



گروه مالی شهر
SHAHR FINANCIAL GROUP

بولتن هفتگی

هفته منتهی به ۹۹/۱۲/۱۷

www.sfg.ir - info@sfg.ir



چکیده

- در بازار سرمایه به دلیل انتظار کاهشی بودن نرخ دلار و کاهش انتظارات تورمی، شاهد فشار فروش در اکثر روزهای معاملاتی در هفته گذشته بودیم. شرایط رکود اقتصادی حاکم بر جامعه از یک طرف و افزایش نرخ اوراق دولتی از طرف دیگر، باعث شده که سرمایه گذاران انگیزه‌ای برای ورود سرمایه‌های خود به بازار سرمایه رانداشته باشند. در هفته گذشته همانند هفته‌های قبل شاهد نزول در شاخص کل بورس و رسیدن آن به کمتر از ۱,۱۸۰,۰۰۰ واحد بودیم. در دیگر بازارهای داخلی نیز شواهدی از رونق دیده نمی‌شود. قیمت سکه طلا به دلیل ثبات قیمت دلار و کاهش نرخ جهانی اونس طلا، ۲٪ نسبت به میانگین هفته گذشته کاهش داشته است.
- مجلس سنای آمریکا در روز گذشته لایحه ۱,۹ تریلیون دلاری بسته اقتصادی مقابله با کرونا را تصویب کرده است که پیش بینی شده، بدهی آمریکا که در حال حاضر ۲۷,۹ تریلیون دلار است، ۱,۲ تریلیون دلار دیگر افزایش خواهد یافت و کسری بودجه امسال آمریکا نیز به ۲,۳ تریلیون دلار خواهد رسید. ارزش بازار سهام دنیا در هفته گذشته ناشی از رشد نرخ اوراق قرضه آمریکا و تشدید نگرانی از حباب سهام‌های تکنولوژی محور در آمریکا نزولی بود و در مجموع ۱,۱ تریلیون دلار کاهش و به ۱۰۵,۵۹ تریلیون دلار رسید. البته وضعیت بازار سرمایه مخصوصا در آمریکا در روز جمعه هفته گذشته به دلیل انتشار آمار مثبت اشتغال اندکی مثبت شد. اما برای هفته آینده با توجه به محرک اقتصادی تصویب شده، انتظار یک هفته پر رونق را در بازارهای سهام مخصوصا در کشور آمریکا را شاهد خواهیم بود.



واحد	آخرین قیمت	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده از اول سال	
ریال	۲۳۹.۵۱۶	۰٪	۰٪	۷۷٪	دلار نیمایی
ریال	۲۴۶.۵۹۹	۰٪	۵٪	۶۶٪	دلار آزاد
ریال	۱۰۸.۱۲۰.۰۰۰	-۲٪	-۱٪	۷۶٪	سکه امامی
ریال	۴۵.۵۵۰.۰۰۰	-۱.۶۸٪	-۳.۸۶٪	۷۰.۲۲٪	مثقال طلا
	۱.۱۷۵.۵۸۴	-۰.۸٪	۳.۵٪	۱۳۱.۱٪	شاخص کل
	۱۶.۹۴۵	-۰.۱٪	-۱.۱٪	۱۵۷.۴٪	شاخص کل فرابورس
دلار/بشکه	۶۹.۴۶	۷٪	۱۹٪	۱۵۵٪	نفت برنت
دلار/تن	۹۰.۲۱	-۱٪	۱۵٪	۴۵٪	مس LME
دلار/تن	۲.۷۴۶	-۱٪	۶٪	۵۱٪	روی LME
دلار/تن	۱۷۳	۰٪	۱۵٪	۹۲٪	سنگ آهن چین ۶۲ درصد
ریال/تن	۱۶۰.۲۳۹	۰٪	-۷٪	۱۸۹٪	ورق گرم
ریال/تن	۱۸۸.۲۰۱	۰٪	-۱۰٪	۱۲۳٪	ورق سرد
ریال/تن	۱۰۴.۶۷۷	۰٪	۰٪	۱۵۸٪	شمش بلوم
ریال/تن	۲.۲۲۰.۰۱۳	۰.۰۰٪	۲۲.۷۷٪	۲۳۱.۸۴٪	کاتد مس

بازارهای جهانی

- اخبار اقتصاد جهانی
- تغییرات قیمت فلزات
- روند قیمتی طلا
- روند قیمتی نفت برنت
- روند قیمتی سنگ آهن
- روند قیمتی مس
- روند قیمتی روی
- روند قیمتی سرب
- روند قیمت بیلت
- روند قیمتی متانول
- روند قیمتی پی وی سی
- روند قیمتی پلی اتیلن سبک خطی



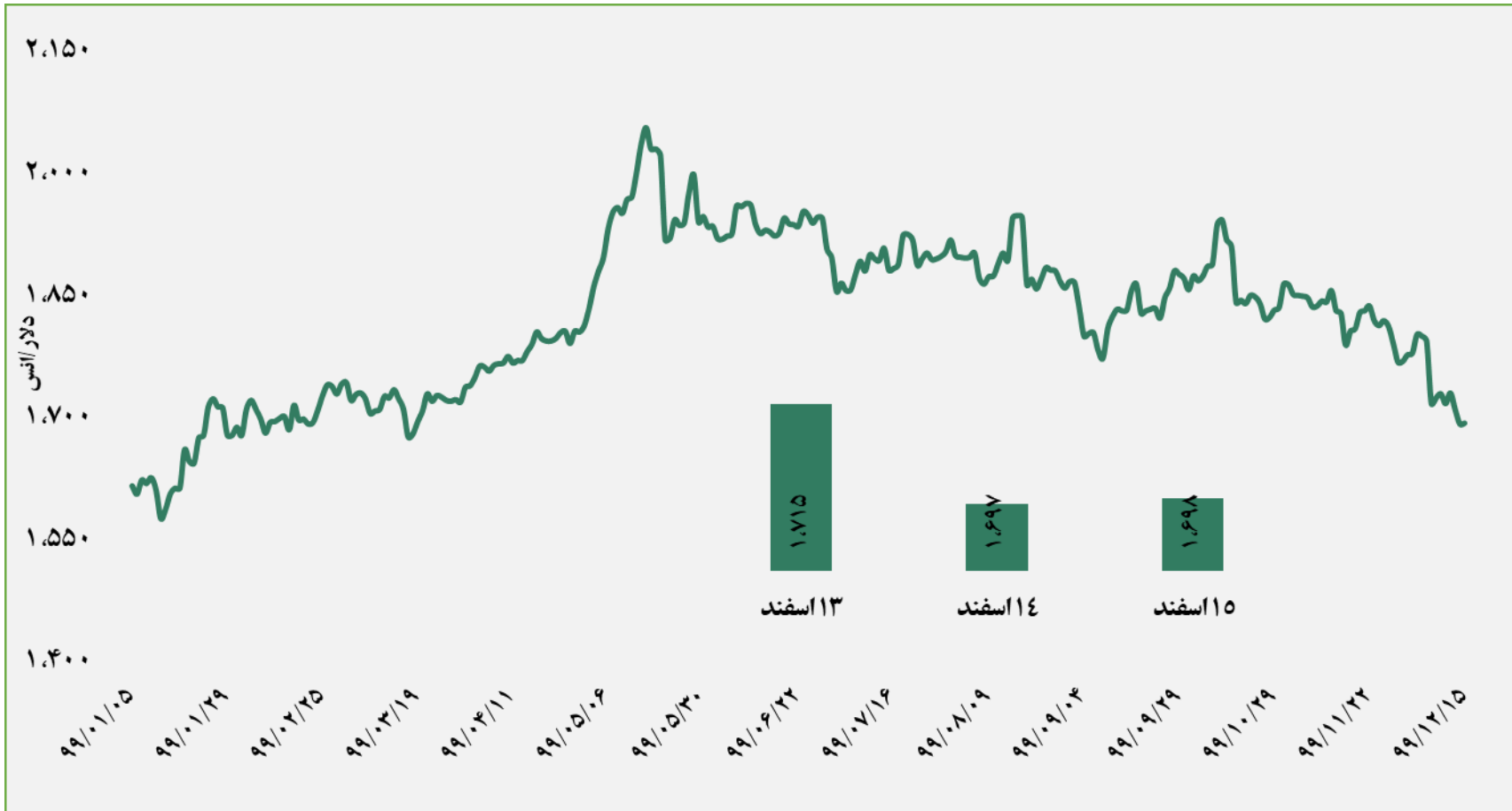
آنچه در هفته پیش گذشت

- بازارهای جهانی از جمله بازار اوراق قرضه، بازار کامودیتی ها و بازار سهام در هفته ای که گذشت با نوسانات زیادی همراه بودند. نرخ بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا به ۱,۵۸ درصد رسیده که در محدوده سطح حداکثری یکسال اخیر قرار دارد. در حال حاضر بازار اوراق قرضه، بازار پیشرو است. افزایش نرخ بازدهی انتظارات تورمی را تقویت کرده است که منجر به تقویت دلار شده است. داده های اقتصادی آمریکا نیز بهتر از انتظار منتشر شده اند. نرخ بیکاری علی رغم اینکه انتظار می رفت در ۶,۳ درصد بدون تغییر باقی بماند به ۶,۲ درصد کاهش پیدا کرد. اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا نیز با رشد مطلوبی همراه شد. افزایش نرخ بازدهی اوراق قرضه و تقویت ارزش دلار آمریکا، بازار طلا را تحت فشار قرارداد.
- در بازار نفت علی رغم اینکه انتظار می رفت اوپک پلاس، تولیدشان را افزایش دهد و عربستان کاهش اختیاری نفت را متوقف کند، اما تغییر خاصی در رابطه با سطح تولید نفت صورت نگرفت و در نتیجه تصمیمات اوپک پلاس، قیمت نفت به محدوده ۷۰ دلار نزدیک شده است.
- در بازار فلزات در هفته گذشته روند خاصی وجود نداشت و برخی از آنها با رشد و برخی دیگر با افت قیمت، هر چند اندک مواجه شدند.
- شاخص کالای CRB (شاخص کالاهای مختلف که چهار گروه کشاورزی، انرژی، فلزات اساسی و گرانبها را شامل می شوند) به دنبال افزایش قیمت نفت که بیشترین وزن را در این شاخص داراست، در هفته گذشته روندی صعودی داشته است. این شاخص در هفته گذشته به بیشترین مقدار خود از ماه جولای ۲۰۱۵ تاکنون رسیده است.



