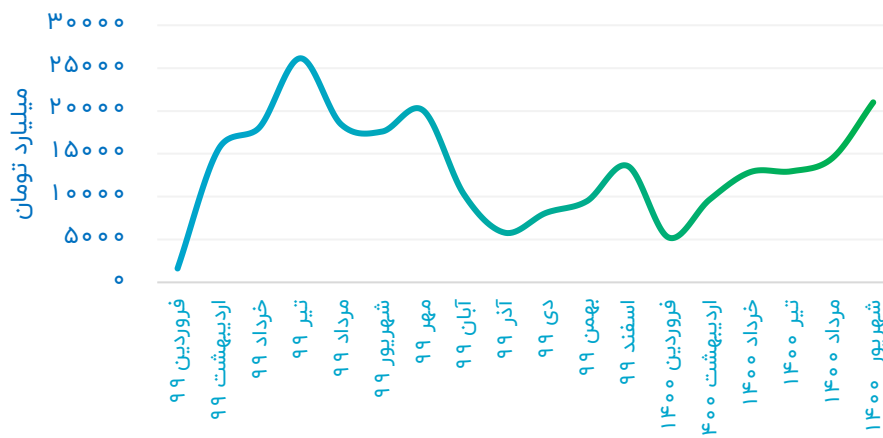
روند رشد نقطه‌ای قیمت مسکن



منبع: وبسایت بانک مرکزی



روند نقدینگی وارد شده به بازار مسکن تهران



رکوردی جدید در ورود نقدینگی به بازار مسکن

به طور کلی برای محاسبه نقدینگی وارد شده به بازار مسکن می‌توان متوسط متراژ خرید و فروش شده را طبق آمارهای توزیعی بانک مرکزی ۸۵ مترمربع در نظر گرفته و پس از ضرب در قیمت، حاصل را مجدداً در تعداد معاملات ضرب کنیم. این محاسبه نشان می‌دهد در شهریور ماه امسال ۲۰ هزار و ۹۸۹ میلیارد تومان نقدینگی به بازار مسکن وارد شده که از فروردین سال گذشته تاکنون دومین رکورد به شمار می‌آید.

پیش از این تیر ماه ۹۹ با وارد کردن ۲۴ هزار و ۹۶۵ میلیارد تومان پول به این بازار رکورددار بیشترین حجم نقدینگی در بازار مسکن در این مدت بوده و هست.

بررسی مناطق ۲۲ گانه بازار

مسکن

رشد ماهانه معاملات در تمام مناطق تهران در آخرین ماه تابستان بیشتر از صفر بوده و به معنای افزایش تعداد معامله در هر ۲۲ منطقه تهران است. در این میان منطقه ۲۲ با رشد ۱۱۴ درصدی رکورددار بیشترین رشد معاملات و منطقه ۲۱ با ۳۰۷ درصد رکورددار کمترین رشد معاملات در شهریور ماه بوده‌اند.

بررسی روند قیمت متوسط در این مناطق نیز نشان می‌دهد به جز ۷ منطقه رشد سایر مناطق مثبت بوده است. در شهریور ماه مناطق ۱۴، ۱۲، ۱۵، ۲۱، ۷، ۲۰ و ۱۹ افت قیمت را تجربه کرده و باقی مناطق همگی افزایش قیمت داشته‌اند. طبق بررسی‌های آماری در این مدت بیشترین افزایش قیمت در منطقه ۱۸ رخ داده که معادل با ۱۳۰۹۴ درصد بوده و بیشترین افت نیز در منطقه ۱۹ واقع شده و برابر با ۱۰۰۸ درصد به ثبت رسیده است.





صادرات ایران

متانول در صدر کالاهای صادراتی کشور

بررسی آمار صادرات و واردات کالا در ۵ ماه نخست سال نشان می‌دهد بیشترین تبادل تجاری ایران با امارات متحده عربی بوده است. در تفکیک این دو بخش مشاهده می‌شود تلفن همراه رکورددار واردات و متانول بیشترین کالای صادراتی کشور بوده است. یکی از شاخص‌های بهبود شرایط اقتصادی برای هر منطقه وضعیت تجارت خارجی و شرایط بازرگانی آن است. از سوی دیگر با بررسی میزان و ارزش کالاهای وارداتی و صادراتی در یک کشور می‌توان به درک بهتری از موقعیت قیمتی کالاها پی برد و به نوعی مسیر اقتصاد در بازه نزدیک را جهت‌یابی کرد.

مدت چین بوده که ارزش کالاهای وارداتی آن ۳ میلیارد و ۶۰۹ میلیون دلار و برابر با ۱۵ هزار و ۱۶۱ میلیارد تومان محاسبه شده است. در بررسی دقیق‌تر در خصوص کالاهای وارداتی به تفکیک اجناس مشاهده می‌شود گوشی تلفن همراه بیشترین کالای وارداتی در ماه مرداد بوده است.

رکوردزنی واردات گوشی در میانه تابستان

آمارهای سایت گمرک در خصوص واردات کالا در پنجمین ماه سال جاری نشان می‌دهد بیشترین کالای وارداتی مربوط به گوشی تلفن همراه بوده که ارزشی برابر با ۲۳۹ میلیون و ۴۰۰ هزار دلار داشته است. این کالا از کشورهایی نظیر امارات، چین و جمهوری آذربایجان به کشور وارد شده که در این میان ۹۸.۷ درصد گوشی‌های وارداتی از امارات متحده عربی بوده است. دانه سویا، ذرت دامی و ماشین‌های ریخته‌گری، گندم و جو نیز رتبه‌های دوم تا پنجم کالاهای وارداتی را در این مدت داشته‌اند.

