



اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران  
معاونت بررسی‌های اقتصادی

# مروری بر وضعیت متغیرها و شاخص‌های اقتصادی

مریم خزاعی

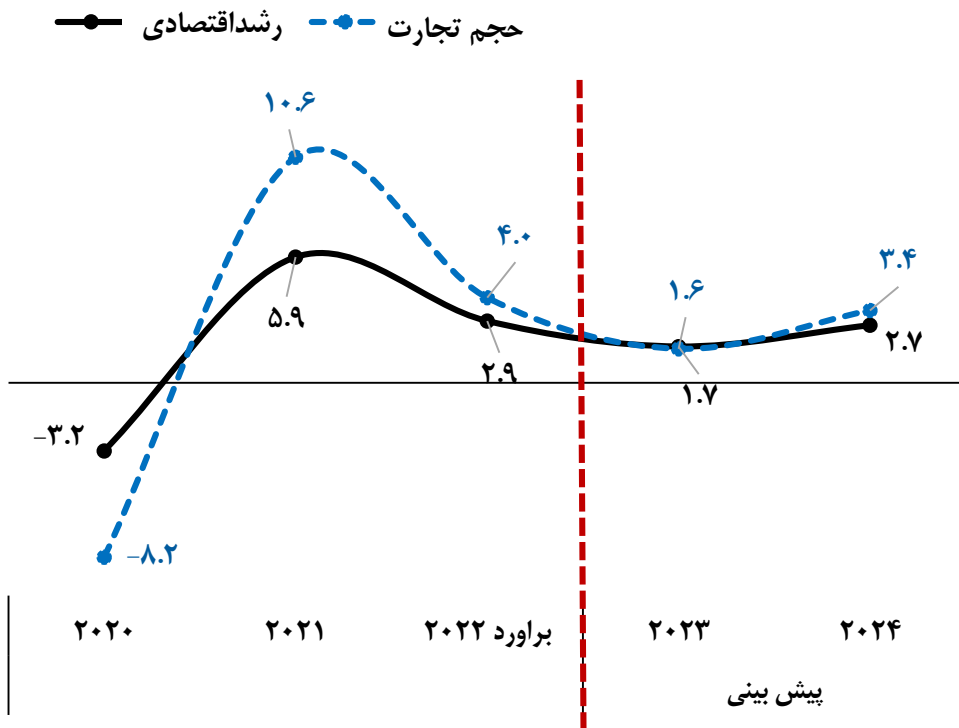
۲۷ دی ۱۴۰۱



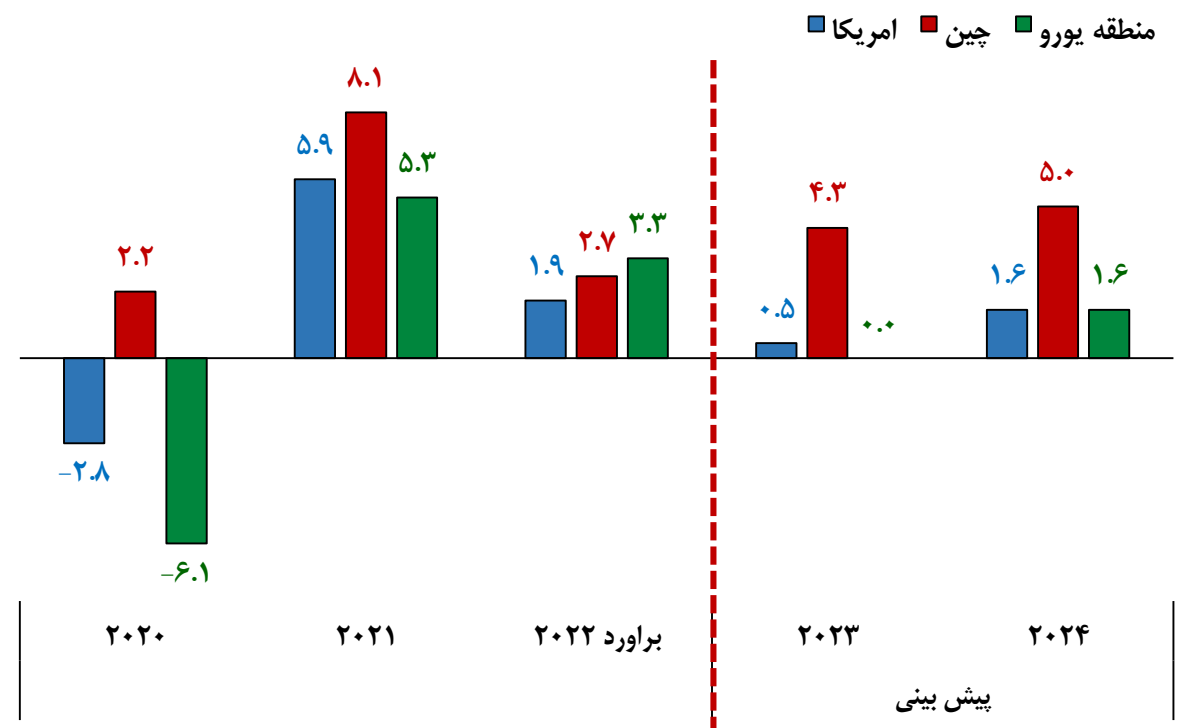
# فهرست مطالب

- چشم‌انداز ۲۰۲۳ از منظر بانک جهانی و توصیه‌های سیاستی
- ریسک‌های آینده از منظر مجمع جهانی اقتصاد
- تورم جهان / ایران / عوامل مهم مشارکت‌کننده در آن و چشم‌انداز تورم
- نرخ ارز رسمی، آزاد و نیما
- شاخص مدیران خرید صنعت ساخت
- شاخص تولید صنعتی
- تراکنش‌ها / خرید اینترنتی
- تجارت کالای ایران / مقاصد و کالاهای عمده / صادرات به اتحادیه اروپا
- تامین مالی ( بازار سرمایه - تامین مالی شرکتی در بازار سرمایه )
- بهای جهانی نفت خام و چشم‌انداز آن
- آخرین وضعیت بازار بورس اوراق بهادار تهران و تغییرات بازدهی
- بهای سکه و طلا
- نرخ برابری ارزها
- چشم‌انداز و تغییرات بهای جهانی گروه‌های کالای اساسی
- شاخص جهانی بهای مواد غذایی

رشد اقتصادی و رشد حجم تجارت - درصد



رشد اقتصادی - درصد

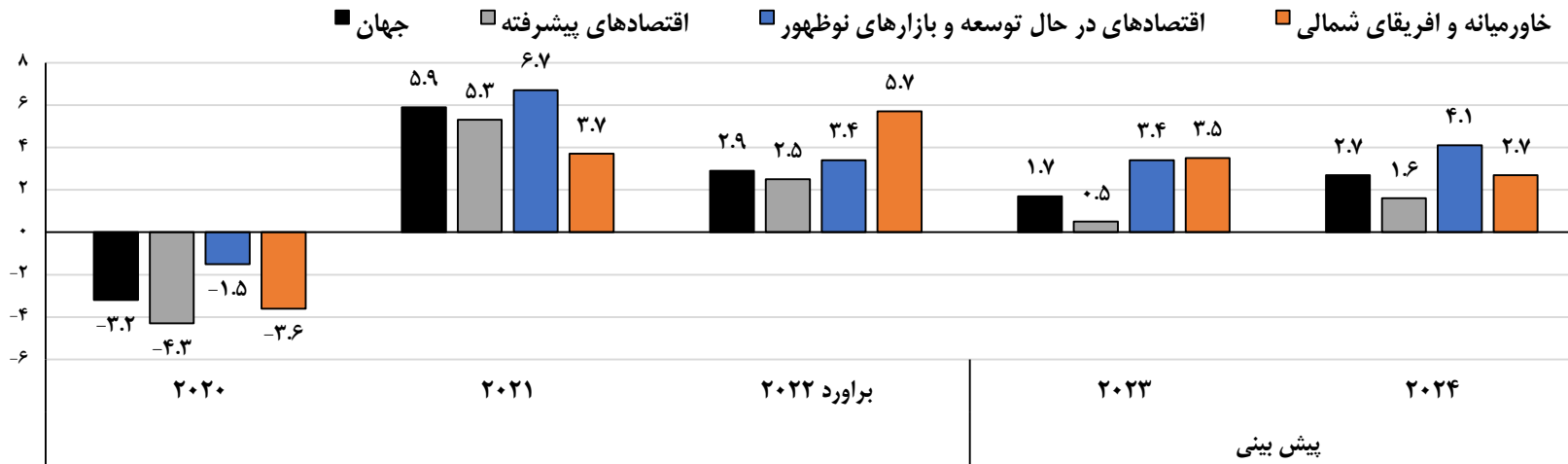


کاهش توأم رشد اقتصادی و حجم تجارت جهان در سال ۲۰۲۲ به دلیل اختلالات زنجیره تامین و جنگ روسیه و اوکراین و انتظار استمرار افت هر دو متغیر مزبور در سال ۲۰۲۳

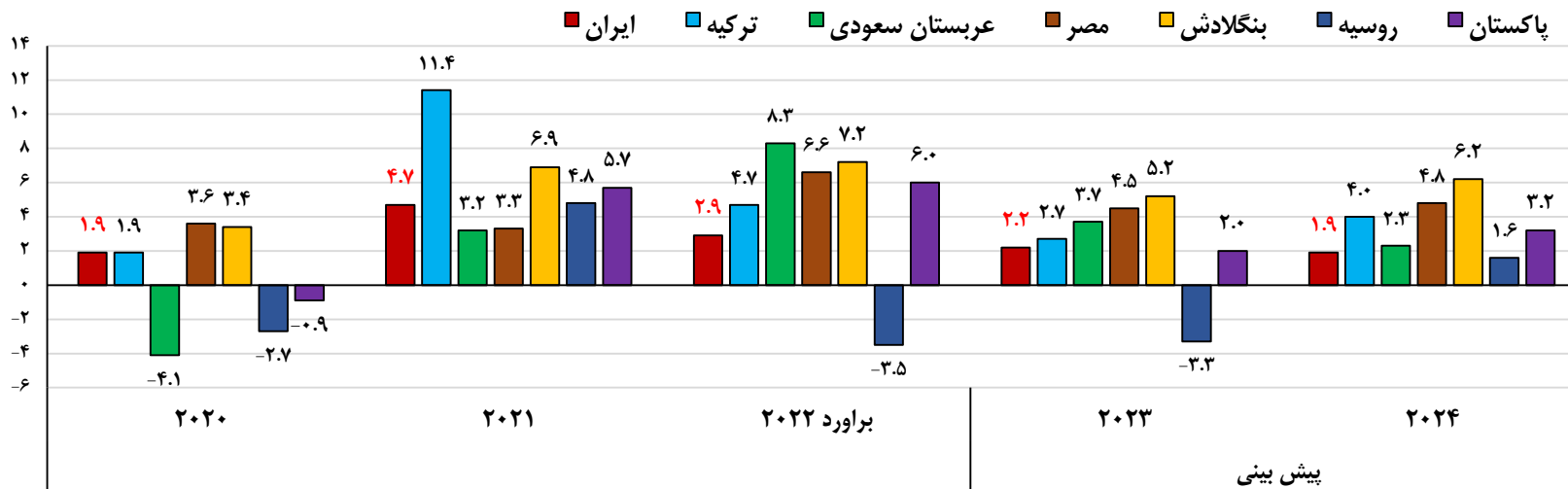
افت رشد اقتصادهای بزرگ جهان در سال ۲۰۲۲ و انتظار کاهش مجدد برای آمریکا و منطقه یورو و در مقابل بهبود رشد چین در سال ۲۰۲۳