قیمت های جهانی

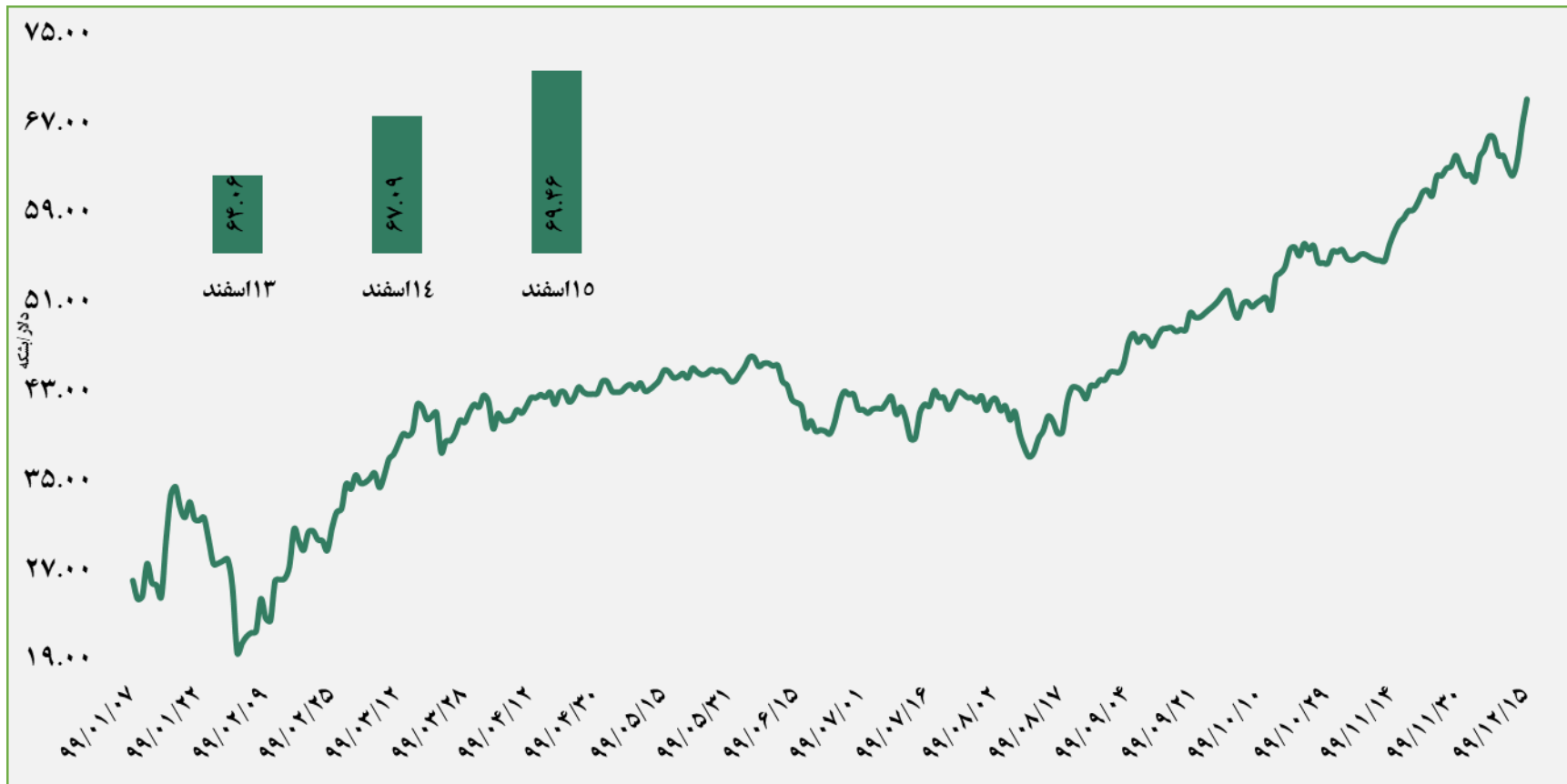
ردیف	نام محصول	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
						هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	بیلت - فوب ترکیه	۶۱۵	۶۱۵	۵۸۵	۵۶۴	۰.۰٪	۵.۱٪	۹.۰٪
۲	سنگ آهن ۶۲٪ - فوب چین	۱۷۳	۱۷۲	۱۶۲	۱۵۴	۰.۶٪	۶.۸٪	۱۲.۳٪
۳	مس	۹,۰۲۱	۹,۰۹۷	۸,۰۶۹	۷,۸۷۹	-۰.۸٪	۱۱.۸٪	۱۴.۵٪
۴	روی	۲,۷۴۶	۲,۷۷۵	۲,۶۷۲	۲,۷۳۵	-۱.۰٪	۲.۸٪	۰.۴٪
۵	سرب	۲,۰۲۳	۲,۰۴۴	۲,۰۵۱	۲,۰۳۰	-۱.۰٪	-۱.۴٪	-۰.۳٪
۱	استایرن	۱,۳۲۵	۱,۳۶۷	۹۹۶	۹۵۵	-۳٪	۳۳٪	۳۹٪
۲	تولون	۷۶۰	۸۰۰	۶۰۳	۵۴۲	-۵٪	۲۶٪	۴۰٪
۳	متانول	۳۰۶	۳۰۵	۳۱۰	۲۹۴	۰٪	-۱٪	۴٪
۴	پلی اتیلن سبک خطی	۱,۱۷۶	۱,۰۹۴	۹۹۹	۱,۰۰۲	۷٪	۱۸٪	۱۷٪
۵	بی وی سی	۱,۳۵۰	۱,۳۰۰	۱,۲۳۰	۱,۲۰۳	۴٪	۱۰٪	۱۲٪
۶	اتیلن	۱,۱۴۵	۱,۰۰۰	۸۸۴	۹۱۷	۱۵٪	۳۰٪	۲۵٪
۷	پروپیلن	۱,۱۵۰	۱,۱۵۵	۹۸۰	۹۸۴	۰٪	۱۷٪	۱۷٪
۸	بنزن	۸۸۷	۹۱۵	۶۷۳	۶۴۳	-۳٪	۳۲٪	۳۸٪
۹	بوتادین	۱,۰۸۰	۹۸۰	۷۹۸	۹۹۷	۱۰٪	۳۵٪	۸٪



قیمت طلا

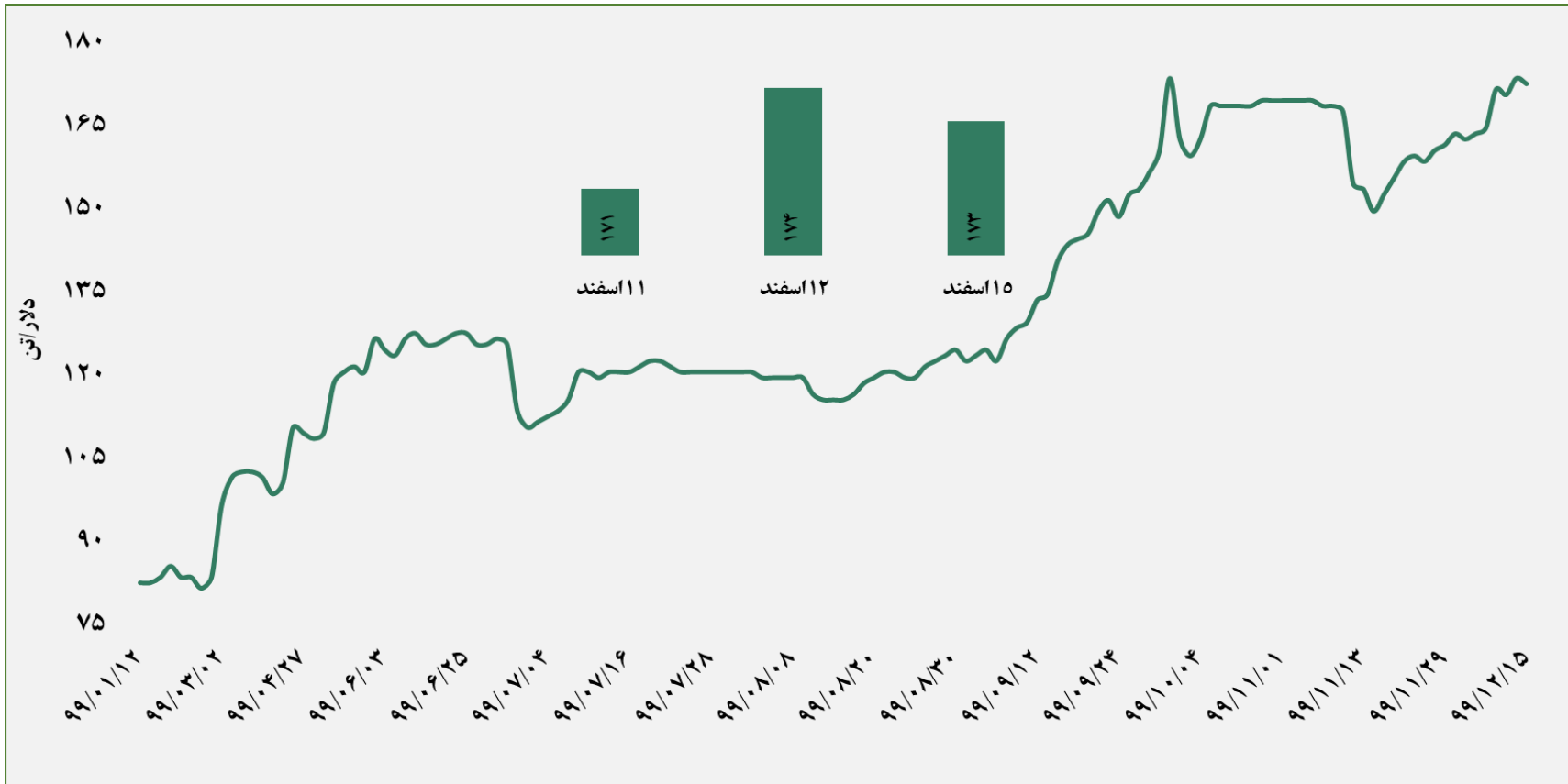
طلا همچنان بر مدار نزولی قرار دارد و قیمت آن از نظر زمانی به اردیبهشت ماه ۱۳۹۹ رسیده است و هر هفته نیز شاهد ایجاد کف‌های پایین‌تر از نظر تکنیکال در نمودار این فلز گرانبها هستیم.

از نظر بنیادی نیز افزایش نرخ بازدهی اوراق قرضه و بالطبع تقویت در شاخص دلار، باعث شده است تا سرمایه‌گذاران تمایلی برای خرید طلا نداشته باشند، و قیمت این فلز را تحت فشار قرار دهند.



