

هفته‌نامه

تحلیل بازارهای ایران و جهان

شماره گزارش: ۱۰۹۶ | ۱۴۰۰
هفته دوم تیرماه



سرمایه‌گذاری مهرگان
تامین پارس گروه مالی ساتا

www.mehregantamin.ir



سرمایه گذاری مهرگان
تأمین پارس
(گروه مالی ساتا)

www.mehregantamin.ir



من شعار امسال را این جور تنظیم کردم: «تولید؛ پشتیبانی ها، مانع زدایی ها»؛
یعنی شعار این است: تولید؛ پشتیبانی ها، مانع زدایی ها، ما بایستی تولید را محور
کار قرار بدهیم و حمایت های لازم را انجام بدهیم و مانع ها را از سر راه تولید برداریم.
امیدواریم ان شاء الله به لطف الهی این شعار تحقق لازم را پیدا کند.

رهبر انقلاب اسلامی
۱۳۹۹/۱۲/۳۰



مقدمه

«من شعار امسال را این جور تنظیم کردم: «تولید؛ پشتیبانی‌ها، مانع‌زدایی‌ها؛ یعنی شعار این است: تولید؛ پشتیبانی‌ها، مانع‌زدایی‌ها. ما بایستی تولید را محور کار قرار بدهیم و حمایت‌های لازم را انجام بدهیم و مانع‌ها را از سر راه تولید برداریم. امیدواریم ان‌شاءالله به لطف الهی این شعار تحقق لازم را پیدا کند.»

رهبر انقلاب اسلامی - ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

سال ۱۴۰۰ که از سوی مقام معظم رهبری با شعار «تولید، پشتیبانی‌ها و مانع‌زدایی‌ها» مزین شده است، به خوبی نشان از آن دارد که رهبر انقلاب اسلامی، «ایجاد مشوق‌هایی از جمله مشوق‌های سرمایه‌گذاری را لازمه جهش تولید» می‌داند و می‌فرماید: «اوضاع کسب‌وکار در کشور باید به گونه‌ای باشد که افراد به سرمایه‌گذاری در تولید تشویق شوند و از افزایش هزینه‌های تولید جلوگیری شود.»

بر این اساس، به منظور افزایش سرمایه‌گذاری‌ها برای ایجاد جهش در ظرفیت تولید و به تبع آن افزایش رشد اقتصادی و اشتغال، بازارهای مالی از جمله بازار سرمایه شریان‌های اصلی اقتصاد و تولید هستند و بنابراین، توسعه مالی به صورت مستقیم بر رشد اقتصادی و به صورت غیرمستقیم بر افزایش اشتغال تاثیرگذار است و راهکار اصلی برای نیل به اهداف اقتصادی کشور محسوب می‌شود.

همچنین تغییرات و تحولات سریع در دنیای سرمایه‌گذاری و ایجاد چالش‌های اقتصادی و پیدا کردن راهکاری برای پیش‌بینی و حل آنها، داشتن نگرشی علمی-پژوهشی و به ویژه «آینده پژوهی» را برای مدیران به یک ضرورت تبدیل کرده است.

گروه مالی ساتا در چشم انداز ترسیمی خود دستیابی به جایگاه یکی از سه گروه مالی برتر کشور را به لحاظ ارزش دارایی‌ها و حضور اثرگذار در بازار را هدف قرار داده است، گسترش کمی و کیفی بخش «تحقیق و توسعه» را در دستور کار خود دارد تا با انجام مطالعات علمی و ارتباط مستمر با نهادهای مطالعاتی، گزارشاتی قابل اتکا، با ارزش آینده پژوهی و قابلیت رصد دقیق تحولات آتی تهیه و تولید کند.

در این راستا گروه مالی ساتا، هشت حوزه اصلی تحقیق و توسعه با سرفصل‌های «مطالعه و بررسی متغیرهای کلان اقتصادی داخلی و خارجی و تحلیل روندهای آنها»، «شناسایی و استفاده از ابزارها و فناوری‌های نوین مالی از قبیل فین‌تک‌ها و غیره»، «ارائه خدمات مشاوره مالی و اقتصادی»، «شناسایی و مطالعه ریسک‌های تاثیرگذار بر عملکرد شرکت‌های ساتا»، «مطالعه حوزه‌های جدید کسب و کارهای نوپا»، «مطالعات آینده‌پژوهی، مطالعه بازارها و ابزارها» و «توسعه و تقویت کانون‌های هم‌اندیشی و کارگروه‌های مطالعاتی» را برای واحد «تحقیق و توسعه» تدوین کرده و آمادگی خود را برای همکاری و تبادل نظر در خصوص این حوزه‌ها و سایر بخش‌های پیشنهادی، اعلام می‌کند. به این ترتیب، موجب امتنان است که گروه مالی ساتا را از دیدگاه‌ها و رهنمودهای سازنده خود برای بهبود فرایند تهیه و تولید گزارشات، بهره‌مند سازید.

سیدمحمد هاشمی‌نژاد
مدیرعامل

ابعاد جهانی

- ثبت رکوردهای جدید شاخص‌های عمده بازار سهام آمریکا با انتشار عملکرد مناسب بازار کار آمریکا
- پیش‌بینی موسسه مالی "بانک آمریکا" مبنی بر احتمال عبور نفت از مرز ۱۰۰ دلاری در دنیا با تداوم روند انضباط عرضه از جانب اوپک پلاس و رشد قابل توجه تقاضا
- رشد ۶/۹ قیمت اتیلن در هفته گذشته تحت تاثیر تعطیلی موقت کراکر جدید شرکت کلتکس در کره جنوبی
- رشد ۲/۷ درصدی قیمت اوره منطقه خلیج فارس در هفته گذشته تحت تاثیر برگزاری مناقصه هند برای خرید محموله‌ای با حجم بیش از ۱/۵ میلیون تن



ابعاد داخلی

- اختلاف بیش از ۱۴ درصدی دلار نیمایی و اسکناس بازار آزاد و صعود به بالاترین شکاف ۲ سال اخیر با نگرانی‌های مرتبط با بن‌بست در احیای برجام و افزایش سطح تقاضا در بازار نقدی
- رشد ۳ درصدی میانگین قیمت هر مترمربع آپارتمان مسکونی در خرداد ماه و رسیدن به سطح ۲۹/۶ میلیون تومان
- مثبت‌شدن تراز تجارت خارجی در سه ماهه اول و خردادماه سال ۱۴۰۰ بنابر آمارهای منتشره از جانب اداره گمرک
- میانگین رشد سالانه ۲۷ درصدی تسهیلات پرداختی بانکی طی دهه اخیر



زبان ۴ تریلیون دلاری اقتصاد جهانی با آسیب به گردشگری

بر اساس گزارش آنگتاد، افت قابل توجه در گردشگری ناشی از شیوع ویروس کرونا، هزینه بیش از ۴ تریلیون دلاری برای اقتصاد جهانی در سال‌های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ خواهد داشت و روند نابرابر توزیع واکسن در دنیا نیز این شرایط را خصوصاً برای کشورهای در حال توسعه وابسته به گردشگری، تشدید خواهد نمود. در حالی که انتظار می‌رود در کشورهای پیشرفته غربی که واکسیناسیون عمومی سریع‌تری را شاهد بوده، در نیمه دوم سال شاهد بهبود نسبی باشند، کشورهای در حال توسعه شاهد سهم بیش از ۶۰ درصدی در زیان برآوردشده را خواهند داشت. آنگتاد انتظار بازگشت سطح گردشگری به دوران پیش از کرونا تا سال ۲۰۲۳ با توجه به ادامه محدودیت‌های مسافرتی را ندارد.

جهش تاریخی قیمت مسکن در ایالات متحده

قیمت مسکن در بزرگ‌ترین اقتصاد دنیا شاهد سریع‌ترین روند افزایشی خود تحت تاثیر رقابت خریداران بر سر واحدهای اندک موجود در بازار بوده است. شاخص مسکن S&P CS که متوسط قیمت مسکن در مناطق عمده شهری در ایالات متحده را اندازه می‌گیرد، شاهد رشد ۱۴.۶ درصدی در ماه آوریل نسبت به ماه مشابه سال گذشته بوده که بیشترین رشد این شاخص از زمان ابداع این شاخص در سال ۱۹۸۷ محسوب می‌شود. سیاست‌های انبساطی فدرال رزرو در کاهش نرخ بهره خود به نزدیک صفر که باعث کاهش شدید نرخ وام‌های رهنی مسکن شده، افزایش قابل توجهی در تقاضا در بازار مسکن ایجاد نموده و عدم رشد عرضه مسکن باعث جهش قابل توجه قیمت‌ها شده است. پیشتر انجمن املاک ایالات متحده گزارش داده متوسط قیمت مسکن در این کشور برای اولین بار از ۳۵۰ هزار دلار عبور کرده است.

برآورد گلدمن ساکس از کاهش فشارهای ناشی از اختلالات زنجیره تامین

بانک آمریکایی گلدمن ساکس با انتشار یادداشتی اعلام کرد که انتظار دارد اختلالات ایجادشده در زنجیره تامین دنیا و فشارهای تورمی ناشی از آن که بر اساس برآورد این موسسه تنها در ایالات متحده باعث افزوده شدن ۱.۰۵ درصد به شاخص تورمی ترجیحی فدرال رزرو بوده و قیمت بسیاری از کالاهای الکترونیکی و یا حتی خودرو را به دلیل کمبود مواردی همچون تراشه‌های نیمه‌رسانا افزایش داده یا با تاخیر در تحویل مواجه نموده، موقتی باشد و تا سال ۲۰۲۲ شاهد بازگشت به حالت نرمال باشیم.

بازار سرمایه در بستر الکترونیکی

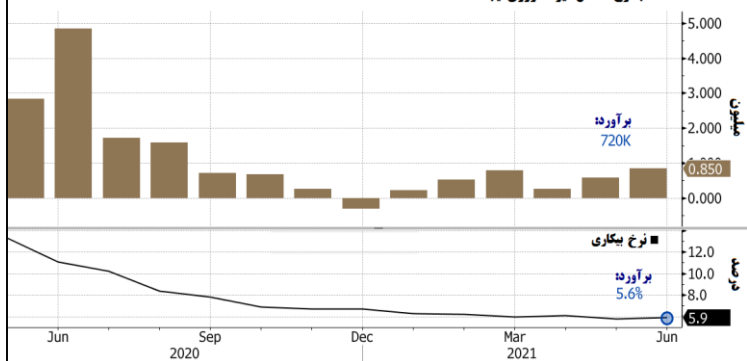
در هفته گذشته از «پنجره واحد خدمات بازار سرمایه» رونمایی شد. بر این اساس، از این پس خدمات بازار سرمایه در ۳ محور جدید قابل ارائه خواهد بود. نخستین محور، پنجره واحد فیزیکی است که به واسطه آن، دیگر افراد نیازی نخواهند داشت که به محل‌های گوناگون برای انجام فرآیندهای بازاری خود مراجعه کنند و فقط با حضور در یک محل خدمات لازم صورت خواهد گرفت. در پنجره واحد الکترونیکی، متقاضیانی که درخواست صدور مجوز از سازمان بورس را دارند، از این پس قادر خواهند بود به واسطه این واحد الکترونیکی در جریان مراحل کار قرار گیرند. سومین محور نیز مربوط به میز خدمت الکترونیک است که به این واسطه امکان دریافت خدمات توسط بدون مراجعه حضوری مهیا می‌شود.

افزایش فروش اوراق بدهی

در ششمین مرحله حراج اوراق بدهی، در مجموع ۱۵۸۰ میلیارد تومان اوراق مالی اسلامی دولتی توسط بانک‌ها و سایر اشخاص حقوقی خریداری شد. این بیشترین میزان از ابتدای سال بوده است. همچنین تا قبل از مرحله ششم، دولت به میزان ۲.۸ هزار میلیارد تومان تامین مالی از طریق اوراق نموده بود تا در مجموع تاکنون در سال جاری، ۴.۳۸ هزار میلیارد تومان اوراق فروخته شده است. اگر دولت بخواهد تا آخر سال به میزان ۲۰۰ هزار میلیارد تومان اوراق در بازار بین بانکی و بورس به فروش برساند در هفته‌های آتی باید به طور میانگین ۵.۳ هزار میلیارد تومان اوراق به فروش برساند.

عملکرد بازار کار ایالات متحده در ماه ژوئن

بازار کار ایالات متحده شاهد بهترین عملکرد ده ماه گذشته بوده است
مجموع مشاغل غیرکشاورزی ایجادشده



میزان مشاغل ایجادشده در اقتصاد ایالات متحده در ماه گذشته شاهد شتاب گرفتن و ثبت بهترین عملکرد ده ماه گذشته بود که این امر نشان می‌دهد همزمان با بازگشایی بخش‌های مختلف اقتصاد، کارفرمایان و شرکت‌ها در به‌کارگیری نیروهای کار خود نیز موفق بوده‌اند.

بر اساس گزارش وزارت کار ایالات متحده، میزان مشاغل غیرکشاورزی در ماه گذشته تحت تاثیر عملکرد مناسب بخش تفریحات و مهمان‌پذیرها، شاهد رشد ۸۵۰ هزار واحدی بوده که بالاتر از میانه انتظار ۷۲۰ هزار شغلی تحلیلگران بوده است. از طرف دیگر نرخ بیکاری به ۵.۹ درصد افزایش یافته است که این امر ناشی از افزایش شمار جویندگان کار و میزان مشارکت جمعیت فعال جامعه در بازار کار بوده است.

همچنین با توجه به رقابت کارفرمایان برای جذب نیروی کار ماهر، رشد دستمزدها نیز چشمگیر بوده به صورتی که متوسط دستمزد در مشاغل غیرمدیریتی شاهد رشد ماهانه ۲.۳ درصدی بوده است. با این وجود، مجموع شمار مشاغل در بازار کار آمریکا نزدیک به ۶.۷ میلیون واحد کمتر از سقف دوران پیش از کرونا است و این آمار باعث نخواهد شد تا فدرال رزرو بخواهد به صورت غیرمنتظره‌ای، حمایت‌های پولی را کاهش دهد.



