



### نفت فیزیکی از ۱۳۰ دلار عبور کرد

بزرگ‌ترین بانک امریکایی اعتراف کرد مدل قابل‌انکایی برای پیش‌بینی بازار نفت وجود ندارد

با ادامه اختلال در تردد نفتکش‌ها در منطقه و کاهش شدید جریان نفت از تنگه هرمز و در حالی که قیمت‌های مرجع نفت در محدوده ۱۰۰ الی ۱۰۸ دلار معامله می‌شود، صادر کنندگان فر آورده‌های نفتی از رسیدن قیمت فیزیکی طلای سیاه به بیش از ۱۳۰ دلار خبر می‌دهند، رقمی شو که کننده که البته به لطف تخریب تقاضا می‌توانست شوکه‌کننده‌تر نیز باشد. گزارش‌ها نشان می‌دهد مصرف جهانی نفت اکنون حدود ۴ میلیون و ۵۰۰ هزار بشکه در روز پایین‌تر از سال گذشته است، اما پیش‌ت این آرامش ظاهری، مکانیسمی نامتعارف در حال کار است که نمی‌تواند ادامه‌دار باشد. بانک جی‌بی مورگان، یکی از بزرگ‌ترین بانک‌های امریکا که پیش از این برای ماه سپتامبر (شهریون) نفت ۹۰ دلاری را پیش‌بینی کرده بود، وقتی با افزایش حدود ۱۶ دلاری نفت مواجه شد در گزارش به تازگی اعتراف کرد مدل قابل‌انکایی برای پیش‌بینی بازار نفت وجود ندارد.

■ ■ ■

جریان نفت عبوری از تنگه هرمز از میانگین ۲۱/۶ میلیون بشکه در روز در پایان سال ۲۰۲۵ به حدود ۴/۹ میلیون بشکه در سه‌ماهه دوم ۲۰۲۶ رسیده که به معنای کاهش حدود ۷۷ درصدی است. بحران ناشی از مدیریت هوشمند تنگه هرمز حالا بسیاری از کشورها را فراگرفته است. مثلاً لهستان یک معامله نفتی با ونزوئلا داشته و بابت آن پیش‌پرداخت هم داشته، اما حالا خبری از نفت نیست. همچنین گرانی بنزین و گازوئیل بسیاری از کشورها را گرفتار تورم و کاهش رشد اقتصادی کرده است.

#### نفت بدون نقشه‌راه

اولیل درگیری‌ها پیش‌بینی می‌شد که آستانه اقتصادی مشخصی وجود دارد که دولت امریکا از آنها عبور نخواهد کرد، اما با گذشت شش ماه از آغاز درگیری‌ها، از بسیاری از این خطوط قرمز عبور کرده است و راهبرد مشخصی برای خروج از این اوضاع دیده نمی‌شود. براساس تازه‌ترین گزارش‌ها، قیمت نفت از ۱۰۰ دلار برای هر بشکه فراتر رفته و قیمت بنزین به دلار ۴ و ۳۷ سنت برای هر گالن رسیده است. همچنین قیمت گازوئیل در امریکا نیز در آستانه اوج تقاضا در فصل زمستان، به سطح بی‌سابقه ۶ دلار و ۳۱ سنت برای هر گالن رسیده است، در حالی که قیمت‌های نفت در چین پایین‌ترین سطح قرار دارد. در پی این تلاطمات، بانک جی‌بی مورگان اعلام کرد که برای نخستین بار از زمان آغاز جنگ امریکا و رژیم صهیونیستی علیه ایران نمی‌توان چشم‌اندازی مشخص درباره سرانجام بازار نفت ارائه داد. این بانک امریکایی، پیش از این قیمت مصطفانه نفت خام شاخص برنت دریای شمال برای تحویل در ماه سپتامبر را حدود ۹۰ دلار برای هر بشکه برآورد کرده بود، در حالی که هم‌اکنون نفت برنت حدود ۱۰۶ دلار به‌ازای هر بشکه داووست می‌شود. این اختلاف قیمت نشان می‌دهد که بازارها در خطر کاهش بیشتر عرضه فراتر از برآورد ۱۰ میلیون بشکه در روز را در قیمت‌گذاری در نظر گرفته‌اند.