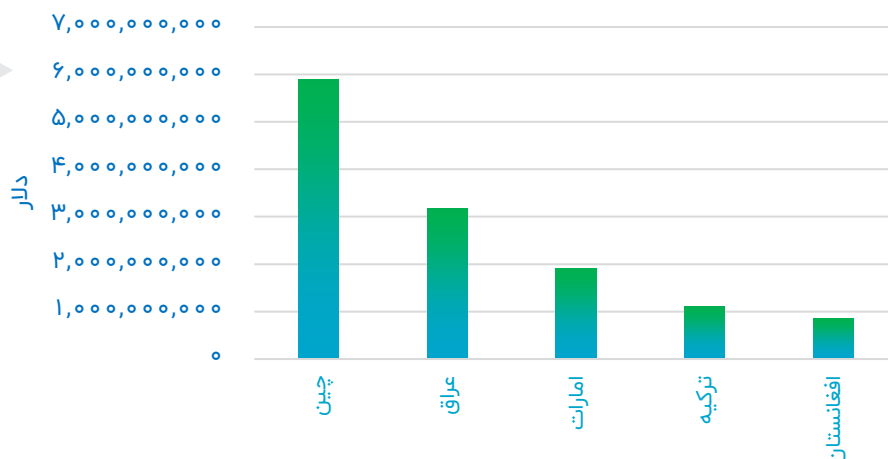
در همین راستا بررسی آمار تجارت خارجی ایران با کشورهای دور و نزدیک تا مرداد ماه سال ۱۴۰۰ نشان می‌دهد بیشترین واردات کالا در ۵ ماه نخست سال از مبدأ امارات متحده صورت گرفته و بیشترین صادرات نیز در این موعده به مقصد کشور چین انجام شده است.

امارات بزرگ‌ترین مبدا تجاری ایران

طبق آمارهای اعلام شده از سوی گمرک در ۵ ماه ابتدایی سال جاری واردات کشور معادل با ۱۶ میلیارد و ۶۳۱ میلیون دلار بوده که در این میان بیشترین میزان واردات از سوی امارات متحده عربی صورت گرفته است. این رقم در مجموع این مدت ارزشی برابر با ۵ میلیارد و ۳۹۱ میلیون دلار و با توجه به ارزش ۴ هزار و ۲۰۰ تومانی معادل با ۲۲ هزار و ۶۴۱ میلیارد تومان برآورد شده است. در همین خصوص دومین کشور واردکننده در این



بزرگ‌ترین مقاصد صادراتی ایران در ۵ ماه نخست سال



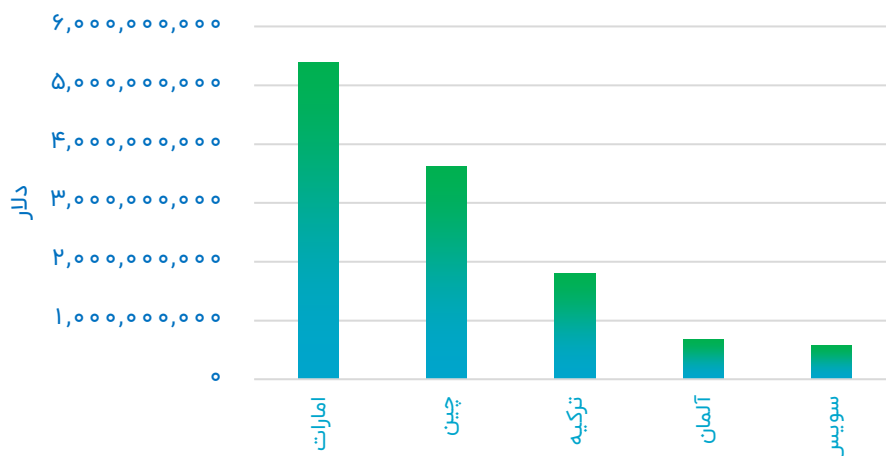
متانول بیشترین کالای صادراتی در مرداد ماه

بررسی تمام کالاهای صادراتی دومین ماه تابستانی سال ۱۴۰۰ در کشور نشان می‌دهد در این مقطع بیشترین کالای صادرشده متانول بوده که ارزشی معادل با ۶۹۵ میلیون دلار داشته است. در بررسی مقاصد این کالا مشاهده می‌شود صادرات متانول به کشورهای چین، عراق و هند بوده که ۹۹.۴ درصد آن به سوی چین بوده است. بررسی دقیق‌تر در کالاهای صادراتی مرداد ماه نشان می‌دهد اوره، شمش آهن و فولاد، محصولات نیمه‌تمام آهن و پلی‌اتیلن رده‌های بعدی صادرات کالا در این موعده‌اند.

بیشترین صادرات به چین

در سوی دیگر تجارت بازرگانی کشور اما آمارها نشان از صادراتی به ارزش ۱۷ میلیارد و ۶۶۱ میلیون تومان در ۵ ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ داشته است. در این بخش بیشترین صادرات کالا به مقصد چین صورت گرفته که ارزشی معادل با ۵ میلیارد و ۹۰۰ میلیون دلار ثبت کرده است. در همین خصوص کشور عراق نیز با صادرات ۳ میلیارد و ۱۶۳ میلیون دلار دومین مرتبه را در میان مقاصد صادراتی ایران داشته است. در رده‌های بعدی نیز کشورهای امارات، ترکیه و افغانستان بوده که در جایگاه‌های دوم تا پنجم قرار گرفته‌اند.

بزرگ‌ترین مبدا های وارداتی ایران در ۵ ماه نخست سال





بازارهای جهانی

تغییر در بازارهای جهانی

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

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



ریزش مجدد طلا

نهمین ماه از سال میلادی نیز شاهد صعود قیمت طلا در بازارهای جهانی نبود و ارزش این فلز ارزشمند با نزول بیش از ۳ درصدی به کانال ۱۷۰۰ دلاری بازگشت. در حالی که ارزش هر اونس طلا در پایان ماه آگوست در حدود ۱۸۱۳ دلار بود، با عقب‌نشینی قیمتی طلا کار خود را در ماه سپتامبر در محدوده ۱۷۵۵ دلار به پایان رساند.