# چشم انداز اقتصاد جهان ۲/

### رشد اقتصادی مناطق - درصد



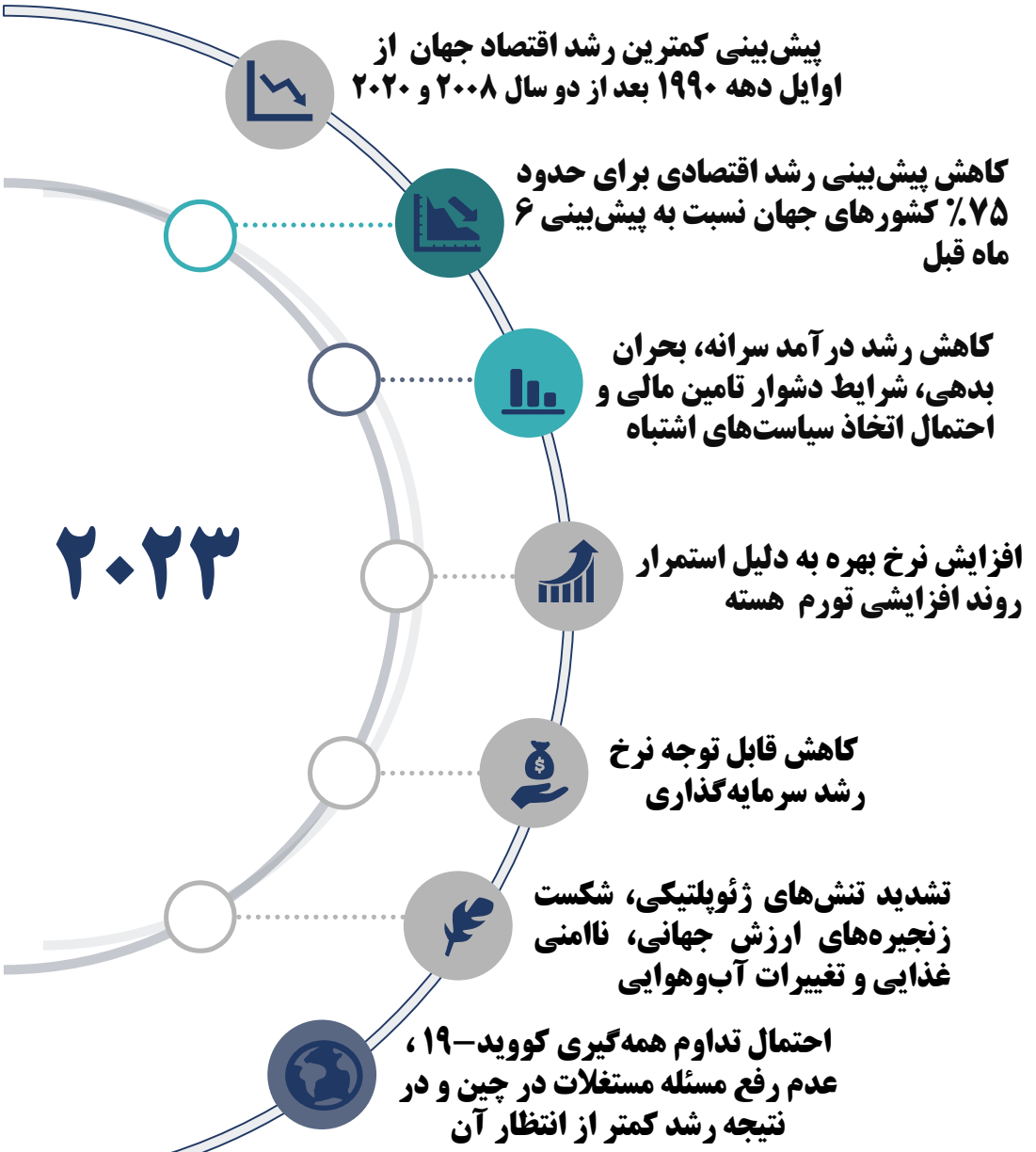
### رشد اقتصادی کشورها - درصد



- کاهش میانگین رشد مناطق گوناگون جهان در سال ۲۰۲۲ با استثنای منطقه خاورمیانه و شمال افریقا (منا) به دلیل رشد بالای اقتصادهای صادرکننده نفت این منطقه
- پیش بینی افت رشد اکثر مناطق در سال ۲۰۲۳ ضمن ثبات نسبی رشد در اقتصادهای در حال توسعه و نوظهور و بهبود نسبی وضعیت رشد در همه مناطق در سال ۲۰۲۴
- اقتصادهای تجربه کننده رشد قوی تر در سال ۲۰۲۲ از جمله شامل عربستان سعودی (۸.۳ درصد)، مصر (۶.۶ درصد)، بنگلادش (۷.۲ درصد) و پاکستان (۶.۰ درصد)
- انتظار دو سال متوالی رکود برای اقتصاد روسیه در سال ۲۰۲۲ (منفی ۳.۵ درصد) و ۲۰۲۳ (منفی ۳.۳ درصد)
- برآورد نرخ رشد ۲.۹ درصدی برای ایران در سال ۱۴۰۱ و افت این نرخ طی سال ۱۴۰۲ به ۲.۲ درصد

## توصیه‌های سیاستی بانک جهانی

- رشد قوی سرمایه‌گذاری؛ به عنوان اولویت نخست سیاستی (افزایش مشارکت بخش خصوصی و تأمین مالی لازم از سوی مجامع بین‌المللی به منظور تقویت سرمایه‌گذاری پایدار در اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه)
- اتخاذ سیاست‌های انعطاف‌پذیر و ارزیابی آنها به هنگام وقوع بحران
- تجدید ساختار بدهی و کاهش خطر بروز بحران بدهی به‌ویژه در اقتصادهای کم‌درآمد
- ایجاد چارچوب‌های میان مدت کارآمد در حوزه سیاست‌های مالی با تمرکز بر کاهش مخارج غیرضرور از جمله یارانه‌های ناکارآمد در بخش‌های کشاورزی و انرژی و حمایت از اقشار ضعیف و آسیب‌پذیر
- انجام اصلاحات ساختاری به منظور بهبود شرایط سرمایه‌گذاری و بازتخصیص هزینه‌های عمومی و هدایت به سمت سرمایه‌گذاری‌های پربازده مولد رشد به همراه تقویت سیستم حمایت‌های اجتماعی، تقویت برابری جنسیتی، ترویج سرمایه‌گذاری در سرمایه انسانی و ارتقای تابآوری سیستم‌های تامین غذا
- اتخاذ اقداماتی برای مهار تغییرات آب و هوایی
- رفع محدودیت‌های صادراتی در زمان مواجهه با شوک‌های وارده به بخش غذا و انرژی





# ده ریسک مهم جهان طی دو سال آینده

مجمع جهانی اقتصاد



اجتماعی

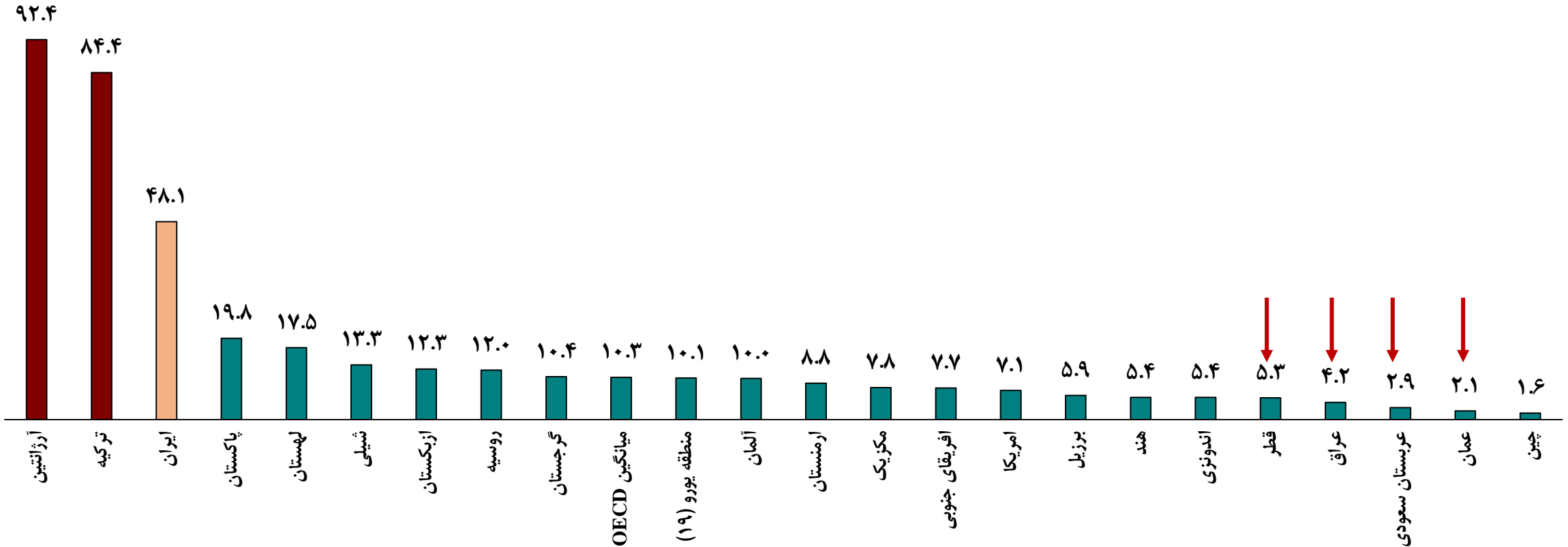
محیط زیست

فناوری

ژئواکونومی

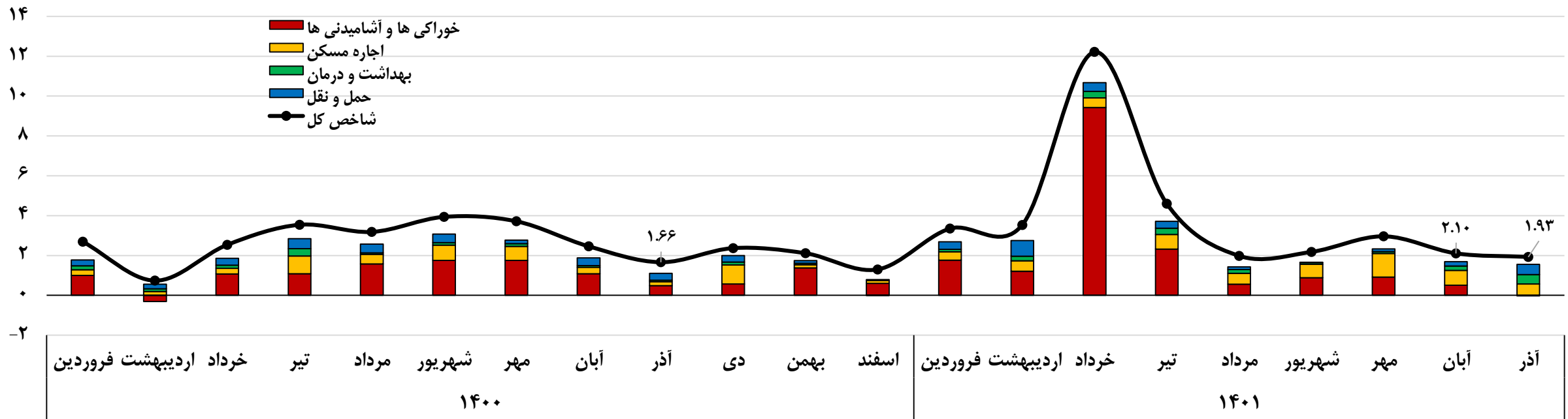
اقتصادی

تغییرات شاخص بهای مصرف کننده (CPI) در ماه اکتبر ۲۰۲۲ نسبت به ماه مشابه سال ۲۰۲۱ - درصد - ایران آبان ۱۴۰۱



تورم کشورهای ترکیه و آرژانتین بیش از ۳۶ واحد درصد بالاتر از تورم ایران  
تورم کشورهای عمان، عربستان سعودی، عراق و قطر تک رقمی و به مراتب کمتر از ایران

تورم ماهانه و عوامل مهم مشارکت کننده در آن؛ شاخص کل (درصد) - عوامل مهم (واحد درصد)



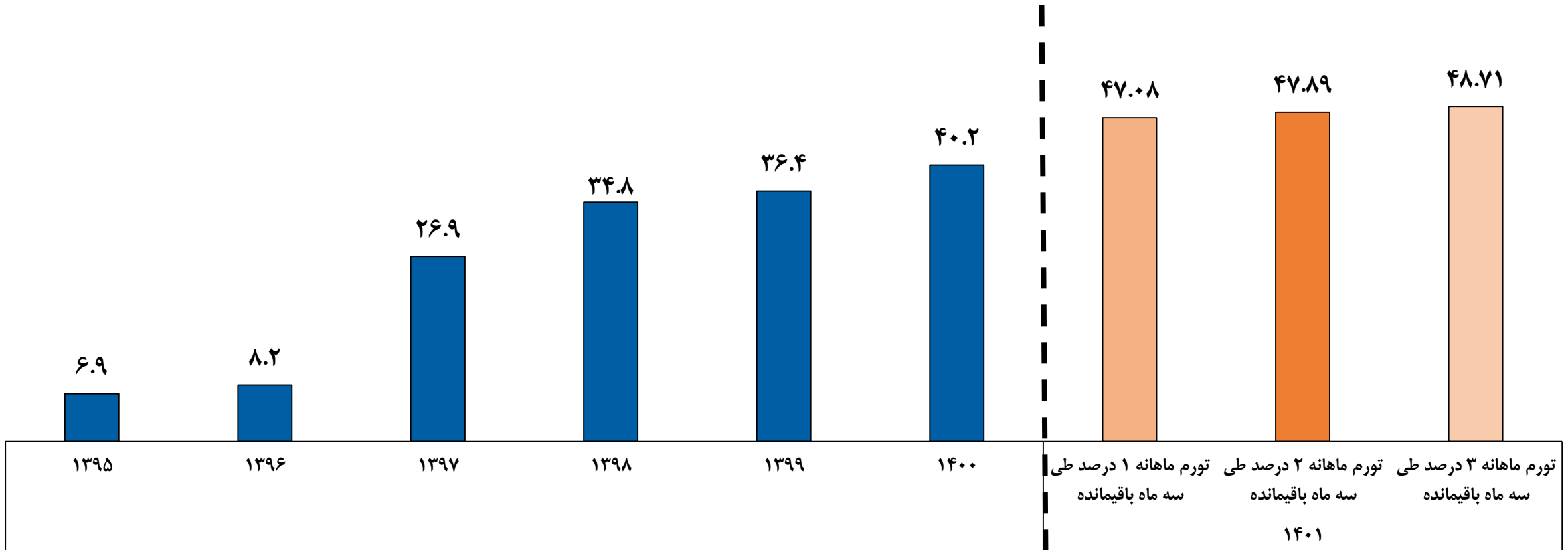
- کاسته شدن از سرعت رشد ماهانه شاخص بهای کالاها و خدمات مصرفی خانوارهای کشور در آذر ماه و رسیدن به رقم ۱.۹۳ درصد (کمترین تورم ماهانه طی نه ماهه سال جاری)
- متوسط تورم ماهانه طی نه ماهه نخست سال ۱۴۰۱ حدود ۳.۹ درصد؛ طی فصل اول ۶.۴ درصد، طی فصل دوم حدود ۲.۹ درصد و طی فصل سوم ۲.۳ درصد - روند کاهشی تورم فصلی
- پررنگ شدن مشارکت افزایش اجاره مسکن و شاخص بهای حمل و نقل طی ماه مورد بررسی و در مقابل اثر کاهنده تغییر شاخص بهای اقلام خوراکی و آشامیدنی در افزایش شاخص بهای کالاها و خدمات مصرفی در این ماه





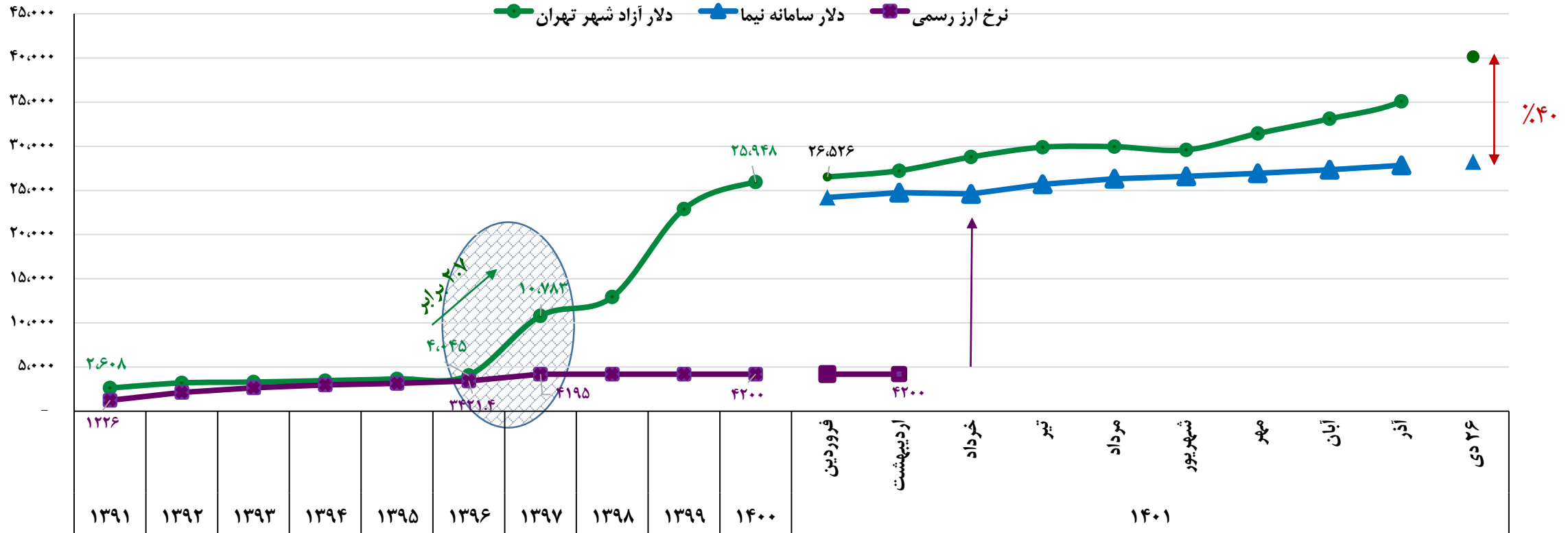
# تورم ایران - چشم‌انداز ۱۴۰۱

روند تورم طی سال‌های ۱۳۹۵ الی ۱۴۰۰ و چشم‌انداز تورم برای سال ۱۴۰۱ - درصد



با فرض اعمال سه سناریوی استمرار تورم ماهانه ۱، ۲ و ۳ درصد طی سه ماه باقیمانده سال ۱۴۰۱، تورم کل در پایان سال جاری برای هر یک از موارد مزبور به ترتیب برابر با ۴۷.۱ درصد، ۴۷.۹ درصد و ۴۸.۷ درصد برآورد می‌شود که حدود ۷ تا ۹ واحد درصد از تورم سال قبل بالاتر است.