این نهاد مالی همچنین در این گزارش به خطرهای فزاینده در سراسر خاورمیانه از جمله اختلال تردد از تنگه باب‌المندب و آسیب به تأسیسات صادرات نفت عربستان سعودی اشاره و به تداوم حمل‌ها به زیرساخت‌های پالایشگاهی روسیه و شهرهای اوکراین و تأثیر آن بر ادامه خطرهای ژئوپلیتیک برای عرضه جهانی انرژی تأکید کرد.

#### تخریب عرضه به جای تقویت تقاضا

ذخایر جهانی نفت خام و فرآورده از آغاز جنگ امریکا و رژیم صهیونیستی علیه ایران، حدود ۰۰۰میلیون بشکه کاهش یافته و این یعنی بالشت ایمنی بازار به‌تدریج بازتر می‌شود. البته این میزان از کاهش ذخایر نفت نیز به لطف برداشت کمتر از ذخیره‌سازی‌ها بوده است. وضعیتی که به‌طور ضمنی بخشی از فشار قیمتی را اخشی کرده، اما این مکانیسم بدون هزینه نبوده است. تکیه فزاینده بازار بر تخریب تقاضا به‌جای برداشت از ذخایر در عمل به معنای آن است که بخشی از تعادل امروز بازار، محصول کند شدن رشد اقتصاد جهانی است، نه بهبود واقعی عرضه

#### آژانس بین‌المللی انرژی هفته گذشته پیش‌بینی کرد که عرضه و تقاضای جهانی نفت در سال جاری میلادی بیش از پیش‌بینی‌های پیشین کاهش می‌یابد. در همین حال، سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) نیز پیش‌بینی می‌کند که تقاضای جهانی نفت در سال جاری میلادی افزایش یابد. اوپک پیش‌بینی می‌کند که تقاضای روزانه نفت در سال ۲۰۲۶ با رشد ۳۸۰ هزار بشکه‌ای همراه باشد. تحلیلگران بر این باورند، اگر اختلالات منطقه غرب آسیا ا حمله تنگه هرمز و تنگه باب‌المندب و مسیرهای صادراتی سعودی تداوم یابد، با تخلیه بیشتر ذخایر جهانی، بازار به‌طور فزاینده‌ای به تخریب تقاضا به‌عنوان تنها سازوکار تعادلی وابسته خواهد شد. البته به گفته آنها این وضعیت می‌تواند در ادامه سال به افزایش قیمت‌ها منجر شود.

#### بحران دیگر فقط قیمت نفت خام نیست

چهنی نرخ ارز فکنتکش‌ها که تنها در یک هفته به ۸۰۰ واحد در مسیر فجیره به آسیرا رسیده، نشان می‌دهد بحران دیگر فقط قیمت نفت خام نیست، بلکه هزینه فیزیکی جابه‌جایی آن نیز به‌شکلی مستقل از تحولات سیاسی در حال افزایش است. نکته کمتر دیده شده دیگر این است که دیزل امریکا بارگود ۶/۳۱ دلار در هر گالن درسنت در آستانه فصل اوج تقاضای زمستانی قرار گرفته، در حالی که ذخایر آن در پایین‌ترین سطح تاریخی است، ترکیبی که ریسک کمبود فیزیکی سوخت گرمایشی اراغ را روند کلی قیمت نفت خام، به‌طور جداگانه بالا می‌برد. تحلیلگران بازار حمل‌ونقل انرژی چندین سناریو را مطرح می‌کنند. از مجموع اظهارنظر آنها این‌گونه برآورد می‌شود که اگر آتش‌بس در جنگ علیه ایران پایدار شود و تردد از هرمز به روال عادی بازگردد، نرخ کرایه‌ها ظرف چند هفته افت کند. اما بازگشت کامل نرخ‌ها به سطح پیش از جنگ بعید دانسته می‌شود. در سناریوی دیگر، مالکان کشتی به‌جای بازگشت به مسیرهای معمول، آگاهانه کشتی را برای انبارسازی شاور نگه دارند تا نوسان قیمت سود ببرند، رفتاری که پیش‌تر در دوران کووید نیز دیده شده و اکنون بارهای بسیار بالاتر تکرار می‌شود. افزایش کرایه کشتی مستقیماً وارد قیمت تحویل نفت خام در آسیا می‌شود و از آنجا به هزینه بنده بنزین و گازوئیل در کره جنوبی، ژاپن و چین سرایت می‌کند. حلقه‌ای که کمتر در گزارش‌های سیاسی روی جنگ با ایران دیده می‌شود، اما برای مصرف‌کننده آسیایی به‌اندازه جنگ روسیه و اوکراین برای اروپا اهمیت دارد.