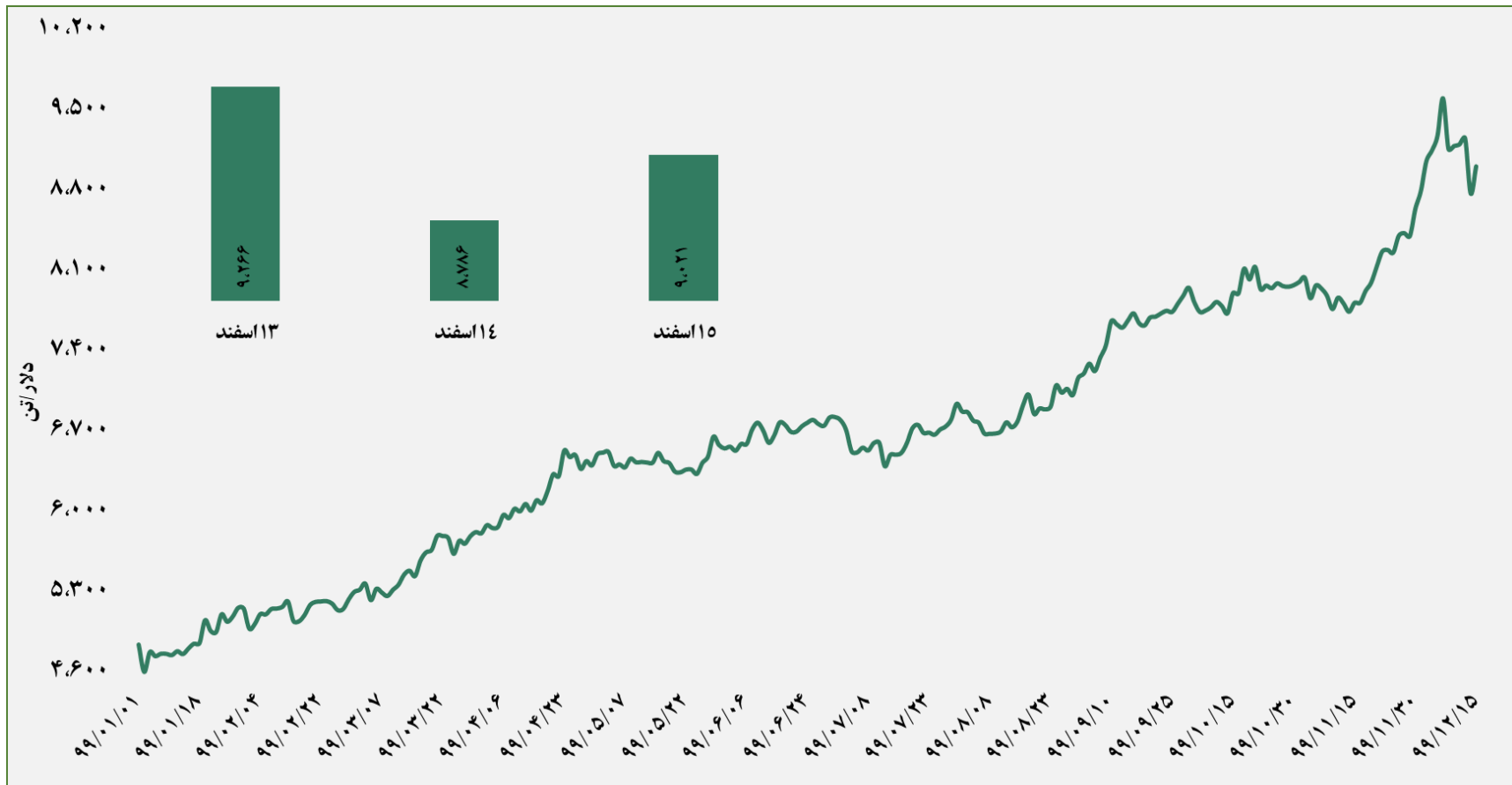
قیمت نفت

قیمت نفت در آخرین روز معاملاتی، به یک قدمی ۷۰ دلار رسید. که بالاتر از سقف یکسال اخیر خود قرار گرفته است. نمودار مقایسه روند رشد قیمت نفت طی ۳ دهه گذشته نشان می‌دهد که این طلای سیاه در سال ۲۰۲۱ بهترین روند رشد قیمتی طی ۳۲ سال اخیر را طی میکند. علت افزایش قیمت نفت، تصمیم اوپک پلاس مبنی بر عدم تغییر عرضه جهانی نفت تا ماه فوریه بوده است. همچنین اقدام عربستان در کاهش یک میلیون بشکه، فراتر از انتظار بازار بوده و محرک قیمت در هفته آینده خواهد بود.



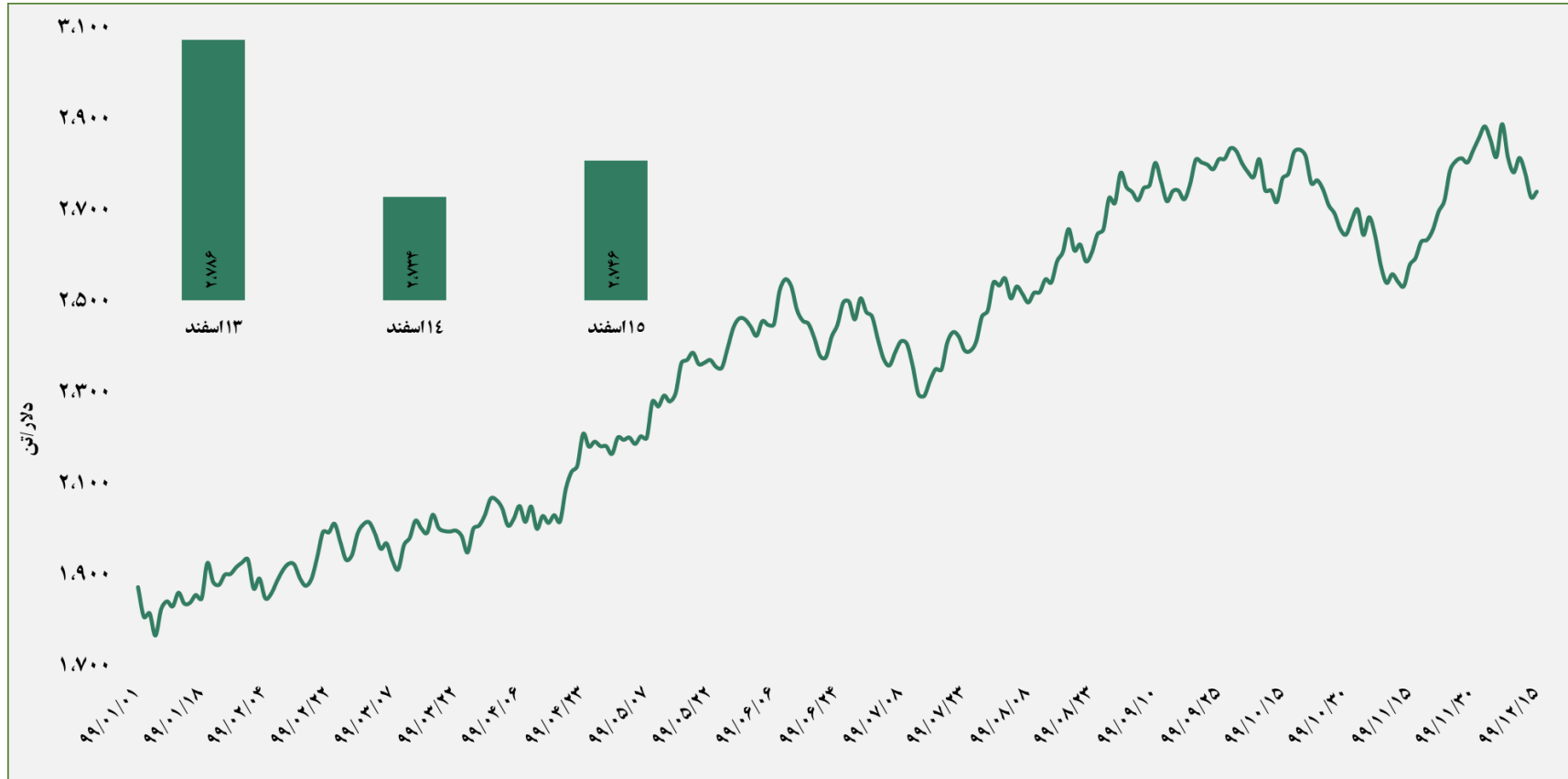
قیمت سنگ آهن

دلیل اصلی رشد قیمت سنگ آهن در ماه‌های اخیر نیز به گفته بسیاری از فعالان این بازار، سیاست‌های کشور چین بوده است؛ چین که توانسته با ادامه روند ادغام شرکت‌های فولادی خود و افزایش ظرفیت تولید و بالا بردن بهره‌وری صنایع فولادی و همچنین ایجاد رونق در بخش‌های مختلف نظیر ساختمان‌سازی و لوازم خانگی که مشتری‌های اصلی محصولات فولادی هستند، سرعت گردش چرخ صنعت فولاد خود را بالا ببرد و موجب رشد نرخ جهانی سنگ آهن در ماه‌های گذشته شود.



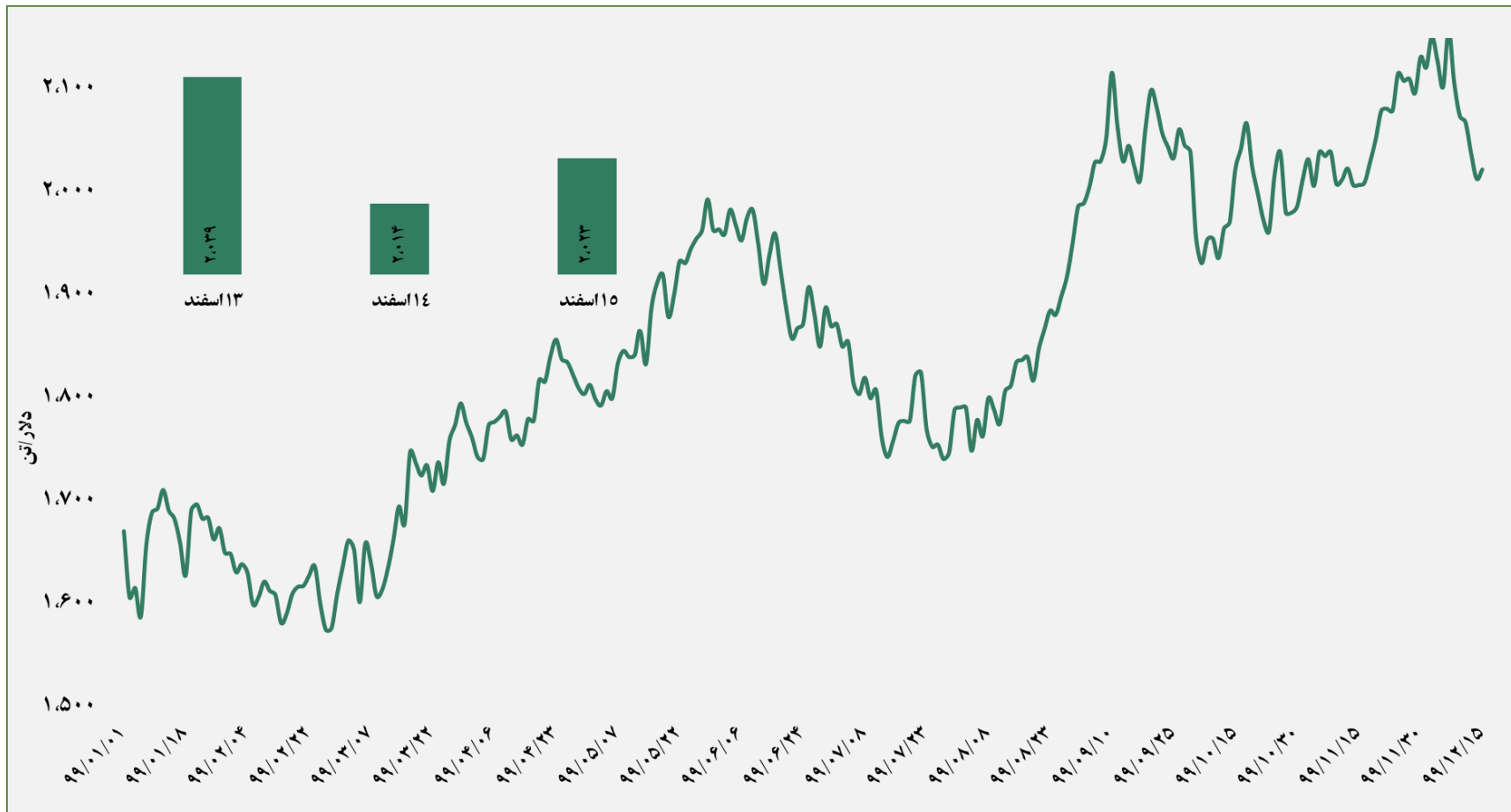
قیمت مس

ذخایر مس در بورس فلزات لندن طی سال گذشته روند کاهشی داشته است و این مطلب خیر از افزایش قیمت این فلز سرخ در سطح جهانی در ماه‌های آینده خواهد داشت. همچنین افزایش قراردادهای بورس فلزات لندن نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاری روی این فلز افزایشی بوده که خود نشان از ادامه روند افزایشی در قیمت مس در هفته‌های آینده است.