متوسط قیمت فروش دلار آزاد در بازار شهر تهران و حواله خرید در سامانه نیما، تومان



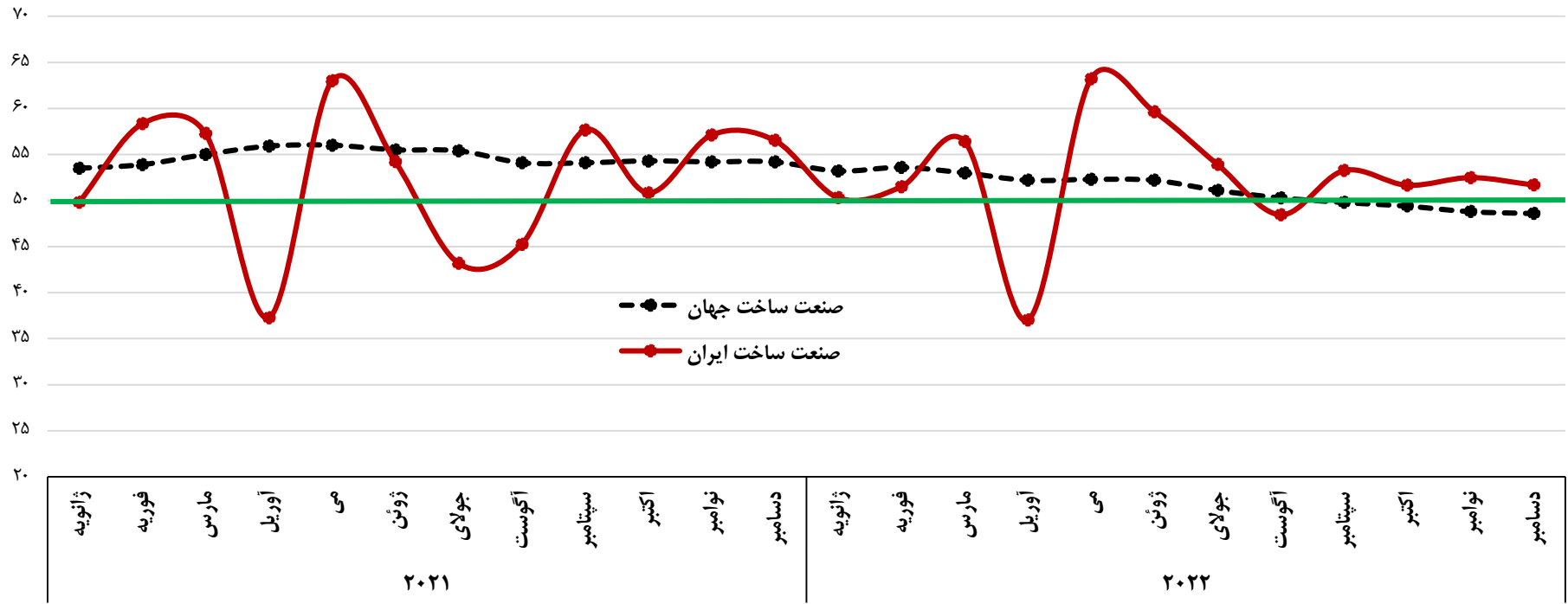
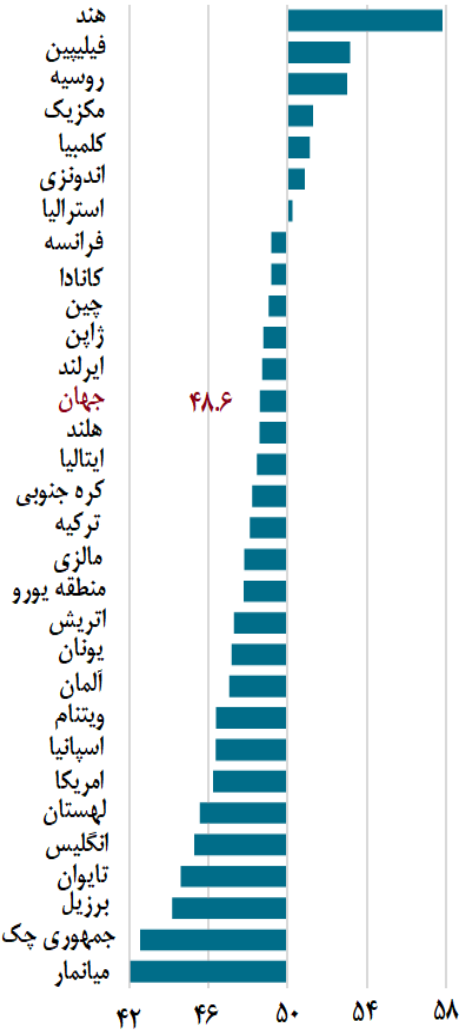
- افزایش ۱۴ درصدی نرخ دلار آزاد در مقابل رشد حدود ۱.۴ درصدی نرخ خرید حواله دلار در سامانه نیما طی یک ماه منتهی به ۲۶ دی ۱۴۰۱
- تثبیت نرخ عرضه ارز در سامانه نیما به ۲۸۵۰۰ تومان در ۱۱ دی ۱۴۰۱
- شکاف نرخ ارز سامانه نیما و آزاد در ۲۶ دی ۱۴۰۱؛ ۱۲ هزار تومان (معادل ۴۰ درصد)

# شاخص مدیران خرید صنعت ساخت

## شاخص مدیران خرید صنعتی دسامبر ۲۰۲۲

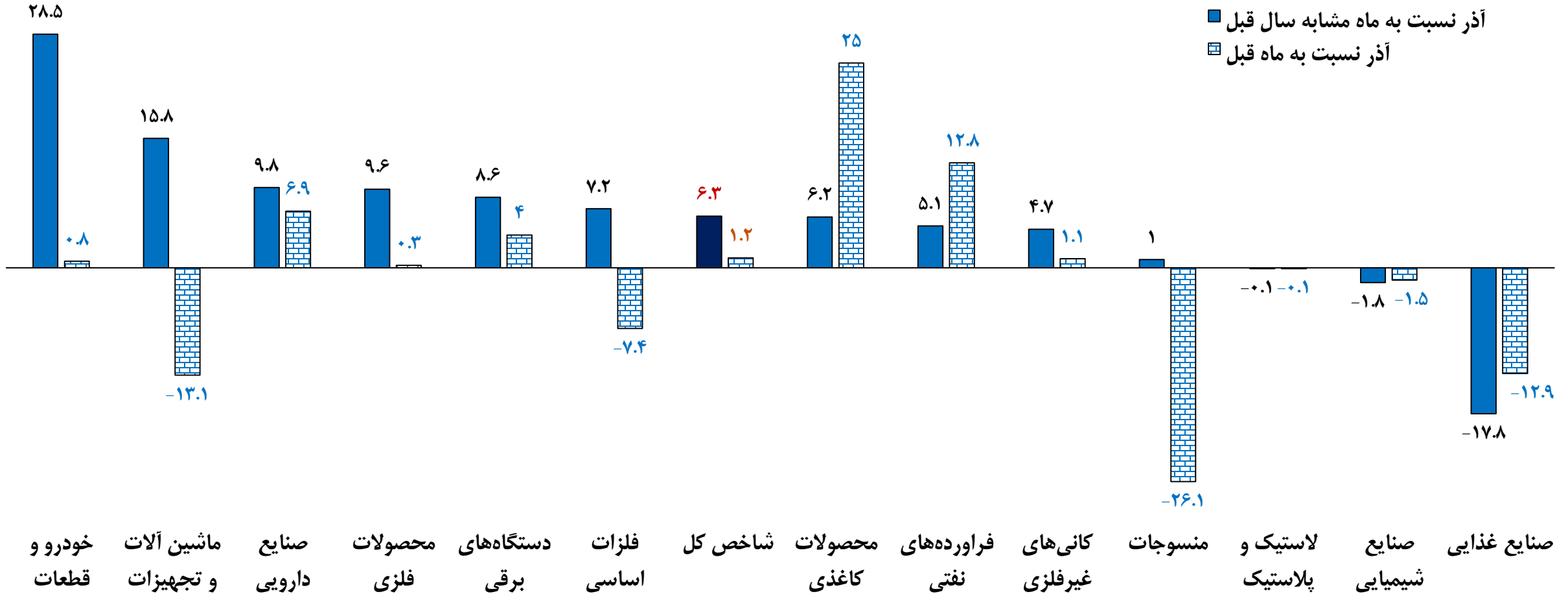
ارقام بیشتر از ۵۰ به منزله بهبود در مقایسه با ماه قبل

## روند شاخص مدیران خرید صنعت ساخت جهان و ایران - ژانویه ۲۰۲۱ الی دسامبر ۲۰۲۲ (آذر ۱۴۰۱)



- استمرار افت شاخص مدیران خرید صنعتی جهان و رسیدن به کمترین رقم طی ۳۰ ماه گذشته به دلیل افت تولید همراه با افزایش سرعت افت سفارشات جدید و سفارشات جدید صادرات، بالاترین سرعت افت تولید مربوط به کالاهای واسطه‌ای
- افزایش تعداد اقتصادهای دارای رقم شاخص زیر ۵۰ در این ماه ضمن برتری و وضعیت مناسب‌تر اقتصادهای، هند، فیلیپین، روسیه، مکزیک، کلمبیا، اندونزی و استرالیا
- افت ۰.۸ واحدی شاخص مدیران خرید صنعتی ایران به دلیل تضعیف سفارشات جدید و موجودی مواد اولیه همراه با افت مجدد میزان صادرات
- بهترین وضعیت شاخص در این ماه متعلق به صنایع ماشین سازی و لوازم خانگی، وسایل نقلیه و قطعات و صنایع تولید فراورده های نفتی و بدترین وضعیت متعلق به فعالیت‌های تولید پوشاک و چرم، صنایع غذایی و صنایع چوب و کاغذ و مبلمان

## درصد تغییر شاخص تولید صنایع بررسی طی آذر ماه ۱۴۰۱



منبع داده‌ها: پژوهشکده پولی و بانکی



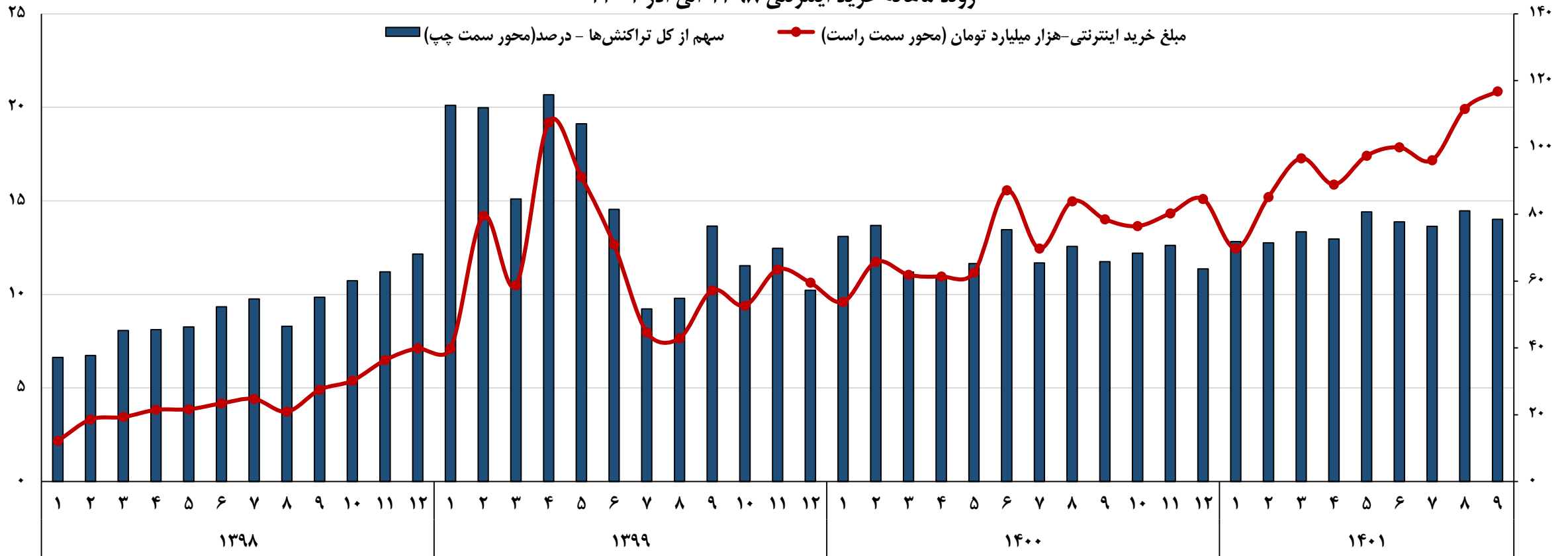
## شاخص تولید صنعتی - تحلیل گروه فعالیت ۲