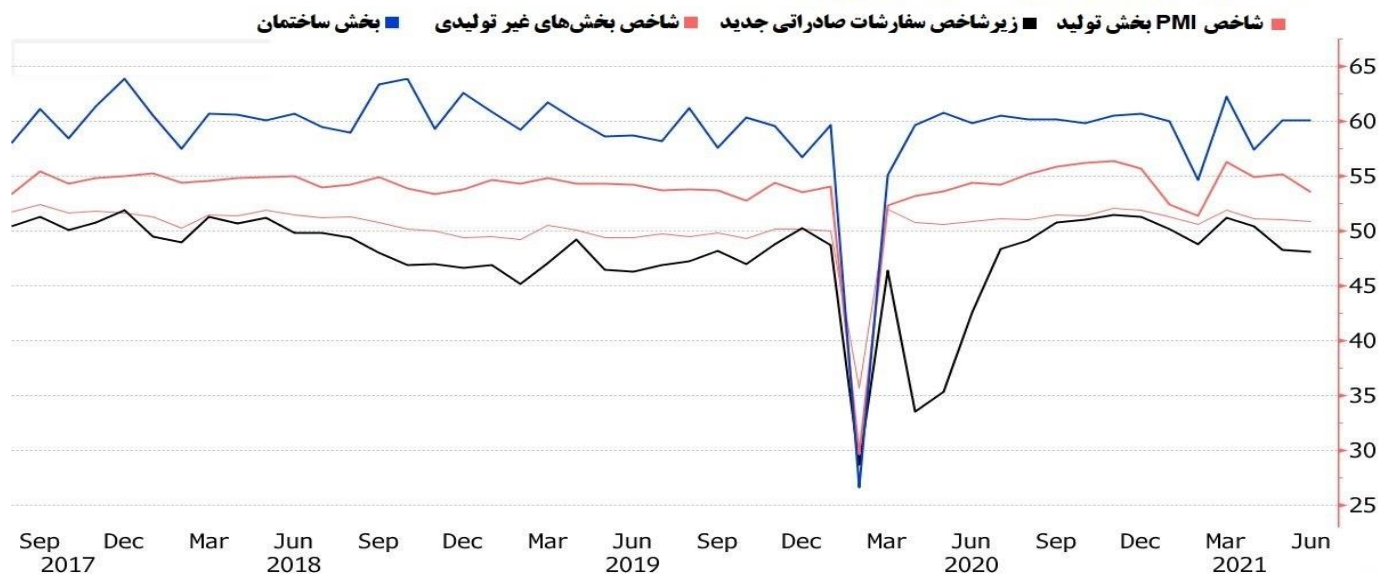
بازارهای جهانی

- اقتصاد جهانی
- بازارهای مالی جهان
- بازار نفت
- بازار طلا
- رمزارزها
- بازارهای کالایی

عملکرد شاخص‌های PMI چین در ماه ژوئن

داده‌های جدید اقتصادی منتشرشده از چین نشان می‌دهد که بخش تولید چین شاهد ادامه روند توسعه فعالیت‌ها با روند متعادلی است و فشارهای قیمتی اخیر نیز با توجه به اقدامات اخیر پکن برای مبارزه با افزایش قیمت مواد اولیه، شاهد تسکین نسبی بوده است.

فعالیت‌ها در بخش تولیدی چین شاهد روند باثباتی بوده است



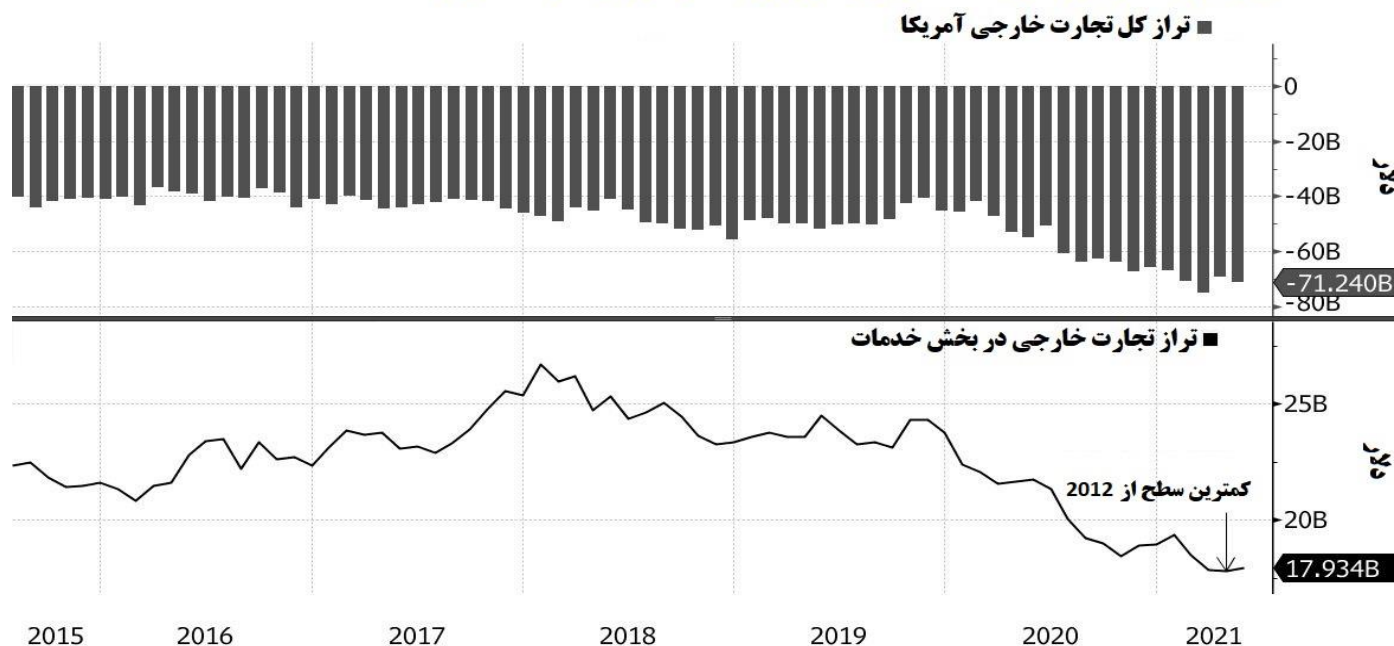
بنا به گزارش اداره آمارهای ملی چین، شاخص PMI بخش تولید این کشور در ماه ژوئن با افت اندک ۰.۱ واحدی به سطح ۵۰.۹ رسید که منطبق با برآورد تحلیلگران بوده و همچنان بالاتر از مرز ۵۰ و در محدوده توسعه فعالیت‌ها قرار دارد. قیمت نهاده‌ها و تولید نهایی واحدهای تولیدی چین تحت تاثیر اقدامات پکن برای افزایش سطح عرضه برخی از کامودیتی‌ها و همچنین دخالت در بازارها برای مداخله در روند صعودی قیمت‌ها، شاهد کاهش نسبی بوده به صورتی که زیرشاخص هزینه مواد اولیه از سطح ۷۲.۸ در ماه می به ۶۱.۲ کاهش یافته است. در این بین زیرشاخص سفارشات جدید در حوزه داخلی شاهد بهبود و افزایش به سطح ۵۱.۱ بوده در حالی که سفارشات صادراتی جدید برای دومین ماه متوالی شاهد انقباض بوده است که می‌تواند تا حدی ناشی از اختلالات ایجادشده در عملیات بندر یانتیان در جنوب چین با توجه به موج اخیر ابتلا به ویروس کرونا باشد.

شاخص بخش‌های غیرصنعتی که عملکرد بخش خدمات و ساختمان را به صورت ترکیبی بررسی می‌کند، با افت قابل توجه ۱.۸ واحدی در سطح ۵۳.۵ قرار گرفته که عمدتاً ناشی از شیوع موج اخیر ویروس کرونا در بخش‌هایی از چین است که فعالیت‌های مصرفی را کاهش داده است.

تجارت خارجی آمریکا در ماه می

رشد سریع‌تر واردات در مقایسه با صادرات با توجه به روند قابل توجه بازبایی در بزرگ‌ترین اقتصاد دنیا باعث شد تا تجارت خارجی ایالات متحده در ماه می شاهد دومین کسری بزرگ تاریخی خود باشد.

تراز تجارت خارجی آمریکا شاهد دومین کسری بزرگ تاریخی خود در ماه می بوده است



بر اساس گزارش وزارت تجارت ایالات متحده، صادرات این کشور در ماه ژوئن با رشد ۰.۶ درصدی به سطح ۲۰۶ میلیارد دلار افزایش یافته است در حالی که میزان واردات با رشد ۱.۳ درصدی، بالغ بر ۲۷۷.۳ میلیارد دلار بوده است. این امر باعث شده است تا کسری تراز تجارت خارجی آمریکا در ماه می با رشد ۲.۱ میلیارد دلاری نسبت به ماه پیشین به سطح ۷۱.۲ میلیارد دلار افزایش یابد. با وجود اینکه تقاضا برای کالاها و خدمات ایالات متحده با توجه به بازبایی سایر اقتصادها در حال افزایش است، اما روند تصاعدی و قابل توجه در میزان مصرف خانوارهای آمریکایی پس از بازگشایی بخش‌های مختلف اقتصاد باعث شده است تا میزان واردات این کشور به صورت ماهانه در حال رکوردشکنی باشد به صورتی که کسری تجارت کالایی آمریکا با رشد ۲.۷ درصدی به سطح ۸۹.۲ میلیارد دلار افزایش یافته که این شاخص نیز دومین رکورد بزرگ تاریخی خود را تجربه می‌کند. در حالی که تجارت بخش خدمات که آمریکا به صورت سنتی شاهد مازاد در این بخش می‌باشد، با رشد اندک ۰.۷ درصدی به سطح ۱۷.۹ میلیارد دلار افزایش یافته تا از کف ۹ ساله اخیر خود اندکی فاصله بگیرد.

قیمت انواع گریدهای نفت ایران برای تحویل در مناطق مختلف عرضه

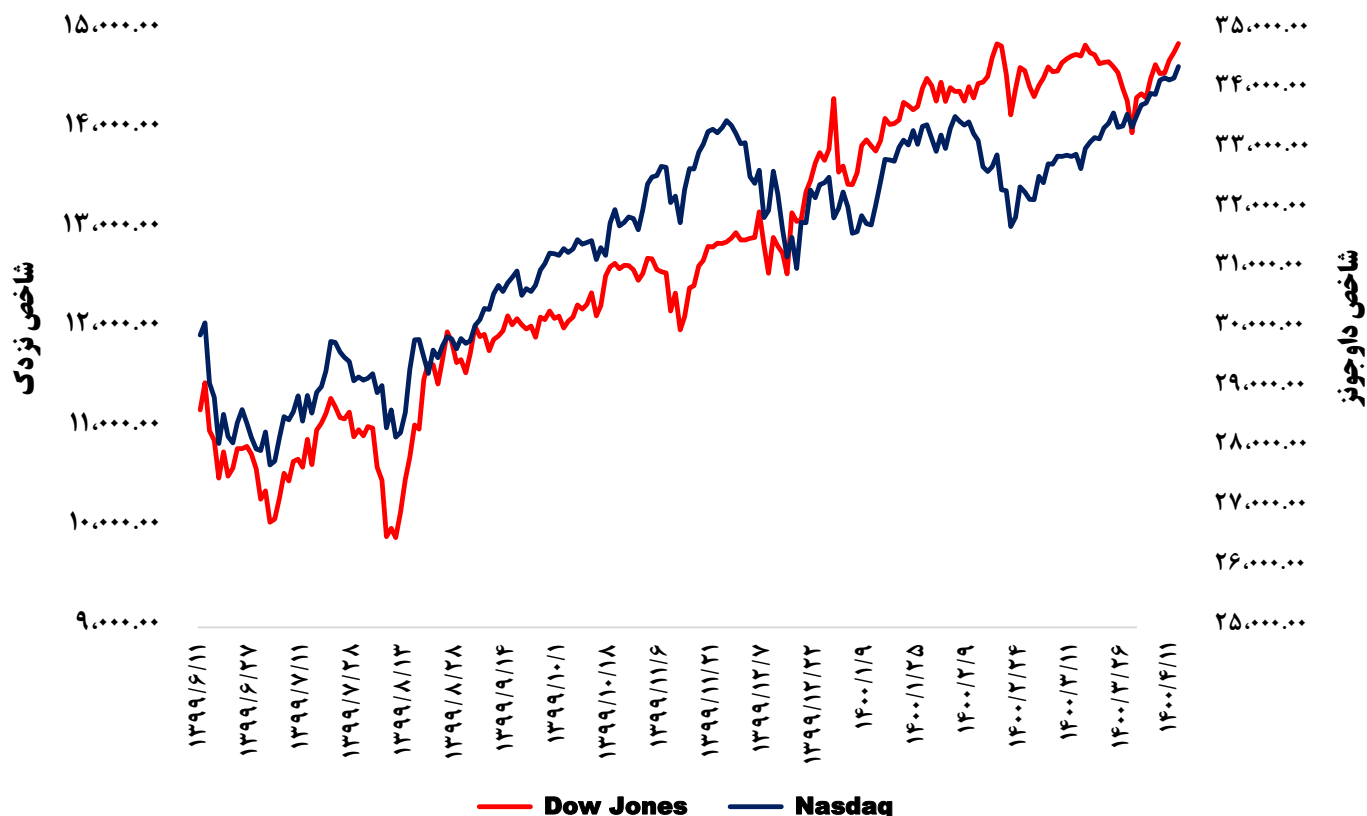
	تغییرات	قیمت	
تحویل در شمال غربی اروپا			
 Iran Light	+0.37%	72.69	+0.27
 Iran Heavy	+0.38%	70.79	+0.27
 Forozan Blend	+0.38%	71.04	+0.27
تحویل در مدیترانه			
 Iran Light	+0.38%	72.04	+0.27
 Iran Heavy	+0.39%	69.89	+0.27
 Forozan Blend	+0.39%	70.14	+0.27
 Soroosh	+0.41%	66.89	+0.27
تحویل در بندر سیدی کریر			
 Iran Light	+0.37%	73.94	+0.27
 Iran Heavy	+0.38%	71.79	+0.27
 Forozan Blend	+0.38%	72.04	+0.27
تحویل در آفریقای جنوبی			
 Iran Light	+0.37%	72.69	+0.27
 Iran Heavy	+0.38%	70.79	+0.27
 Forozan Blend	+0.38%	71.04	+0.27

تغییرات یک‌ماهه قیمتی نفت سبک ایران
\$72.69 5.91%

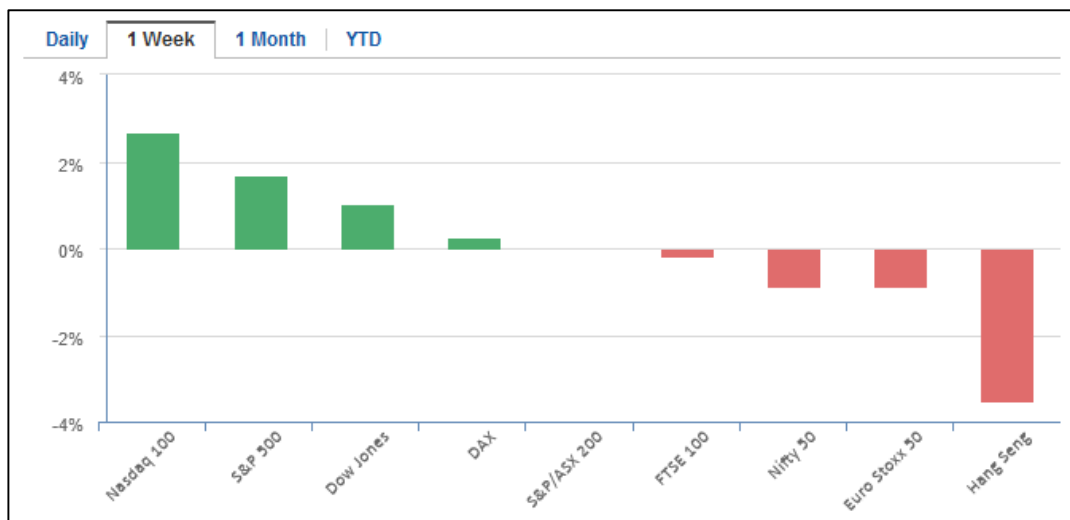


آخرین وضعیت بازار سهام

انتشار عملکرد مناسب بازار کار آمریکا در ماه گذشته و تایید ادامه روند مناسب بازیابی در بزرگ‌ترین اقتصاد دنیا باعث شد تا شاخص‌های عمده بازار سهام در این کشور بتوانند رکوردهای جدیدی را خلق نمایند. در این میان شاخص S&P500 ظرف ۷ روز معاملاتی اخیر، به صورت متوالی در حال سقف‌شکنی بوده است که این روند از سال ۱۹۹۷ بی‌سابقه بوده و جهش ۹۰ درصدی را از کف دوران کرونایی خود نشان می‌دهد. شاخص داو جونز شاهد رشد یک درصدی و شاخص نزدک نیز با ثبت رشد ۱.۹ درصدی، ششمین رشد هفتگی در ۷ هفته اخیر را شاهد بوده است. با این حال بازار تماماً شاهد نکات مثبت نبوده است و ظرف روزهای اخیر، سهام شرکت‌های کوچک و سیکلی حساس به اوضاع اقتصادی، تا حدی در مقایسه با هم‌تایان ثروتمند خود، عقب‌تر بوده‌اند.