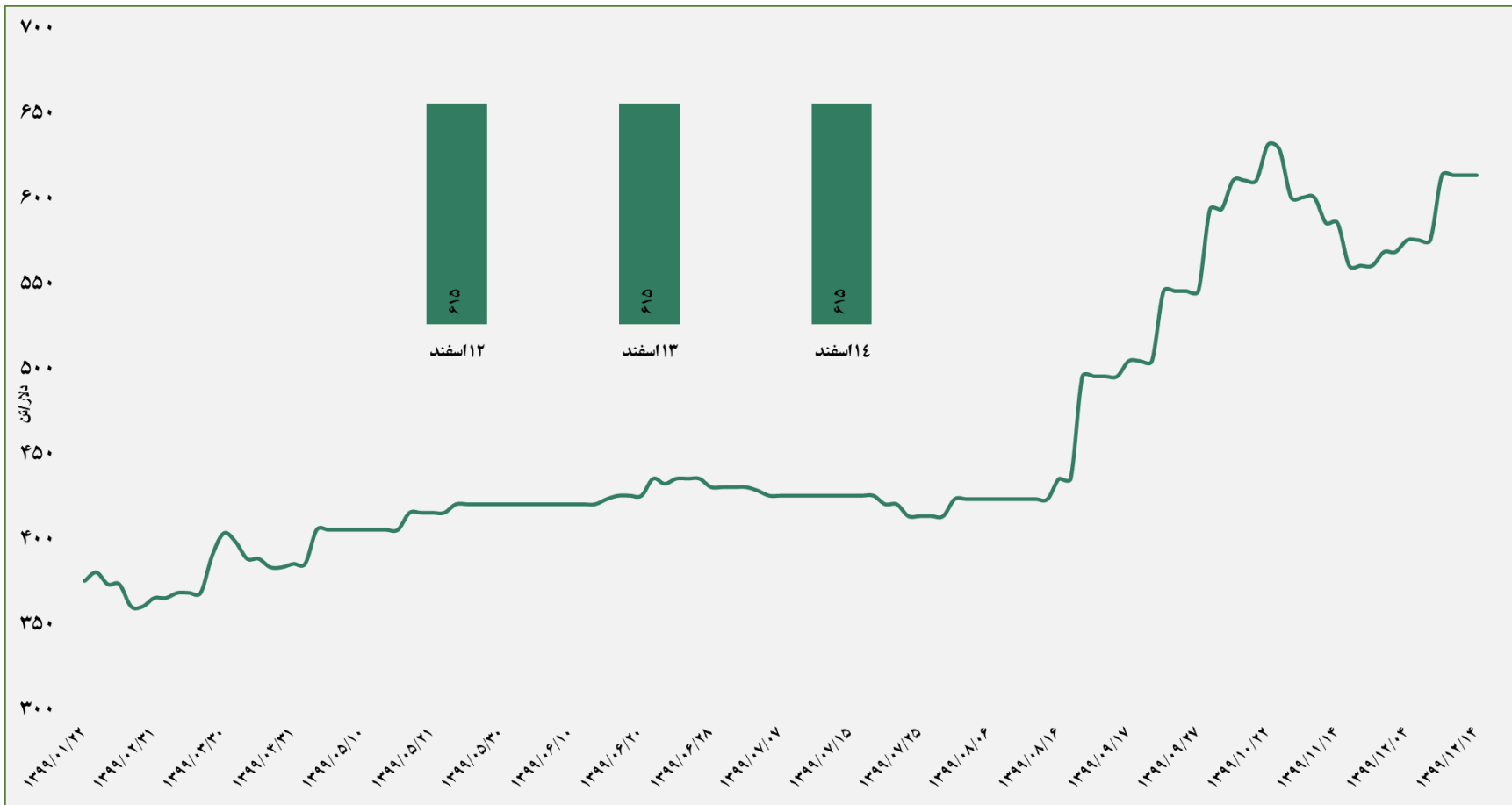
قیمت روی

در هفته گذشته، نوسانات قیمتی کمی را در فلز روی شاهد بودیم. علی رغم فشار فروش در کامودیتی‌ها در دو هفته گذشته، اما قیمت این فلز توانسته در بالای ۲۷۰۰ دلار تثبیت شود. با توجه به انتظارات افزایشی در قیمت مس در ماه‌های آینده، می‌تواند تاثیر مثبتی بر روی قیمت فلز روی که در بعضی موارد به عنوان فلزی جایگزین برای فلز مس محسوب می‌شود، داشته باشد.



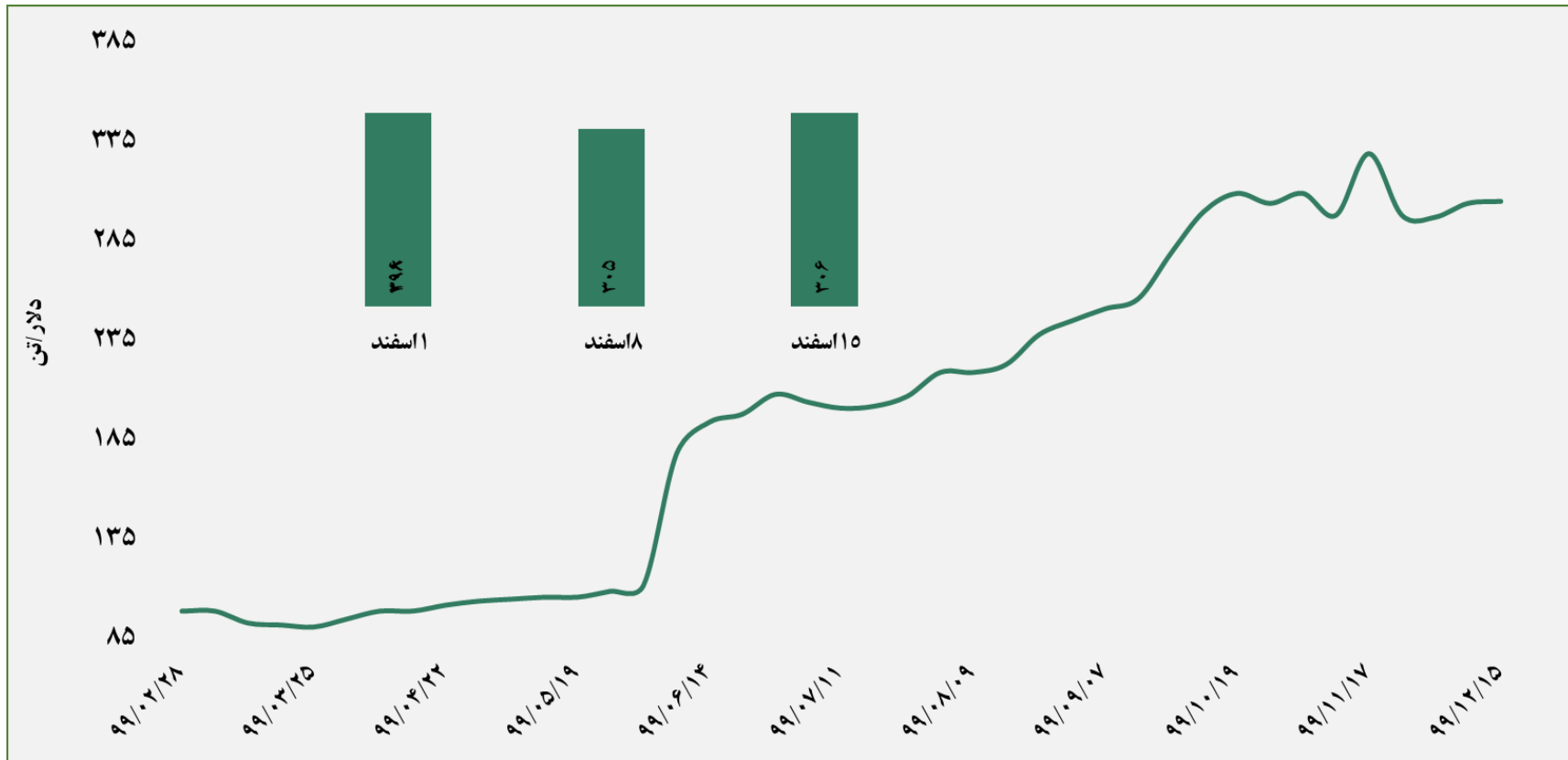
قیمت سرب

طی سه هفته اخیر با وجود افزایش تقاضا برای شمش سرب و کاهش موجودی آن در انبارهای بورس فلزات لندن، قیمت این فلز در بازارهای جهانی تحت تاثیر افزایش شاخص دلار، کاهش پیدا کرد. همچنین انتشار آمار کاهش تولید جهانی خودرو حاکی از کاهش تقاضا برای این فلز در ماه‌های آتی است. طی سه هفته اخیر قیمت شمش سرب در معاملات بورس فلزات لندن در مجموع روند کاهشی داشته است اما توانسته در محدوده بالای ۲۰۰۰ دلار در هر تن تثبیت شود.