گزارش یک

میناز قاسمی

با فرا رسیدن فصل پاییز و احتمال وقوع باران‌های سیل‌آسا و «پدیده آل‌نینو» به توصیه سازمان هواشناسی، جلساتی با حضور نمایندگان وزارت نیرو، جهاد کشاورزی و ستاد بحران استان‌ها به‌صورت هفتگی برگزار می‌شود و استان‌ها تدابیر لازم را برای وقوع احتمالی سیل اندیشیده‌اند. با وجود این، معاون اقتصادی سازمان بازرسی در نامه‌ای به وزیر نیرو، بر ضرورت آمادگی حداکثری بخش آب و شرکت‌های تابعه برای مواجهه با بارش‌های حدی، سیلاب و آبگرفتگی در ماه‌های آتی تأکید کرد و بازنگری در مدیریت مخازن سده‌ها، لایروبی رودخانه‌ها برای افزایش ظرفیت عبوردهی سیلاب را خواستار شد.

■ ■ ■

ال‌نینو، یک پدیده اقلیمی بزرگ است که در اثر گرمایش غیرمتعارف آب‌های سطحی در مرکز و شرق اقیانوس آرام استوایی ایجاد می‌شود. این گرمایش با تغییر در گردش جوی، نظم سامانه‌های بارشی و دامبی را در سطح جهانی جابه‌جا کرده و پیامدهایی مثل سیل یا خشکسالی‌های غیرمنتظره در پی دارد. ال‌نینو پدیده‌ای اقیانوسی است، بنابراین در ایران تشکیل نمی‌شود و از اقیانوس آرام به سمت ایران حرکت می‌کند و به صورت غیر مستقیم بر الگوی بارش و دمای ایران نیز تأثیر خواهد داشت.

به گزارش سازمان هواشناسی، پاییز پیش‌روی ایران با تغییرات الگوی بارش همراه است. این بارش‌ها می‌توانند برای سرزمین نشسته ایران خبر خوبی باشد، اما در صورت ظاهری به شکل رگباری و شدید، خطر سیلاب و فرسایش خاک را نیز می‌آورند. با این حال، تقویت آل‌نینو به‌تنهایی به معنای قطعی بودن پاییز پر بارش در سراسر ایران نیست. اثر این پدیده بر ایران به‌نحوه برهم‌کنش آن با سایر سامانه‌های جوی و اقیانوسی، محل ورود سامانه‌های فشار، مسیر توده‌های محیطی و شرایط منطقه‌ای است. بنابراین بعد از پیش‌بینی دربار پاییز ایران باید براساس خروجی مدل‌های فصلی و داده‌های سازمان هواشناسی کشور و در بازه‌های زمانی کوتاه‌تر به‌روزسانی شود. در پدیده آل‌نینو، بارش‌های شدیدی و کوتاه‌مدت افزایش می‌یابند و در مناطقی که پوشش گیاهی تخریب شده یا در حريم رودخانه‌ها و مسیل‌ها