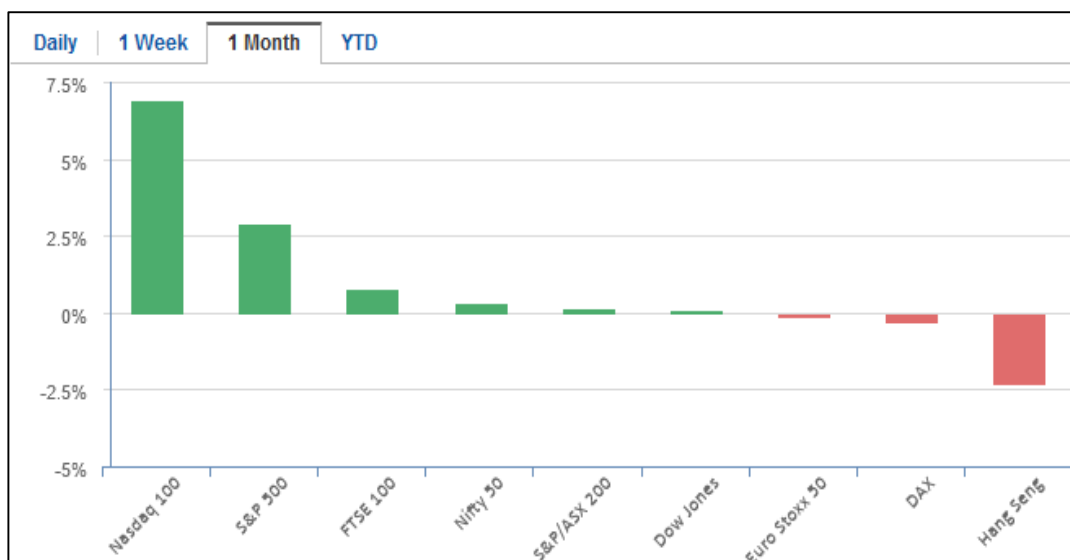


در این میان گسترش گونه دلتا و ویروس کرونا همچنان یکی از جدی‌ترین تهدیدات پیش روی بازارها و اقتصاد جهانی خواهد بود و شیوع همه‌گیری‌های تازه در نقاط مختلف دنیا باعث شده است تا شرکت‌های سهامی در صناعی همچون خطوط هوایی و کشتیرانی، مجدداً شاهد فشار فروش باشند. صندوق‌های ETF متمرکز در بازار سهام ایالات متحده در هفته گذشته شاهد خروج ۶ میلیارد دلاری سرمایه بودند که بر خلاف روند ماه‌های اخیر می‌باشد که این صندوق‌ها شاهد جذب بیش از ۲۰۰ میلیارد دلار نقدینگی تازه بوده‌اند.



بازدهی بورس‌های بزرگ جهان در یک هفته اخیر

بازارهای سهام دنیا در هفته گذشته شاهد روند متفاوتی در بین شاخصهای مختلف بودند که در میان آن‌ها شاخص **Nasdaq100** در بورس آمریکا با رشد ۲.۶ درصدی، بهترین بازدهی و شاخص **هانگ سنگ** بورس هنگ کنگ با افت ۳.۵ درصدی، کمترین بازدهی را در بین شاخص‌های بزرگ داشته‌اند.

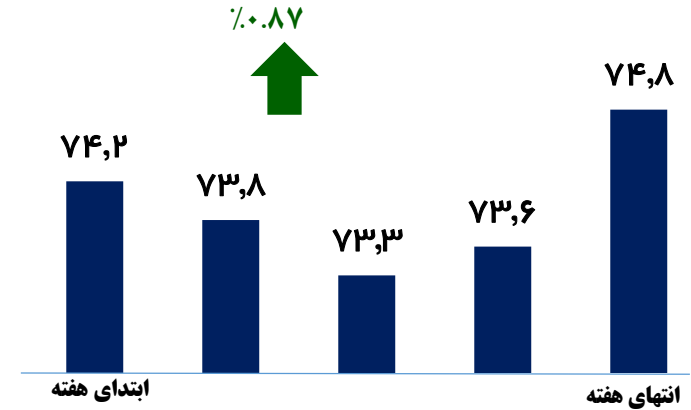


بازدهی بورس‌های بزرگ جهان در یک ماه اخیر

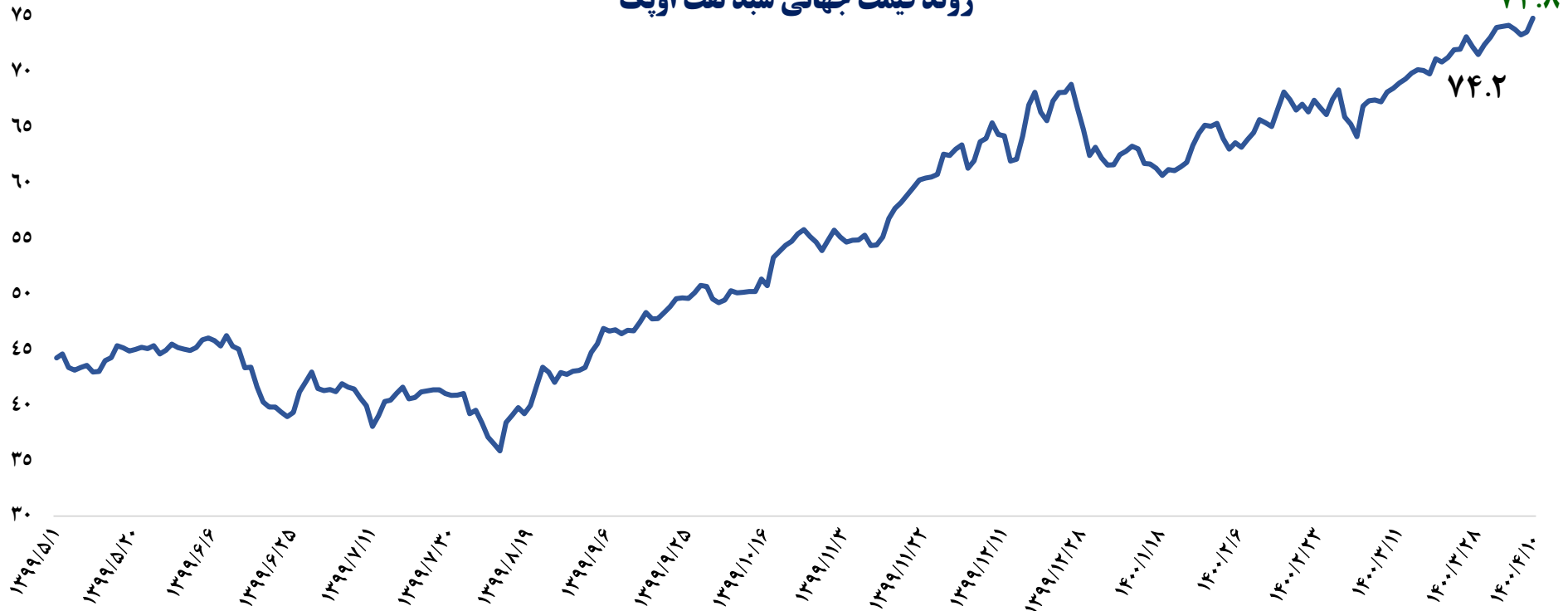
در مقیاس ماهیانه نیز شاهد روند تقریباً مشابهی در بین شاخص‌های بزرگ بازار سهام دنیا بودیم که در بین آن‌ها شاخص **Nasdaq100** در بورس آمریکا با رشد ۶.۹ درصدی، بهترین عملکرد را در بین بازارهای سهام نشان داده و شاخص **هانگ سنگ** بورس هنگ کنگ با افت ۲.۳ درصدی، کمترین بازدهی را در بین شاخص‌های معتبر در بازارهای جهانی سهام را داشته است.

آخرین روند قیمت‌ها

اختلافات دیپلماتیک ایجادشده در نشست اوپک پلاس بین اعضا بر سر افزایش سطح عرضه، باعث ثبت رشد قیمتی دیگری در مقیاس هفتگی در بازارهای جهانی نفت شده است. گفته می‌شود در حالی که اوپک پلاس در روز پنج‌شنبه در آستانه توافق برای افزایش ۴۰۰ هزار بشکه‌ای میزان عرضه به صورت ماهانه از اوت تا دسامبر بوده است، اعتراض امارات در لحظات پایانی نشست مبنی بر درخواست برای تغییر کردن کف میزان عرضه این کشور، باعث منازعات دیپلماتیک بین اعضا و عدم دستیابی به توافق تا بدین لحظه شده است و در صورت عدم نهایی شدن توافق، میزان عرضه این اتحادیه ظرف دو ماه آینده در بازار بدون تغییر باقی خواهد ماند که این امر سیگنالی به روند افزایش قیمت‌ها خواهد بود.

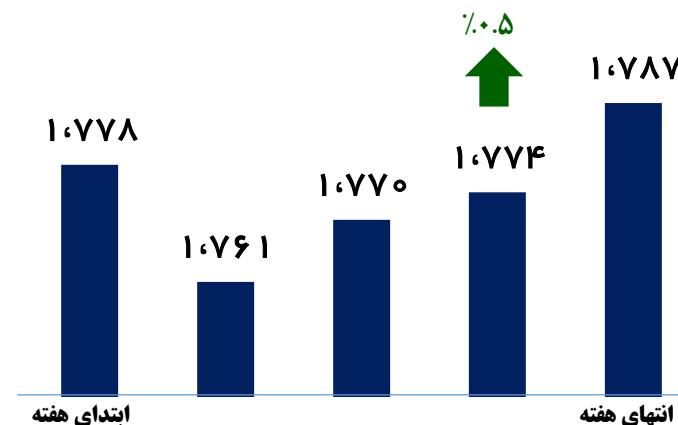


روند قیمت جهانی سبد نفت اوپک



آخرین روند طلا

قیمت طلا در بازارهای جهانی با به پایان رسیدن ماه ژوئن، شاهد افت بیش از ۷ درصدی بود که بدترین عملکرد ماهانه این فلز گرانبها از نوامبر ۲۰۱۶ محسوب می‌شود. رشد ۲ درصدی ارزش دلار آمریکا در بازارهای جهانی که سریع‌ترین رشد این ارز از مارس ۲۰۲۰ محسوب می‌شود و نتایج نشست اخیر فدرال رزرو در زمینه زمانبندی افزایش نرخ بهره، بیشترین فشار را بر طلا وارد نمود. در این میان میزان موجودی صندوق‌های ETF طلا در بازارهای جهانی پس از رشد ۱.۶ درصدی در ماه می، در ماه گذشته بدون تغییر بوده است که این عدم خروج سرمایه فعلاً به عنوان نشانه مثبتی در کوتاه‌مدت تلقی خواهد شد، اگرچه تمرکز معامله‌گران در حال حاضر بر روی حدس زمان آغاز کاهش ابعاد سیاست‌های انبساط پولی فدرال رزرو خواهد بود.



روند قیمت جهانی هر انس طلا



\$96.00k

\$80.00k

\$64.00k

\$48.00k

\$32.00k

\$16.00k

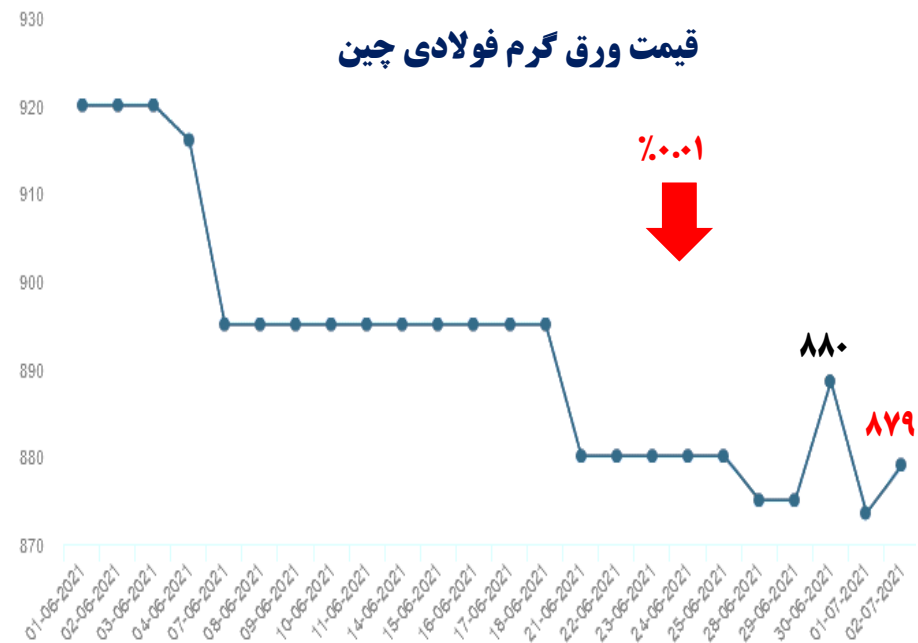
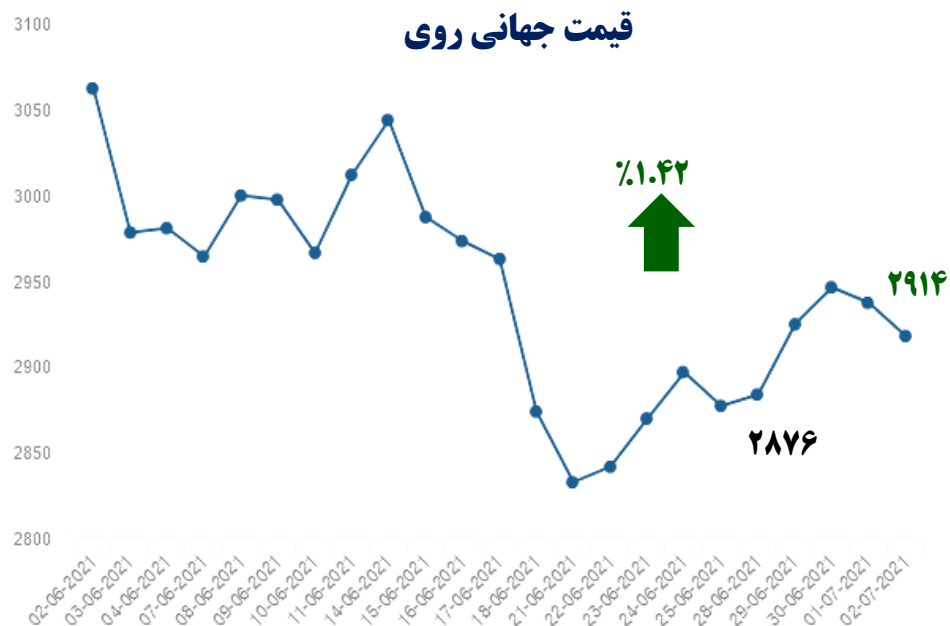
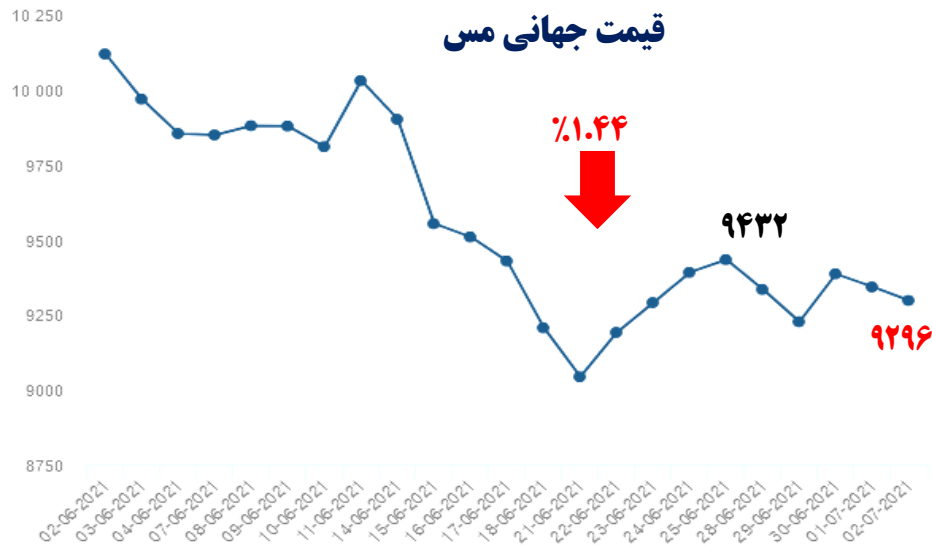
روند قیمت جهانی بیت کوین