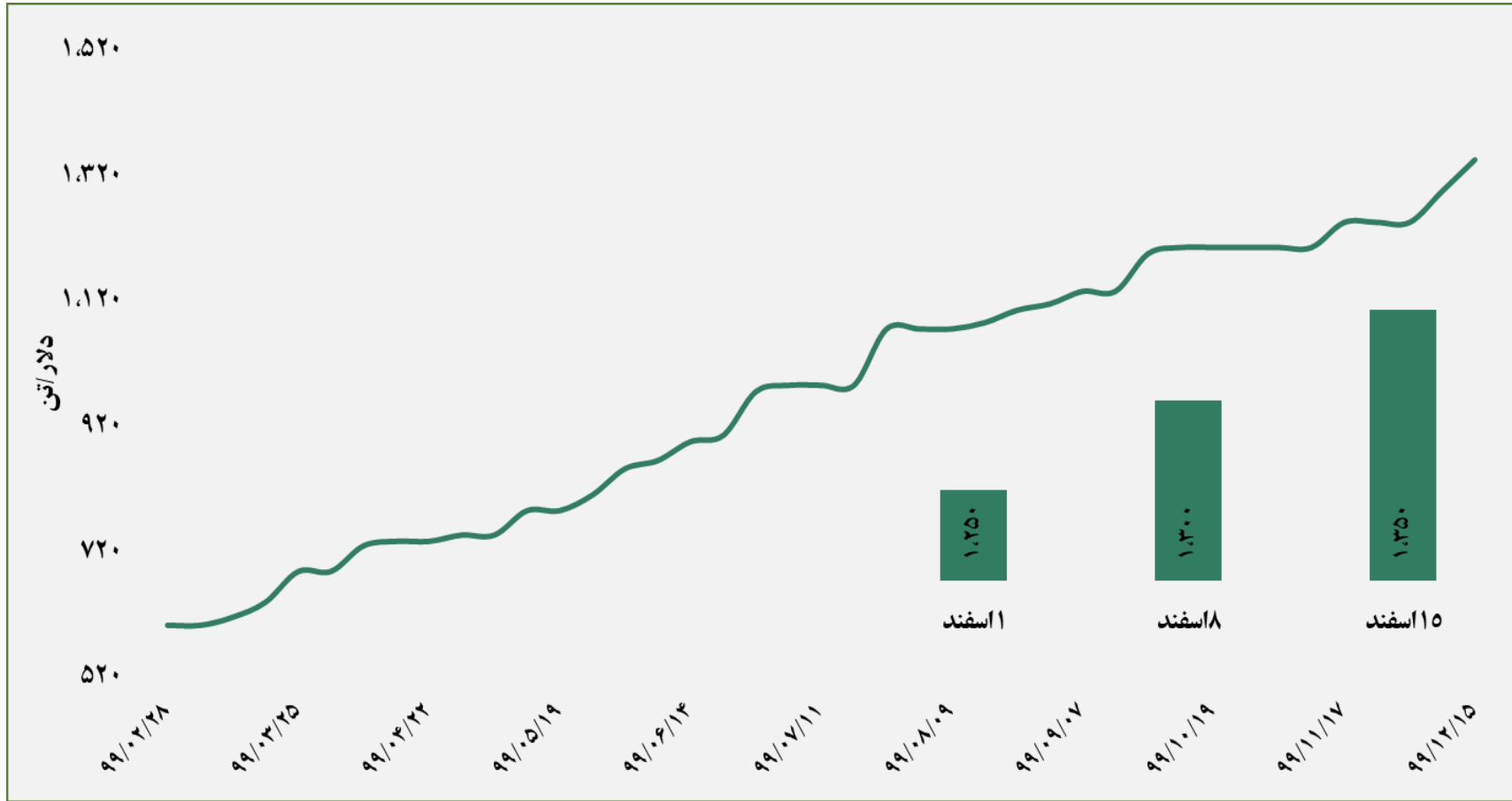
بیلِت - فوب ترکیه

قیمت بیلِت در منطقه CIS و فوب ترکیه در هفته گذشته بدون تغییر نسبت به دو هفته قبل بوده است. انتظار می‌رود با توجه به افزایش قیمت سنگ آهن و شمش فولادی در منطقه شرق آسیا، در قیمت بیلِت منطقه CIS و ترکیه نیز تاثیر گذار باشد و قیمت این محصول در هفته آینده با رشد همراه شود.



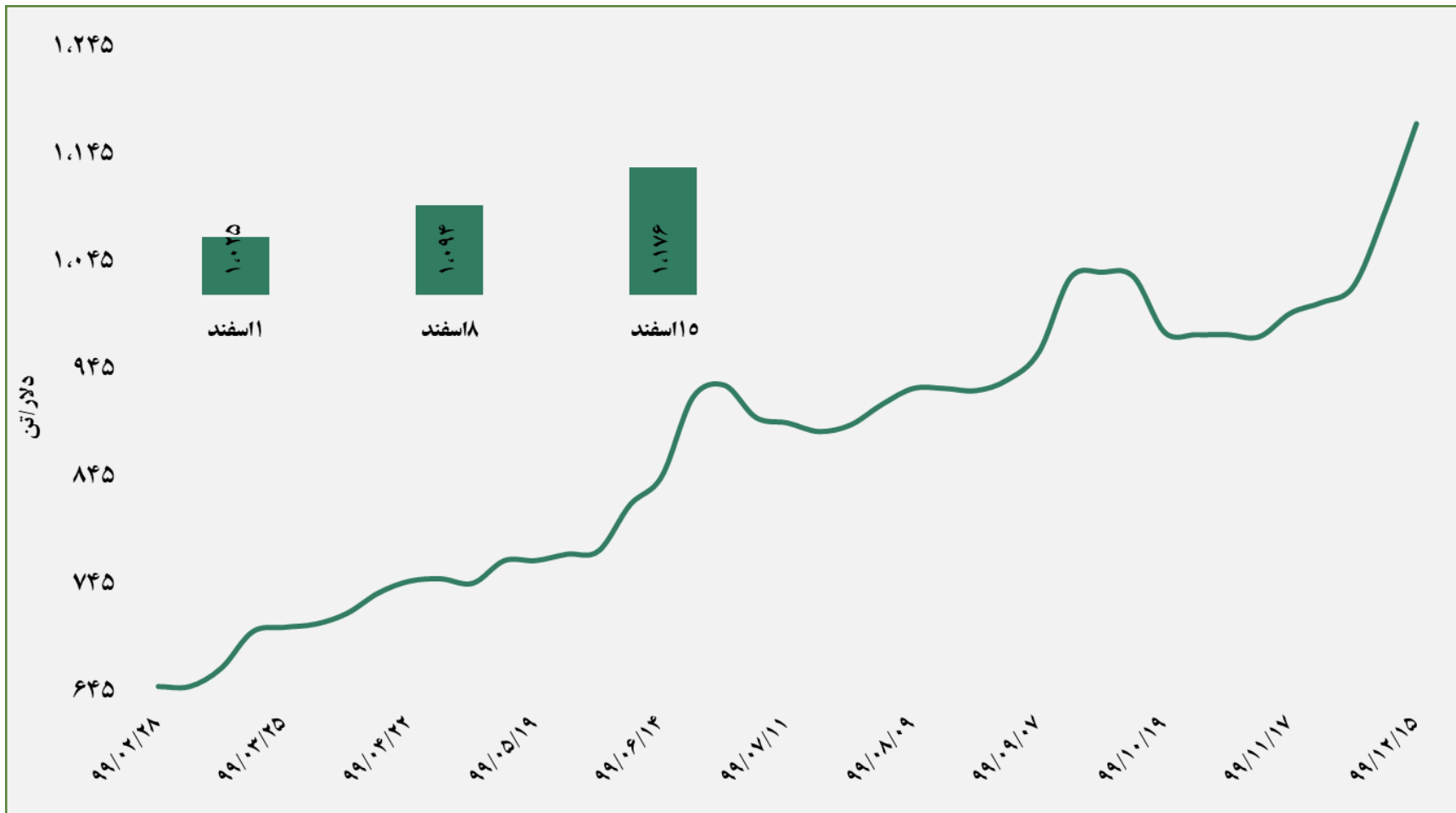
قیمت متانول

طی هفته اخیر با توجه به فضای مثبت برای محصولات پتروشیمی، کاهش عرضه متانول و همچنین اختلال در عرضه محصولات پایین دستی از جمله اسید استیک، پلی پروپیلن و ... در آمریکا، قیمت متانول به ۳۰۶ دلار افزایش پیدا کرد. با توجه به افزایش قیمت نفت و پیش بینی تحلیلگران مبنی بر رشد بیشتر در قیمت نفت در هفته‌های آینده، به نظر می‌رسد قیمت محصول متانول نیز برای هفته‌های آتی بالای ۳۰۰ دلار در هر تن تثبیت گردد.



قیمت پی وی سی

یکی از عوامل مهم و تاثیر گذار بر قیمت پی وی سی رامی توان کمبود کانتینر در سیستم حمل و نقل دریایی دانست. عدم تعادل تجاری کانتینری به دلیل افزایش واردات به آمریکا و اروپا در ماههای ژانویه و آگوست، بعد از دوران قرنطینه، رخ داده است. کمبود کانتینر در بعضی از بنادر چین نیز باعث شده که صادرکنندگان بدون توجه به اندازه و مقدار بار و صرفه اقتصادی، از هر ساینز کانتینری که در دسترس است، استفاده کنند. وضعیت کلی در بازار چین با روند مثبتی همراه است. تقاضا برای PVC بالا بوده و قیمت آن همچنان صعودی است.



قیمت پلی اتیلن سبک خطی

قیمت پلی اتیلن نیز همانند پی وی سی در یک ماه گذشته صعودی بوده است. با افزایش قیمت پلیمرها در بازار ترکیه، پتروشیمی‌های پلی اتیلن ساز ایرانی هم نرخ های خود را افزایش دادند، با این حال تاجران در بازار ترکیه در روز گذشته از کاهش اندک تقاضا خیر می دهند. در هفته گذشته پتروشیمی تبریز قیمت پلی اتیلن سنگین گرید ۳۸۴۰ را در بازار ترکیه ۱۳۴۷ دلار در هر تن اعلام کرد.

