

نگاهی به تحولات هفتگی بازارهای مالی جهان و ایران



بورس
اوراق بهادار



بورس
انرژی



بورس
کالا



بازار
دلار و سکه



بازدهی
دارایی

هفته ۲۴ الی ۳۰ مرداد ۱۴۰۵

هفته ۱۵ الی ۲۱ اوت ۲۰۲۶



وزارت امور اقتصادی و دارایی

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

وزارت امور اقتصادی و دارایی
معاونت امور بانکی، بیمه و شرکت های دولتی
مرکز ملی تأمین مالی

نگاهی به تحولات هفتگی بازارهای مالی جهان و ایران

هفته ۲۴ الی ۳۰ مرداد ۱۴۰۵

هفته ۱۵ الی ۲۱ آوت ۲۰۲۶

نویسندگان: شقایق شجری پور، رعنا اسبقی، امین حاتمی، سپهر محمد زاده، سمیه عالیشوندی،

صابر سیاری، محمد حسین سورانی

تأییدکننده: فاطمه لبافی فریز

ناظر علمی: مجید کریمی ریزی

گرافیک و صفحه آرا: رعنا اسبقی

تاریخ انتشار: مرداد ۱۴۰۵



مرکز ملی تأمین مالی



بازارهای مالی جهان

- قیمت نفت خام برنت طی هفته منتهی به ۲۱ اوت ۲۰۲۶ با افزایش حدود ۴.۶۹ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۹۲.۶۷ دلار در هر بشکه رسید.** در ۱۷ اوت (۲۶ مرداد ۱۴۰۵)، بدبینی سرمایه‌گذاران نسبت به پیشرفت مذاکرات آمریکا و ایران و نگرانی از تداوم اختلال عرضه، به‌ویژه در تنگه هرمز، منجر به رشد قیمت نفت برنت شد. نفت برنت در ۲۰ اوت (۲۹ مرداد ۱۴۰۵) بیش از ۲ درصد جهش کرد و به بالاترین سطح تقریباً یک ماهه رسید. تهدید ترامپ علیه کشورهایی که از ایران حمایت می‌کنند، احتمال اختلال بیشتر در عرضه نفت را افزایش داد. به گزارش رویترز، در روز جمعه ۲۱ اوت با ادامه نگرانی‌ها درباره کاهش بیشتر عرضه، نفت برنت در مسیر دومین رشد هفتگی متوالی خود قرار گرفت. **قیمت سبک اوپک نیز در هفته منتهی به ۲۱ اوت ۲۰۲۶ با افزایش هفتگی حدود ۱۱.۱ درصدی به ۹۴.۹۱ دلار در بشکه رسید.** قیمت سبک نفتی اوپک نیز روندی مشابه برنت داشت. عامل اصلی رشد قیمت این سبک، تشدید ریسک عرضه نفت و اختلال شدید در تردد نفتکش‌ها از تنگه هرمز بود.
- قیمت جهانی اونس طلا در هفته منتهی به ۲۱ اوت ۲۰۲۶ حدود ۵.۲ درصد نسبت به هفته گذشته افزایش یافت و به ۴۶۰۳.۵۶ دلار در هر اونس رسید.** در ۱۷ اوت (۲۶ مرداد ۱۴۰۵)، طلا حدود ۰.۹ درصد رشد کرد و به ۴۴۱۷ دلار رسید. تضعیف دلار آمریکا و کاهش انتظارات برای افزایش نرخ بهره سیاستی بانک مرکزی آمریکا از عوامل رشد اونس بود. در ۱۸ اوت، طلا ۱.۹ درصد کاهش یافت که این امر ناشی از جهش بازده اوراق خزانه در آمریکا و سایر اقتصادهای بزرگ و افزایش هزینه فرصت نگهداری طلای بدون بازده بود. طبق گزارش رویترز، در ۱۹ اوت با اعلام وزارت خزانه‌داری آمریکا مبنی بر افزایش عملیات بازخرید اوراق ۱۰ تا ۳۰ ساله، نرخ بازده اوراق و ارزش دلار افت کرد. این امر رشد بیش از ۴ درصدی طلا را در پی داشت.
- شاخص دلار آمریکا با کاهش ۰.۹ درصدی طی هفته منتهی به ۲۱ اوت ۲۰۲۶ در مقایسه با هفته پیشین به ۹۸.۸ رسید.** در ۱۷ اوت، شاخص دلار حدود ۰.۳ درصد کاهش یافت و به ۹۹.۶۴ رسید. بنا به گزارش رویترز، انتشار داده‌های ضعیف اقتصاد آمریکا در روزهای قبل، از جمله افت شاخص خرده‌فروشی، باعث شده بود معامله‌گران احتمال افزایش نرخ بهره فدرال رزرو را کاهش دهند. در ۱۸ اوت، شاخص تقریباً بدون تغییر بود (افزایش ۰.۰۲ درصد)؛ زیرا بازار در انتظار صورتجلسه بانک مرکزی آمریکا بود و در عین حال، افزایش قیمت نفت و نگرانی‌های تورمی مانع افت بیشتر دلار شد. شاخص در ۱۹ اوت (۲۸ مرداد ۱۴۰۵)، ۰.۸۳ درصد کاهش یافت که طبق گزارش رویترز، این کاهش در پی اعلام وزارت خزانه‌داری آمریکا مبنی بر دو برابر کردن حجم بازخرید اوراق بلندمدت و کاهش بازده اوراق بود. در ۲۰ اوت، دلار بخشی از افت روز قبل را جبران کرد و با رشد ۰.۰۶ درصد به ۹۸.۸۹ رسید. در ۲۱ اوت، با افزایش نگرانی‌ها در خصوص پیامدهای بازخرید اوراق توسط وزارت خزانه‌داری، دلار به پایین‌ترین سطح سه‌ماهه در برابر یورو رسیده است.

بازارهای مالی ایران

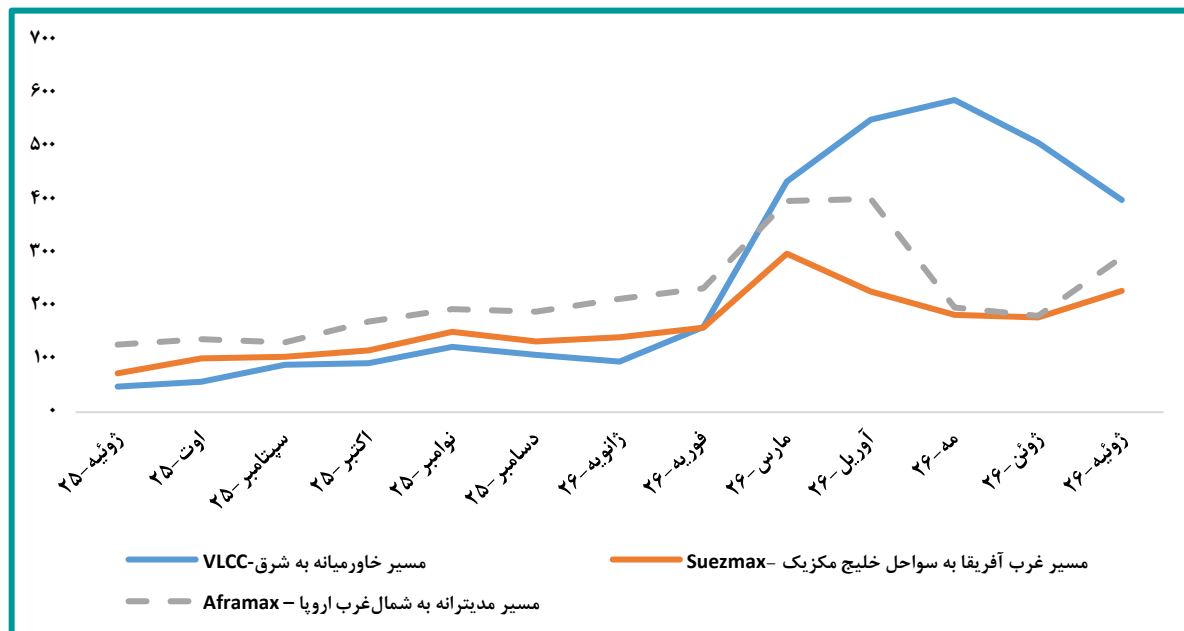
- میانگین هفتگی قیمت دلار در بازار غیررسمی در هفته منتهی به ۳۰ مردادماه ۱۴۰۵ در مقایسه با میانگین این قیمت در هفته منتهی به ۲۳ مرداد با افزایش ۰.۷۲ درصدی، مواجه شد و به سطح ۱۸۷ هزار و ۸۷۱ تومان رسید.** همچنین، میانگین هفتگی قیمت حواله مرکز مبادله ارز و طلای ایران با افزایش ۰.۶۳ درصدی به سطح ۱۵۵ هزار و ۹۶۰ تومان دست یافت. قیمت دلار در بازار غیررسمی طی روزهای هفته گذشته، روندی نوسانی و در مجموع صعودی را تجربه کرد. به‌طوری‌که در اوایل هفته گذشته، روندی کاهشی داشت و از حدود ۱۸۷ هزار تومان به محدوده ۱۸۶ هزار تومان رسید. این کاهش را می‌توان عمدتاً ناشی از تخلیه بخشی از تقاضای احتیاطی، کاهش موقت انتظارات افزایشی و انتظار بازار برای روشن‌تر شدن مسیر تحولات سیاسی دانست. در مقابل، از اواسط هفته گذشته، جهت حرکت بازار تغییر کرد و دلار وارد مسیر افزایشی شد؛ روندی که تا پایان هفته ادامه یافت و نرخ را به محدوده ۱۹۰ هزار تومان نزدیک کرد. مهم‌ترین عامل این چرخش، افزایش مجدد ریسک‌های سیاسی و تضعیف چشم‌انداز مذاکرات ایران و آمریکا بود. اعلام دونالد ترامپ مبنی بر نبود مذاکرات با ایران و تداوم فشار و محاصره دریایی، انتظارات مربوط به کاهش تنش و رفع محدودیت‌های اقتصادی را تضعیف کرد. هم‌زمان، نگرانی درباره فشار بر صادرات نفت و دسترسی به منابع ارزی، در کنار افزایش ریسک‌های مرتبط با تنگه هرمز، موجب تقویت تقاضای احتیاطی و افزایش ریسک سیاسی در بازار ارز شد و دلار را در مسیر افزایشی قرار داد.
- در هفته منتهی به ۳۰ مردادماه برحسب میانگین هفتگی، بیت‌کوین و سرمایه‌گذاری در بورس (برحسب شاخص کل و هم‌وزن) به ترتیب در مقایسه با سایر دارایی‌ها دارای بیشترین بازدهی هستند.** در هفته گذشته، مهم‌ترین عامل رشد بازدهی بیت‌کوین، بازگشت جریان نقدینگی به بازار رمزارزها و تقویت تقاضای نهادی بود. در هفته منتهی به ۳۰ مرداد، صندوق‌های قابل معامله بیت‌کوین و اتریوم در آمریکا حدود ۲.۶ میلیارد دلار، خالص ورود سرمایه ثبت کردند که بالاترین میزان از اکتبر ۲۰۲۵ محسوب بود. این افزایش خالص ورود سرمایه، سیگنال مهمی از تقویت تقاضای سرمایه‌گذاران بزرگ و بهبود فضای ریسک‌پذیری در بازار رمزارزها بود. از منظر کلان نیز تضعیف دلار آمریکا، افزایش انتظارات برای سیاست پولی مساعدتر و رشد تقاضا برای دارایی‌های ریسکی به تقویت بیت‌کوین کمک کرد. در نتیجه، عملکرد بیت‌کوین در این هفته را می‌توان حاصل هم‌زمانی ورود سرمایه نهادی و بهبود احساس ریسک در بازارهای جهانی دانست. از سوی دیگر، افزایش بازدهی سهام در شرایطی رخ داد که از یک سو افزایش نرخ دلار، تقویت انتظارات تورمی و جذابیت نسبی قیمت سهام، از تقاضا برای کلیت نمادهای بازار حمایت می‌کرد و از سوی دیگر، تداوم ورود نقدینگی حقیقی نشان‌دهنده افزایش تمایل سرمایه‌گذاران به بازار سهام بود. در عین حال، تداوم ریسک‌های سیاسی و ابهام در چشم‌انداز مذاکرات، همچنان مهم‌ترین عامل محدودکننده این بازار به شمار می‌آمد. **در هفته گذشته، خودرو کوئیک عملکرد منفی را در میان سایر دارایی‌ها ثبت کرده است.** این عملکرد ضعیف عمدتاً تحت تأثیر رکود و ضعف تقاضا در بازار خودرو، احتیاط معامله‌گران و انتظار برای روشن‌شدن چشم‌انداز سیاسی و اقتصادی قرار داشت. از سوی دیگر، آغاز طرح فروش فوق‌العاده سایپا از ۲۵ مرداد، با عرضه کوئیک و افزایش دسترسی متقاضیان به خودرو، زمینه‌ساز کاهش تقاضای سفته‌بازانه برای کوئیک و فشار نزولی بر قیمت آن شد.

