

# گراف

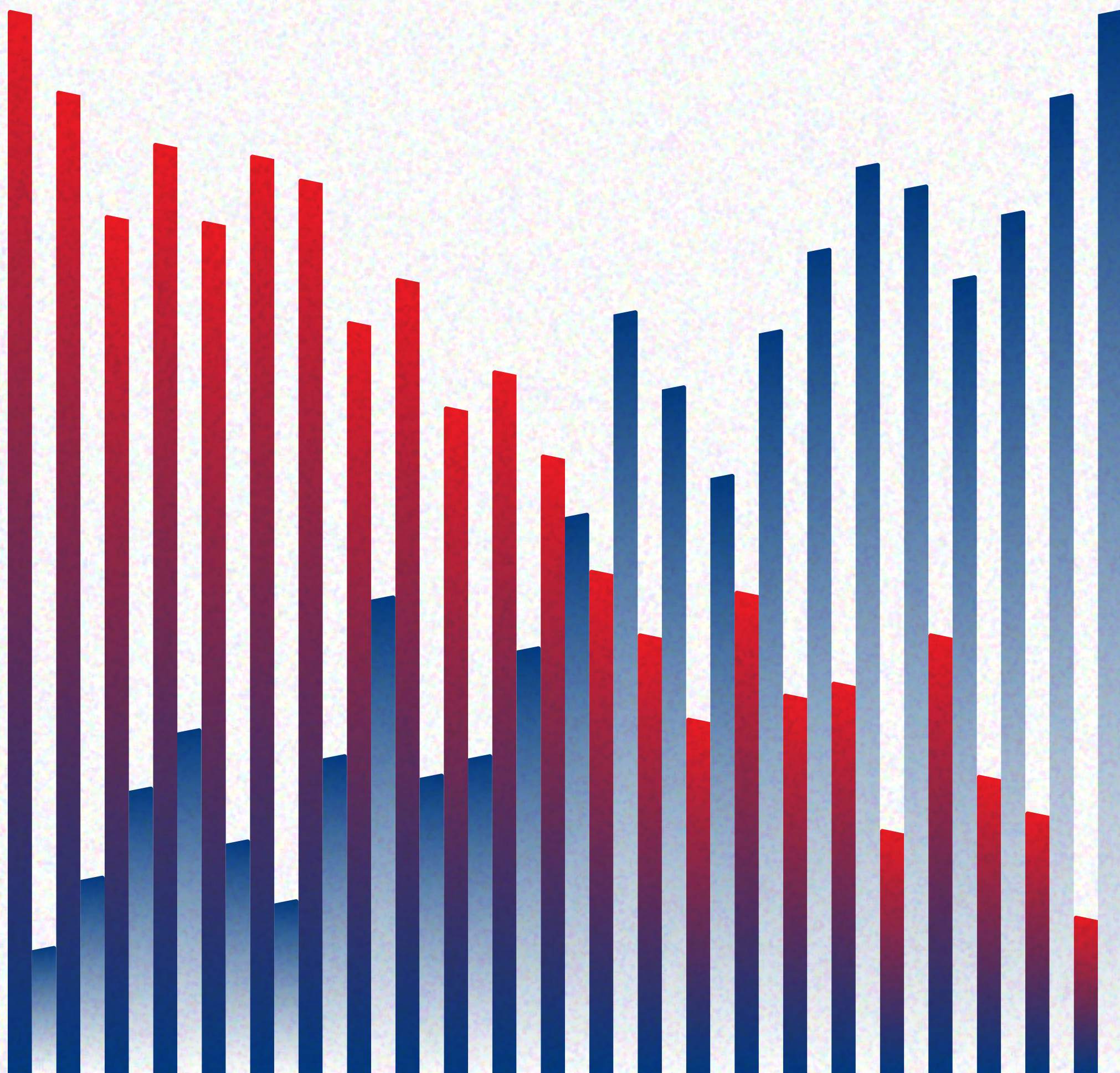
Graph\

Donya-e-eqtasad

## تازه های آماری دنیای اقتصاد

۱ اردیبهشت ۱۴۰۴

دنیای اقتصاد





# نبض بازار سکه و طلا

## دوشنبه ۱۴۰۴/۰۲/۰۱

	سکه امامی	تومان	۷۵,۴۸۰,۰۰۰	+۱,۷۱%	
-۰,۸۵%	نیم سکه	تومان	۴۷,۰۰۰,۰۰۰		
۰%	ربع سکه	تومان	۲۶,۰۰۰,۰۰۰		
	سکه گرمی	تومان	۱۳,۵۵۰,۰۰۰	+۰,۳۷%	
	طلای ۱۸ عیار	تومان	۶,۶۹۸,۰۰۰	+۲,۲۳%	
	اونس طلا	دلار	۳,۴۰۱	+۲,۲%	

# نبض بازار رمزارزی

## دوشنبه ۱۴۰۴/۰۲/۰۱

بیت کوین	۶,۱۶۵,۰۰۰,۰۰۰ تومان	+۳,۷۶%
اتریوم	۱۳۵,۳۳۹,۲۶۷ تومان	+۳,۹۱%
لایت کوین	۶,۶۶۵,۶۰۸ تومان	+۶,۳۳%
دوج کوین	۱۳,۳۳۵ تومان	+۴,۵۹%
ریپل	۱۷۵,۲۶۰ تومان	+۳,۸۳%
کاردانو	۵۳,۱۸۵ تومان	+۴,۹%