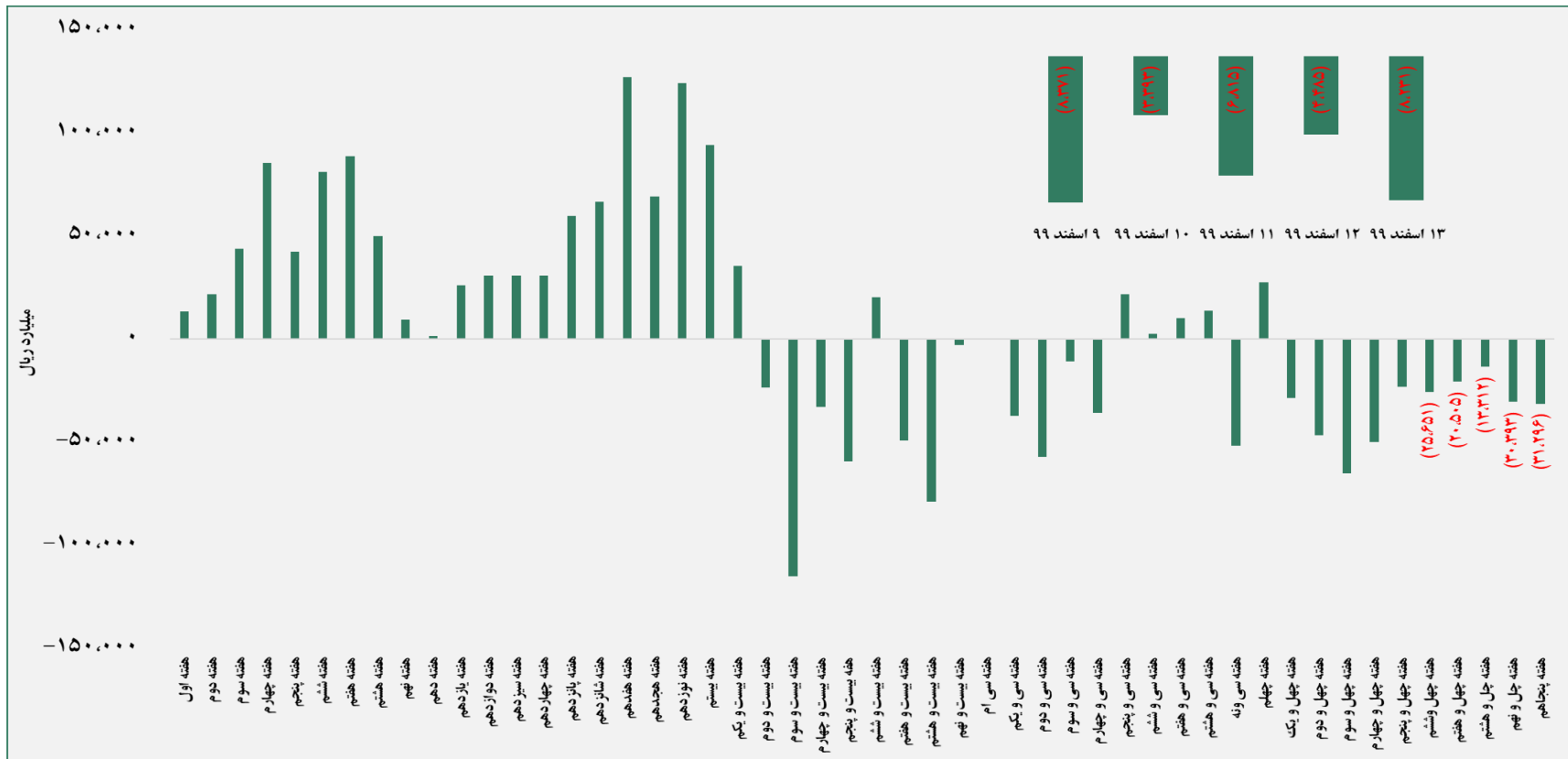


بازار سرمایه

- اخبار
- ورود نقدینگی
- ارزش معاملات
- نقدینگی تجمعی
- ارزش معاملات هفتگی

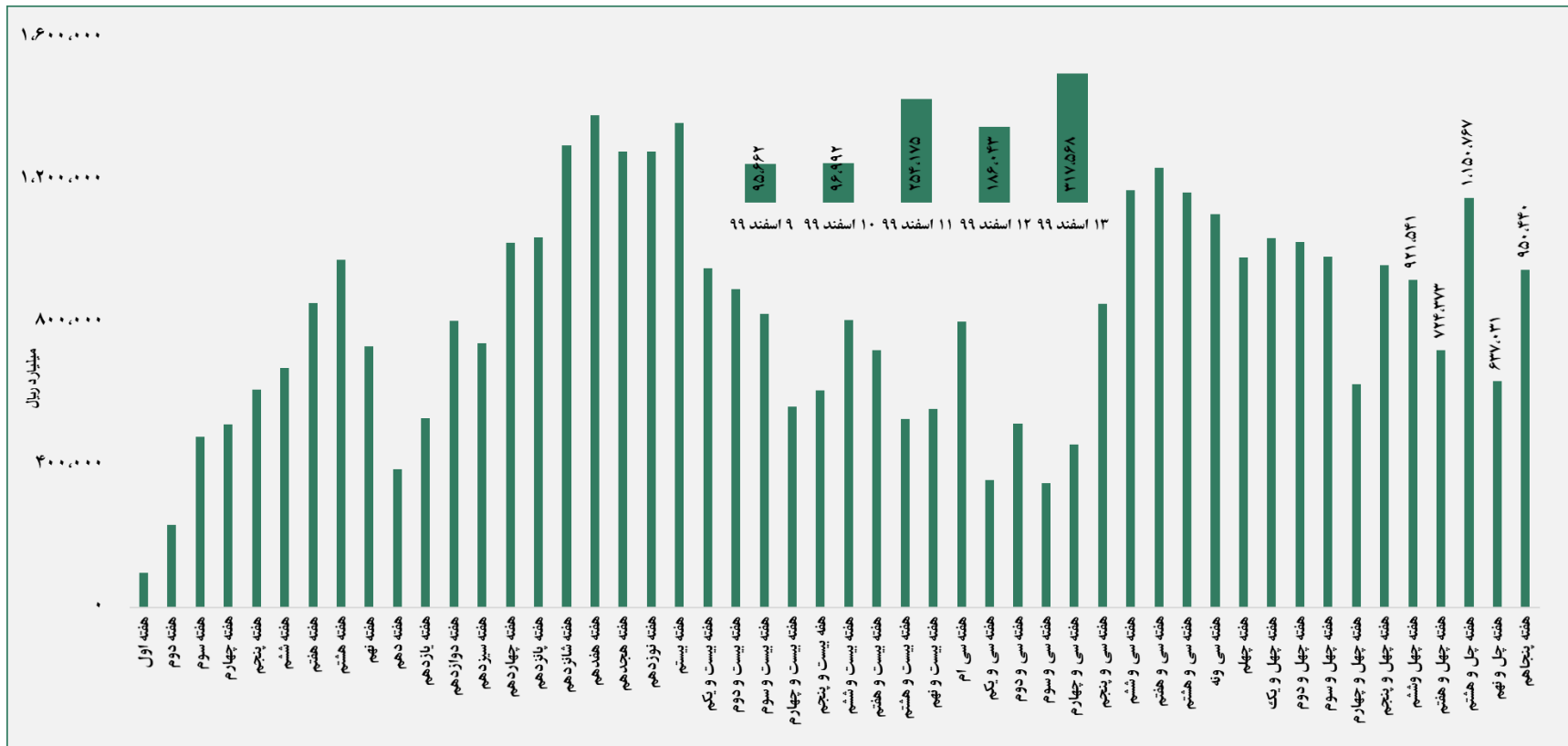
آنچه در هفته پیش گذشت

- **مس ایران در آستانه کسب رکوردهای تاریخی / رشد ۱۴ و ۱۸ درصدی تولید کاتد و آند:** در طول ۱۱ ماهه سال جاری بیش از ۳۲۴ هزار تن آند و بالغ بر ۲۵۵ هزار تن کاتد مس تولید شده است که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد به ترتیب ۱۸ و ۱۴ درصدی تولید را تجربه کرده است. طبق آمار منتشر شده توسط شرکت ملی صنایع مس ایران، از ابتدای سال جاری تا پایان بهمن ماه، ۲۵۵ هزار و ۷۸۷ هزار تن کاتد و ۳۲۴ هزار و ۱۶۰ تن کاتد تولید شده است.
- **سود بین بانکی به ۱۹,۷ درصد کاهش یافت:** در پایان هفته گذشته با اقداماتی که بانک مرکزی در مدیریت بین بانکی، خصوصا استفاده از عملیات ریپو انجام داد، میانگین نرخ سود بین بانکی به ۱۹,۷ درصد کاهش یافت.
- **رشد اقتصادی ایران مثبت شد:** گزارش رسمی مرکز آمار ایران از مثبت شدن رشد اقتصادی در پاییز امسال حکایت دارد، این رشد کمتر از یک درصد است. بر اساس گزارش مرکز آمار ایران در پاییز امسال رشد اقتصادی کشور، به مثبت ۰,۸ درصد و رشد اقتصادی بدون نفت به مثبت ۰,۲ درصد رسیده است. این در حالی است که رشد گروه کشاورزی به مثبت ۵,۵ درصد، گروه صنایع و معادن به مثبت ۳,۷ و گروه خدمات به منفی ۱,۸ رسیده است.
- **فروش اوراق دولتی:** اطلاعیه ۱۱ اسفندماه فرابورس از ادامه فروش اوراق مرابحه عام دولت تا ۱۸ اسفندماه حکایت دارد. در واقع دولت طی چند هفته گذشته، روزانه حجم گسترده‌ای از اوراق را در بازار عرضه کرد و این موضوع در کنار وضعیت قرمز بازار سرمایه قرار گرفته تا سهام داران با فروش سهام نسبت به تزریق بخشی از آن به صندوق‌ها اقدام کنند.



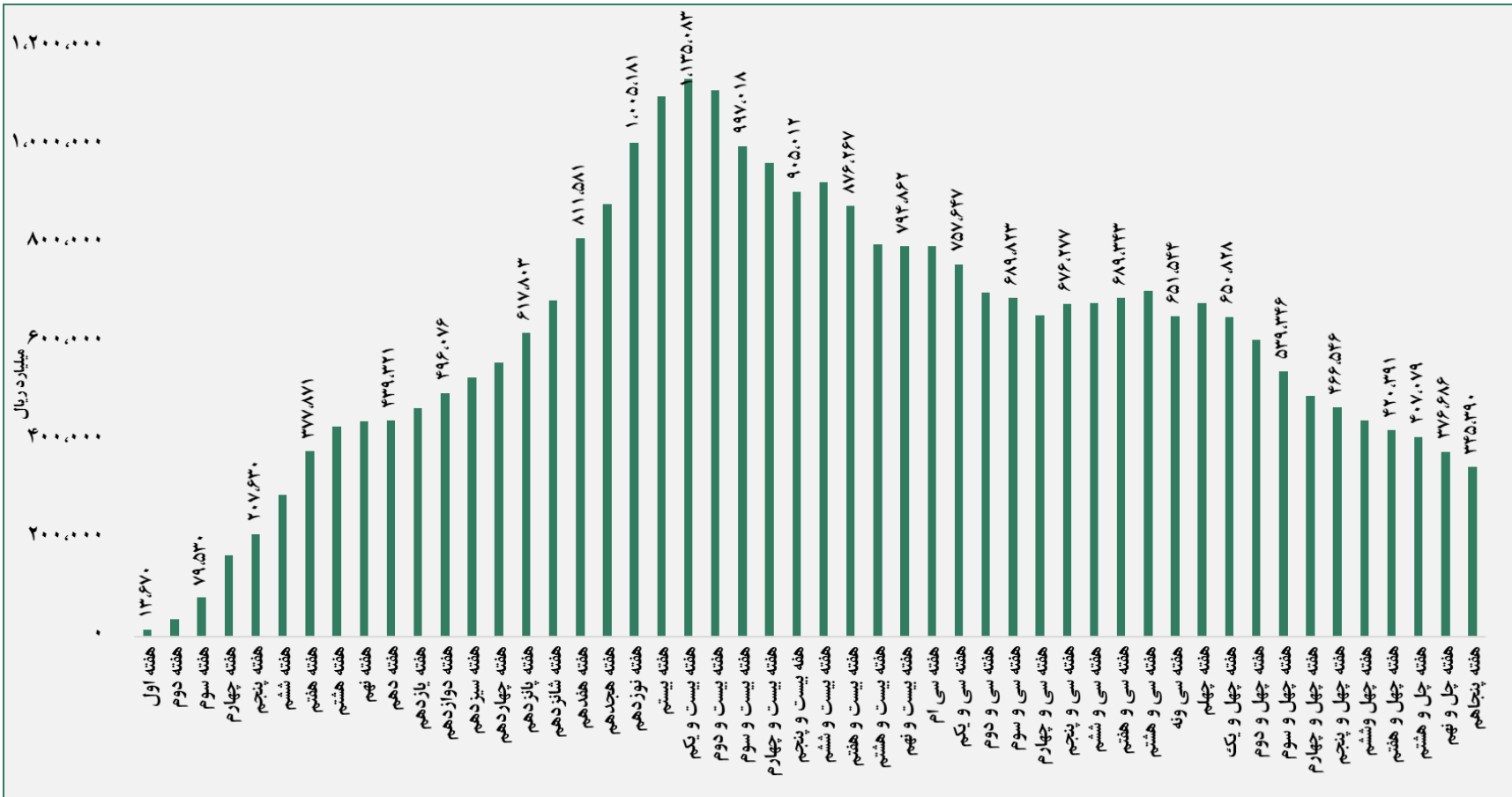
ورود نقدینگی توسط حقیقی ها به بازار

بازار سرمایه همچنان در مدار نزولی قرار دارد و برخلاف پیش بینی بسیاری از کارشناسان و سرمایه گذاران مبنی بر تغییر روند بازار در اواخر سال جاری، این اتفاق عملی نشد و همچنان در بیشتر نمادها شاهد فشار فروش هستیم. از سوی دیگر با توجه به رسیدن به آخر سال و احتیاج بسیاری از فعالین بازار به نقدینگی، مزیدی بر علت شده است که هر روز شاهد فشار عرضه و خروج نقدینگی در بازار باشیم.



