

# تنگه هرمز سند نقد آتش بس واقعی

کشورمان با مدیریت تنگه هرمز می‌تواند سالانه میلیاردها دلار درآمد کسب کند

شاید زمانی که ایران بارها در مقابل تهدید دشمن اعلام کرده در صورت حمله، تنگه هرمز را خواهد بست، عده کمی از قدرت این تهدید در مختل کردن جریان تجارت جهانی خبر داشتند و همان‌ها هم تصور نمی‌کردند که ایران این اقدام را انجام دهد. خلیج فارس تا مین‌کنده ۴۶ درصد دنیای ۳۳ درصد هلیوم جهان و بزرگ‌ترین تولیدکننده آلومینیوم خارج از چین است. ۳۳ درصد متانول، ۲۰ درصد نفت جهان و حدود یک پنجم گاز طبیعی مایع (ال‌ان‌جی) از تنگه هرمز عبور می‌کند که حالا به یکی از سلاح‌های قدرتمند جمهوری اسلامی ایران تبدیل شده است. بستن تنگه هرمز توسط ایران در این مدت، بازارهای جهانی انرژی را به آشوب کشانده و کشورهای بسیاری را درگیر تبعات این آتش‌افروزی صهیونیستی آمریکایی کرده است. کشورهایی فراتر از خلیج فارس مجبور به انجام اقداماتی اضطراری برای تأمین امنیت سوخت شدند. فارس نوشت: مدیریت هوشمند ایران بر تنگه هرمز سبب شده تا بیش از ۷۰ کشور خارج از چهارچوب نظارتی آمریکا برای عبور کشتی از این موقعیت جغرافیایی پای میز مذاکره با ایران بیایند. بسته شدن تنگه هرمز و انتقاد به جنگ افروزان تا آنجایی پیش رفت که عصبانیت رئیس‌جمهور آمریکا در پیام هایش مشهود بود و در نهایت موجب تسلیم او برای مذاکره بر سر خواسته‌های ایران در آتش‌بس شد. اکنون استمرار کنترل ایران بر تنگه هرمز؛ یکی از بندهای طرح ۱۰ ماده‌ای ایران است که در بیانیه شورای عالی امنیت ملی پیرامون آتش‌بس دو هفته‌ای مطرح شد. موضوعی که پیش از این در فهرست خواسته‌های ایران دیده نمی‌شد. بندی که علاوه بر نشان دادن قدرت اثرگذاری ایران بر اقتصاد انرژی جهان و به دنبال آن دیگر بخش‌های اقتصادی، منبع بالقوه‌ای برای کسب میلیارد دلار درآمد برای کشور است. اما درآمد بالقوه ایران از مسیر تنگه هرمز چقدر خواهد بود؟ در این اینفوگرافیک برآوردی از این درآمد و مقایسه با سایر تنگه‌ها بر اساس گفته مسئولان و داده‌های رسانه‌های داخلی و خارجی آورده شده است. اما باید این نکته را اضافه کنیم که نوع تقسیم بندی این درآمد بین ایران و عمان و نحوه و میزان دریافت هزینه‌ها هنوز مشخص نیست و این اعداد و ارقام بر اساس برآورد‌ها و اعداد اعلام شده توسط منابع ایرانی و خارجی است.



## آتش بس در بازارها

بازارها به توقف جنگ، چه عکس‌العملی نشان دادند؟

سیدمحسن موسوی زاده | جنگ آمریکا و رژیم صهیونی علیه ایران اسلامی و تداوم ۴۰ روزه آن، بازارهای جهانی و داخلی را با موجی از نوسانات روبه‌رو کرد. بازار انرژی بیشترین واکنش را نشان داد و شاخص‌های بورس، ارزهای دیجیتال و فلزات اساسی نیز هر کدام واکنشی متفاوت به تحولات سیاسی و نظامی اخیر داشتند. اکنون با اعلام خبر آتش‌بس دو هفته‌ای، تمامی این بازارها به این خبر واکنش نشان داده‌اند.