سطح ۹۴.۲۳ واحدی رسید که آخرین بار در ماه سپتامبر سال ۲۰۲۰ میلادی شاخص دلار ارزشی بالاتر از آن را به ثبت رسانده بود. با شیوع ویروس کرونا و اقدامات حمایتی فدرال رزرو و همچنین تصویب بسته‌های حمایتی دولت آمریکا برای حمایت از بزرگ‌ترین اقتصاد جهان سبب افزایش خلق دلار و کاهش ارزش دلار شد. اما در ماه‌های اخیر و با بهبود چشم‌انداز اقتصادی دلار تا حدودی افت‌های سال گذشته خود را جبران کرده است.

عوامل متضاد در بازار طلا

با اینکه طلا در سال جاری عملکردی مطابق با پیش‌بینی‌ها نداشته است اما همچنان تحلیل‌گران این بازار بر این باورند که فضای کلی عوامل اقتصادی می‌تواند در راستای صعود ارزش طلا باشد. تحلیل‌گران بر این باورند که فضای اقتصادی به دلیل تزریق نقدینگی به اقتصاد توسط بانک‌های مرکزی همچنان تورمی است و طلا همواره در شرایط تورمی به عنوان یکی از پوشش‌دهنده‌های ریسک افزایش تورم مورد نظر سرمایه‌گذاران بوده است. همچنین افزایش قیمت انرژی به دلیل شرایط شکننده در چین و آمریکا نیز یکی دیگر از دلایلی است که تحلیل‌گران از آن به عنوان پشتوانه ارزش طلا در ماه اکتبر نام می‌برند.

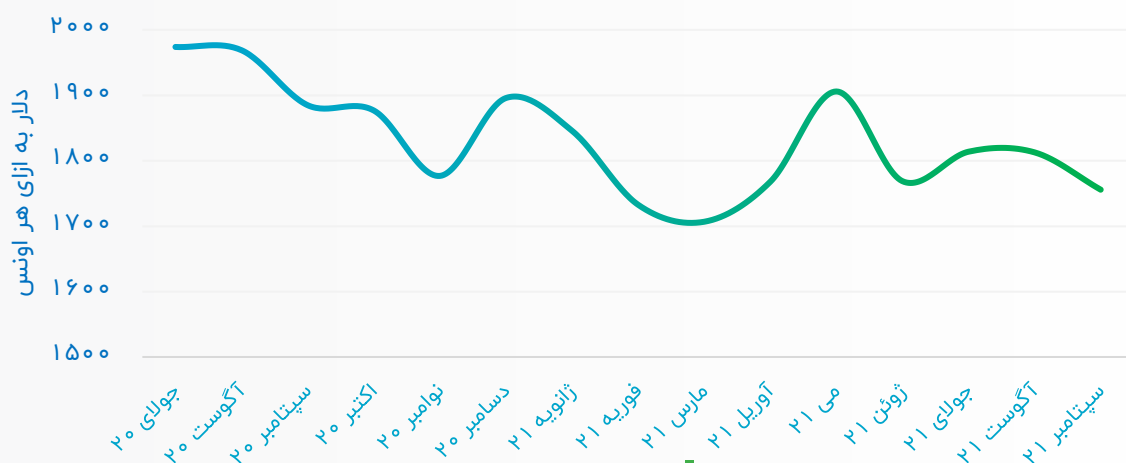
با این حساب طلا برخلاف پیش‌بینی‌ها در سال جاری از نه ماه سپری‌شده فقط در سه ماه بازدهی ماهانه مثبت داشته است و در شش ماه دیگر روندی نزولی داشته است. همین امر سبب شده است تا بازدهی سالانه طلا در سال ۲۰۲۱ میلادی به منفی ۷.۳ درصد برسد.

نقره نیز در بازارهای جهانی وضعیت خوبی نداشت و در ماه سپتامبر ۷ درصد دیگر از ارزش خود را از دست داد. این چهارمین ماه متوالی است که ارزش نقره نزولی بوده است. چهار ماهی که در آن ارزش نقره از سقف ۲۸ دلاری به کف ۲۲ دلاری رسیده است.

اهرم دلار بر طلا

یکی از عواملی که سبب شد تا طلا در ماه سپتامبر با ریزش ۳ درصدی مواجه شود افزایش ارزش شاخص دلار در بازارهای جهانی بود. شاخص دلار ارزش پول ملی آمریکا را در برابر سبدهی از پنج ارز معتبر جهانی نشان می‌دهد. معمولاً با افزایش ارزش شاخص دلار آمریکا ارزش هر اونس طلا برای خریداران این فلز ارزشمند بیشتر می‌شود و از این رو تقاضا و قیمت طلا کاهش پیدا می‌کند. ماه سپتامبر شاهد صعود شاخص دلار به بالاترین سطح خود در یک سال اخیر بود. شاخص دلار آمریکا در ماه سپتامبر با افزایش ۱.۷۳ درصدی به

روند قیمت طلا در یک سال اخیر



منبع: investing.com



همچنین یکی دیگر از نشانه‌های افزایش نگرانی در مورد چشم‌انداز میان‌مدت اقتصادی افت مقطعی شاخص‌های بورس در آمریکا و آسیا و سپس در اروپا بوده است. تحلیل‌گران افزایش نگرانی در مورد افزایش تورم در ناحیه اروپا و کاهش رشد اقتصادی را علل اصلی این اتفاق می‌دانند. دو اتفاقی که همواره به سود ارزش طلا عمل کرده‌اند.