ارزش معاملات

ارزش معاملات در هفته پنجاهم نسبت به هفته ماقبل خود، حدود ۵۰٪ رشد داشته است. این رشد در ارزش معاملات به دلیل خریدهای حقوقی و صندوق های با درآمد ثابت بود، اما تاثیری در روند کلی شاخص بورس و فرابورس نداشت و بیشتر نمادها در هفته گذشته در بازه منفی معامله شده اند. با توجه به اعتماد از دست رفته حقیقی ها به بورس و پیش بینی کارشناسان، در کوتاه مدت ارزش معاملات رشد چشمگیری نخواهد داشت.



ورود نقدینگی جمعی از ابتدای سال ۱۳۹۹

همان طور که در نمودار بالا نمایان است، ورود نقدینگی جمعی با توجه به خروج نقدینگی که در اکثر روزهای هفته اتفاق افتاده است، شبیهی نزولی خود را حفظ کرده است. عدم استقبال به بازار سهام و افزایش سرعت خروج نقدینگی از بازار باعث شده تا هر هفته شاهد کاهش در ورود نقدینگی جمعی باشیم و بعید به نظر می رسد که نقدینگی جمعی بتواند در هفته های آینده تغییر مسیر بدهد و به مدار



ارزش معاملات هفتگی به ارزش کل

با توجه به افزایش در ارزش معاملات در هفته گذشته از یک طرف و کاهش در قیمت اکثر نمادهای بورسی و فرابورسی و بالطبع کاهش در ارزش کل بازار بورس و فرابورس تهران از طرف دیگر، نسبت ارزش معاملات هفتگی به ارزش کل با رشد همراه شده است. اگر همزمان ارزش کل بازار و ارزش معاملات افزایشی باشند و نسبت ارزش معاملات هفتگی به ارزش کل نیز روند صعودی به خود بگیرد را می توان به عنوان نشانه خوبی از وضعیت کلی بازار قلمداد کرد.

بورس کالا

- قیمت محصولات فلزی
- قیمت محصولات شیمیایی
- حجم معاملات



تغییر قیمت فلزات در بورس کالا

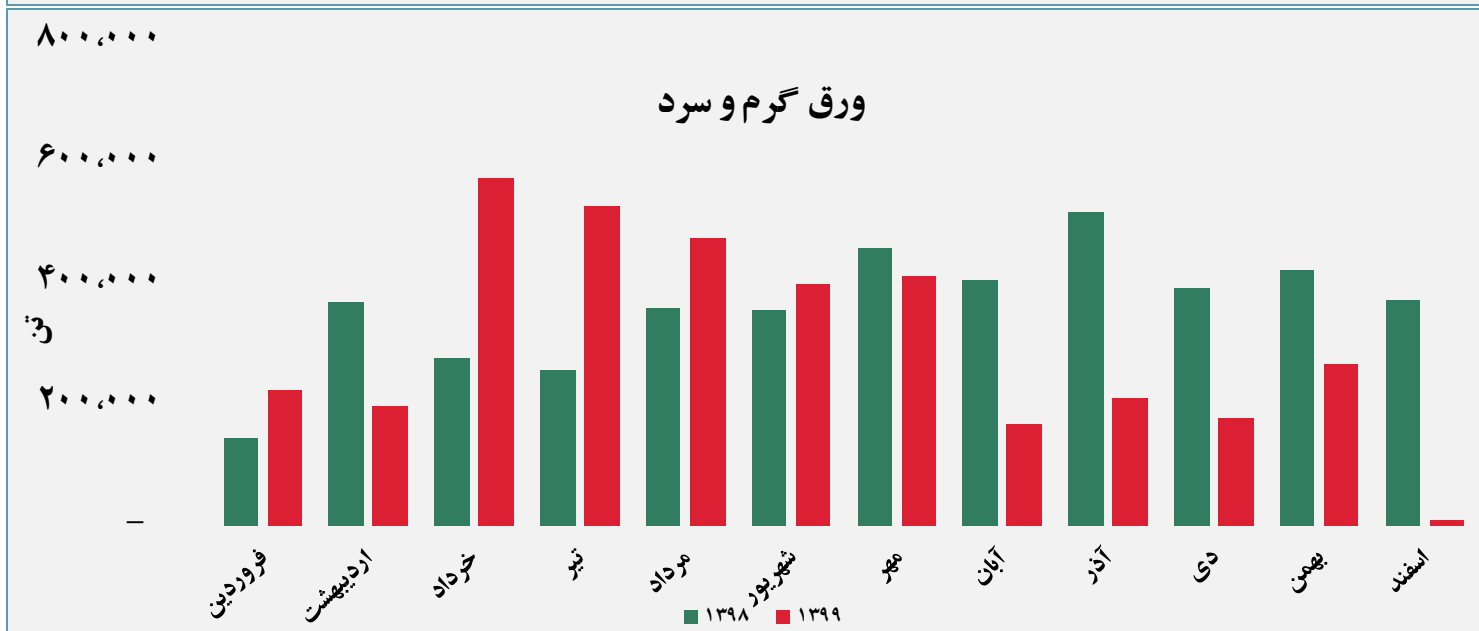
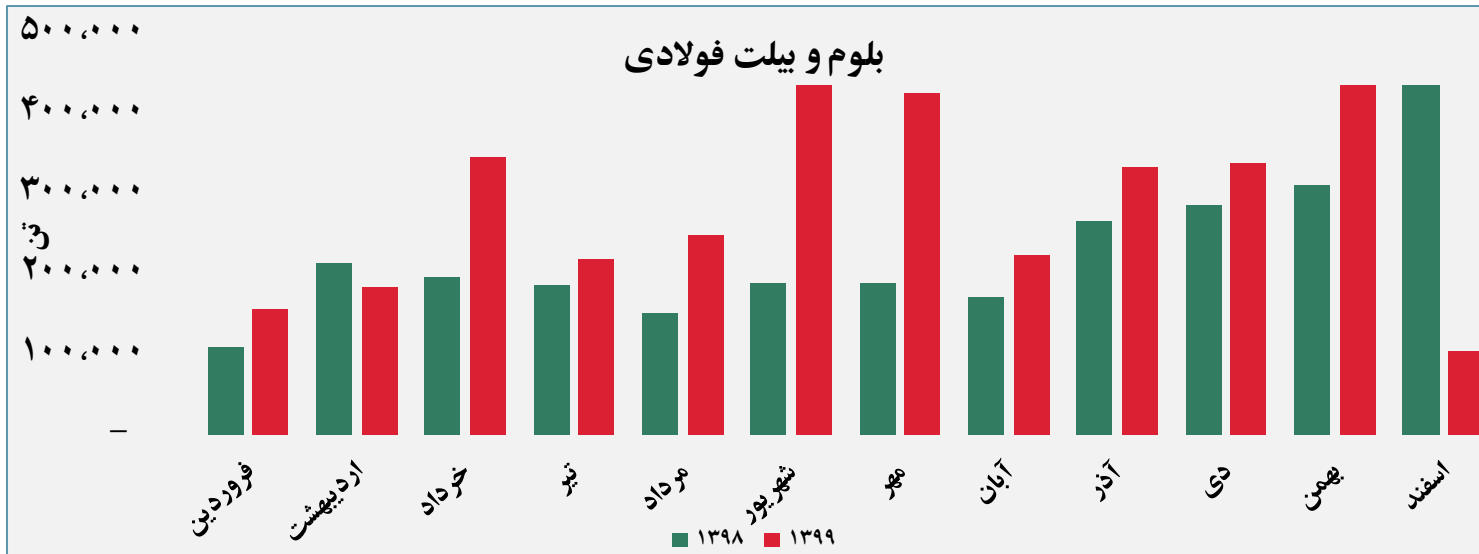
نام محصول	تاریخ آخرین معامله	واحد	آخرین قیمت	میانگین هفته	میانگین یک ماه	میانگین سه ماه	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
				گذشته	گذشته	گذشته	سه ماه گذشته	ماه گذشته	هفته گذشته
شمش بلوم	۹۹/۱۲/۱۲	ریال/تن	۱۰۴,۶۷۷	۱۰۴,۶۷۷	۱۰۴,۷۹۶	۱۰۳,۹۲۰	۰.۰٪	-۰.۱٪	۰.۷٪
ورق گرم	۹۹/۱۲/۱۱		۱۶۰,۲۳۹	۱۶۰,۲۳۹	۱۵۵,۱۵۳	۱۵۵,۷۴۰	۰.۰٪	۳.۳٪	۲.۹٪
ورق سرد	۹۹/۱۲/۱۱		۱۸۸,۲۰۱	۱۸۸,۲۰۱	۱۹۷,۰۷۲	۲۰۳,۶۲۲	۰.۰٪	-۴.۵٪	-۷.۶٪
سبد تیرآهن مخلوط	۹۹/۱۲/۱۳		۱۱۶,۳۱۵	۱۱۲,۸۲۶	۱۳۰,۷۹۳	۱۲۵,۵۲۵	۳.۱٪	-۱۱.۱٪	-۷.۳٪
کاتد مس	۹۹/۱۲/۱۰		۲,۲۲۰,۰۱۳	۲,۰۴۵,۷۹۸	۱,۸۴۴,۸۰۲	۱,۹۱۷,۷۱۵	۸.۵٪	۲۰.۳٪	۱۵.۸٪
مفتول مسی	۹۹/۱۲/۰۴		۲,۰۹۳,۶۸۰	-	۱,۸۶۷,۳۶۵	۱,۹۷۴,۲۱۶	-	۱۲.۱٪	۶.۱٪
شمش روی	۹۹/۱۲/۱۰		۶۵۰,۸۰۹	۶۴۳,۳۵۵	۵۹۷,۲۵۹	۶۱۷,۶۴۴	۱.۲٪	۹.۰٪	۵.۴٪
شمش آلومینیوم	۹۹/۱۲/۱۳		۵۴۴,۸۲۰	۵۳۸,۸۶۷	۴۸۵,۱۴۰	۵۰۸,۱۴۶	۱.۱٪	۱۲.۳٪	۷.۲٪