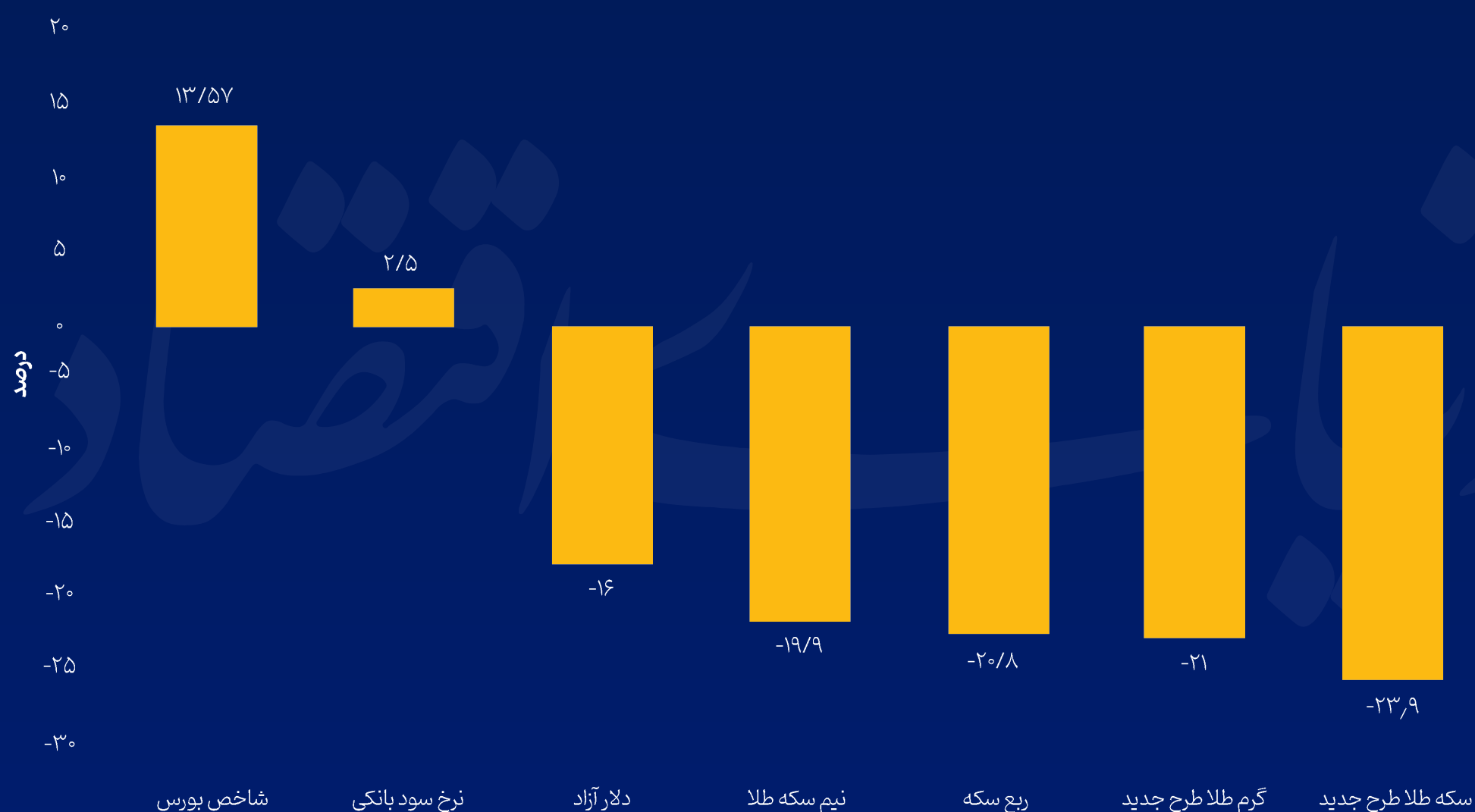
# نہض بازار ارز

## دوشنبه ۱۴۰۴/۰۲/۰۱

دولار آزاد	۸۲,۷۰۰ تومان	-۰,۱۲ %
دولار مرکز مبادله	۷۱,۴۱۲ تومان	+۰,۲ %
یورو آزاد	۹۵,۵۶۰ تومان	+۱,۲۹ %
یورو مرکز مبادله	۸۱,۲۸۰ تومان	+۰,۱ %
درهم	۲۲,۶۷۲ تومان	+۰,۱۵ %
لیر	۲,۱۷۰ تومان	۰ %

# بازدهی بازارها در فروردین ماه ۱۴۰۴

بررسی بازدهی شاخص‌های دارایی در فروردین ماه نشان می‌دهد که به جز بازار امن سپرده‌های بانکی و بورس، سایر بازارهای دارایی از جمله ارز، سکه و طلا با افت قیمت مواجه شدند. در این میان، سکه طلای طرح جدید با ثبت بازدهی منفی ۲۳.۹ درصد، رکورددار افت قیمت در این ماه شده است. پس از آن، طلای ۱۸ عیار با بازدهی منفی ۲۱ درصدی و ربع سکه بارشد منفی ۲۰.۸ درصدی، در رتبه‌های دوم و سوم بیشترین کاهش قیمت قرار دارند.

