

# بازار در آستانه کانال شکنی سکه و ارز



ایمان ربیعی

شمارش معکوس برای کاهش قیمت دلار و سکه در بازار آغاز شده است حالا بسیاری از معامله‌گران می‌گویند قیمت دلار به زودی از کانال ۲۴ هزار تومان نیز عقب‌تر رفته و به سد مقاومتی ۲۲ هزار تومان نزدیک می‌شود.

قیمت دلار در روزهای اوج گرانی در تهران حتی به ۳۲ هزار تومان نیز رسید، اما اقدامات صورت گرفته از سوی بانک مرکزی و سایر دستگاه‌های اجرایی برای مکلف کردن صادرکنندگان به بازگرداندن ارزهای حاصل از صادرات غیرنفتی از یک سو و همچنین رگولیشن‌های فراگیر بازار به دلیل رشد بی‌محابای قیمت‌ها از سوی دیگر زمینه را برای بازگشت قیمت‌ها مهیا کرد. در عین حال

سفر همتی به عراق برای آزادسازی منابع ارزی بلوکه شده در عراق را می‌توان نقطه عطفی در روند قیمتی بازار ارز دانست؛ البته عراق تنها کشوری نیست که منابع ارزی ایران را بلوکه کرده است. طبق اطلاعات منتشر شده به نقل از سید حمید حسینی، دبیر کل اتاق ایران و عراق ایران در ترکیه، عمان، کره جنوبی و البته چین منابع بلوکه شده دارد و اقداماتی با هدف آزادسازی این منابع از سوی کشورمان در دستور کار قرار گرفته است و به این ترتیب می‌توان انتظار داشت با سرعت گرفتن روند آزادسازی منابع بلوکه شده ایران، روند تدریجی کاهش قیمت دلار ادامه یابد.

آنچه معامله‌گران را به این نتیجه رسانده است که در هفته پیش رو نیز کاهش قیمت دلار و سایر ارزهای معتبر

در بازار ایران ادامه خواهد یافت، البته نزدیک تر شدن به موعد تغییر قدرت در آمریکا نیز هست. به نظر می‌رسد با استقرار بایدن در کاخ سفید وضعیت بازار ارز ایران تغییری جدی را تجربه کند هر چند باید توجه داشت که واکنش بازار ارز به اتفاقات رخ داده در آمریکا در موعود برگزاری انتخابات آمریکا به نوعی پیشخور شدن تأثیر خبر استقرار بایدن و خروج ترامپ از کاخ سفید تلقی می‌شود.

**حد مقاومت دلار کجاست؟**

در اولین روزهای انتشار خبر پیروزی بایدن در انتخابات ریاست جمهوری و قطع شدن خروج ترامپ از کاخ سفید قیمت دلار تا محدوده ۲۲ هزار تومان نیز عقب‌نشینی کرد، اما به تدریج روند بازگشت قیمت آغاز شد و در دومین مرحله قیمت دلار تا کانال ۲۸ هزار تومان

بازار ایران ادامه خواهد یافت، البته نزدیک تر شدن به موعد تغییر قدرت در آمریکا نیز هست. به نظر می‌رسد با استقرار بایدن در کاخ سفید وضعیت بازار ارز ایران تغییری جدی را تجربه کند هر چند باید توجه داشت که واکنش بازار ارز به اتفاقات رخ داده در آمریکا در موعود برگزاری انتخابات آمریکا به نوعی پیشخور شدن تأثیر خبر استقرار بایدن و خروج ترامپ از کاخ سفید تلقی می‌شود.

**حد مقاومت دلار کجاست؟**

در اولین روزهای انتشار خبر پیروزی بایدن در انتخابات ریاست جمهوری و قطع شدن خروج ترامپ از کاخ سفید قیمت دلار تا محدوده ۲۲ هزار تومان نیز عقب‌نشینی کرد، اما به تدریج روند بازگشت قیمت آغاز شد و در دومین مرحله قیمت دلار تا کانال ۲۸ هزار تومان

از سر گرفت. معامله‌گران اما معتقدند ریزش قیمت‌ها تا محدوده کانال ۲۲ هزار تومان در شرایط فعلی امکان پذیر است و ریزش بیش از پیش قیمت‌ها نیاز به شرایط سیاسی جدیدی دارد. سیدحمید حسینی معتقد است این شوک می‌تواند شوکی نظیر اعلام آمادگی رسمی آمریکا برای بازگشت به برجام باشد به هر روی کاهش قیمت ارز زمینه را برای ریزش قیمت‌ها در سایر بازارها و تخلیه حباب‌های قیمتی فراهم کرده است. بسیاری از کارشناسان پیش‌بینی می‌کنند که ظرف ۱۰ روز آینده دلار با کاهش آهسته و بطی به کانال ۲۲۰۰۰ تومان ورود کند.