البته در مقابل این عوامل صعودی، عوامل نزولی مهمی نیز در چشم‌انداز بازار طلا دیده می‌شوند. به عنوان مثال وجود این احتمال که فدرال رزرو تا پایان سال جاری از اقدامات حمایتی خود بکاهد بر ارزش طلا فشار مضاعفی وارد کرده است. کاهش محرک‌های اقتصادی مانند خرید ماهانه اوراق و همچنین افزایش نرخ بهره هدف دو موضوعی هستند که در صورت وقوع سبب کاهش ارزش طلا خواهند شد. این موضوع سبب شده است تا فعالان بازار طلا به دو دسته تقسیم شوند؛ عده‌ای که نگران از این عوامل نزولی دست به فروش طلا می‌زنند و عده‌ای دیگر که با در نظر داشتن افق زمانی بلندمدت‌تر و با در نظر گرفتن تورم احتمالی و ریسک اقتصادی دست به خرید طلا می‌زنند.

ماه رکورد زنی نفت و گاز

سپتامبر را می‌توان ماه رکورد زنی قیمت نفت و گاز دانست؛ قیمت هر یک میلیون بی‌تی‌یو گاز طبیعی در بازارهای جهانی در نهمین ماه از سال میلادی با افزایش بیش از ۳۳ درصد در قیمت به بالاترین قیمت در ۷ سال و نیم اخیر رسید. آخرین بار در ماه فوریه سال ۲۰۱۴ میلادی قیمت هر واحد گاز طبیعی با ثبت قیمتی نزدیک به ۶.۵ دلار بالاتر از ماه گذشته بوده است. همچنین رشد ۳۳ درصدی قیمت گاز طبیعی بالاترین بازدهی ماهانه قیمت گاز در ۱۳ ماه اخیر بود.

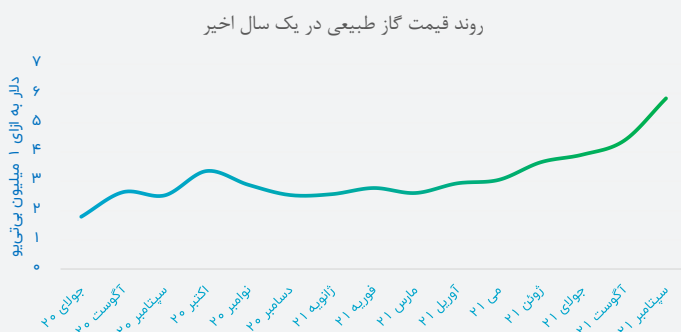
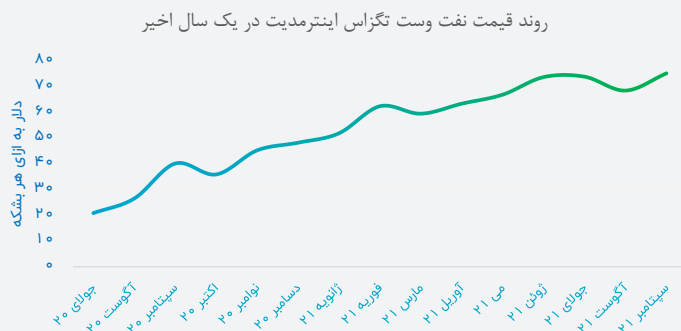
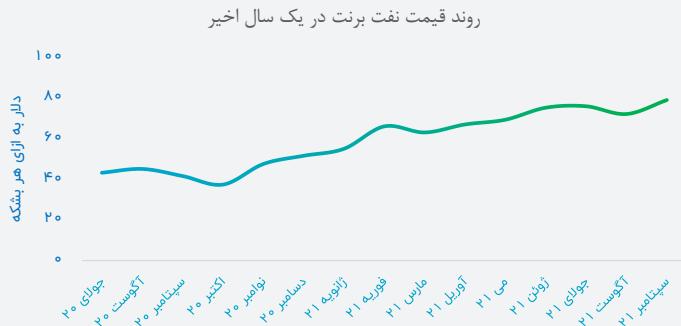
نگرانی در مورد کمبود گاز

نگرانی درباره کمبود عرضه گاز طبیعی در آستانه فصل پاییز و زمستان یکی از مهم‌ترین عواملی بود که سبب شد تا قیمت گاز طبیعی به قله ۷ سال و نیم خود برسد. یکی از این عوامل اختلال در عرضه نفت و گاز آمریکا به دلیل وقوع طوفان ایدا در این کشور بود؛ موضوعی که همچنین سبب شده است تا قیمت سهام تولیدکنندگان گاز طبیعی در بورس‌های معتبر جهانی نیز افزایش پیدا کند.

همچنین آمارها حکایت از آن دارد که ذخایر گاز در کشورهای اروپایی و آسیایی نیز کاهش پیدا کرده است و با نزدیک شدن به فصل زمستان نگرانی‌ها افزایش پیدا کرده است. همچنین در ایالات متحده نیز وضع به همین ترتیب است و آمارهای دولتی

از سوی دیگر شاخص‌های مهم قیمت نفت نیز در ماه سپتامبر رشد قابل‌توجهی داشتند. قیمت هر بشکه نفت برنت در ماهی که گذشت با در حدود ۹.۵ درصد افزایش یافت و در نزدیکی مرز ۸۰ دلاری به کار خود پایان داد. البته در ماه سپتامبر برای مقطعی قیمت این شاخص مهم نفتی از مرز ۸۰ دلاری نیز عبور کرد تا بالاترین قیمت از ماه اکتبر سال ۲۰۱۸ یعنی از سه سال پیش به ثبت برسد. قیمت نفت وست تگزاس اینترمدیت نیز وضعیتی نسبتاً مشابه داشت و در نهمین ماه از سال ۲۰۲۱ میلادی رشد ۹.۶ درصدی را به ثبت رساند. قله قیمتی ۷۶.۸ دلاری این شاخص نفت خام نیز برای آخرین ماه در همان ماه اکتبر سال ۲۰۱۸ به ثبت رسیده بود.