- شاخص تولید صنعتی: مشخص کننده تغییرات تولید در بیش از ۲۸۰ شرکت صنعتی پذیرفته شده در بورس با سهم بیش از ۵۰ درصدی از کل تولید صنعت ساخت کشور
- استمرار رشد مثبت شاخص کل تولید صنعتی شرکت‌های بورسی برای هفتمین ماه متوالی در آذر ماه ۱۴۰۱ نسبت به ماه مشابه سال قبل (۶.۳ درصد) همراه با کندشدن سرعت رشد و نرخ رشد ۱.۲ درصدی در ماه مورد بررسی نسبت به ماه قبل
- مهم‌ترین عامل موثر در رشد شاخص تولید آذر ۱۴۰۱؛ رشد بالای شاخص تولید صنایع تولید خودرو و قطعات و فلزات اساسی
- سه گروه فعالیت صنعتی دارای بیشترین رشد مثبت شاخص تولید در آذر ماه سال جاری نسبت به ماه مشابه سال قبل شامل: خودرو و قطعات (۲۸.۵٪)، ماشین‌آلات و تجهیزات (۱۵.۸٪) و صنایع دارویی (۹.۸٪) و صنایع مشمول افت شاخص شامل: تولید صنایع غذایی (۱۷.۸٪-)، صنایع شیمیایی (۱.۸٪-) و صنایع لاستیک و پلاستیک (۰.۱٪-)
- به غیر از سه گروه فوق دارای رشد منفی شاخص تولید در این ماه نسبت به ماه مشابه سال قبل، رشد شاخص تولید برخی فعالیت‌ها در آذر سال جاری نسبت به ماه قبل نیز منفی شده که شامل فلزات اساسی با رشد منفی ۷.۴ درصد، صنایع ماشین‌سازی و تجهیزات با رشد منفی ۱۳.۱ درصد و منسوجات با رشد منفی ۲۶.۱ درصد هستند که علت افت تولیدات این گروه صنایع با وجود سابقه رشد مثبت از ابتدای سال، نیاز به بررسی دقیق‌تری دارد.
- در ماه مورد بررسی در کل صنایع بورسی، موجودی انبار در سطح صنایع کاهش یافته که با توجه به رشد مثبت شاخص کل تولید، نشان‌دهنده بالاتر بودن رشد فروش از رشد تولید و همچنین افزایش تقاضای موثر نسبت به تولیدات فعلی صنعتی است. تغییر در موجودی انبار در آذر ۱۴۰۱ در صنایع فلزات اساسی، کانی‌های غیرفلزی و صنایع دارویی، مثبت، و در مقابل در گروه‌های صنایع خودرو و قطعات، صنایع غذایی و صنایع شیمیایی، منفی است.
- رشد مثبت تولید در هر سه گروه بنگاه‌های کوچک، متوسط و بزرگ با سرعت رشد بالاتر برای صنایع متوسط و بزرگ
- استمرار رشد شاخص تولید در صنایع بورسی با صادرات محوری بالا و صادرات محوری کم همراه با افزایش سرعت رشد در صنایع صادرات محوری کم و در مقابل کاهش سرعت رشد شاخص تولید در صنایع صادرات محوری بالا ضمن رشد بالای شاخص تولید در صنایع با محوریت بالای واردات و در مقابل استمرار رشد منفی شاخص تولید در صنایع با محوریت کم واردات
- کاسته شدن از سرعت رشد شاخص تولید کالاهای سرمایه‌ای در آذر ماه ۱۴۰۱ نسبت به ماه مشابه سال (نزدیک به ۵۰ درصد) و رشد نزدیک به صفر شاخص تولید کالاهای واسطه‌ای و در مقابل افزایش سرعت رشد شاخص تولید کالاهای مصرفی (حدود ۱۰ درصد)



# تراکنش‌ها / خرید اینترنتی

روند ماهانه خرید اینترنتی ۱۳۹۸ الی آذر ۱۴۰۱

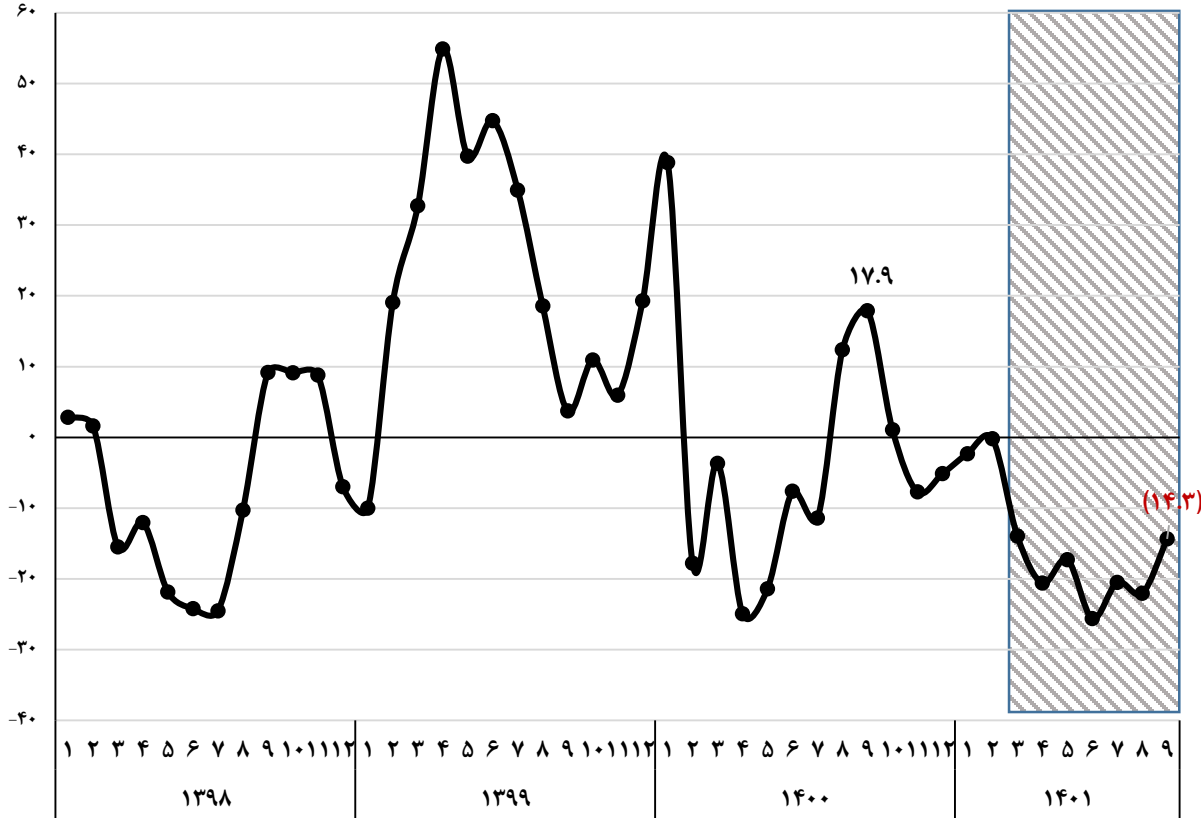


- حدود ۱۱۷ هزار میلیارد تومان خرید اینترنتی در آذر ماه ۱۴۰۱ با سهم حدود ۱۴.۲ درصدی از کل تراکنش‌ها
- افزایش ۵ درصدی خرید اینترنتی نسبت به ماه قبل و افزایش ۴۹ درصدی نسبت به آذرماه سال قبل
- حدود ۸۶۳ هزار میلیارد تومان خرید اینترنتی طی نه ماهه نخست سال جاری با افزایش ۳۸ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل
- سهم ۸۹ درصدی استان تهران از کل خرید اینترنتی در کشور طی نه ماهه نخست سال جاری

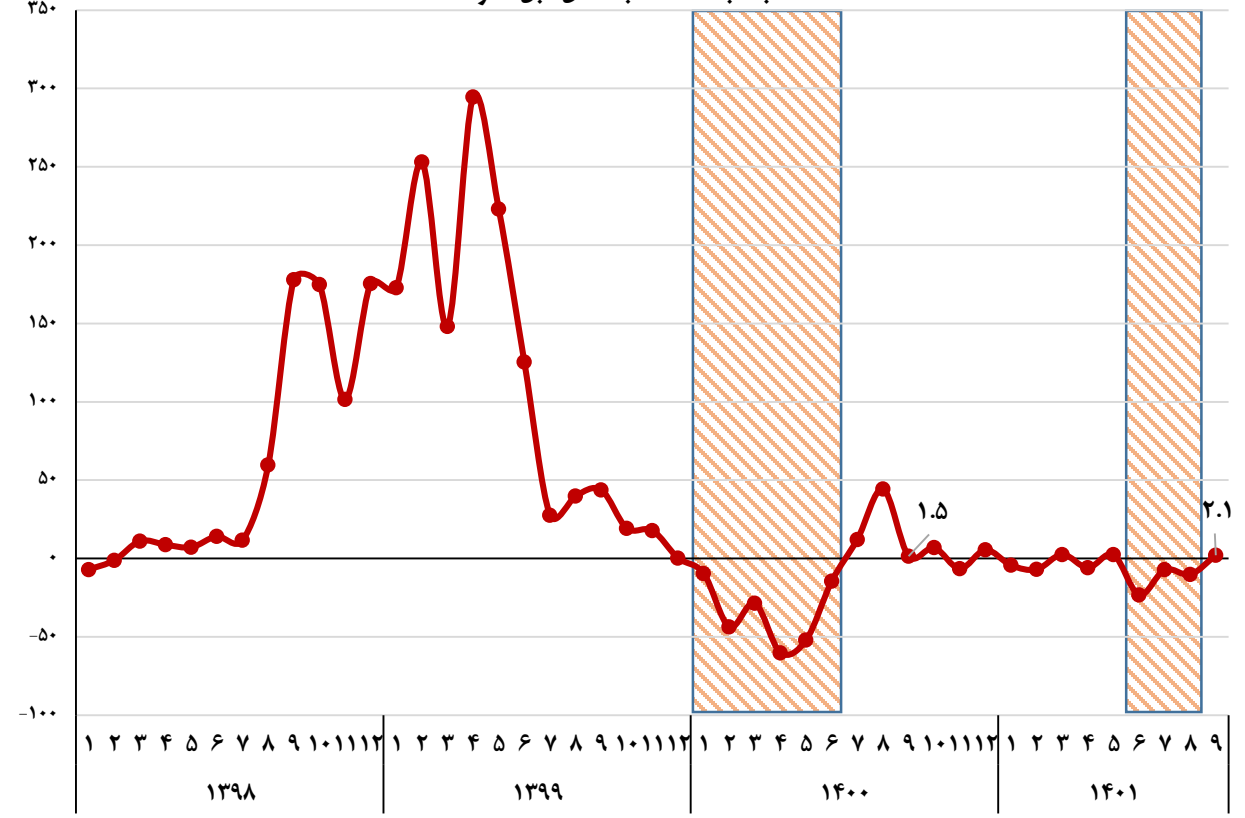


# رشد واقعی تراکنش‌ها و خرید اینترنتی

تغییرات ماهانه کل تراکنش‌های خرید به قیمت‌های ثابت سال ۱۳۹۵  
نسبت به ماه مشابه سال قبل - درصد

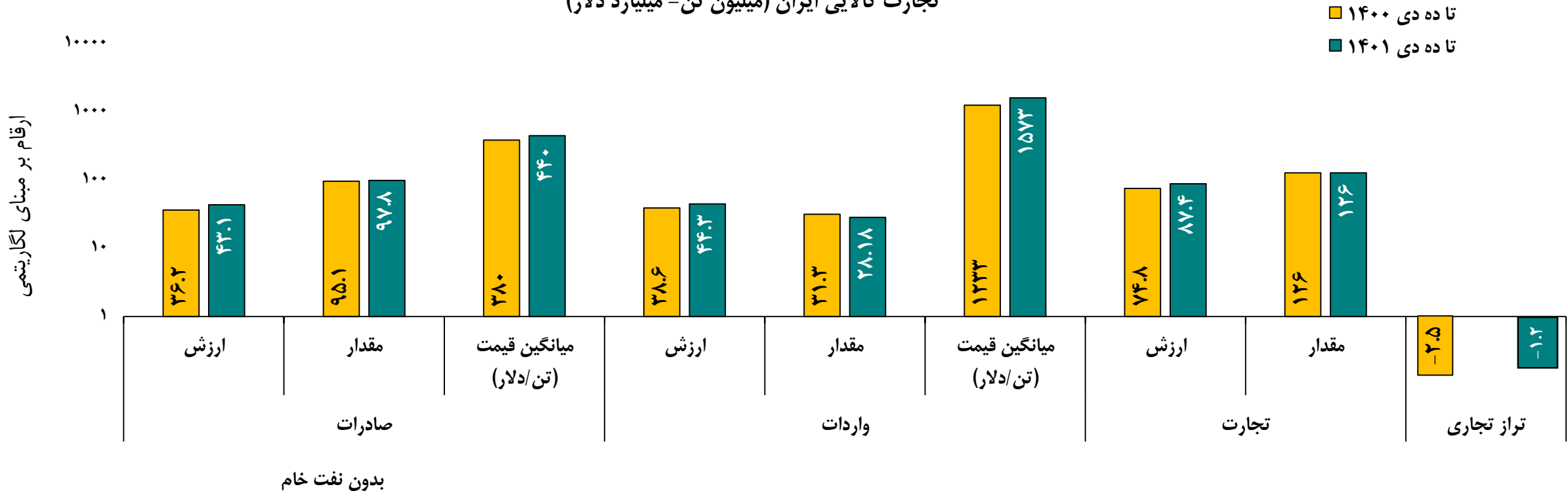


تغییرات ماهانه خرید اینترنتی به قیمت‌های ثابت سال ۱۳۹۵  
نسبت به ماه مشابه سال قبل - درصد



- کاسته شدن از سرعت افت کل تراکنش‌های خرید واقعی در آذر ماه ۱۴۰۱ با رقم ۱۴.۳ درصد کاهش
- مثبت شدن رشد واقعی خریدهای اینترنتی در این ماه با نرخ ۲.۱ درصد