و ساخت‌وساز صورت گرفته است، می‌تواند خطر روان‌آب، سیلاب و فرسایش خاک را افزایش دهد. همین‌پوند میان نوسانات اقلیمی، بارش‌های حدی، سیلاب و فرسایش خاک، توجه به پیش‌بینی اقلیمی و مدیریت سرزمین را دوجندان می‌کند. تجربه سال‌های گذشته از بارش باران‌های سیل‌آسا نشان می‌دهد، به دلیل تغییر بافت روستاها و شهرها، به‌ویژه مناطقی که سسر راه رودخانه‌قرار دارند، با وقوع این باران‌ها، خسارت‌های زیادی بر شهرها و روستاهای کشور وارد می‌شود. از این‌رو، امسال با پیش‌بینی پدیده ال‌نینو در پاییز همه سازمان‌ها و وزارتخانه‌های مرتبط با این پدیده بسیج شده‌اند و از ابتدای پاییز جلسات هفتگی با حضور نمایندگان وزارت جهاد کشاورزی، نیرو و ستاد‌های بحران استان‌ها و سازمان هواشناسی برگزار می‌شود.

هشدار سازمان بازرسی درباره پیامدهای پدیده اقلیمی «ال‌نینو»

# کشورمهای پاییز پر باران است

احد وظیفه، رئیس مرکز مدیریت بحران خشکسالی سازمان هواشناسی در گفت‌وگو با «جوان»: استان‌ها همگی در آماده‌باش هستند تا در صورت وقوع احتمالی سیل امدادرسانی انجام شود



سازمان بازرسی: محورهای کلیدی از جمله بازنگری در مدیریت مخازن سده‌ها، لایروبی رودخانه‌ها برای افزایش ظرفیت عبوردهی سیلاب، تقویت آمادگی عملیاتی شرکت‌های و عملیاتی شرکت‌های آب منطقه‌ای و حفاظت از کارگاه‌های پروژه‌های عمرانی به‌طور فوری در دستور کار قرار گیرد

بارش‌ها فرصتی برای ذخیره‌سازی آب در سدهای بزرگ کشور است، اما وقوع بارش‌های شدید در بازه‌های زمانی کوتاه می‌تواند خسارت قابل توجهی به تأسیسات و زیرساخت‌های شهری، روستایی، اراضی کشاورزی و شبکه‌های انتقال آب وارد کند. معاون سازمان بازرسی کل کشور تأکید کرد که بهره‌گیری از تجارب گذشته و اتخاذ رویکرد پیشگیرانه در مدیریت سیلاب، اکنون از اهمیت مضاعفی برخوردار است. شیرعالی در این راستا تصریح کرد که محورهای کلیدی از جمله بازنگری در مدیریت مخازن سده‌ها، لایروبی رودخانه‌ب‌سرای افزایش ظرفیت عبوردهی سیلاب، تقویت آمادگی عملیاتی شرکت‌های آب منطقه‌ای و حفاظت از کارگاه‌های پروژه‌های عمرانی به‌طور فوری در دستور کار قرار گیرد.

وی همچنین بر لزوم برنامه‌ریزی برای تغذیه مصنوعی مخازن، سازمان بازرسی کل کشور نیز توصیه‌های ضروری را به وزارت نیرو اعلام کرده است. به گزارش میزان، ستار شیرعالی، معاون نظارت و بازرسی امور اقتصادی سازمان بازرسی کل کشور، ضمن ابلاغ ویزیر نیرو، با اشاره به تحلیل‌های سازمان هواشناسی و احتمال وقوع پدیده اقلیمی «ال‌نینو»، بر ضرورت آمادگی حداکثری بخش آب و شرکت‌های تابعه برای مواجهه با بارش‌های حدی، سیلاب و آبگرفتگی در ماه‌های آتی تأکید کرد.

وی در این نامه خاطرنشان کرد: هرچند افزایش

نمی‌شود در مدت کوتاه تدابیر خاصی برای این مناطق پیش‌بینی کرد.

#### هشدار سازمان بازرسی به وزارت نیرو برای مقابله با آل‌نینو

در پی پیش‌بینی‌های سازمان هواشناسی از پاییز پر بارش، سازمان بازرسی کل کشور نیز توصیه‌های ضروری را به وزارت نیرو اعلام کرده است. به گزارش میزان، ستار شیرعالی، معاون نظارت و بازرسی امور اقتصادی سازمان بازرسی کل کشور در نامه‌ای به وزیر نیرو، با اشاره به تحلیل‌های سازمان هواشناسی و احتمال وقوع پدیده اقلیمی «ال‌نینو»، بر ضرورت آمادگی حداکثری بخش آب و شرکت‌های تابعه برای مواجهه با بارش‌های حدی، سیلاب و آبگرفتگی در ماه‌های آتی تأکید کرد.