## آینده سکه چه خواهد شد؟

قیمت سکه در بازار تهران کاهش قابل توجهی را طی یک ماه اخیر تجربه کرده است. در روزهای اوج قیمت دلار در بازار، بهای سکه نیز تا مرز ۱۶ میلیون و ۴۰۰ هزار تومان پیشروی کرد، اما با عقب‌گرد قیمت‌ها در بازار ارز، بهای سکه نیز در هفته‌ای که گذشت کاهش قابل توجهی را شاهد بود به طوری که در روزهای اخیر از کانال ۱۱ میلیون تومان نیز پایین آمده و وارد کانال سخت ۱۰ میلیون تومانی شده است. این پیش‌بینی چندان دور از ذهن نیست چرا که بررسی قیمت سکه نشان می‌دهد این کالای سرمایه‌ای همچنان با حباب قیمتی روبروست. حباب قیمت سکه در محدوده ۳۵۱ هزار تومان برآورد می‌شود اما به سکه همچنان یک میلیون و ۳۰۰ هزار تومان حباب دارد. هر چند حباب قیمت‌ها در بازار کاهش قابل توجهی را تجربه کرده است. با این حال بررسی‌ها حکایت از آن دارد که ریزش قابل توجه قیمت شمار فروشندگان سکه در بازار را افزایش داده است. روند کاهش حباب بازار سبب شده است کمتر کسی ریسک خرید سکه را به جان بخرد بسیاری از معامله‌گران تعطیل بودن بازار طلا و

**بررسی قیمت سکه نشان می‌دهد این کالای سرمایه‌ای همچنان با حباب قیمتی روبروست. حباب قیمت سکه در محدوده ۳۵۱ هزار تومان برآورد می‌شود، اما ربع سکه همچنان یک میلیون و ۳۰۰ هزار تومان حباب دارد**

سکه به دلیل محدودیت‌های اعلامی از سوی ستاد ملی مبارزه با کرونا ریزش این روند موثر می‌دانند و معتقدند نبود فعالیت صنفی سبب شده است کسانی که متقاضی واقعی فروش سکه هستند حتی به قیمت‌های پایین‌تر از قیمت‌های اعلامی اتحادیه نیز حاضر به فروش سکه و طلای خود نباشند. فعالان صنفی روند حاکم بر بازار را طی هفته پیش رو کاهش می‌دانند و معتقدند طلا از پس از مدت‌های طولانی از کانال یک میلیون تومان برای هر گرم فاصله خواهد گرفت و سکه نیز می‌تواند با ادامه کاهش نرخ ارز در بازار به بهای کمتر از ۱۰ میلیون تومان معامله شود. به نظر می‌رسد آذر ماه استثنایی در بازار ارز و سکه کشور باشد چرا که از یک سو محدودیت‌های اعلامی برای مهار بیماری کرونا تقاضا را به حداقل کاهش داده و از سوی دیگر چشم‌انداز بازار به دلیل کاهش ریسک سیاسی ایران و همچنین بهبود چشم‌انداز اقتصادی در اثر بازگشت ارزهای حاصل از صادرات غیرنفتی و آزاد شدن منابع بلوکه شده روند کاهش قیمت‌ها را سرعت خواهد داد. در کنار این‌ها باید توجه داشت کارشناسان بین‌المللی معتقدند به زودی افزایش حباب بایدن در کاخ سفید بازگشت ایران به بازار جهانی نفت اتفاق خواهد افتاد. تأثیر مستقیم این اتفاق بر بازار ارز نیز قابل پیگیری خواهد بود.

## خودرو ۳۰ درصد ارزان شد

در حال حاضر خریداران خودرو با توجه به روند کاهشی قیمت‌ها در بازار دست از خرید برداشته و منتظر کاهش بیشتر قیمت‌ها هستند.