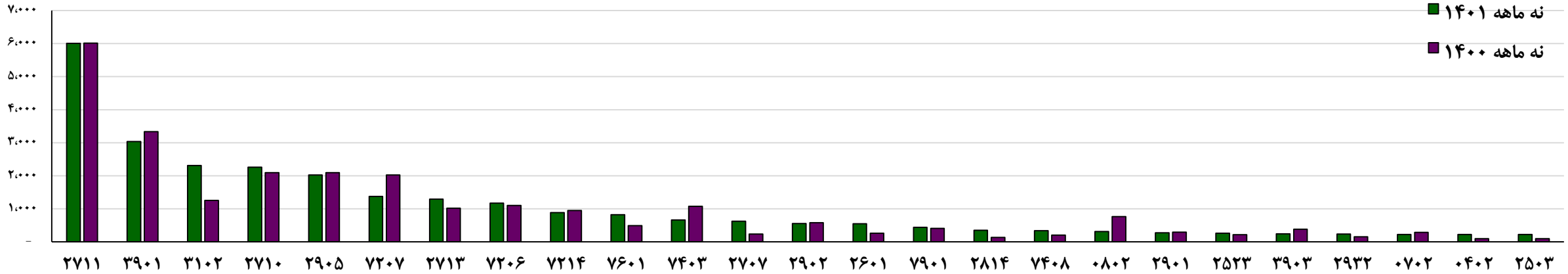
تجارت کالایی ایران (میلیون تن - میلیارد دلار)



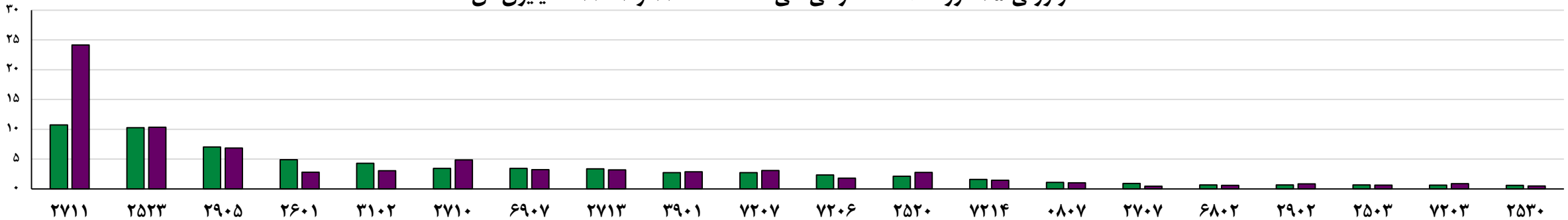
- ۴۳.۱ میلیارد دلار صادرات بدون نفت خام شامل؛ ۱۶.۵ میلیارد دلار صادرات اقلام نفتی (فصل ۲۷) با سهم ۳۸.۳ درصد و حدود ۲۶.۶ میلیارد دلار صادرات سایر کالاها با سهم ۶۱.۷ درصد
- ۶.۷ میلیارد دلار از ارزش کل صادرات بدون نفت خام طی ۲۸۶ روز نخست سال ۱۴۰۱ مربوط به صادرات طی ۱۰ روزه دی ماه است که ۶ میلیارد دلار از آن هم مربوط به تعرفه ۲۷۱۱ / گاز طبیعی است.
- بهبود ۱۹.۱ درصدی ارزش و رشد ۲.۹ درصدی مقدار وزنی صادرات همراه با افزایش ۱۴.۷ درصدی ارزش و افت ۱۰ درصدی مقدار وزنی واردات طی بازه مورد بررسی در مقایسه با مدت مشابه سال قبل



ارزش ۲۵ گروه عمده صادراتی طی نه ماهه ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ - میلیون دلار



مقدار وزنی ۲۵ گروه عمده صادراتی طی نه ماهه ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ - میلیون تن



- حدود ۲۵.۵ میلیارد دلار ارزش صادرات ۲۵ گروه کالایی برتر در سطح کد ۴ رقمی HS طی نه ماهه نخست ۱۴۰۱ با سهم ۷۰ درصدی این گروه از کل ارزش صادرات بدون نفت خام و سهم ۳ درصدی از کل تعداد ردیف‌های تعرفه چهاررقمی مستقل صادراتی (تمرکز شدید صادرات)
- بااستثنای کالاهای ورق‌های فولادی (۷۲۱۴)، مفتول مسی (۷۴۰۸)، پسته و بادام (۰۸۰۲)، گوجه فرنگی (۰۷۰۲) و شیرخشک صنعتی (۰۴۰۲) مابقی مشمول فهرست مواد و محصولات خام و نیمه خام مصوبه ۱۳۳۲۹۱ هیات وزیران

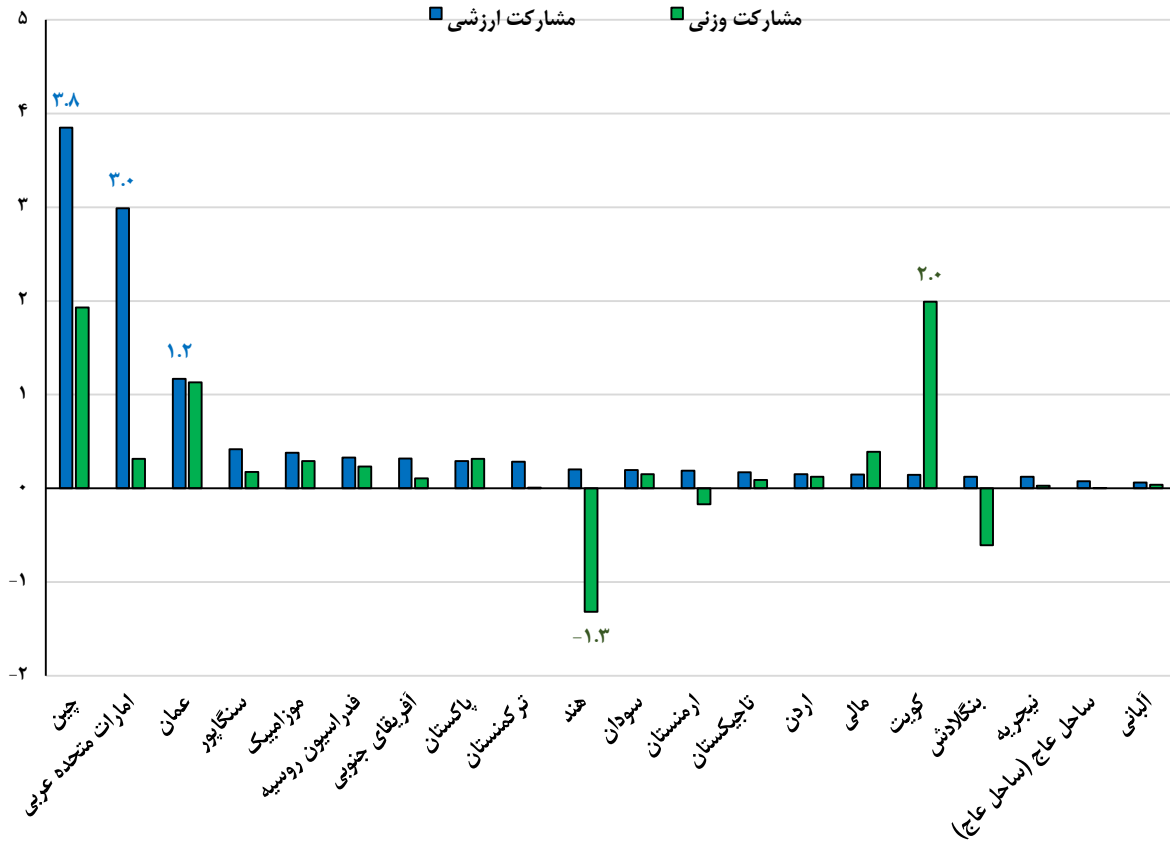


# گروه‌های عمده صادراتی / ۲

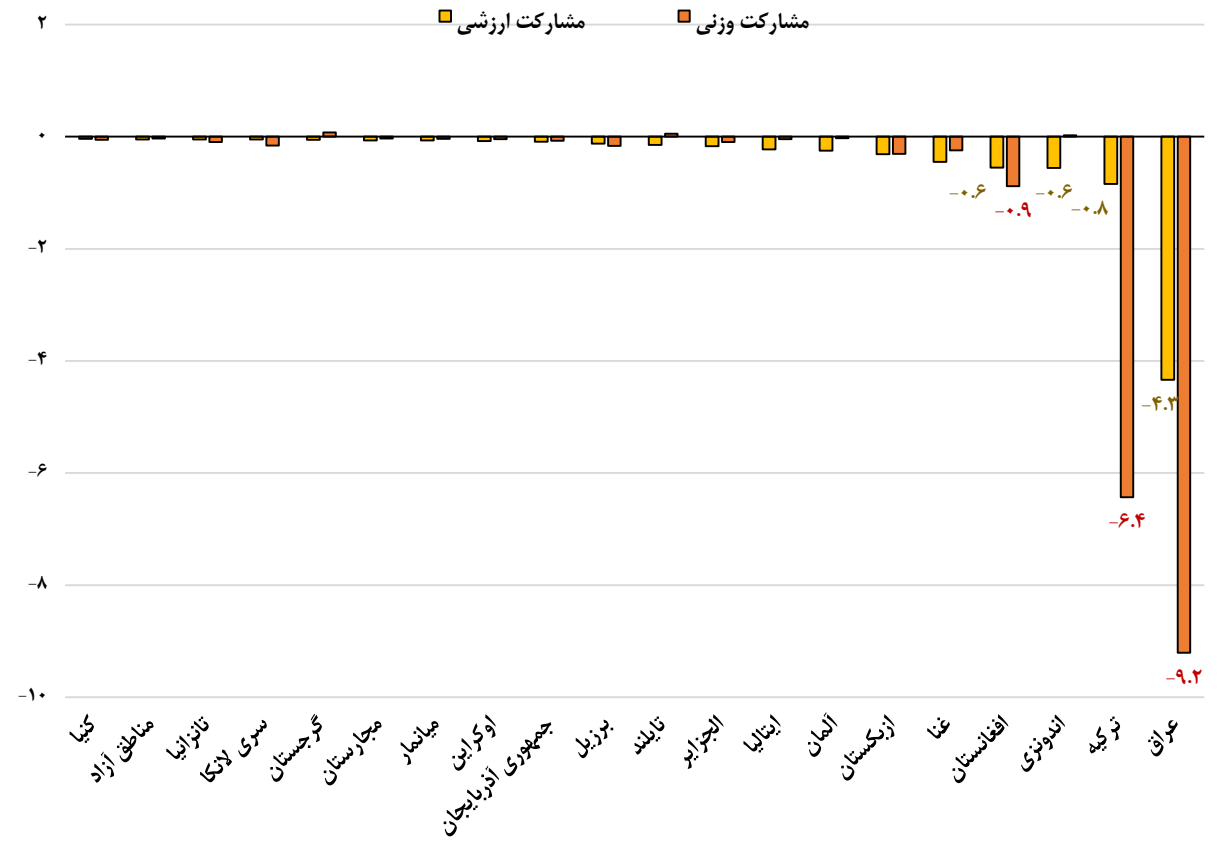
ردیف	تعرفه	شرح کالا
۱	۲۷۱۱	گازهای نفتی و سایر هیدروکربورهای گازی شکل
۲	۳۹۰۱	پلیمرهای اتیلن، به اشکال ابتدایی
۳	۳۱۰۲	کودهای معدنی و شیمیایی، از ته
۴	۲۷۱۰	روغن‌های نفتی و روغن‌های حاصل از مواد معدنی قیری، غیرخام؛ فرآورده‌هایی که دارای ۷۰ درصد وزنی یا بیشتر نفت یا روغن‌های حاصل از مواد معدنی قیری باشد
۵	۲۹۰۵	الکل‌های غیرحلقوی و مشتقات هالوژنه، سولفونه، نیترو یا نیتروزه آنها
۶	۷۲۰۷	محصولات نیمه تمام از آهن یا از فولادهای غیرممزوج
۷	۲۷۱۳	کک نفت، قیرنفت و سایر تفاله‌های حاصل از نفت یا از روغن‌های مشتق از مواد معدنی قیری
۸	۷۲۰۶	آهن و فولادهای غیرممزوج به شکل شمش یا به اشکال ابتدایی دیگر (به‌استثنای آهن مشمول شماره ۷۲۰۳)
۹	۷۲۱۴	سایر میله‌ها از آهن یا از فولادهای غیر ممزوج فقط آهنگری شده، گرم نوردشده یا گرم کشیده شده یا گرم اکستروژن شده، همچنین آنهایی که بعد از نورد شدن تاب داده شده‌اند
۱۰	۷۶۰۱	آلومینیوم به صورت کار نشده
۱۱	۷۴۰۳	مس تصفیه شده و آلیاژهای مس به صورت کار نشده
۱۲	۲۷۰۷	روغن و سایر محصولات که از تقطیر قطران‌های زغالسنگ در درجه حرارت زیاد به دست می‌آید
۱۳	۲۹۰۲	هیدروکربورهای حلقوی
۱۴	۲۶۰۱	سنگ آهن و کنسانتره‌های آن، از جمله پیریت آهن تفته شده (خاکستر پیریت)
۱۵	۷۹۰۱	روی به صورت کار نشده
۱۶	۲۸۱۴	آمونیاک بدون آب (Anhydrous) یا آمونیاک محلول در آب
۱۷	۷۴۰۸	مقتول مسی
۱۸	۰۸۰۲	سایر میوه‌های سخت پوست، تازه یا خشک، حتی پوست کنده
۱۹	۲۹۰۱	هیدروکربورهای غیرحلقوی
۲۰	۲۵۲۳	سیمان پرتلند (کلینکر و سفید)
۲۱	۳۹۰۳	پلیمرهای استیرن، به اشکال ابتدایی
۲۲	۲۹۳۲	ترکیبات هتروسیکلیک که فقط دارای هترواتم (اتم‌های) اکسیژن هستند
۲۳	۰۷۰۲	گوجه فرنگی
۲۴	۰۴۰۲	شیر و خامه شیر، غلیظ‌شده، یا به آن قند یا سایر مواد شیرین‌کننده دیگر اضافه شده
۲۵	۲۵۰۳	گل گوگرد

