

گروه ارزش آفرینان
پایدارگاد



۲۲ خرداد ۱۴۰۱

معاونت سرمایه گذاری

بولتن شماره ۳۶

بررسی بازار سرمایه و اقتصاد ایران و جهان



➤ بخش اول: اقتصاد ایران

- جدیدترین پیش بینی بانک جهانی از اقتصاد ایران
- تولید ناخالص داخلی (GDP)
- نرخ بیکاری
- تورم
- روند حقوق پایه ماهانه در سال‌های مختلف بر حسب دلار
- منابع و مصارف ارزی کشور
- وضعیت کسری بودجه کشور در سال ۱۴۰۰
- روند قیمت نفت و درآمد نفتی کشور

➤ بخش چهارم: بازار پول

- روند نقدینگی کشور بر حسب دلار
- روند تغییرات متغیرهای پولی از سال ۱۳۹۱
- روند تغییرات متغیرهای پولی در سال ۱۴۰۰
- آمارهای بانکی و متغیرهای پولی و اعتباری
- روند فصلی نسبت پول به شبه پول
- عملیات بازار باز طی سال ۱۴۰۰
- عملیات بازار باز طی سال ۱۴۰۱
- مقایسه روند تزریق نقدینگی و تغییرات شاخص کل

➤ بخش دوم: بازدهی بازارها

- بازدهی بازارها
- بازدهی سهام شرکت های گروه مالی پاسارگاد

➤ بخش پنجم: بازار بدهی

- ارزش بازار بدهی و سهام در ایران
- ارزش بازار بدهی به تفکیک نوع اوراق
- تفکیک اسناد خزانه بر اساس تاریخ سررسید و بازدهی تا سررسید
- متوسط نرخ بهره و ارزش معاملات اوراق بدهی
- متوسط نرخ سود بازار بین بانکی
- مقایسه متوسط نرخ سود بازار بین بانکی و شاخص کل

➤ بخش سوم: بازار مسکن

- تعداد معاملات و نرخ میانگین هر مترمربع واحد مسکونی در تهران
- متوسط قیمت دلاری هر متر مربع واحد مسکونی در تهران



➤ بخش ششم: بازار سرمایه

- ارزش روز بازار بورس و فرابورس (دلار)
- اثر وقایع مهم بر شاخص کل و ارزش معاملات بازار (بورس و فرابورس)
- نسبت مجموع ارزش معاملات ماهانه بازار سهام به نقدینگی کشور
- ورود و خروج نقدینگی حقیقی
- تغییرات P/E ttm بازار
- تغییرات P/S ttm بازار
- تغییرات P/D بازار
- روند بازدهی شاخص کل و هم وزن
- P/E فوروارد شرکت های بزرگ و کوچک بازار سهام
- P/E فوروارد بازار سهام
- بازدهی صنایع
- برترین صندوق های مختلط
- تأمین مالی دولت از بازار سرمایه

➤ بخش هفتم: بازار جهانی کامودیتی ها

- روند قیمتی کامودیتی
- نفت (سید نفتی، اوپک ، WTI و ...)
- نفت خام وست تگزاس اینترمدیت (WTI)
- طلا
- سنگ آهن ۶۲٪ Fe CFR
- بیلت
- فولاد جهانی
- مس
- بیت کوین

➤ بخش هشتم: اهم اخبار اقتصادی و سیاسی

- اقتصاد جهانی
- اقتصاد داخلی
- سیاست بین الملل
- سیاست داخلی



بخش اول : اقتصاد ایران



➤ جدیدترین پیش بینی بانک جهانی و صندوق بین المللی پول از اقتصاد ایران

بانک جهانی در آخرین گزارش خود پیش بینی کرده است رشد اقتصادی ایران طی سال ۲۰۲۲ به ۳.۷ درصد برسد. این بانک در ژانویه رشد ۲.۴ درصدی را برای اقتصاد ایران طی این سال پیش بینی کرده بود. رشد قیمت نفت و رنگ باختن کرونا باعث اصلاح پیش بینی بانک جهانی نسبت به رشد اقتصادی ایران طی امسال شده است. این گزارش همچنین از بهبود وضعیت تورم، تراز حساب‌های جاری و وضعیت مالی دولت ایران در سال ۲۰۲۲ در مقایسه با سال قبل از آن خبر داده است. در حالی که نرخ تورم ایران در سال ۲۰۲۱ بالغ بر ۴۰.۷ درصد بوده، در گزارش اخیر پیش بینی شده که نرخ تورم ایران در سال ۲۰۲۲ به ۳۷.۶ درصد کاهش یابد. تراز حساب‌های جاری ایران در سال میلادی گذشته معادل ۱.۸ درصد تولید ناخالص داخلی بوده که بر اساس پیش بینی بانک جهانی این رقم در سال جاری به ۴.۷ درصد تولید ناخالص داخلی می‌رسد. بر اساس برآوردهای این نهاد بین المللی تراز مالی دولت ایران در سال گذشته معادل منفی ۵.۵ درصد تولید ناخالص داخلی بوده و پیش بینی می‌شود این رقم در سال جاری به حدود ۳.۷ درصد تولید ناخالص داخلی برسد که بیانگر کاهش کسری بودجه دولت نسبت به سال قبل از آن است.

همچنین صندوق بین‌المللی پول رشد ۳ درصدی را برای اقتصاد ایران در سال ۲۰۲۲ پیش‌بینی کرده است که نسبت به رشد ۴ درصدی سال قبل ۱ درصد کاهش خواهد داشت. پیش‌بینی شده است نرخ تورم ایران در سال جاری کاهش قابل ملاحظه‌ای داشته باشد و به ۳۲.۳ درصد برسد. نرخ تورم ایران در سال پیش از آن ۴۰.۱ درصد برآورد شده است. بر اساس این گزارش وضعیت تراز حساب‌های جاری ایران در سال ۲۰۲۲ بهبود خواهد یافت. در حالی که سال گذشته تراز حساب‌های جاری ایران معادل ۲ درصد تولید ناخالص داخلی بوده است این رقم برای سال جاری معادل ۳.۵ درصد جی‌دی‌پی پیش‌بینی شده است.

* رشد اقتصادی در این بخش نسبت به ۹ ماهه مشابه دوره قبل حساب شده است.

** منبع جدول فوق: مرکز آمار ایران



➤ جداول پیش بینی بانک جهانی و صندوق بین المللی پول از اقتصاد ایران و شاخص های کلیدی اقتصادی

پیش بینی بانک جهانی و صندوق بین الملل از اقتصاد ایران								شرح
صندوق بین المللی				بانک جهانی				
۳,۰٪	پیش بینی ۲۰۲۲	۴,۰٪	سال ۲۰۲۱	۳,۷٪	پیشش بینی آوریل ۲۰۲۲	۲,۴٪	پیش بینی ژانویه ۲۰۲۲	رشد اقتصادی سال ۲۰۲۲
۳۲,۳٪	پیش بینی ۲۰۲۲	۴۰,۱٪	سال ۲۰۲۱	۳۷,۶٪	پیشش بینی آوریل ۲۰۲۲	۴۰,۷٪	سال ۲۰۲۱	تورم
۳,۵٪	پیش بینی ۲۰۲۲	۲,۰٪	سال ۲۰۲۱	۴,۷٪	پیشش بینی آوریل ۲۰۲۲	۱,۸٪	سال ۲۰۲۱	تراز حساب های جاری / GDP
				۳,۷٪ -	پیشش بینی آوریل ۲۰۲۲	۵,۵٪ -	سال ۲۰۲۱	تراز مالی دولت ایران

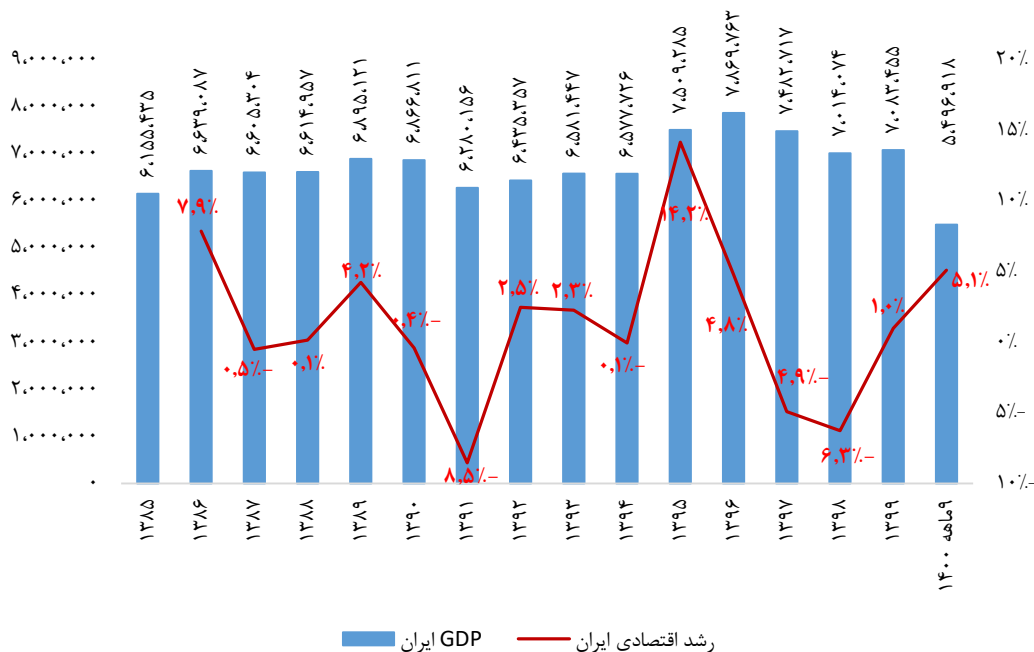
** شاخص های کلیدی اقتصادی (مرکز آمار ایران)		
مقدار	بازه زمانی	شرح
۵/۱٪	۹ ماهه اول ۱۴۰۰*	نرخ رشد اقتصادی (سال پایه ۱۳۹۰)
۳/۸٪	۹ ماهه اول ۱۴۰۰*	نرخ رشد اقتصادی بدون نفت (سال پایه ۱۳۹۰)
۴۰/۴٪	زمستان ۱۴۰۰	نرخ مشارکت اقتصادی (جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر)
۱۴/۵۰٪	زمستان ۱۴۰۰	اشتغال در کشاورزی
۳۳/۶۰٪	زمستان ۱۴۰۰	اشتغال در صنعت
۵۱/۹۰٪	زمستان ۱۴۰۰	اشتغال در خدمات
۹/۴۰٪	زمستان ۱۴۰۰	نرخ بیکاری (جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر)
۳۸/۷٪	اردیبهشت ۱۴۰۱	نرخ تورم سالیانه (سال پایه ۱۳۹۵)

رشد اقتصادی در این بخش نسبت به ۹ ماهه مشابه دوره قبل حساب شده است.
** منبع جدول فوق: مرکز آمار ایران



➤ تولید ناخالص داخلی (GDP)

تولید ناخالص داخلی به قیمت سال پایه ۱۳۹۰



GDP ایران به قیمت سال پایه ۱۳۹۰ (میلیارد ریال) و رشد اقتصادی ایران		
رشد اقتصادی ایران	GDP ایران	سال
--	۶,۱۵۵,۴۳۵	۱۳۸۵
۷,۹%	۶,۶۳۹,۰۸۷	۱۳۸۶
-۰,۵%	۶,۶۰۵,۳۰۴	۱۳۸۷
-۰,۱%	۶,۶۱۴,۹۵۷	۱۳۸۸
۴,۲%	۶,۸۹۵,۱۲۱	۱۳۸۹
-۰,۴%	۶,۸۶۶,۸۱۱	۱۳۹۰
-۸,۵%	۶,۲۸۰,۱۵۶	۱۳۹۱
۲,۵%	۶,۴۳۵,۳۵۷	۱۳۹۲
۲,۳%	۶,۵۸۱,۴۴۷	۱۳۹۳
-۰,۱%	۶,۵۷۷,۷۲۶	۱۳۹۴
۱۴,۲%	۷,۵۰۹,۲۸۵	۱۳۹۵
۴,۸%	۷,۸۶۹,۷۶۳	۱۳۹۶
-۴,۹%	۷,۴۸۲,۷۱۷	۱۳۹۷
-۶,۳%	۷,۰۱۴,۰۷۴	۱۳۹۸
۱,۰%	۷,۰۸۳,۴۵۵	۱۳۹۹
-۵,۱%	۵,۴۹۶,۹۱۸	۱۴۰۰ (۹ ماهه)

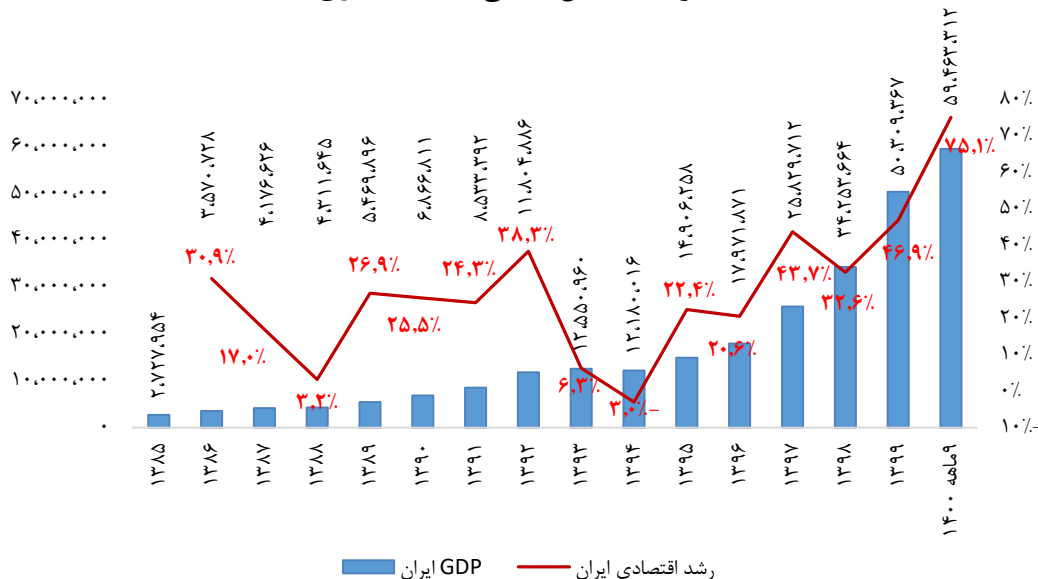
افزایش تولید ناخالص به قیمت جاری به دلیل رشد تورم بالا و افزایش قیمت دلار رشدهای بسیار زیادی دارد به همین دلیل نمی‌تواند برای مقایسه روند رشد GDP کشور معیار دقیقی باشد به همین دلیل یک سال پایه که روند قیمتی و رشد اقتصادی در آن سال مطلوب بوده است به عنوان مبنا انتخاب شده و رشد و محاسبه GDP بر حسب قیمت‌های سال مبنا محاسبه شده. این معیار می‌تواند روند رشد واقعی تولید ناخالص داخلی را دقیق‌تر نشان دهد.

* رشد اقتصادی در این بخش نسبت به ۶ ماهه مشابه دوره قبل حساب شده است.
** منبع جدول فوق: مرکز آمار ایران



➤ تولید ناخالص داخلی (GDP)

تولید ناخالص داخلی به قیمت جاری



GDP ایران به قیمت جاری (میلیارد ریال) و رشد اقتصادی ایران		
رشد اقتصادی ایران	GDP ایران	سال
--	۲,۷۲۷,۹۵۴	۱۳۸۵
٪۳۰,۹	۳,۵۷۰,۷۲۸	۱۳۸۶
٪۱۷,۰	۴,۱۷۶,۶۲۶	۱۳۸۷
٪۳,۲	۴,۳۱۱,۶۴۵	۱۳۸۸
٪۲۶,۹	۵,۴۶۹,۸۹۶	۱۳۸۹
٪۲۵,۵	۶,۸۶۶,۸۱۱	۱۳۹۰
٪۲۴,۳	۸,۵۳۳,۳۹۲	۱۳۹۱
٪۳۸,۳	۱۱,۸۰۴,۸۸۶	۱۳۹۲
٪۶,۳	۱۲,۵۵۰,۹۶۰	۱۳۹۳
٪-۳,۰	۱۲,۱۸۰,۰۱۶	۱۳۹۴
٪۲۲,۴	۱۴,۹۰۶,۲۵۸	۱۳۹۵
٪۲۰,۶	۱۷,۹۷۱,۸۷۱	۱۳۹۶
٪۴۳,۷	۲۵,۸۲۹,۷۱۲	۱۳۹۷
٪۳۲,۶	۳۴,۲۵۳,۶۶۴	۱۳۹۸
٪۴۶,۹	۵۰,۳۰۹,۳۶۷	۱۳۹۹
٪۷۵,۱	۵۹,۴۶۳,۳۱۲	۱۴۰۰ ماهه ۹

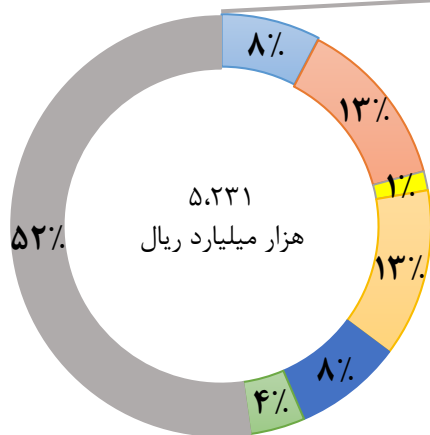
* رشد اقتصادی در این بخش نسبت به ۶ ماهه مشابه دوره قبل حساب شده است.
 ** منبع جدول فوق: مرکز آمار ایران



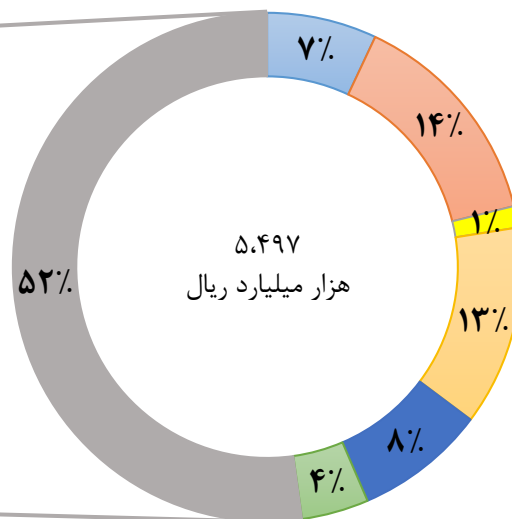
تولید ناخالص داخلی (GDP)

بر اساس آخرین نتایج حساب‌های ملی فصلی مرکز آمار ایران، تولید ناخالص داخلی (GDP) به قیمت ثابت سال پایه ۱۳۹۰ در نه ماهه اول سال ۱۴۰۰ به رقم ۵،۴۹۷ هزار میلیارد ریال با احتساب نفت و ۴،۷۲۰ هزار میلیارد ریال بدون احتساب نفت رسیده است، در حالی که رقم مذکور در مدت مشابه سال قبل با احتساب نفت ۵،۲۳۱ هزار میلیارد ریال و بدون احتساب نفت ۴،۵۴۶ هزار میلیارد ریال بوده که نشان از رشد ۵/۱ درصدی تولید ناخالص داخلی با نفت و رشد ۳/۸ درصدی بدون نفت در نه ماهه اول سال ۱۴۰۰ دارد. سهم گروه‌های عمده اقتصادی از تولید ناخالص داخلی به قیمت‌های ثابت و نرخ رشد آنها در نه ماهه اول ۱۴۰۰ نسبت به مدت مشابه سال گذشته به قرار زیر است:

سهم رشته فعالیت‌ها از محصول ناخالص داخلی
در نه ماهه ۱۳۹۹
(به قیمت ثابت سال ۱۳۹۰)



سهم رشته فعالیت‌ها از محصول ناخالص داخلی
در نه ماهه ۱۴۰۰
(به قیمت ثابت سال ۱۳۹۰)



نرخ رشد ارزش افزوده ۶ ماهه ۱۴۰۰ نسبت به
مشابه دوره قبل

گروه کشاورزی	-۳،۹٪
استخراج نفت و گاز طبیعی	۱۳،۴٪
سایر معادن	-۲،۵٪
صنعت	۳،۴٪
تأمین آب، برق و گاز طبیعی	۵،۱٪
ساختمان	۶،۳٪
گروه خدمات	۵،۱٪

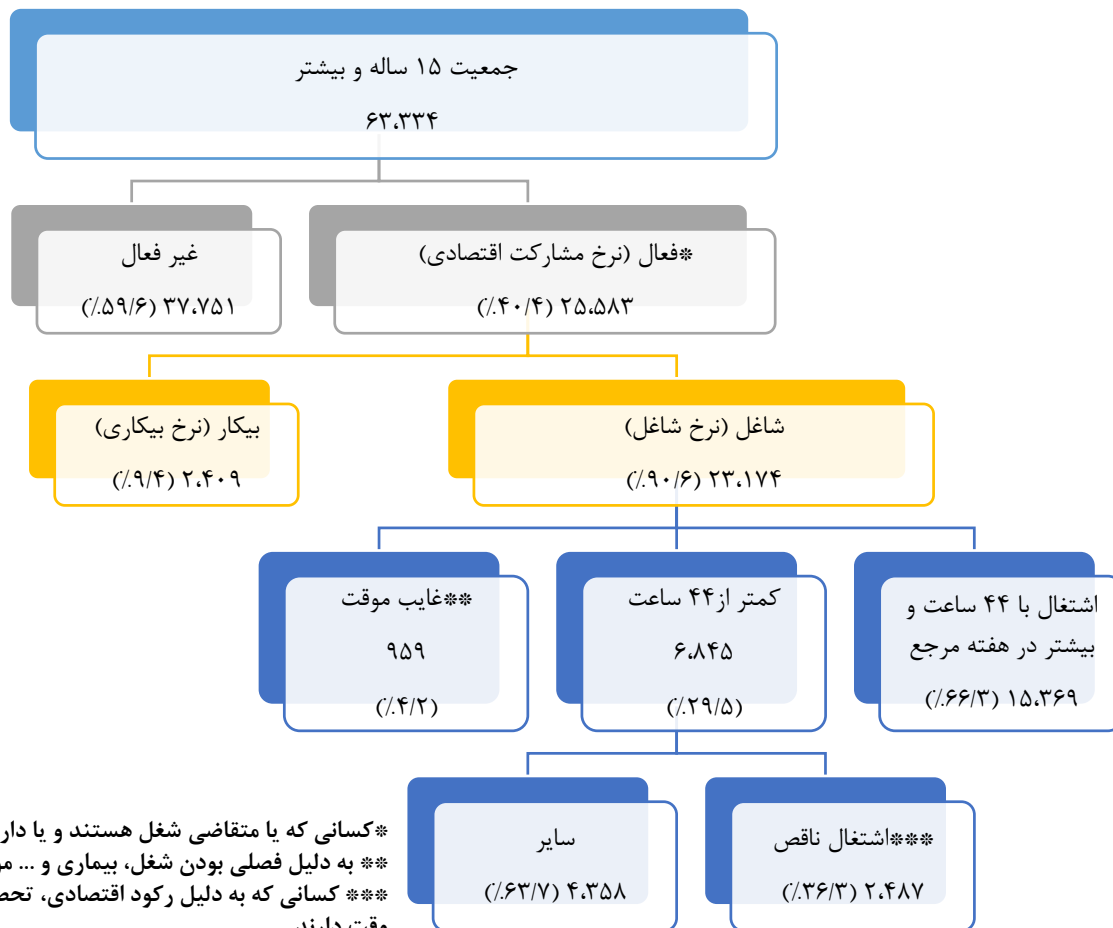
■ گروه خدمات ■ تأمین آب، برق و گاز طبیعی ■ صنعت ■ سایر معادن ■ استخراج نفت و گاز طبیعی ■ گروه کشاورزی

** منبع جدول فوق: مرکز آمار ایران



➤ نرخ بیکاری

شاخصهای عمده بازار کار_ زمستان ۱۴۰۰ (ارقام به هزار نفر)



* کسانی که با متقاضی شغل هستند و یا دارای شغل می‌باشند.
 ** به دلیل فصلی بودن شغل، بیماری و ... موقتاً غایب بوده‌اند.
 *** کسانی که به دلیل رکود اقتصادی، تحصیل و ... کار پاره وقت دارند.

طبق آخرین آمار مرکز آمار ایران از نرخ بیکاری جمعیت با سن بیش از ۱۵ سال، نرخ بیکاری کل کشور در زمستان ۱۴۰۰ معادل ۹/۴ درصد و نرخ بیکاری کل کشور برای سال ۱۴۰۰ حدود ۹/۱۸ درصد می‌باشد؛ بر اساس این نتایج، علاوه بر آنکه نرخ بیکاری در نقاط شهری نسبت به روستایی بیشتر است، نرخ بیکاری زنان نیز نسبت به مردان بیشتر می‌باشد.

بررسی نرخ مشارکت اقتصادی (نرخ فعالیت) بین افراد با سن بیش از ۱۵ سال نشان می‌دهد که ۴۰/۴ درصد جمعیت در سن کار (۱۵ ساله و بیشتر) از نظر اقتصادی فعال بوده‌اند؛ یعنی یا متقاضی شغل هستند و یا دارای شغل می‌باشند. همچنین نتایج نشان می‌دهد که علاوه بر آنکه نرخ مشارکت اقتصادی در نقاط شهری نسبت به روستایی بیشتر است، این مشارکت در بین مردان نسبت به زنان نیز بیشتر می‌باشد.

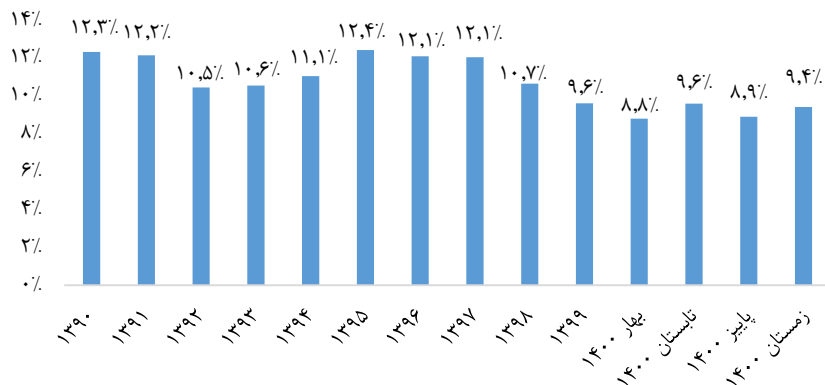
همچنین بررسی نسبت اشتغال جمعیت با سن بیش از ۱۵ سال (۶۳/۳ میلیون نفر) بیانگر آن است که ۳۶/۵۹ درصد (۲۳/۱۷ میلیون نفر) از جمعیت در سن کار (۱۵ ساله و بیشتر) شاغل بوده‌اند که این تعداد معادل ۹۰/۵۷ درصد از جمعیت ۲۵/۵۸ میلیون نفری فعال را تشکیل می‌دهند.

* منبع نمودار فوق: مرکز آمار ایران

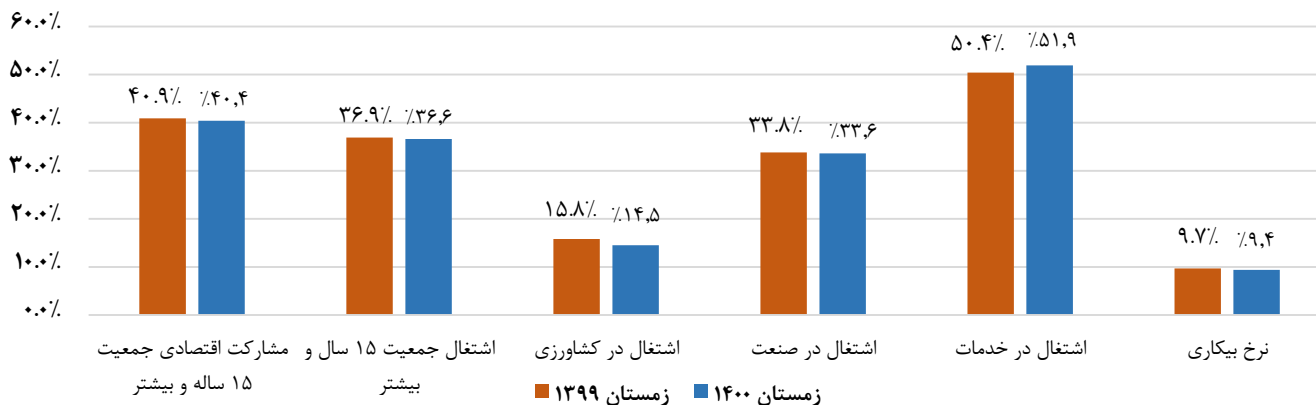
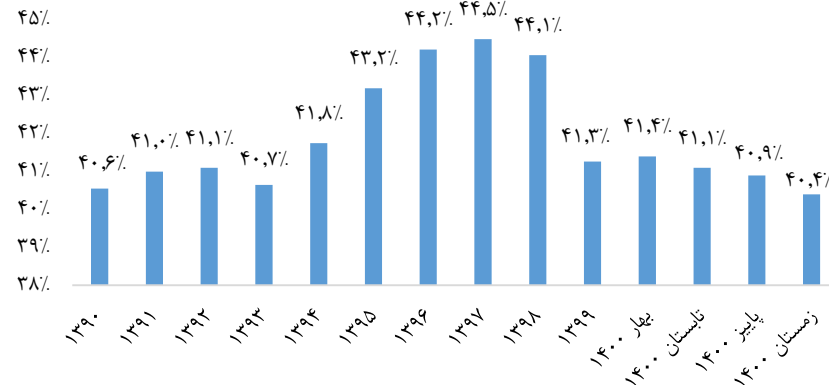


➤ نرخ بیکاری

نرخ بیکاری



نرخ مشارکت اقتصادی جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر کل کشور

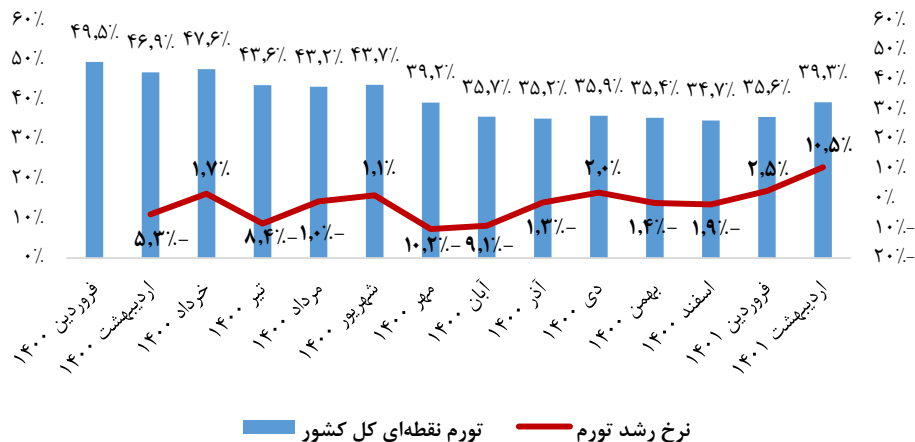


بررسی اشتغال در بخش‌های عمده فعالیت اقتصادی نشان می‌دهد که بخش خدمات با ۵۱/۹ درصد بیشترین سهم اشتغال را به خود اختصاص داده است. در مراتب بعدی، بخش‌های صنعت با ۳۳/۶ و کشاورزی ۱۴/۵ درصد قرار دارند. سهم شاغلان بخش خدمات در زمستان ۱۴۰۰ نسبت به فصل مشابه سال قبل ۲/۹۷ درصد افزایش و سهم شاغلان در بخش‌های صنعت و کشاورزی به ترتیب برابر با ۰/۶ و ۸/۲۳ درصد کاهش داشته است.