به گزارش ایلنا، قیمت هایما از ۹۵۰ میلیون تومان به ۶۶۰ میلیون تومان و قیمت پژو ۲۰۰۸ از یک میلیارد و ۲۰۰ تومان به ۸۰۰ میلیون تومان کاهش یافت. همچنین ساناتافه از ۳ میلیارد و ۶۰۰ هزار تومان به ۲ میلیارد و ۵۰۰ هزار تومان رسیده است. در همین راستا سمندال ایکس، ۱۷۰ میلیون تومان و پژو ۴۰۵، ۱۷۰ میلیون تومان شد. قیمت تیا ۲ نیز به ۱۲۶ میلیون تومان و پژو پارس به ۱۹۱ میلیون تومان رسید. قیمت خودروهای دیگر نیز از جمله سراتو ۷۵۰ میلیون تومان، ساندرو ۴۷۸ میلیون تومان، استپوی ۵۲۵ میلیون تومان، پژو ۲۰۶ تیپ دو ۱۷۹ میلیون تومان و سائنا ۱۲۶ میلیون تومان شد. همچنین قیمت تیا صندوق دار به ۱۱۳ میلیون تومان و پراید ۱۳۱ به ۹۷ میلیون تومان کاهش یافت. همچنین پژو ۲۰۶ تیپ ۵ نیز ۲۴۲ میلیون تومان، پژو ۲۰۶ صندوق دار ۲۴۰ میلیون تومان، پژو ۲۰۷ دنده‌ای ۲۸۰ میلیون تومان و پژو ۲۰۷ اتوماتیک ۳۰۱ میلیون تومان قیمت گذاری شده است. گفتنی است که بازار خرید و فروش خودرو متأثر از شرایط کرونا و کاهش قیمت ارز با تشدید رگولیشن در انواع خودروها روبرو است. در حال حاضر خریداران خودرو با توجه به روند کاهشی قیمت‌ها در بازار دست از خرید برداشته و منتظر کاهش بیشتر قیمت‌ها هستند.

## عوارض ۳۵۰۰ تومانی برای صادرات تخم مرغ تمدید شد

معاون وزیر جهاد کشاورزی گفت: پیرو مصوبات کارگروه تنظیم بازار تا زمان ابلاغ میزان عوارض جدید صادرات تخم مرغ، رقم اعلامی قبلی ۳۵۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم برای تخم مرغ خوراکی اعمال می‌شود. امیدگیلان پور معاون وزیر جهاد کشاورزی با ارسال نامه‌ای به عباسپور مدیر کل دفتر مقررات صادرات و واردات سازمان توسعه تجارت از تعیین عوارض جدید صادرات تخم مرغ خوراکی خبر داد. در این نامه خطاب به مدیر کل دفتر مقررات صادرات و واردات سازمان توسعه تجارت ایران آمده است: پیرو مصوبات یکصد و پنجمین کارگروه تنظیم بازار موضوع ابلاغیه مورخ ۱/۶۶۳۰۹۶۰ مورخ ۷/۷/۱۳۹۹ عوارض صادراتی تخم مرغ خوراکی تا پایان ماه سال جاری ۳۵۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم تعیین و ابلاغ شد.

## توزیع گسترده مرغ منجمد در سراسر کشور با قیمت مصوب

توسعه ایرانی - ستاد تنظیم بازار، در چارچوب تنظیم بازار گوشت مرغ مقرر ساخت: شرکت پشتیبانی امور دام (وزارت جهاد کشاورزی) با همکاری اتاق اصناف ایران، نسبت به توزیع گسترده مرغ منجمد در سراسر کشور با قیمت مصوب اقدام کند. این ستاد مقرر ساخت تا در استان‌هایی که برای توزیع مرغ منجمد شرایط خاصی دارند، استانداران در کارگروه‌های استانی در زمینه قیمت عرضه مرغ منجمد تصمیم‌گیری کنند و تعدیل قیمت مربوطه هم به شرکت پشتیبانی امور دام اعلام شود.

## بهره‌برداری از یک میلیارد دلار طرح نفتی

توسعه ایرانی - وزیر نفت مجموع سرمایه‌گذاری در سه طرح ملی وزارت نفت در لردگان، خوزستان و بوشهر را بیش از یک میلیارد دلار عنوان کرد و گفت: طرح‌هایی که افتتاح می‌شود همسو با برنامه‌های اقتصاد مقاومتی است که درون‌زایی و برون‌گرایی دو مولفه اصلی آنهاست. بیژن زنگنه در آیین افتتاح سه طرح ملی نفت از پتروشیمی لردگان به عنوان نخستین طرح نام برد و با اشاره به افزایش تولید محصولات پتروشیمی در هفت سال اخیر، گفت: هدف اصلی وزارت نفت و دولت در صنعت پتروشیمی، گذر از خام‌فروشی، تکمیل زنجیره ارزش و رفع نیاز داخل بوده است.