# مقاصد مهم تاثیرگذار در تغییر ارزشی صادرات

مقاصد برتر مشارکت کننده در رشد ارزشی صادرات طی ۹ ماهه ۱۴۰۱ - واحد درصد



مقاصد با بالاترین تاثیر منفی بر رشد ارزشی صادرات طی ۹ ماهه ۱۴۰۱ - واحد درصد



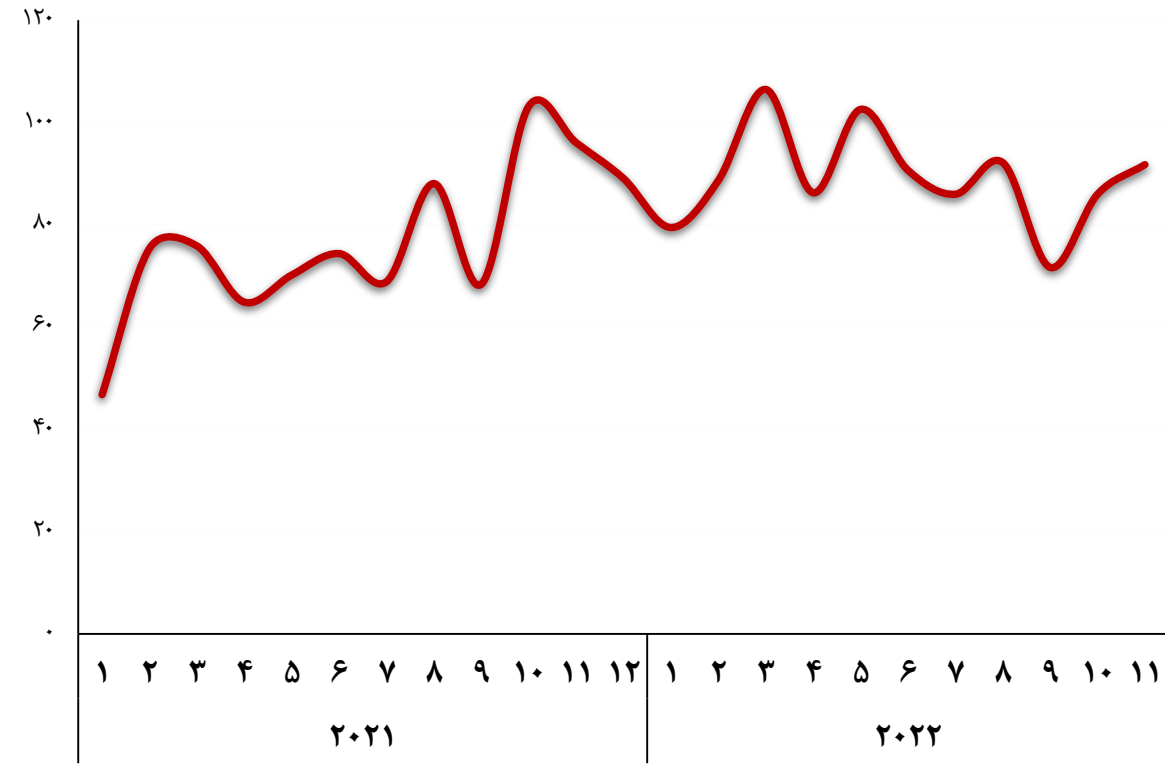
منبع داده‌ها: گمرک ایران و محاسبات کارشناسی

۲۰ کشور با مجموع صادرات نزدیک به ۲۲ میلیارد دلاری ایران به آنها و مشارکت ۱۱.۶ واحد درصدی این مقاصد در رشد صادرات  
 ۲۰ کشور با ارزش حدود ۱۳ میلیارد دلاری صادرات ایران به آنها و مشارکت منفی ۸.۵ واحد درصدی این مقاصد در رشد صادرات

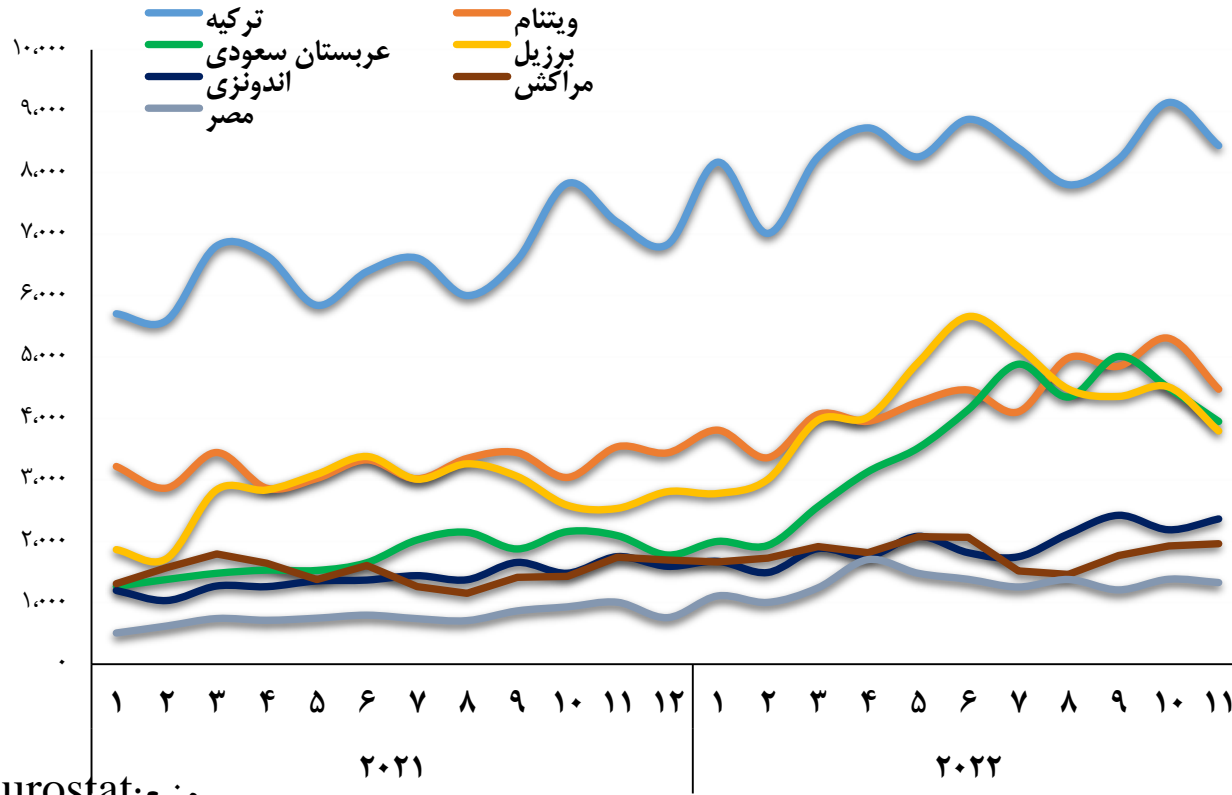


# صادرات به اتحادیه اروپا/۱

رشد ماهانه صادرات کالایی ایران به اتحادیه اروپا - میلیون یورو



رشد ماهانه صادرات کالایی برخی اقتصادها به اتحادیه اروپا - میلیون یورو



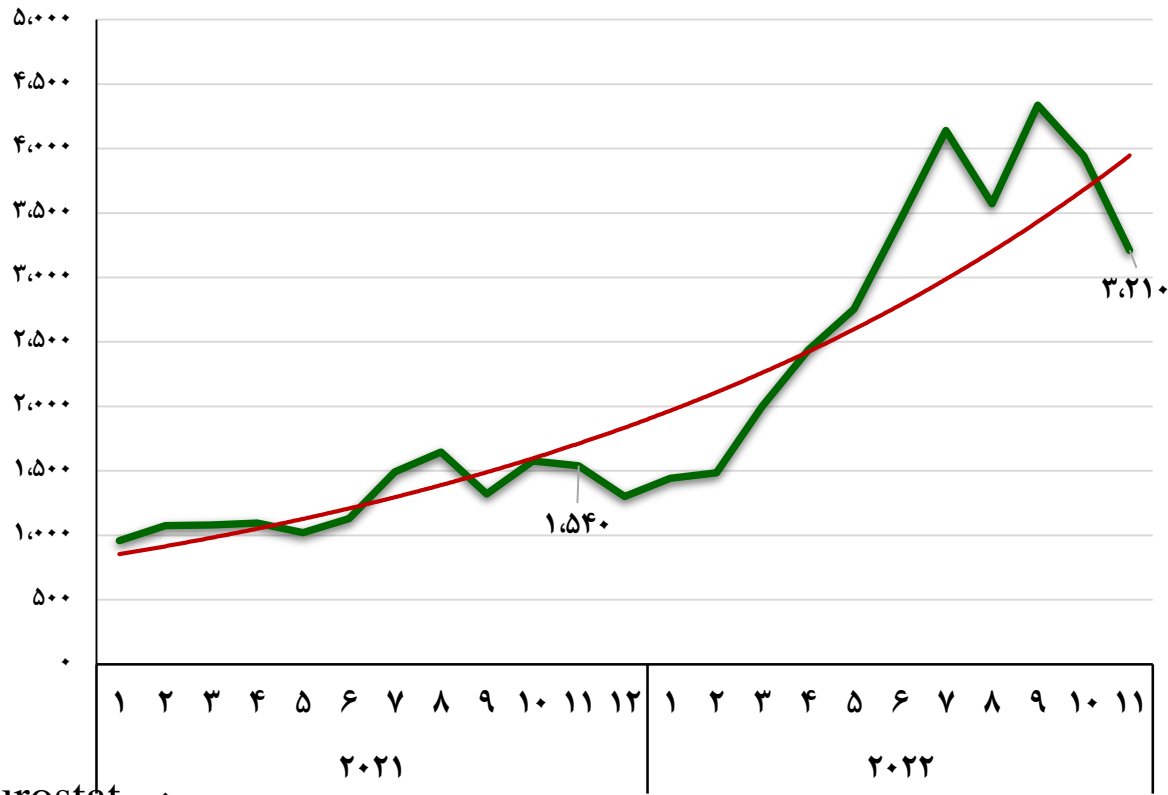
منبع: Eurostat

- صادرات کالایی طی یازده ماهه ۲۰۲۲ به اتحادیه اروپا؛ ترکیه (۹۱.۳ میلیارد یورو)، ویتنام (۴۷.۶ میلیارد یورو)، برزیل (۴۶.۶ میلیارد یورو)، عربستان سعودی (۳۹.۹ میلیارد یورو)، اندونزی (۲۱.۵ میلیارد یورو)، مراکش (۱۹.۹ میلیارد یورو) و مصر (۱۴.۵ میلیارد یورو) در مقابل صادرات ۹۸۲ میلیون یورویی ایران به این منطقه
- صادرات ترکیه به اتحادیه اروپا ۹۳ برابر و صادرات مصر ۱۵ برابر صادرات ایران به این اتحادیه

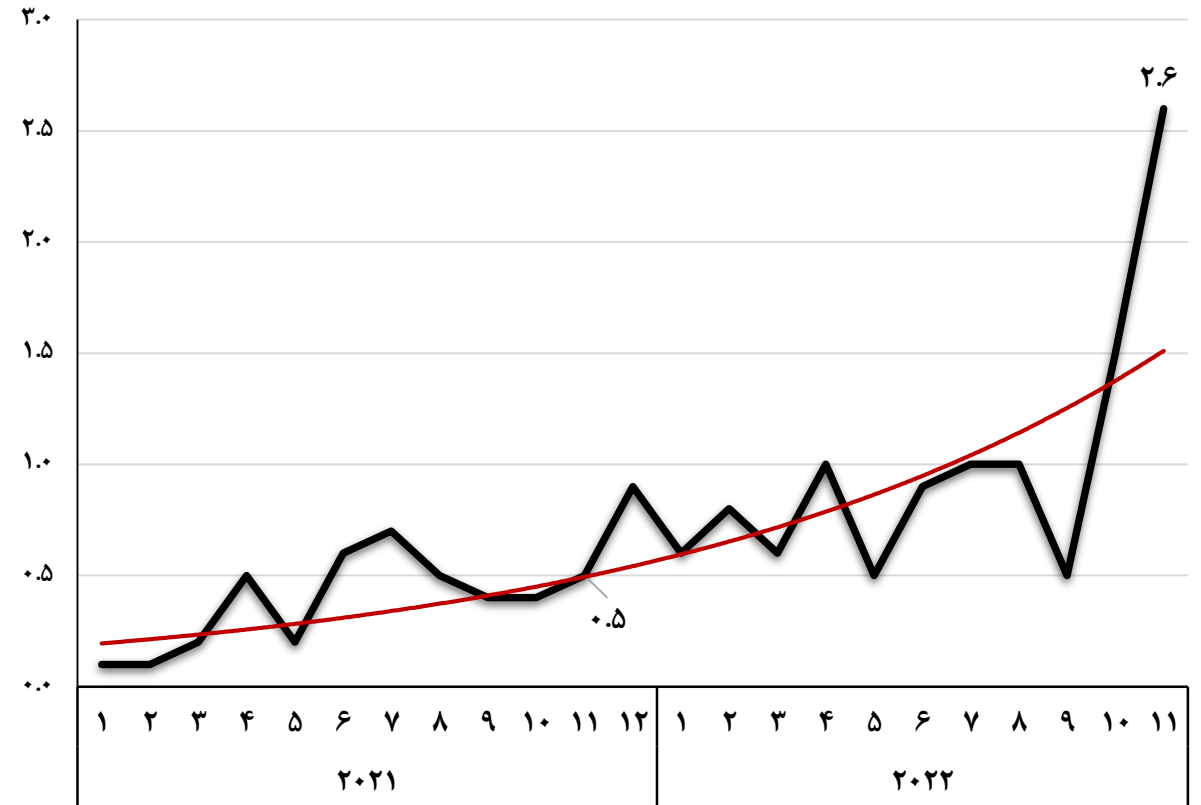


# صادرات به اتحادیه اروپا/۲

صادرات نفتی عربستان سعودی به اتحادیه اروپا - میلیون یورو



صادرات نفتی ایران به اتحادیه اروپا - میلیون یورو



منبع: Eurostat

- ۳۲.۸ میلیارد یورو صادرات نفتی عربستان سعودی به اتحادیه اروپا طی یازده ماهه ۲۰۲۲ با افزایش ۲.۳ برابری نسبت به مدت مشابه سال قبل
- صادرات ۱۱ میلیون یورویی اقلام نفتی ایران به اتحادیه اروپا طی یازده ماهه ۲۰۲۲ با رشد ۲.۶ برابری در مقایسه با مدت مشابه سال قبل



# تامین مالی بازار سرمایه - جذب و تجهیز منابع

تامین مالی از طریق بازار سرمایه طی نه ماهه نخست ۱۴۰۱ (هزار میلیارد تومان)