منبع: investing.com

نشان می‌دهد ذخایر گاز آمریکا در حدود ۷ درصد کمتر از میانگین ۵ ساله خود قرار دارد. هنوز بخش قابل‌توجهی از تولیدکنندگان گاز آمریکا به دلیل طوفان از مدار تولید خارج شده است و به آرامی در حال بازگشت به چرخه تولید هستند.

عوامل تعیین‌کننده در بازار نفت

در حالی بازار نفت در قله قیمتی سه ساله خود وارد دهمین ماه از سال جاری میلادی می‌شود که وجود عوامل مختلف سعودی و نزولی پیش‌بینی آینده قیمت نفت را تا حدودی سخت کرده است. یکی از عوامل سعودی قیمت نفت انتشار اخباری مبنی بر آمادگی چین برای خرید بیشتر نفت در آینده است. مقامات چینی اعلام کرده‌اند که بزرگ‌ترین واردکننده نفت جهان و دومین مصرف‌کننده آن برای اطمینان از عرضه انرژی و عرضه نفت موردنیاز برای فعالیت‌های اقتصادی خرید نفت را افزایش خواهد داد. البته تحلیل‌گران بازار نفت هشدار داده‌اند که مواردی مانند بحران انرژی و نگرانی‌هایی در مورد بازار مسکن چین عواملی هستند که می‌توانند با عواقب احتمالی خود سبب کاهش تقاضای نفت و کاهش قیمت آن شوند.

داده‌های موجودی نفت آمریکا وضعیت بهتری از گاز داشته است و این داده‌ها حکایت از افزایش ذخایر نفت آمریکا به ۴۱۸ میلیون بشکه دارد. یکی دیگر از عوامل نزولی قیمت نفت افزایش ارزش شاخص دلار آمریکا در روزهای اخیر بوده است. شاخص دلار آمریکا

که ارزش پول آمریکا در برابر سبدهی از ارزهای معتبر جهانی را نشان می‌دهد در روزهای گذشته به بالاترین حد خود در یک سال اخیر رسیده است. با افزایش شاخص دلار، قیمت نفت برای دارندگان دیگر ارزها افزایش و متعاقباً تقاضای نفت کاهش پیدا می‌کند.

پرواز قیمتی متانول در ماه سپتامبر



در حالی نهمین ماه میلادی در سال ۲۰۲۱ به پایان رسید که این ماه شاهد رشد قابل توجه قیمت متانول بود. در حالی که قیمت متانول از میانه سال گذشته میلادی به آرامی از کانال ۲۰۰ دلاری حرکت صعودی خود را آغاز کرده بود و در ماه جولای و آگوست سال جاری به سختی وارد ابتدای کانال ۴۰۰ دلاری شده بود، در ماه سپتامبر با رشد قیمتی بالا به قیمت ۵۱۲ دلار به ازای هر تن رسید.

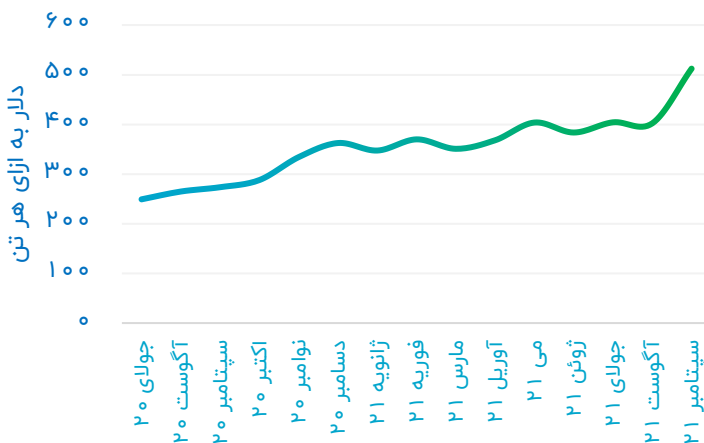
رکورد دیگری که افزایش قیمت متانول از خود به جا گذاشت بالاترین قیمت ثبت شده از ماه سپتامبر سال ۲۰۱۸ بوده است. در ماه مشابه سه سال پیش قیمت هر تن متانول به قیمت ۵۲۰ دلاری رسیده اما پس از آن هرگز چنین سطوح قیمتی را تجربه نکرده بود. یکی از مهم ترین عللی که این محصول مهم پتروشیمی در طول ۳۶ ماه اخیر به چنین سطح قیمتی نرسیده بود شیوع پاندمی ویروس کرونا در سطح جهان و کاهش فعالیت های اقتصادی و متعاقباً کاهش تقاضای صنعتی متانول بود.

قیمت اوره نیز که به بالاترین حد خود در ده سال اخیر رسیده است در هشتمین ماه سال میلادی یعنی ماه آگوست با افزایش کم به رکوردشکنی خود ادامه داد. قیمت اوره در این ماه با افزایش ۱.۲ درصدی به نزدیکی مرز ۴۵۰ دلاری رسید.