## گزارش

## تورم بازار مسکن سخته کرد

اتفاقی که بسیاری از فعالان اقتصادی از ماه‌ها قبل منتظرش بودند سرانجام در بازار مسکن رخ داد و تورم ملک با کاهش هشت درصدی در هشتمین ماه از سال جاری به سمت صفر تمایل پیدا کرد و معاملات نصف شد.

به گزارش ایسنا، ترمز تورم لجام گسیخته بازار مسکن پس از یک دوره هفت ماهه صعودی در آبان ماه کشیده شد. مطابق اعلام بانک مرکزی متوسط قیمت مسکن شهر تهران در آبان ماه ۱۳۹۹ بالغ بر ۲۷ میلیون و ۱۰۰ هزار تومان بود که نسبت به ماه قبل ۱۸ درصد و نسبت به ماه مشابه سال قبل ۱۱۸ درصد رشد نشان می‌دهد. این کمترین میزان افزایش ماهیانه قیمت از اردیبهشت سال جاری تا کنون بوده است.

معاملات نیز در هشتمین ماه از سال جاری به طور محسوسی کاهش یافت. در آبان ماه ۱۳۹۹ تعداد ۴۴۶ فقره معامله مسکن در شهر تهران به امضا رسید که در مقایسه با ماه قبل ۴۸ درصد کاهش و نسبت به ماه مشابه سال قبل ۱۸ درصد افزایش پیدا کرد. نصف شدن تعداد معاملات

کاهش یافت. از سوی دیگر، طرف تقاضا در انتظار کاهش بیشتر قیمت‌ها به سر می‌برد. تحلیل فعالان اقتصادی از افق کاهشی نرخ ارز حکایت دارد و به همین لحاظ مقطع کنونی را فرصت مناسبی برای خروج از بازار ملک می‌دانند. کارشناسان بازار مسکن معتقدند این مقطع دست کم تا بهمن ماه سال جاری ادامه خواهد داشت.

عباس زینعلی، کارشناس اقتصاد مسکن در تحلیل شرایط کنونی می‌گوید: اصولاً باید دوره رکود مسکن تا کنون تمام می‌شد ولی با توجه به شرایط سیاسی جهانی و بیخ‌کوتاهی طول کشید. به احتمال زیاد در سال ۱۴۰۰ به توجیه به اینکه بسیاری از فعالان دچار زیان و ضرر شده‌اند گرایش به سمت ساخت و ساز مسکن بیشتر شود؛ تحریک شود جابجایی افزایش وجود دارد. لذا دولت باید از ورود نقدینگی بی‌حساب به بازار مسکن جلوگیری کند. سیاست‌های مالیاتی در بخش معاملات سوداگران ملک می‌تواند موثر باشد اما نکته اصلی هدایت نقدینگی به سمت بازارهای مولد و بورس است. همچنین مهدی روانشادانیا از کارشناسان بازار مسکن می‌گوید: به طور کلی در دهه‌های گذشته معمولاً متوسط قیمت مسکن در تهران با متوسط ۱۰۰۰ دلار در متر



مربع مقیاس شده است. در دوره‌هایی این نرخ به ۶۰۰ دلار و در زمانهایی تا ۱۴۰۰ دلار هم بالا رفته است. قیمت فعلی روی ۱۰۰۰ دلار است و در واقع با میانگین بلندمدت برابری می‌کند اگر در ماه‌های آینده دلار کاهشی شود قیمت مسکن برای یک دوره سه تا چهار ساله به ثبات می‌رسد. وی افزود: رفتار بازار مسکن این گونه است که عداسمی آن کاهشی نمی‌یابد بلکه وارد ثبات می‌شود. وقتی این اتفاق می‌افتد از تورم بقیه کالاها عقب می‌ماند؛ تا دوره بعدی که مجدداً بازارها دچار جهش شوند.

دانه نوسان کاهشی بازار مسکن بسیار کمتر از انتظار خواهد بود. حتی اگر تقاضای سفته‌بازی تحریک شود جابجایی افزایش وجود دارد. لذا دولت باید از ورود نقدینگی بی‌حساب به بازار مسکن جلوگیری کند. سیاست‌های مالیاتی در بخش معاملات سوداگران ملک می‌تواند موثر باشد اما نکته اصلی هدایت نقدینگی به سمت بازارهای مولد و بورس است. همچنین مهدی روانشادانیا از کارشناسان بازار مسکن می‌گوید: به طور کلی در دهه‌های گذشته معمولاً متوسط قیمت مسکن در تهران با متوسط ۱۰۰۰ دلار در متر

## گام‌هایی برای بازگرداندن بورس به مدار رشد

ریزش شاخص بورس که از مردادماه آغاز شد، باعث اتخاذ تصمیماتی با هدف کاهش هیجان فروش سهام و ساماندهی بازار شد که تأثیر مثبت برخی از این اقدامات را می‌توان در بهبود روند معاملات بورس و بازگشت بازار سرمایه به مدار رشد مشاهده کرد.