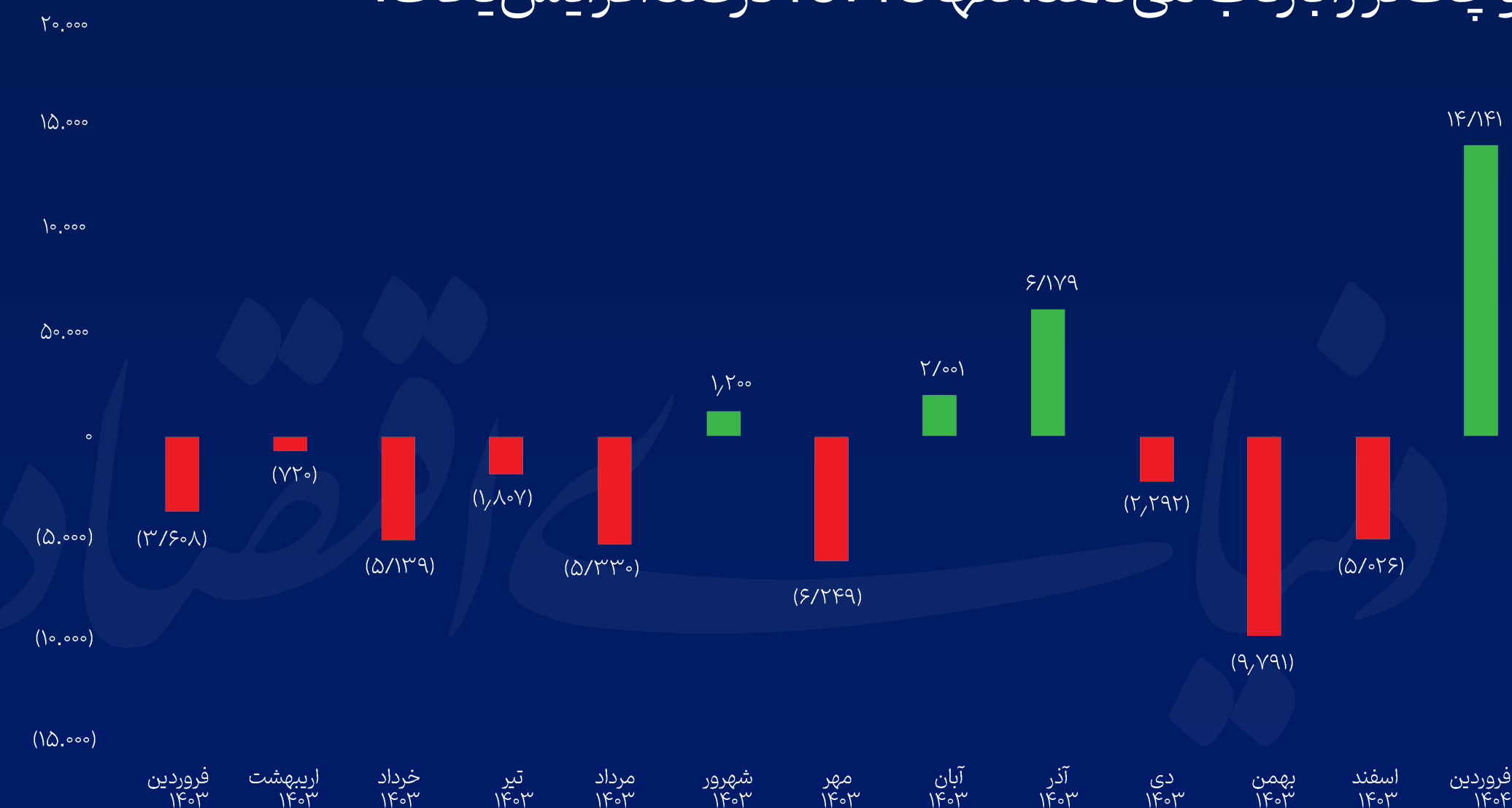


تحلیلگران معتقدند که عامل اصلی این روند نزولی رامی‌توان تضعیف ریسک تقابل میان ایران و آمریکا دانست؛ ریسکی که تا ۱۸ روز ابتدایی فروردین ماه بر بازارها سایه افکنده بود. در ادامه این ماه و با تایید اخبار مربوط به آغاز گفت‌وگوها و کاهش تنش‌ها، بازارهای دلار و طلا از قله‌های قیمتی فاصله گرفتند و در نهایت با ثبت بازدهی منفی به کار خود پایان دادند.

# بازدهی نماگرهای سهامی در فروردین

نمادهای بزرگ، پیشتاز حرکت صعودی بازار: یکی از نکات قابل تأمل در فروردین ماه، تفاوت رشد شاخص کل و شاخص هموزن بود؛ درحالی که شاخص کل رشد قابل توجه 13.57 درصدی رابه ثبت رساند، شاخص هموزن که وضعیت نمادهای کوچک تر را بازتاب می دهد، تنها 10.48 درصد افزایش یافت.