خلاصه تحولات بازارهای مالی

تحولات بازارهای مالی جهانی



نرخ‌های نقدی (Spot) کرایه نفتکش‌ها در مسیرهای مختلف دریایی (برحسب Worldscale)



ماخذ: OPEC Monthly Oil Market Report

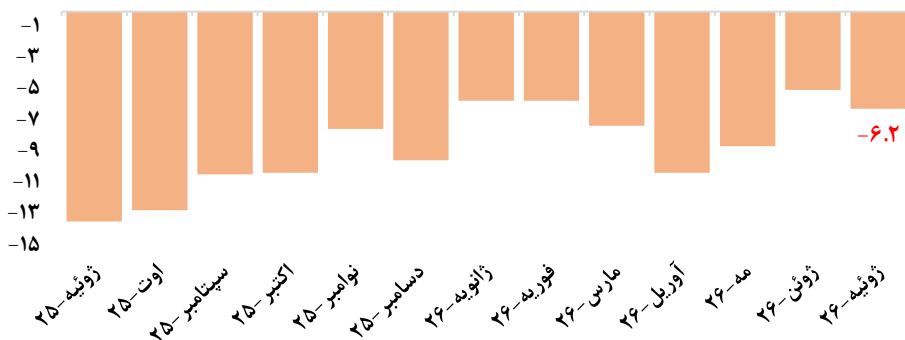
• جنگ ایران و آمریکا با افزایش ریسک عبور نفتکش‌ها از مسیرهای راهبردی مانند تنگه هرمز، موجب جهش قابل توجه نرخ‌های کرایه حمل نفتکش‌ها در بازار جهانی شد. این اثر در نفتکش‌های مختلف متفاوت بود؛ به‌طوری‌که نرخ‌ها در نفتکش‌های بسیار بزرگ (VLCC)، نفتکش‌های متوسط تا بزرگ (Suezmax) و نفتکش‌های کوچکتر (Aframax) با شدت‌های متفاوتی افزایش یافتند. بالاترین نرخ رشد مربوط به نفتکش‌های VLCC در مسیر خاورمیانه به شرق بود که در فوریه ۲۰۲۶ (اوایل اسفند ۱۴۰۴) حدود ۶۸.۵ درصد (WS۱۶۰) با ۶۰ درصد بالاتر از نرخ کرایه پایه) و در مارس ۲۰۲۶ (اواخر اسفند ۱۴۰۴) و اوایل فروردین ۱۴۰۵) معادل ۱۷۱.۳ درصد افزایش یافت.

• از اواسط مه ۲۰۲۶ (اوایل خرداد ۱۴۰۵) با بهبود مذاکرات ایران و آمریکا و امید به آتش‌بس، نرخ‌های کرایه نفتکش‌ها روند نزولی یافتند؛ به‌گونه‌ای که نرخ کرایه نفتکش‌های VLCC در مسیر خاورمیانه به شرق، در ژوئیه ۲۰۲۶ معادل ۲۱.۳ درصد کاهش یافت. اما نرخ‌های نقدی نفتکش‌های Suezmax و Aframax در ژوئیه ۲۰۲۶، در تمام مسیرهای مورد بررسی افزایش یافتند. بیشترین رشد مربوط به نفتکش Aframax در مسیر مدیترانه به شمال غرب اروپا و برابر با ۶۱ درصد بود. از دلایل رشد نرخ کرایه این دو دسته‌بندی از نفتکش‌ها را می‌توان به عواملی مثل افزایش تقاضا برای محموله‌های جایگزین در حوزه آتلانتیک و در نتیجه محدودتر شدن عرضه تناژ آزاد اشاره کرد.



• نرخ کاهش سالانه سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی در چین در ماه ژوئیه ۲۰۲۶ به منفی ۶.۲ درصد رسید که نسبت به ماه قبل (منفی ۵ درصد) نزولی‌تر شده بود. میانگین نرخ رشد سالانه سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی در چین طی سال‌های ۲۰۰۸ تا ۲۰۲۶ برابر با ۴.۸۶ درصد بوده و در ژانویه ۲۰۰۸ (دی ۱۳۸۶) این متغیر رکورد تاریخی ۱۰۹.۷۸ درصد را ثبت کرد. کمترین نرخ رشد سالانه سرمایه‌گذاری خارجی نیز در ژانویه ۲۰۰۹ (دی ۱۳۸۷) معادل منفی ۳۲.۶ درصد بود (منبع: Trading Economics).

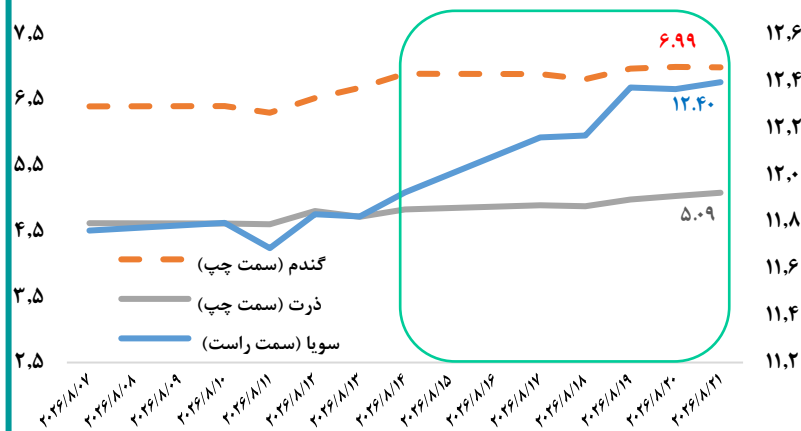
نرخ رشد سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی در چین نسبت به مدت مشابه سال قبل (درصد)



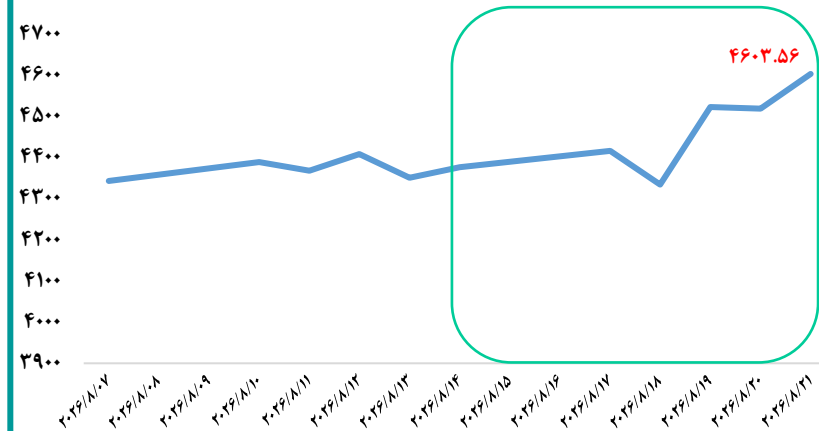
• نرخ کاهش شاخص قیمت تولیدکننده در روسیه از منفی ۰.۱ درصد در ژوئن ۲۰۲۶ (خرداد ۱۴۰۵) به منفی ۲.۵ درصد در ژوئیه ۲۰۲۶ (تیر ۱۴۰۵) رسید. میانگین این شاخص در روسیه از سال ۱۹۹۴ تا ۲۰۲۶ برابر با ۱.۵۲ درصد بوده است؛ به‌طوری‌که بالاترین میزان ثبت‌شده آن ۲۱ درصد در ژانویه ۱۹۹۵ (دی ۱۳۷۳) و پایین‌ترین میزان آن، منفی ۸.۴ درصد در نوامبر ۲۰۰۸ (آبان ۱۳۸۷) بوده است (منبع: Federal State Statistics Service).

بازارهای کامودیتی

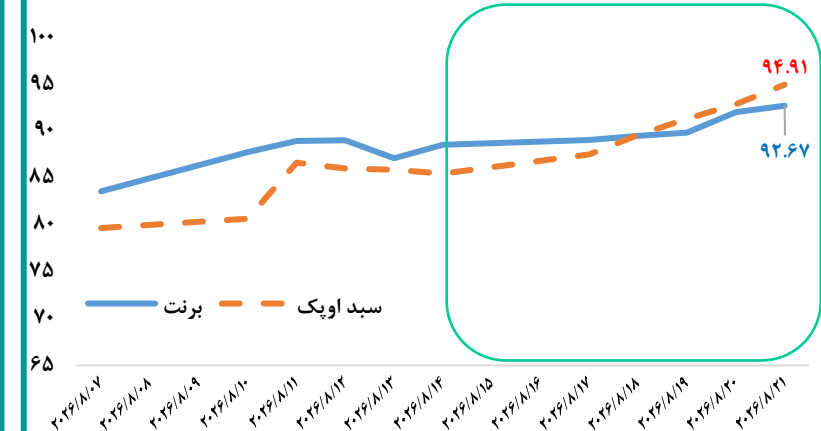
قیمت سویا، ذرت و گندم (بوشل / دلار)



قیمت طلا (اونس / دلار)



قیمت نفت خام برنت و سید اوپک (بشکه / دلار)



منبع: investing.com, opec.org

در هفته منتهی به ۲۱ اوت ۲۰۲۶، قیمت آتی گندم روند صعودی نسبتاً ملایم داشت. در ۱۷ و ۱۸ اوت (۲۶ و ۲۷ مرداد ۱۴۰۵)، قیمت گندم تحت تأثیر ذخیره‌سازی سود معامله‌گران پس از رشد هفته قبل، با کاهش همراه شد. اما ادامه اختلال در انتقال محموله‌های غلات دریای سیاه و نگرانی‌های عرضه، از افت بیشتر قیمت جلوگیری کرد. در ۱۹ اوت (۲۸ مرداد ۱۴۰۵)، رویترز اعلام کرد با افزایش نگرانی‌ها درباره امنیت صادرات روسیه و اوکراین و احتمال کاهش جریان صادرات از دریای سیاه، قیمت گندم بیش از ۲ درصد افزایش یافت. در نهایت، گندم با **افزایش هفتگی ۱.۴۱ درصد** در **۶.۹۹ دلار** در هر بوشل بسته شد.

قیمت آتی سویا نیز در نتیجه شرایط نامناسب آب و هوایی و همچنین رقابت برزیل و آمریکا در صادرات این محصول با رشد همراه شد. سویا با **افزایش هفتگی حدود ۴ درصد** به **۱۲.۴ دلار** در پایان هفته رسید. قیمت آتی ذرت نیز تحت تأثیر نگرانی‌های فزاینده در مورد عملکرد این محصول در ایالات متحده، به بیش از ۵ دلار در بوشل رسید که بالاترین سطح از فوریه ۲۰۲۵ بود. ذرت با **افزایش هفتگی ۵.۲۳ درصد** در **۵.۰۹ دلار** بسته شد.