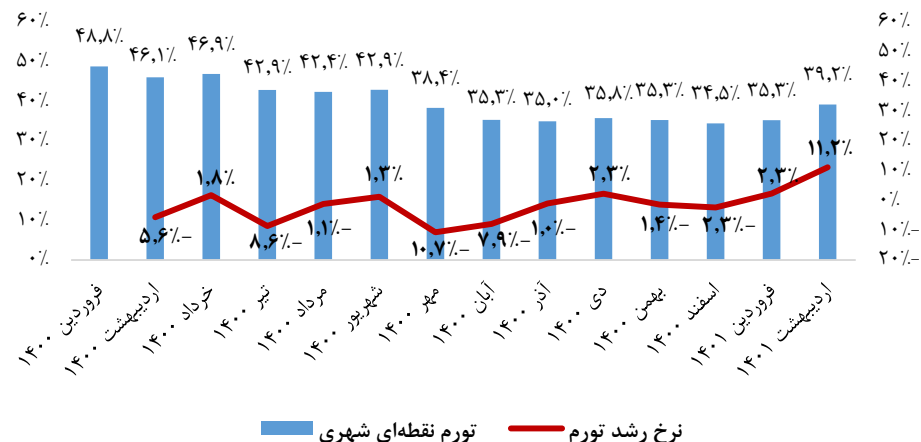
* منبع نمودارهای فوق: مرکز آمار ایران



درصد تغییرات نقطه‌ای شاخص (CPI) کل کشور



درصد تغییرات نقطه‌ای شاخص (CPI) شهری



نرخ تورم نقطه‌ای:

منظور از نرخ تورم نقطه‌ای، درصد تغییرات عدد شاخص قیمت مصرف کننده (CPI)، نسبت به ماه مشابه سال قبل می‌باشد. شاخص قیمت مصرف کننده کل کشور در اردیبهشت ۱۴۰۰ معادل ۳۰۸/۴ بوده و در اردیبهشت ماه ۱۴۰۱ این شاخص به عدد ۴۲۹/۶ رسیده است. طبق اعداد شاخص نرخ تورم نقطه‌ای کل کشور در فروردین ماه ۱۴۰۱ معادل ۳۹/۳٪ است؛ یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین ۳۹/۳٪ بیشتر از اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ برای خرید مجموعه کالاها و خدمات مشخص هزینه کرده‌اند. نرخ تورم نقطه‌ای شهری نیز در اردیبهشت ماه ۱۴۰۱ به عدد ۳۹/۲٪ رسیده است. نرخ رشد تورم هر چه بیشتر می‌شود نشان از آن است که سرعت و میزان رشد شاخص قیمت مصرف کننده بیشتر شده و اگر این نرخ رشد روند صعودی میان مدت یا بلند مدت پیدا کند برای اقتصاد مناسب نیست و می‌تواند باعث رشد بیش از حد نقدینگی و نرخ دلار شود.

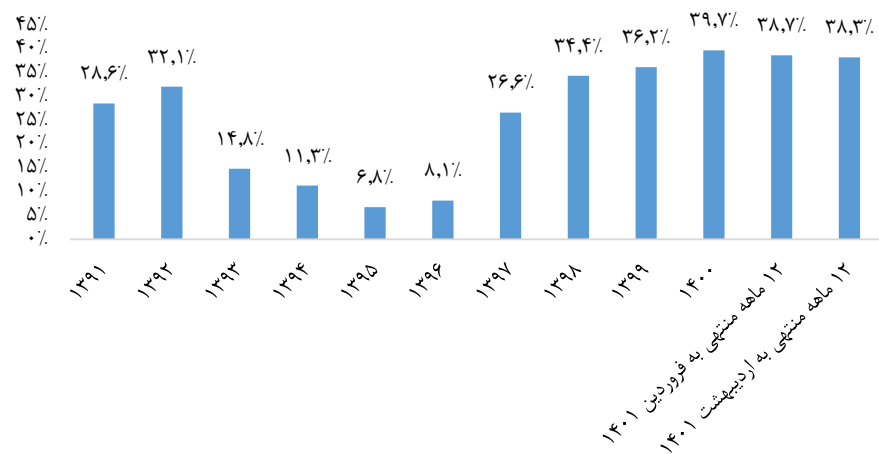
* منابع نمودارهای فوق: مرکز آمار ایران



تورم سالیانه کل کشور



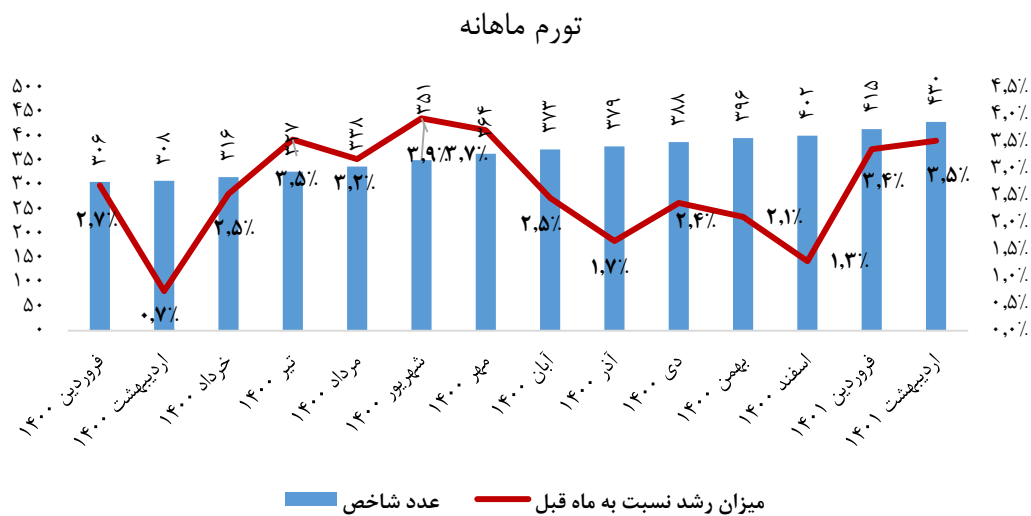
تورم سالیانه شهری



نرخ تورم سالانه:

منظور از نرخ تورم سالانه، درصد تغییر میانگین اعداد شاخص قیمت مصرف کننده (CPI)، در ۱۲ ماهه منتهی به ماه جاری، نسبت به دوره مشابه سال قبل می‌باشد. نرخ تورم سالانه برای خانوارهای کشور از ۳۹/۲٪ در ۱۲ ماهه منتهی به فروردین ۱۴۰۱ به ۳۸/۷٪ در ۱۲ ماهه منتهی به اردیبهشت کاهش یافت. همچنین این نرخ برای خانوار شهری با کاهش ۱/۱ درصدی از ۳۸/۷٪ در ۱۲ ماهه منتهی به فروردین ۱۴۰۱ به ۳۸/۳٪ در ۱۲ ماهه منتهی به اردیبهشت رسیده. تورم کل کشور در سال ۱۴۰۰ نسبت به سال قبل ۹/۴۱ افزایش داشته است و از ۳۶/۴ به ۴۰/۲ رسیده است.

* منابع نمودارهای فوق: مرکز آمار ایران



تورم ماهانه		
ماه	عدد شاخص	رشد نسبت به ماه قبل
فروردین ۱۴۰۰	۳۰۶,۱۱۸,۰۰۲۳	۲,۷٪
اردیبهشت ۱۴۰۰	۳۰۸,۳۶۴,۱۰۵۸	۰,۷٪
خرداد ۱۴۰۰	۳۱۶,۱۷۴,۵۷۴۴	۲,۵٪
تیر ۱۴۰۰	۳۲۷,۳۶۲,۲۶۸۲	۳,۵٪
مرداد ۱۴۰۰	۳۳۷,۷۷۰,۵۲۶۳	۳,۲٪
شهریور ۱۴۰۰	۳۵۱,۰۶۳,۴۳۵۱	۳,۹٪
مهر ۱۴۰۰	۳۶۴,۱۰۰,۴۳۵۳	۳,۷٪
آبان ۱۴۰۰	۳۷۳,۰۴۷,۲۴۶۳	۲,۵٪
آذر ۱۴۰۰	۳۷۹,۲۳۷,۴۲۲۴	۱,۷٪
دی ۱۴۰۰	۳۸۸,۲۱۲,۸۷۸۳	۲,۴٪
بهمن ۱۴۰۰	۳۹۶,۴	۲,۱٪
اسفند ۱۴۰۰	۴۰۱,۵	۱,۳٪
فروردین ۱۴۰۱	۴۱۵	۳,۴٪
اردیبهشت ۱۴۰۱	۴۲۹,۶	۳,۵٪

نرخ تورم ماهانه:

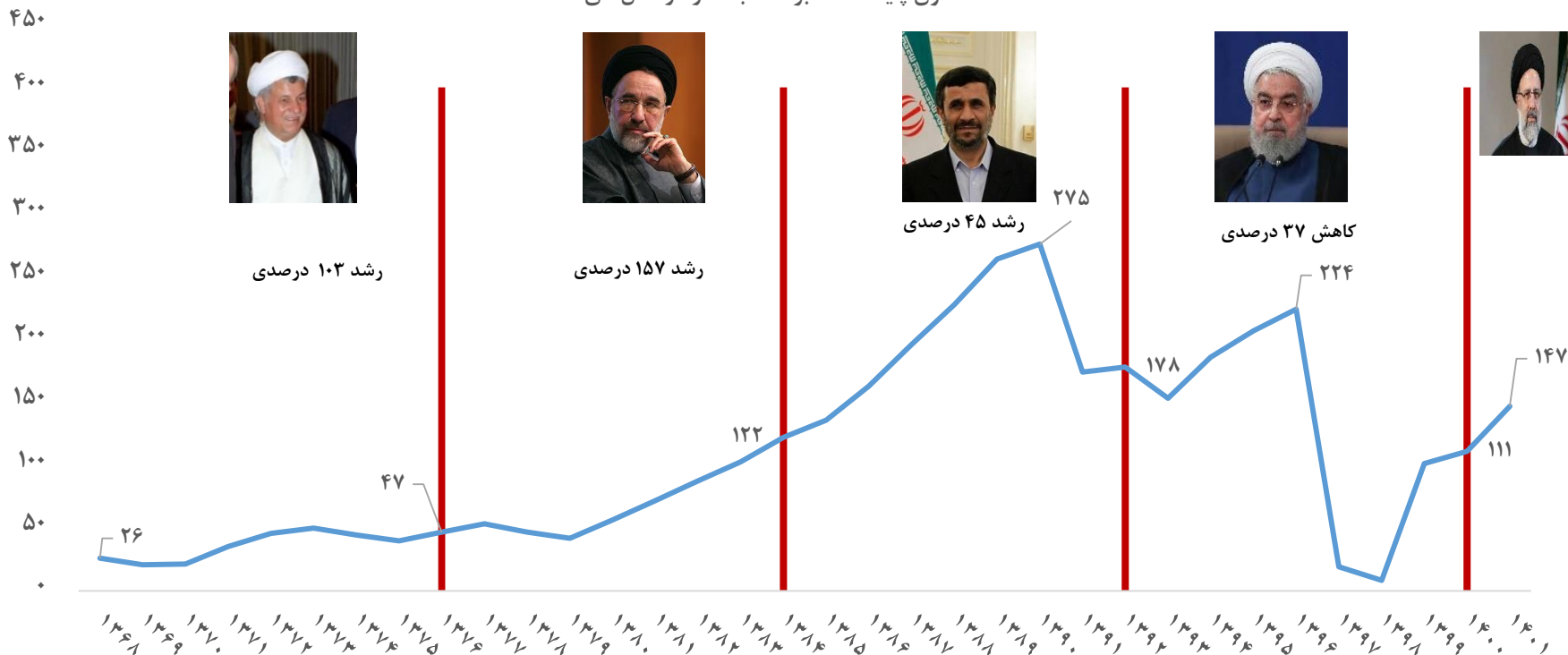
منظور از نرخ تورم ماهانه، درصد تغییر عدد شاخص قیمت نسبت به ماه قبل می‌باشد. نرخ تورم ماهانه از ۲/۴٪ در فروردین ماه ۱۴۰۱ به ۳/۵٪ در اردیبهشت ماه افزایش یافت.

* منبع جدول فوق: مرکز آمار ایران



روند حقوق پایه ماهانه در سال‌های مختلف بر حسب دلار

حقوق پایه ماهانه بر حسب دلار در سال‌های مختلف



سال	حقوق ماهانه بر حسب ریال	نرخ دلار (ریال)	حقوق ماهانه بر حسب دلار
۱۳۶۷	۲۴,۹۰۰	۹۶۰	۲۶
۱۳۷۶	۲۰۷,۲۱۰	۴,۴۴۰	۴۷
۱۳۸۴	۱,۰۶۶,۰۰۰	۸,۷۴۰	۱۲۲
۱۳۹۲	۳,۹۰۰,۰۰۰	۲۱,۹۳۰	۱۷۸
۱۴۰۰	۲۶,۵۵۴,۹۵۰	۲۳۹,۵۵۰	۱۱۱
۱۴۰۱	۴۱,۷۹۷,۵۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۱۴۷



منابع و مصارف ارزی کشور

منابع ارزی										
۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	
۲۱.۰	۲۹.۰	۵۶.۱	۵۹.۷	۵۰.۲	۲۶.۹	۴۸.۸	۵۸.۸	۶۳.۲	۱۱۲.۶	صادرات نفتی
۲۸.۳	۳۰.۳	۳۷.۳	۳۶.۴	۳۱.۷	۳۶.۰	۴۰.۲	۳۴.۱	۳۴.۱	۳۳.۲	صادرات غیر نفتی
۴.۲	۱۱.۰	۹.۹	۹.۶	۱۰.۴	۱۱.۱	۱۰.۶	۹.۴	۸.۵	۸.۴	صادرات خدمات
۵۳.۵	۷۰.۳	۱۰۳.۳	۱۰۵.۶	۹۲.۴	۷۴.۱	۹۹.۵	۱۰۲.۳	۱۰۵.۸	۱۵۴.۲	مجموع

مصارف ارزی										
۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	سال
۰.۰	۰.۰	۱.۴	۲.۷	۲.۰	۲.۲	۲.۶	۳.۲	۲.۶	۵.۷	واردات نفتی
۴۶.۶	۵۹.۲	۵۹.۴	۷۱	۶۱.۲	۵۰.۱	۶۸.۳	۶۰.۳	۶۶	۷۲	واردات غیر نفتی
۸.۲	۱۵.۰	۱۷.۳	۱۸.۴	۱۶.۶	۱۵.۹	۱۷.۵	۱۶.۲	۱۵.۸	۱۸.۲	واردات خدمات
۵۴.۸	۷۴.۲	۷۸.۱	۹۲.۱	۷۹.۸	۶۸.۲	۸۸.۴	۷۹.۷	۸۴.۴	۹۵.۹	مجموع

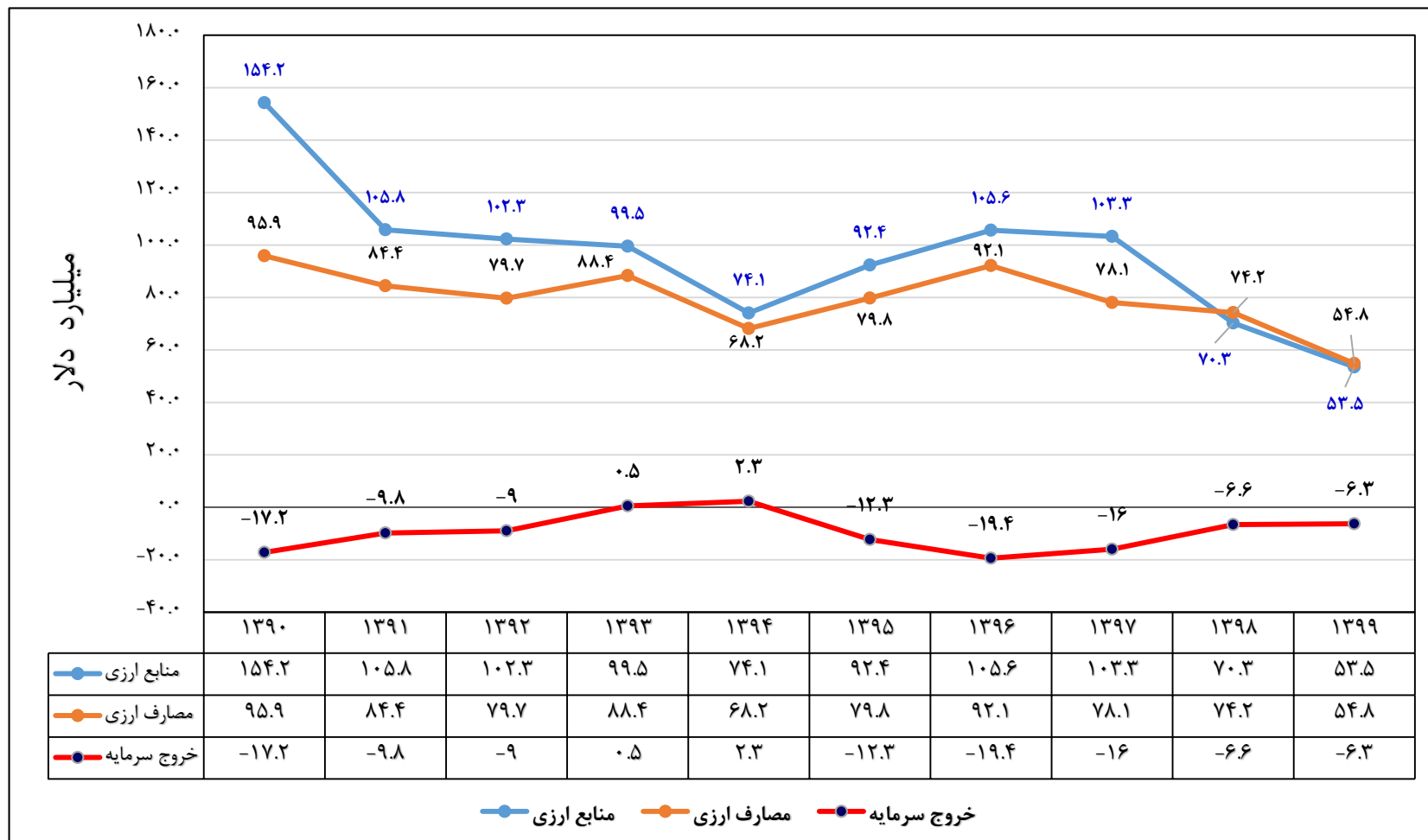
ورود (خروج) سرمایه										
۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	سال
(۶.۳)	(۶.۶)	(۱۶)	(۱۹.۴)	(۱۲.۳)	۲.۳	۰.۵	(۹)	(۹.۸)	(۱۷.۲)	مقدار

* تمامی مبالغ برحسب میلیارد دلار

منبع: بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران



منابع و مصارف ارزی کشور



در سال هایی که در اثر سیاست سرکوب ارزی نرخ ارز پایین تر از ارزش واقعی نگه داشته شده است (سال های ۹۴ تا ۹۷)، شاهد رشد چشمگیر خروج سرمایه هستیم و سال های بعد از جهش های ارزی (سال های ۹۳ و ۹۴ و همچنین ۹۸ و ۹۹) و به سبب واقعی تر شدن نرخ ارز، کاهش مقدار خروج سرمایه قابل مشاهده است.



روند قیمت نفت و درآمد نفتی کشور



درآمد نفتی (میلیون دلار) — قیمت نفت (دلار)

دولت	قیمت	نرخ در زمان تحویل دولت	طی ۴ سال اول	طی ۴ سال دوم	میزان صادرات نفت خام (بشکه در روز)	میزان درآمد نفتی دولت (میلیارد تومان)
رفسنجانی	دلار	۱۰۰	۱۲۰	۴۰۰	۲,۲۵۴,۸۷۵	۱۳,۴۰۰
	نفت	۱۷	۳۹	۲۴		
خاتمی	دلار	۳۶۰	۴۰۰	۱,۲۰۰	۲,۲۷۹,۸۷۵	۸۶,۶۷۶
	نفت	۱۹	۳۲	۶۳		
احمدی	دلار	۹۵۰	۱,۲۰۰	۴,۰۰۰	۲,۲۲۴,۸۷۵	۴۹۴,۳۰۱
	نفت	۶۳	۱۴۰	۱۲۶		
روحانی	دلار	۳,۶۰۰	۴,۰۰۰	۳۱,۸۰۰	۱,۹۳۹,۶۲۳	۴,۰۸۸,۷۵۸
	نفت	۱۰۸	۱۱۲	۷۷		
رئیسی	دلار	۲۴,۹۲۷	-	-	-	-
	نفت	۷۱	-	-		

با توجه به عدم وجود اطلاعات قابل اتکا، میزان درآمد نفتی دوره ۸ ساله‌ی روحانی از مصاحبه‌های انجام شده توسط مسئولین وقت استخراج شده و براساس متوسط نرخ نفت و نرخ دلار در آن سال‌ها میزان صادرات روزانه و درآمد نفتی دولت محاسبه شده است.

نرخهای مندرج در ستونهای ۴ سال اول و دوم، بیشینه‌ی نرخ در این دوره‌ها بوده است.



بخش دوم: بازدهی بازارها



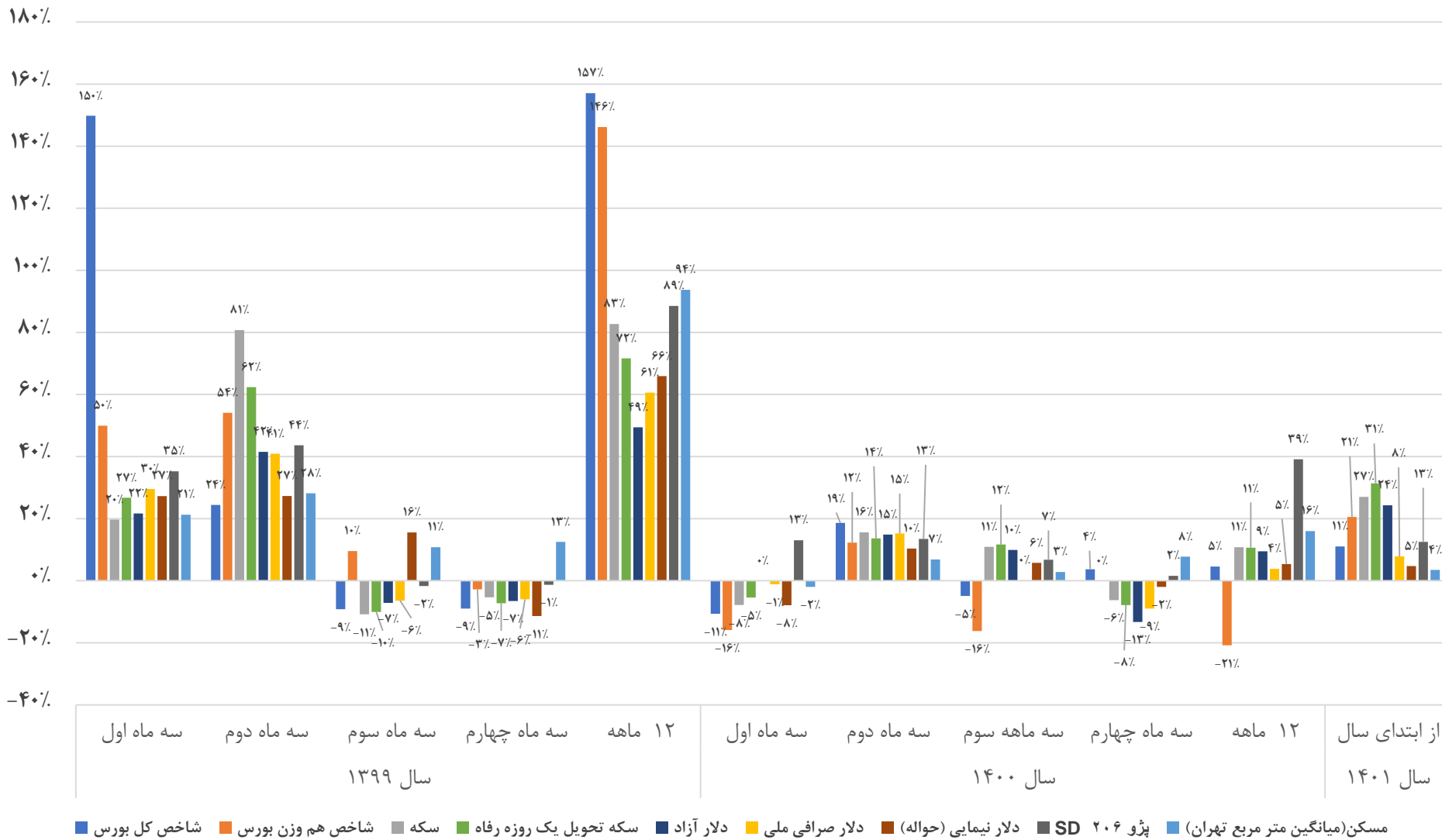
سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰				سال ۱۳۹۹				۱۳۹۸/۱۲/۲۹	عنوان
	۱۴۰۱/۰۳/۲۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		
۱,۵۱۸,۲۸۶	۱,۲۶۷,۲۵۰	۱,۳۱۸,۴۶۷	۱,۳۸۶,۴۵۱	۱,۱۶۸,۶۶۵	۱,۳۰۷,۷۰۷	۱,۴۳۶,۴۱۵	۱,۵۸۱,۱۸۰	۱,۲۷۰,۶۲۱	۵۰۸,۶۶۱	شاخص کل بورس
۴۱۹,۸۶۵	۳۴۸,۳۶۸	۳۴۸,۲۱۳	۴۱۵,۴۹۹	۳۷۰,۰۲۸	۴۳۹,۸۰۱	۴۵۲,۴۱۹	۴۱۲,۸۷۹	۲۶۷,۹۰۹	۱۷۸,۶۵۰	شاخص هم وزن بورس
۱۵,۷۶۰,۰۰۰	۱۲,۴۰۸,۰۰۰	۱۳,۲۳۶,۰۰۰	۱۱,۹۳۲,۰۰۰	۱۰,۳۲۳,۰۰۰	۱۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۱,۸۳۰,۰۰۰	۱۳,۲۶۵,۰۰۰	۷,۳۳۹,۰۹۰	۶,۱۳۰,۰۰۰	سکه
۱۵,۸۲۵,۰۰۰	۱۲,۰۴۶,۰۰۰	۱۳,۰۷۳,۹۵۰	۱۱,۷۰۵,۰۵۰	۱۰,۲۹۹,۸۲۰	۱۰,۸۸۸,۱۶۰	۱۱,۷۴۰,۸۵۰	۱۳,۰۵۵,۳۰۰	۸,۰۴۰,۵۹۹	۶,۳۴۳,۹۴۳	سکه تحویل یک روزه رفاه
۳۲,۶۰۰	۲۶,۲۳۰	۳۰,۳۵۰	۲۷,۵۲۰	۲۳,۹۶۰	۲۳,۹۵۵	۲۵,۶۳۰	۲۷,۶۰۰	۱۹,۵۰۰	۱۶,۰۳۰	دلار آزاد
۲۶,۸۰۳	۲۴,۸۵۰	۲۷,۳۰۰	۲۷,۲۶۰	۲۳,۶۵۶	۲۳,۹۳۲	۲۵,۴۵۰	۲۷,۲۰۰	۱۹,۳۰۰	۱۴,۹۰۰	دلار صرافی ملی
۲۴,۹۵۷	۲۳,۸۳۲	۲۴,۳۱۳	۲۲,۹۹۰	۲۰,۸۳۱	۲۲,۶۴۰	۲۵,۵۱۹	۲۲,۰۸۵	۱۷,۳۵۰	۱۳,۶۳۲	دلار نیمايي (حواله)
۳۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۲,۰۰۰,۰۰۰	پژو ۲۰۶ SD
۳۶,۳۵۱,۵۰۰	۳۵,۱۲۰,۰۰۰	۳۲,۵۹۰,۸۰۰	۳۱,۷۰۳,۴۰۰	۲۹,۶۷۳,۶۰۰	۳۰,۲۷۴,۰۰۰	۲۶,۹۱۰,۰۰۰	۲۴,۲۸۸,۱۰۰	۱۸,۹۵۰,۰۰۰	۱۵,۶۲۸,۲۰۰	مسکن(میانگین متر مربع تهران)

* مبالغ به تومان می باشد.