بالاترین رشد ماهانه در سال های اخیر

در نهمین ماه از سال ۲۰۲۱ میلادی قیمت متانول به رشد بیش از ۲۷ درصد در قیمت توانست مرز ۵۰۰ دلاری را به راحتی فتح کند و به قیمت ۵۱۲ دلار برسد. داده های قیمتی متانول نشان می دهد حداقل در طول هفت سال اخیر قیمت متانول هیچ گاه چنین بازدهی ماهانه ای را به ثبت نرسانده است. دقیقاً یک سال و نیم پیش یعنی در ماه مارس سال ۲۰۲۰ میلادی

قیمت متانول در یک سال اخیر

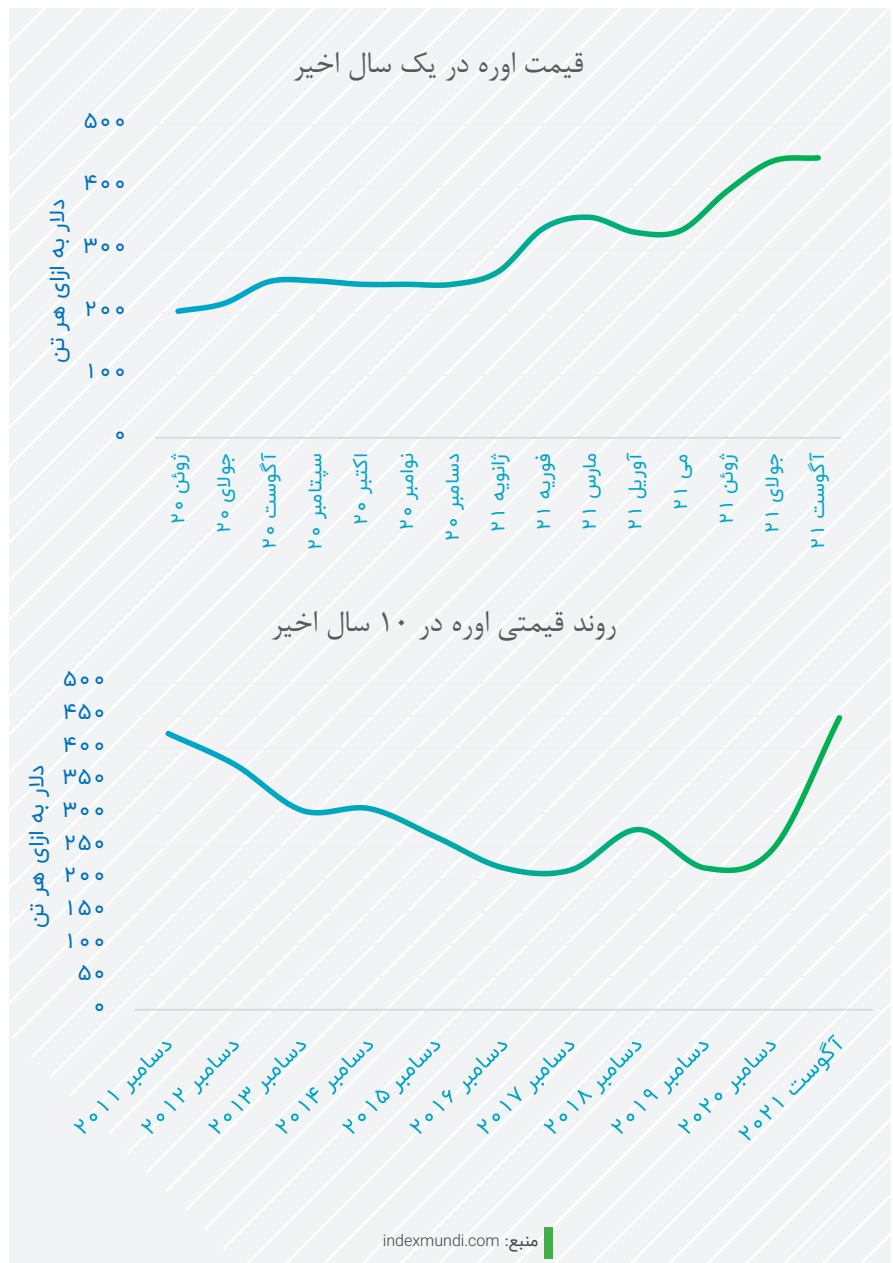


در هیچ‌کدام از این ماه‌ها بازدهی ماهانه قیمت متانول به سطح ۲۷ درصدی ماه سپتامبر نرسید.

دلیل رشد قیمت متانول چه بود؟

در ماهی که گذشت سه عامل اساسی را می‌توان برای افزایش قیمت متانول برشمرد. اولین عامل افزایش فعالیت‌های صنعتی به دلیل بازگشت روند اقتصاد به وضعیت عادی پس از بحران ویروس کرونا است. با توجه به اینکه تزریق واکسن حداقل در کشورهای توسعه‌یافته با سرعت قابل قبولی در حال پیشروی است بسیاری از صنایع در حال بازگشت به ظرفیت قبل از پاندمی خود هستند و همین عامل سبب افزایش تقاضا برای بسیاری از مواد صنعتی از جمله متانول شده است. همین عامل سبب شده است تا قیمت متانول از ابتدای سال جاری میلادی تاکنون بیش از ۴۰ درصد افزایش قیمت داشته باشد. در حالی که در انتهای سال ۲۰۲۰ میلادی قیمت متانول به مرز ۳۶۰ دلاری رسیده بود، اکنون و در انتهای فصل سوم از سال ۲۰۲۱ میلادی قیمت متانول بالاتر از مرز ۵۰۰ دلاری در حال معامله است. یکی دیگر از عوامل مهم افزایش قیمت متانول در ماهی که گذشت وقوع طوفان آیدا در کشور آمریکا بود. وزش طوفان شدید در سواحل ایالات متحده در ماه سپتامبر سبب شد تا در فرآیند تولید دو تولیدکننده بزرگ متانول در آمریکا (کوک و متانکس) به دلیل قطعی برق، اختلال به وجود بیاید. اختلال عرضه متانول در آمریکا و تشدید اختلال عرضه در اروپا در میانه سپتامبر سبب افزایش قیمت این ماده در قاره آسیا نیز شد. در حقیقت طوفان آیدا سبب شد تا عرضه متانول آمریکا در آسیا با اختلال مواجه شود و همین موضوع به عنوان مثال قیمت متانول در کشورهایی مانند کره جنوبی را صعودی کرد.