در این هفته، قیمت جهانی اونس طلا روند صعودی همراه با نوسان داشت. در ۱۷ اوت، طلا حدود ۰.۹ درصد رشد کرد و به ۴۴۱۷ دلار رسید. تضعیف دلار آمریکا و کاهش انتظارات برای افزایش نرخ بهره سیاستی بانک مرکزی آمریکا از عوامل رشد اونس بود. در ۱۸ اوت (۲۷ مرداد ۱۴۰۵)، طلا ۱.۹ درصد کاهش یافت که این امر ناشی از جهش بازده اوراق خزانه در آمریکا و سایر اقتصادهای بزرگ و افزایش هزینه فرصت نگهداری طلای بدون بازده بود. طبق گزارش رویترز، در ۱۹ اوت (۲۸ مرداد ۱۴۰۵) با اعلام وزارت خزانه‌داری آمریکا مبنی بر افزایش عملیات بازخرید اوراق ۱۰ تا ۳۰ ساله، نرخ بازده اوراق و ارزش دلار افت کرد. این امر رشد بیش از ۴ درصدی طلا را در پی داشت. قیمت جهانی اونس طلا با ثبت **افزایش هفتگی ۵.۲ درصد** در **۴۶۰۳.۵۶ دلار** بسته شد.

بازدهی هفتگی کامودیتی‌ها در هفته منتهی به ۲۱ اوت ۲۰۲۶ (۳۰ مرداد ۱۴۰۵)

کامودیتی	بازده هفته منتهی به ۲۱ اوت	بازده هفته قبل
نفت اوپک	۱۱.۱۰٪	۷.۸۱٪
ذرت	۵.۲۳٪	۴.۶۰٪
اونس طلا	۵.۱۹٪	۰.۷۶٪
نفت برنت	۴.۶۹٪	۵.۹۵٪
سویا	۳.۹۴٪	۱.۳۸٪
گندم	۱.۴۱٪	۵.۴۷٪

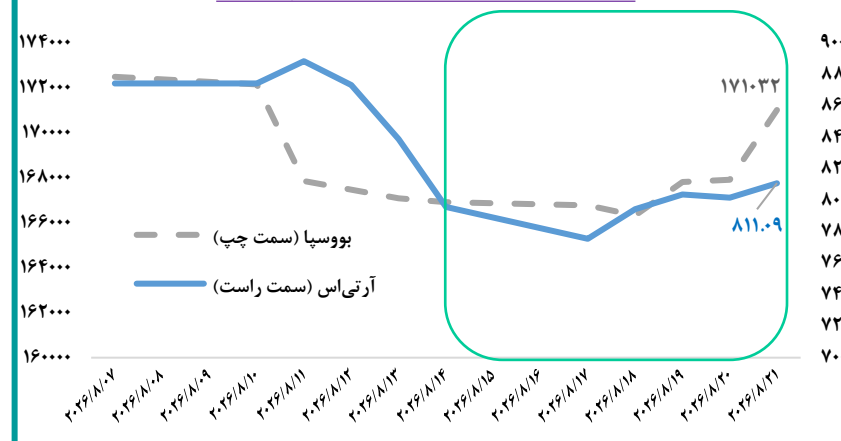
قیمت نفت خام برنت، در هفته منتهی به ۲۱ اوت ۲۰۲۶ روند صعودی داشت. در ۱۷ اوت (۲۶ مرداد ۱۴۰۵)، بدبینی سرمایه‌گذاران نسبت به پیشرفت مذاکرات آمریکا و ایران و نگرانی از تداوم اختلال عرضه، به‌ویژه در تنگه هرمز، منجر به رشد قیمت نفت برنت شد. نفت برنت در ۲۰ اوت (۲۹ مرداد ۱۴۰۵) بیش از ۲ درصد جهش کرد و به بالاترین سطح تقریباً یک‌ماهه رسید. تهدید ترامپ علیه کشورهایی که از ایران حمایت می‌کنند احتمال اختلال بیشتر در عرضه نفت را افزایش داد. به گزارش رویترز، در روز جمعه ۲۱ اوت با ادامه نگرانی‌ها درباره کاهش بیشتر عرضه، نفت برنت در مسیر دومین رشد هفتگی متوالی خود قرار گرفت. در نهایت برنت با **افزایش حدود ۴.۶۹ درصد** به **۹۲.۶۷ دلار** در هر بشکه رسید.

قیمت سید نفتی اوپک نیز روندی مشابه برنت داشت. عامل اصلی رشد قیمت این سبد، تشدید ریسک عرضه نفت و اختلال شدید در تردد نفت‌کش‌ها از تنگه هرمز بود. سید نفتی اوپک، با **افزایش هفتگی ۱۱.۱ درصد** در **۹۴.۹۱ دلار** در هر بشکه بسته شد.

بازدهی هفتگی برخی شاخص‌های جهانی طی هفته منتهی به ۲۱ اوت ۲۰۲۶ (۳۰ مرداد ۱۴۰۵)

شاخص سهام	بازده هفته منتهی به ۲۱ اوت	بازده هفته قبل
هانگ‌سنگ (هنگ‌کنگ)	۳.۵۵٪	-۲.۱۵٪
بووسپا (برزیل)	۲.۴۵٪	-۳.۲۳٪
بی‌آی‌اس تی ۱۰۰ (ترکیه)	۲.۴۲٪	۲.۸۵٪
آرتی‌اس (روسیه)	۱.۸۹٪	-۸.۹۹٪
ام‌اس‌سی‌آی (بازارهای نوظهور)	۱.۲۲٪	۲.۶۱٪
شانگهای کامپوزیت (چین)	-۰.۵۶٪	-۰.۳۳٪
سنسکس ۳۰ (هند)	-۰.۶۰٪	-۰.۶۳٪
داوجونز	-۰.۸۵٪	-۰.۵۶٪
ام‌اس‌سی‌آی (امارات)	-۰.۸۷٪	-۰.۵۳٪
کاسپی (کره جنوبی)	-۰.۹۳٪	۱۱.۴۹٪
سی‌اس‌آی ۳۰۰ (چین)	-۱.۰۱٪	-۰.۶۱٪
یورواستاکس ۵۰	-۱.۱۳٪	۰.۲۰٪
داکس (آلمان)	-۱.۱۵٪	۰.۴۶٪
تی‌دبلیو‌آی‌آی (تایوان)	-۱.۲۸٪	۳.۵۸٪
اس‌اند‌پی ۵۰۰	-۱.۴۳٪	۰.۳۶٪
کراچی ۱۰۰ (پاکستان)	-۱.۶۳٪	-۰.۷۳٪
کک ۴۰ (فرانسه)	-۱.۷۶٪	-۰.۹۰٪
نزدک کامپوزیت	-۲.۰۵٪	۰.۴۷٪
نیکی ۲۲۵	-۳.۹۳٪	۴.۷۴٪

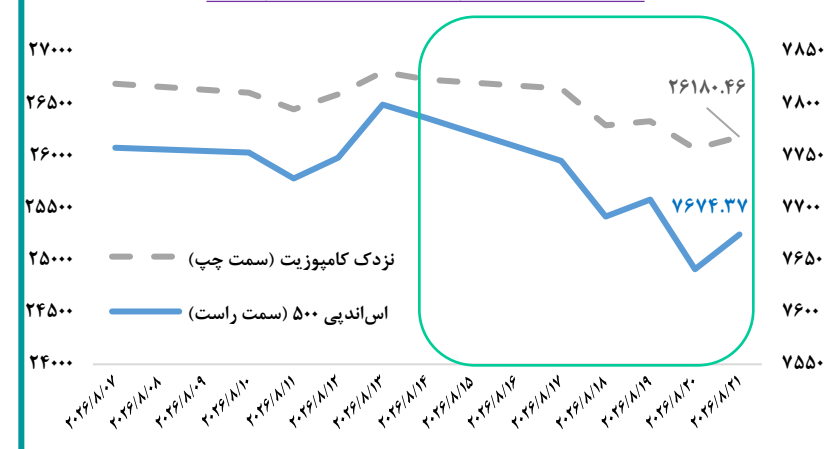
شاخص‌های آرتی‌اس روسیه و بووسپا برزیل



در این هفته، شاخص آرتی‌اس روسیه روند صعودی همراه با نوسان را طی کرد. از مهم‌ترین عوامل در رشد شاخص، جهش قیمت نفت به دلیل استمرار نگرانی‌ها در خصوص عرضه نفت به ویژه از تنگه هرمز بود. با توجه به سهم بالای شرکت‌های حوزه انرژی در این شاخص، به طور معمول رشد قیمت نفت اثر افزایشی بر شاخص آرتی‌اس دارد. شاخص در پایان هفته با **افزایش هفتگی حدود ۱.۸۹ درصد به ۸۱۱.۰۹** رسید.

شاخص بووسپا برزیل ابتدا روند نزولی و سپس صعودی داشت. در ۱۷ اوت (۲۶ مرداد ۱۴۰۵) شاخص ۰.۱ درصد کاهش یافت که بر اساس گزارش رويترز، این امر ناشی از کاهش ارزش سهام در بخش‌های مربوط به خدمات مالی، کالاهای مصرفی و مواد اولیه بود. شاخص با استمرار روند کاهشی در ۱۸ اوت، با ۰.۳ درصد کاهش به ۱۶۶۳۳۵ رسید. از ۱۹ اوت شاخص روند صعودی یافت؛ رويترز اعلام کرد این رشد ناشی از صعود سهام در بخش‌های مواد اولیه، برق و مخابرات بود. در ۲۱ اوت، رشد در بخش‌های مربوط به کالاهای مصرفی، خدمات مالی و املاک و مستغلات، موجب صعود ۱.۸۵ درصدی شاخص شد. شاخص بووسپا با **افزایش هفتگی ۲.۴۵ درصد به ۱۷۱۰۳۲** رسید.

شاخص‌های اس‌اندپی ۵۰۰ و نزدک کامپوزیت



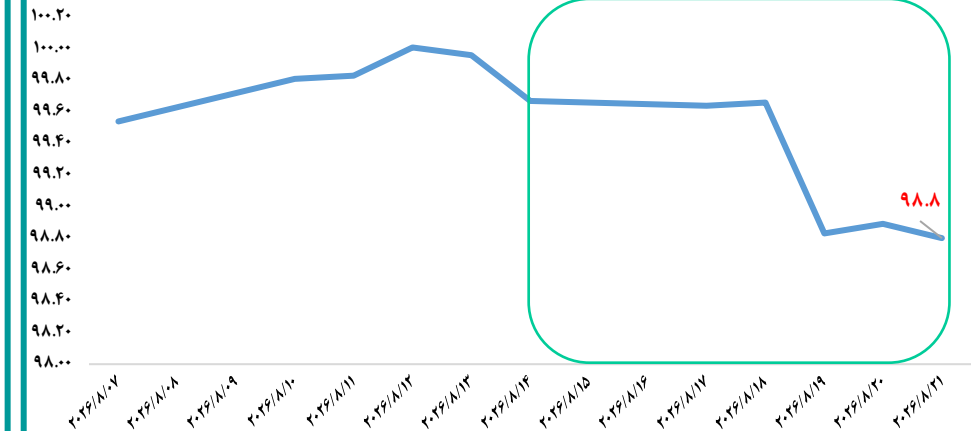
در هفته منتهی به ۲۱ اوت ۲۰۲۶، شاخص اس‌اندپی ۵۰۰ روند نزولی همراه با نوسان داشت. در ۱۷ اوت (۲۶ مرداد ۱۴۰۵) شاخص حدود ۰.۳ درصد کاهش یافت که طبق گزارش رويترز، کاهش امید به توافق صلح آمریکا و ایران و ادامه بسته‌بودن تنگه هرمز از عوامل این افت بود. در ۱۸ اوت، شاخص ۰.۷ درصد افت کرد؛ که این روند ناشی از افزایش بازده اوراق خزانه بود. رشد بازده اوراق، به‌ویژه رسیدن بازده اوراق ۳۰ ساله به بالاترین سطح از ۲۰۰۷، نگرانی درباره تورم و نرخ بهره را افزایش داد و سهام رشدی/ فناوری را با کاهش همراه کرد. در ۲۰ اوت (۲۹ مرداد ۱۴۰۵)، روند کاهشی شاخص ادامه یافت و با افت حدود ۱ درصد به ۷۶۴۱.۱۶ رسید. در ۲۱ اوت، شاخص اندکی افزایش یافت که بر اساس گزارش رويترز ناشی از اعلام افزایش بازخرید اوراق توسط خزانه‌داری و کاهش بازده اوراق بود. اما در نهایت شاخص با **کاهش هفتگی ۱.۴۳ درصدی به ۷۶۷۴.۳۷** رسید.