وی در این نامه خاطرنشان کرد: هرچند افزایش

در این خصوص رئیس مرکز مدیریت بحران خشکسالی سازمان هواشناسی در گفت‌وگو با «جوان» از تقسیم کار وزارتخانه‌ها و سازمان‌های مرتبط خبر داد و گفت، استان‌ها همگی به‌صورت آماده‌باش هستند تا در صورت وقوع احتمالی سیل، امدادرسانی انجام شود. احد وظیفه افزود: با توجه به اینکه در ابتدای پاییز تمامی سده‌ها در کمترین ظرفیت خود هستند، بروز خسارت به حداقل خود می‌رسد.

وی در پاسخ به این پرسش که بارش باران اخیر در استان‌های شمالی آسیب‌های بسیاری بر انبارها و برخی روستاها و شهرستان‌ها وارد کرده و دلیل عدم آمادگی شهرها برای مقابله با سیل اخیر چه بوده است، افزود: متأسفانه شهرها و روستاهای شمالی تابستدر بارها و رودخانه‌ها پیش‌روی داشتند و با بروز سیل، این مناطق بیشترین آسیب را می‌بینند.

## ارز محدود صرف واردات کالاهای لوکس نشود

عمومی اولویت‌هایی می‌تواند به جامعه‌نشان دهد که منابع ارزی محدود براساس چه ضرورتی میان بخش‌های مختلف اقتصاد توزیع می‌شود. در این میان، جلوگیری از تخصیص ارز به برخی خودروهای لوکس را می‌توان بخشی از سیاست گسترده‌تر مدیریت تقاضای ارزی دانست که هدف آن باید جلوگیری از مصرف منابع محدود در بخش‌هایی باشد که در مقایسه با نیازهای اساسی، ضرورت کمتری دارند. البته مدیریت واردات تنها با محدود کردن یک یا چند گروه کالایی محقق نمی‌شود و نیازمند یک چارچوب منسجم برای تعیین اولویت‌ها، کنترل مصارف و نظارت بر نحوه تخصیص منابع است. در چنین چارچوبی، سیاست ارزی باید به جای تمرکز صرف بر حجم واردات، بر آثار اقتصادی هر نوع مصرف ارز نیز توجه داشته باشد.

در نهایت، محدودیت منابع ارزی ضرورت انتخاب میان مصارف مختلف را اجتناب‌ناپذیر می‌کند. در این شرایط، تأمین غذا، دارو، تجهیزات پزشکی، مواد اولیه و نیازهای ضروری تولید باید در صدر اولویت‌های تخصیص ارز قرار گیرد و واردات کالاهای لوکس و غیر ضروری پس از تأمین این نیازها مورد توجه قرار گیرد. مدیریت منابع ارزی زمانی می‌تواند به ثبات اقتصادی و حمایت از تولید کمک کند که منابع محدود کشور به سمت بخش‌هایی هدایت شود که بیشترین ارتباط را با معیشت مردم، سلامت جامعه و استمرار فعالیت‌های اقتصادی دارند. در همین اساس، جلوگیری از مصرف ارز برای کالاهای لوکس، بخشی از ضرورت بزرگ‌تر حفظ منابع ارزی و استفاده هدفمند از آن برای نیازهای واقعی اقتصاد کشور است.

اختصاص پیدا می‌کند، در شرایط محدودیت منابع، بخشی از ظرفیت موجود برای سایر مصارف را کاهش می‌دهد. به همین دلیل، سیاست تخصیص ارز باید به گونه‌ای تنظیم شود که ابتدا نیازهای ضروری و دارای ارزش مستقیم بر زندگی مردم و فعالیت‌های تولیدی تأمین شود و سپس در صورت وجود ظرفیت، سایر تقاضاهای وارداتی مورد بررسی قرار گیرد.