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰					سال ۱۳۹۹					عنوان
	از ابتدای سال	۱۲ ماهه	سه ماه چهارم	سه ماه سوم	سه ماه دوم	سه ماه اول	۱۲ ماهه	سه ماه چهارم	سه ماه سوم	سه ماه دوم	
۱۱٪	۵٪	۴٪	-۵٪	۱۹٪	-۱۱٪	۱۵۷٪	-۹٪	-۹٪	۲۴٪	۱۵۰٪	شاخص کل بورس
۲۱٪	-۲۱٪	۰٪	-۱۶٪	۱۲٪	-۱۶٪	۱۴۶٪	-۳٪	۱۰٪	۵۴٪	۵۰٪	شاخص هم وزن بورس
۲۷٪	۱۱٪	-۶٪	۱۱٪	۱۶٪	-۸٪	۸۳٪	-۵٪	-۱۱٪	۸۱٪	۲۰٪	سکه
۳۱٪	۱۱٪	-۸٪	۱۲٪	۱۴٪	-۵٪	۷۲٪	-۷٪	-۱۰٪	۶۲٪	۲۷٪	سکه تحویل یک روزه رفاه
۲۴٪	۹٪	-۱۳٪	۱۰٪	۱۵٪	۰٪	۴۹٪	-۷٪	-۷٪	۴۳٪	۲۲٪	دلار آزاد
۸٪	۴٪	-۹٪	۰٪	۱۵٪	-۱٪	۶۱٪	-۶٪	-۶٪	۴۱٪	۳۰٪	دلار صرافی ملی
۵٪	۵٪	-۲٪	۶٪	۱۰٪	-۸٪	۶۶٪	-۱۱٪	۱۶٪	۲۷٪	۲۷٪	دلار نیمايي (حواله)
۱۳٪	۳۹٪	۲٪	۷٪	۱۳٪	۱۳٪	۸۹٪	-۱٪	-۲٪	۴۴٪	۳۵٪	پژو ۲۰۶ SD
۴٪	۱۶٪	۸٪	۳٪	۷٪	-۲٪	۹۴٪	۱۳٪	۱۱٪	۲۸٪	۲۱٪	مسکن(میانگین متر مربع تهران)



بازدهی فصلی بازارهای مختلف





بازدهی سهام شرکت های گروه مالی پاسارگاد

ارزش بازار شرکت های گروه (میلیارد ریال)

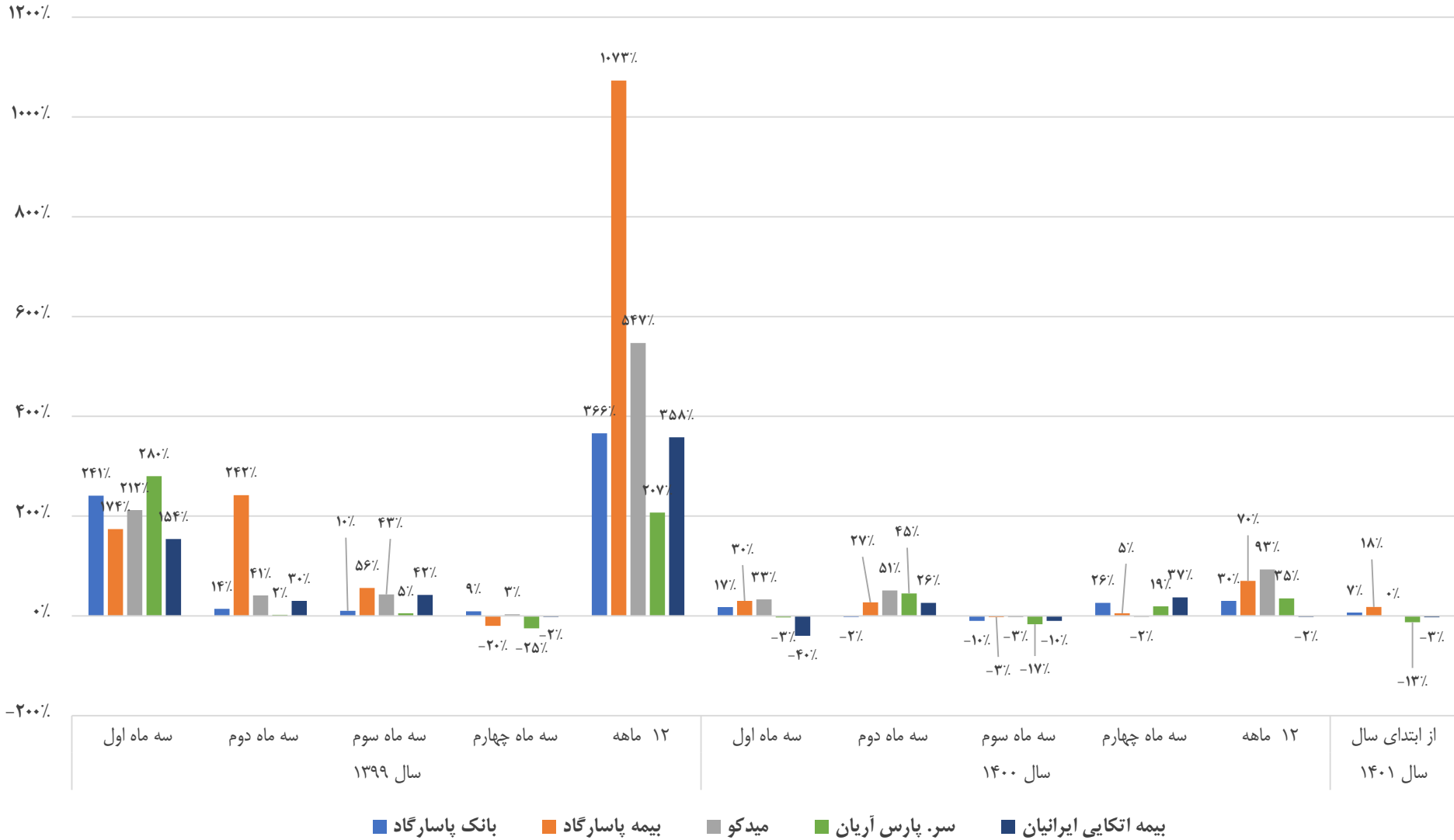
نام شرکت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۳/۳۱
بانک پاسارگاد	۱۸۱,۸۴۳	۶۱۹,۴۱۶	۷۰۴,۹۹۵	۷۷۸,۳۷۸	۸۴۷,۰۰۰	۹۹۶,۵۵۹	۹۶۴,۴۵۴	۸۵۸,۳۱۲	۱,۱۰۲,۰۴۶	۱,۱۷۴,۱۱۸
بیمه پاسارگاد	۶۷,۳۴۴	۱۸۴,۲۹۴	۶۳۱,۰۰۶	۹۸۵,۶۱۴	۷۹۰,۰۰۰	۱,۰۲۴,۷۶۴	۱,۳۵۰,۲۹۴	۱,۲۸۹,۲۳۲	۱,۳۱۱,۹۸۱	۱,۵۴۴,۶۷۸
میدکو	۲۱۷,۳۶۷	۶۷۷,۹۴۵	۹۵۲,۷۷۱	۱,۳۶۵,۳۵۶	۱,۴۰۶,۰۰۰	۱,۸۷۵,۸۰۹	۲,۸۳۷,۴۰۰	۲,۷۷۰,۸۰۰	۲,۷۰۱,۲۰۰	۲,۷۰۵,۴۰۰
سر. پارس آریان	۷۷,۸۸۲	۲۹۶,۳۰۰	۳۰۱,۶۰۱	۳۱۸,۰۴۹	۲۳۸,۸۵۰	۲۳۰,۸۵۲	۳۲۹,۳۶۴	۲۶۹,۵۷۵	۳۲۲,۰۰۰	۲۸۰,۴۰۰
بیمه اتکایی ایرانیان	۱۴,۸۸۸	۳۷,۸۵۶	۴۹,۰۵۶	۶۹,۷۳۶	۶۸,۱۶۸	۴۲,۳۲۴	۵۷,۲۴۰	۵۱,۷۴۰	۶۸,۶۴۰	۶۶,۶۶۴

بازدهی سهام شرکت های گروه طی دوره های سه ماهه

نام شرکت	سال ۱۳۹۹					سال ۱۴۰۰					سال ۱۴۰۱
	سه ماه اول	سه ماه دوم	سه ماه سوم	سه ماه چهارم	۱۲ ماهه	سه ماه اول	سه ماه دوم	سه ماه سوم	سه ماه چهارم	۱۲ ماهه	از ابتدای سال
بانک پاسارگاد	۲۴۱%	۱۴%	۱۰%	۹%	۳۶۶%	۱۷%	-۲%	-۱۰%	۲۶%	۳۰%	۷%
بیمه پاسارگاد	۱۷۴%	۲۴۲%	۵۶%	-۲۰%	۱۰۷۳%	۳۰%	۲۷%	-۳%	۵%	۷۰%	۱۸%
میدکو	۲۱۲%	۴۱%	۴۳%	۳%	۵۴۷%	۳۳%	۵۱%	-۳%	-۲%	۹۳%	۰%
سر. پارس آریان	۲۸۰%	۲%	۵%	-۲۵%	۲۰۷%	-۳%	۴۵%	-۱۷%	۱۹%	۳۵%	-۱۳%
بیمه اتکایی ایرانیان	۱۵۴%	۳۰%	۴۲%	-۲%	۳۵۸%	-۴۰%	۲۶%	-۱۰%	۳۷%	-۲%	-۳%



بازدهی سهام شرکت های گروه مالی پاسارگاد



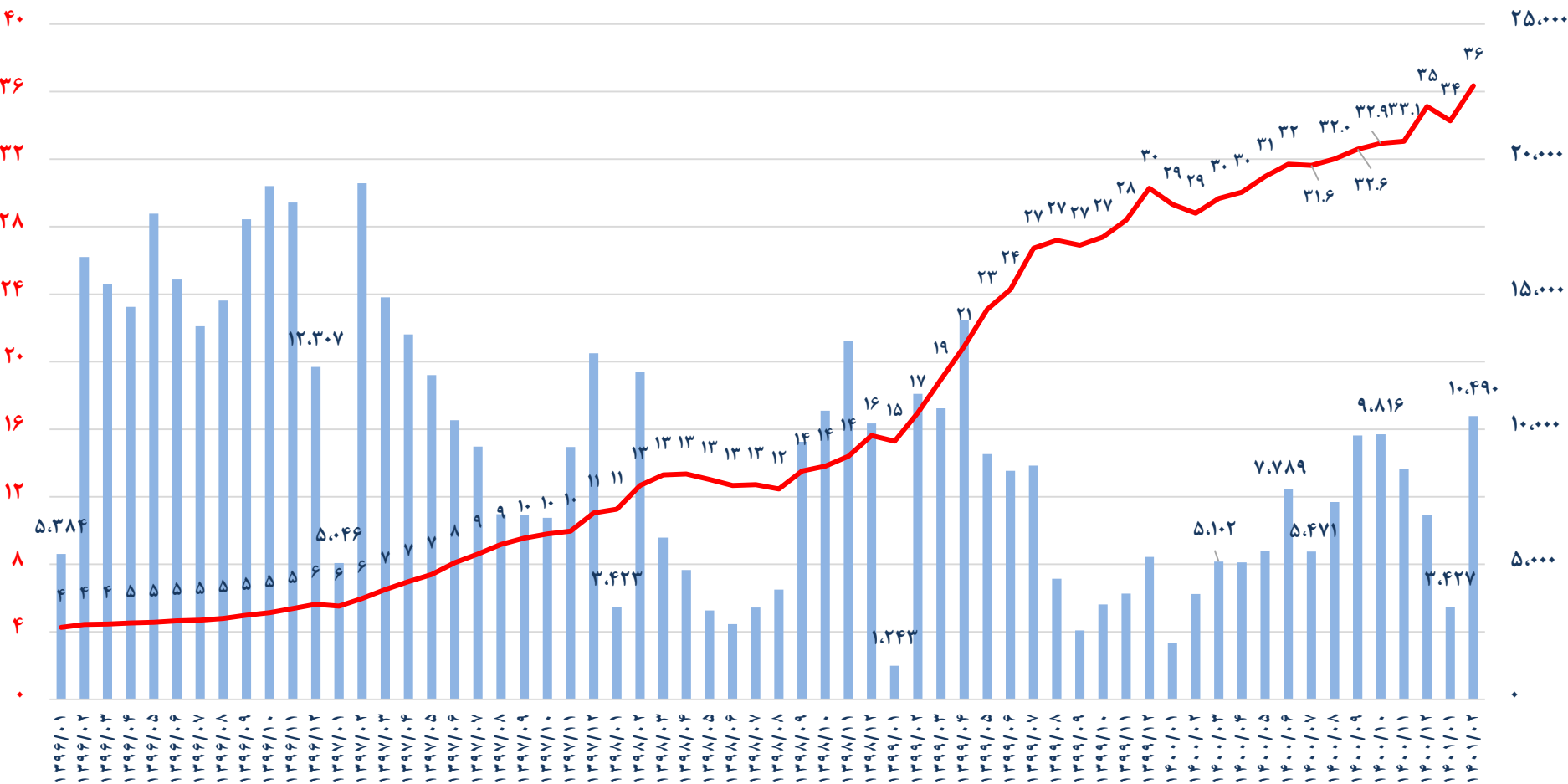


بخش سوم: بازار مسکن



تعداد معاملات و نرخ میانگین هر مترمربع واحد مسکونی در تهران

تعداد معاملات (میانگین قیمت یک متر مربع واحد مسکونی تهران (میلیون تومان))

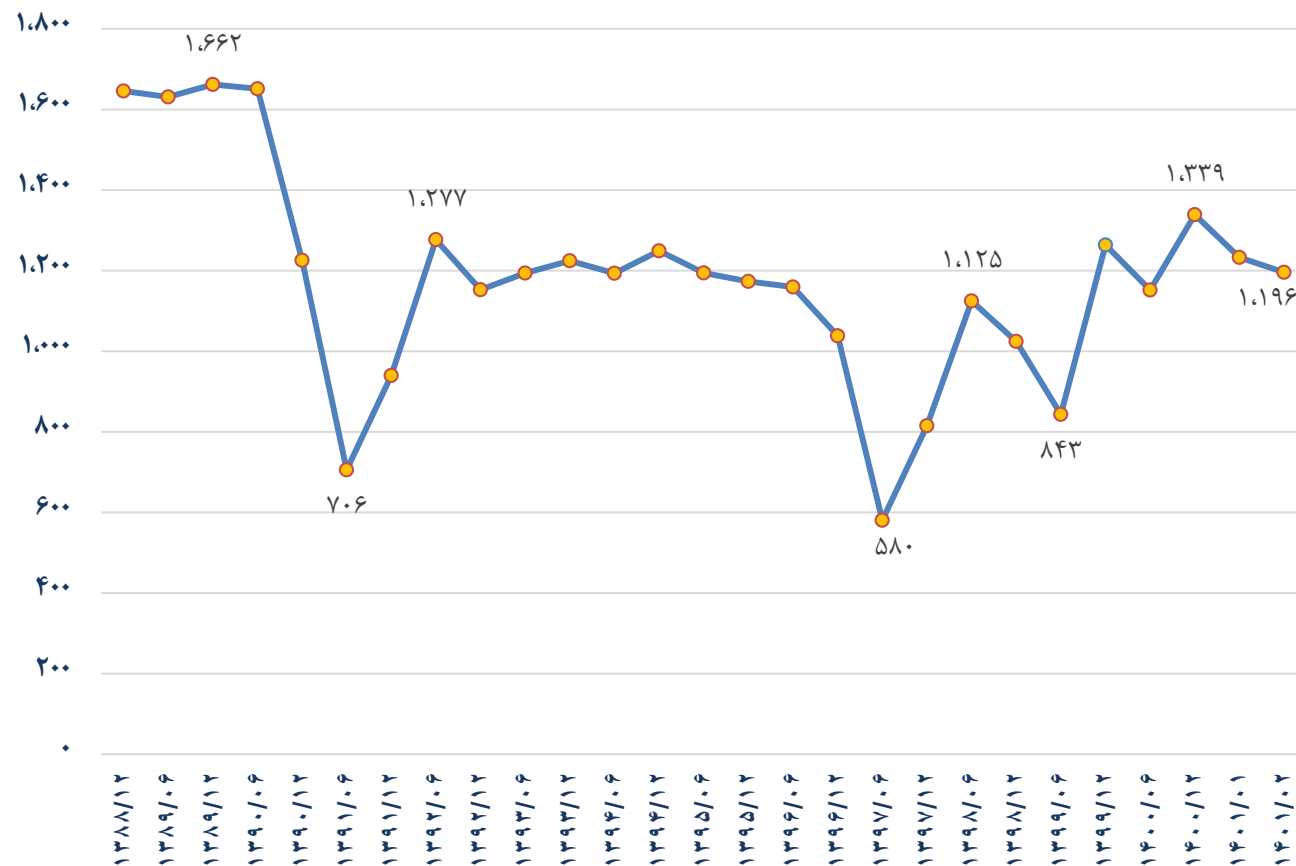


آخرین گزارش منتشر شده مربوط به اردیبهشت ماه ۱۴۰۱ می باشد.



متوسط قیمت دلاری هر متر مربع واحد مسکونی در تهران

متوسط قیمت متر مربع مسکونی تهران به دلار



تاریخ	متوسط قیمت متر مربع مسکونی در تهران	
	دلار	تومان
۱۳۸۸/۱۲	۱,۰۰۸	۱,۶۵۸,۸۵۴
۱۳۸۹/۰۶	۱,۰۸۰	۱,۷۶۱,۶۰۰
۱۳۸۹/۱۲	۱,۱۲۲	۱,۸۶۴,۷۰۰
۱۳۹۰/۰۶	۱,۲۷۴	۲,۱۰۴,۰۰۰
۱۳۹۰/۱۲	۱,۸۱۸	۲,۲۲۸,۱۰۰
۱۳۹۱/۰۶	۳,۵۸۰	۲,۵۲۶,۰۰۰
۱۳۹۱/۱۲	۳,۵۴۰	۲,۳۲۶,۳۰۰
۱۳۹۲/۰۶	۳,۰۱۰	۲,۸۴۳,۸۰۰
۱۳۹۲/۱۲	۳,۲۱۱	۲,۷۰۱,۷۰۰
۱۳۹۳/۰۶	۳,۲۲۹	۲,۸۵۵,۴۰۰
۱۳۹۳/۱۲	۳,۳۲۸	۴,۰۷۵,۰۰۰
۱۳۹۴/۰۶	۳,۳۸۵	۴,۰۴۰,۳۰۰
۱۳۹۴/۱۲	۳,۴۷۳	۴,۳۳۷,۷۲۹
۱۳۹۵/۰۶	۳,۵۹۲	۴,۲۹۰,۰۰۰
۱۳۹۵/۱۲	۳,۷۴۸	۴,۳۹۸,۱۲۹
۱۳۹۶/۰۶	۴,۰۱۱	۴,۶۵۰,۰۰۰
۱۳۹۶/۱۲	۵,۴۳۰	۵,۶۳۸,۶۰۰
۱۳۹۷/۰۶	۱۳,۹۵۰	۸,۰۹۵,۸۰۰
۱۳۹۷/۱۲	۱۳,۵۴۶	۱۱,۰۴۱,۱۰۰
۱۳۹۸/۰۶	۱۱,۲۶۰	۱۲,۶۶۷,۷۰۰
۱۳۹۸/۱۲	۱۵,۲۵۹	۱۵,۶۲۸,۵۰۰
۱۳۹۹/۰۶	۲۸,۸۰۲	۲۴,۲۸۸,۱۰۰
۱۳۹۹/۱۲	۲۳,۹۵۵	۳۰,۲۷۴,۷۰۰
۱۴۰۰/۰۶	۲۷,۵۲۰	۳۱,۷۰۳,۴۰۰
۱۴۰۰/۱۲	۲۶,۲۳۰	۳۵,۱۲۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۰۱	۲۷,۸۰۰	۳۴,۲۷۲,۴۰۰
۱۴۰۱/۰۲	۳۰,۴۰۰	۳۶,۳۵۱,۵۰۰

میانگین متوسط قیمت هر متر مربع مسکونی در تهران از سال ۹۰ تا کنون حدود ۱,۱۲۳ دلار بوده است. دوره هایی که این قیمت خیلی از میانگین خود بالاتر باشد، فعالین بازار احتمال اصلاح قیمت مسکن یا رکود بازار مسکن را می دهند و دوره هایی که کمتر از میانگین باشد، رشد قیمت مسکن دور از ذهن نیست.



بخش چهارم: بازار پول



روند نقدینگی کشور بر حسب دلار

نقدینگی کشور بر حسب میلیارد دلار



سال	نقدینگی (میلیارد ریال)	نرخ دلار (ریال)	نقدینگی (میلیارد دلار)
۱۳۶۷	۱۵,۶۸۸	۹۶۰	۱۶
۱۳۷۶	۱۳۴,۲۸۶	۴,۷۸۰	۲۸
۱۳۸۴	۹۲۱,۰۱۹	۹,۰۴۰	۱۰۲
۱۳۹۲	۶,۳۹۵,۵۰۵	۳۱,۸۳۷	۲۰۱
۱۴۰۰-۰۶	۴۰,۶۷۶,۰۰۰	۲۷۵,۲۰۰	۱۴۸
۱۴۰۰-۱۱	۴۶,۲۴۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۱۷۷

* مرجع سایت بانک مرکزی
 * آخرین نقدینگی اعلام شده
 مربوط به بهمن ۱۴۰۰ می باشد.



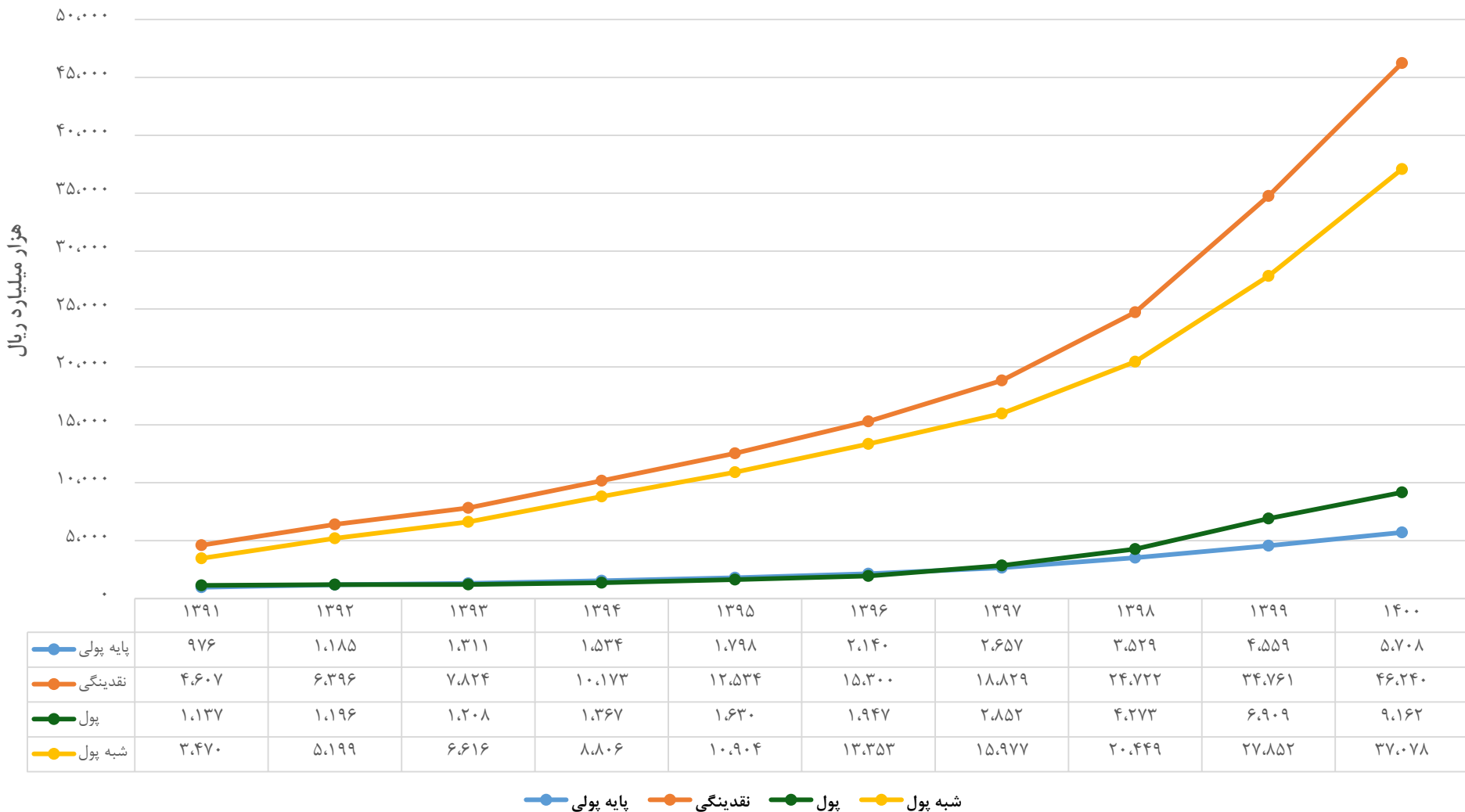
روند تغییرات متغیرهای پولی از سال ۱۳۹۱

شرح	عنوان	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	بهمن ۱۴۰۰
نقدینگی و پایه پول (هزار میلیارد ریال)	پایه پولی	۹۷۶	۱,۱۸۵	۱,۳۱۱	۱,۵۳۴	۱,۷۹۸	۲,۱۴۰	۲,۶۵۷	۳,۵۲۹	۴,۵۵۹	۵,۷۰۸
	نقدینگی	۴,۶۰۷	۶,۳۹۶	۷,۸۲۴	۱۰,۱۷۳	۱۲,۵۳۴	۱۵,۳۰۰	۱۸,۸۲۹	۲۴,۷۲۲	۳۴,۷۶۱	۴۶,۲۴۰
	رشد پایه پولی	۲۱۱	۲۰۹	۱۲۷	۲۲۲	۲۶۵	۳۴۲	۵۱۷	۸۷۲	۱,۰۳۱	۱,۱۴۹
	خلق سالانه نقدینگی	۱,۰۶۴	۱,۷۸۹	۱,۴۲۸	۲,۳۴۹	۲,۳۶۱	۲,۷۶۶	۳,۵۲۹	۵,۸۹۳	۱۰,۰۴۰	۱۱,۴۷۹
	خلق ماهانه نقدینگی	۸۹	۱۴۹	۱۱۹	۱۹۶	۱۹۷	۲۳۰	۲۹۴	۴۹۱	۸۳۷	۹۵۷
	نرخ رشد سالانه پایه پولی	۲۷.۶۳٪	۲۱.۴۳٪	۱۰.۶۸٪	۱۶.۹۴٪	۱۷.۲۶٪	۱۸.۹۹٪	۲۴.۱۷٪	۳۲.۸۱٪	۲۹.۲۱٪	۲۵.۱۹٪
	نرخ رشد سالانه نقدینگی	۳۰.۰۵٪	۳۸.۸۲٪	۲۲.۳۳٪	۳۰.۰۲٪	۲۳.۲۱٪	۲۳.۰۷٪	۲۳.۰۷٪	۳۱.۳۰٪	۴۰.۶۱٪	۳۳.۰۲٪
ساختار نقدینگی (هزار میلیارد ریال)	پول	۱,۱۳۷	۱,۱۹۶	۱,۲۰۸	۱,۳۶۷	۱,۶۳۰	۱,۹۴۷	۲,۸۵۲	۴,۲۷۳	۶,۹۰۹	۹,۱۶۲
	شبه پول	۳,۴۷۰	۵,۱۹۹	۶,۶۱۶	۸,۸۰۶	۱۰,۹۰۴	۱۳,۳۵۳	۱۵,۹۷۷	۲۰,۴۴۹	۲۷,۸۵۲	۳۷,۰۷۸
	نرخ رشد سالانه پول	۲۶.۶۴٪	۵.۲۲٪	۰.۹۶٪	۱۳.۲۰٪	۱۹.۲۶٪	۱۹.۴۱٪	۴۶.۵۲٪	۴۹.۸۱٪	۶۱.۶۹٪	۳۲.۶۲٪
	نرخ رشد سالانه شبه پول	۳۱.۲۰٪	۴۹.۸۳٪	۲۷.۲۵٪	۳۳.۰۹٪	۲۳.۸۲٪	۲۲.۴۷٪	۱۹.۶۵٪	۲۷.۹۹٪	۳۶.۲۱٪	۳۳.۱۲٪
	اختلاف نرخ رشد پول و شبه پول	-۴.۵۶٪	-۴۴.۶۱٪	-۲۶.۲۹٪	-۱۹.۸۹٪	-۴.۵۶٪	-۳.۰۶٪	۲۶.۸۷٪	۲۱.۸۲٪	۲۵.۴۸٪	-۰.۵۱٪
	نسبت پول به شبه پول	۳۲.۷۶٪	۲۳.۰۰٪	۱۸.۲۵٪	۱۵.۵۲٪	۱۴.۹۵٪	۱۴.۵۸٪	۱۷.۸۵٪	۲۰.۹۰٪	۲۴.۸۱٪	۲۴.۷۱٪
	ضریب فزاینده (واحد)	۴.۷۲	۵.۴۰	۵.۹۷	۶.۶۳	۶.۹۷	۷.۱۵	۷.۰۹	۷.۰۱	۷.۶۲	۸.۱۰
ضریب فزاینده	۱.۹۰٪	۱۴.۳۳٪	۱۰.۵۲٪	۱۱.۱۹٪	۵.۰۷٪	۲.۵۹٪	-۰.۸۹٪	-۱.۱۴٪	۸.۸۳٪	۶.۲۶٪	

* مرجع: گزارش‌های بانک مرکزی

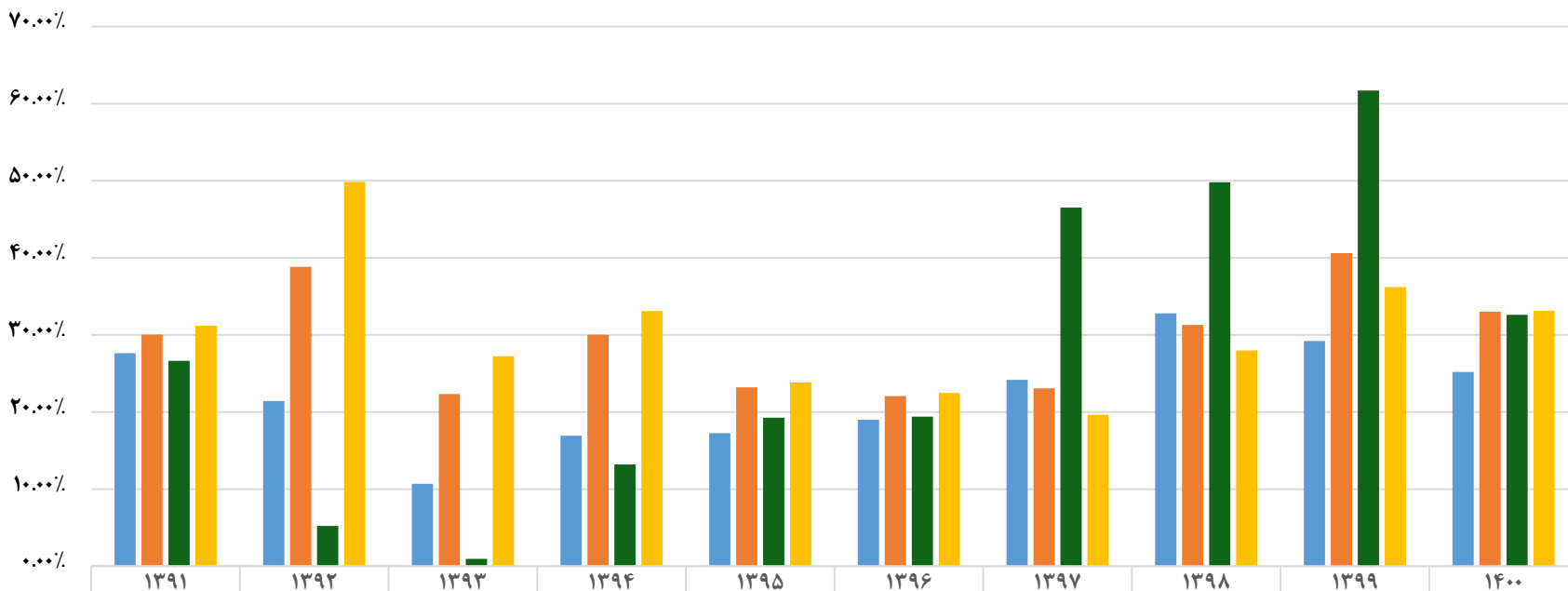


روند تغییرات متغیرهای پولی از سال ۱۳۹۱





روند تغییرات متغیرهای پولی از سال ۱۳۹۱



■ نرخ رشد سالانه پایه پولی ■ نرخ رشد سالانه نقدینگی ■ نرخ رشد سالانه پول ■ نرخ رشد سالانه شبه پول

پول شامل مجموع اسکناس در دست مردم و سپرده های دیداری (جاری) و شبه پول شامل مجموع سپرده های غیردیداری (غیر جاری) است. در سال های ۹۲ تا ۹۶ که سیاست پولی بانک مرکزی کاملاً انقباضی بود، فعالان اقتصادی پول های خود را در حساب های غیر جاری سپرده گذاری کرده و شاهد افزایش نرخ رشد شبه پول و کاهش شدید نرخ رشد پول هستیم. اما از سال ۹۶ به بعد با بالا رفتن انتظارات تورمی پول از حساب های بلند مدت خارج شده و وارد حساب های جاری گردید که در پی این اتفاق نرخ رشد پول به بیش از ۴۶ درصد در سال های ۹۷ تا ۹۹ افزایش پیدا کرد.