شاخص نزدک کامپوزیت نیز مسیر مشابهی را طی کرد اما به دلیل وزن بالاتر شرکت‌های فناوری و رشدی در این شاخص، شدت کاهش آن بیشتر از اس‌اندپی ۵۰۰ بود. در ۲۱ اوت، شاخص با **کاهش هفتگی ۲.۰۵ درصد در ۲۶۱۸۰.۴۶** بسته شد.

منبع: investing.com

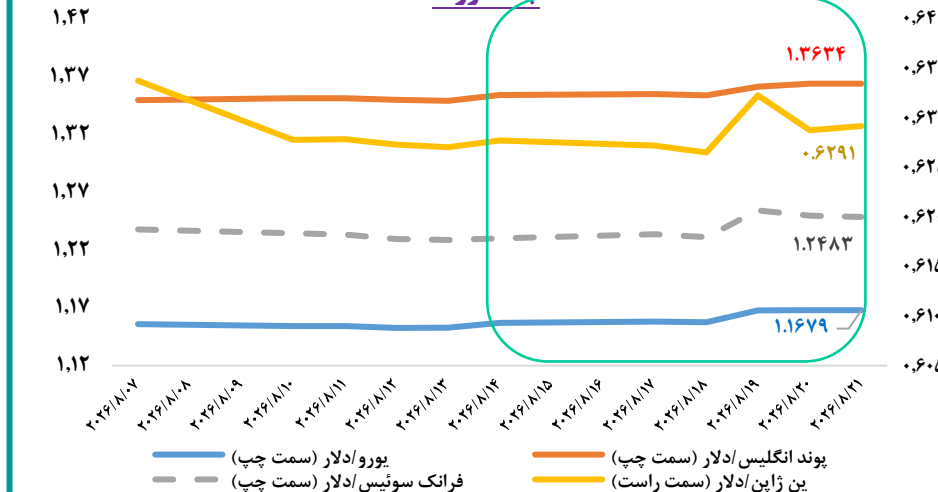
بازارهای ارز

شاخص دلار آمریکا



منبع: investing.com

جفت ارزها



یورو در ۱۷ اوت به حدود ۱.۱۵۷۸ دلار رسید که بالاترین سطح دوماهه این ارز بود. بر اساس گزارش رویترز، این امر ناشی از کاهش انتظارات برای افزایش نرخ بهره فدرال رزرو بود. در ۱۹ اوت، پس از اعلام وزارت خزانه‌داری آمریکا درباره دو برابر کردن عملیات بازخرید اوراق بلندمدت، بازده اوراق کاهش یافت و یورو با رشد چشمگیر ۰.۸۸ درصد به ۱.۱۶۶۴ دلار رسید. در ۲۱ اوت، یورو با استمرار روند صعودی در برابر دلار به ۱.۱۶۷۹ رسید که بیشترین سطح سه‌ماهه آن بود. **افزایش هفتگی یورو معادل ۰.۹۴ درصد** در برابر دلار بود.

پوند نیز در این هفته تحت تأثیر کاهش ارزش دلار و همچنین انتظار حداقل یک افزایش در نرخ بهره توسط بانک مرکزی انگلیس در سال جاری، با رشد همراه شد. پوند با **رشد هفتگی ۰.۷۳ درصد** در پایان هفته به حدود ۱.۳۶۳۴ دلار رسید.

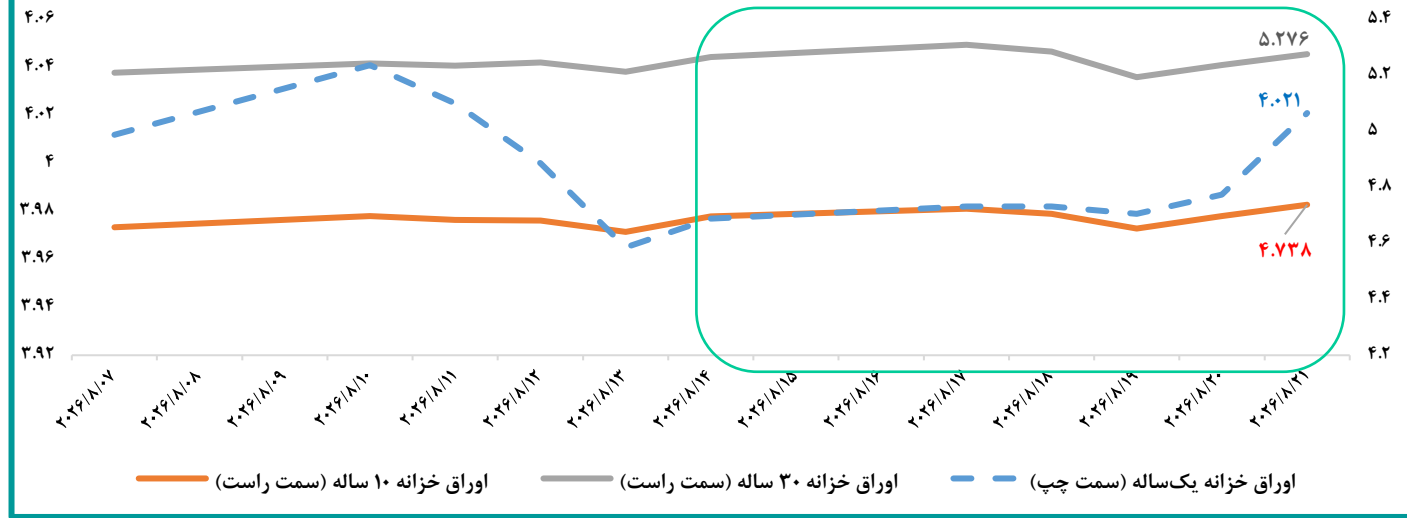
ین پس از افت بازده اوراق آمریکا و کاهش دلار، با رشد همراه شد. همچنین، انتشار داده‌های تورم ژاپن و انتظار رشد آن، احتمال افزایش نرخ بهره توسط بانک مرکزی ژاپن را بیشتر کرد و از ین حمایت نمود. ین با **افزایش هفتگی ۰.۲ درصدی** به ۰.۶۲۹۱ در پایان هفته رسید.

فرانک سوئیس در ۱۹ اوت (۲۸ مرداد ۱۴۰۵)، پس از اعلام برنامه بازخرید اوراق خزانه آمریکا، جهش ۱.۶۵ درصدی در برابر دلار یافت و به ۱.۲۵۴ رسید. اما پس از آن با اندکی کاهش برابر با ۱.۲۴۸۳ شد که نشانگر **افزایش هفتگی ۱.۵۰۴ درصدی** بود.

بازدهی هفتگی شاخص دلار و جفت ارزها در هفته منتهی به ۲۱ اوت ۲۰۲۶ (۳۰ مرداد ۱۴۰۵)

شاخص دلار و جفت ارزها	بازدهی هفتگی منتهی به ۲۱ اوت	بازدهی هفته قبل
فرانک سوئیس/دلار	۱.۵۰٪	-۰.۶۳۸٪
یورو/دلار	۰.۹۴٪	۰.۱۰٪
پوند/دلار	۰.۷۳٪	۰.۳۲٪
ین ژاپن/دلار	۰.۲۳٪	-۰.۹۵٪
شاخص دلار آمریکا	-۰.۸۷٪	۰.۱۳٪

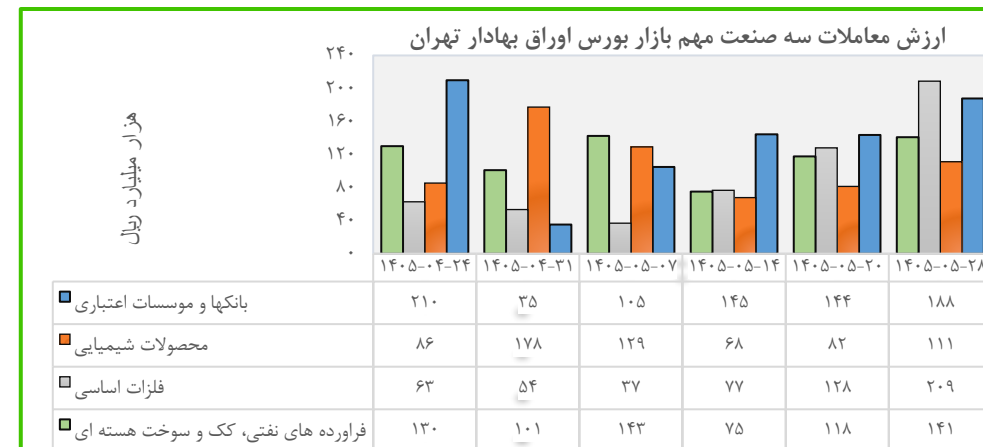
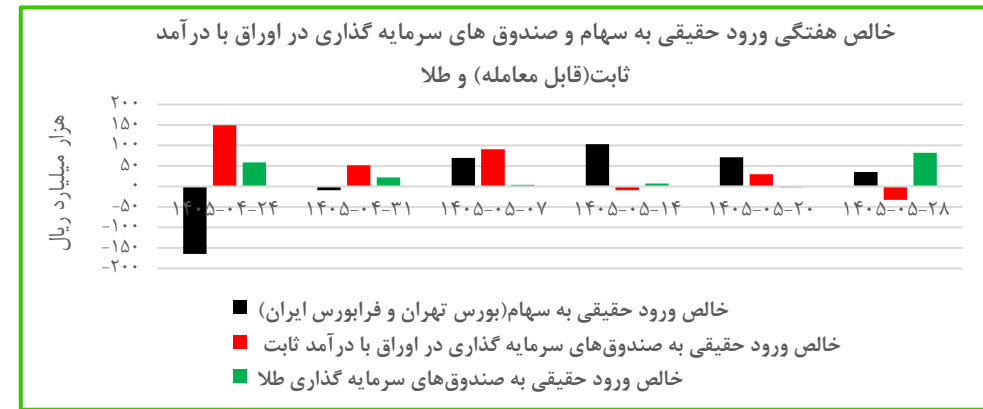
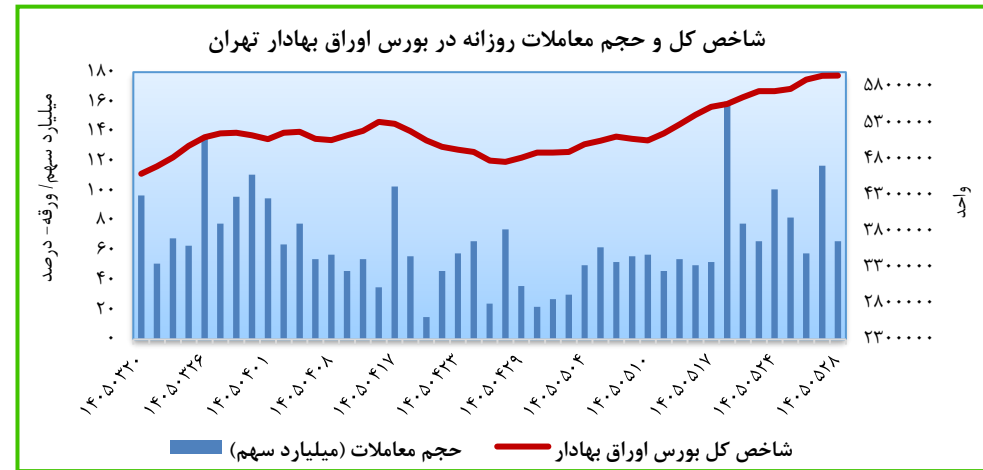
بازده اوراق خزانه یک‌ساله، ۱۰ ساله و ۳۰ ساله ایالات متحده آمریکا