این مسئله در حوزه تولید نیز اهمیت بیشتری پیدا می‌کند. بسیاری از واحدهای تولیدی برای ادامه فعالیت خود به مواد اولیه، قطعات، ماشین‌آلات و تجهیزات وارداتی نیاز دارند و هر گونه محدودیت در تأمین این اقلام می‌تواند هزینه تولید را افزایش داده یا روند فعالیت بنگاه‌ها را با اختلال مواجه کند. در چنین شرایطی، اختصاص منابع ارزی به واردات کالاهای غیر ضروری، در صورتی که به قیمت کاهش دسترسی بخش تولید به ارز مورد نیاز تمام شود، می‌تواند با هدف حمایت از تولید داخلی در تعارض قرار گیرد. بنابراین اولویت دادن به نیازهای تولیدی در تخصیص ارز، علاوه بر تأمین کالاهای مورد نیاز بازار، به حفظ ظرفیت تولید و اشتغال نیز کمک می‌کند.

از سوی دیگر، اولویت‌بندی مصارف ارزی باید با شفافیت همراه باشد. فعالان اقتصادی واردکنندگان نیاز دارند بدانند معیارهای تخصیص ارز چیست و چه کالاهایی در شرایط محدودیت منابع در اولویت قرار می‌گیرند. هرچه این معیارها روشن‌تر باشد، امکان برنامه‌ریزی برای تولیدکنندگان و واردکنندگان افزایش می‌یابد و زمینه برای تصمیم‌گیری‌های سلیقه‌ای کاهش پیدا می‌کند. همچنین اعلام

سیاست تخصیص ارز مورد توجه قرار گیرد، زیرا اختلال در واردات این کالاهای می‌تواند به‌سرعت بر بازار و زندگی روزمره مردم اثر بگذارد. دارو و تجهیزات پزشکی نیز از همین منظر اهمیت ویژه‌ای دارند و تأمین به‌موقع آنها، وابستگی مستقیمی به سلامت جامعه دارد. از سوی دیگر، واردات مواد اولیه، قطعات و تجهیزات مورد نیاز واحدهای تولیدی، تنها یک هزینه وارداتی محسوب نمی‌شود، بلکه بخشی از تجربه تولید داخلی است و تداوم آن می‌تواند از توقف خطوط تولید و کاهش عرضه کالاجوگیری کند. بنابراین هدایت ارز به این بخش‌ها می‌تواند آثار مستقیم و غیر مستقیمی بر ثبات اقتصادی داشته باشد. در مقابل، واردات کالاهای لوکس و غیر ضروری، اگرچه ممکن است برای بخشی از مصرف‌کنندگان تقاضا ایجاد کند، اما از منظر اولویت‌بندی منابع ارزی در جایگاه پایین‌تری قرار می‌گیرد.

خودروهای لوکس نیز در همین چارچوب قابل بررسی هستند، زیرا تأمین آنها برای استمرار تولید، سلامت یا دسترسی عمومی به کالاهای ضروری اقتصاد ضرورت مشله‌ایی با دارو، مواد اولیه یا تجهیزات تولید ندارد. بنابراین در شرایط محدودیت منابع، اختصاص ارز به چنین کالاهایی باید با حساسیت بیشتری مورد بررسی قرار گیرد تا منابع ارزی کشور پیش از تأمین نیازهای ضروری، صرف کالاهایی نشود که امکان به‌توقیق انداختن واردات آنها وجود دارد. موضوع فقط به میزان ارز اختصاص یافته به یک گروه از کالاهای محدود نمی‌شود، بلکه به پیامدهای انتخاب میان مصارف مختلف نیز ارتباط دارد. هر واحد ارزی که برای یک کالای غیر ضروری

محدودیت منابع ارزی کشور، ضرورت اولویت‌بندی مصارف و هدایت ارز به سمت نیازهای اساسی اقتصاد را بیش از پیش نمایان کرده است، زیرا تأمین کالاهای اساسی، دارو، تجهیزات پزشکی و مواد اولیه نه تنها مستقیماً با معیشت مردم و استمرار فعالیت‌های اقتصادی ارتباط دارد. از این‌رو، اختصاص منابع محدود ارزی به واردات کالاهای غیر ضروری و لوکس از جمله خودروها، نمی‌تواند در اولویت قرار گیرد و لازم است تخصیص ارز با تمرکز بر نیازهای حیاتی کشور انجام شود. در همین اساس، جلوگیری از تخصیص ارز به واردات برخی خودروهای لوکس، ضرورت بازنگری در نحوه مصرف منابع ارزی و جلوگیری از هدررفت این منابع در مصارف غیر اساسی را برجسته کرده است.