روند تغییرات متغیرهای پولی در سال ۱۴۰۰

سال ۱۴۰۰											عنوان	دسته بندی
بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین		
۵,۷۰۸	۵,۶۷۲	۵,۶۰۸	۵,۴۰۳	۵,۳۰۱	۵,۱۸۹	۵,۱۵۹	۵,۱۷۵	۵,۰۰۹	۴,۹۳۱	۴,۶۵۲	پایه پولی	نقدینگی و پایه پول (هزار میلیارد ریال)
۴۶,۲۴۰	۴۵,۰۱۵	۴۴,۲۷۰	۴۳,۱۵۹	۴۲,۲۷۴	۴۰,۶۷۶	۳۹,۲۱۴	۳۸,۲۰۰	۳۷,۰۵۴	۳۶,۰۰۸	۳۴,۹۰۱	نقدینگی	
۳۵	۶۴	۲۰۵	۱۰۲	۱۱۲	۳۰	(۱۵)	۱۶۶	۷۹	۲۷۸	۶۳	رشد ماهانه پایه پولی	
۱,۲۲۶	۷۴۵	۱,۱۱۱	۸۸۵	۱,۵۹۸	۱,۴۶۲	۱,۰۱۵	۱,۱۴۶	۱,۰۴۶	۱,۱۰۷	۱۳۹	خلق ماهانه نقدینگی	
۴۰,۸۵۷	۲۴,۸۲۰	۳۷,۰۳۳	۲۹,۵۰۰	۵۳,۲۶۷	۴۷,۱۵۲	۳۲,۷۲۶	۳۶,۹۶۱	۳۳,۷۴۸	۳۵,۷۱۳	۴,۴۸۴	خلق روزانه نقدینگی	
۰.۶۲%	۱.۱۴%	۳.۷۹%	۱.۹۲%	۲.۱۵%	۰.۵۸%	-۰.۲۹%	۳.۳۰%	۱.۵۹%	۵.۹۸%	۱.۳۹%	نرخ رشد ماهانه پایه پولی	
۲.۷۲%	۱.۶۸%	۲.۵۷%	۲.۰۹%	۳.۹۳%	۳.۷۳%	۲.۶۶%	۳.۰۹%	۲.۹۱%	۳.۱۷%	۰.۴۰%	نرخ رشد ماهانه نقدینگی	
۹,۱۶۲	۸,۷۳۴	۸,۸۷۹	۸,۳۹۸	۸,۱۸۶	۸,۱۶۵	۷,۸۱۶	۷,۴۹۹	۷,۲۶۲	۶,۹۴۲	۶,۶۰۸	پول	ساختار نقدینگی (هزار میلیارد ریال)
۳۷,۰۷۸	۳۶,۲۸۱	۳۵,۴۹۱	۳۴,۷۶۰	۳۴,۰۸۷	۳۲,۵۱۱	۳۱,۳۹۹	۳۰,۷۰۱	۲۹,۷۹۲	۲۹,۰۶۶	۲۸,۲۹۳	شبه پول	
۴.۹۱%	-۱.۶۴%	۵.۷۳%	۲.۵۹%	۰.۲۶%	۴.۴۷%	۴.۲۳%	۳.۲۶%	۴.۶۰%	۵.۰۷%	-۴.۳۷%	نرخ رشد ماهانه پول	
۲.۲۰%	۲.۲۳%	۲.۱۰%	۱.۹۷%	۴.۸۵%	۳.۵۴%	۲.۲۷%	۳.۰۵%	۲.۵۰%	۲.۷۳%	۱.۵۸%	نرخ رشد ماهانه شبه پول	
۲.۷۱%	-۳.۸۶%	۳.۶۲%	۰.۶۲%	-۴.۵۹%	۰.۹۲%	۱.۹۶%	۰.۲۱%	۲.۱۰%	۲.۳۴%	-۵.۹۵%	اختلاف نرخ رشد پول و شبه پول	
۲۴.۷۱%	۲۴.۰۷%	۲۵.۰۲%	۲۴.۱۶%	۲۴.۰۲%	۲۵.۱۱%	۲۴.۸۹%	۲۴.۴۲%	۲۴.۲۸%	۲۳.۸۹%	۲۳.۳۵%	نسبت پول به شبه پول	
۸.۱۰	۷.۹۴	۷.۸۹	۷.۹۹	۷.۹۷	۷.۸۴	۷.۶۰	۷.۳۸	۷.۴۰	۷.۳۰	۷.۵۰	ضریب فزاینده (واحد)	ضریب فزاینده
۲.۰۹%	۰.۵۳%	-۱.۱۸%	۰.۱۷%	۱.۷۴%	۳.۱۳%	۲.۹۶%	-۰.۲۱%	۱.۲۹%	-۲.۶۵%	-۰.۹۸%	نرخ رشد ضریب فزاینده	
۱۱.۱۱%	۱۱.۱۷%	۱۱.۱۹%	۱۱.۰۰%	۱۰.۹۹%	۱۱.۱۷%	۱۱.۵۲%	۱۱.۸۸%	۱۱.۸۲%	۱۱.۹۴%	۱۱.۵۰%	نسبت سپرده قانونی و ذخایر اضافی	

* مرجع: گزارش‌های بانک مرکزی



آمارهای بانکی و متغیرهای پولی و اعتباری

جدول کل مانده تسهیلات و سپرده های ریالی و ارزی بانک ها و مؤسسات اعتباری - ارقام به هزار میلیارد ریال

شرح	سال ۱۳۹۹											سال ۱۴۰۰	
	اسفند	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن		اسفند
سپرده ها	۳۸.۷۵۵	۳۸.۹۰۵	۴۲.۰۹۳	۴۳.۱۴۹	۴۴.۲۸۵	۴۵.۳۹۹	۴۶.۸۳۸	۴۹.۳۵۹	۵۰.۵۴۱	۵۱.۲۷۳	۵۲.۴۲۲	۵۵.۳۱۶	۴۳٪
سپرده ها پس از کسر سپرده قانونی	۳۴.۸۲۴	۳۴.۸۵۵	۳۸.۰۱۴	۳۸.۹۴۷	۳۹.۹۴۴	۴۰.۹۵۲	۴۲.۲۲۳	۴۴.۴۵۷	۴۵.۵۴۱	۴۶.۲۰۳	۴۷.۰۸۶	۴۹.۷۵۴	۴۳٪
متوسط نرخ سپرده قانونی	۱۰.۱۴٪	۱۰.۴۱٪	۹.۶۹٪	۹.۷۴٪	۹.۸۰٪	۹.۸۰٪	۹.۸۵٪	۹.۹۳٪	۹.۸۹٪	۹.۸۹٪	۱۰.۱۸٪	۱۰.۰۵٪	-۱٪
تسهیلات (جاری و غیر جاری)	۲۷.۹۲۳	۲۸.۰۳۴	۳۱.۰۲۶	۳۱.۷۴۶	۳۲.۵۳۵	۳۳.۲۴۴	۳۲.۵۵۴	۳۶.۱۶۰	۳۷.۱۷۵	۳۷.۹۹۷	۳۹.۰۰۸	۴۱.۴۱۸	۴۸٪
نسبت تسهیلات به سپرده پس از کسر سپرده قانونی	۸۰.۱۸٪	۸۰.۴۳٪	۸۱.۶۲٪	۸۱.۵۱٪	۸۱.۴۵٪	۸۱.۱۸٪	۷۷.۱۰٪	۸۱.۳۴٪	۸۱.۶۳٪	۸۲.۲۴٪	۸۲.۸۴٪	۸۳.۲۵٪	۴٪

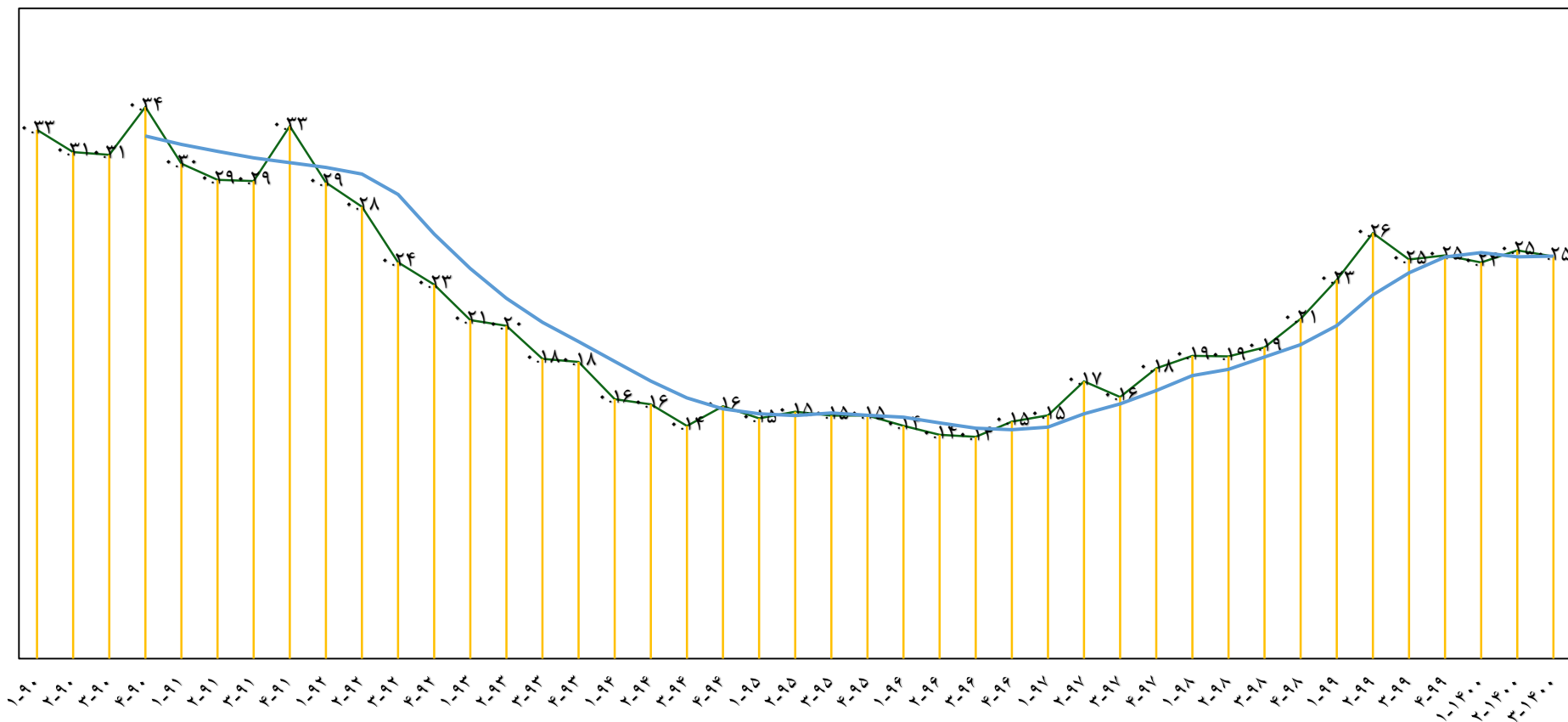
* علت تفاوت عدد سپرده ها با مجموع نقدینگی، سپرده های ارزی خارجی می باشد.

مرجع: گزارش های بانک مرکزی



روند فصلی نسبت پول به شبه پول

نمودار آبی رنگ میانگین سالانه

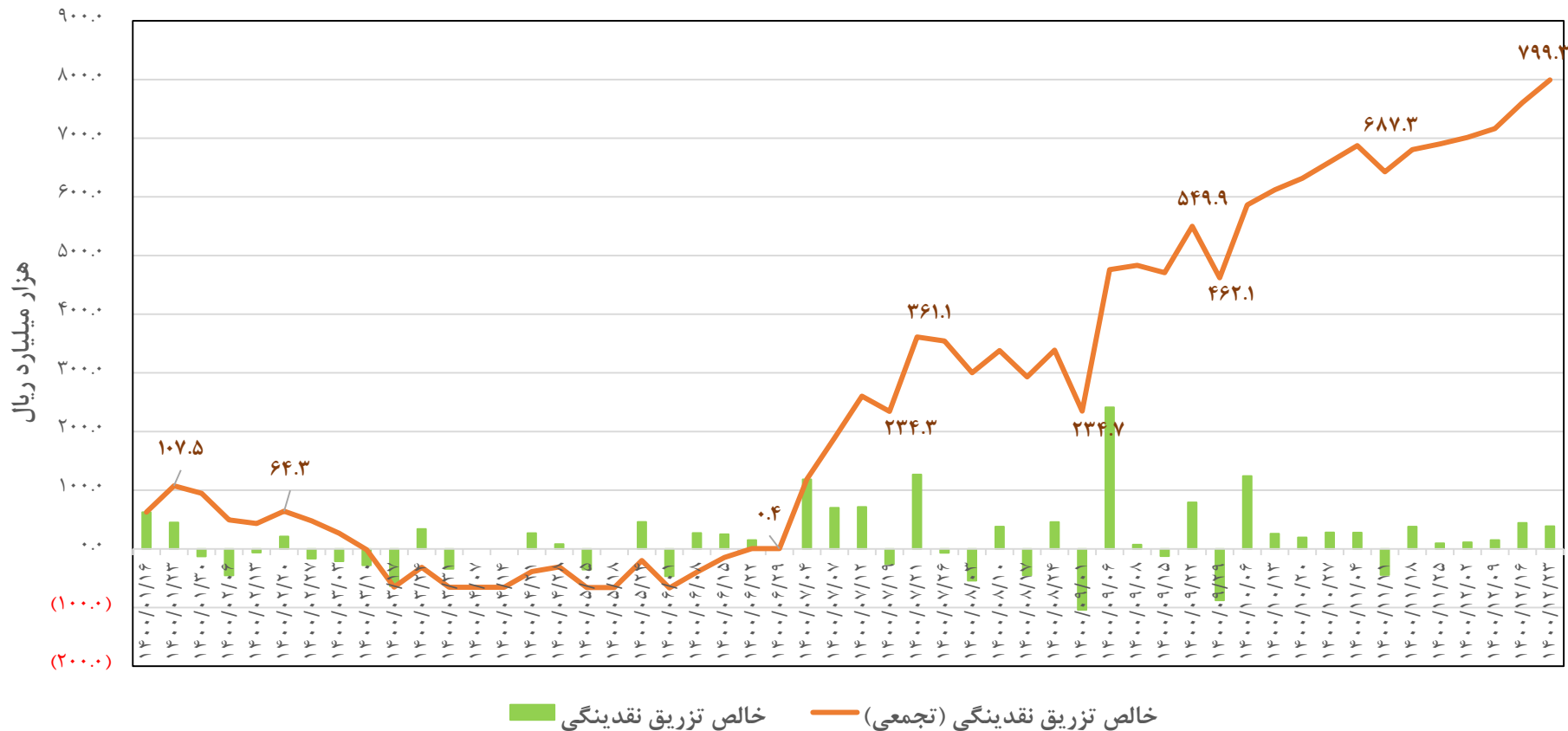


پول شامل مجموع اسکناس در دست مردم و سپرده های دیداری (جاری) و شپه پول شامل مجموع سپرده های غیردیداری (غیر جاری) است. زمانی که نسبت پول به شپه پول رشد میکند یعنی پول از سپرده های غیر جاری (کوتاه مدت و بلند مدت) خارج میشود و وارد سپرده های جاری میشود. غالباً رشد نسبت پول به شپه پول با رونق بازارهای دارایی (همچون طلا، مسکن، بورس و ...) همراه است و بالعکس زمانی که این نسبت کاهش می یابد با رکود بازارها مواجه هستیم.



عملیات بازار باز طی سال ۱۴۰۰

روند تزریق نقدینگی در عملیات بازار باز



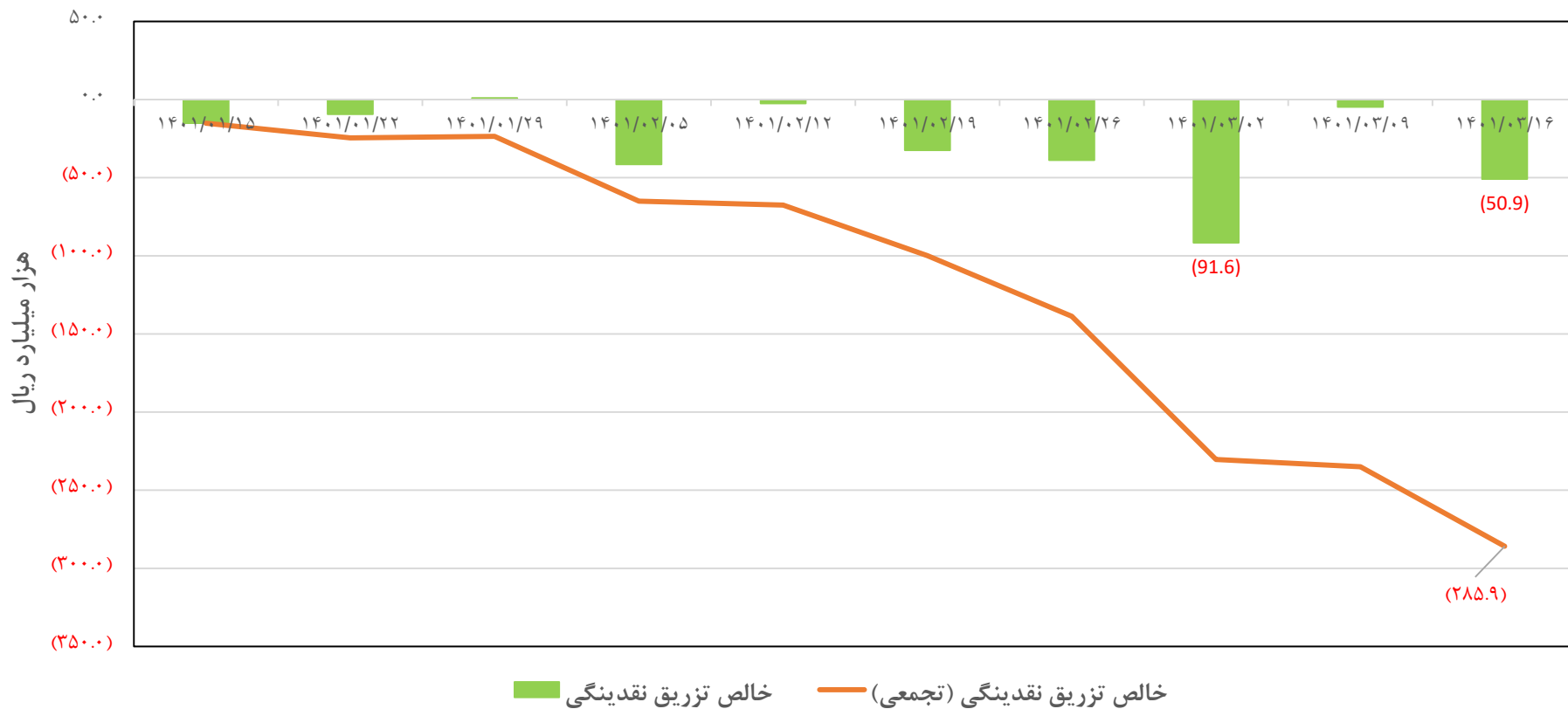
* خالص تزریق نقدینگی اختلاف بین ریپو و ریپو معکوس طی عملیات بازار باز در هر هفته است، که مقادیر مثبت آن نشان دهنده تزریق نقدینگی در بازار بین بانکی و مقادیر منفی آن نشان دهنده جذب نقدینگی از بازار بین بانکی توسط بانک مرکزی است.

* خالص تزریق نقدینگی تجمعی برابر با خالص مجموع نقدینگی است که در سال ۱۴۰۰ تا تاریخ ۲۹ اسفند به بازار بین بانکی تزریق شده است.



عملیات بازار باز طی سال ۱۴۰۱

روند تزریق نقدینگی در عملیات بازار باز

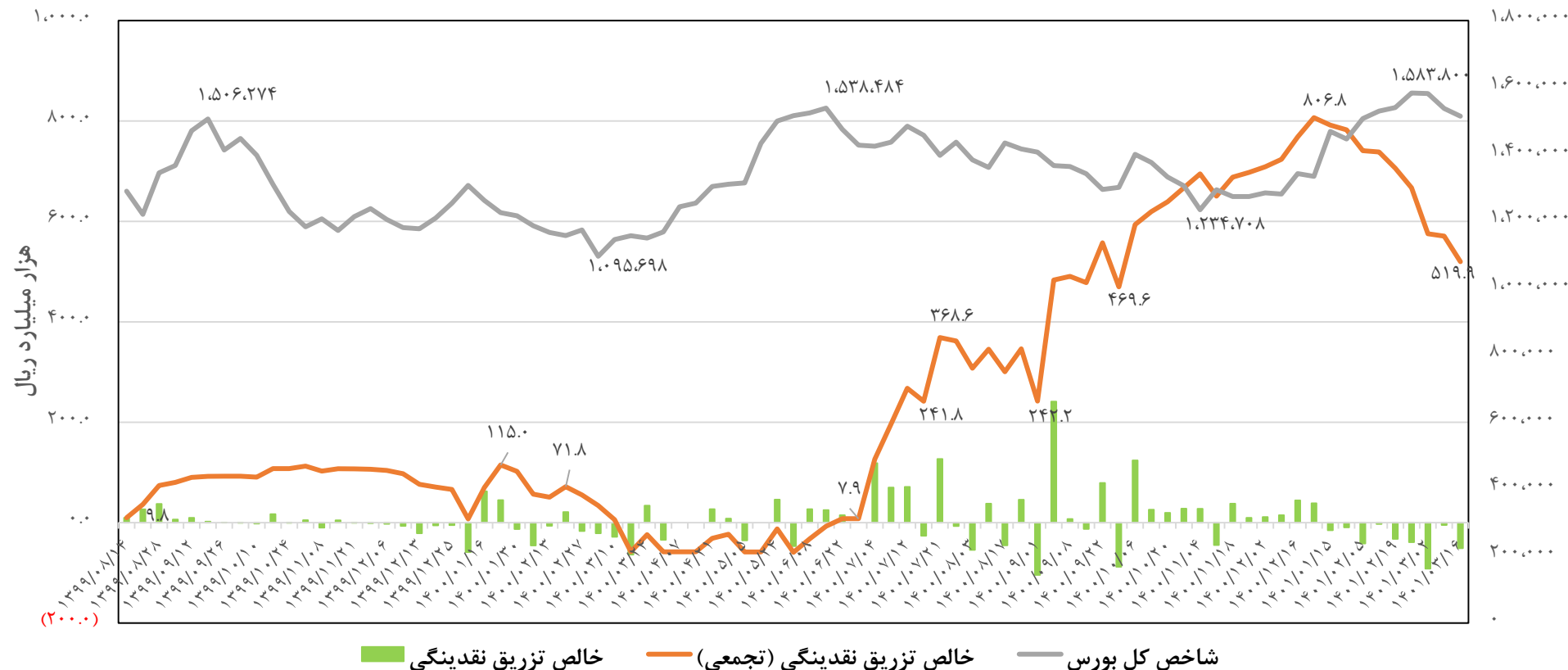


* خالص تزریق نقدینگی اختلاف بین ریپو و ریپو معکوس طی عملیات بازار باز در هر هفته است، که مقادیر مثبت آن نشان دهنده تزریق نقدینگی در بازار بین بانکی و مقادیر منفی آن نشان دهنده جذب نقدینگی از بازار بین بانکی توسط بانک مرکزی است.

* خالص تزریق نقدینگی تجمعی برابر با خالص مجموع نقدینگی است که در سال ۱۴۰۱ تا تاریخ ۱۶ خرداد به بازار بین بانکی تزریق (جذب) شده است.



مقایسه روند تزریق نقدینگی و تغییرات شاخص کل



همانطور که مشاهده می شود از تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۲ تا ۱۴۰۱/۰۳/۱۶ مجموع تزریق نقدینگی از ۷۰۰ میلیارد تومان به حدود ۵۲ همت رسیده است، ولی طی این مدت بازدهی بازار سرمایه حدود صفر درصد بوده است. این موضوع نشان دهنده عدم جذابیت بازار سهام برای پول های تزریق شده به بازار پول طی این مدت است.

* علت اختلاف خالص تزریق نقدینگی تجمعی در اسلایدهای ۳۴ و ۳۵ به دلیل اختلاف زمانی است.