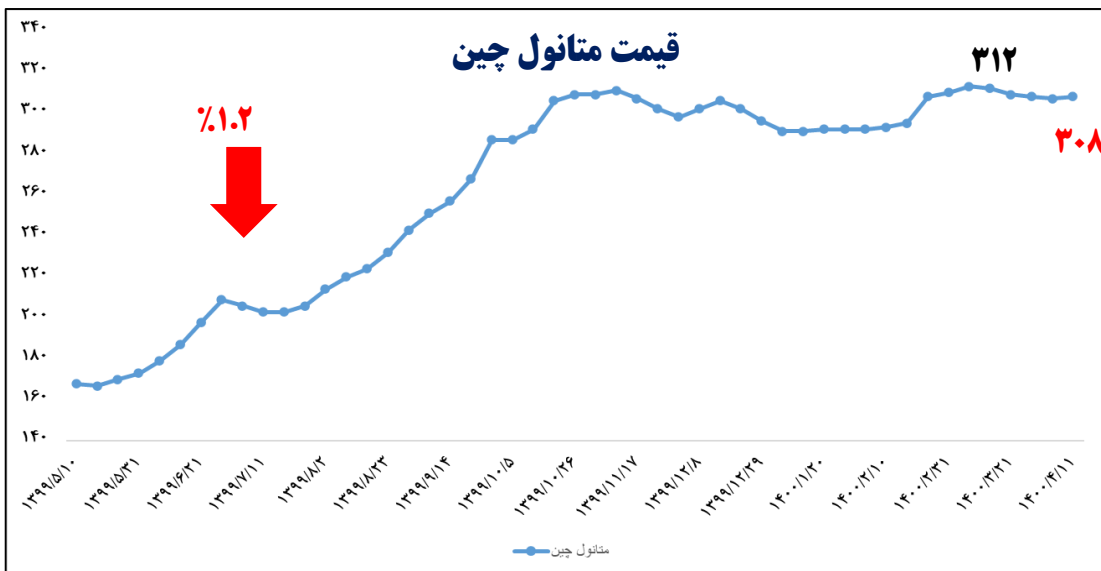
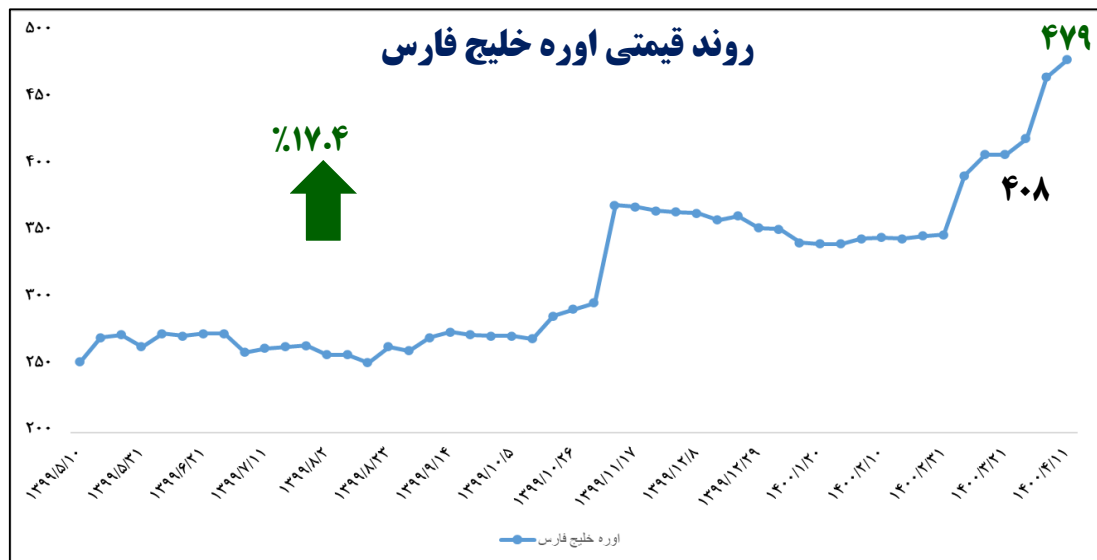


رتبه	نام	ارزش بازار	قیمت	حجم معاملات	نوسان ۲۴ ساعته	نوسان هفتگی
1	Bitcoin	\$628,709,639,017	\$33,500	\$24,923,995,340	1.56%	3.85%
2	Ethereum	\$248,396,866,922	\$2,129	\$18,533,177,973	4.30%	15.64%
3	Tether	\$62,407,789,267	\$1.00	\$42,444,572,894	0.01%	0.10%
4	Binance Coin	\$43,662,367,555	\$284	\$1,040,160,011	1.87%	0.06%
5	Cardano	\$43,503,503,352	\$1.360	\$2,112,913,030	4.33%	5.43%

ریسک یوان دیجیتال برای ارزهای بین‌المللی

پیشرفت سریع چین در توسعه یوان دیجیتالی باعث نگرانی فرانسوا ویلوری، رئیس بانک مرکزی فرانسه و از اعضای هیئت مدیره بانک مرکزی اروپا شده و آن را تهدیدی برای حفظ جایگاه یورو در معاملات بین‌المللی خوانده و در همین راستا از سیاست‌گذاران اروپایی درخواست کرده تا به فکر راهکارهای خلاقانه‌تر در زمینه پرداخت باشند و یا ریسک کاهش نقش یورو در بازارهای بین‌المللی را بپذیرند. برنامه یوان برای توسعه یوان دیجیتالی باعث نگرانی بسیاری از نهادها و بانک‌های مرکزی شده و حتی دولت آمریکا اخیراً اعلام کرده در حال مطالعه در راستای تهدیدات احتمالی یوان دیجیتالی برای دلار خواهد بود. اگرچه بانک مرکزی چین در تلاش برای کاهش این نگرانی‌هاست و اعلام کرده که یوان دیجیتالی تنها به عنوان مکملی برای اقتصاد چین و در سطح داخلی استفاده خواهد شد.





روند ماهانه قیمت اوره

قیمت **اوره** در منطقه خلیج فارس برای تحویل نقدی در ماه جاری تحت تاثیر ادامه سطح رشد قیمت‌ها در مناطق مختلف و همچنین برگزاری مناقصه هند برای خرید محموله‌ای با حجم بیش از ۱.۵ میلیون تن، شاهد افزایش دیگری بود تا قیمت **با رشد ۲.۷ درصدی** در سطح ۴۷۹ دلار در هر تن قرار بگیرد.

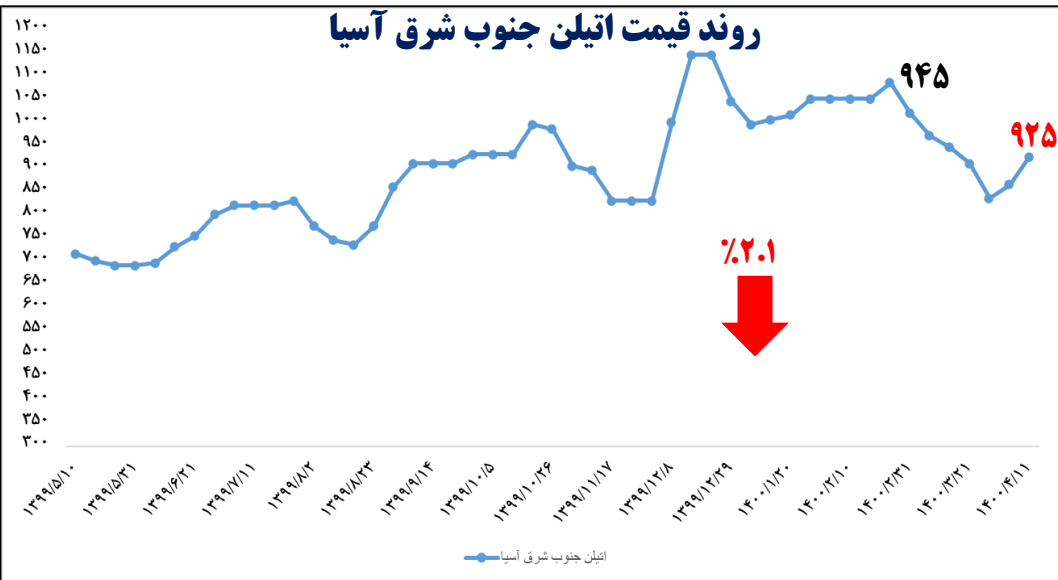
ظرف یک ماه اخیر قیمت اوره شاهد رشد ۱۷.۴ درصدی بوده است.

روند ماهانه قیمت متانول

بازار **متانول** چین در هفته گذشته نیز با توجه به سطح مناسب عرضه در بازار، عدم فعالیت چشمگیر خریداران و همچنین سطح موجودی انبار در مناطق ساحلی خود، شاهد ادامه روند باثبات هفته‌های پیشین بود تا قیمت این محصول در نهایت با **رشد اندک ۱ دلاری** به سطح ۳۰۸ دلار در هر تن افزایش یابد.

ظرف یک ماه اخیر قیمت متانول در بازار چین شاهد افت ۱.۲ درصدی بوده است.

رشد قیمت اتیلن جنوب شرق آسیا

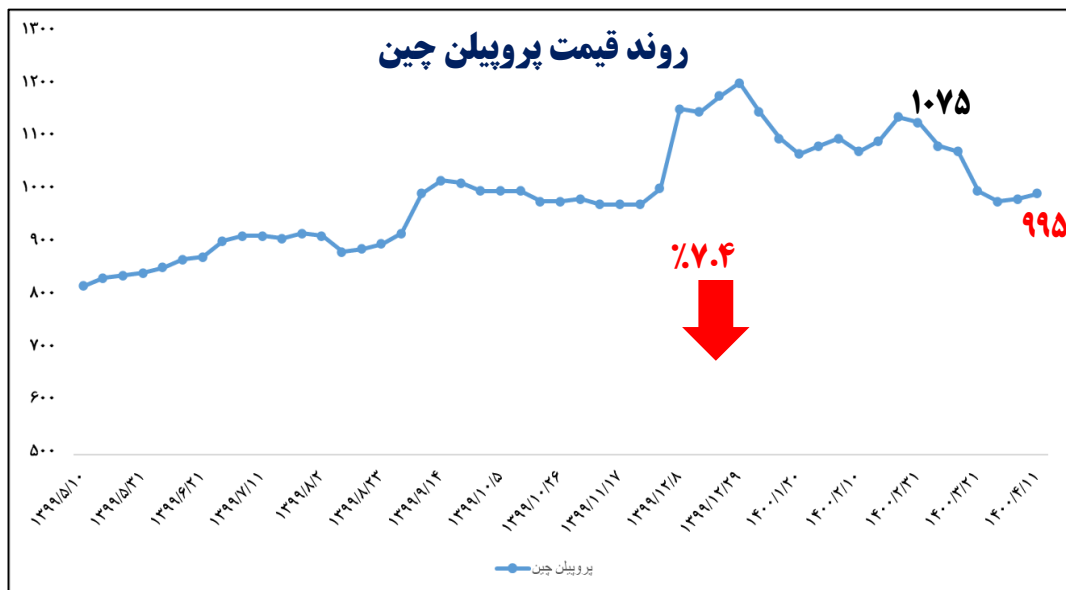


رشد ماهانه قیمت اتیلن

بازارهای آسیایی **اتیلن** در هفته گذشته نیز شاهد ادامه روند صعودی خود تحت تاثیر کاهش سطح عرضه در بازار نقدی بود. کراکر جدید شرکت کلتکس در کره جنوبی که در ماه گذشته میلادی راه اندازی شده بود، شاهد تعطیلی موقت به دلیل مشکلات فنی بوده است و همین امر باعث شده تا قیمت اتیلن برای دومین هفته متوالی **با رشد ۶.۹ درصدی** به سطح **۹۲۵ دلار** در هر تن افزایش یابد.

ظرف یک ماه اخیر قیمت اتیلن شاهد **افت ۲.۱ درصدی** بوده است.

رشد قیمت پروپیلن چین



رشد ماهانه قیمت پروپیلن

بازار **پروپیلن** شرق آسیا نیز تحت تاثیر مشکلات فنی کرکر شرکت کلتکس که توانایی تولید ۷۵۰ هزار اتیلن و ۴۱۰ هزار پروپیلن را دارد، **با رشد ۱ درصدی** به سطح **۹۹۵ دلار** به ازای هر تن افزایش یابد. کره جنوبی یکی از صادرکنندگان بزرگ پروپیلن به چین محسوب می‌شود اما به دلیل سطح بالای تولیدات داخلی چین در هفته‌های اخیر و همچنین حاشیه سود ضعیف صنایع پایین‌دستی، میزان واردات چین شاهد افزایش خاصی نبوده و همین امر تاثیر مشکل کلتکس در بازار پروپیلن چین را کاهش داده است.