■ ■ ■

منابع ارزی هر کشور، به‌ویژه در شرایطی که دسترسی به درآمدهای ارزی با محدودیت‌هایی مواجه است، ظرفیت نامحدودی ندارد و تصمیم‌گیری درباره نحوه مصرف آن باید براساس میزان ضرورت و آثار اقتصادی هر کالای انجام شود. به همین دلیل، سیاست‌گذاری ارزی صرفاً به معنای تأمین ارز برای واردات نیست، بلکه به معنای تعیین اولویت میان نیازهای مختلف و انتخاب مصارفی است که بیشترین ضرورت را برای اقتصاد کشور دارند. در چنین چارچوبی، کالاهای که مستقیماً با سلامت، امنیت غذایی، تولید و تأمین نیازهای ضروری مردم ارتباط دارند، طبیعتاً در جایگاهی متفاوت از کالاهای لوکس و غیر ضروری قرار می‌گیرند. تأمین کالاهای اساسی یکی از نخستین حوزه‌هایی است که باید در

## فروش نفت در شهر یور ۳ میلیارد دلار عبور کرد

فروش نفت در شهر یور امسال با عبور از رقم ۳ میلیارد دلار، بالاترین میزان فروش ماهانه نفت کشور در دو سال گذشته را ثبت کرد.

براساس آمار رسیده به فارس، ارزش فروش نفت در شهر یورماه از ۳ میلیارد دلار فراتر رفته است که در مقایسه با عملکرد ماهانه دو سال گذشته بالاترین میزان ثبت شده محسوب می‌شود و تداوم ظرفیت صادرات نفت کشور در دوره تحریم حکایت دارد. افزایش فروش نفت همچنین در شرایطی رقم خورده است که محدودیت‌های ناشی از تحریم‌های نفتی همچنان ادامه دارد و فروشندگان و خریداران نفت ایران برای انجام معاملات از سازوکارهای مختلف استفاده می‌کنند. چین همچنان یکی از مهم‌ترین مقاصد نفت ایران محسوب می‌شود و براساس گزارش منتشر شده از سوی رویترز در ماه گذشته، این کشور بزرگ‌ترین مشتری نفت ایران بوده است. داده‌های مورد استناد این گزارش همچنین ایران را بزرگ‌ترین صادرکننده دریایی نفت به چین معرفی کرده‌اند، استمرار صادرات به بازار چین نقش مهمی در حفظ جریان درآمدهای نفتی ایران دارد و بخش قابل توجهی از فروش نفت کشور از طریق همین بازار انجام می‌شود. در روزهای گذشته نیز برخی رسانه‌های خارجی از باتکلیفی نفتکش‌های ایرانی به دلیل تحریم‌ها خبر داده بودند. با این حال منابع آگاه این گزارش‌ها را تکذیب کردند و روند صادرات نفت ایران ادامه پیدا کرده است. ثبت فروش بیش از ۳ میلیارد دلار در شهر یور نیز در همین چارچوب اهمیت پیدا می‌کند و نشان می‌دهد محدودیت‌های اعلام شده در برخی گزارش‌های خارجی مانع از تداوم فروش نفت ایران نشده است. درآمدهای نفتی همچنین در منابع بودجه‌ای دولت نقش مهمی دارد و میزان تحقق این درآمدها بر توانایی دولت برای تأمین هزینه‌های مختلف اثر می‌گذارد. براساس آمار سازمان برنامه و بودجه، درآمد نفتی کشور تاکنون بیش از سقف پیش‌بینی شده در قانون بودجه محقق شده است، تحقق این درآمدها منابع بیشتری برای تأمین واردات کالاهای مورد نیاز و پیشبرد پروژه‌های ملی در اختیار دولت قرار می‌دهد و امکان مدیریت بهتر بخشی از هزینه‌های اقتصادی کشور را فراهم می‌کند. افزایش فروش نفت در شهر یور، در شرایطی ثبت شده است که بازار جهانی نفت تحت تأثیر مجموعه‌ای از عوامل اقتصادی و ژئوپلیتیکی قرار دارد و تغییرات قیمت نفت نیز بر ارزش درآمدهای صادراتی کشور اثر می‌گذارد. با این حال عبور ارزش فروش ماهانه ایران از ۳ میلیارد دلار، اهمیت حفظ ظرفیت صادرات و دسترسی به بازارهای خارجی را برای تأمین منابع ارزی کشور برجسته می‌کند.