تحولات بازارهای مالی ایران

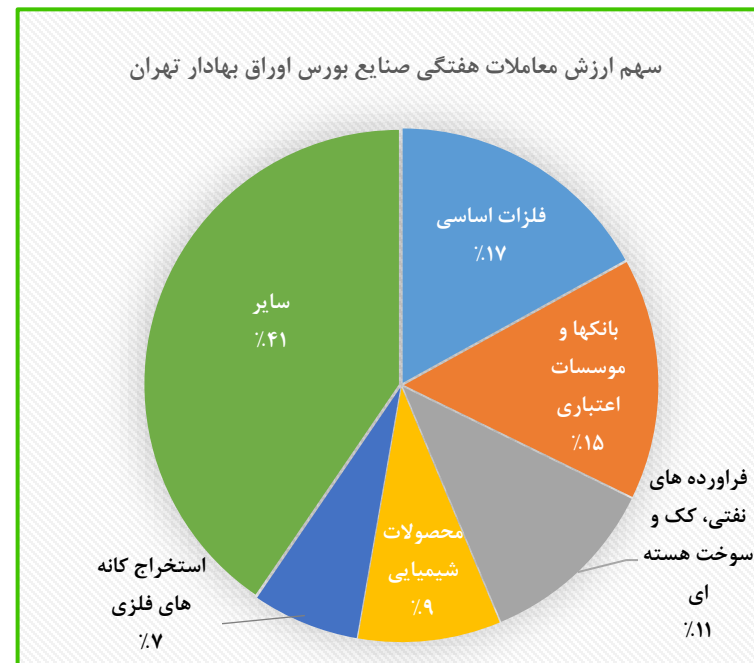


تحولات بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران



نام شاخص	۱۴۰۵/۰۵/۲۰	۱۴۰۵/۰۵/۲۸	تغییرات (درصد)
شاخص هم وزن بورس تهران (واحد)	۱,۶۰۴,۸۴۴	۱,۶۸۶,۹۰۶	+۵
شاخص کل بورس تهران (واحد)	۵,۷۳۶,۴۸۵	۵,۹۵۲,۶۸۶	+۳.۷
شاخص کل فرابورس (واحد)	۴۵,۹۲۹	۴۷,۸۵۴	+۴

ارزش معاملات بورس تهران (هزار میلیارد ریال)	۱,۹۳۸,۶۵۵	۲,۵۴۲,۵۵۸	+۳۱
حجم معاملات بورس تهران (میلیارد سهم)	۳۸۴,۱۸۰	۴۶۰,۷۶۵	+۲۰



ارزش معاملات کل بازار سهام در هفته منتهی به ۲۸ مرداد ۱۴۰۵ به حدود ۱۲۳ هزار میلیارد تومان رسید که نسبت به هفته قبل ۲۸ درصد افزایش نشان می دهد. ارزش معاملات طی دو هفته اخیر از ۶۵ هزار میلیارد تومان به این رقم افزایش یافته (رشد ۸۹ درصدی) که بیانگر تداوم روند افزایشی ارزش معاملات در سه هفته اخیر است. از منظر ترکیب معاملات، در هفته منتهی به ۲۸ مردادماه، معاملات خرد با سهم ۸۹ درصدی همچنان بخش عمده ارزش معاملات بازار را به خود اختصاص داده است. در این هفته، معاملات بلوکی ۶ درصد، معاملات عمده ۳ درصد و معاملات (TAL) حدود ۲ درصد از ارزش معاملات را تشکیل دادند. این ترکیب در مقایسه با هفته قبل نشان می دهد سهم معاملات خرد ۳ واحد درصد کاهش یافته، در حالی که سهم معاملات عمده، بلوکی و TAL هر کدام یک واحد درصد افزایش داشته است. کاهش سهم معاملات بلوکی از ۲۰ درصد در هفته منتهی به ۱۴ مرداد به ۶ درصد در هفته اخیر، در کنار سهم ۸۹ درصدی معاملات خرد، نشان می دهد افزایش ارزش معاملات بازار در هفته اخیر عمدتاً در بستر معاملات خرد و غیر بلوکی شکل گرفته است.

صنعت فلزات اساسی، بانکها و موسسات اعتباری و فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای دارای بیشترین ارزش معاملات در هفته منتهی به ۲۸ مردادماه ۱۴۰۵ بوده اند (تقریباً ۵۲۸ هزار میلیارد ریال) که در مجموع ۴۴ درصد ارزش معاملات بورس اوراق بهادار تهران را به خود اختصاص داده اند. ارزش معاملات گروه فلزات اساسی در هفته منتهی به ۲۸ مرداد با رشد ۶۳ درصدی به حدود ۲۱ هزار میلیارد تومان رسید و برای دومین هفته متوالی در صدر صنایع پرمعامله بازار قرار گرفت. بررسی ارزش معاملات در چند هفته اخیر نشان می دهد که ارزش معاملات صنعت فلزات اساسی (نسبت به هفته اول مرداد) تقریباً ۵۶ برابر شده است. تداوم رشد معاملات این گروه در حالی رخ داد که نماد فولاد مبارکه پس از حدود ۵۵ ماه توقف، از ۱۷ مرداد مجدداً به چرخه معاملات بازگشت. از این رو، بخشی از افزایش قابل توجه ارزش معاملات گروه در دو هفته اخیر را می توان تحت تأثیر بازگشایی این نماد بزرگ ارزیابی کرد.

گروه بانکها و مؤسسات اعتباری با حدود ۱۹ هزار میلیارد تومان، دومین صنعت پرمعامله هفته بود و ۱۵ درصد از کل ارزش معاملات را به خود اختصاص داد. نکته جالب، مقایسه بانکها با فلزات اساسی است. در هفته ۱۴ مرداد، بانکها با ۱۴۵ هزار میلیارد تومان و سهم ۲۲ درصدی، به وضوح در صدر معاملات بودند؛ اما در هفته های بعد، رشد فلزات اساسی باعث شد سهم بانکها از کل معاملات کاهش پیدا کند. بنابراین کاهش سهم بانکها لزوماً به معنای خروج نقدینگی از این صنعت نیست؛ بلکه بیشتر ناشی از رشد سریع تر سایر صنایع، به خصوص فلزات اساسی است.

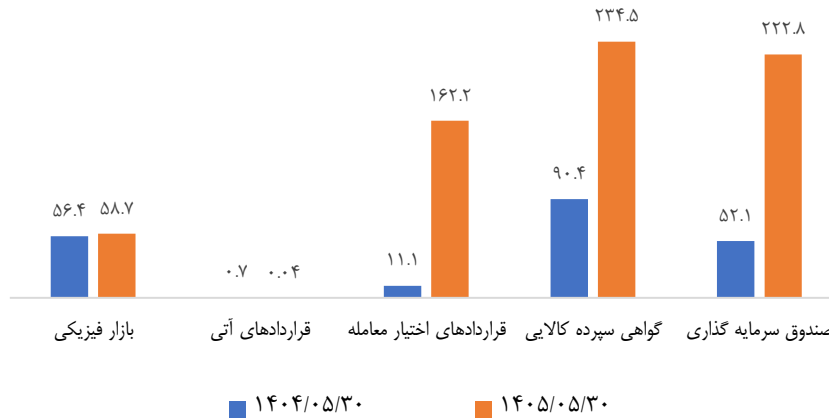
گروه فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای با حدود ۱۴۰۱ هزار میلیارد تومان در رتبه سوم قرار گرفت و سهم آن از کل معاملات به حدود ۱۱ درصد رسید. بررسی روند معاملات این صنعت نشان می دهد که پس از افت قابل توجه معاملات در هفته ۱۴ مرداد، ارزش معاملات این گروه در دو هفته اخیر مجدداً افزایش یافته است. در هفته اخیر نیز معاملات این گروه ۱۹ درصد رشد داشته است. بنابراین می توان گفت در کنار فلزات اساسی و بانکها، فرآورده های نفتی همچنان یکی از سه محور اصلی گردش نقدینگی بازار محسوب می شود.

ارزش معاملات محصولات شیمیایی در هفته اخیر به حدود ۱۱۰۱ هزار میلیارد تومان رسید که نسبت به هفته قبل ۳۷ درصد افزایش داشته است. این صنعت در هفته منتهی به ۷ مرداد با ۱۲۰۹ هزار میلیارد تومان در سطح بالایی از ارزش معاملات قرار داشت، اما در هفته های ۱۴ و ۲۰ مرداد به ترتیب به ۶۸ و ۸۰۲ هزار میلیارد تومان کاهش یافت. در هفته اخیر مجدداً به بالای ۱۱ هزار میلیارد تومان بازگشته است. بنابراین در این صنعت نیز می توان نشانه هایی از احیای تقاضای معاملاتی مشاهده کرد.

با بررسی چهار صنعت اصلی فلزات اساسی، فرآورده های نفتی، محصولات شیمیایی و استخراج کانه های فلزی در کنار هم، می توان به این نتیجه رسید که تقریباً نیمی از ارزش معاملات در هفته اخیر در صنایع متمرکز بوده که عمدتاً در صنایع کامودیتی محور و شرکت های بزرگ و صادرات محور بازار قرار دارند. لازم به ذکر است از ابتدای سال ۱۴۰۵ تا پایان هفته منتهی به ۲۸ مرداد ماه، در مجموع شاهد ورود ۵۸۰ هزار میلیارد ریال پول اشخاص حقیقی به سهام (بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران) بودیم.

تحولات بورس کالای ایران

حجم تجمعی معاملات از ابتدای ۱۴۰۵ تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۳۰ در مقایسه با روز مشابه سال قبل بر حسب میلیون تن /تعداد واحد معاملاتی



ارزش معاملات در بورس کالای ایران (هزار میلیارد تومان)

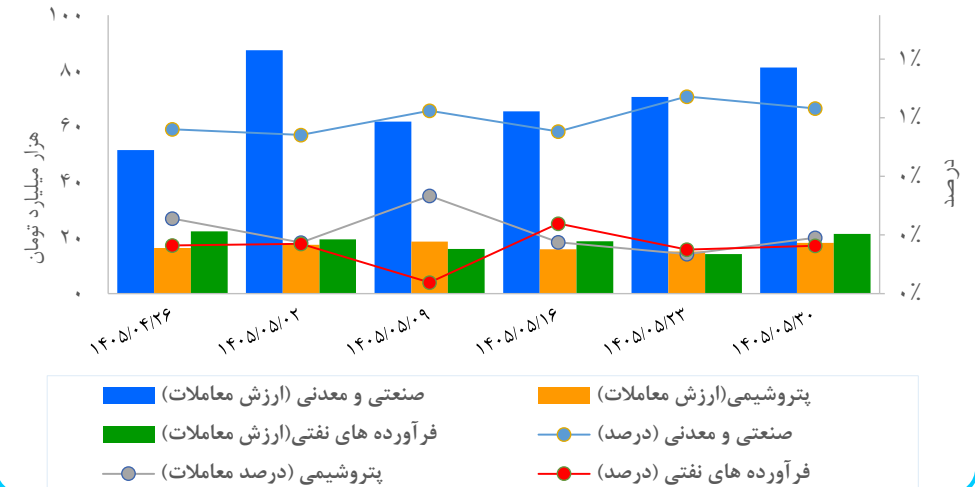
عنوان	هفته منتهی به ۱۴۰۵/۰۴/۲۶*	هفته منتهی به ۱۴۰۵/۰۵/۲۳	هفته منتهی به ۱۴۰۵/۰۵/۳۰	تغییر نسبت به هفته گذشته (درصد)
بازار فیزیکی	۹۳.۳	۱۰۱	۱۲۲	۲۲٪
قراردادهای مشتقه	۰.۳	۰.۲	۰.۴	۱۶۳٪
بازار مالی	۶۰	۴۴	۷۷	۷۵٪
مجموع معاملات بورس کالا	۱۵۳.۵	۱۵۰.۲	۱۹۹.۳	۳۳٪
گواهی سپرده تمام سکه	۰.۲	۰.۲۳	۰.۲۸	۲۳٪
گواهی سپرده شمش طلا	۲۷.۵	۵.۳	۱۲.۲	۱۳۰٪
گواهی سپرده شمش نقره	۲.۲	۱.۲	۱.۸	۵۳٪