### کاهش قیمت دلار در بازار



در بازار ارز، دلار که روز سه شنبه تا محدوده ۱۶۲ هزار تومان پیشروی کرده و رکورد تازه‌ای در معاملات غیررسمی ثبت کرده بود، دیروز با کاهش درخور توجه تقاضا به کانال پایین‌تر بازگشت و در محدوده ۱۵۲ هزار تومان معامله شد. فعالان بازار معتقدند که این عقب‌نشینی قیمتی، بیش از هر چیز تحت تأثیر کاهش ریسک‌های سیاسی و فروکش کردن فضای هیجانی روزهای گذشته رخ داده است. کارشناسان معتقدند که روند مذاکرات در روزهای آینده مسیر دلار را تعیین می‌کند و هر خبر مثبتی می‌تواند دلار را به کانال‌های پایین‌تر برگرداند. در مقابل، هرتنش در روند مذاکرات باعث بازگشت دلار به کانال‌های بالاتر شود. همچنین بیرو با کاهش ۷ هزار تومانی نسبت به روز سه شنبه، روی رقم ۱۷۴ هزار تومان معامله شد.

### بازارهای سهام جهان سبزپوش شدند

بازارهای سهام جهان در معاملات روز چهارشنبه صعودی شدند. براین اساس شاخص نیکی ۲۲۵ ژاپن در معاملات بعدازظهر ۵.۵ درصد افزایش یافت و به ۵۶۳۶۰.۲۰ واحد رسید. شاخص نیکی ۲۲۵ میانگین تغییرات بهای سهام شرکت‌های عمده از صنایع مختلف نظیر اتومبیل‌سازی، کشتی‌سازی، صنایع ارتباطی، صنایع غذایی، شیلات، نساجی، بانک‌داری، بیمه، شیمی و... است و بر پایه به محاسبه می‌شود. شاخص اس‌اند پی / ای اس ایکس ۲۰۰ استرالیا ۲.۶ درصد جهش کرد و به ۸۹۵۱.۸۰ واحد رسید. شاخص کسبی کره جنوبی ۷.۱ درصد افزایش یافت و به ۵۸۸۴.۵۵ واحد رسید. این شاخص معیار اصلی بازار سهام استرالیا محسوب می‌شود که عملکرد ۲۰ شرکت بزرگ بورس اوراق بهادار استرالیا را بر اساس ارزش بازار در دایمی می‌کند. این شاخص به عنوان نماد سلامت اقتصاد استرالیا شناخته می‌شود. شاخص هانگ‌کنگ ۳.۱ درصد افزایش یافت و به ۲۵۹۰۱.۶۱ واحد رسید. در حالی که شاخص شانه‌های کامپوزیت ۲.۵ درصد افزایش یافت و به ۳۹۸۸.۳۸ واحد رسید. اندکی پس از زنگ آغازین بازار در لندن، شاخص پان-اروپایی استاکس ۶۰۰، ۳.۶ درصد افزایش رو به رو شد و همه بخش‌ها به جز نفت و گاز در محدوده سبز قرار گرفتند. شاخص دکس آلمان ۴.۹ درصد افزایش یافت. در حالی که شاخص کک ۴۰ فرانسه ۳.۶ درصد و شاخص FTSE MIB ایتالیا ۳.۷ درصد افزایش یافت. همچنین شاخص سهام دبی پس از توافق آمریکا و ایران برای آتش‌بس دو هفته‌ای بیشترین افزایش را در بیش از یک دهه گذشته تجربه کرد. شاخص عمومی بازار مالی دبی تا ۸.۵ درصد افزایش یافت.