نوع	نه ماهه نخست ۱۴۰۱	درصد تغییر نسبت به مدت مشابه سال قبل
سرمایه‌ای	۱۲۵.۲	-۶۲.۸
بدهی	۱۹۳.۸	۲.۲
جمع کل	۳۱۹	-۳۹.۴

➤ عوامل اصلی تشکیل‌دهنده تامین مالی طی نه ماهه نخست ۱۴۰۱؛ افزایش سرمایه با سهم حدود ۳۹ درصد و انتشار اوراق با سهم حدود ۶۱ درصد

➤ عرضه اولیه حدود ۲.۶ هزار میلیارد تومان با سهم حدود ۰.۸ درصد از کل تامین مالی بازار سرمایه

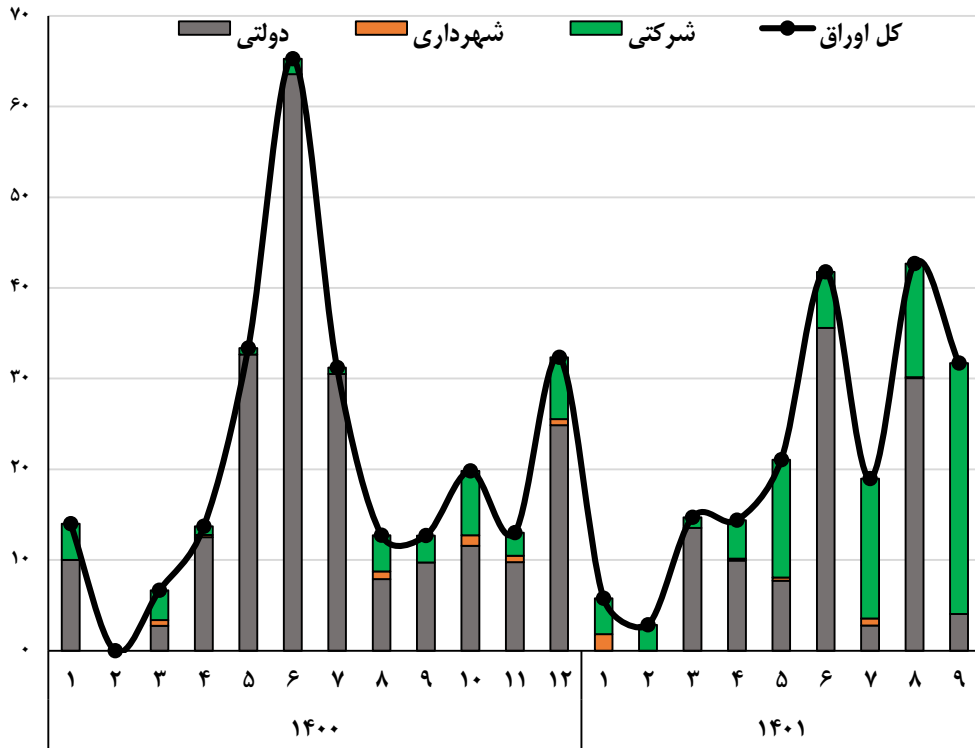
➤ افزایش سرمایه حدود ۱۲۵ هزار میلیارد تومان طی نه ماهه نخست سال جاری با ترکیب ۱۱۶ هزار میلیارد تومان از محل افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام (مجوزهای ارائه شده) و حدود ۹ هزار میلیارد تومان هم از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها

➤ ۲.۲ هزار میلیارد تومان تاسیس شرکت سهامی عام طی مدت مورد بررسی (فقط در مهرماه)

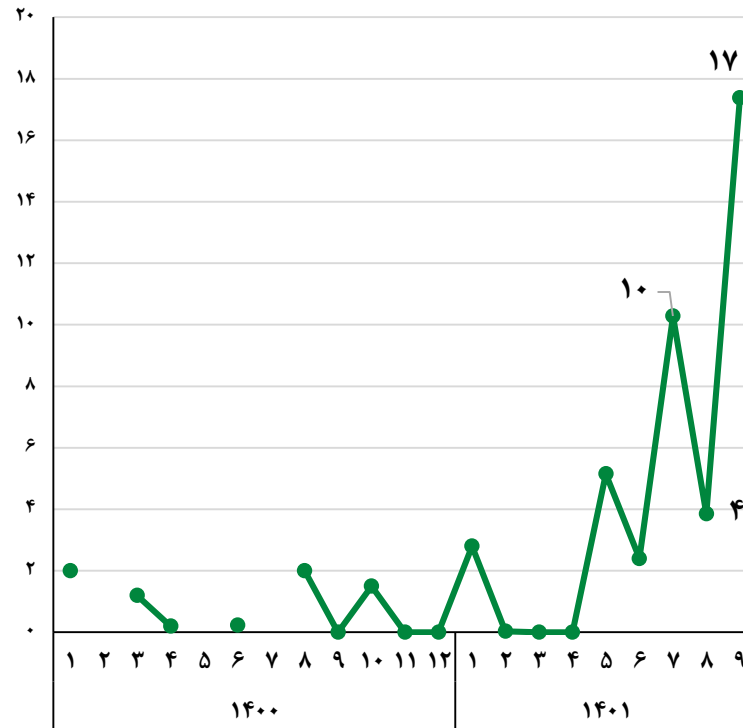
➤ انتشار حدود ۱۰۳.۶ هزار میلیارد تومان اوراق دولتی با سهم حدود ۵۴ درصد از کل اوراق بدهی منتشر شده، ۳.۲ هزار میلیارد تومان اوراق مشارکت توسط شهرداری‌ها با سهم ۱۰.۰ درصد و حدود ۸۶.۹ هزار میلیارد تومان اوراق غیردولتی / شرکتی با سهم ۴۵ درصد

# تامین مالی بازار سرمایه - اوراق بدهی

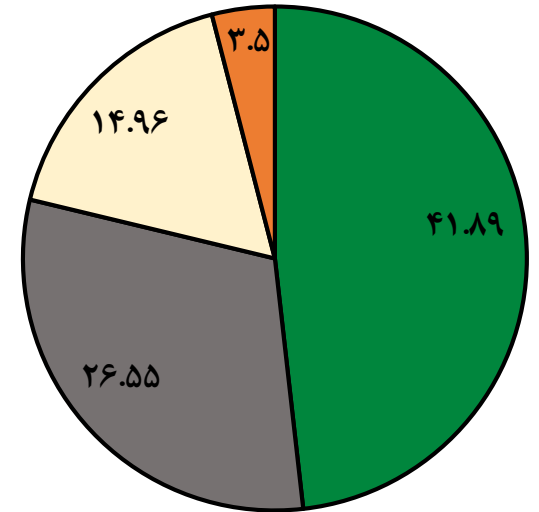
روند انتشار اوراق بدهی، هزار میلیارد تومان



انتشار اوراق گام - هزار میلیارد تومان



ترکیب اوراق بدهی منتشر شده غیردولتی / شرکتی  
هزار میلیارد تومان - نه ماهه نخست ۱۴۰۱



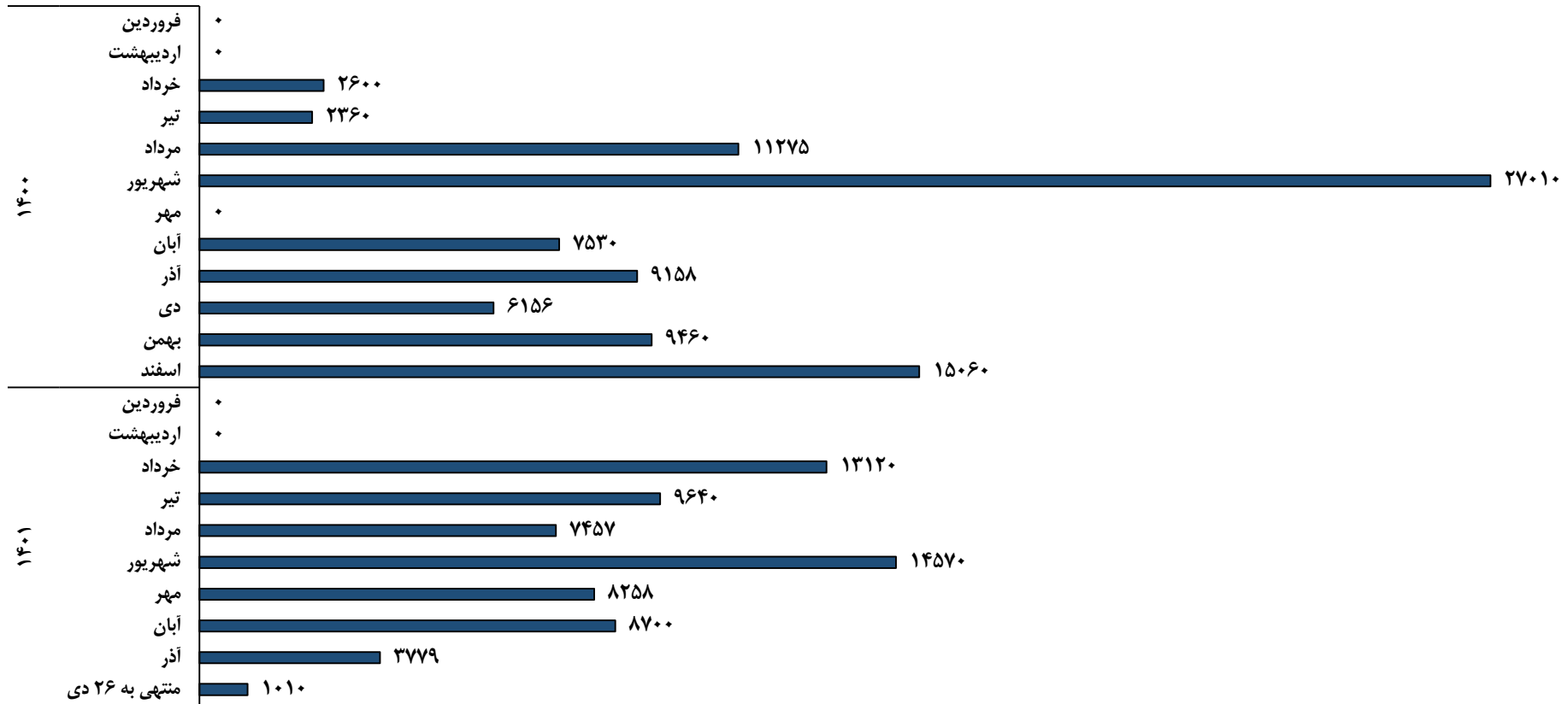
سلف موازی استاندارد | مرابحه | اجاره | گام

- انتشار حدود ۳۱.۷ هزار میلیارد تومان اوراق بدهی در آذر ماه ۱۴۰۱ (۲.۵ برابر ماه مشابه سال قبل) همراه با افت ۲۵ درصدی نسبت به ماه قبل
- انتشار حدود ۲۷.۷ هزار میلیارد تومان اوراق بدهی غیردولتی / شرکتی در آذرماه سال جاری (افزایش ۹ برابری در مقایسه با ماه مشابه سال قبل) همراه با افزایش صد درصدی نسبت به ماه قبل
- ترکیب اوراق غیردولتی / شرکتی طی نه ماهه اول سال جاری: انتشار حدود ۲۶.۶ هزار میلیارد تومان اوراق اجاره (۳.۸ برابر مدت مشابه سال قبل)، ۴۱.۹ هزار میلیارد تومان اوراق گام (۷.۴ برابر رشد)، ۱۳.۹ هزار میلیارد تومان اوراق مرابحه (۳ برابر رشد) و ۳.۵ هزار میلیارد تومان اوراق سلف موازی استاندارد



# تامین مالی - حراج اوراق دولتی

حراج اوراق مالی دولتی - میلیارد تومان



۶۶.۵ هزارمیلیارد تومان تامین مالی دولت از طریق برگزاری ۳۴ نوبت حراج اوراق توسط بانک مرکزی طی فروردین الی ۲۰ دی ۱۴۰۱ حدود یک هزارمیلیارد تومان بیشتر از مدت مشابه در سال قبل