* هفته مشابه ماه گذشته

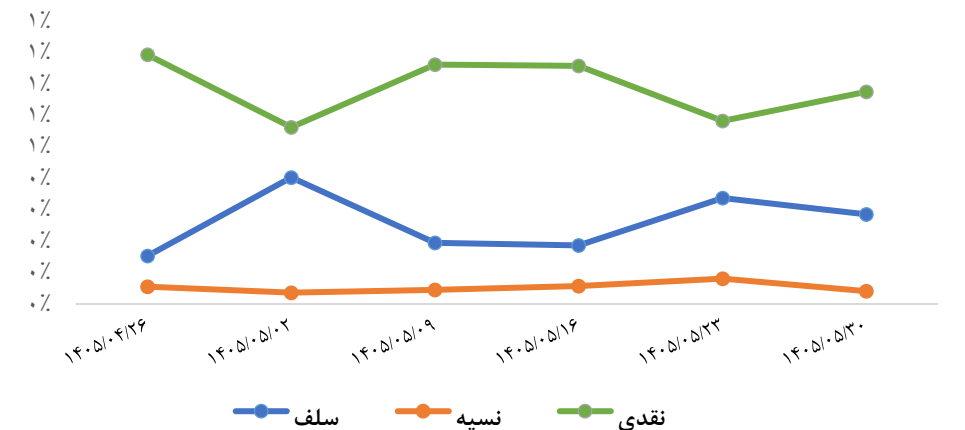
ارزش معاملات سایر گواهی های سپرده کالایی در هفته منتهی به ۱۴۰۵/۰۵/۳۰ (میلیارد تومان)

گواهی سپرده مس کاتد	گواهی سپرده شمش روی	گواهی سپرده میلگرد	گواهی سپرده گندله سنگ آهن	گواهی سپرده شمش سرب	گواهی سپرده قیر	گواهی سپرده خودرو
۵۶۹	۴۴	۱۹	۱۹	۴	۵۵	۴

ارزش معاملات گروه های کالایی و سهم آن ها از معاملات بازار فیزیکی بورس کالا

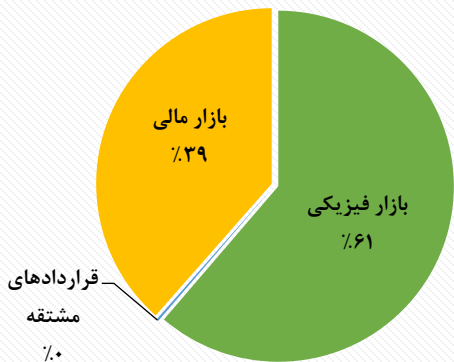


سهم انواع تسویه معاملات بازار فیزیکی در بورس کالا



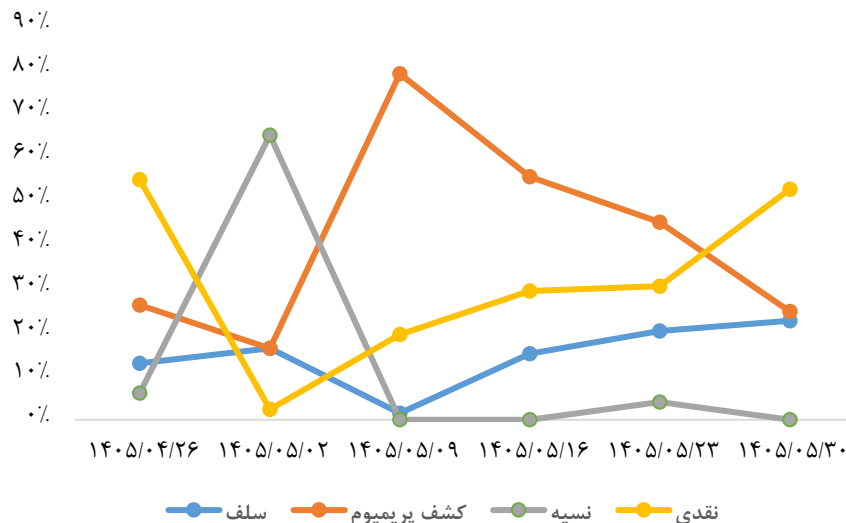
در هفته منتهی به ۳۰ مرداد ۱۴۰۵، مجموع ارزش معاملات بازارهای بورس کالای ایران با افزایش ۳۳ درصدی همراه بود. ارزش معاملات بازار مالی با ۷۵ درصد افزایش (معادل ۳۳ هزار میلیارد تومان افزایش) و معاملات بازار فیزیکی با ۲۲ درصد افزایش، بیشترین سهم را در رشد ارزش معاملات بورس کالا داشتند. شایان ذکر است حجم تجمعی معاملات بازار فیزیکی بورس کالا از ابتدای سال ۱۴۰۵ تا تاریخ ۳۰ مرداد ۱۴۰۵ به حدود ۵۸.۷ میلیون تن رسید که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل ۴ درصد افزایش داشته است. تعداد معاملات گواهی سپرده کالایی و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری نیز در مقایسه با تاریخ مشابه سال قبل بترتیب افزایش ۱۶۰ و ۳۲۸ درصدی داشته‌اند. از دیگر نکات مهم هفته گذشته، رشد قابل توجه معاملات گواهی سپرده کالایی طلا و نقره، عبور خالص ارزش دارایی صندوق‌های طلا از ۷۰۰ هزار میلیارد تومان، پذیرهنویسی موفق دوازدهمین صندوق نقره با نماد «سیلوا» قابل معامله در بورس (جذب ۲۰۰ میلیارد تومان) و پذیرهنویسی سیزدهمین صندوق نقره با نماد «باس» (جذب یک هزار میلیارد تومان) و راه‌اندازی قرارداد اختیار معامله شمش طلا (سررسید اردیبهشت ۱۴۰۶) می‌باشد.

سهم ارزش معاملات هفتگی بازارهای بورس کالا از کل معاملات



تحولات بازار بورس انرژی ایران

سهم انواع تسویه بازار فیزیکی در بورس انرژی



در بازار هیدروکربوری طی هفته منتهی به ۳۰ مردادماه در مجموع حجم معاملات بیش از ۱۶۱ هزار تن و ارزش معاملات به حدود ۱۶/۴ هزار میلیارد تومان رسید که از این مقدار ۹/۷ هزار میلیارد تومان ارزش معاملات رینگ داخلی و ۶/۷ هزار میلیارد تومان ارزش معاملات رینگ بین المللی بوده است.

از میان محصولات معامله شده در این بازار به ترتیب آیزوفید با ارزش ۴/۶، حلال ۴۰۲ با ارزش ۳/۶ و بلندینگ نفتا با ارزش ۳/۲ هزار میلیارد تومان بیشترین ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

بیشترین ارزش معاملات نیز مربوط به شرکت پالایش نفت تبریز با ارزش ۴/۶ شرکت پالایش نفت بندرعباس با ارزش ۳/۴ و شرکت نفت ستاره خلیج فارس با ارزش ۳/۴ هزار میلیارد تومان بوده است.

در بازار برق در مجموع بیش از ۴۹۳۹ گیگاوات ساعت به ارزش ۷۴۷۸ میلیارد تومان مورد معامله قرار گرفته است.

در حجم معاملات، تابلو برق عادی (بازار فیزیکی و مشتقه) با سهم ۷۹ درصدی رتبه اول را به خود اختصاص داده است و پس از آن تابلو برق آزاد (بازار فیزیکی و مشتقه) با سهم ۱۸ درصدی قرار دارد.

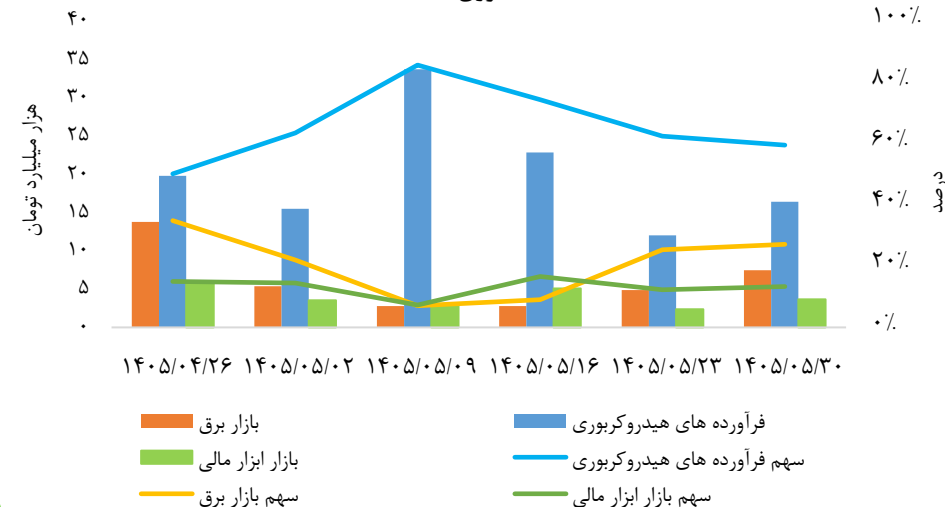
در ارزش معاملات، تابلو برق آزاد (بازار فیزیکی و مشتقه) با سهم ۶۸ درصدی در رتبه اول و تابلو برق عادی (بازار فیزیکی و مشتقه) با سهم ۱۸ درصدی در رتبه بعدی قرار دارند.

کاهش میانگین قیمت برق در این هفته نسبت به هفته گذشته عمدتاً ناشی از افت قیمت برق سبز و تغییر ترکیب معاملات به سمت برق عادی بوده است. در نتیجه، با وجود رشد قیمت برق آزاد، وزن محدودتر آن در معاملات نتوانسته اثر افزایشی خود را بر میانگین موزون قیمت بازار غالب کند.

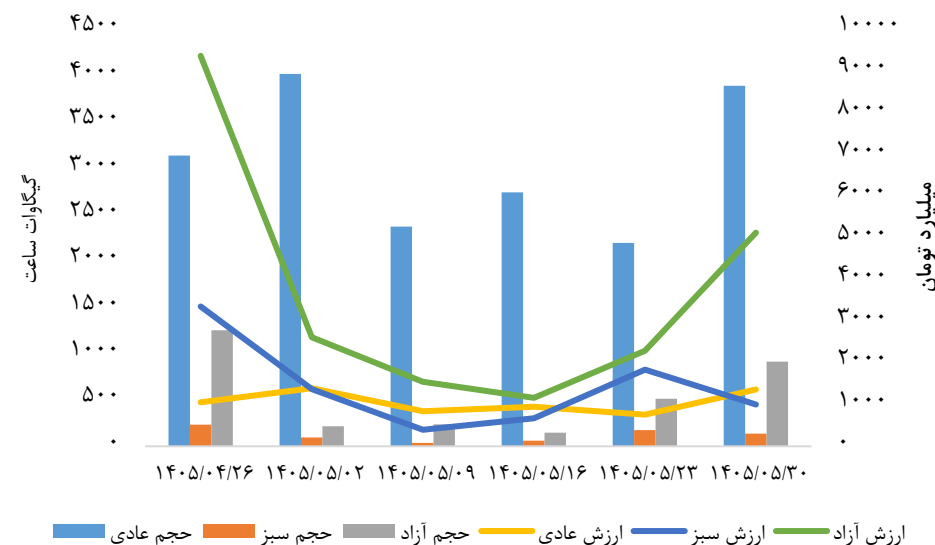
میانگین قیمت هر کیلووات ساعت برق معامله شده در بورس انرژی (ریال)

عنوان		هفته منتهی به *۰۵/۰۲	هفته منتهی به ۰۵/۲۳	هفته منتهی به ۰۵/۳۰	تغییر نسبت به هفته قبل (درصد)
بازار فیزیکی	برق عادی	۳۵۹۷	۳۴۰۳	۳۴۷۹	۲٪
	برق سبز	-	۱۱۶۲۶۴	۹۵۱۳۴	-۱۸٪
	برق آزاد	۸۶۸۱۶	۳۸۹۶۲	۵۴۵۰۹	۴۰٪
بازار مشتقه	برق عادی	۳۴۵۴	۳۵۱۶	۳۵۰۵	۰٪
	برق سبز	۱۴۶۰۲۶	۹۳۱۳۷	۷۱۱۱۸	-۲۴٪
	برق آزاد	۱۳۰۹۴۴	۷۶۹۹۹	۶۳۳۴۷	-۱۸٪
	کل بازار برق	۱۲۴۴۳	۱۶۹۶۵	۱۵۱۴۲	-۱۱٪