به گزارش ایران‌بورس از سال گذشته مسیر خود را از دیگر بازارهای موازی در کشور جدا کرده و رشد قابل توجهی را تجربه کرده است. در سال ۹۹ و در نخستین ماه‌های امسال نیز گوی سبقت را به لحاظ بازدهی از سایر بازارهای سرمایه‌گذاری روبرو توانست روزهای غافلگیرکننده‌ای را برای سهامداران از خود به یادگار بگذارد. شاخص بورس در مردادماه با ورود به کانال دومیلیون

ریزش شاخص بورس که از مردادماه آغاز شد، باعث اتخاذ تصمیماتی با هدف کاهش هیجان فروش سهام و ساماندهی بازار شد که تأثیر مثبت برخی از این اقدامات را می‌توان در بهبود روند معاملات بورس و بازگشت بازار سرمایه به مدار رشد مشاهده کرد.

به گزارش ایران‌بورس از سال گذشته مسیر خود را از دیگر بازارهای موازی در کشور جدا کرده و رشد قابل توجهی را تجربه کرده است. در سال ۹۹ و در نخستین ماه‌های امسال نیز گوی سبقت را به لحاظ بازدهی از سایر بازارهای سرمایه‌گذاری روبرو توانست روزهای غافلگیرکننده‌ای را برای سهامداران از خود به یادگار بگذارد. شاخص بورس در مردادماه با ورود به کانال دومیلیون

## وعد حمایت حقوقی هاز بازار

در زمان ریزش شاخص بورس، حمایت حقوقی هاز بورس تنها امید باقی‌مانده برای سهامدارانی بود که هر روز از ترس صف‌های طولانی فروش سهام و کاهش سرمایه خود دست به تصمیم‌گیری‌های هیجانی در بازار می‌زدند که با اعلام رئیس سازمان بورس از جلسه با حقوقی‌ها تا حدودی این امید را ایجاد کرد که اتفاق بهتری را در بازار از سوی حقوقی‌ها شاهد خواهیم بود. حقوقی‌ها از همان ابتدا رفتارهای ضد و نقیضی را از خود نشان دادند، در برخی روزها خرید سهام و جمع‌آوری صف‌های فروش توسط تعدادی از حقوقی‌ها کاملاً محسوس بود و در بعضی روزها آنها تنها نظاره‌گر صف‌های فروش بودند. اما این اقدام از سوی حقوقی‌ها به صورت نیمه‌کاره ماند و برخلاف تلاش‌های صورت گرفته برای بهبود وضعیت بازار، نتوانست چندانی تأثیر مثبتی را در بازار با خود به همراه داشته باشد.

سرمایه‌گذاری در سهام صندوق‌های با درآمد ثابت کرد. در ابتدای سال ۹۹ و در فروردین ماه سال جاری، این حد نصاب ۱۰ درصد تعیین شد. اما در مردادماه سال جاری نیز طبق اعلام سازمان بورس و اوراق بهادار حد نصاب سرمایه‌گذاری در سهام این صندوق‌ها به ۵ درصد کاهش یافت. اما در اواخر مردادماه در جلسه‌ای که هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور حمایت از بازار سرمایه برگزار کرد، افزایش سقف سرمایه‌گذاری در سهام صندوق‌های با درآمد ثابت را به ۱۵ درصد افزایش داد. در ابتدای آبان ماه هیات مدیره سازمان بورس در راستای افزایش ظرفیت تقاضای بازار مصوبه‌های رانهای کرد که بر اساس آن سقف مجاز خرید صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت از ۱۵ به ۲۰ درصد افزایش یافت. همچنین طبق این مصوبه در صدا اعتبار مجاز مشتریان کارگزاری با ۵۰ درصد افزایش از ۲۰ به ۳۰ درصد افزایش یافت.

بهبود وضعیت معاملات بورس اقدام به افزایش سقف

بهبود وضعیت معاملات بورس اقدام به افزایش سقف