میلیارد تومان



این اختلاف معنادار بار دیگر از عملکرد بهتر شرکت های بزرگ و شاخص ساز حکایت دارد؛ نمادهایی که در صورت تحقق سناریوی توافق سیاسی، بیشترین انتفاع را خواهند برد و همین مساله سبب شد تا بخش عمده ای از نقدینگی ورودی، به سمت این گروه از سهام حرکت کند؛ این در حالی است که شرکت های کوچک تر که عموماً وابستگی کمتری به تحولات سیاسی دارند، در این ماه رشدی آهسته تر را تجربه کردند

# ورود و خروج پول حقیقی در مقیاس ماهانه به بازار سهام

بر اساس آمارهای موجود، بازار سهام در فروردین ماه شاهد ورود ۱۴ هزار و ۱۴۱ میلیارد تومان پول حقیقی بود؛ رقمی که از مرداد ۱۳۹۹ به این سوی سابقه بوده است. این حجم از ورود نقدینگی نشان دهنده بازگشت اعتماد از دست رفته سهامداران به بازار و نشانه‌ای از تغییر انتظارات سرمایه‌گذاران نسبت به تحولات سیاسی و اقتصادی آتی است، در حالی که طی ماه‌های پایانی سال گذشته عمده تحلیل‌ها بر محور افزایش ریسک‌های غیراقتصادی و فرار سرمایه از بورس



در فروردین ورق برگشت و بورس یکی از بهترین ماه‌های خود را در یک سال اخیر تجربه کرد. دلیل این چرخش را می‌توان در اخبار مربوط به از سرگیری مذاکرات غیرمستقیم میان ایران و آمریکا جست‌وجو کرد؛ گمانه‌زنی‌هایی که امید به گشایش‌های سیاسی و به تبع آن بهبود وضعیت اقتصادی کشور را در میان سرمایه‌گذاران زنده کرد.

## روند شاخص کل بورس در فروردین ۱۴۰۴

درحالی که بازار سرمایه در ماه های گذشته زیر سایه ریسک های سیاسی و اقتصادی روندی نوسانی را تجربه می کرد، در فروردین ماه، بارقه های امید به بهبود روابط خارجی، به عنوان محرک بازار سهام وارد عمل شد. انتشار خبرهایی مبنی بر احتمال گشایش در روابط ایران و آمریکا و افزایش احتمال دستیابی به یک توافق جدید، فضای بازار را به طور چشمگیری تحت تاثیر قرارداد..