در مقیاس ماهانه قیمت پروپیلن شاهد **افت ۷.۴ درصدی** بوده است.

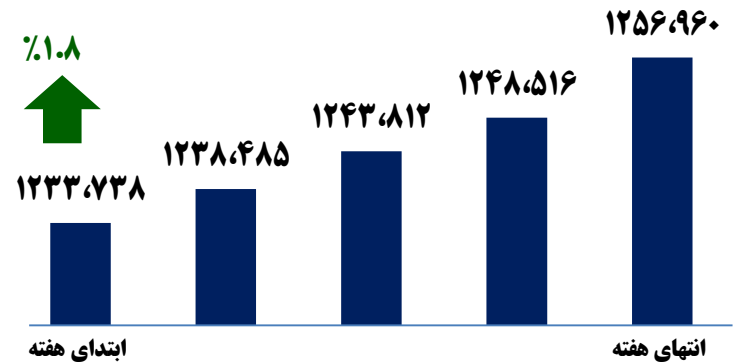


تحولات بازار سرمایه ایران

- شاخص بورس
- بازدهی صنایع
- بورس کالا

نگاهی به آخرین روند بازار

هفته گذشته عمدتاً روزهای پر معامله‌ای را داشتیم و حجم معاملات خرد به بالاتر از ۷ هزار میلیارد تومان نیز رسید که بالاترین سطح در ماه‌های اخیر بود. این افزایش حجم به طور مسلم باعث رشد در نمادهای اقبال‌دار و به تبع آن رشد شاخص گردید اما همان طور که پیشتر نیز به آن اشاره شده، رشد دوباره از این سطح احتیاج به نقدینگی بیشتر و حجم بالاتری دارد و حجم معاملات خرد باید بالاتر رود. بسیاری از نمادها در تیر ماه به برگزاری مجمع سالیانه خود اقدام می‌کنند که نزدیکی به مجمع، اشتیاق به خرید را در بسیاری از نمادها بالا برده است.



روند تغییرات شاخص بورس اوراق بهادار

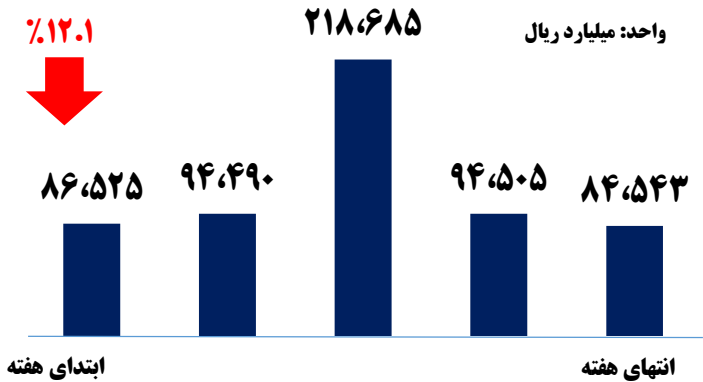


ارزش معاملات بازار

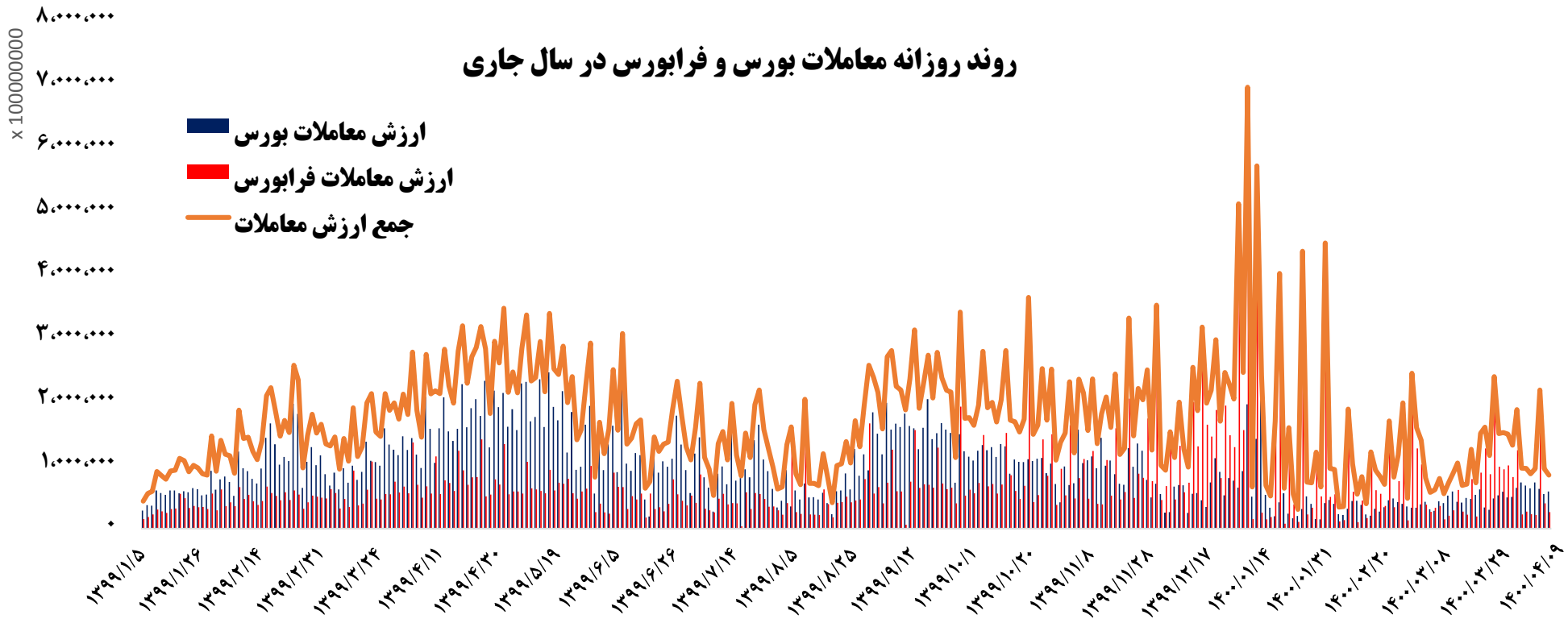
ارزش معاملات صورت گرفته در بازار سرمایه در هفته گذشته با **افت ۱۲ درصدی**، به سطح **۵۷.۸ هزار میلیارد تومان** کاهش یافت.

ارزش معاملات در بورس تهران در هفته گذشته با **رشد ۲.۱ درصدی** به سطح **۳۱.۱ هزار میلیارد تومان** افزایش یافت.

ارزش معاملات صورت گرفته در فرابورس با **افت ۲۴.۶ درصدی** معادل با **۲۶.۶ هزار میلیارد تومان** بوده است.



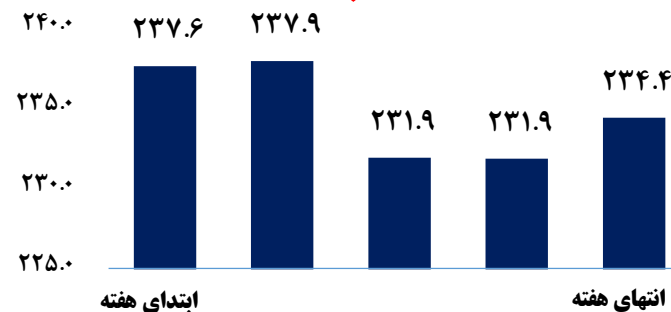
روند روزانه معاملات بورس و فرابورس در سال جاری



۱.۳۴٪



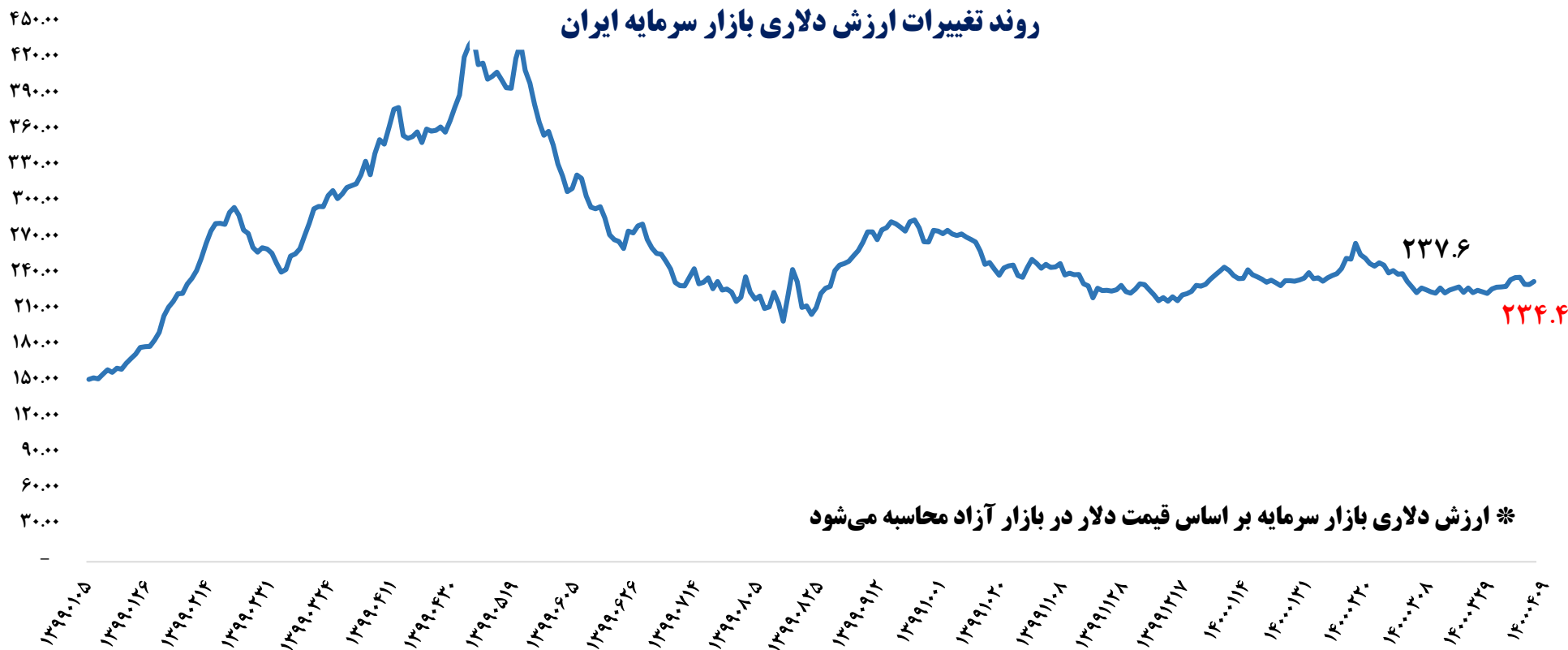
واحد: میلیارد دلار



ارزش دلاری بازار سرمایه ایران

شاخص ارزش دلاری بازار سرمایه در هفته گذشته با وجود رشد بازار، عمدتاً تحت تأثیر افزایش ارزش دلار به کانال ۲۵ هزار تومانی برای اولین بار از فروردین ماه قرار داشت تا رشد روزهای ابتدایی هفته در نهایت خنثی شود.

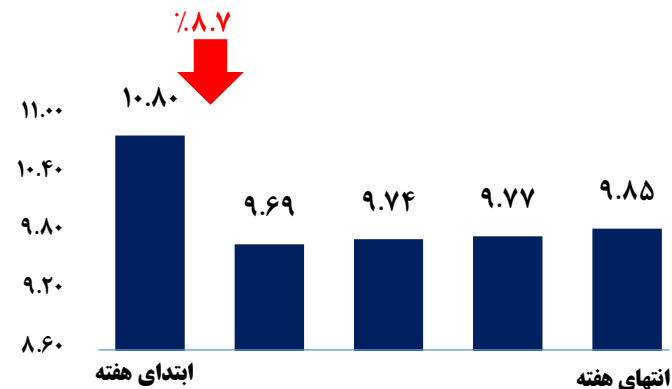
روند تغییرات ارزش دلاری بازار سرمایه ایران



* ارزش دلاری بازار سرمایه بر اساس قیمت دلار در بازار آزاد محاسبه می‌شود

نسبت P/E بازار

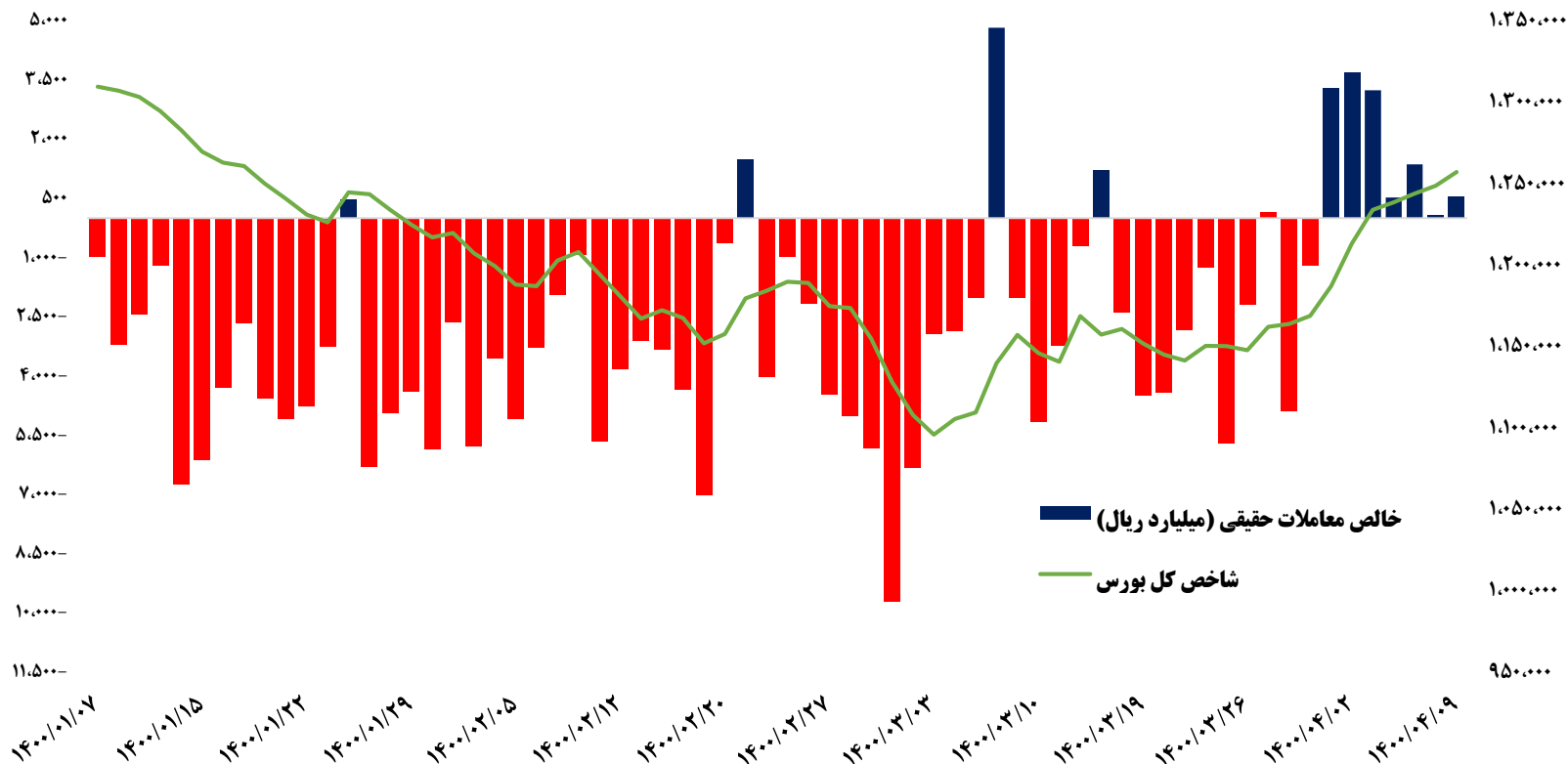
نسبت قیمت به درآمد بازار در هفته گذشته با توجه به روند انتشار گزارش‌های درآمدی و کند شدن رشد بازار سرمایه، مجددا شاهد کاهش به سطح ۹ واحدی بود. با توجه به اجرای آیین‌نامه جدید سازمان مبنی بر اعلام سود پیش‌بینی توسط شرکت‌ها، نسبت قیمت به درآمد اعلامی بازار می‌تواند شکل بهتری در آینده به خود بگیرد. با نگاهی به سودهای برآوردی بسیاری از شرکت‌ها در سال جاری به محدوده نسبت قیمت به درآمد حدود ۵ واحدی خواهیم رسید که عدد معقولی می‌باشد و قیمت‌های تعادلی در شرایط حاضر در بازار در این محدوده در حال رقم خوردن است.