ارزش معاملات هیدروکربوری و برق و ابزارهای مالی و سهم آنها از معاملات کل بورس انرژی

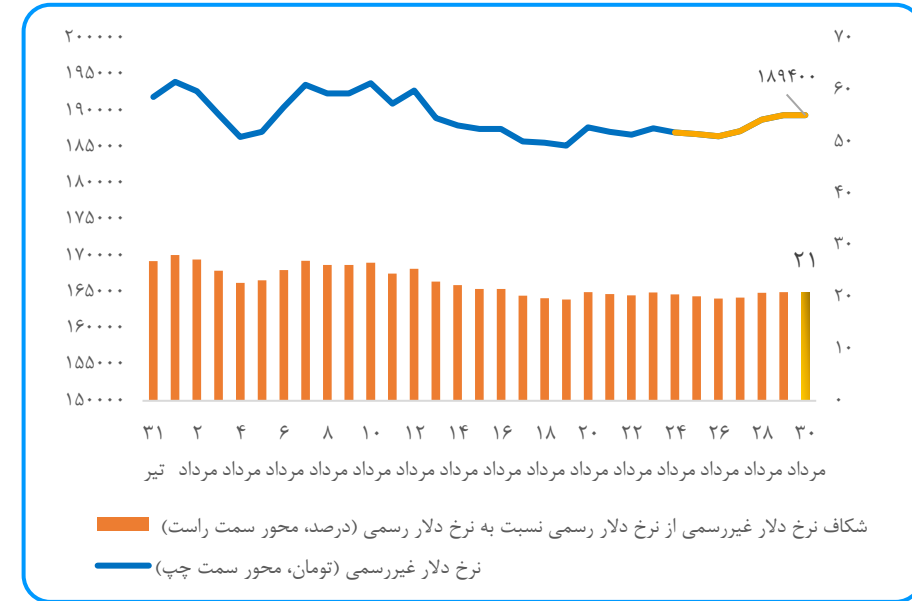


حجم و ارزش معاملات در بازار برق

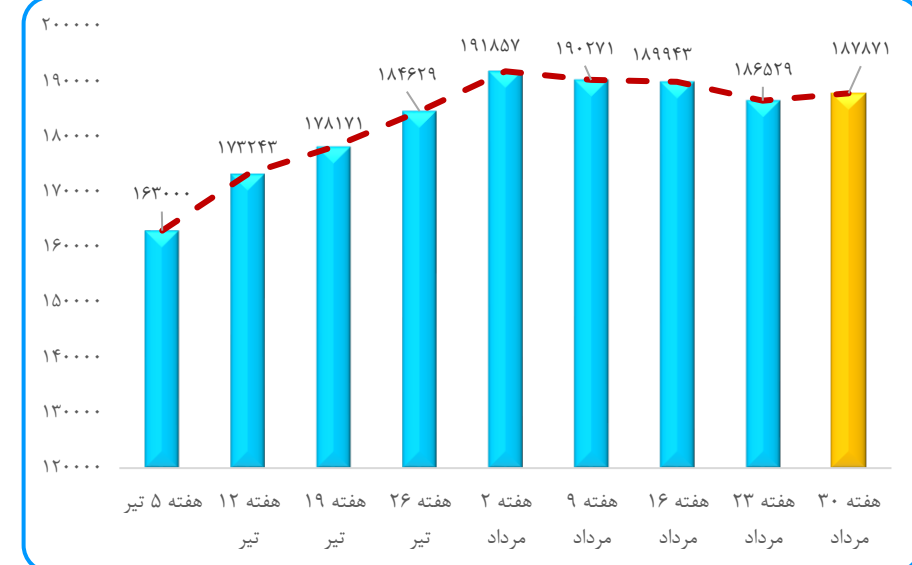


* هفته مشابه ماه گذشته

تحولات روزانه قیمت دلار غیررسمی (تومان) و شکاف نرخ دلار غیررسمی از نرخ دلار رسمی نسبت به نرخ دلار غیررسمی (درصد)



تحولات میانگین هفتگی قیمت دلار (تومان)



میانگین قیمت دلار و طلا در بازارهای مختلف (تومان)

نرخ بازار	میانگین قیمت در هفته منتهی به ۲۳ مردادماه	میانگین قیمت در هفته منتهی به ۳۰ مردادماه	تغییرات (درصد)
نرخ دلار غیررسمی	۱۸۶,۵۲۹	۱۸۷,۸۷۱	+۰.۷۲
نرخ حواله مرکز مبادله	۱۵۴,۹۸۵	۱۵۵,۹۶۰	+۰.۶۳
نرخ دلار هرات	۱۸۵,۶۴۹	۱۸۶,۸۰۶	+۰.۶۲
نرخ حواله درهم	۵۱,۲۸۳	۵۱,۶۵۱	+۰.۷۲
دلار بر اساس درهم	۱۸۸,۲۰۸	۱۸۹,۵۶۱	+۰.۷۲
تتر	۱۸۶,۶۶۴	۱۸۷,۳۴۳	+۰.۳۶
قیمت سکه امامی	۱۸۷,۳۷۷,۵۰۰	۱۹۳,۰۱۵,۸۳۳	+۳.۰۱
هر گرم طلای ۱۸ عیار	۱۸,۹۰۷,۷۷۵	۱۹,۳۷۷,۳۵۰	+۲.۴۸
قیمت جهانی اونس طلا (دلار)	۴,۳۶۹	۴,۴۵۰	+۱.۸۶

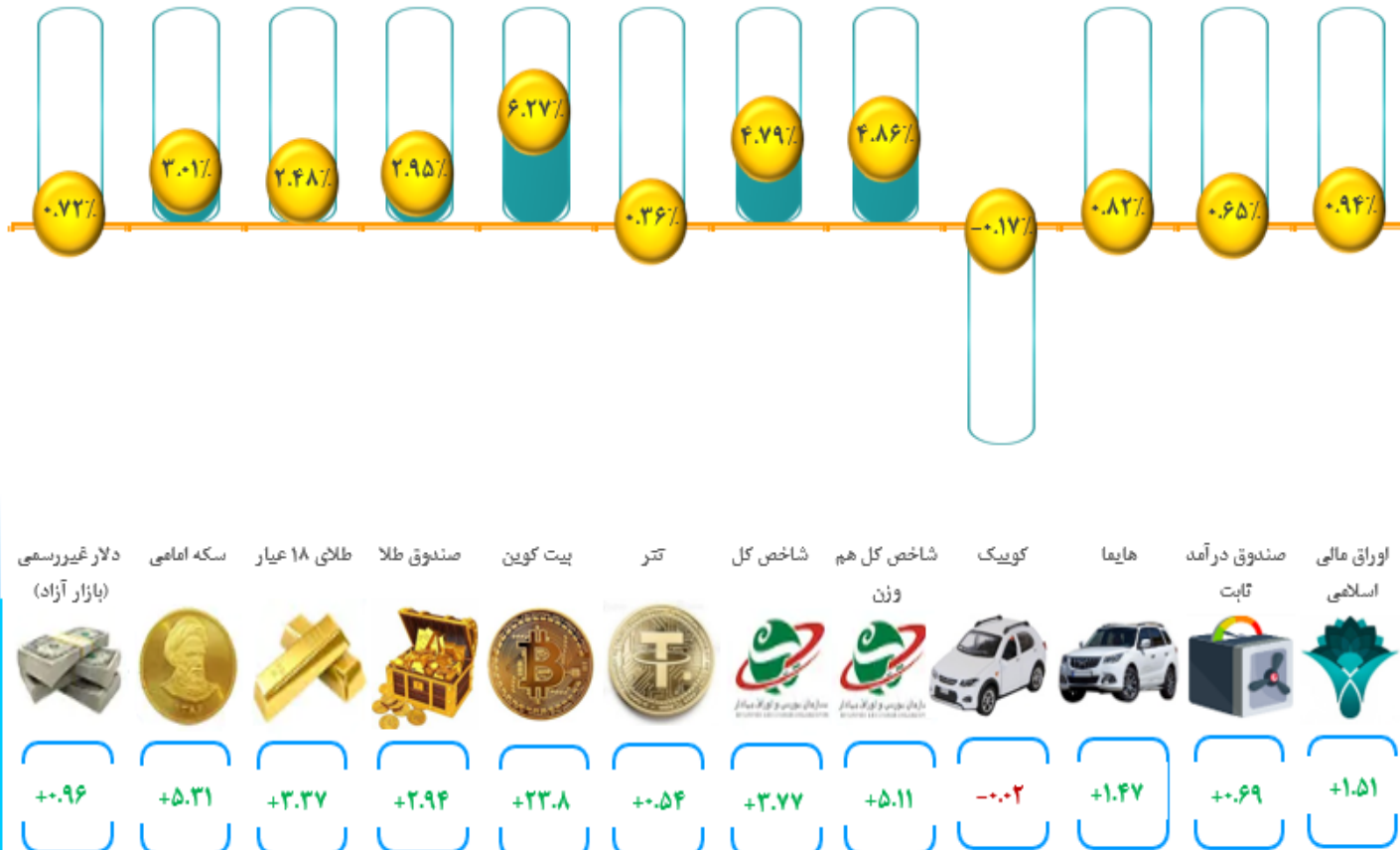
تحلیل بازار طلا و ارز؛

میانگین هفتگی قیمت دلار در بازار غیررسمی در هفته منتهی به ۳۰ مردادماه ۱۴۰۵ در مقایسه با میانگین این قیمت در هفته منتهی به ۲۳ مرداد با افزایش ۰.۷۲ درصدی، مواجه شد و به سطح ۱۸۷ هزار و ۸۷۱ تومان رسید. همچنین، میانگین هفتگی قیمت حواله مرکز مبادله ارز و طلای ایران با افزایش ۰.۶۳ درصدی به سطح ۱۵۵ هزار و ۹۶۰ تومان دست یافت.

قیمت دلار در بازار غیررسمی طی روزهای هفته گذشته، روندی نوسانی و در مجموع صعودی را تجربه کرد. به طوری که در اوایل هفته گذشته، روندی کاهشی داشت و از حدود ۱۸۷ هزار تومان به محدوده ۱۸۶ هزار تومان رسید. این کاهش را می توان عمدتاً ناشی از تخلیه بخشی از تقاضای احتیاطی، کاهش موقت انتظارات افزایشی و انتظار بازار برای روشن تر شدن مسیر تحولات سیاسی دانست.

در مقابل، از اواسط هفته گذشته، جهت حرکت بازار تغییر کرد و دلار وارد مسیر افزایشی شد؛ روندی که تا پایان هفته ادامه یافت و نرخ را به محدوده ۱۹۰ هزار تومان نزدیک کرد. مهم ترین عامل این چرخش، افزایش مجدد ریسک های سیاسی و تضعیف چشم انداز مذاکرات ایران و آمریکا بود. اعلام دونالد ترامپ مبنی بر نبود مذاکرات با ایران و تداوم فشار و محاصره دریایی، انتظارات مربوط به کاهش تنش و رفع محدودیت های اقتصادی را تضعیف کرد. هم زمان، نگرانی درباره فشار بر صادرات نفت و دسترسی به منابع ارزی، در کنار افزایش ریسک های مرتبط با تنگه هرمز، موجب تقویت تقاضای احتیاطی و افزایش ریسک سیاسی در بازار ارز شد و دلار را در مسیر افزایشی قرار داد.

در هفته منتهی به ۳۰ مرداد ۱۴۰۵، قیمت سکه امامی و طلای ۱۸ عیار با افزایش ۳.۰۱ و ۲.۴۸ درصدی مواجه شدند. این افزایش عمدتاً تحت تاثیر افزایش میانگین قیمت جهانی اونس طلا در کنار افزایش متوسط قیمت دلار در بازار غیررسمی بود.