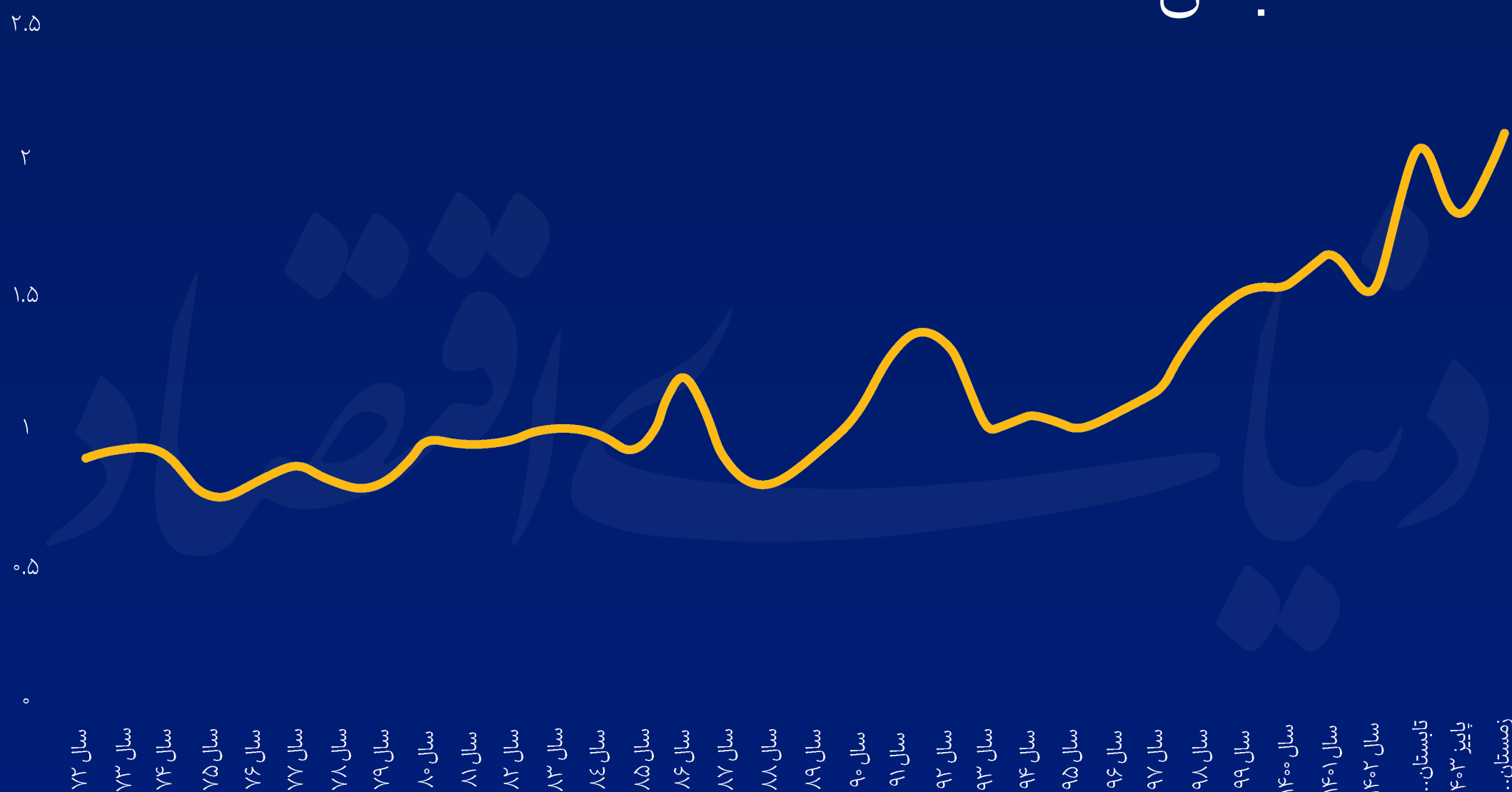


تحلیلگران معتقدند کاهش انتظارات تورمی و کاهش التهابات در بازار طلا و سکه، همه و همه سیگنال هایی بودند که زمینه را برای رشد بازار سهام مهیا کردند؛ رشدی که با ورود نقدینگی تازه و توجه خاص به نمادهای شاخص ساز، مسیر خود را محکم تر از همیشه پیمود



## نسبت قیمت زمین به مسکن در تهران

سرمایه‌گذاران ساختمانی در تهران، هزینه «ماراتن ۲۰ ماهه تا جواز ساخت» را روی «فاکتور تولید مسکن» می‌پردازند. بررسی‌های «دنیای اقتصاد» حاکی است، سازنده‌ها برای دریافت پروانه ساختمانی باید از ۱۰ نهاد عمومی، دستگاه دولتی و شرکت دولتی امضا بگیرند و اگر در هر مرحله تایید داده نشود، «پروسه از نو تکرار می‌شود». کاهش معطلی برای پروانه به «حداکثر یک ماه»، هزینه تولید را ۱۵ درصد کاهش می‌دهد. برآورد سطح جدید قیمت ملک کلنگی در تهران، سهم زمین در قیمت مسکن را ۶۷ درصد نشان می‌دهد؛ عایدی ساخت سنجش شده است.