روند تغییرات نسبت قیمت به درآمد در بازار سرمایه

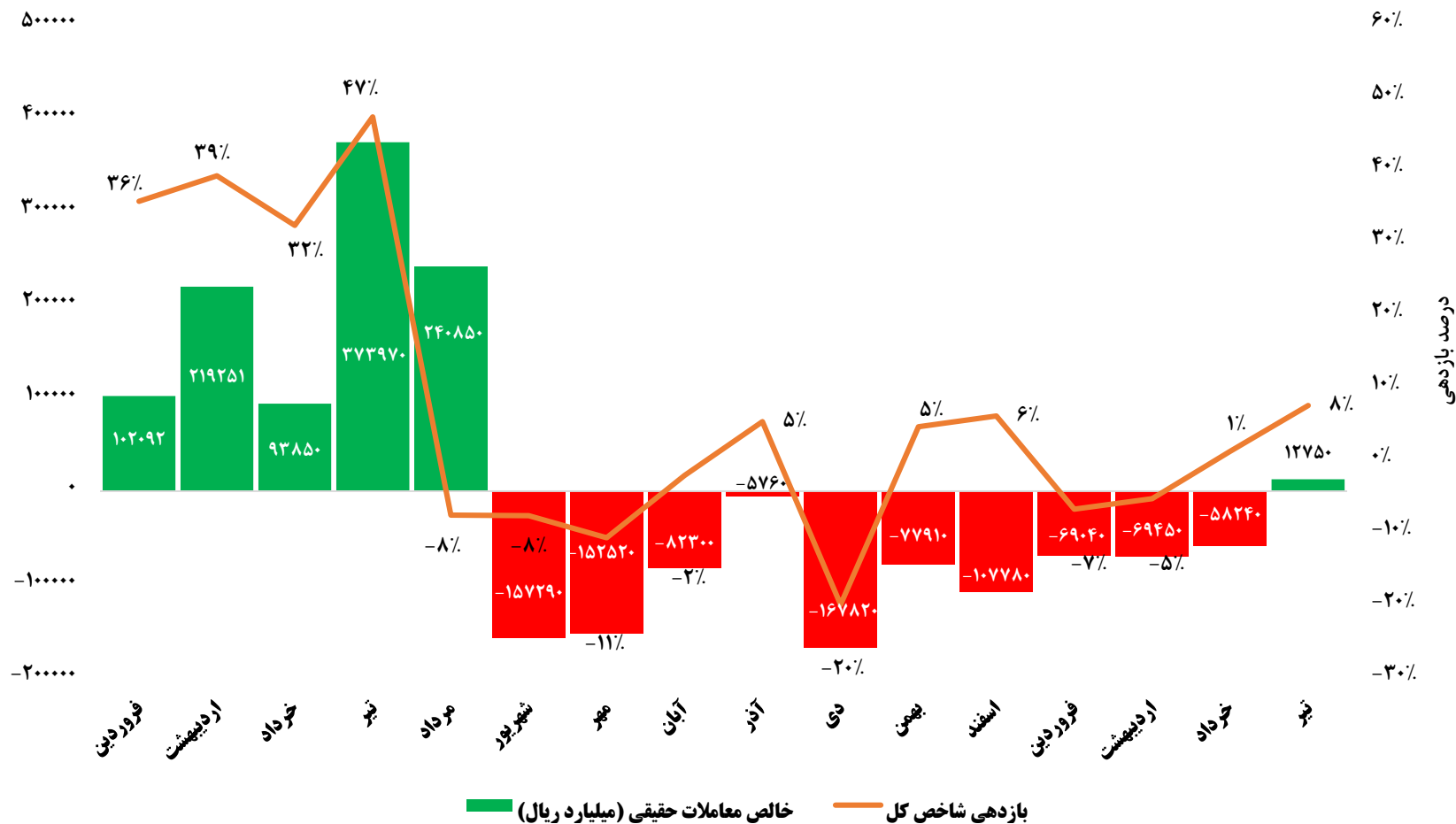


روند شاخص کل و ورود و خروج سرمایه گذار حقیقی



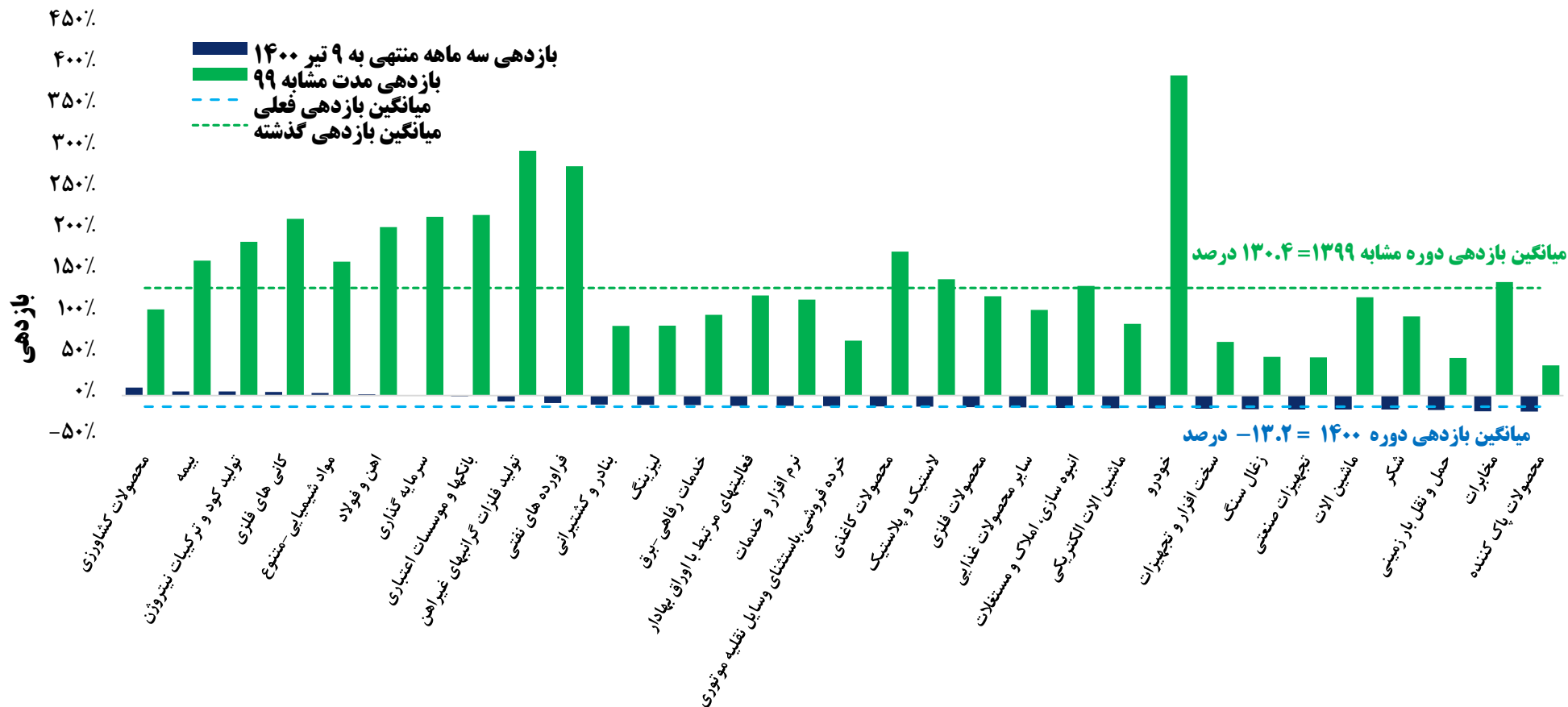
معاملات سرمایه‌گذاران حقیقی در هفته گذشته برای دومین هفته متوالی شاهد روندی مثبت با ثبت خالص خرید ۵۷۵ میلیارد تومانی بود و در تمامی روزهای هفته گذشته نیز این شاخص در محدوده مثبت قرار داشت.

روند شاخص کل و ورود و خروج سرمایه گذار حقیقی به تفکیک هر ماه



خالص خرید سرمایه‌گذاران حقیقی در تیرماه معادل با ۱,۲۷۵ میلیارد تومان بوده است. از ابتدای فروردین سال ۱۳۹۹، رقم خالص خرید معامله‌گران حقیقی معادل با ۹.۴ هزار میلیارد تومان بوده است.

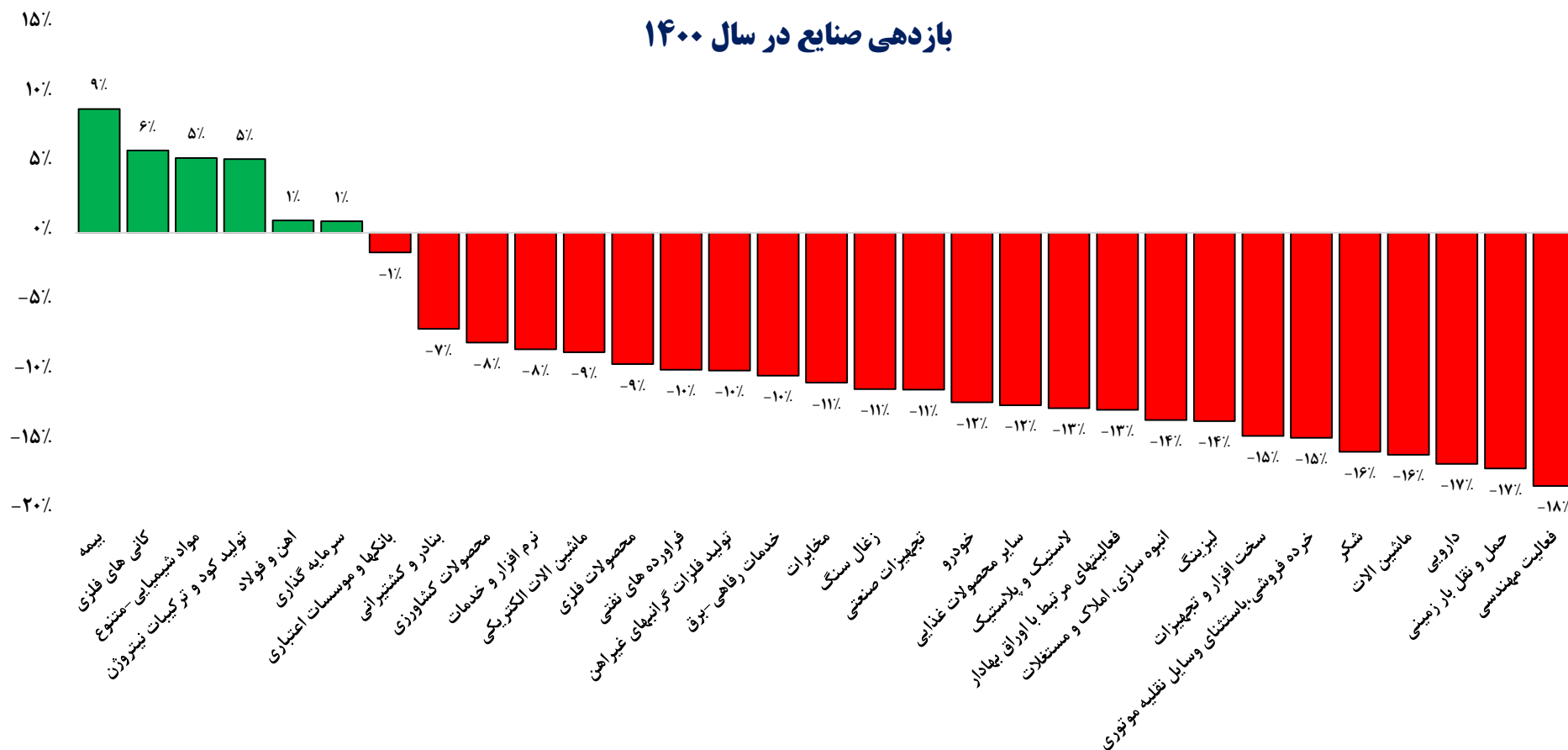
بازدهی صنایع بزرگ ظرف سه ماه اخیر



بازدهی صنایع ظرف سه ماه اخیر

در دوره سه ماهه منتهی به ۹ تیر ۱۴۰۰، سهامداران صنایع بزرگ شاهد زیان ۱۳.۲ درصدی گروه‌های مختلف سهامی به صورت میانگین بوده‌اند. در این بین گروه‌های محصولات کشاورزی، بیمه و تولید کود و ترکیبات نیتروژن شاهد بازدهی ۱۰، ۵ و ۵ درصدی در شاخص خود بوده‌اند. در طرف مقابل **حمل و نقل ریلی**، **کانی غیرفلزی** و **شیرینی‌جات** برای سهامداران خود زیان ۲۸، ۲۷ و ۲۲ درصدی را به همراه داشتند.

بازدهی صنایع در سال ۱۴۰۰



بازدهی صنایع در سال ۱۴۰۰

در سال جاری تا ۹ تیر ماه، صنایع بزرگ بورسی به صورت میانگین شاهد **زیان ۱۲.۵ درصدی** شاخص گروه‌های سهامی بوده‌اند. در این بین گروه بیمه، کانی فلزی و مواد شیمیایی شاهد بازدهی مثبت ۹، ۶ و ۵ درصدی بوده است. در طرف مقابل شیرینی‌جات، حمل و نقل ریلی و کاشی و سرامیک با بازدهی -۴۲، -۳۲ و -۲۵ درصد، کمترین سودآوری را برای سهامداران خود ایجاد نمودند.