تحلیل بازدهی دارایی‌ها؛

نمودار مقابل، بازدهی دارایی‌های مختلف شامل دلار، سکه، طلا ۱۸ عیار، صندوق طلا، خودرو، سهام، رمزارز، صندوق درآمد ثابت و اوراق مالی اسلامی را برحسب محاسبات میانگین هفتگی و آخرین روز معاملاتی هفته منتهی به ۳۰ مردادماه ۱۴۰۵ به ترتیب نسبت به میانگین و آخرین روز معاملاتی هفته منتهی به ۲۳ مرداد نشان می‌دهد.

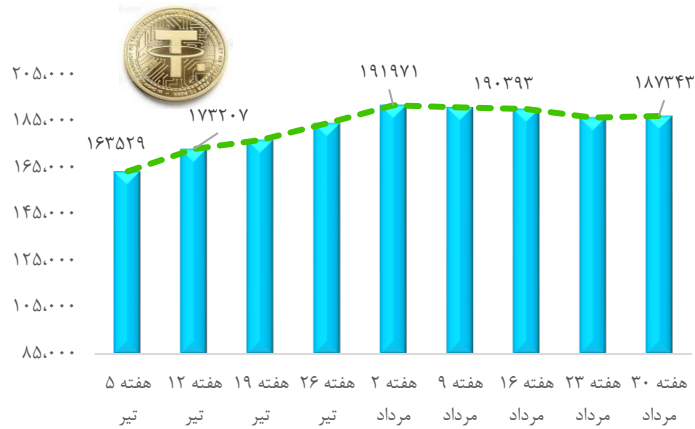
همان‌طور که مشاهده می‌شود، در هفته منتهی به ۳۰ مردادماه برحسب میانگین هفتگی، بیت کوین، سهام (برحسب شاخص کل و شاخص کل هم‌وزن)، سکه امامی، صندوق طلا، طلا ۱۸ عیار، اوراق مالی اسلامی، خودرو هایما، دلار غیررسمی، صندوق درآمد ثابت و تتر دارای بازدهی مثبت و به ترتیب از بیش‌ترین بازدهی برخوردار هستند.

لازم به ذکر است که در هفته گذشته، مهم‌ترین عامل رشد بازدهی بیت کوین، بازگشت جریان نقدینگی به بازار رمزارزها و تقویت تقاضای نهادی بود. در هفته منتهی به ۳۰ مرداد، صندوق‌های قابل معامله بیت‌کوین و اتریوم در آمریکا حدود ۲۶ میلیارد دلار، خالص ورود سرمایه ثبت کردند که بالاترین میزان از اکتبر ۲۰۲۵ (مهر ۱۴۰۴) بود. این افزایش خالص ورود سرمایه، سیگنال مهمی از تقویت تقاضای سرمایه‌گذاران بزرگ و بهبود فضای ریسک‌پذیری در بازار رمزارزها بود. از منظر کلان نیز تضعیف دلار آمریکا، افزایش انتظارات برای سیاست پولی مساعدتر و رشد تقاضا برای دارایی‌های ریسکی به تقویت بیت‌کوین کمک کرد. در نتیجه، عملکرد بیت‌کوین در این هفته را می‌توان حاصل هم‌زمانی ورود سرمایه نهادی و بهبود احساس ریسک در بازارهای جهانی دانست. از سوی دیگر، افزایش بازدهی سهام در شرایطی رخ داد که از یک سو افزایش نرخ دلار، تقویت انتظارات تورمی و جذابیت نسبی قیمت سهام، از تقاضا برای کلیت نمادهای بازار حمایت می‌کرد و از سوی دیگر، تداوم ورود نقدینگی حقیقی نشان‌دهنده افزایش تمایل سرمایه‌گذاران به بازار سهام بود. در عین حال، تداوم ریسک‌های سیاسی و ابهام در چشم‌انداز مذاکرات، همچنان مهم‌ترین عامل محدودکننده بازار به شمار می‌آید.

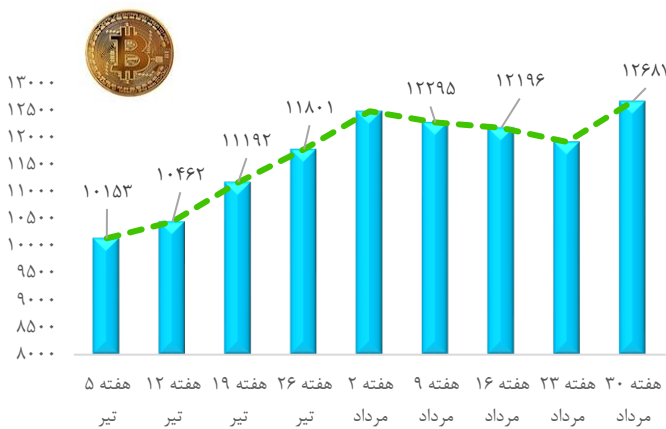
شایان توجه است که در هفته گذشته، خودرو کوییک عملکرد منفی را در میان بازارهای مورد بررسی به ثبت رساند. این عملکرد ضعیف عمدتاً تحت تأثیر رکود و ضعف تقاضا در بازار خودرو، احتیاط معامله‌گران و انتظار برای روشن شدن چشم‌انداز سیاسی و اقتصادی قرار داشت. از سوی دیگر، آغاز طرح فروش فوق‌العاده سایپا از ۲۵ مرداد، با عرضه کوییک و افزایش دسترسی متقاضیان به خودرو، زمینه‌ساز کاهش تقاضای سفته‌بازانه برای کوییک و فشار نزولی بر قیمت آن شد.

نگاهی به تحولات میانگین هفتگی قیمت دارایی‌ها

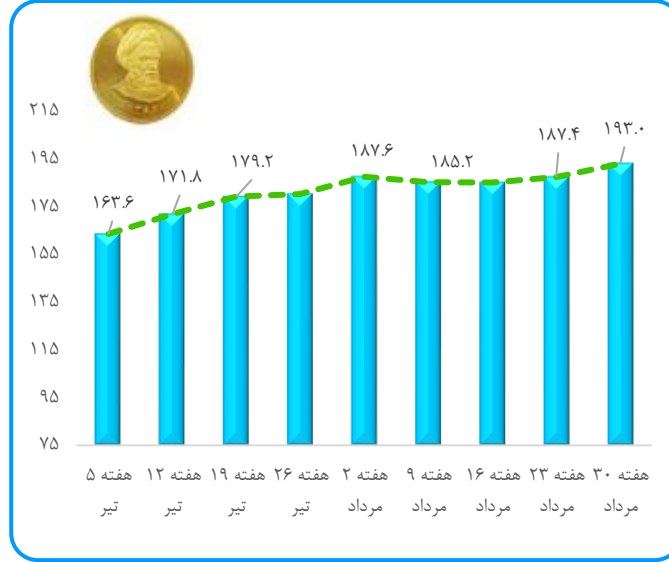
میانگین قیمت تتر (تومان)



میانگین قیمت بیت کوین (میلیون تومان)



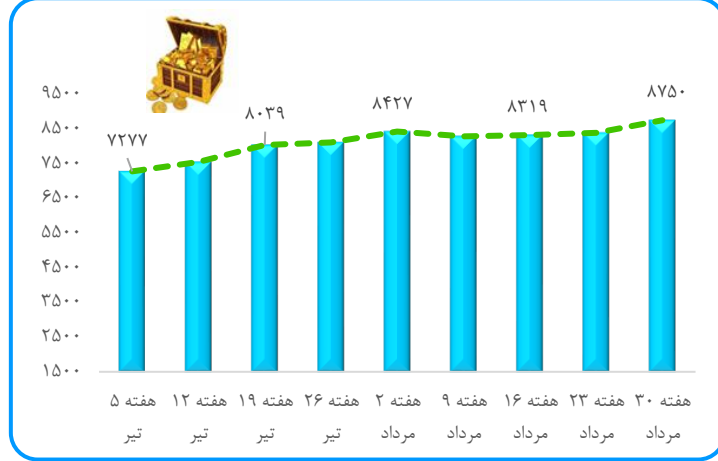
میانگین قیمت سکه امامی (میلیون تومان)



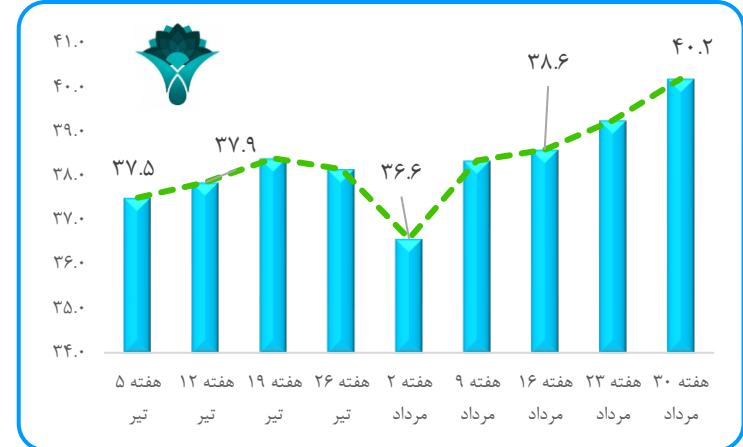
میانگین قیمت طلای ۱۸ عیار (میلیون تومان)



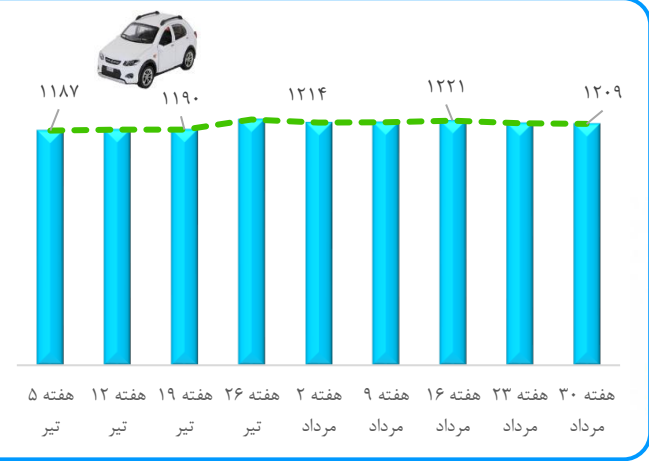
میانگین قیمت هر واحد صندوق‌های طلا (تومان)



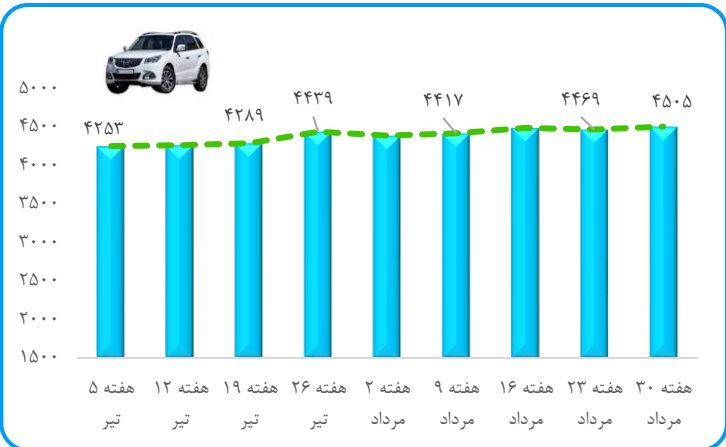
میانگین نرخ بهره بدون ریسک (درصد)



میانگین قیمت خودرو کوپیک (میلیون تومان)



میانگین قیمت خودرو هایما (میلیون تومان)



با تحلیل دقیق تر امروز، تصمیم های هوشمندانه فردا را بسازیم.



۰۲۱۳۹۹۶۷۲۰۱

نمابر:



۰۲۱۳۹۹۰۲۳۰۷

تلفن:



<https://www.mefa.ir/service/finance>

سایت:



آدرس: تهران، خیابان صور اسرافیل، ساختمان مرکزی وزارت امور اقتصادی و دارایی