## کاهش شاخص کل بورس

### ۴مورس

شاخص کل بورس در معاملات روز شنبه با افت بیش از ۱۰۸ هزار واحدی، کاهش ۱/۴۴ درصدی را ثبت کرد و در سطح ۷میلیون و ۲۴۸ هزار واحد قرار گرفت. همزمان شاخص کل هموزن نیز ۱/۴۶ درصد کاهش یافت و در حالی معاملات به پایان رسید که بیش از ۶ هزار و ۱۳۲ میلیارد تومان پول از سهام، حق تقدم و صندوق‌های سهامی خارج شد. ارزش معاملات بورس نیز به بیش از ۴۰ هزار میلیارد تومان رسید.

■ ■ ■

معاملات نخستین روز هفته بازار سرمایه با کاهش شاخص‌های اصلی بورس همراه شد و شاخص کل در پایان دادوستدهای بیش از ۱۰۸ هزار واحد افت کرده بود. به این ترتیب، شاخص کل بورس تهران با کاهش ۱/۴۴ درصدی در سطح ۷ میلیون و ۲۴۸ هزار واحد قرار گرفت و بخش قابل توجهی از نمادهای بازار معاملات خسور را در محدوده منفی دنبال کردند. در همین حال شاخص کل هموزن نیز روندی مشابه شاخص کل داشت و با افت بیش از ۱۰۸ هزار واحدی، کاهش ۱/۴۶ درصدی را تجربه کرد و در ارتفاع یک میلیون و ۹۸۶ هزار واحد ایستاد. افت همزمان شاخص کل و شاخص هموزن نشان می‌دهد که این کاهش فقط محدود به تعدادی از نمادهای بزرگ بازار نبوده و بخشی قابل توجهی از نمادهای کوچک و متوسط نیز با کاهش قیمت مواجه شده‌اند. یکی از مهم‌ترین اتفاقات معاملات روز شنبه، خروج قابل توجه پول از سهام، حق تقدم و صندوق‌های سهامی بود. براساس آمار معاملات، در مجموع بیش از ۶ هزار و ۱۳۲ میلیارد تومان پول



معاملات

توجه نقدینگی میان گروه‌ها و نمادهای مختلف بوده است. از سوی دیگر، بررسی وضعیت کلی نمادهای بازار نشان می‌دهد که بخش عمده‌ای از بازار در محدوده منفی معامله شده است و روز شنبه فقط حدود ۲۵ درصد بازار، معادل تقریبی ۲۱۲ نماد، در محدوده مثبت قرار داشتند و در نتیجه، تعداد بیشتری از نمادها با فسلار فروش با کاهش قیمت مواجه بودند. در مجموع، معاملات ۲۸ شهر یور با کاهش شاخص‌های اصلی، خروج بیش از ۶ هزار میلیارد تومان پول از سهام، حق تقدم و صندوق‌های سهامی و ثبت ارزش روز شنبه به ۴۰ هزار و ۲۶۴ میلیارد تومان رسید. این رقم نشان می‌دهد که با وجود کاهش شاخص‌ها و خروج بخشی از نقدینگی از بازار سهام، حجم قابل توجهی از دادوستدها در بازار انجام شده است. بنابراین کاهش شاخص‌ها به معنای توقف معاملات نبوده و بازار همچنان شاهد گردش قابل