مقایسه حجم و ارزش معاملات در رینگ بورس کالا در دو هفته اخیر

تالار معاملات بورس کالا		هفته گذشته (منتهی به ۰۴/۰۹)		هفته ماقبل (منتهی به ۰۴/۰۲)		درصد تغییرات	
حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	در حجم	در ارزش	در حجم	در ارزش
۱۲۶,۳۹۰	۲۸,۸۰۱,۲۴۲	۱۲۵,۷۸۷	۲۷,۷۴۹,۷۴۷	۰.۵%	۳.۸%		
۰	۰	۰	۰	-	-		
۶۶۵,۰۶۲	۵۷,۳۰۱,۶۶۲	۶۶۴,۱۷۶	۵۴,۸۷۵,۴۷۸	۰.۱%	۴.۴%		
۱۲۹,۹۰۸	۹,۱۹۸,۱۱۴	۱۰۴,۸۰۷	۶,۸۹۳,۰۰۰	۲۳.۹%	۳۳.۴%		
۵,۳۶۰	۱,۱۳۲,۹۳۶	۵,۶۷۹	۱,۲۰۲,۴۵۴	-۵.۶%	-۵.۸%		
۸۶,۱۰۵	۶,۴۴۸,۴۱۵	۱۳۰,۱۲۲	۸,۹۲۵,۱۷۴	-۳۳.۸%	-۲۷.۸%		
۱,۰۱۲,۸۲۵	۱۰۲,۸۸۲,۳۶۹	۱,۰۳۰,۵۷۱	۹۹,۶۴۵,۸۵۳	-۱.۷%	۳.۲%		
کل بازار							

بازگشت طلا به معاملات بورس کالا

بازار آتی بورس کالا در حالی به معاملات خود ادامه می‌دهد که طبق آخرین خبرهای منتشره در انتظار بازگشت طلا آن هم در قالب قراردادهای آتی واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری طلا است. ورود طلا به بستر معاملات آتی بورس کالا می‌تواند انگیزه سرمایه‌گذاران برای هدایت نقدینگی خود به این بازار را افزایش دهد. در سال ۹۷ جذاب‌ترین کالای بازار آتی یعنی سکه از تابلو خارج شد و محصولات این بازار به گروه محصولات کشاورزی محدود شد، بخش زیادی از نقدینگی معامله‌گران نیز به دنبال این اقدام از بازار آتی خارج شد. به طوری که تا زمان به بلوغ رسیدن معاملات نقره در بازار آتی، بیشترین دادوستد قراردادهای آتی مربوط به محصول زعفران بود که انتقاد بسیاری از کارشناسان بازار آتی را به دنبال داشت. ورود صندوق طلا به عنوان دیگر دارایی سرمایه‌ای به بازار آتی، بازگشت دوباره طلا به این بستر جذاب معاملاتی را تداعی می‌کند که به شکل غیرمستقیم امکان معامله سکه طلا را برای معامله‌گران بازار آتی فراهم می‌کند، زیرا هر واحد قرارداد آتی مبتنی بر هزار واحد صندوق طلائی است که طبق امیدنامه این صندوق‌ها بخش عمده سرمایه‌گذاری آنها بر گواهی سپرده سکه طلا است.

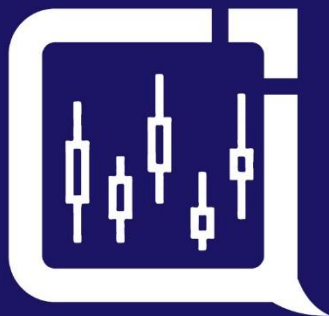
مقایسه حجم و ارزش معاملات در منتخب تالار صنعتی در دو هفته اخیر

تالار معاملات صنعتی		هفته گذشته (منتهی به ۰۴/۰۹)		هفته ماقبل (منتهی به ۰۴/۰۲)		درصد تغییرات	
حجم معامله (تن)	ارزش (میلیون ریال)	حجم معامله (تن)	ارزش (میلیون ریال)	در حجم	در ارزش	در حجم	در ارزش
۹,۹۸۵	۱۲,۰۱۱,۷۱۱	۷۶۰	۱,۴۸۶,۲۹۱	۱۲۱۳.۸٪	۷۰۸.۳٪		
۲۰۳,۵۵۰	۳۳,۸۴۵,۴۰۷	۲۵۹,۹۱۴	۴۷,۴۵۳,۳۲۳	-۲۱.۷٪	-۲۸.۷٪		
۴۰,۰۰۰	۹۴۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۳۶۵,۰۰۰	۳۰۰.۰٪	۱۵۷.۵٪		
۵۵۰	۳۱۷,۷۰۹	۴۴۰	۲۵۵,۱۸۸	۲۵.۰٪	۲۴.۵٪		
۱۰,۱۴۰	۵,۳۴۰,۷۴۲	۱,۳۱۵	۶۹۱,۲۶۰	۶۷۱.۱٪	۶۷۲.۶٪		
۲۶۴,۲۲۵	۵۲,۴۵۵,۵۶۹	۲۷۲,۴۲۹	۵۰,۲۵۱,۰۶۲	-۳.۰٪	۴.۴٪		
جمع کل							

احتمال افت قیمت فولاد با تنظیم دستورالعمل جدید

ابلاغیه نحوه محاسبه قیمت شمش بلوم و مقاطع طولیل فولادی در بورس کالا منتشر شد که بر این اساس قیمت‌های پایه با در نظر گرفتن بازه مثبت و منفی ۳ درصد قیمت کشف شده هفته قبل با توجه به دو فاکتور به نسبت (درصد) معامله به عرضه همچنین نسبت عملکرد هر عرضه‌کننده در مقایسه با سایر عرضه‌کنندگان تعیین خواهد شد. در این ابلاغیه حداقل عرضه قابل قبول، کف عرضه تعیین شده است. این مصوبه ذهنیت تعدیل قیمت‌ها را در بین اهالی بازار در بر داشته است.

از این پس تولیدکنندگانی که محصول آنها در رینگ معاملاتی بورس کالا فروش نرفته باشد، برای عرضه‌های بعد باید از نرخ پایه خود تا ۳ درصد بکاهند. اگرچه در وهله اول اصلاح ابلاغیه قبلی به این شکل چالش‌های هفته‌های اخیر در خصوص رکوردشکنی مستمر قیمت‌ها در عین نبود مشتری را مرتفع می‌کند اما ایراداتی نیز متوجه آن است. در این ابلاغیه به منظور جلوگیری از استفاده ابزاری برخی شرکت‌ها از عرضه‌های نمادین در جهت بهره‌مندی صرف از رشد قیمت‌ها (+۳)، مقدار محصول معامله شده شرکت‌ها و همچنین مقدار معامله شده شرکت به نسبت کل محصول معامله شده در بورس در تعیین بازه قیمتی هر شرکت ملاک عمل قرار می‌گیرد و در نتیجه شرکتی که موفق به فروش محصول خود نشده، چاره‌ای جز کاهش قیمت پایه آن در معامله بعدی نخواهد داشت.

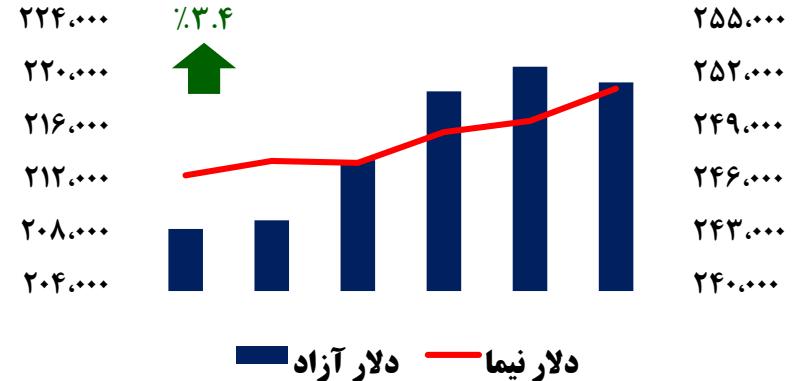


شاخص‌های کلان اقتصاد ایران

- بازار ارز
- بازار مسکن
- تجارت خارجی
- شاخص تولید
- اعطای تسهیلات بانکی

آخرین وضعیت بازار دلار

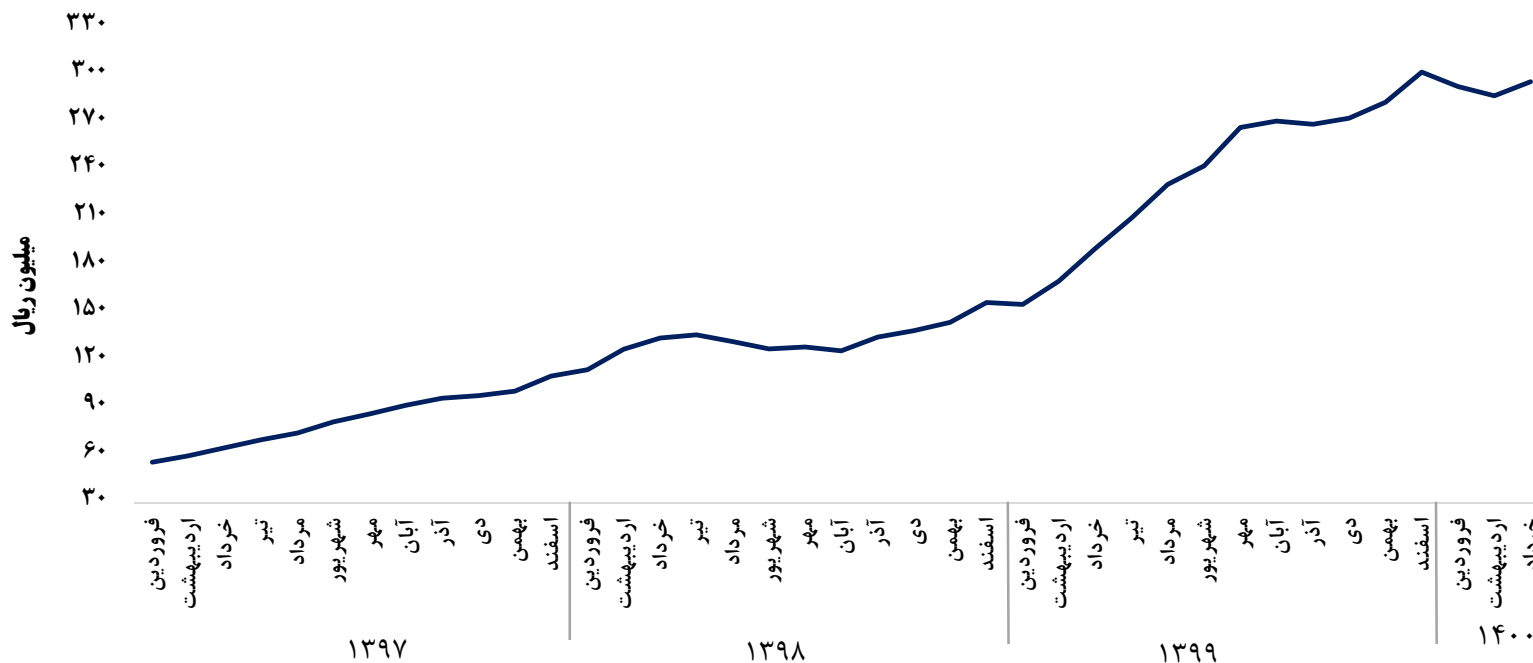
قیمت دلار در معاملات هفته گذشته برای اولین بار از فروردین ماه شاهد بازگشت مجدد به کانال ۲۵ هزار تومانی بود. بخشی از این رشد ناشی از عوامل سیاسی بوده و بخش دیگری نیز از افزایش فعالیت تجار و واردکنندگان نشات می‌گیرد. به باور برخی از فعالان، رفتار و گفتارهای روزهای اخیر آمریکایی‌ها موجب شده است که برخی از معامله‌گران تصور کنند، احیای برجام دشوارتر شده باشد. اظهارات مقامات ایرانی و آمریکایی نیز اخیراً درباره مذاکرات هسته‌ای چندان امیدبخش نبوده است. از طرف دیگر تقاضای تجار و واردکنندگان برای خرید ارز در هفته‌های اخیر افزایش یافته است.



روند تغییر قیمت دلار در بازار آزاد



متوسط قیمت مسکن تهران



بازگشت مسکن به مدار افزایشی

تازه‌ترین گزارش بانک مرکزی از تحولات قیمتی در بازار مسکن در آخرین ماه بهار حاکی از این است که میانگین قیمت هر مترمربع آپارتمان مسکونی در خرداد ماه با رشد ۳ درصدی، به سطح ۲۹۰۶ میلیون تومان افزایش یافته تا پس از دو ماه متوالی عقب‌نشینی قیمت‌ها، این شاخص مجدداً شاهد بازگشت به مدار صعودی باشد. با وجود این رشد اخیر، قیمت‌ها نسبت به سقف به دست آمده در اسفند گذشته، نزدیک به یک میلیون تومان پایین‌تر است.

همچنین حجم معاملات صورت گرفته در خرداد ماه با رشد ۳۰ درصدی در مقایسه با اردیبهشت به بیش از ۵۱۰۰ فقره افزایش یافته که این افزایش تقاضا می‌تواند تاحدی یکی از دلایل رشد اخیر قیمتی باشد. اگرچه در مقایسه با ماه مشابه سال قبل، حجم معاملات کمتر از نصف بوده است. این سطح از معاملات نشان می‌دهد خریداران سرمایه‌ای در خرداد ماه نیز بسیار کم‌تعداد بوده‌اند و تقاضای سرمایه‌ای ملک با جنس و شدت سال گذشته اکنون در بازار مسکن وجود ندارد که این خود نشان‌دهنده عدم بازگشت انتظارات تورمی به بازار مسکن است.

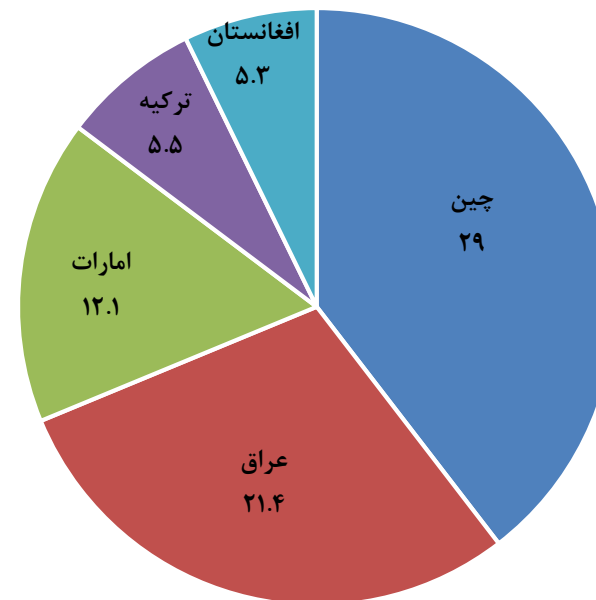
از طرف دیگر بازارهای رقیب مسکن همچون دلار، بورس و سکه در خردادماه شاهد بازدهی ۴.۵، ۱.۵ و ۲.۶ درصدی بوده‌اند و مسکن نیز به دنبال آن‌ها حرکت کرده است. در حال حاضر حباب‌سنج‌های بازار مسکن بنا به گفته کارشناسان نشان می‌دهد.