قیمت این ماده پر اهمیت در صنایع مختلف از جمله در انرژی‌های پاک در بحبوحه بحران ویروس کرونا و رکود اقتصادی جهان به کف قیمتی خود در سال‌های اخیر یعنی به قیمت ۲۲۳ دلار رسیده بود. اما پس از آن بود که به دلیل بهبود چشم‌انداز اقتصاد جهانی و پیشرفت در کشف و تولید واکسن ویروس کرونا روند صعودی قیمت متانول آغاز شد. به عنوان مثال از ماه ژوئن سال گذشته میلادی تا ماه دسامبر قیمت متانول هفت ماه متوالی روند صعودی ممتد را پشت سر گذاشت. با این وجود



افت شدید قیمت سنگ آهن

ادامه روند نزولی با شروع ماه سپتامبر

روند نزولی قیمت سنگ آهن با شروع ماه سپتامبر همچنان ادامه پیدا کرد و در ابتدای این ماه قیمت سنگ آهن تا مرز ۱۵۰ دلار نیز عقب نشینی کرد. اما این پایان روند نزولی قیمت سنگ آهن نبود و مرز قیمتی ۱۳۰ دلاری مقصد بعدی روند نزولی سنگ آهن بود. در نهایت این روند نزولی تا آنجایی ادامه پیدا کرد که این بازار شاهد ثبت قیمت‌های زیر ۱۰۰ دلار نیز بود و تمامی نشانه‌ها حکایت از ضعف شدید تقاضا در این بازار داشت.

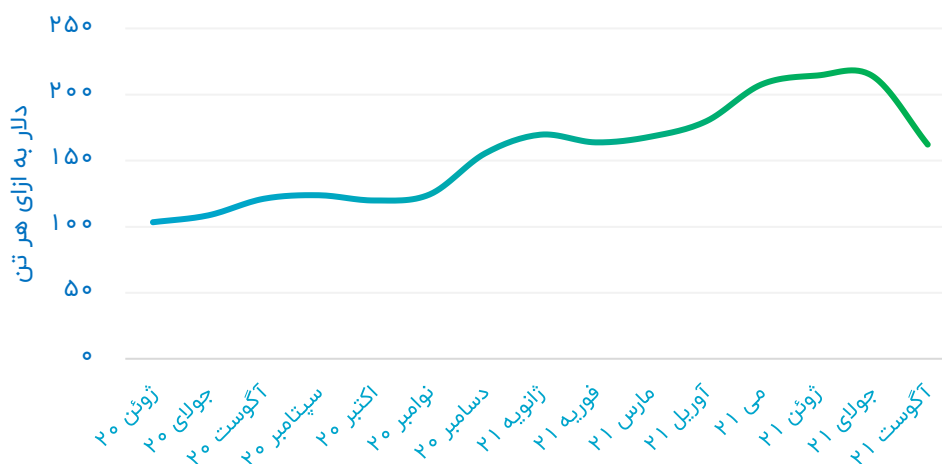
این در حالی بود که قیمت سنگ آهن در سال گذشته میلادی و همچنین در اغلب ماه‌های سال جاری روندی صعودی به خود گرفت. بهبود وضعیت اقتصادی چین و بسیاری از اقتصادهای توسعه‌یافته در ابتدا سبب شد تا تقاضای سنگ آهن افزایش پیدا کند، اما کاهش تقاضا به دلیل محدودیت‌های وضع شده توسط مقامات چینی در راستای کاهش تولید فولاد در نهایت سبب این کاهش قیمتی شد. با این وجود در

در حالی که در ماه‌های می، ژوئن و جولای قیمت سنگ آهن توانسته بود با ادامه روند صعودی خود به بالای مرز ۲۰۰ دلاری برسد، اما در ماه آگوست قیمت این فلز اساسی با کاهش قابل ملاحظه‌ای مواجه شد تا مجدداً به میانه کانال ۱۰۰ دلاری بازگردد. در هشتمین ماه از سال جاری میلادی قیمت هر تن سنگ آهن سقوط ۲۴ درصدی را رقم زد تا قیمت آن به هر تن ۱۶۲ دلار برسد.

این در حالی است که آخرین مرتبه قیمت سنگ آهن در دومین ماه از سال ۲۰۲۱ یعنی ماه فوریه در این محدوده قیمتی بوده است و همواره سطوح قیمتی بالاتر از آن را به ثبت رسانده بود. در نیمه اول ماه سپتامبر نیز این روند نزولی ادامه پیدا کرد تا قیمت سنگ آهن برای مقطعی به زیر ۱۰۰ دلار هم برسد.

همچنین در بازار فولاد میانی نیز در ماه سپتامبر قیمت بیلت تا حدودی صعودی بود و در ایران نیز پس بهبود اوضاع قطعی برق وضعیت تا حدودی پایدار شده است و همچنین معاملات صورت گرفته توسط صادرکنندگان کشور حکایت از رشد ۸ دلاری قیمت بیلت داشت.

روند قیمت سنگ آهن در یک سال اخیر



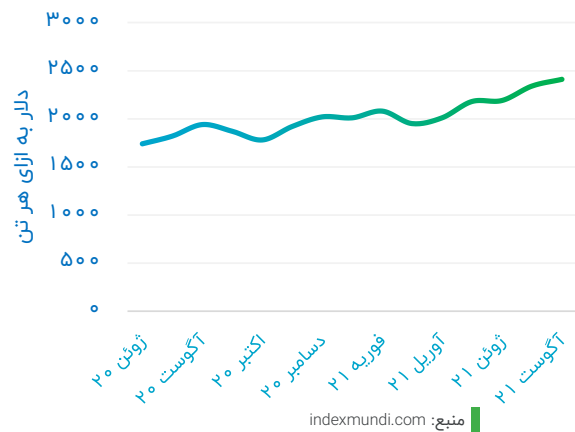
نوسان ملایم دیگر فلزات اساسی

مرور داده‌های ماهانه قیمتی بازار فلزات اساسی نشان می‌دهد، در حالی که سنگ‌آهن در ماه آگوست سقوط شدید ۲۴ درصدی را به ثبت رساند دیگر فلزات، ماه نسبتاً آرامی را پشت سر گذاشتند. فلز مس که در ماه‌های ژوئن و جولای پس از ماه‌ها صعود قیمتی، بازدهی ماهانه منفی را به ثبت رسانده بود در ماه آگوست نیز همچنان به این روند صعودی ادامه داد. البته سرعت روند نزولی قیمت مس کاهش داشت و در هشتمین ماه از سال جاری میلادی قیمت هر تن مس با کاهش ۰.۸ درصدی به ۹۳۷۰ دلار به ازای هر تن رسید.