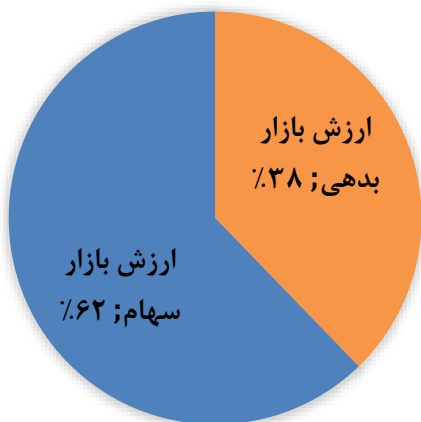


بخش پنجم: بازار بدهی

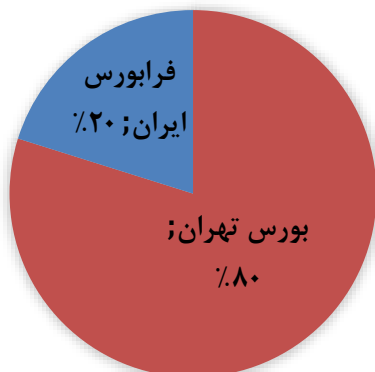


ارزش بازار بدهی و سهام در ایران

ارزش بازارهای مالی ایران



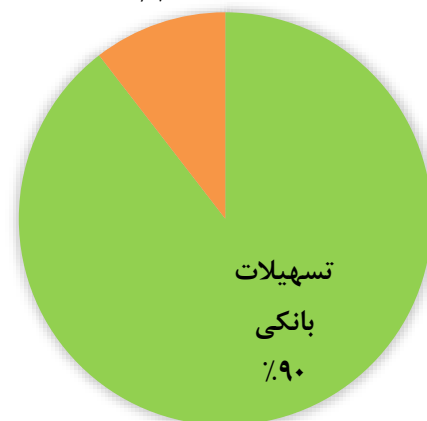
ارزش بازار سهام



ارزش بازارهای مالی ایران در ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ (هزار میلیارد ریال)		
۹۰٪	۴۳,۶۲۲	تسهیلات بانکی
۱۰٪	۵,۰۹۹	اوراق بدهی
۳۸٪	۴۸,۷۲۱	ارزش بازار بدهی
۸۰٪	۶۳,۷۵۶	بورس تهران
۲۰٪	۱۵,۷۱۷	فرا بورس ایران
۶۳٪	۷۹,۴۷۳	ارزش بازار سهام
۱۰۰٪	۱۲۸,۱۹۴	ارزش بازارهای مالی ایران

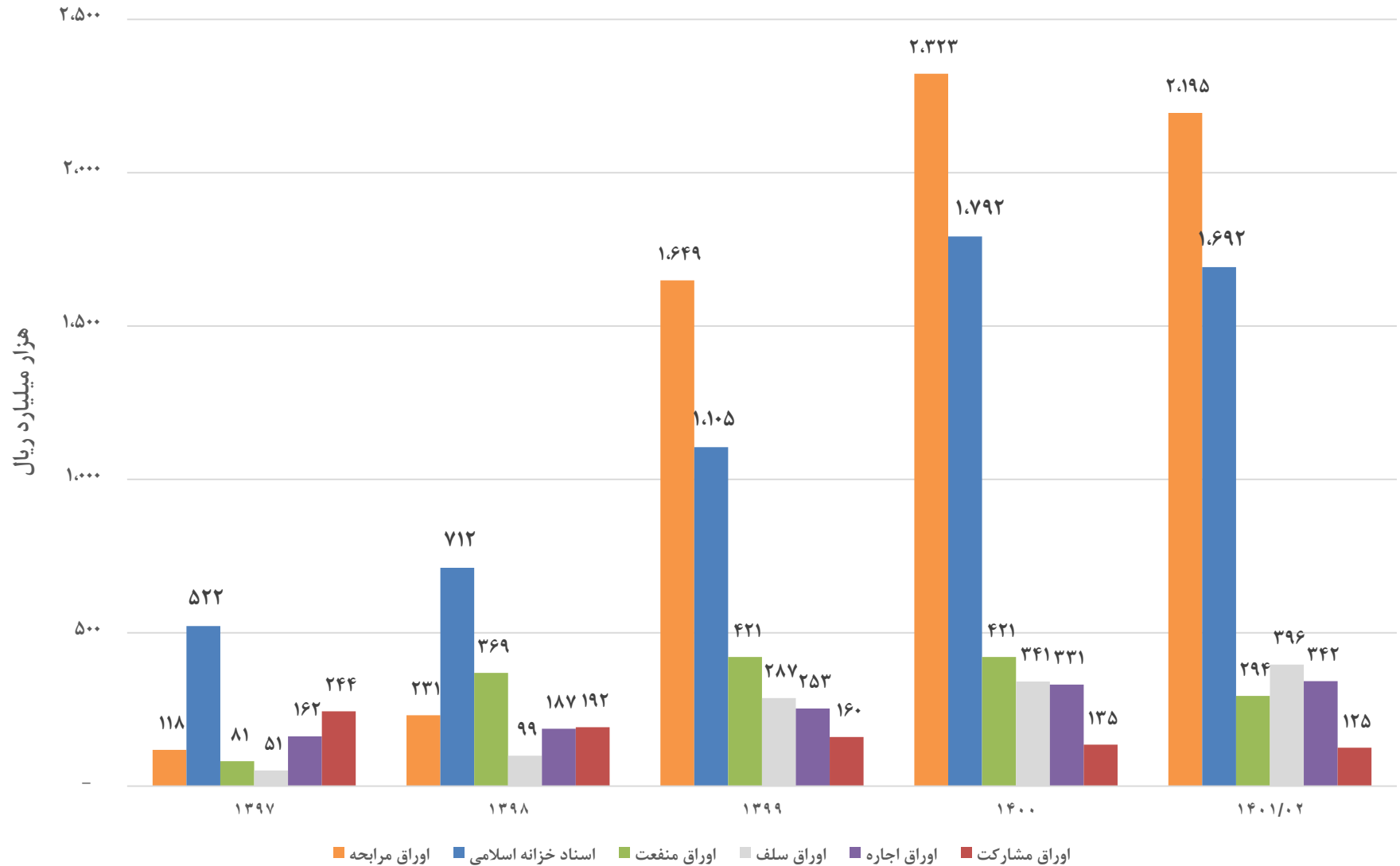
اوراق بدهی

ارزش بازار بدهی





ارزش بازار بدهی به تفکیک نوع اوراق





تفکیک اسناد خزانه بر اساس تاریخ سررسید و بازدهی تا سررسید

بر اساس بازدهی تا سررسید

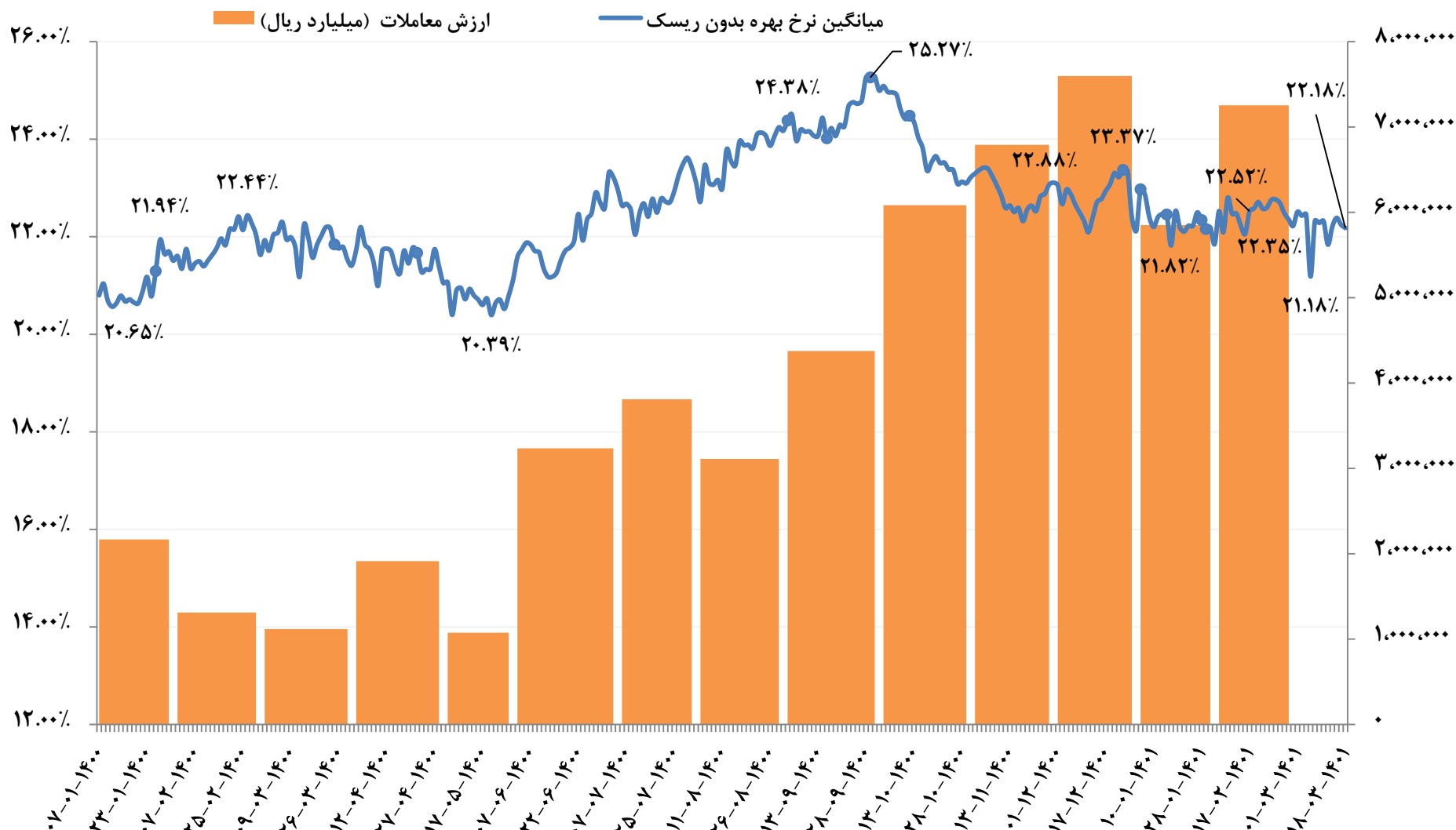
بازدهی تا سررسید	تاریخ سررسید	نماد
%۲۴,۳۳	۱۴۰۱-۰۴-۰۶	اخزا ۸۱۵
%۲۳,۲۱	۱۴۰۱-۰۵-۱۲	اخزا ۸۱۷
%۲۲,۶۳	۱۴۰۳-۰۷-۲۳	اخزا ۰۰۶
%۲۲,۶۲	۱۴۰۳-۰۵-۲۲	اخزا ۰۰۴
%۲۲,۶۱	۱۴۰۳-۰۴-۱۸	اخزا ۰۰۳
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	اخزا ۰۱۰
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	اخزا ۰۰۹
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۱۰-۲۴	اخزا ۰۰۲
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۰۹-۱۹	اخزا ۰۰۸
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۰۹-۱۲	اخزا ۰۰۷

بر اساس زمان تا سررسید

بازدهی تا سررسید	تاریخ سررسید	نماد
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	اخزا ۰۱۰
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	اخزا ۰۰۹
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۱۰-۲۴	اخزا ۰۰۲
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۰۹-۱۹	اخزا ۰۰۸
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۰۹-۱۲	اخزا ۰۰۷
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۰۸-۲۱	اخزا ۰۰۱
%۲۲,۶۳	۱۴۰۳-۰۷-۲۳	اخزا ۰۰۶
%۲۲,۶۰	۱۴۰۳-۰۶-۲۶	اخزا ۰۰۵
%۲۱,۸۴	۱۴۰۳-۰۶-۱۹	اخزا ۰۱۱
%۲۲,۶۲	۱۴۰۳-۰۵-۲۲	اخزا ۰۰۴



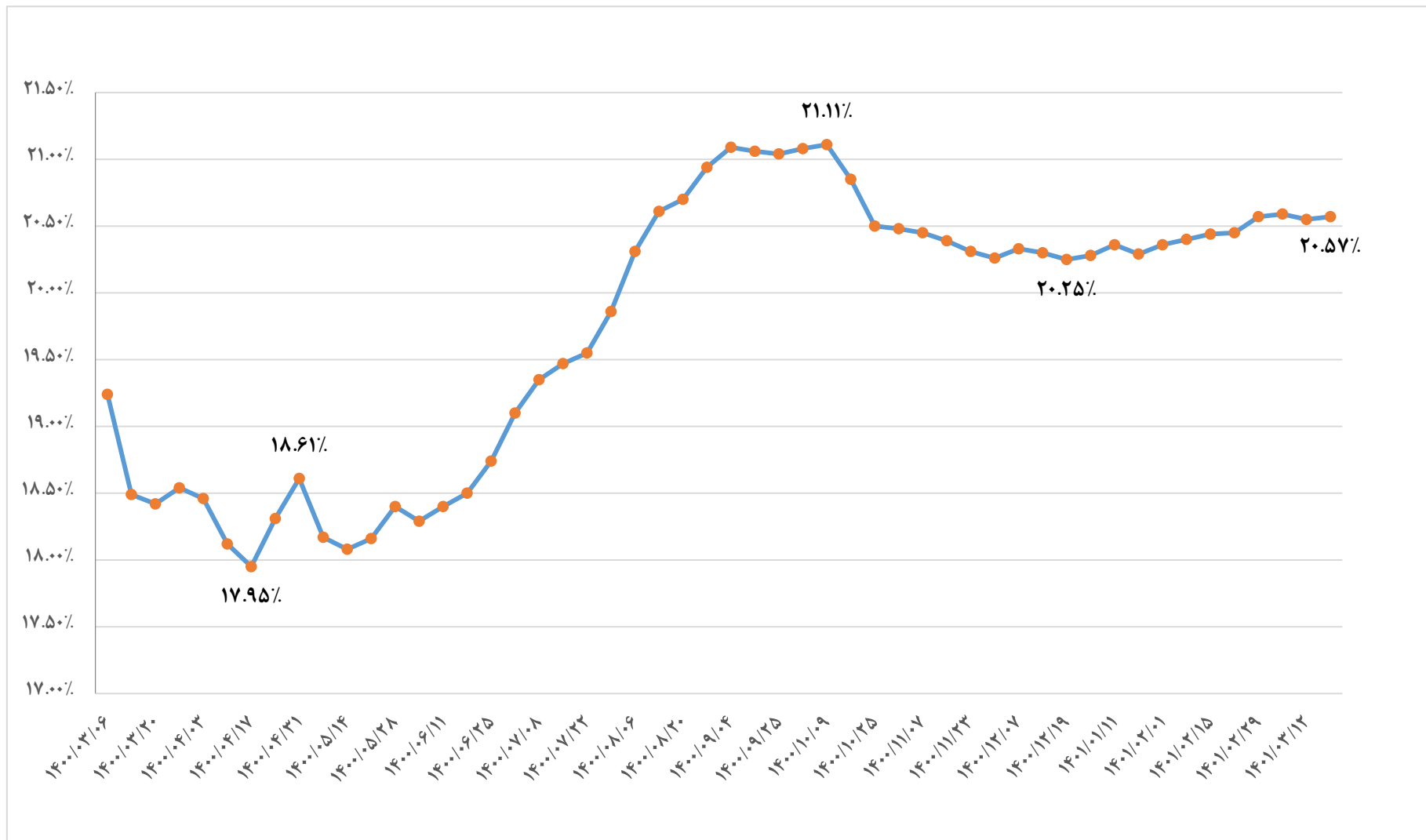
متوسط نرخ بهره و ارزش معاملات اوراق بدهی



❖ نرخ بهره بدون ریسک در تاریخ ۱ خرداد ۱۴۰۱ (گزارش قبلی) معادل ۲۲.۳۵٪ بوده است.



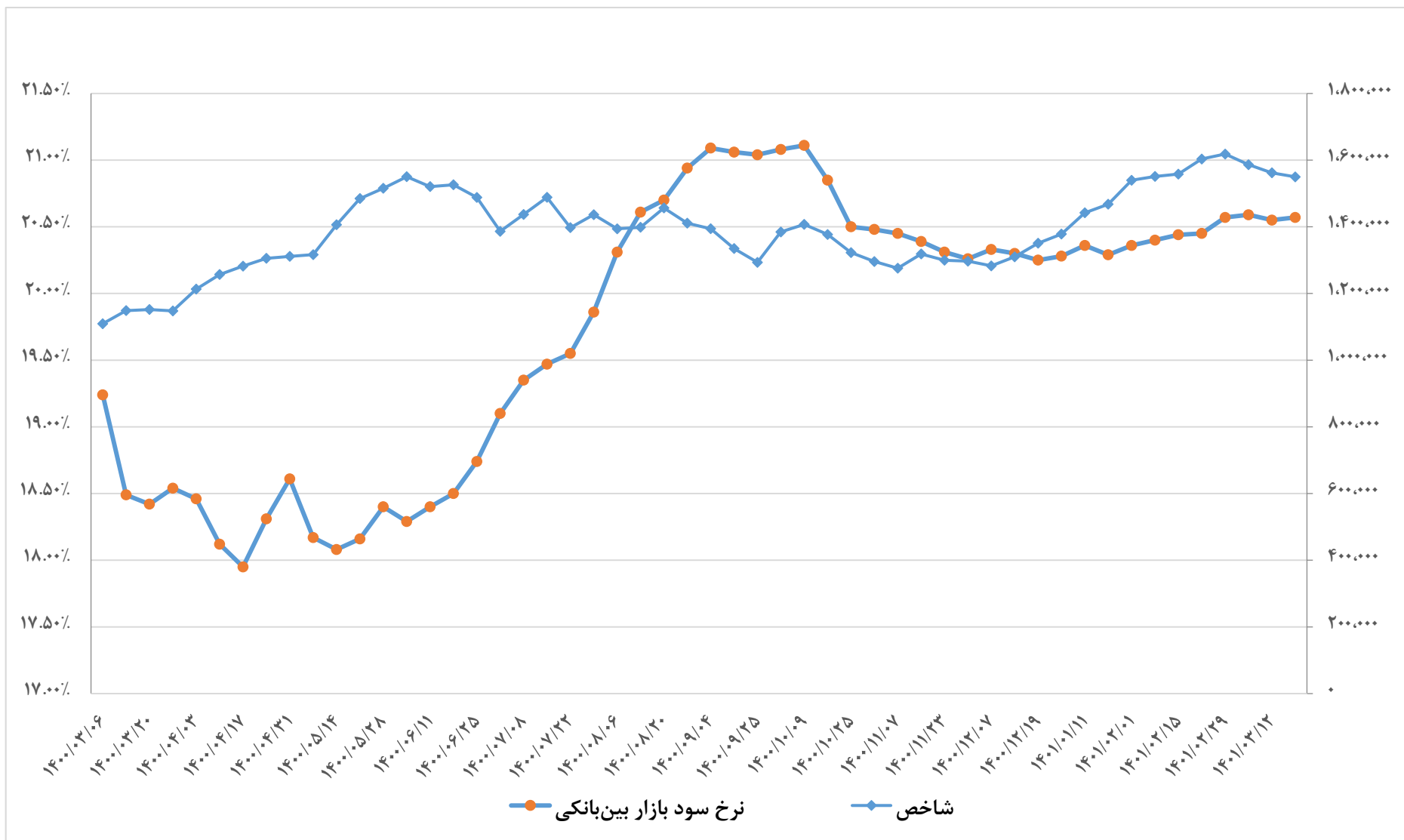
متوسط نرخ سود بازار بین بانکی



* مرجع: گزارش‌های بانک مرکزی



مقایسه متوسط نرخ سود بازار بین بانکی و شاخص کل

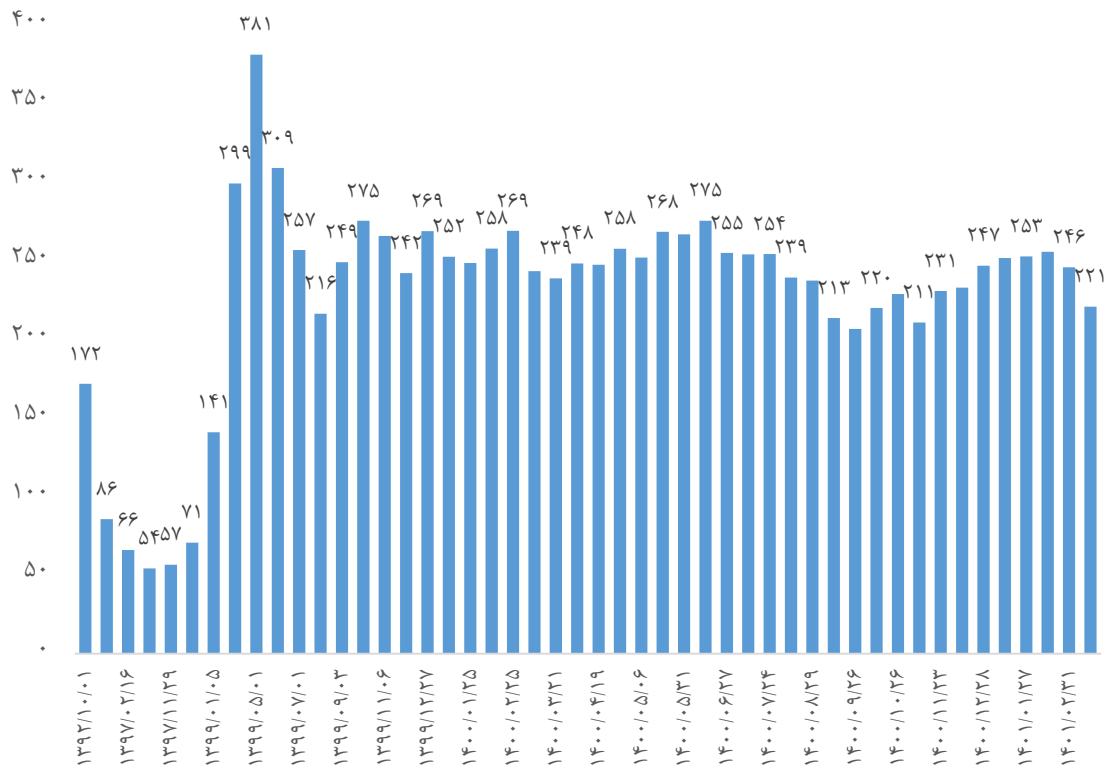




بخش ششم: بازار سرمایه



ارزش روز بازار بورس و فرابورس (دلار)



ارزش بازار به میلیارد دلار (آزاد)

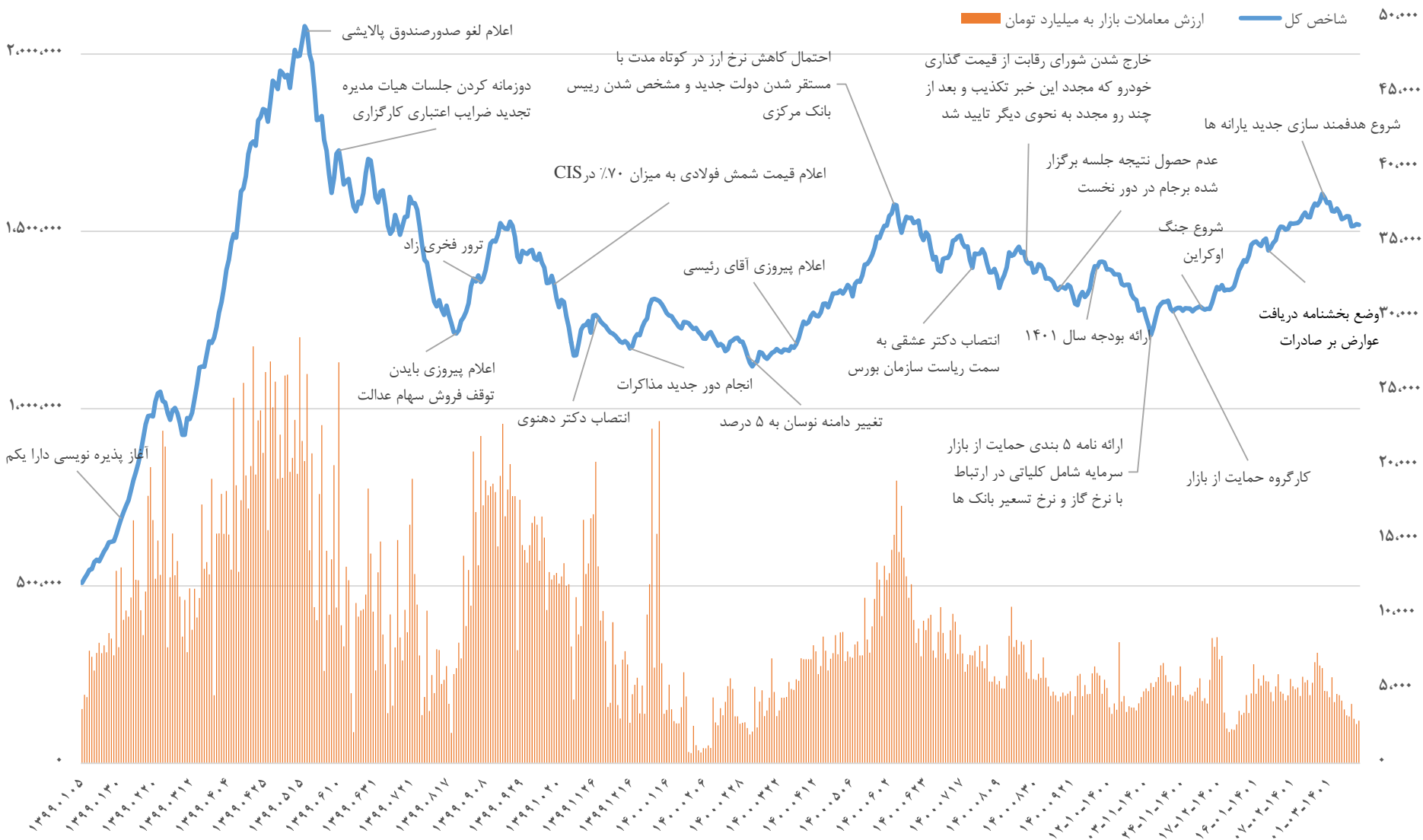
یکی از مهمترین دلایل رشد بازار سرمایه را می توان تورم حاکم بر اقتصاد کشور دانست. با توجه به این مهم، تغییرات ارزش بازار سرمایه بر اساس نرخ دلار، می تواند شاخص مناسبی برای شناسایی بهتر تغییرات واقعی بازار سرمایه در نظر گرفته شود. در این نمودار ارزش سهام شرکت های پذیرش شده از دیماه سال ۱۳۹۲ تاکنون کسر نگردیده است.

*ارزش بازار شامل مجموع ارزش بازار بورس و فرابورس می باشد.

تاریخ	ارزش بازار (میلیارد تومان)	قیمت دلار آزاد (تومان)	ارزش بازار به میلیارد دلار (آزاد)
۱۳۹۲/۱/۰۱	۵۰,۵۷۸۷	۲,۹۴۷	۱۷۲
۱۳۹۴/۱/۰۱	۳۱۲,۲۷۵	۳,۶۴۹	۸۶
۱۳۹۷/۰۲/۱۶	۴۲۷,۸۹۰	۶,۴۹۰	۶۶
۱۳۹۷/۰۷/۰۹	۸۶۷,۵۴۵	۱۶,۰۰۰	۵۴
۱۳۹۷/۱۱/۲۹	۷۱۳,۳۵۹	۱۲,۶۰۰	۵۷
۱۳۹۸/۰۲/۱۴	۱,۰۱۷,۸۸۱	۱۴,۴۰۰	۷۱
۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۲,۲۵۷,۰۰۲	۱۶,۰۳۰	۱۴۱
۱۳۹۹/۰۴/۰۱	۵,۸۱۶,۵۶۱	۱۹,۴۵۰	۲۹۹
۱۳۹۹/۰۷/۰۱	۷,۰۸۴,۳۸۶	۲۷,۶۰۰	۲۵۷
۱۳۹۹/۰۸/۰۵	۶,۱۸۳,۳۱۱	۲۸,۶۰۰	۲۱۶
۱۳۹۹/۰۹/۰۳	۶,۴۳۵,۹۳۲	۲۵,۸۵۰	۲۴۹
۱۳۹۹/۱۲/۰۲	۶,۱۰۰,۸۷۵	۲۵,۲۰۰	۲۴۲
۱۳۹۹/۱۲/۲۷	۶,۴۵۴,۸۱۲	۲۳,۹۵۵	۲۶۹
۱۴۰۰/۰۱/۱۱	۶,۴۱۳,۴۲۲	۲۵,۴۰۲	۲۵۲
۱۴۰۰/۰۲/۲۵	۵,۹۱۷,۰۸۶	۲۲,۰۰۰	۲۶۹
۱۴۰۰/۰۴/۰۴	۶,۰۰۶,۹۹۵	۲۴,۲۰۰	۲۴۸
۱۴۰۰/۰۵/۰۶	۶,۳۷۲,۴۱۵	۲۵,۲۹۰	۲۵۲
۱۴۰۰/۰۵/۲۳	۷,۱۰۹,۱۴۳	۲۶,۵۰۰	۲۶۸
۱۴۰۰/۰۶/۲۷	۷,۰۲۴,۶۶۳	۲۷,۵۶۰	۲۵۵
۱۴۰۰/۰۷/۱۰	۷,۱۱۱,۱۵۶	۲۸,۰۰۰	۲۵۴
۱۴۰۰/۰۷/۲۴	۶,۹۱۳,۷۶۶	۲۷,۲۰۰	۲۵۴
۱۴۰۰/۰۸/۰۸	۶,۵۸۸,۴۸۰	۲۷,۵۴۰	۲۳۹
۱۴۰۰/۰۸/۲۹	۶,۶۴۴,۷۵۶	۲۸,۰۰۰	۲۳۷
۱۴۰۰/۰۹/۱۳	۶,۴۰۳,۹۷۷	۳۰,۰۰۰	۲۱۳
۱۴۰۰/۰۹/۲۶	۶,۲۳۸,۷۱۲	۳۰,۲۰۰	۲۰۷
۱۴۰۰/۱۰/۱۱	۶,۵۵۲,۹۲۴	۲۹,۸۰۰	۲۲۰
۱۴۰۰/۱۰/۲۶	۶,۲۹۱,۴۵۸	۲۷,۵۰۰	۲۲۹
۱۴۰۰/۱۱/۰۸	۵,۹۷۲,۰۷۰	۲۸,۳۵۰	۲۱۱
۱۴۰۰/۱۲/۲۸	۶,۴۷۲,۶۵۱	۲۶,۲۳۰	۲۴۷
۱۴۰۱/۰۱/۲۷	۶,۹۷۲,۷۶۰	۲۷,۶۰۰	۲۵۳
۱۴۰۱/۰۳/۲۱	۷,۱۹۵,۱۱۷	۳۲,۶۰۰	۲۲۱

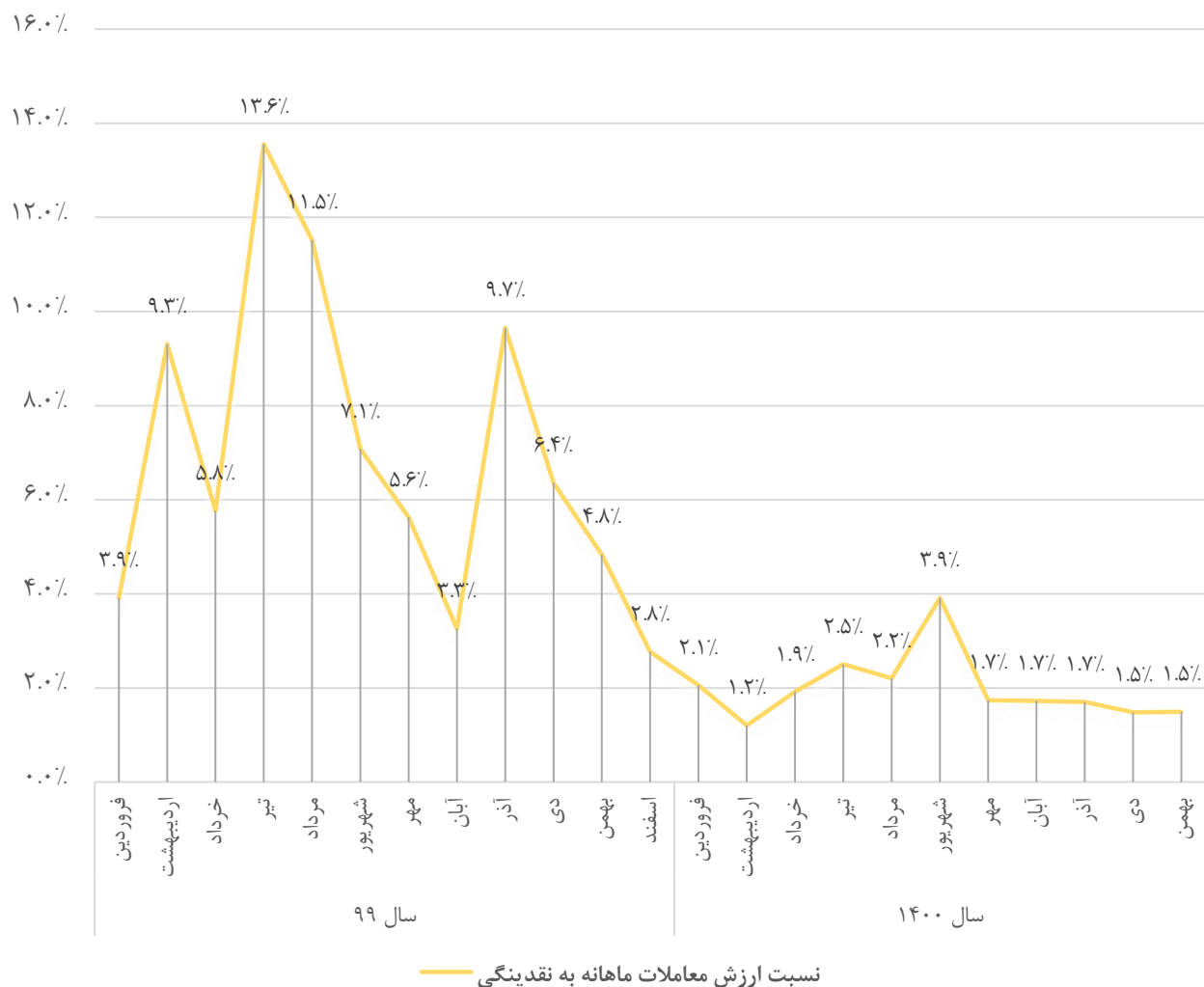


اثر وقایع مهم بر شاخص کل و ارزش معاملات بازار (بورس و فرابورس) تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۱





نسبت مجموع ارزش معاملات ماهانه بازار سهام به نقدینگی کشور



سال	ماه	مجموع ارزش معاملات ماهانه بازار سهام (همت)	نقدینگی کشور (همت)	نسبت ارزش معاملات ماهانه به نقدینگی
۹۹ سال	فروردین	۹۸	۲۵۱۴	۳.۹%
	اردیبهشت	۲۴۱	۲۵۹۲	۹.۳%
	خرداد	۱۵۳	۲۶۵۷	۵.۸%
	تیر	۳۷۱	۲۷۴۰	۱۳.۶%
	مرداد	۳۲۵	۲۸۲۰	۱۱.۵%
	شهریور	۲۰۵	۲۸۹۶	۷.۱%
	مهر	۱۶۷	۲۹۶۰	۵.۶%
	آبان	۹۹	۳۰۳۹	۳.۳%
	آذر	۳۰۲	۳۱۳۰	۹.۷%
	دی	۲۰۵	۳۲۱۹	۶.۴%
	بهمن	۱۶۰	۳۳۱۰	۴.۸%
	اسفند	۹۶	۳۴۷۶	۲.۸%
۱۴۰۰ سال	فروردین	۷۲	۳۴۹۰	۲.۱%
	اردیبهشت	۴۳	۳۶۰۱	۱.۳%
	خرداد	۷۱	۳۷۰۵	۱.۹%
	تیر	۹۶	۳۸۲۰	۲.۵%
	مرداد	۸۶	۳۹۲۱	۲.۲%
	شهریور	۱۵۹	۴۰۶۸	۳.۹%
	مهر	۷۴	۴۰۲۲۸	۱.۷%
	آبان	۷۴	۴۰۳۱۶	۱.۷%
	آذر	۷۵	۴۰۴۲۷	۱.۷%
	دی	۶۷	۴۵۰۱	۱.۵%
	بهمن	۷۰	۴۶۰۴	۱.۵%
	اسفند	۸۸		
۱۴۰۱ سال	فروردین	۱۰۸		

* به دلیل عدم بروزرسانی حجم نقدینگی توسط بانک مرکزی، از آخرین اطلاعات (تا بهمن ماه ۱۴۰۰) استفاده شده است.