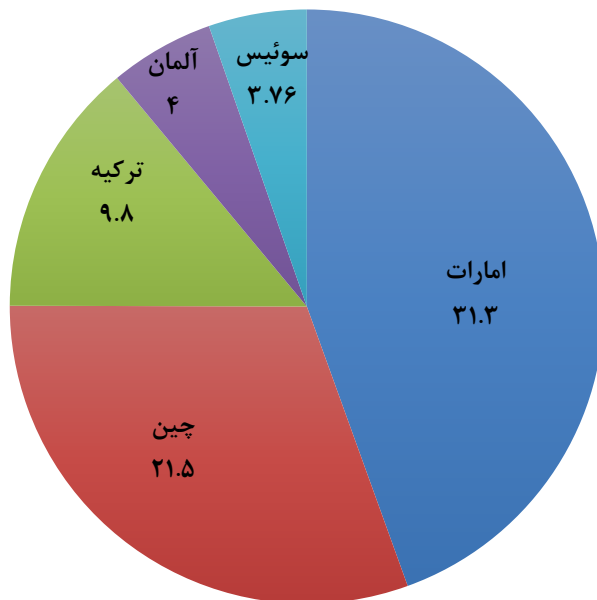
مثبت شدن تراز تجارت خارجی

آمارهای منتشره از جانب **اداره گمرک** نشان می‌دهد که جهش قابل توجه صادرات غیرنفتی، منجر به مثبت شدن تراز تجارت خارجی کشور هم در مقیاس ماهانه و هم در سه ماهه اول سال جاری شده است. بر اساس آمارهای ارائه شده از جانب رئیس گمرک، **صادرات کشور** در فصل بهار با **رشد ۶۸ درصدی**، به سطح **۱۰.۷ میلیارد دلار** افزایش یافته و **واردات** کشور نیز با **رشد ۳۴ درصدی** به سطح **۱۰.۲ میلیارد دلار** افزایش یافته است تا تراز تجارت خارجی کشور معادل با نیم میلیارد دلار باشد. در این میان بررسی آمار ماهیانه نشان از جهش قابل توجه صادرات در خرداد ماه می‌دهد که احتمالاً ناشی از صدور چند محموله گاز طبیعی به عراق بوده است. ارزش صادرات خرداد ماه به بیش از **۴.۳ میلیارد دلار** رسیده است که **بالاترین سطح صادرات ماهانه از مهر سال گذشته** محسوب می‌شود و در مقایسه با ماه مشابه سال گذشته نیز که بسیاری از نقاط دنیا درگیر بحران اولیه کرونا بوده است، جهش بیش از **۱۲۲ درصدی** را نشان می‌دهد. میزان واردات نیز در خرداد ماه به سطح **۳.۶ میلیارد دلار** افزایش یافته است که کاهش **۱.۵ درصدی** را نسبت به اردیبهشت ماه داشته است اما در مقایسه با ماه مشابه سال گذشته، رشد **۴۲ درصدی** را تجربه کرده است.

کشورهای عمده طرف معامله صادرات



کشورهای عمده طرف معامله واردات



سهم شرکای بزرگ تجاری کشور در مثبت شدن تجارت خارجی

در بین شرکای بزرگ تجاری کشور، چین با ۷ میلیون و یکصد هزار تن کالا به ارزش ۳ میلیارد و یکصد میلیون دلار، بزرگ‌ترین مقصد صادراتی بوده است. در ادامه آن، عراق با ۹ میلیون و ۶۰۰ هزار تن به ارزش ۲ میلیارد و ۳۰۰ میلیون دلار، امارات با ۳ میلیون و ۴۰۰ هزار تن به ارزش یک میلیارد و ۳۰۰ میلیون دلار، ترکیه با ۶۶۳ هزار تن به ارزش ۵۹۵ میلیون دلار و افغانستان با یک میلیون و ۴۰۰ هزار تن به ارزش ۵۷۰ میلیون دلار به عنوان **مهم‌ترین بازارهای صادراتی** ایران می‌باشند. در این میان در خرداد ماه، عراق با جذب بیش از ۱.۳ میلیارد دلار از کالاهای ایرانی به عنوان بزرگ‌ترین بازار صادراتی کشور شناخته می‌شود.

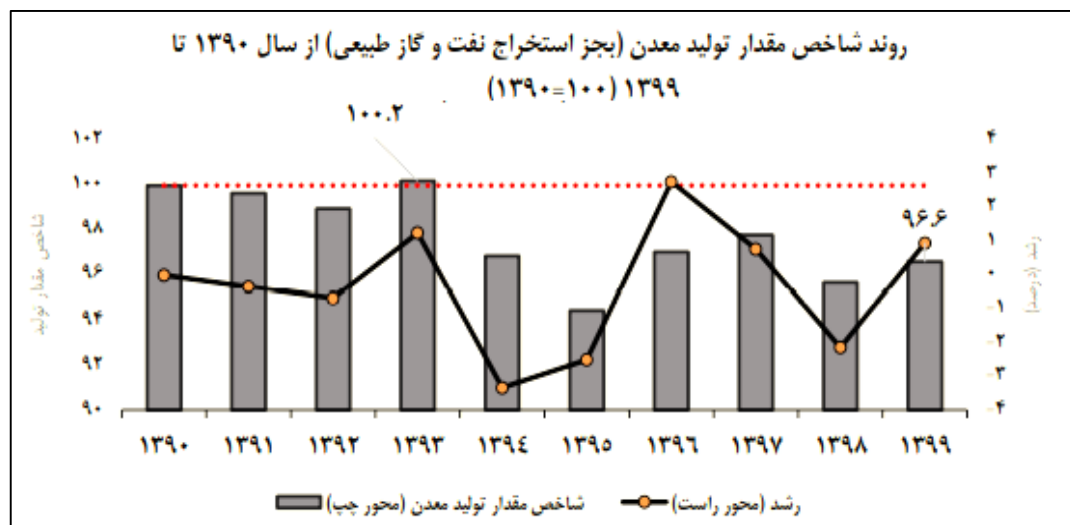
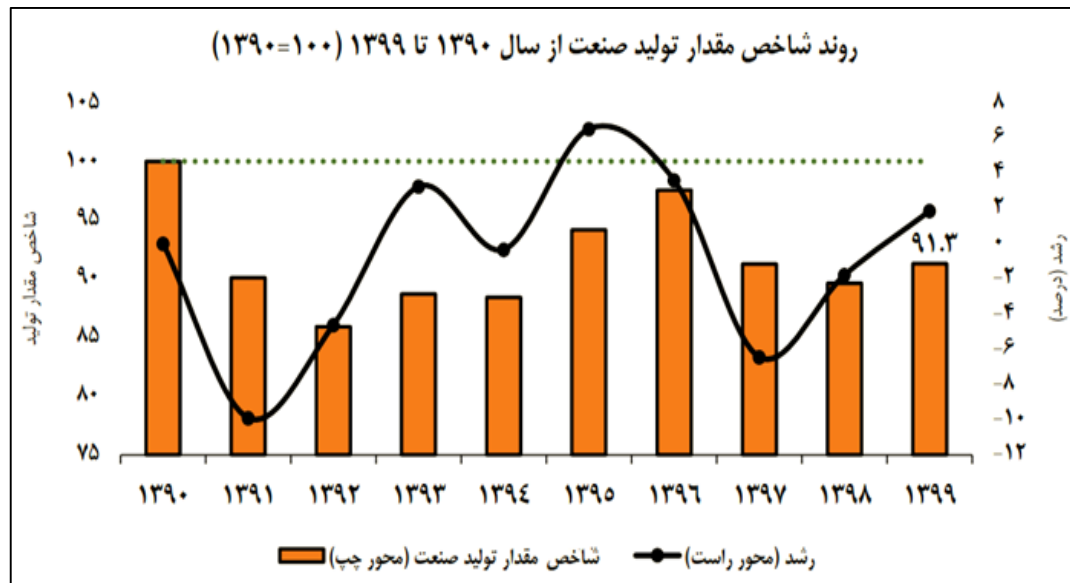
در طرف واردات نیز امارات متحده عربی با ۲ میلیون و ۵۰۰ هزار تن کالا به ارزش ۳ میلیارد و ۲۰۰ میلیون دلار به عنوان بزرگ‌ترین صادرکننده به ایران شناخته می‌شود. به دنبال امارات، کشورهای چین با ۶۸۳ هزار تن به ارزش ۲ میلیارد و ۲۰۰ میلیون دلار، ترکیه با ۸۸۸ هزار تن به ارزش یک میلیارد دلار، آلمان با ۲۳۹ هزار تن به ارزش ۴۱۴ میلیون دلار و سوئیس با ۴۷۲ هزار تن به ارزش ۳۸۴ میلیون دلار بودند.

حجم ترانزیت کالای خارجی از قلمرو ایران در سه ماه نخست سال ۱۴۰۰ به میزان ۲ میلیون و ۷۴۲ هزار تن بود، که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل ۱۲۱ درصد افزایش نشان می‌دهد و این امر می‌تواند نشانه بهبود نسبی وضعیت ترانزیت و احتمالاً افزایش میزان آن در ماه‌های آینده باشد.

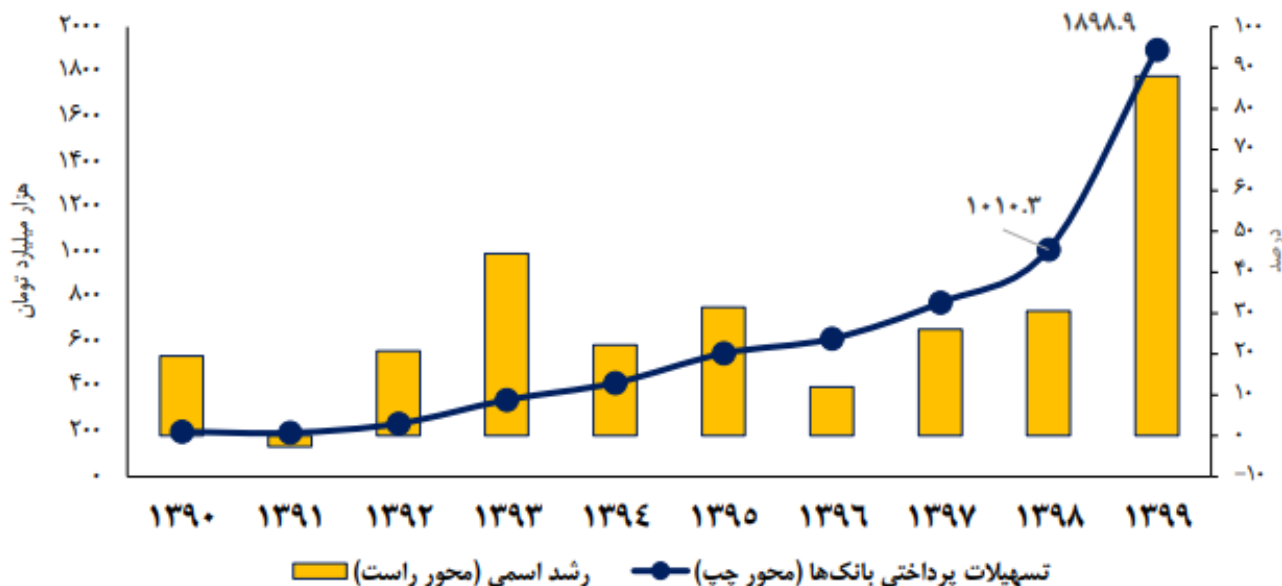
وضعیت شاخص تولید صنعت و معدن در ده سال اخیر

بر اساس داده‌های مرکز آمار ایران، روند ۱۰ ساله تغییرات شاخص تولید بخش صنعت و معدن (به استثنای استخراج نفت و گاز طبیعی، نشان‌دهنده روند نزولی بوده است. به عبارتی دیگر، طی دهه منتهی به سال ۱۳۹۹، تقریباً در کلیه سالها، دو شاخص تولید صنعت و معدن از رقم سال پایه ۱۳۹۰ کمتر هستند و به‌استثنای مقدار تولید معدن که در سال ۱۳۹۳ به رقم سال پایه نزدیک شد، در مابقی سالها، همواره سطح تولید این دو بخش کمتر از سال پایه است.

داده‌های منتشره حاکی از این است که میانگین رشد سالانه شاخص تولید صنعت و معدن در بازه مذکور به ترتیب معادل با منفی ۱ و منفی ۰.۴ درصد بوده است. بررسی‌ها نشان می‌دهد بسته به شدت رکود طی دو دوره ۱۳۹۱ الی ۱۳۹۲ و ۱۳۹۷ الی ۱۳۹۸، خروج از رکود هم متناسب با شدت و عمق آن، متفاوت است. این مطلب برای هر دو بخش صنعت و معدن صادق است یعنی در دوره اول تحریم، افت تولید شدیدتر و خروج از رکود در سال ۱۳۹۳ با نرخ مثبت بالاتری در مقایسه با دوره دوم تحریم، اتفاق می‌افتد.



رشد تسهیلات پرداختی بانک‌ها طی سال‌های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۹



وضعیت اعطای تسهیلات بانکی در ده سال اخیر

بر اساس داده‌های بانک مرکزی در زمینه میزان تسهیلات اعطایی بانک‌ها در بازه ۱۳۹۰ تا ۹۹، روند عمومی تسهیلات پرداختی بانک‌ها طی سال‌های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۹، افزایشی بوده و در سال ۱۳۹۹ به ۱۸۹۹ هزار میلیارد تومان رسیده که در مقایسه با سال ۱۳۹۰، تقریباً ۹۰.۴ برابر شده و میانگین رشد سالانه تسهیلات پرداختی بانکی طی دهه اخیر برابر با ۲۷ درصد است.

روند تغییرات رشد تسهیلات پرداختی طی سالهای مورد بررسی نیز نشان می‌دهد که با استثنای سال ۱۳۹۱ (منفی ۲.۷ درصد) رشد در سایر سال‌ها، مثبت و همراه با نوسان بوده است. همچنین در سال ۱۳۹۹، میزان تسهیلات پرداختی بانک‌ها به بیش از ۱۸۹۸ هزار میلیارد تومان افزایش یافته که رشد ۸۸ درصدی سالیانه را نشان می‌دهد که در دوره مذکور بی‌سابقه بوده که احتمالاً یکی از عوامل محرک اصلی آن، شیوع ویروس کرونا و پیامدهای شدید آن در حوزه کسب و کار بوده که باعث افزایش میزان تسهیلات پرداختی بانک‌ها برای تسکین آسیب‌های وارده شده است.

اگرچه لازم به ذکر است با وجود رشد اسمی تسهیلات پرداختی، رشد حقیقی تسهیلات در سال‌های متقارن با بروز تحریم‌های خارجی در اقتصاد کشور همچون سال‌های ۹۱، ۹۲ و ۹۷ و ۹۸ که همزمان با خروج ایالات متحده از برجام بوده است، منفی بوده است.

همچنین در ده سال اخیر سهم بخش خدمات و پس از آن صنعت و معدن، در دریافت تسهیلات بانکی بیشتر بوده است. در سال گذشته، بخش خدمات بیش از ۳۹ درصد تسهیلات پرداختی را به خود اختصاص داده و پس از آن صنعت و معدن با ۳۱ درصد در جایگاه بعدی قرار داشته است.

تهران، خیابان ستارخان، خیابان
حبیب الهی، بلوار متولیان، پلاک ۷

۰۸۰۷۴۵ - ۲۱۰

www.mehregantamin.ir