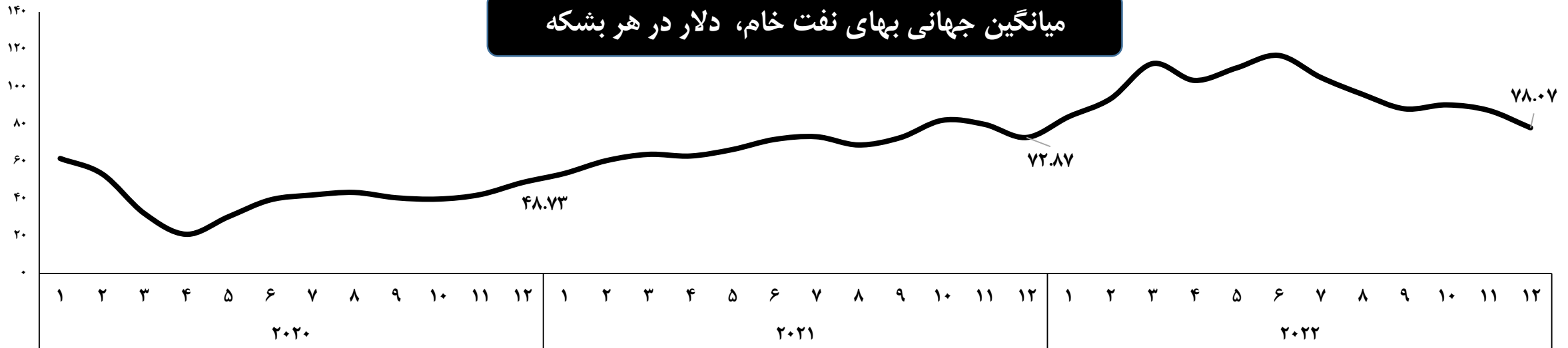
# روند بهای نفت خام و چشم انداز آن

۲۰۲۰: ۴۱.۳ دلار در هر بشکه

۲۰۲۱: ۶۹ دلار در هر بشکه

۲۰۲۲: ۹۷.۱ دلار در هر بشکه

میانگین جهانی بهای نفت خام، دلار در هر بشکه

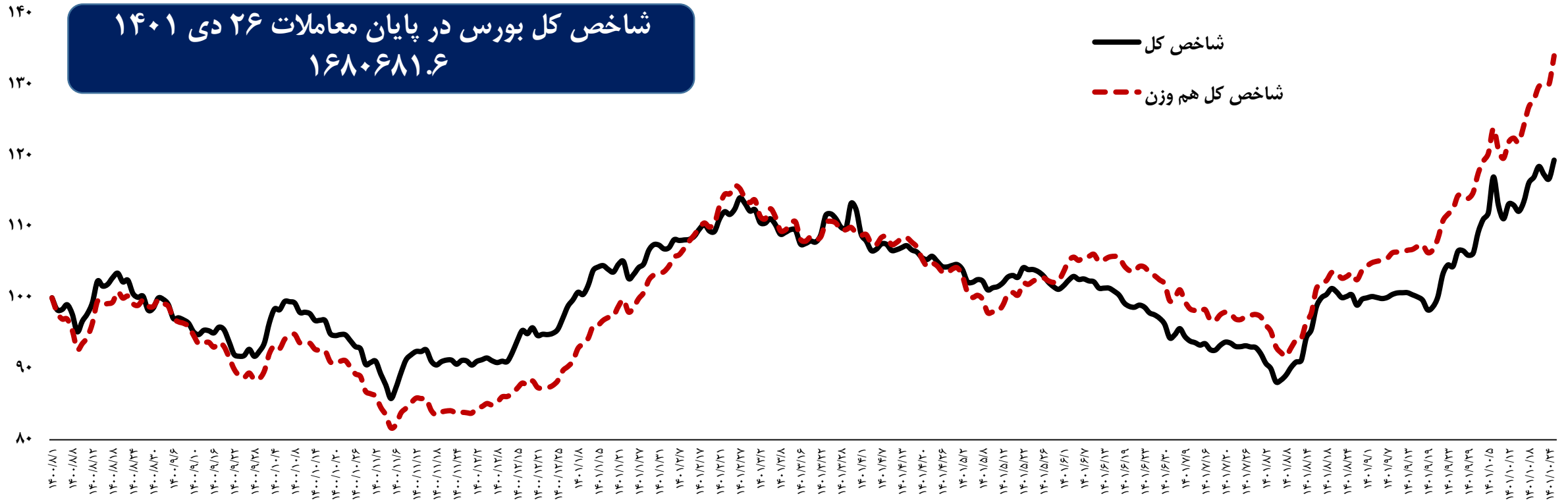


در دسامبر ۲۰۲۲، متوسط بهای جهانی نفت خام حدود ۹.۳ دلار در هر بشکه کاهش یافت و به ۷۸.۱ دلار در هر بشکه رسید که بالاترین رقم طی ماه‌های مشابه از سال ۲۰۱۳ تاکنون است.

طبق گزارش ژانویه ۲۰۲۳ بانک جهانی، برآورد می‌شود متوسط بهای جهانی نفت خام در پایان سال ۲۰۲۲ با افزایش حدود ۲۸ دلار در هر بشکه نسبت به سال قبل، به حدود ۹۷ دلار در هر بشکه برسد و پیش‌بینی شده که متوسط بهای نفت خام برای سال ۲۰۲۳ هم کاهش یافته و حدود ۸۸ دلار در هر بشکه باشد.

چشم‌انداز میان مدت بازار نفت خام ارائه شده توسط صندوق بین‌المللی پول در اکتبر ۲۰۲۲ نشان می‌دهد که روند کاهشی بهای نفت خام جهان طی سال‌های بعد با سرعتی ملایم استمرار یافته و در سال ۲۰۲۷ به حدود ۷۱ دلار در هر بشکه خواهد رسید.

روند شاخص کل و شاخص کل هم وزن بورس از ابتدای آبان ۱۴۰۰ الی ۲۶ دی ۱۴۰۱ (اول آبان ۱۴۰۰=۱۰۰)



ارزش بازار بورس اوراق بهادار تهران در پایان معاملات ۲۶ دی ۱۴۰۱: حدود ۶۲۰۵ هزار میلیارد تومان  
استمرار رشد شاخص کل و هم وزن طی یک ماه اخیر با برتری نسبی شاخص هم وزن



## بازار بورس اوراق بهادار تهران - بازدهی شاخص‌ها

بازدهی طی یک ماه منتهی به ۲۶ دی ۱۴۰۱ درصد	بازدهی طی ۳۰۲ روز نخست ۱۴۰۱ درصد	بازدهی کل سال ۱۴۰۰ درصد	
۱۴.۳	۲۲.۹	۴.۶	شاخص کل
۱۹.۲	۴۹.۴	-۲۰.۸	شاخص کل هموزن
۱۵.۲	۲۴.۸	۱۴.۵	شاخص ۳۰ شرکت بزرگ
۱۴.۶	۲۵.۲	۹.۲	شاخص صنعت

تقویت شاخص طی ماه اخیر با تاثیر بیشتر بر بازدهی شرکت‌های کوچک



# بهای سکه و طلا

بازدهی طی یک ماه اخیر درصد	بازدهی سال ۱۴۰۰ درصد	۲۶ دی ۱۴۰۱ هزار تومان	شرح
۱۵.۹	۱۰.۴	۲۱۳۲۲	سکه امامی
۳.۳	۸.۴	۱۲۳۵۰	نیم سکه
-۱۱.۷	-۳.۳	۷۹۰۰	ربع سکه
۴۱.۸	-۰.۷	۴۴۰۰	سکه گرمی
تغییرات (درصد)	۲۶ آذر ۱۴۰۱	۲۶ دی ۱۴۰۱	شرح
۶.۸	۱۷۹۴	۱۹۱۷	هر اونس طلا (دلار)



# نرخ برابری ارزها

شرح	۲۶ دی ۱۴۰۱	درصد تغییر نسبت به روز مشابه ماه قبل
شاخص بهای دلار امریکا (DXY)	۱۰۲.۱	-۳.۹
نرخ برابری یوان چین به ازای یک دلار امریکا	۶.۷۱	-۳.۷
نرخ برابری دلار امریکا به ازای یک یورو	۱.۰۸	۱.۹
نرخ برابری لیر ترکیه به ازای یک دلار	۱۸.۸	۰.۷
نرخ برابری روبل روسیه به ازای یک دلار	۶۸.۶	۶.۲

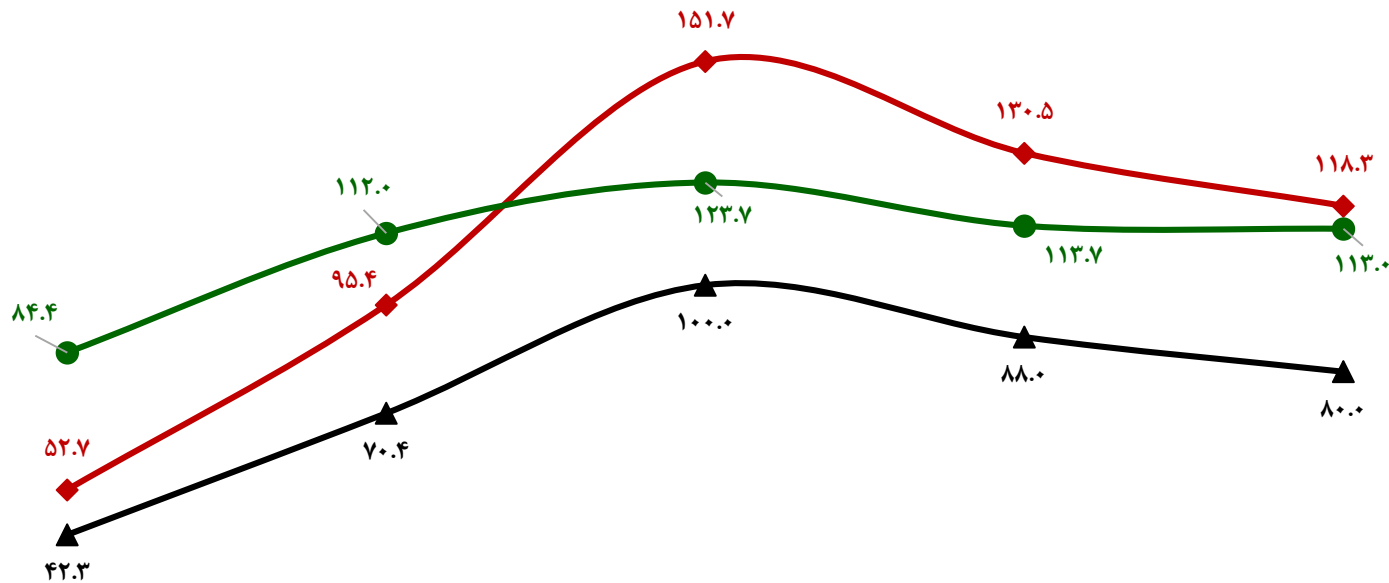
کاسته شدن از ارزش دلار در برابر سایر ارزها طی یک ماه اخیر  
ثبات نسبی لیر ترکیه، تقویت روبل روسیه و یورو و در مقابل تضعیف یوان چین در برابر دلار امریکا



# چشم‌انداز شاخص قیمت کالاهای اساسی

روند بهای نفت خام و شاخص قیمت کالاهای اساسی، ۲۰۱۰=۱۰۰

شاخص قیمت کالاهای غیر انرژی — شاخص قیمت انرژی — میانگین بهای نفت خام، دلار در هر بشکه



- پیک شاخص قیمت کالاهای اساسی در حوزه انرژی و غیرانرژی در سال ۲۰۲۲
- سرعت افزایش بالاتر برای اقلام انرژی با نرخ ۵۹ درصد در مقایسه با سال قبل
- افزایش ۱۰.۴ درصدی برای اقلام غیرانرژی
- متوسط بهای نفت خام برنت ۱۰۰ دلار در هر بشکه در سال ۲۰۲۲ و انتظار افت آن تا رقم ۸۸ دلار در هر بشکه در سال ۲۰۲۳
- با وجود پیش‌بینی استمرار افت توام شاخص بهای اقلام انرژی و غیرانرژی در سال ۲۰۲۴، همچنان ارقام بالاتر از سال ۲۰۲۱ خواهند بود.

۲۰۲۰	۲۰۲۱	برآورد ۲۰۲۲	۲۰۲۳	۲۰۲۴
				پیش‌بینی



# شاخص قیمت کالاهای اساسی

شاخص قیمت گروه‌های اصلی کالاهای اساسی ۱۰۰=۲۰۱۰

عامل اصلی	درصد تغییر نسبت به ماه قبل	دسامبر ۲۰۲۲	
افت ۱۰.۶ درصدی بهای نفت خام (افزایش ۱.۷ درصدی بهای گاز طبیعی)	-۶.۲	۱۳۰.۸	انرژی
افزایش بهای مواد معدنی و فلزات در مقابل افت بهای اقلام کشاورزی	۰.۹۶	۱۱۵.۳	کالاهای غیرانرژی
افت توام اقلام خوراکی و آشامیدنی	-۰.۶۹	۱۱۵.۰	کشاورزی
افت بهای قهوه و چای همراه با افزایش بهای کاکائو	-۰.۲	۹۷.۳	نوشیدنی‌ها
افزایش بهای شکر، برنج، کنجاله سویا، پودر ماهی و موز در مقابل افت بهای روغن نارگیل، سویا و پالم، دانه سویا، جو، گندم، گوشت گوساله و مرغ	-۱.۵	۱۳۵.۴	خوراکی‌ها
افت بهای انواع کودهای اوره، TSP و DAP و عدم تغییر بهای پتاسیم کلراید	-۶.۰	۱۸۹.۶	کودها
افزایش قیمت انواع فلزات شامل مس، آلومینیم، سنگ آهن، سرب، قلع و نیکل (بالاترین افزایش) و روی	۴.۹	۱۰۷.۶	مواد معدنی و فلزات
افزایش توام بهای طلا، پلاتین و نقره	۴.۴	۱۳۸.۱	فلزات گران‌بها



# شاخص قیمت واقعی مواد غذایی

۲۰۱۴-۲۰۱۶=۱۰۰

- افت حدود ۲ درصدی شاخص کل بهای مواد غذایی در ماه دسامبر ۲۰۲۲ (نهمین ماه متوالی) و کاهش ۱ درصدی آن نسبت به ماه مشابه سال قبل؛
- افت توام بهای گندم و ذرت در این ماه به دلیل افزایش عرضه و رقابت بین تولیدکنندگان و تعمیم آن بر سایر غلات مانند جو و سورگوم
- افت ۵ درصدی قیمت جهانی روغن پالم به دلیل افت تقاضای جهانی برای واردات (علیرغم کاهش تولید در کشورهای عمده تولیدکننده به علت بارندگی‌های زیاد)، افت بهای روغن سویا به دلیل چشم‌انداز مثبت افزایش فصلی تولید در آمریکای جنوبی و کاهش قیمت روغن‌های کلزا و آفتابگردان به علت عرضه فراوان جهانی و کاهش تقاضای واردات، به‌ویژه از اتحادیه اروپا
- افزایش بهای پنیر در ماه مورد بررسی به علت تقاضای قوی واردات جهانی و دسترسی محدودتر به صادرات به‌ویژه در اروپای غربی، در مقابل، افت قیمت‌های بین‌المللی کره برای ششمین ماه متوالی تحت تأثیر تداوم کاهش تقاضای جهانی واردات و موجودی کافی برای پوشش نیازهای کوتاه مدت و همچنین کاهش قیمت‌های بین‌المللی شیرخشک به دلیل عرضه با قیمت‌های پایین‌تر در اروپای غربی
- افت توام قیمت گوشت گاو و گوشت مرغ ناشی از افزایش عرضه گاوها برای کشتار در چندین کشور بزرگ تولیدکننده و تقاضای ضعیف جهانی و دسترسی بهتر به صادرات گوشت طیور علیرغم کاهش تولید به دلیل تشدید شیوع آنفلوآنزای پرندگان
- افزایش قیمت‌های شکر بین‌المللی در ماه دسامبر به علت افزایش نگرانی‌ها در مورد تأثیر شرایط نامساعد جوی بر عملکرد این محصول در هند، دومین تولیدکننده بزرگ شکر در جهان، و تأخیر در فرآوری نیشکر در تایلند و استرالیا

شرح	نوامبر ۲۰۲۲	دسامبر ۲۰۲۲	درصد تغییر
شاخص کل	۱۳۵.۰	۱۳۲.۴	-۱.۹
گوشت	۱۱۵.۲	۱۱۳.۸	-۱.۲
لبنیات	۱۳۷.۶	۱۳۹.۱	۱.۱
غلات	۱۵۰.۱	۱۴۷.۳	-۱.۸
روغن خام	۱۵۴.۷	۱۴۴.۴	-۶.۶
شکر	۱۱۴.۴	۱۱۷.۲	۲.۴

منبع داده‌ها: فائو