# برندگان توافق ایران و آمریکا

## منافع توافق با آمریکا و رفع تحریم‌ها برای ایران:

- توافق با آمریکا، خطر جنگ را از ایران دور می‌کند.
- بزرگ‌ترین منتفع رفع تحریم‌های ایران، ایران است.
- بهبود روابط دیپلماتیک می‌تواند جایگاه منطقه‌ای ایران را تقویت کند.
- رفع یا کاهش تحریم‌ها می‌تواند به رشد اقتصاد، افزایش صادرات نفت و جذب سرمایه‌گذاری خارجی منجر شود.

ایران



## منافع رفع تحریم‌ها برای دیگر کشورها:

- دسترسی به بازار ایران برای صادرات کالاها و خدمات.
- قراردادهای انرژی و پروژه‌های زیرساختی با ایران می‌تواند برای شرکت‌های اروپایی سودآور باشد.

اروپا



- توافق می‌تواند ثبات در عرضه نفت ایران را تضمین کند، که برای چین به عنوان یکی از بزرگ‌ترین خریداران نفت ایران مهم است.
- برای چین، اولویت اصلی نه افزایش سهم ایران در تأمین انرژی، بلکه تضمین امنیت جریان نفت خاورمیانه به این کشور است.
- پروژه‌های زیرساختی در چارچوب ابتکار «کمربند و جاده» می‌توانند در ایران گسترش یابند.

چین



ترکیه



- افزایش تجارت مرزی و دسترسی به انرژی ایران.
- تقویت نقش ترکیه به عنوان واسطه تجاری بین ایران و غرب.

هند



- هند می‌تواند به نفت و گاز ایران با قیمت رقابتی دسترسی داشته باشد.
- ایران یکی از بهترین مسیرهای دسترسی روسیه و آسیای میانه به اقیانوس هند و جنوب شرق آسیاست، و امکان سوآپ نفت و گاز روسیه برای ارسال به هند وجود دارد.
- برای هند، توسعه پروژه‌هایی مثل بندر چابهار کلیدی است.

عمان و قطر



- این کشورها معمولاً از تنش زدایی در منطقه سود می‌برند، چون روابط تجاری و دیپلماتیک آن‌ها با ایران را تقویت می‌کند.



# زیان دیدگان توافق ایران و آمریکا

## اسرائیل



- کشورهای حاشیه خلیج فارس از این مذاکرات حمایت می‌کنند و از آن استقبال کرده‌اند. تنها مخالف جدی، اسرائیل است.
- اسرائیل اغلب توافق‌ها با ایران را تهدیدی برای امنیت خود می‌بیند، به ویژه اگر به تقویت اقتصادی یا سیاسی ایران منجر شود.
- اسرائیل نگران افزایش نفوذ ایران در منطقه، به ویژه در لبنان و سوریه است.

## روسیه



- اگر توافق به افزایش صادرات نفت ایران منجر شود، ممکن است با منافع روسیه در بازار انرژی تداخل کند، چون ایران و روسیه رقبای نفتی هستند.
- کاهش وابستگی ایران به روسیه در مسائل سیاسی و نظامی می‌تواند نفوذ مسکورا محدود کند.
- برای روسیه، ایران نه چندان قوی و نه چندان ضعیف، مطلوبیت بیشتری دارد.
- ایرانی که مشکلش با آمریکا به طور کامل حل نشود تا همچنان یک کارت بازی برای روسیه باقی بماند، مطلوب روسیه است

## عربستان سعودی و امارات متحده عربی



- این کشورها ممکن است نگران تقویت جایگاه ایران در منطقه باشند، به ویژه در بازار نفت، که می‌تواند رقابت را تشدید کند.
- کاهش تنش‌های ایران با غرب ممکن است نفوذ این کشورها در معادلات منطقه‌ای را کمتر کند.

## ایالات متحده آمریکا



- اگرچه آمریکا ممکن است از ثبات منطقه ای و کاهش خطر برنامه هسته‌ای ایران سود ببرد، اما برخی گروه‌های سیاسی در آمریکا ممکن است توافق را به عنوان امتیاز دهی به ایران ببینند، به ویژه اگر محدودیت‌های شدیدی بر ایران اعمال نشود.