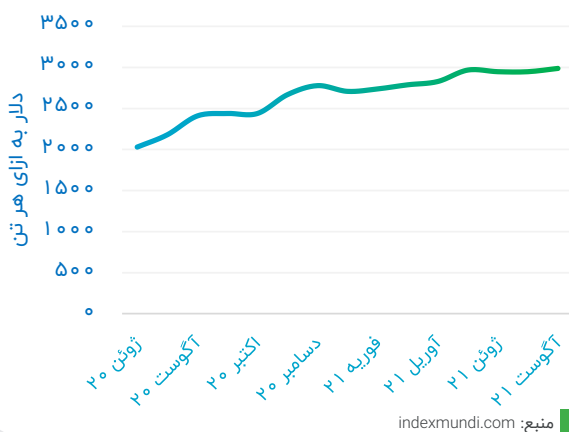
فلز سرب اما در جهتی مخالف با سنگ‌آهن و مس حرکت کرد و همچنان در ریل صعودی خود باقی ماند. قیمت هر تن سرب در ماه آگوست با ۳ درصد افزایش به سطح ۲۴۱۰ دلاری رسید. این پنجمین ماه متوالی است که سرب بازدهی ماهانه مثبت را به ثبت رسانده است. فلز روی نیز هم‌جهت با سرب در ماه آگوست بازدهی ماهانه مثبت را به ثبت رساند تا روند مکت دو ماهه این فلز نیز متوقف شود. قیمت هر تن روی نیز با ۱.۴ درصد افزایش در آستانه عبور از مرز ۳ هزار دلار به ازای هر تن قرار گرفته است.

ادامه ماه سپتامبر تا حدودی بازار سنگ‌آهن در مسیر احیا قدم برداشت و قیمت این ماده به بالای مرز ۱۰۰ دلار بازگشت. با اینکه در حال حاضر قیمت سنگ‌آهن به حدود ۱۱۰ دلار رسیده است اما بسیاری از کارشناسان این بازار بر این باورند که این احتمال وجود دارد که قیمت‌های بالای ۱۰۰ دلاری ناپایدار باشند و تا پایان سال جاری میلادی قیمت سنگ‌آهن در محدوده ۸۰ تا ۹۰ دلار به ثبت برسد. عامل اصلی تأثیرگذار در بازار سنگ‌آهن در آینده میان‌مدت مقررات کاهش تولید فولاد چین است و زمانی که این مقررات از میان برداشته شود و یا حداقل با سخت‌گیری کمتری ادامه داشته باشد، مجدداً این فلز اساسی می‌تواند روند صعودی قیمتی جدیدی را آغاز کند.

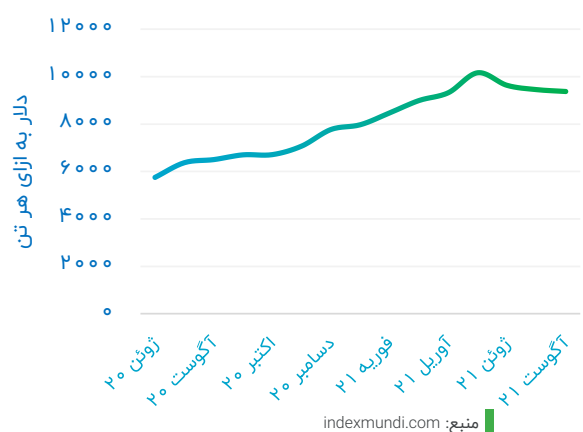
روند قیمت سرب در یک سال اخیر



روند قیمت روی در یک سال اخیر



روند قیمت مس در یک سال اخیر



بازارها در آستانه فصول پرباهام

می‌شود همچنان چشم‌انتظار تصمیم فعالان بازار دلار است. در بازارهای جهانی و با نزدیک شدن زمستان تا حدودی کمبود ذخایر انرژی در کشورهای توسعه‌یافته وضعیت را ناپایدار کرده است. وقوع طوفان آیدا در سواحل آمریکا و اختلال در تولید نفت، گاز و متانول وضعیت بازارهای انرژی در ماه‌های آتی را متزلزل کرده است. موضوعی که عواقب آن می‌تواند به بازارهای دیگر نیز کشیده شود.

با اینکه در ماه شهریور قیمت دلار نسبتاً اوضاع آرامی را پشت سر گذاشت اما در برخی روزها انتشار شایعات درباره سرنوشت برجام توانست سبب سرازیر شدن تقاضا به سوی این بازار شود. به نظر می‌آید تا زمانی که وضعیت مذاکرات برجام که مهم‌ترین عامل اثرگذار بر بازارهای داخلی است مشخص نشود این نوسانات هیجانی مجدداً در بازارها رخ دهد. بازار سهام نیز که یکی از مهم‌ترین تعقیب‌کنندگان بازار ارز محسوب





شرکت سرمایه گذاری دیز
Dey Investment



شرکت گسترش صنعت نوین ایرانیا



شرکت سرمایه گذاری دیز