### واکنش بازار جهانی نفت به آتش بس

در پی اعلام توافق آتش‌بس مشروط با ایران، قیمت نفت در معاملات آسیایی کاهش شدیدی را تجربه کرد. در زمان نگارش این گزارش، بهای نفت خام وست‌تگزاس اینترمدیت با افت ۱۴.۳۸ درصدی به ۹۶.۷۱ دلار در هر بشکه رسید و نفت خام برنت نیز با کاهش ۱۲.۹۳ درصدی در سطح ۹۵.۱۴ دلار معامله شد. قیمت نفت موربان ابوظبی نیز با ۱۸.۸۵ درصد ریزش به ۹۶.۷۸ دلار در هر بشکه رسید. قیمت نفت عمان نیز ۱۵.۸۱ درصد کاهش یافت و روی رقم ۱۱۸.۶۲ دلار در هر بشکه ایستاد. قیمت نفت اوپک اما افزایشی بود و با رشد ۱۱.۹۷ درصدی به ۱۲۳.۸۷ دلار رسید. در این بین، قیمت نفت ایران نیز افزایشی بوده است. نفت سبک ایران در بازه ۱۰۶ تا ۱۰۸.۵ دلار در هر بشکه قیمت‌دهنده و نفت سنگین ایران نیز بین ۱۰۶ تا ۱۰۶.۴۲ دلار در هر بشکه نوسان دارد. شاخص نفت خام آمریکا با ۱۸ دلار و ۲۳ سنت کاهش، به ۹۴ دلار و ۷۲ سنت در هر بشکه رسید. قیمت نفت خام برنت که شاخص بازار بین‌المللی است، ۱۶ دلار و ۴۳ سنت کاهش، به ۹۲ دلار و ۸۴ سنت در هر بشکه رسید. معاملات آتی گاز طبیعی ۲۰ درصد کاهش یافت. همچنین سه منبع تجاری اعلام کردند که برخی پالایشگاه‌های مستقل چینی که سهمیه‌های واردات جدیدی از یکن دریافت کرده‌اند، پس از کاهش قیمت نفت به دنبال محموله‌های فوری نفت خام ایران هستند.

## واکنش طلا به آتش بس

سیگنال آتش بس، قیمت طلای جهانی را افزایش و نرخ طلای داخل را کاهش داد



باتوجه به اینکه طلا اغلب به عنوان یک دارایی امن و یک پوشش تورمی در زمان‌های بی‌ثباتی دیده می‌شود، جذابیت آن در محیطی با نرخ بهره بالا کاهش می‌یابد. زیرا هیچ بازدهی ندارد. به زبان ساده، یعنی افزایش قیمت نفت و نگرانی‌ها درباره اختلال در عرضه انرژی، فشارهای تورمی را تقویت می‌کند و فضای مانور بانک‌های مرکزی برای کاهش نرخ بهره را محدودتر می‌سازد، عاملی که می‌تواند در میان مدت به زبان دارایی‌های بدون بازدهی مانند طلا تمام شود. بان‌انتشار اخبار آرامش بخش جریان ریسک‌پذیری به بازارهای جهانی بازگشت و هم‌زمان با کاهش قیمت نفت، طلا توانست مسیر صعودی را طی کند. طلا که روز سه شنبه و در پی افزایش تهدیدات حمله به زیرساخت‌ها

فلاح سیگنال آتش بس هر چند باعث فرونشاندن آتش قیمت طلا در داخل بود، اما موجب افزایش قیمت این فلز زرد در بازار جهانی شد. قیمت طلای جهانی، روز چهارشنبه به بالاترین حد خود در سه هفته اخیر رسید. هر چند اونس جهانی سال ۲۰۲۴ را با قدرت آغاز کرد، اما با آغاز جنگ تحمیلی علیه ایران، بیش از ۸ درصد کاهش یافت. اکنون با اعلام آتش بس، قیمت هر اونس در ابتدای

معاملات بیش از ۳ درصد افزایش یافته و بعد از کمی تعدیل در لحظه تنظیم این گزارش، با افزایش روزانه ۱۰۱ دلاری به قیمت ۴۸۰۱ رسید. پس از آغاز حمله آمریکایی صهیونی به ایران، قیمت نفت به شدت افزایش یافت. بدیهی است که افزایش قیمت انرژی می‌تواند تورم را تشدید کند و تصمیم بانک‌های مرکزی درباره نرخ بهره را تغییر دهد.

فلاح سیگنال آتش بس هر چند باعث فرونشاندن آتش قیمت طلا در داخل بود، اما موجب افزایش قیمت این فلز زرد در بازار جهانی شد. قیمت طلای جهانی، روز چهارشنبه به بالاترین حد خود در سه هفته اخیر رسید. هر چند اونس جهانی سال ۲۰۲۴ را با قدرت آغاز کرد، اما با آغاز جنگ تحمیلی علیه ایران، بیش از ۸ درصد کاهش یافت. اکنون با اعلام آتش بس، قیمت هر اونس در ابتدای