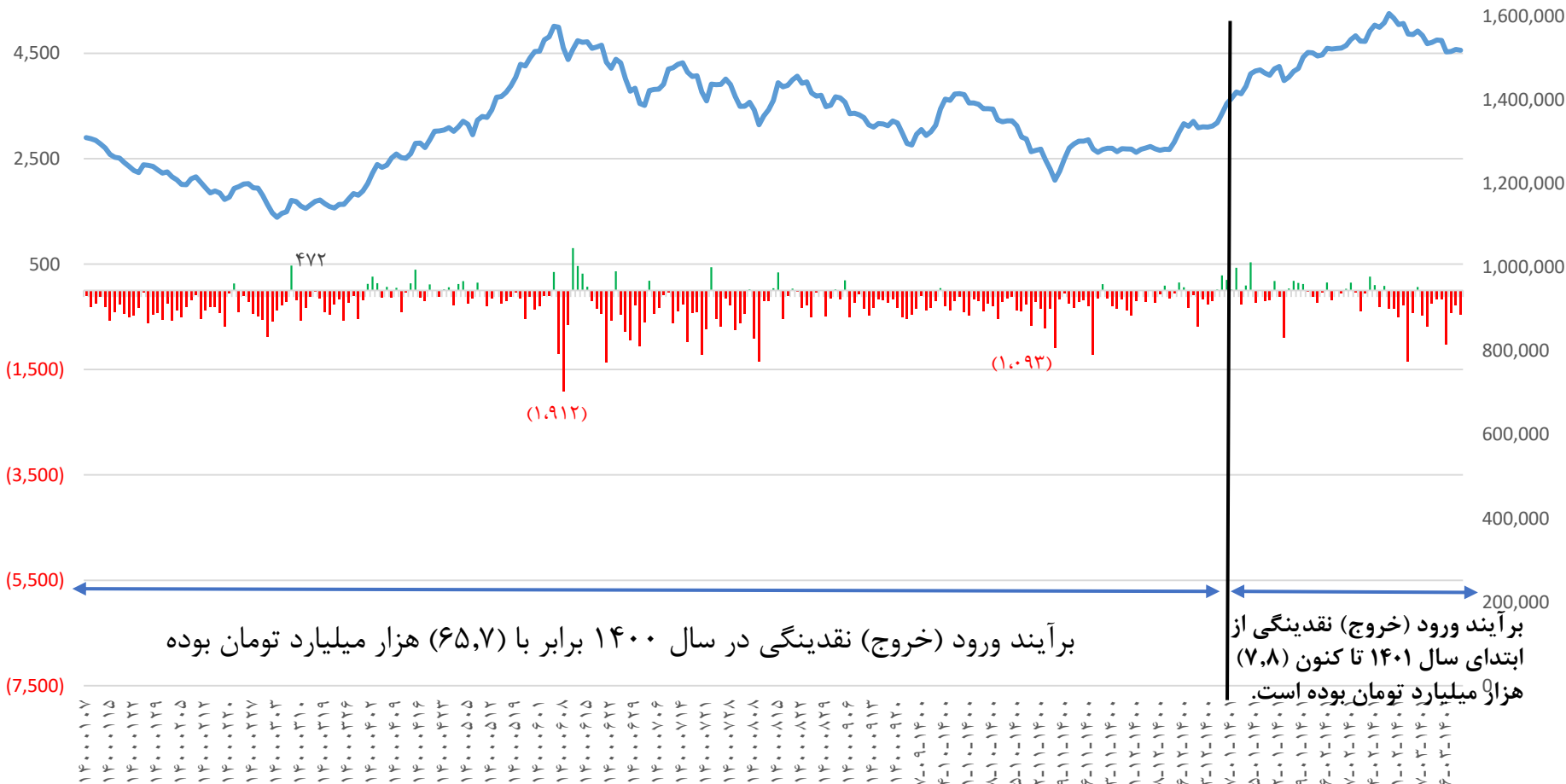
ورود و خروج نقدینگی حقیقی تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۱

برآیند ورود (فروچ) نقدینگی در سال ۱۳۹۹ برابر با ۲۹ هزار میلیارد تومان بوده که این رقم تا قبل از ریزش شفاف در مرداد ماه ۱۰۰ هزار میلیارد تومان بوده است

ورود و خروج نقدینگی حقیقی (میلیارد تومان)

برآیند ورود (فروچ) نقدینگی از ابتدای سال ۱۴۰۰ تا ۲۱ مرداد ماه ۱۴۰۱ حدود (۷۳,۵) هزار میلیارد تومان بوده است.

ورود نقدینگی حقیقی (میلیارد تومان)



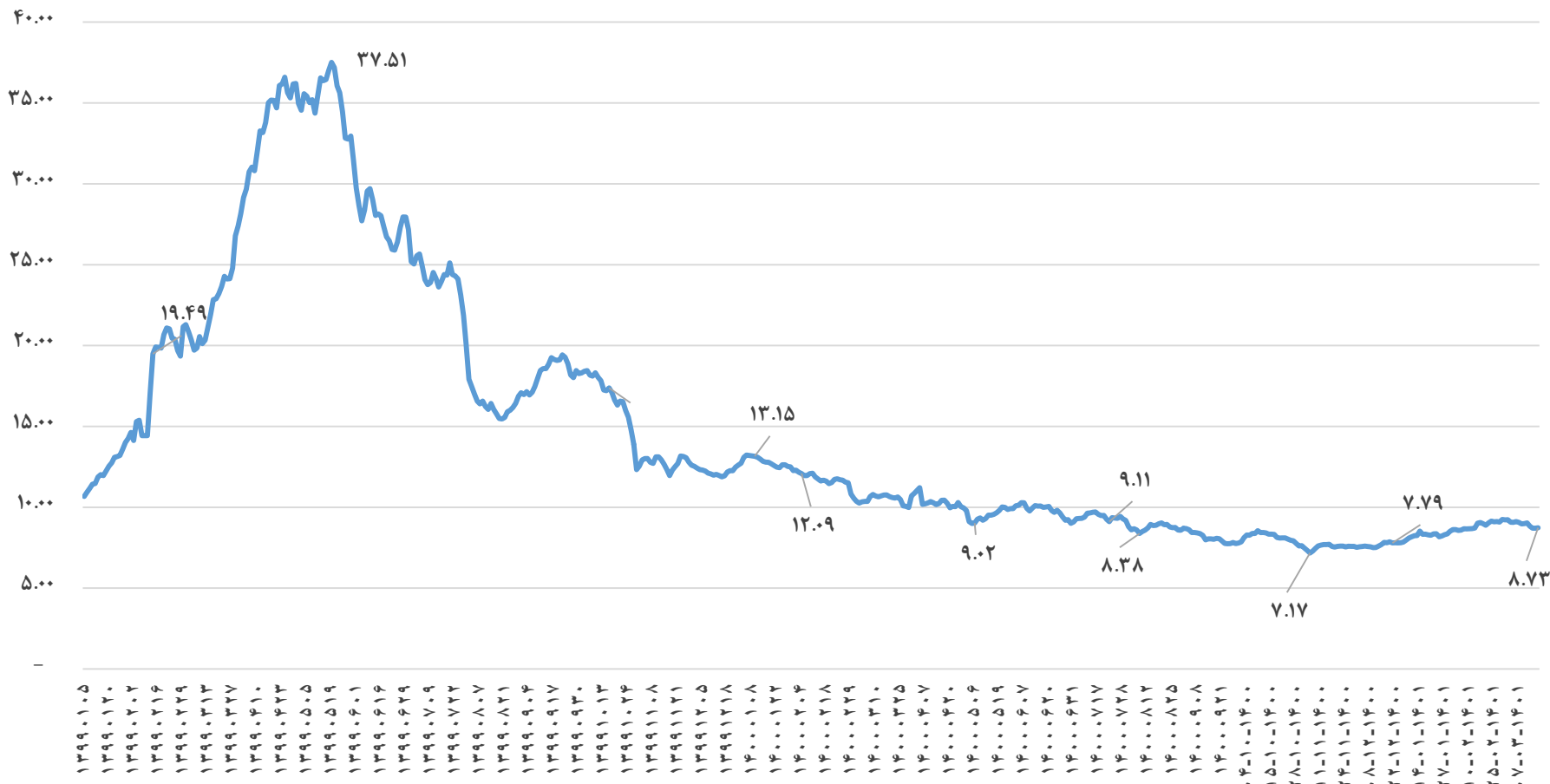
برآیند ورود (خروج) نقدینگی در سال ۱۴۰۰ برابر با (۶۵,۷) هزار میلیارد تومان بوده

برآیند ورود (خروج) نقدینگی از ابتدای سال ۱۴۰۱ تا کنون (۷,۸) هزار میلیارد تومان بوده است.



تغییرات P/E ttm بازار طی سال گذشته تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۱

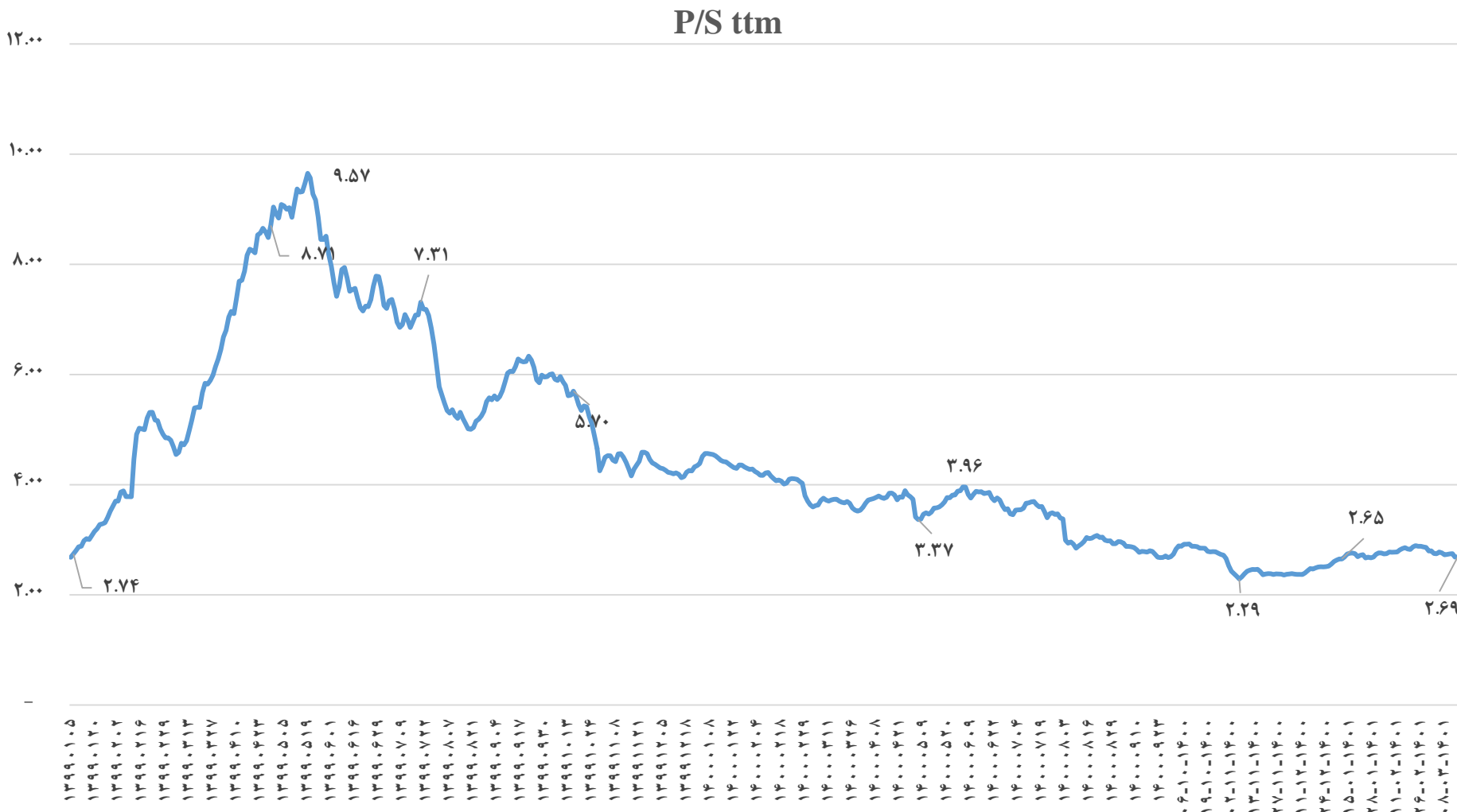
P/E ttm



- نسبت P/E ttm نسبت قیمت به سود هر سهم می باشد. که در آن EPS بر مبنای سود و زیان ۱۲ ماهه اخیر (TTM) محاسبه شده است.
- P/E بازار در تاریخ ۵ بهمن ماه سال ۱۴۰۰ به کمترین رقم خود از ابتدای سال ۱۳۹۹ رسیده است.



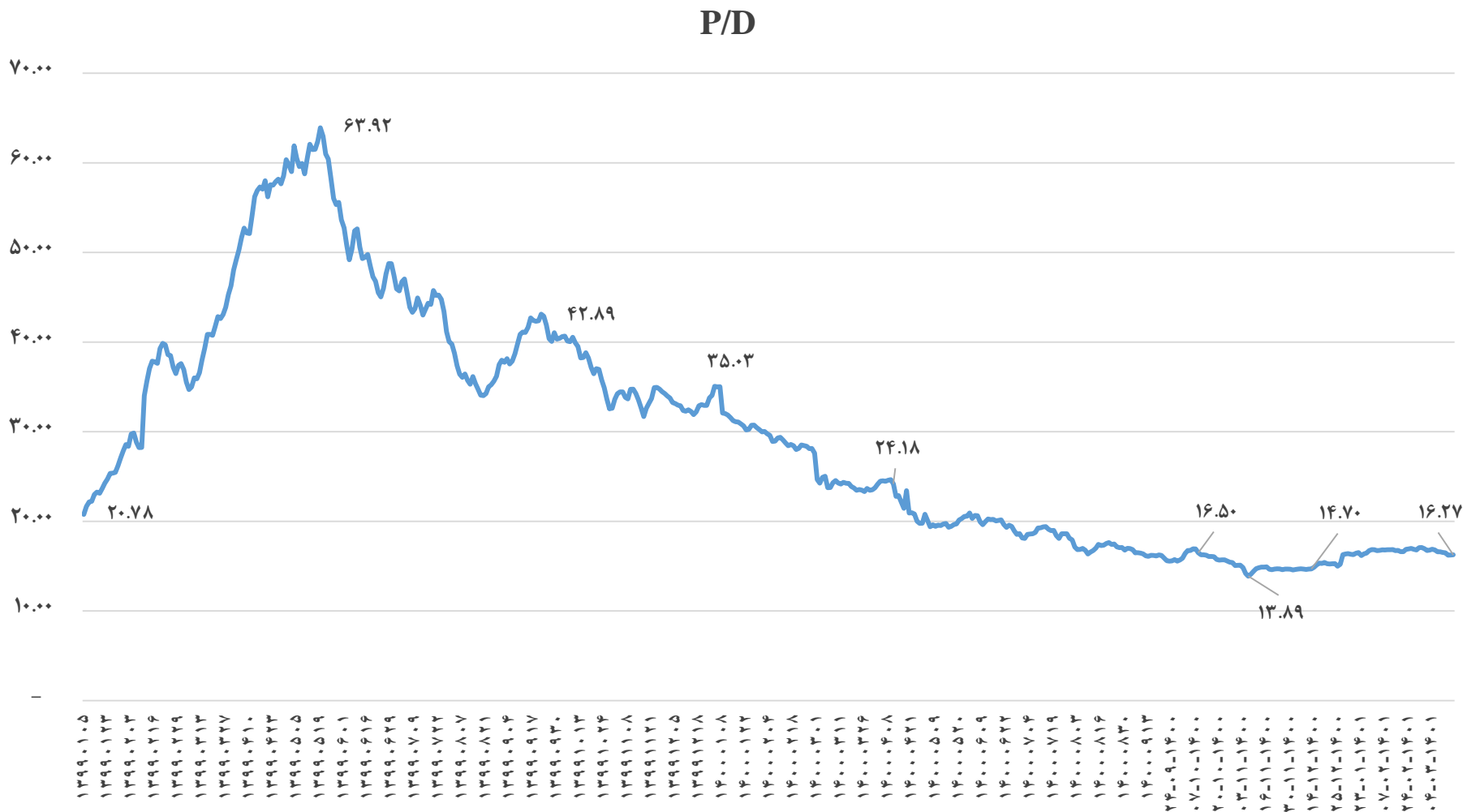
تغییرات P/S ttm بازار طی سال گذشته تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۱



- نسبت P/S ttm نسبت قیمت به فروش هر شرکت می باشد. که در آن Sales بر مبنای فروش ۱۲ ماهه اخیر (TTM) محاسبه شده است.
- این شاخص به کمترین رقم خود در تاریخ ۵ بهمن ماه سال ۱۴۰۰ از ابتدای سال ۱۳۹۹ رسیده است.



تغییرات P/D بازار طی سال گذشته تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۱



- نسبت P/D نسبت قیمت به سود تقسیمی هر شرکت می باشد.
- این نسبت از عدد ۶۳,۹۲ (بیشترین میزان از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا کنون) به عدد ۱۳,۸۹ (کمترین عدد از ابتدای سال ۱۳۹۹) در تاریخ ۵ بهمن ۱۴۰۰ کاهش پیدا نموده است.



روند بازدهی شاخص کل و هم وزن از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۱

روند بازدهی شاخص کل و هم وزن نسبت به ابتدای سال ۱۳۹۹



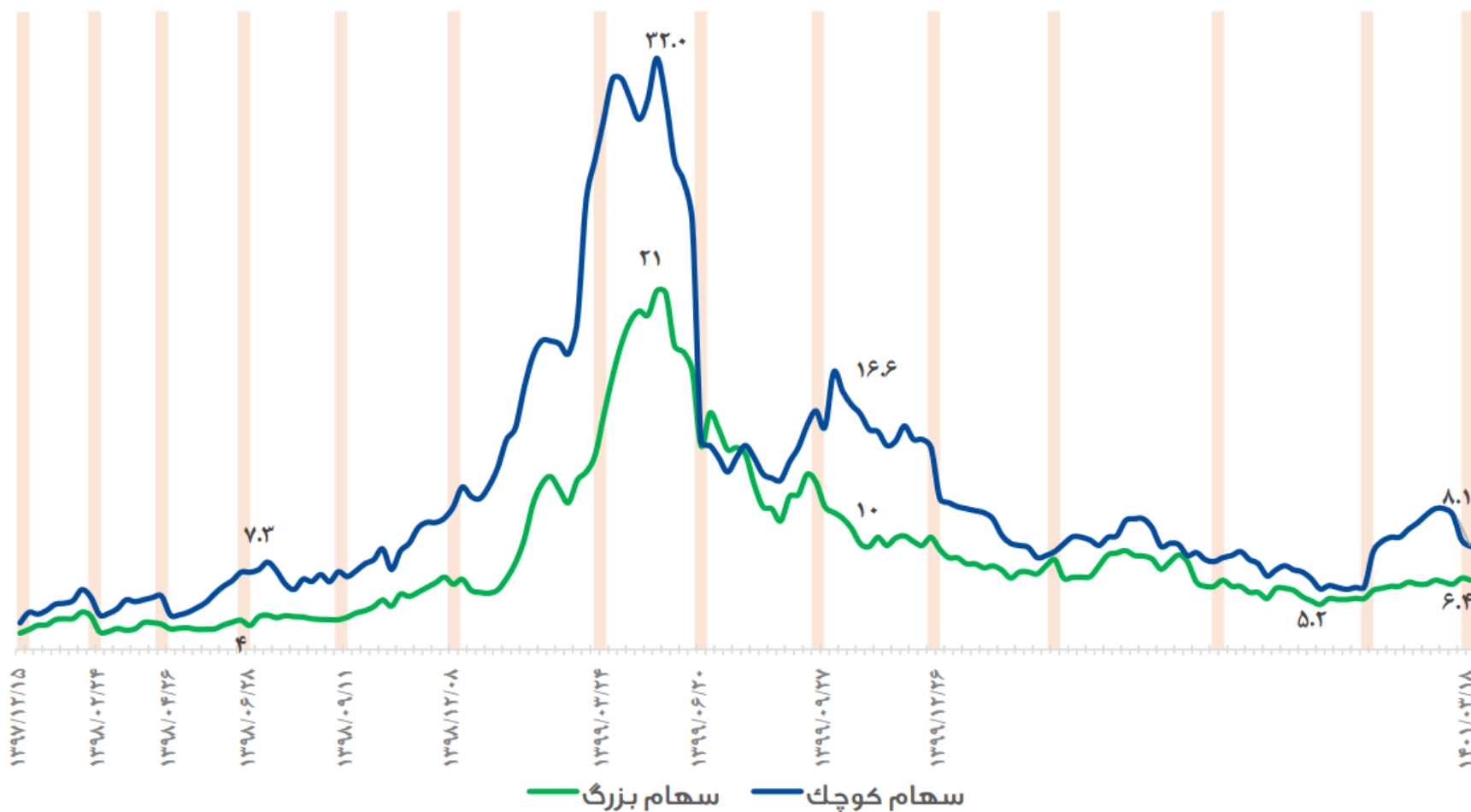
* شاخص کل قیمت (Tehran Exchange Price Index) که به اختصار آن را شاخص کل می‌نامند، نشان‌دهنده تغییرات سطح عمومی قیمت‌ها در کل بازار است و میانگین افزایش یا کاهش قیمت سهام در بازار را بیان می‌کند. این تغییرات نسبت به تاریخ مبدأ که در سال ۱۳۶۹ است، بیان می‌شود.

* در محاسبه شاخص هم وزن به همه شرکت‌ها وزن یکسانی داده می‌شود



P/E فوروارد شرکت های بزرگ و کوچک بازار سهام

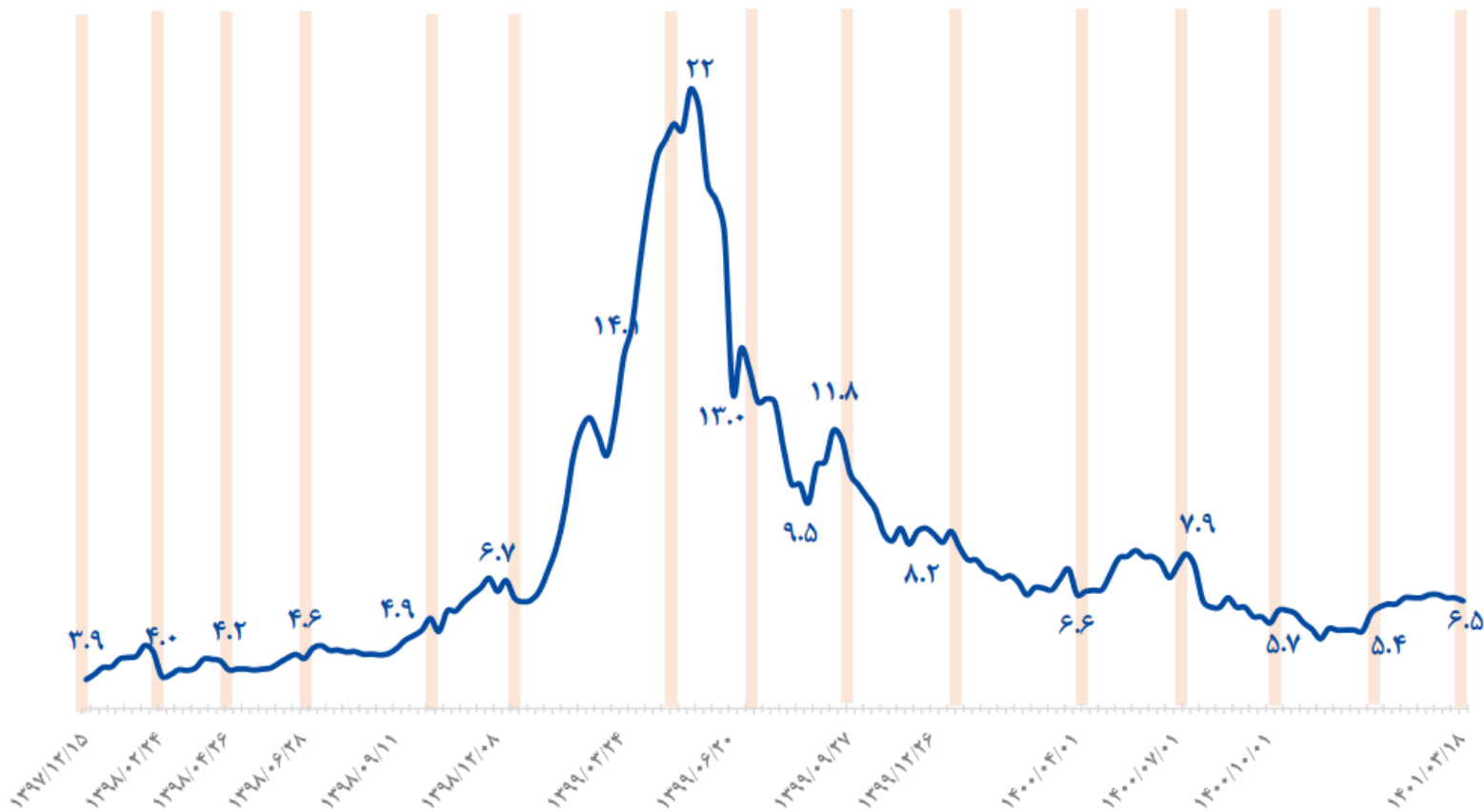
P/E فوروارد شرکت های بزرگ و کوچک بازار سهام*





P/E فوروارد بازار سهام

P/E فوروارد بازار سهام*





ارزش روز بازار (میلیارد تومان)	تعداد شرکت	بازدهی شاخص (۲۱ خرداد ماه ۱۴۰۱) نسبت به				بازدهی ۱۴۰۰	صنعت
		بازدهی نسبت به پیک شاخص	بازدهی دو هفته اخیر	یک سال اخیر	ابتدای سال ۱۴۰۱		
۱,۷۳۵,۴۵۳	۷۴	-۲۳٪	-۴٪	۴۱٪	۱۶٪	۸٪	سرمایه گذاری
۸۷۵,۷۳۱	۲۰	۴۷٪	-۲٪	۵۲٪	۱۳٪	۱۰٪	اهن و فولاد
۸۷۰,۹۴۱	۲۷	-۹٪	-۶٪	۲۳٪	۳٪	۲۶٪	مواد شیمیایی-متنوع
۶۶۲,۲۶۴	۹	۶۰٪	-۴٪	۶۰٪	۳٪	۴۴٪	کانی های فلزی
۵۰۲,۶۱۹	۱۱	-۲۷٪	-۲٪	۸۰٪	۲۳٪	۱۷٪	فراورده های نفتی
۳۶۴,۵۱۰	۱۵	-۳۹٪	-۹٪	-۶٪	۰٪	-۱۳٪	بانکها و موسسات اعتباری
۳۴۵,۹۱۸	۱۴	-۲٪	-۳٪	۲۸٪	۴٪	۱۰٪	تولید فلزات گرانبهای غیراهن
۲۵۳,۶۷۲	۲۶	-	-	-۲۲٪	-	-۲۶٪	سرمایه گذاری استانی
۲۰۷,۲۲۲	۱۷	۶۴٪	-۱٪	۲۹٪	۱۵٪	۲۱٪	بیمه
۱۸۵,۷۱۸	۵	۷۶٪	-۴٪	۸۴٪	۱۴٪	۴۹٪	تولید کود و ترکیبات نیتروژن
۱۲۲,۱۳۲	۵	-۵۷٪	-۱۳٪	۱۲٪	-۷٪	-۹٪	خودرو
۹۸,۳۳۲	۴	-۶۹٪	-۹٪	۱۱٪	۱۸٪	-۳۰٪	مخابرات
۹۵,۱۷۱	۹	۷۴٪	۱۲٪	۱۳۳٪	۴۵٪	-۱۱٪	فعالیت های مرتبط با اوراق بهادار
۸۶,۰۷۶	۲	-۵۰٪	-۱۰٪	۱۵٪	۶٪	-۲۹٪	خدمات رفاهی متنوع
۷۵,۷۶۷	۳۴	-۲۹٪	-۶٪	۵٪	۲۵٪	۴۱٪	دارویی
۷۲,۱۲۸	۳	-۴۱٪	۱٪	۳۷٪	۲۵٪	-۱۰٪	فعالیت مهندسی
۶۶,۴۱۹	۱۳	-۲۳٪	-۲٪	۱۰٪	۹٪	-۱۹٪	نرم افزار و خدمات
۶۱,۶۰۳	۲۳	-۹٪	۱٪	۶٪	۳۵٪	-۳۳٪	محصولات کشاورزی
۵۸,۳۱۵	۳۰	-۱۷٪	-۹٪	۱۹٪	۲۹٪	-۱۴٪	سیمان، اهنک و گچ
۴۴,۸۳۸	۷	۸٪	-۵٪	۲٪	۸٪	-۱۹٪	محصولات پاک کننده
۴۰,۴۲۴	۸	-۵۷٪	-۱٪	-۸٪	۲۵٪	-۳۴٪	خدمات رفاهی-برق
۳۱,۵۳۶	۲۰	-۴۴٪	-۶٪	-۱۵٪	۱۹٪	-۳۹٪	قطعات خودرو
۲۱,۴۱۵	۶	-۲۸٪	-۹٪	-۵٪	۲۴٪	-۶۵٪	شیرینیجات
۲۱,۰۵۸	۱۳	-۶۳٪	-۹٪	-۳۱٪	۱۰٪	-۴۴٪	سایر محصولات کانی غیرفلزی
۲۰,۹۸۲	۱۷	-۶۳٪	-۱۳٪	-۳۷٪	۷٪	-۴۲٪	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۲۰,۷۱۸	۳	-۳۰٪	-۴٪	-۸٪	۱۸٪	-۳۶٪	خرده فروشی، باستانهای وسایل نقلیه موتوری



ارزش روز بازار (میلیارد تومان)	تعداد شرکت	بازدهی شاخص (۲۱ خرداد ماه ۱۴۰۱) نسبت به				بازدهی ۱۴۰۰	صنعت
		بازدهی نسبت به پیک شاخص	بازدهی دو هفته اخیر	یک سال اخیر	ابتدای سال ۱۴۰۱		
۱۹,۲۶۴	۵	-۴۴%	-۱۲%	-۵%	۱۴%	-۲۶%	ماشین الات الکتریکی
۱۷,۴۱۴	۷	-۴۰%	۰%	-۲۳%	۲۵%	-۴۲%	سایر محصولات غذایی
۱۶,۰۸۵	۱۲	-۵۱%	-۱۳%	-۲۳%	۲۶%	-۴۴%	شکر
۱۳,۷۰۶	۸	-۵۰%	-۹%	-۲۸%	۱۲%	-۴۳%	لاستیک و پلاستیک
۱۱,۱۹۳	۴	۱۲%	-۳%	۱۴%	۲۵%	-۲۰%	زغال سنگ
۱۰,۰۳۸	۶	-۶۲%	-۶%	-۲۳%	۱۸%	-۴۰%	محصولات فلزی
۹,۵۴۰	۶	-۴۴%	-۸%	-۲۶%	۱۱%	-۵۳%	حمل و نقل از طریق خطوط راه آهن
۹,۴۴۷	۶	-۵۰%	۰%	-۲۳%	۲۵%	-۴۷%	کاشی و سرامیک
۹,۰۲۵	۱۰	-۱%	-۶%	-۵%	۲۵%	-۵۴%	محصولات لبنی
۸,۵۷۳	۶	-۲۴%	-۴%	-۷%	۷%	-۲۸%	ماشین الات
۸,۲۳۵	۳	-۴۲%	-۹%	-۴۳%	۱۷%	-۳۸%	بنادر و کشتیرانی
۸,۱۵۹	۱۰	-۵۳%	-۶%	-۲۰%	۲۰%	-۴۳%	لیزینگ
۷,۱۱۲	۴	-۶۹%	-۸%	-۲۲%	۲۷%	-۵۰%	سخت افزار و تجهیزات
۵,۶۲۳	۲	-۴۸%	۳%	-۹%	۲۳%	-۳۴%	وسایل خانگی
۴,۶۲۸	۴	-۷۱%	-۱۳%	-۲۴%	۵%	-۴۴%	محصولات کاغذی
۴,۰۱۷	۱	۱۳%	۱۷%	۲۸%	۳۳%	-۳۷%	حفاری
۳,۵۰۶	۲	-۶۰%	-۲۲%	-۲۹%	-۱۱%	-۲۳%	نوشیدنی
۳,۴۲۷	۳	-۱۹%	-۷%	-۸%	۱۰%	۰%	تجهیزات صنعتی
۳,۳۶۶	۳	-۶۱%	-۶%	-۴۲%	۱۹%	-۵۱%	حمل و نقل بار زمینی
۲,۸۷۹	۱	-۸۲%	-۱۶%	۱۷%	۱%	-۸%	تجهیزات مخابراتی
۱,۵۹۹	۲	-۴۷%	-۱۰%	-۴۶%	۶%	-۵۷%	چوب
۱,۵۸۷	۲	-۳۵%	-۳%	-۱۹%	۱۴%	-۳۳%	نساجی
۱,۰۴۵	۲	-۷۰%	-۷%	-۱۶%	۱۵%	-۴۰%	هتل و رستوران
۹۴۲	۱	-۷۰%	-۶%	-۳۶%	۲۲%	-۵۱%	چاپ و نشر
۶۰۸	۱	-۷۰%	-۱۱%	-۷%	-۸%	-۳۰%	سایر مواد معدنی
۴۱۸	۱	-۵۴%	-۱۱%	-۲۲%	-۲۰%	-۴۲%	پیمانکاری صنعتی



برترین صندوق های مختلط

بازدهی (درصد)					خالص ارزش دارایی میلیارد ریال	نام صندوق های سرمایه گذاری	ردیف
ماه	۳ ماه	۶ ماه	سالانه	از آغاز فعالیت			
۷.۶٪	----	----	----	۲۲٪	۴۱	تعالی دانش مالی اسلامی	۱
۳.۸٪	۱۲.۶٪	۱۲.۸٪	۳۸.۶٪	۲۲۶۲٪	۲۱۸	یکم نیکوکاری آگاه	۲
۲.۵٪	۱۶.۷٪	۲۱.۲٪	----	۲۰٪	۱۲۸۵	زیتون نماد پایا	۳
۱.۹٪	۱۳.۹٪	۱۸.۵٪	۲۷.۴٪	۶۸۱٪	۱۳۳۳	نیکوکاری میراث ماندگار پاسارگاد	۴
۰.۹٪	۸.۹٪	----	----	۴٪	۳۲۴	گنبد مینای دماوند	۵

بازدهی (درصد)					خالص ارزش دارایی میلیارد ریال	نام صندوق های سرمایه گذاری	ردیف
ماه	۳ ماه	۶ ماه	سالانه	از آغاز فعالیت			
۲.۵٪	۱۶.۷٪	۲۱.۲٪	----	۲۰٪	۱۲۸۴.۶۳	زیتون نماد پایا	۱
۱.۹٪	۱۳.۹٪	۱۸.۵٪	۲۷.۴٪	۶۸۱٪	۱۳۳۳.۲۸	نیکوکاری میراث ماندگار پاسارگاد	۲
۰.۳٪	۱۲.۹٪	۱۶.۴٪	۲۲.۲٪	۲۱٪	۶۵۷.۰۷	مختلط کاریزما	۳
۳.۸٪	۱۲.۶٪	۱۲.۸٪	۳۸.۶٪	۲۲۶۲٪	۲۱۸.۴۶	یکم نیکوکاری آگاه	۴
-۳.۰٪	۱۲.۵٪	۱۳.۷٪	۲۸.۹٪	۹۳۶٪	۴۷۳.۷۱	مشترک گنجینه مهر	۵

بازدهی (درصد)					خالص ارزش دارایی میلیارد ریال	نام صندوق های سرمایه گذاری	ردیف
ماه	۳ ماه	۶ ماه	سالانه	از آغاز فعالیت			
-۲.۲٪	۱۲.۲٪	۵.۶٪	۴۴.۶٪	۸۹٪	۴۳.۷	مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی	۱
۳.۸٪	۱۲.۶٪	۱۲.۸٪	۳۸.۶٪	۲۲۶۲٪	۲۱۸.۴۶	یکم نیکوکاری آگاه	۲
-۱.۱٪	۱۱.۰٪	۱۲.۶٪	۳۲.۲٪	۸۱۸۴٪	۳۷۸۸.۰۷	توسعه ممتاز	۳
-۱.۰٪	۹.۹٪	۱۱.۱٪	۳۱.۲٪	۵۹۹۳٪	۴۶۷.۰۴	مشترک پارس	۴
-۴.۶٪	۸.۲٪	۹.۰٪	۲۹.۵٪	۱۲۷۵٪	۲۸۰.۰۲	اعتماد تمدن	۵



تأمین مالی دولت از بازار سرمایه

سهم از کل		ارزش (میلیارد ریال)		روش تامین مالی
۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۴۰۰	
۷۱٪	۳۸٪	۱,۳۰۲,۶۵۹	۸۴۰,۰۰۰	مراجعه عام
۲۴٪	۵۳٪	۴۳۷,۰۰۰	۱,۱۶۵,۰۰۰	اسناد خزانه اسلامی
۳٪	۰٪	۵۰,۰۰۰	۰	اوراق منفعت (وزارت نفت - شرکت ملی نفت)
۰٪	۱٪	۰	۲۷,۰۰۰	اوراق اجاره
۲٪	۷٪	۴۳,۵۷۹	۱۵۳,۰۰۰	سلف موازی استاندارد
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱,۸۳۳,۲۳۸	۲,۱۸۵,۰۰۰	مجموع اوراق

انتشار اوراق تامین مالی اسلامی

منبع: وزارت امور اقتصاد و دارایی؛ سازمان بورس و اوراق بهادار تهران



بخش هفتم: بازار جهانی کامودیتی ها



روند قیمتی کامودیتی

ردیف	عنوان	واحد	درصد تغییر نسبت به						۹۹/۰۱/۰۱	۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۱۴۰۰/۰۳/۰۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۰/۰۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۸	۱۴۰۱/۰۳/۲۱
			ابتدای سال ۱۳۹۹	ابتدای سال ۱۴۰۰	ابتدای تابستان ۱۴۰۰	ابتدای پاییز ۱۴۰۰	ابتدای زمستان ۱۴۰۰	ابتدای بهار ۱۴۰۱							
۱	مس	دلار / تن	۹۴.۹%	۴.۴%	(۵.۱%)	۲.۱%	۰.۱%	(۶.۴%)	۴,۸۵۴	۹,۰۶۴	۹,۹۶۵	۹,۲۶۴	۹,۴۵۱	۱۰,۱۰۹	۹,۴۶۱
۲	آلومینیوم	دلار / تن	۷۰.۴%	۱۹.۴%	۱۴.۲%	(۶.۲%)	(۱.۵%)	(۲۳.۳%)	۱,۵۸۰	۲,۲۵۶	۲,۳۵۹	۲,۸۷۲	۲,۷۳۵	۳,۵۱۱	۲,۶۹۳
۳	روی	دلار / تن	۹۶.۸%	۲۹.۷%	۲۳.۹%	۲۰.۵%	۹.۲%	(۳.۹%)	۱,۸۷۹	۲,۸۵۰	۲,۹۸۳	۳,۰۶۷	۳,۳۸۴	۳,۸۴۷	۳,۶۹۷
۴	سرب	دلار / تن	۳۱.۳%	۱۲.۵%	۰.۹%	۰.۶%	(۴.۷%)	(۵.۵%)	۱,۶۷۳	۱,۹۵۲	۲,۱۷۶	۲,۱۸۳	۲,۳۰۵	۲,۳۲۵	۲,۱۹۶
۵	بیلت CIS	دلار / تن	۴۹.۶%	۲.۵%	(۱۲.۷%)	(۲.۵%)	(۲.۵%)	(۲۸.۷%)	۳۹۱	۵۷۱	۶۷۰	۶۰۰	۶۰۰	۸۲۰	۵۸۵
۶	ورق سرد CIS	دلار / تن	۵۳.۳%	(۱۲.۳%)	(۳۹.۳%)	(۱۵.۵%)	(۹.۴%)	(۲۷.۴%)	۵۳۵	۹۳۵	۱,۳۵۰	۹۷۰	۹۰۵	۱,۱۳۰	۸۲۰
۷	میلگرد	دلار / تن	۵۰.۹%	۱.۴%	(۲۱.۰%)	(۱۷.۹%)	(۱۲.۳%)	(۳۳.۳%)	۴۲۴	۶۳۱	۸۱۰	۷۸۰	۷۳۰	۹۶۰	۶۴۰
۸	شمش بلوم فولاد خوزستان	ریال / کیلو	۲۶۲.۳%	۳۸.۰%	۱۸.۳%	۱۳.۹%	۱۷.۳%	(۲.۳%)	۴۱,۱۳۲	۱۰۷,۹۳۶	۱۲۵,۹۷۸	۱۳۰,۷۶۰	۱۲۷,۰۳۵	۱۵۲,۳۱۶	۱۴۸,۹۸۰
۹	سبد میلگرد مخلوط ذوب آهن	ریال / کیلو	۲۱۸.۹%	۵۰.۴%	۲۸.۷%	۱۶.۶%	۲۲.۳%	۱۳.۹%	۵۳,۲۰۶	۱۱۳,۰۰۰	۱۳۲,۰۶۰	۱۴۵,۷۹۶	۱۳۹,۰۰۰	۱۴۹,۲۱۲	۱۷۰,۰۰۰
۱۰	ورق گرم فولاد مبارکه	ریال / کیلو	۲۵۵.۴%	۲۶.۹%	(۷.۵%)	(۵.۶%)	(۶.۴%)	(۴.۹%)	۵۲,۶۰۲	۱۴۷,۳۹۵	۲۰۲,۱۷۰	۱۹۷,۹۹۵	۱۹۹,۷۱۰	۱۹۶,۶۵۵	۱۸۶,۹۷۳
۱۱	ورق سرد فولاد مبارکه	ریال / کیلو	۱۶۲.۳%	۷.۵%	(۷.۶%)	(۱.۹%)	(۵.۹%)	(۰.۴%)	۸۴,۴۴۵	۲۰۵,۹۷۶	۲۳۹,۵۵۳	۲۲۵,۸۰۱	۲۳۵,۳۳۷	۲۲۲,۳۲۵	۲۲۱,۴۳۱
۱۲	سنگ آهن ۶۲٪	دلار / تن	۶۰.۸%	(۱۲.۵%)	(۲۵.۰%)	۳۴.۶%	۲۱.۰%	(۷.۱%)	۹۰	۱۶۵	۱۹۲	۱۰۷	۱۱۹	۱۵۵	۱۴۴
۱۳	نفت خام برنت	دلار / بشکه	۳۱۷.۳%	۸۷.۶%	۷۵.۴%	۶۰.۷%	۶۵.۸%	۸.۰%	۲۹	۶۵	۶۹	۷۵	۷۳	۱۱۲	۱۲۱
۱۴	نفت سبک	دلار / بشکه	۴۳۰.۳%	۸۴.۶%	۷۹.۹%	۶۶.۷%	۷۱.۴%	۱۰.۱%	۲۳	۶۵	۶۷	۷۲	۷۰	۱۰۹	۱۳۰
۱۵	نفتا(FOB هند)	دلار / تن	۴۰۶.۳%	۴۹.۰%	۳۷.۰%	۲۳.۱%	۱۷.۶%	(۲۹.۳%)	۱۵۸	۵۳۷	۵۸۴	۶۵۰	۶۸۰	۱,۱۳۰	۸۰۰
۱۶	گاز طبیعی	دلار بر MMBTU	۴۲۳.۰%	۲۳۶.۹%	۲۲۹.۳%	۷۲.۴%	۱۳۸.۷%	۸۳.۶%	۱.۶۸	۲.۶۰	۲.۶۶	۵.۰۸	۳.۶۷	۴.۷۷	۸.۷۶
۱۷	زغال سنگ حرارتی	دلار / تن	۱۵۹.۸%	۹۱.۹%	۹۸.۱%	(۱۲.۳%)	۱۹.۳%	(۲.۷%)	۱۶۴	۲۲۲	۲۱۵	۴۸۶	۳۵۷	۴۳۸	۴۲۶
۱۸	لوب کات سبک پالایشگاه تهران	ریال / کیلو	۳۱۶.۳%	۷۷.۶%	۹۰.۸%	۵۸.۴%	۴۷.۰%	۱۹.۴%	۴۱,۷۰۰	۹۷,۷۲۹	۹۰,۹۸۰	۱۰۹,۵۷۵	۱۱۸,۰۹۱	۱۴۵,۳۷۰	۱۷۳,۶۱۵
۱۹	اوره	دلار / تن	۱۳۰.۴%	۶۰.۰%	۴۳.۸%	۱۳.۱%	(۳۵.۵%)	(۳۵.۸%)	۲۴۷	۳۵۵	۳۹۵	۵۰۲	۸۸۰	۸۸۵	۵۶۸
۲۰	متانول	دلار / تن	۸۱.۱%	۱۵.۷%	۱۰.۳%	۲.۱%	۸.۴%	(۱۶.۴%)	۱۹۲	۳۰۰	۳۱۵	۳۴۰	۳۲۰	۴۱۵	۳۴۷
۲۱	آمونیاک	ریال / کیلو	۱۰۱۲.۷%	۴۸۰.۶%	۴۸۰.۶%	۱۵۵.۱%	۴۵.۲%	۶۹.۰%	۱۸,۵۲۴	۳۵,۵۰۰	۳۵,۵۰۰	۸۰,۸۰۴	۱۴۱,۹۳۵	۱۲۱,۹۴۶	۲۰۶,۱۱۲
۲۲	طلا	دلار / اونس	۲۵.۱%	۸.۷%	(۱.۵%)	۷.۰%	۴.۳%	(۵.۹%)	۱,۴۹۹	۱,۷۲۵	۱,۹۰۳	۱,۷۵۳	۱,۷۹۸	۱,۹۹۲	۱,۸۷۵
۲۳	شکر خام	دلار / تن	۱۲۳.۵%	۳۴.۳%	۲۲.۵%	۹.۱%	۱۱.۵%	۷.۵%	۲۵۱	۴۱۸	۴۵۸	۵۱۴	۵۰۳	۵۲۲	۵۶۱
۲۴	کائوچوی طبیعی	دلار / کیلو	۲۵.۲%	(۹.۴%)	(۲.۵%)	۲۶.۲%	۱۴.۹%	(۷.۸%)	۱.۲۳	۱.۷۰	۱.۵۸	۱.۲۲	۱.۳۴	۱.۶۷	۱.۵۴
۲۵	شاخص دلار	-	۲.۰%	۱۳.۴%	۱۵.۳%	۱۱.۶%	۱۰.۶%	۵.۱%	۱۰۱.۹۵	۹۱.۷۰	۹۰.۲۴	۹۳.۱۸	۹۴.۰۰	۹۹.۰۰	۱۰۴.۰۰
۲۶	یورو / دلار	-	(۲.۸%)	(۱۲.۵%)	(۱۳.۲%)	(۱۰.۳%)	(۶.۳%)	(۳.۷%)	۱.۰۸	۱.۲۰	۱.۲۱	۱.۱۷	۱.۱۲	۱.۰۹	۱.۰۵



عنوان	درصد تغییر نسبت به ابتدای سال ۱۴۰۱	شرح
بیلت	-۲۸,۷٪	سیاست کووید صفر چین و قرنطینه سختگیرانه، بازگشت روسیه به بازار صادرات با تخفیف‌های بالا
سنگ آهن	-۷,۱٪	کاهش تولید فولاد در دنیا، افزایش نرخ بهره و رکود تقاضا در چین
آمونیاک	۶۹,۰٪	کمبود عرضه ناشی از درگیری اوکراین و روسیه، قیمت کودهای شیمیایی را به بالاترین حد خود رسانده است. به همین خاطر قیمت مواد خام تشکیل دهنده کود شیمیایی مانند آمونیاک، نیتروژن، نیترات و ... از ابتدای سال جاری تا کنون بالای ۳۰ درصد رشد داشته‌اند.
گاز طبیعی	۸۳,۶٪	تنش‌های جنگ روسیه تحریم‌ها علیه این کشور و تحریم روسیه. تقاضای بسیار زیاد کشورهای اروپایی
متانول	-۱۶,۳٪	کاهش تقاضا
آلومینیوم	-۲۳,۳٪	کاهش تقاضا در چین و ژاپن به دلیل تحت الشعاع قرارگرفتن زنجیره تامین از سوی روسیه بوده است. افزایش صادرات آلومینیوم چین.



➤ نفت (سبد نفتی، اوپک ، WTI و ...)

- به نقل از بلومبرگ: عربستان بزرگ‌ترین صادرکننده نفت دنیا، قیمت رسمی فروش نفت خود به بزرگ‌ترین بازار دنیا یعنی آسیا را بیشتر از حد انتظار افزایش داده‌است. برداشته شدن محدودیت‌های کرونایی در بزرگ‌ترین اقتصادهای این منطقه به افزایش تقاضا برای نفت کمک کرده‌است. قیمت جهانی نفت به دنبال بالا رفتن شدید قیمت نفت عربستان برای تحویل در ماه جولای که افزایشی بیش از ۲ دلار را تجربه کرد افزایش یافت که حاکی از کمبود عرضه در بازار حتی پس از توافق اوپک پلاس برای تسریع روند افزایش تولید طی ۲ ماه آینده است.
- به گزارش خبرگزاری تسنیم به نقل از رویترز: بانک سرمایه‌گذاری گلدمن ساچز پیش‌بینی خود از قیمت نفت خام برنت را در نیمه دوم سال جاری میلادی و نیمه اول سال آینده ۱۰ دلار بالا برد و ۱۳۵ دلار در هر بشکه اعلام کرد. این بانک عقیده دارد هنوز هیچ راه‌حلی برای کمبود ساختاری عرضه وجود ندارد.
- کارشناسان بازار انرژی معتقد هستند یکی از دلایل افزایش قیمت نفت نگرانی‌ها درباره پیامد صدور قطعنامه در شورای حکام آژانس بین‌المللی انرژی اتمی علیه ایران است که می‌تواند کورسوی امید برای احیای برجام را از بین ببرد.
- به نقل از فایننشال تایمز: جیمی دیمون، مدیر عامل بانک سرمایه‌گذاری جی پی مورگان عقیده دارد قیمت نفت در ادامه سال جاری میلادی به ۱۷۵ دلار در هر بشکه می‌رسد. جرمی ویر، رییس گروه تجارت کالای ترافیگورا هم قیمت نفت را رو به بالا پیش‌بینی می‌کند. بانک سرمایه‌گذاری گلدمن ساچز متوسط قیمت نفت در سه‌ماهه سوم سال جاری میلادی را ۱۴۰ دلار در هر بشکه تخمین می‌زند.





➤ نفت خام وست تگزاس اینترمدیت (WTI)

- شرکت بیکر هیوز به‌عنوان یکی از بزرگترین شرکت‌های خدمات نفتی در جهان، تعداد دکل‌های نفتی در آمریکای شمالی را به‌صورت هفتگی و سایر کشورها را به‌صورت ماهیانه منتشر می‌کند. بنابر آمارهای منتشره‌ی جدید، آمریکا با ۱۶ دکل نفتی جدید به ۶۸۹ دکل فعال و کانادا با کاهش ۱۳ دکل تعداد دکل‌های نفتی خود را به ۱۱۱ رسانده.

Area	Last Count	Count	Change from Prior Count	Date of Prior Count	Change from Last Year	Date of Last Year's Count
U.S.	10 Jun 2022	733	+6	03 Jun 2022	+272	11 Jun 2021
Canada	10 Jun 2022	141	+24	03 Jun 2022	+48	11 Jun 2021
International	May2022	817	+11	Apr 2022	+67	May 2021

در جدول فوق، تغییرات دکل‌های نفتی برای آمریکا و کانادا بصورت هفتگی و برای سایر کشورها بصورت ماهیانه به روز رسانی می‌شود.





نفت خام وست تگزاس اینترمدیت (WTI)



در تایم فریم هفتگی قیمت بالای ۱۱۱ دلار تثبیت شده. احتمال رشد قیمت تا ۱۳۰ دلار وجود دارد. همچنین اندیکاتور RSI در محدوده ۷۰ است و در اندیکاتور DMI نیز DI+ (خط سبز) در حال شکست DIX (خط مشکی) به سمت بالاست. اگر این خط سبز خط مشکی را به سمت بالا قطع کند و RSI به بالای ۷۰ حرکت کند، یک روند بسیار پر قدرت شکل گرفته و قیمت می‌تواند تا ۱۴۷ رشد کند یا حتی این محدوده را به سمت بالا بشکند.





طلا ➤

- گلدمن ساچز هفته گذشته در مورد شوک‌های جدید برای اقتصاد جهان در بحبوحه تورم بالا و پیامدهای جنگ اروپا هشدار داد. این بی‌ثباتی‌ها سرمایه‌گذاران بیشتری را به سمت سرمایه‌های ایمنی مانند طلا سوق می‌دهند.
- با وجود این‌که افزایش نرخ بهره و سود اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا قیمت طلا را پایین می‌آورد، اما سیاست‌های سختگیرانه فدرال رزرو ترس از تورم را مخصوصاً در آمریکا بالا برده و تمایل به طلا را افزایش می‌دهد. همچنین بانک‌های بزرگ دنیا نیز در مورد شوک‌های جدید اقتصادی و احتمال تورم همراه با رکود اقتصادی هشدار داده‌اند.
- سرمایه‌گذاران هنوز هم در حاشیه و در حال بررسی متغیرهای متعدد اقتصادی از سیاست‌های پولی گرفته تا ارقام تورم و اطلاعات تولید ناخالص داخلی اقتصادهای بزرگ هستند. ارزش دلار دوباره بالا رفته و مانع افزایش بیشتر قیمت طلا شده‌است. از طرف دیگر بانک مرکزی اروپا زمینه را برای کمپین افزایش نرخ بهره در ماه آینده پس از حدود یک دهه آماده کرده و همچنین قصد دارد خرید سرمایه را جهت مهار تورم متوقف کند.
- به نظر می‌رسد بانک‌های مرکزی کشورهای در حال توسعه و البته توسعه یافته عطش زیادی برای خرید طلا دارند چراکه موجودی طلای این بانک‌ها همچنان صعودی است و به مرز ۳۱،۲۲۴ تن رسیده و پیش بینی شده که در سال جاری نیز رشد ۲۱ درصدی داشته باشد. رشد تورم جهانی و نگرانی از رکود و بحران ارزی از دلایل خرید طلا توسط بانک‌های مرکزی دنیا است که به امید ثبات بیشتر در آینده است. طبق آمار، در ماه آوریل ازبکستان با خرید ۸.۷ تن طلا به همراه ترکیه ۵.۶ تن و قزاقستان ۵.۳ تن بیشترین میزان را در بین بانک‌های مرکزی دنیا دارند. سهم فدرال رزرو آمریکا از ذخایر طلای دنیا، ۲۶٪ معادل ۸،۱۳۳ تن بوده و آلمان و ایتالیا در رتبه‌های بعدی قرار دارند





در تایم فریم هفتگی، طلا در محدوده محدوده بین ۱،۷۷۹ تا ۱،۹۰۰ به حالت رنج درآمد است. اگر قیمت بتواند بار دیگر در بالای خط روند تثبیت شود و محدوده ۱،۹۰۰ را رو به بالا بشکند می توان انتظار رشد و صعودی شدن دوباره روند را داشت.





➤ سنگ آهن 62% Fe CFR

- پایگاه خبری فولاد ایران: حاشیه سود پایین فولادسازی و تقاضای ناچیز فولاد در چین قیمت سنگ آهن را تحت فشار قرار داده است. به گزارش فولاد ایران، تمایل به خرید متوقف است و اغلب فعالان بازار سیاست انتظار در پیش گرفته‌اند چرا که موجودی محصولات فولادی انبار کارخانه‌ها نیز بالاتر رفته است.
- پایگاه خبری فولاد ایران: فعالان بازار سنگ آهن هند بر این باورند که اعمال تعرفه بر صادرات سنگ آهن این کشور که اخیراً اعلام شده موجب مازاد عرضه در بازار داخلی به ویژه برای خلوص‌های پایین که به بازار صادرات وابسته‌اند می‌گردد. تعرفه صادرات کنسانتره سنگ آهن از ۳۰ درصد به ۵۰ درصد افزایش یافته و تعرفه صادرات گندله از صفر به ۴۵ درصد رسیده است.
- به گزارش فولاد ایران: پکن محدودیت‌های کرونایی حمل و نقل و تجارت را در اغلب مناطق برداشته و موجودی بنادر نیز به دلیل برداشته شدن قرنطینه‌ها برای پنجمین هفته متوالی کاهش داشته است. آخرین موجودی سنگ آهن با ۲.۳ میلیون تن افت به ۱۳۲ میلیون تن رسید که از سپتامبر ۲۰۲۱ تاکنون در پایین‌ترین سطح بوده قرار دارد. بازار رو به بهبود است و رونق تقاضا در کنار موجودی پایین بازار در کوتاه مدت می‌تواند کمک کننده باشد.
- پایگاه خبری فولاد ایران: آخرین قیمت سنگ آهن وارداتی در چین با امید به بهبود تقاضا بالا رفت. ظاهراً شانگهای که قطب مالی چین است خود را برای اتمام قرنطینه‌های کرونا و بازگشایی بازارها آماده می‌کند. همچنین قرارداد سنگ آهن در بورس شانگهای نیز ۲.۶ درصد رشد ماهانه داشته به نزدیکی اوج ۶ هفته اخیر رسید.





بیلت ➤

- پایگاه خبری فولاد ایران: در هفته گذشته میلادی بازار جهانی بیلت وضعیت پیچیده‌ای داشت. فعالیت بازارها کم بود و بیلت ارزان روسیه نیز بازارها را مختل نمود. بیلت هند ۶۱۰ تا ۶۳۰ دلار هر تن فوب بود و بازار صادرات آن فعالیت زیادی نداشت. در بازار جنوب شرق آسیا نیز بیلت وارداتی در رکود بود و خریداری نداشت.
- پایگاه خبری فولاد ایران: جو بازار بیلت ترکیه نسبت به هفته‌های قبل مثبت تر شده ولی هنوز خریدارها محتاطانه عمل می کنند. بسیاری ترجیح می دهند کمی صبر کنند تا بازار روند روشن تری پیدا نماید.
- احساسات منفی این هفته در بازار بیلت روسیه باعث شد مشتریان در بیشتر مقاصد کلیدی تمایلی به خرید نداشته باشند. برخی از تامین کنندگان آماده ارائه تخفیف بودند، اما به اندازه ای نبودند که منجر به قرارداد شود.
- پایگاه خبری فولاد ایران: واردات بیلت به چین در ماه آوریل افت شدید ۵۷ درصدی نسبت به ماه قبل داشته به ۳۱۰ هزار تن رسید. عمان همچنان بزرگترین صادرکننده بیلت به چین بود و بعد از آن روسیه قرار داشت. ایران هم رتبه سوم را از آن خود کرد. واردات از عمان با افت ۵۷ درصدی به ۱۲۰ هزار تن رسید. واردات از روسیه و ایران نیز به ترتیب افت ۵۳ و ۵۸ درصدی داشته و ۸ هزار و ۵ هزار تن ثبت شد. علت اصلی افت واردات بیلت کاهش تولید فولاد، محدودیت تقاضا و ترجیح بیلت داخلی به وارداتی بود. اوج گیری شیوع کرونا و قرنطینه‌ها نیز خرید بیلت را کاهش داد. قابل ذکر است بین ژانویه تا آوریل نیز واردات بیلت به چین ۲.۲۸ میلیون تن ثبت شد که افت ۱۶ درصدی در مقایسه با مدت مشابه سال قبل داشت.





➤ فولاد جهانی

با استناد به گزارش انجمن جهانی فولاد (Worldsteel) که در تاریخ ۲۴ می انتشار یافته است، تولید جهانی فولاد خام برای ۶۴ کشور گزارش شده به انجمن جهانی فولاد ۱۶۲.۷ میلیون تن در آوریل ۲۰۲۲ بوده که در مقایسه با آوریل ۲۰۲۱ کاهش ۵/۱ درصدی را نشان می‌دهد. جداول مقابل، مقایسه میزان فولاد تولید شده توسط کشورهای اصلی تولید-کننده فولاد در آوریل ۲۰۲۲ و درصد تغییرات در مقایسه با آوریل ۲۰۲۱ را نشان می‌دهد. کاهش تولید فولاد خام جهانی در ماه آوریل، ناشی از تداوم کاهش تولید چین بوده است. علاوه بر این، کاهش تولید فولاد در خاورمیانه، ناشی از کاهش تولید ایران بوده است.

به نقل از انجمن جهانی فولاد World Steel Association، فولادسازان جهان از ابتدای ژانویه تا پایان دسامبر ۲۰۲۱ میلادی، یک میلیارد و ۹۱۱ میلیون و ۹۰۰ هزار تن فولاد خام تولید کردند که حاکی از رشد ۳.۶ درصدی نسبت به دوره مشابه سال ۲۰۲۰ میلادی است.

کشور تولید کننده	تولید در آوریل ۲۰۲۲ (میلیون تن)	درصد تغییرات نسبت به آوریل ۲۰۲۱
چین	۹۲,۸	-۵,۲٪
هند	۱۰,۱	۶,۲٪
ژاپن	۷,۵	-۴,۴٪
ایالات متحده	۶,۹	-۳,۹٪
روسیه	۶,۴	۰,۶٪
کره جنوبی	۵,۵	-۴,۱٪
آلمان	۳,۳	-۱,۱٪
ترکیه	۳,۴	۱,۶٪
برزیل	۲,۹	-۴,۰٪
ایران	۲,۲	-۲۰,۷٪

کشور تولید کننده	تولید در آوریل ۲۰۲۲ (میلیون تن)	درصد تغییرات نسبت به آوریل ۲۰۲۱
آفریقا	۱,۲	-۵,۴٪
آسیا و اقیانوسیه	۱۲۱,۴	-۴,۰٪
روسیه، اوکراین و CIS	۷,۳	-۱۸,۴٪
اتحادیه اروپا	۱۲,۳	-۵,۴٪
اروپا - سایر	۴,۲	۰,۵٪
خاورمیانه	۳,۳	-۱۴,۵٪
آمریکای شمالی	۹,۴	-۵,۱٪
آمریکای جنوبی	۳,۶	-۴,۸٪
مجموع ۶۴ کشور	۱۶۲,۷	-۵,۱٪





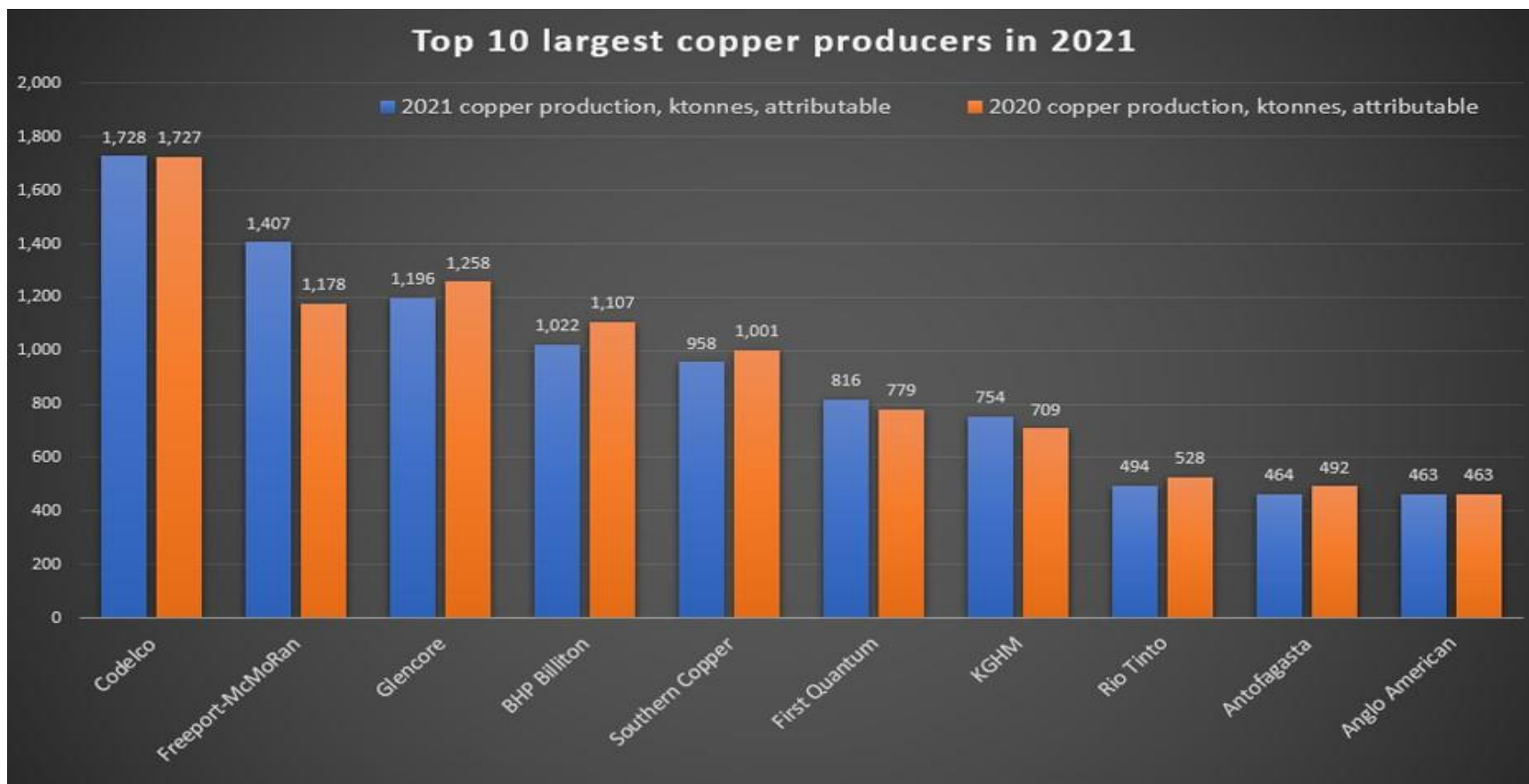
مس

- قیمت جهانی مس در بازارهای امروز صعودی بوده و در حال نزدیک شدن به مرزهای ۱۰ هزار دلاری است. دولت چین بسته ۳۳ بندی محرک اقتصادی تعریف کرده تا از رکود مرتبط با کرونا خارج شود و این عامل باعث رشد تقاضای مس در آینده نزدیک می‌شود.
- موجودی انبارهای مس بورس فلزات لندن نیز نزولی بوده و به ۱۴۰ هزار تن رسیده و کاهش ۲۰ درصدی نسبت به نیمه ماه گذشته یعنی ماه می داشته است. ۳۴ درصد موجودی این بورس امکان فروش نداشته و در حال برنامه ریزی احتمالی خروج از انبارهای بورس فلزات لندن است که عامل افت بیشتر موجودی خواهد شد.
- مطالعات بازار مس دنیا نشان از تداوم رشد تقاضا ناشی از حرکت دنیا به سوی سوخت‌های پاک و برق دارد، طرح‌های زیرساختی و شهرسازی نیز محرک تقاضا است. حدود ۶۵٪ مس در رسانای برق و ۳۱٪ آن در رسانای حرارتی مصرف می‌شود. همچنین بازار در انتظار اثرات بسته محرک اقتصادی ۵.۳ تریلیون دلاری چین به‌روى تقاضای مس است.
- طی یک‌ماه اخیر، موجودی مس در انبارهای بورس‌های لندن، شانگهای و آمریکا، از ۲۸۰،۳۱۹ به ۲۹۵،۱۱۲ تن رسیده است که این افزایش بیشتر ناشی از افزایش حجم انبارهای بورس لندن می‌باشد. لازم به ذکر است مجموع موجودی انبارهای مس در یک سال قبل ۴۰۲،۸۳۳ تن بوده است. متوسط قیمت مس از ۹،۶۵۲ دلار در سال گذشته به ۹،۸۶۳ دلار در سال جاری رسیده است. در حال حاضر قیمت ۹،۳۸۲ دلاری مس ۴۸۱ دلار کمتر از میانگین ۹،۸۶۳ دلاری سال جاری می‌باشد. همچنین بالاترین سقف قیمتی مس از ابتدای سال ۹۹ تاکنون ۱۰،۶۱۱ دلار می‌باشد که قیمت فعلی ۱۱.۶ درصد پایین‌تر می‌باشد.
- بر اساس گزارش جدید صندوق بین‌المللی پول، با حرکت به سمت انرژی‌های تجدیدپذیر و ساخت بیشتر ایستگاه‌های شارژ و پنل‌های خورشیدی، تقاضای بسیار بالایی در بلندمدت برای برخی فلزات از جمله مس، آلومینیوم و روی وجود خواهد داشت که موجب رشد قیمتی چشم‌گیری در این زمینه خواهد شد.





نمودار زیر، میزان تولید ۱۰ شرکت برتر تولید کننده مس را به صورت مقایسه‌ای در کل سال ۲۰۲۱ نسبت دروه مشابه سال قبل را نشان می‌دهد. تولید در سال ۲۰۲۰ (ستون‌های نارنجی) و سال ۲۰۲۱ (ستون آبی) بر حسب هزار تن می‌باشد.





بیت کوین ➤

- به گزارش کوین دسک: معامله‌گران بازارهای بین‌المللی به دلیل افزایش نرخ تورم و سرعت رشد آن و احتمال افزایش نرخ بهره عمدتاً درگیر کاهش ریسک سبدهای سرمایه‌گذاری خود بودند و همین موضوع باعث سقوط قیمت سهام و ارزهای دیجیتال شد.
- با وجود اینکه نشانه‌هایی از رسیدن بیت کوین به انتهای چرخه نزولی فعلی دیده می‌شود، برخی از کارشناسان می‌گویند تا زمانی که یک سقوط بزرگ دیگر در روند قیمت این ارز دیجیتال اتفاق نیفتد، نمی‌توان رسیدن به کفهای قیمتی را تأیید کرد.
- طبق برخی از داده‌های درون زنجیره‌ای* فشار فروش فعلی بازار تا حد زیادی مربوط به هولدرهای کوتاه‌مدت است. هولدرهای کوتاه‌مدت در دو چرخه نزولی قبلی هم همین رفتار را از خود نشان دادند. سقوط اخیر بیت کوین به زیر محدوده ۳۰,۰۰۰ دلار باعث شد سهم هولدرهای بلندمدت از بیت کوین‌هایی که در سود هستند، به بالای ۹۰ درصد برسد. این نشان می‌دهد هولدرهای کوتاه‌مدت احتمالاً اکنون به آستانه ضرری که می‌توانند تحمل کنند، نزدیک شده‌اند.
- ماینرها در ماه‌های اخیر به‌طور خالص بیشتر از آنکه بیت کوین بخرند، اقدام به فروش کرده‌اند. دلیل آن هم این است که کاهش قیمت این ارز دیجیتال درآمد آنها را کمتر از قبل کرده است. به همین خاطر است که کل موجودی ماینرها اخیراً به‌طور میانگین در هر ماه بین ۵,۰۰۰ تا ۸,۰۰۰ بیت کوین کاهش یافته است.
- اگر قیمت بیت کوین باز هم کاهش یابد، ماینرها هم ممکن است به موج فروش ایجادشده در بازار بپیوندند. گفتنی است که ضریب پوئل (Puell Multiple) هم این مسئله را تصدیق می‌کند. ضریب پوئل در واقع نسبت ارزش دلاری بیت کوین‌های استخراج‌شده در یک روز را به میانگین متحرک ۳۶۵ روزه ارزش این بیت کوین‌ها اندازه‌گیری می‌کند. تاریخ نشان داده است که ضریب پوئل در مراحل پایانی بازارهای نزولی به زیر سطح ۰.۵ می‌رسد. گفتنی است ضریب پوئل بیت کوین در چرخه فعلی خود هنوز به منطقه مذکور نرسیده است.

* به داده‌هایی که از بلاک چین استخراج شده داده‌های درون زنجیره‌ای می‌گویند.





بیت کوین



در تایم فریم هفتگی بیت کوین محدوده حمایتی ۲۸،۸۰۰ را شکسته است. در صورتی که یک کندل هفتگی دیگر زیر این محدوده بسته شود می توان این شکست را معتبر دانست که احتمال آن بسیار زیاد است. با توجه به شکست این محدوده و اخبار فاندامنتال مثل افزایش نرخ بهره بانکها انتظار می روند روند نزولی ادامه یابد و نقاط احتمالی برگشت به ترتیب ۲۳،۰۰۰ و ۱۹،۷۵۰ و ۱۷،۱۱۳ است.





بخش هشتم: اهم اخبار اقتصادی و سیاسی



➤ اقتصاد جهانی

مایک مولر، مدیر امور آسیایی گروه ویتول: آمریکا احتمالاً فشار بر تهران را کم می‌کند تا بشکتهای بیشتری از نفت این کشور به بازار جهانی راه یابند. با توجه به نزدیک شدن به انتخابات میان‌دوره‌ای در آمریکا و لزوم کاهش قیمت بنزین در این کشور، ممکن است آمریکا چشم خود را به روی نفتی که برخلاف تحریم‌ها از ایران صادر می‌شود ببندد.

به نقل از رویترز: بانک جهانی در پیش‌بینی خود از رشد اقتصاد دنیا در سال جاری میلادی را یک‌سوم کاهش داد و ۲.۹ درصد اعلام کرد. این بانک هشدار داد حمله روسیه به اوکراین آسیب‌های وارد شده از همه‌گیری کرونا را تشدید کرده و بسیاری از کشورها را در رکود فروبرده‌است. دیوید مالپس، رییس بانک جهانی بیان کرد رشد اقتصاد جهان در سال جاری میلادی تا ۲.۱ درصد و در سال آینده تا ۱.۵ درصد کاهش می‌یابد، بنابراین رشد سرانه نزدیک به صفر خواهد بود.

مرکز آمار ترکیه اعلام کرد که تورم در این کشور در ماه می با ۲.۹۸ درصد افزایش نسبت به ماه قبل به ۳۹.۳۳ درصد رسید و نسبت به سال گذشته میلادی نیز تورم یکساله به ۷۳.۵ درصد رسیده است.

بانک مرکزی روسیه نرخ بهره را به سطح پیش از حمله به اوکراین کاهش داده است. بانک مرکزی روسیه گفت که با کاهش تورم و افت فعالیت‌های اقتصادی که کمتر از قبل پیش‌بینی شده بود، نرخ را از یازده به نه و نیم به درصد کاهش می‌دهد.

به گزارش خبرگزاری تسنیم به نقل از راشاتودی: مؤسسه مالی بین‌المللی (IIF) گزارش داد دو اقتصاد بزرگ دنیا یعنی آمریکا و چین بزرگ‌ترین وام‌گیرندگان در سه‌ماهه اول سال جاری میلادی بوده‌اند و بدهی جهانی تا بیش از ۳۰۵ تریلیون دلار بالا رفته‌است. اطلاعات این مؤسسه نشان می‌دهد بدهی چین ۲.۵ تریلیون دلار طی فصل زمستان بالا رفته و آمریکا ۱.۵ تریلیون دلار به بدهی خود افزوده‌است. IIF گزارش داد کل بدهی در منطقه یورو برای سومین فصل متوالی کاهش یافته است.



اقتصاد داخلی

حجم مبادلات تجاری ایران و امارات از سال گذشته تا کنون پیشرفت قابل توجهی داشته به شکلی که طبق آمارهای غیر رسمی از فروردین ماه سال ۱۴۰۰ تاکنون بیش از ۳۵۰۰ شرکت تولیدی کوچک و متوسط ایرانی در امارت ثبت شدند. زمینه همکاری تجاری و اقتصاد دو کشور بسیار وسیع است و می‌تواند شامل نفت و گاز، حمل و نقل، ارتباطات، فناوری اطلاعات، فعالیت‌های علمی، اقدامات بشردوستانه، مواد غذایی، و اقلام کشاورزی باشد.

سازمان امور مالیاتی کشور طی اطلاعیه‌ای انتشار برخی اخبار در فضای مجازی مبنی بر اخذ مالیات ۱۰ درصدی از سود سپرده بانکی اشخاص حقیقی نزد بانک‌ها و موسسات اعتباری را تکذیب کرد. منشأ این شایعات یکی از احکام پیشنهادی در پیش نویس لایحه موسوم به مالیات مجموع درآمد است که هم اکنون در مراحل اولیه کارشناسی قرار دارد و سازمان امور مالیاتی نیز مخالف این پیشنهاد است. لازم به ذکر است طبق بند ۲ ماده ۱۴۵ قانون مالیات‌های مستقیم، سود سپرده بانکی اشخاص حقیقی از پرداخت مالیات معاف است.

بر اساس نقشه بین المللی امنیت غذایی ایران در زمره کشورهای پرخطر قرار دارد. ایران طی سال‌های گذشته به دلیل تحریم‌های طولانی مدت بین‌المللی دچار رکود اقتصادی شده است. افزایش قیمت مواد غذایی و کاهش یارانه‌ها به طور مستقیم بر وضعیت امنیت غذایی در میان جمعیت فقیر و آسیب پذیر تأثیر گذاشته است.

ولادیمیر پوتین، رئیس جمهور روسیه: مذاکرات در خصوص انعقاد قرارداد تجارت آزاد با ایران به شکل فعالانه در حال اجرا است. بنا به گفته رئیس جمهور روسیه، تجارت بین این اتحادیه و ایران در سال میلادی گذشته، ۷۳.۵ درصد رشد داشته و به ۵ میلیارد دلار رسیده است و صادرات اتحادیه مذکور به ایران نیز بیش از دو برابر بوده و به ۳.۴ میلیارد دلار افزایش یافته است.

آنچه که در آمار مقدماتی گمرک ایران درباره تجارت خارجی غیرنفتی ایران در دو ماه اول ۱۴۰۱ ثبت شده است، نشان می‌دهد که در این دوره، بیش از ۲۲.۱ میلیون تن به ارزش بالغ بر ۱۶.۶ میلیارد دلار تبادل تجاری صورت گرفته که نسبت به مدت مشابه سال گذشته از نظر ارزش ۳۱ درصد افزایش دارد ولی از نظر وزنی تقریباً ثابت بوده است. از مجموع تجارت ایران در دو ماه اول امسال، بالغ بر ۵.۱ میلیون تن به ارزش ۸.۱ میلیارد دلار واردات بوده که نسبت به همین دوره در سال ۱۴۰۰ گرچه از نظر وزنی ۳.۳ درصد کاهش دارد ولی با افزایش ۲۴.۳ درصدی در ارزش مواجه بوده است.



➤ معادن، فلزات و انرژی

معادن ۲۴: معاملات بیلت فولادی در بورس کالای ایران با رشد قیمت ۱۴ درصدی همراه بود. یکی از دلایل رقابت حدود ۱۴ درصدی قیمت شمش فولاد در معاملات امروز بورس کالا، کاهش عرضه است که دلایل مختلفی از جمله قطعی برق در آینده نزدیک دارد. طبق آمار سامانه انبارهای وزارت صمت موجودی انبارهای شمش فولاد کشور با توجه به اعمال عوارض صادراتی در فروردین و اردیبهشت، در محدوده ایمن ۲.۲۳۸ میلیون تن بوده که حکایت از رشد ۱۵ درصدی سالانه و حدود ۱۰ درصدی نسبت به اردیبهشت ۱۴۰۱ داشته و کفاف نیاز بازار داخلی تا اوایل مردادماه را می‌دهد.

به گزارش معادن نیوز: تولید جهانی روی طی سه ماهه نخست سال ۲۰۲۲ میلادی شاهد روند کاهشی نسبت به مدت مشابه سال گذشته بود. جنگ اوکراین و بحران انرژی در اروپا یکی از مهمترین دلایل این امر عنوان شده است. با وجود رشد قیمت‌ها طی ۳ ماهه نخست سال جاری میلادی، تولید جهانی روی شاهد روند کاهشی نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۲۱ میلادی بود. افزایش قیمت انرژی در اروپا به دلیل بحران اوکراین منجر به رشد قیمت روی شد. اما با این وجود، به دلیل چالش‌های پیش رو در تولید این فلز، تقریباً نیمی از تولیدکنندگان بزرگ روی جهان طی این مدت شاهد افت دو رقمی تولید نسبت به مدت مشابه سال گذشته بودند.

به گزارش معادن نیوز: آمار وزارت صمت همچنین نشان می‌دهد سال گذشته ۲۹۹ هزار تن کاتد مس تولید شده که در مقایسه با تولید ۲۹۰.۸ هزار تن کاتد مس تولید شده در سال ۹۹، رشد ۲.۸ درصدی را ثبت کرده است.

داده‌های وزارت صمت نشان می‌دهد در سال ۱۴۰۰ مجموعاً ۲۸ میلیون و ۱۱۵ هزار تن فولاد در کشور تولید شده است که نسبت به سال ۹۹ کاهش ۱.۸ درصدی را تجربه کرده است. همچنین در سال ۱۴۰۰، ۲۵ میلیون و ۱۲۷ هزار تن محصولات فولادی در کل کشور تولید شده است که نسبت به تولید ۲۶ میلیون و ۵۲۴ هزار تن تولید در سال ۹۹، ۵.۳ درصد کاهش نشان می‌دهد.

پیوتر پیزیک، معاون وزیر دارایی‌های دولتی لهستان: شرکت‌ها پس از ممنوعیت واردات از روسیه، فروش زغال سنگ را محدود کرده‌اند. ممنوعیت واردات زغال سنگ از روسیه به نوسان قیمت نیز منجر شده است. رسانه‌های لهستانی از وجود صف‌های طولانی در نزدیکی انبارهای زغال سنگ به دلیل تقاضای شدید خبر دادند، اگرچه فصل سرما به پایان رسیده است. با کمبود این سوخت، بسیاری از خانوارها مجبور به خرید زغال سنگ از فروشندگان به قیمت ۷۰۰ تا ۸۰۰ دلار به ازای هر تن شده‌اند که بسیار بالاتر از قیمت رسمی حدود ۲۳۴ دلاری است. حدود ۹.۴ میلیون تن زغال سنگ در سال ۲۰۲۰ به لهستان وارد شد و بیشتر برای گرم کردن خانواده‌ها استفاده شد. این کشور همچنین حدود ۵۰ درصد گاز و بیش از ۶۰ درصد نفت پالایش شده خود را از روسیه وارد می‌کند.

پایگاه خبری فولاد ایران: فولادسازان روس قبل از جنگ اوکراین بین رقبای خود در سطح دنیا بیشترین سوددهی را داشتند ولی حال مجبورند برای فروش محصول خود به برخی از مشتریان تخفیف‌های سنگینی بدهند. به عنوان نمونه سوراستال (Severstal) در بازاری چون آسیا مشتریانی دارد که به دنبال تخفیف‌های تا ۴۰ درصدی برای اسلب روسیه هستند. در ترکیه هم خریداران محصولات روسیه به دنبال تخفیف‌های بیشترند.



سیاست بین‌الملل

به نقل از رویترز: تحریم‌های روسیه علیه شرکت گازپروم جرمانیا و شعبه‌های آن بیش از ۵ میلیارد یورو (۵.۴ میلیارد دلار) در سال به مالیات‌دهندگان و مصرف‌کنندگان گاز در آلمان آسیب می‌رساند.

ایالات متحده آمریکا و قدرت‌های اروپایی در نظر دارند این هفته همزمان با تداوم بن‌بست در روند مذاکرات با ایران برای احیای برجام، پیش‌نویس قطعنامه‌ای را علیه تهران به شورای حکام ارائه کنند. پیش‌نویس این قطعنامه که از سوی واشنگتن، لندن، پاریس و برلین پیشنهاد می‌شود از ایران می‌خواهد با آژانس بین‌المللی انرژی اتمی به طور کامل همکاری کند.

وزنولا تحت تحریم‌های شدید ایالات متحده آمریکا قرار دارد. با این حال از نخستین هفته‌ها پس از آغاز جنگ روسیه با اوکراین زمزمه احتمال جایگزینی بخشی از نفت روسیه با کمک این کشور مطرح شده است.

میخائیل اولیانوف، نماینده روسیه در وین: نشست شورای حکام آژانس بین‌المللی انرژی اتمی بزودی آغاز خواهد شد. انتظار می‌رود این نشست با تنش همراه باشد. علاوه بر تعدادی از جنبه‌های عمومی کار آژانس، شورای حکام موضوعات مربوط به ایران، اوکراین و AUKUS (توافق زیر دریایی هسته‌ای سه جانبه استرالیا، انگلیس و آمریکا) را مورد بحث قرار خواهد داد.

وزارت خزانه داری آمریکا اعلام کرد اعضای مرکز هدف‌گیری تامین مالی تروریسم که یک مرکز مشترک میان هفت کشور آمریکا، بحرین، کویت، عمان، قطر، عربستان و امارات است، ۱۶ فرد، نهاد و گروه‌های وابسته به سازمان‌های تروریستی در منطقه را تحریم کردند. طبق اعلام خزانه داری آمریکا، از جمله این افراد، سه فرد مرتبط با نیروی قدس سپاه پاسداران ایران بوده است.

نماینده روسیه در سازمان‌های بین‌المللی: اکنون باید به نحوی سعی کنیم مذاکرات وین را از سر بگیریم؛ البته انجام تمام این‌ها کار آسانی نیست، به‌خصوص بعد از اینکه قطعنامه صادر شد، اوضاع تغییر کرده است. ما باید این کار (توافق) را انجام دهیم زیرا هنوز امکان آن وجود دارد و در عین حال دبیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی و ایران باید ترغیب به تداوم گفت‌وگو بر سر مسائلی شوند که تا به حال حل نشده‌اند. دقیقاً سه ماه از ایجاد وقفه در مذاکرات وین می‌گذرد. این تصمیمی اشتباه از سوی غربی‌ها بود. نیازی نبود انگیزه موجود تضعیف شود.



سیاست داخلی ➤

سخنگوی وزارت امور خارجه ایران: در حوزه مذاکرات وین کنش ما کاملا روشن است و واکنشی به اظهاراتی که با مصارف داخلی بیان می‌شود نداریم. آنچه برای ما مهم است پیام‌هایی است که از مجاری مرسوم بین ما و آمریکا در حال رفت و برگشت است و ایران در آن مسیر ابتکارات خود را ارائه کرده است. رفت و برگشت‌هایی بوده و آمریکا پاسخ‌های مورد انتظار را نداده است.

خطیب‌زاده: آژانس باید حداکثر دقت را می‌کرد که در مسیر فنی و آنچه در اساسنامه آمده خارج نشود. هرگاه ابتکاری بوده و نزدیک به یک تحول شدیم شاهد رفتارها و مداخلات آژانس و سوءاستفاده و جاسوسی از آنها و خرابکاری و دست بردن از اسناد بودیم. آژانس دقت کند مسیری که به سختی آمدیم به راحتی تخریب نکند.

وزیر امور خارجه: تحریم‌های یک جانبه و ظالمانه آمریکا پایان خواهد یافت و دوامی نخواهد داشت. ما با ایستادگی و هوشمندی این تحریم‌ها را در گام اول کم اثر کردیم، طوری که در هر حوزه که بیشترین تحریم شامل حال ما شد، بیشترین پیشرفت را به دست آوردیم. در حوزه دفاعی بیشترین تحریم‌ها بود اما ما قوی‌ترین و برترین دستاوردها را در اختیار داریم. تحریم‌های دیگری که از سوی آمریکا اعمال شد بر جلوگیری از توسعه علم و فناوری متمرکز بود اما در تمامی زمینه‌ها ایران امروز جزو بهترین‌هاست.

مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی در اظهاراتی درباره موضوع هسته‌ای ایران، با تاکید بر اینکه همواره امکان تفاهم وجود دارد، از سرگیری مذاکرات وین برای احیای توافق هسته‌ای ایران را معقول‌ترین گزینه دانست و گفت: امیدوارم که در نزدیکترین فرصت به ایران سفر کنم.

وزیر امور خارجه: در خصوص مذاکرات وین آنچه باعث کندی در مذاکرات شده است، موضوعات چندی مانند اخذ تضمین‌های ضروری، اطمینان از مرتفع شدن اجزاء فشار حداکثری و همچنین اطمینان از انتفاع کامل اقتصادی ایران است که طرف آمریکایی پاسخ‌های لازم را معطل کرده است. لذا نباید آنچه باقی مانده است را به یک موضوع تقلیل داد. بازگشت آمریکا به برجام یعنی آنکه وضعیت اقتصاد ایران مطابق تعهدات برجای طرف‌های مقابل، می‌بایست در فضای اقتصاد و تجارت جهانی طبیعی شده و چرخه انتفاع اقتصادی ایران کامل باشد.