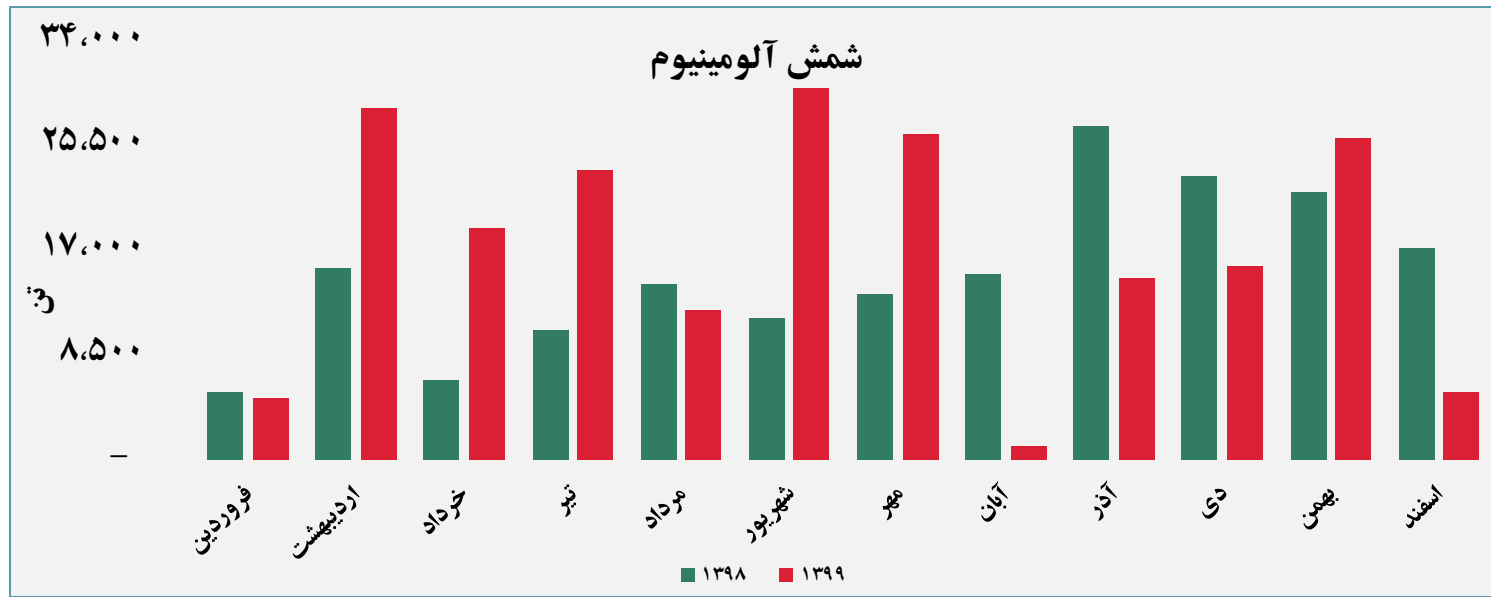
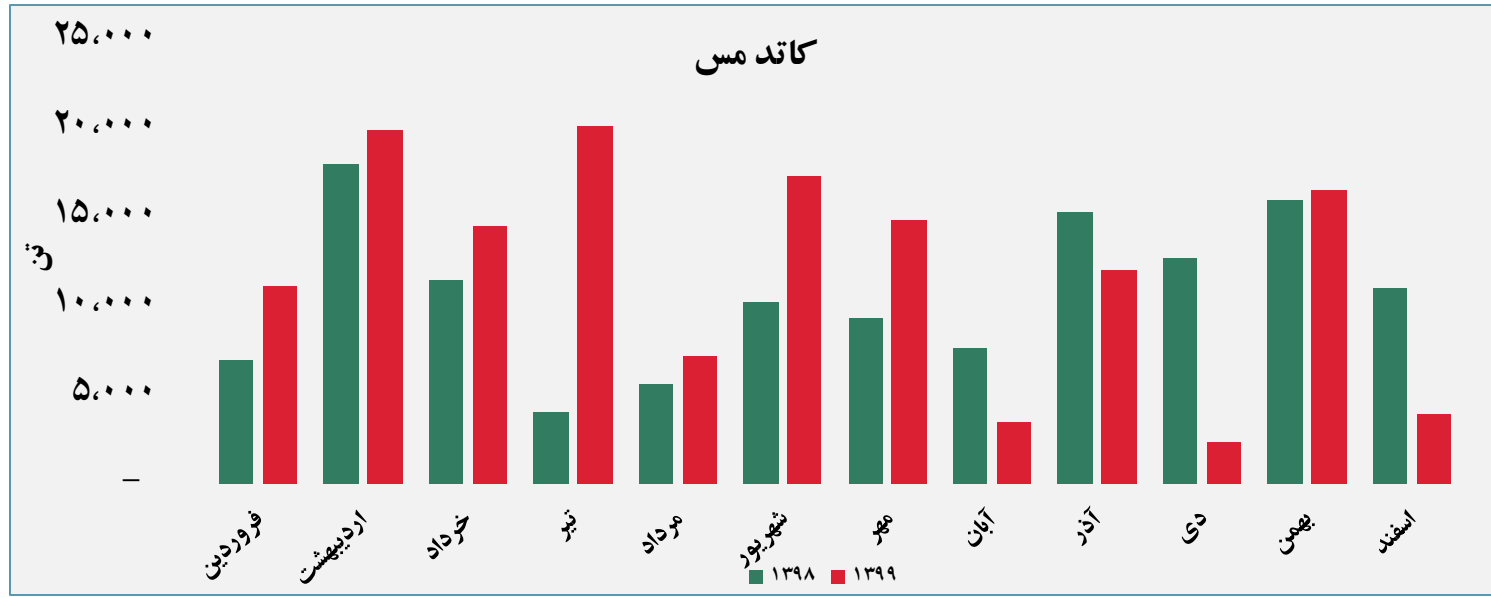
تغییر قیمت محصولات شیمیایی در بورس کالا

ردیف	نام محصول	تاریخ آخرین معامله	واحد	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
								هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	اوره پرل	۹۹/۱۲/۰۹	ریال/تن	۵۵,۱۶۰	۵۵,۱۶۰	۵۲,۶۱۱	۴۹,۷۳۶	۰٪	۵٪	۱۱٪
۲	پلی وینیل کلراید	۹۹/۱۲/۱۶		۳۴۳,۰۳۲	۳۲۷,۱۱۳	۲۸۷,۷۴۶	۳۰۶,۷۴۷	۵٪	۱۹٪	۱۲٪
۳	پلی اتیلن سبک خطی	۹۹/۱۲/۱۲		۲۶۶,۸۵۷	۲۶۶,۸۵۷	۲۲۵,۸۶۱	۲۲۷,۷۱۰	۰٪	۱۸٪	۱۷٪
۴	ارتوزایلین	۹۹/۱۲/۱۳		۱۷۷,۴۵۶	۱۷۷,۴۵۶	۱۴۳,۶۷۲	۱۳۲,۶۳۱	۰٪	۲۴٪	۳۴٪
۵	استایرن منومر	۹۹/۱۲/۱۳		۲۹۲,۵۶۹	۲۹۲,۵۶۹	۲۰۲,۶۶۱	۲۰۹,۷۰۷	۰٪	۴۴٪	۴۰٪
۶	پلی پروپیلن شیمیایی	۹۹/۱۲/۱۲		۴۲۹,۶۱۷	۴۳۲,۷۶۳	۳۳۱,۹۴۲	۳۳۴,۲۳۰	-۱٪	۲۹٪	۲۹٪
۷	پلی اتیلن سنگین تزریقی	۹۹/۱۲/۱۲		۲۳۲,۰۳۴	۲۳۲,۰۳۴	۲۰۴,۰۵۵	۲۰۶,۲۹۴	۰٪	۱۴٪	۱۲٪
۸	آمونیاک	۹۹/۱۲/۰۹		۳۵,۶۷۰	۳۵,۶۷۰	۳۲,۱۲۹	۳۱,۰۶۸	۰٪	۱۱٪	۱۵٪
۹	پلی اتیلن سنگین فیلم	۹۹/۱۲/۱۶		۲۴۵,۱۳۳	۲۳۶,۳۸۹	۲۰۵,۷۹۹	۲۱۵,۱۷۴	۴٪	۱۹٪	۱۴٪

حجم معاملات در بورس کالا



حجم معاملات در بورس کالا

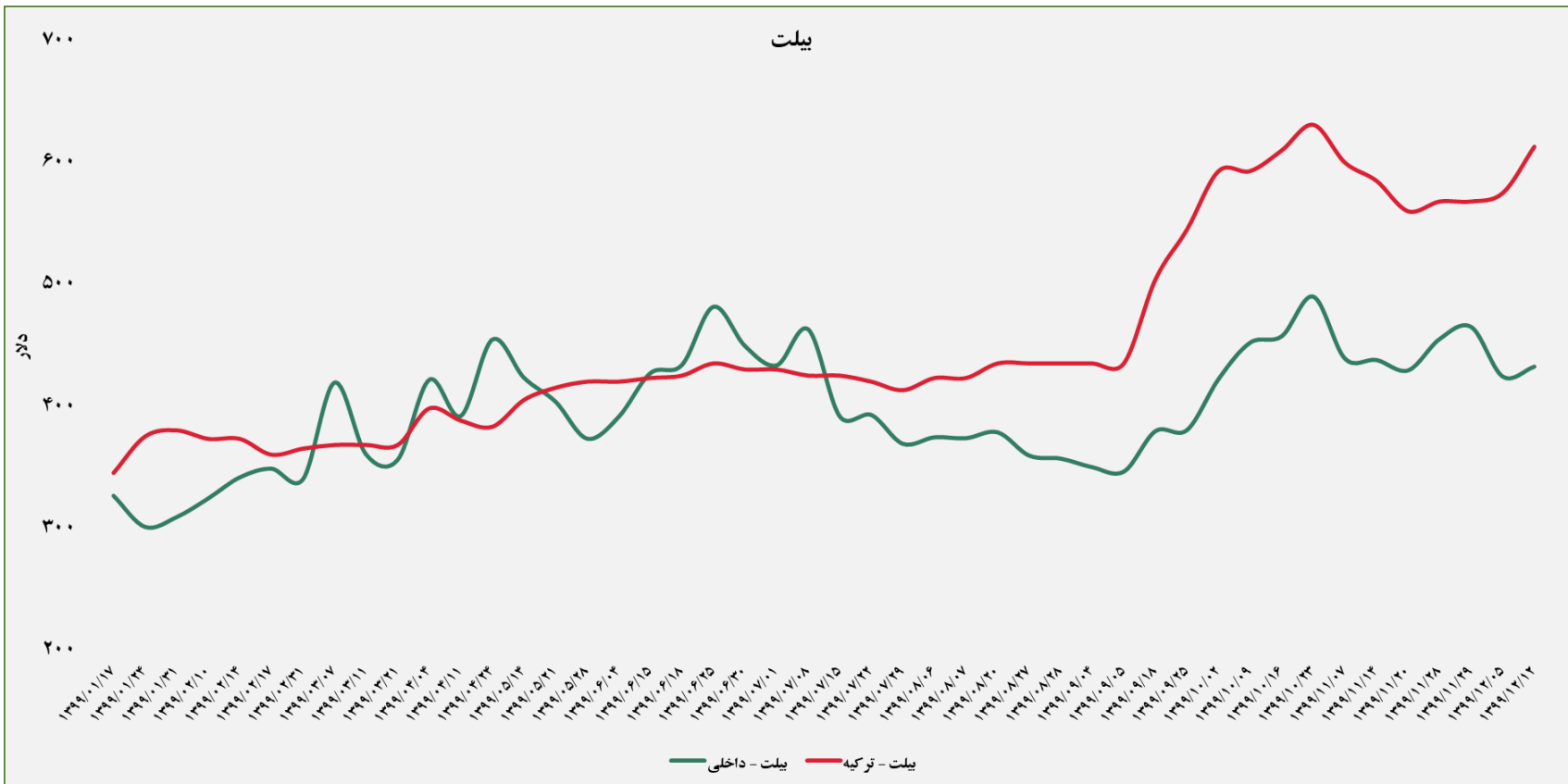


گروه مالی شهر بوتن هفتگی



ورق گرم

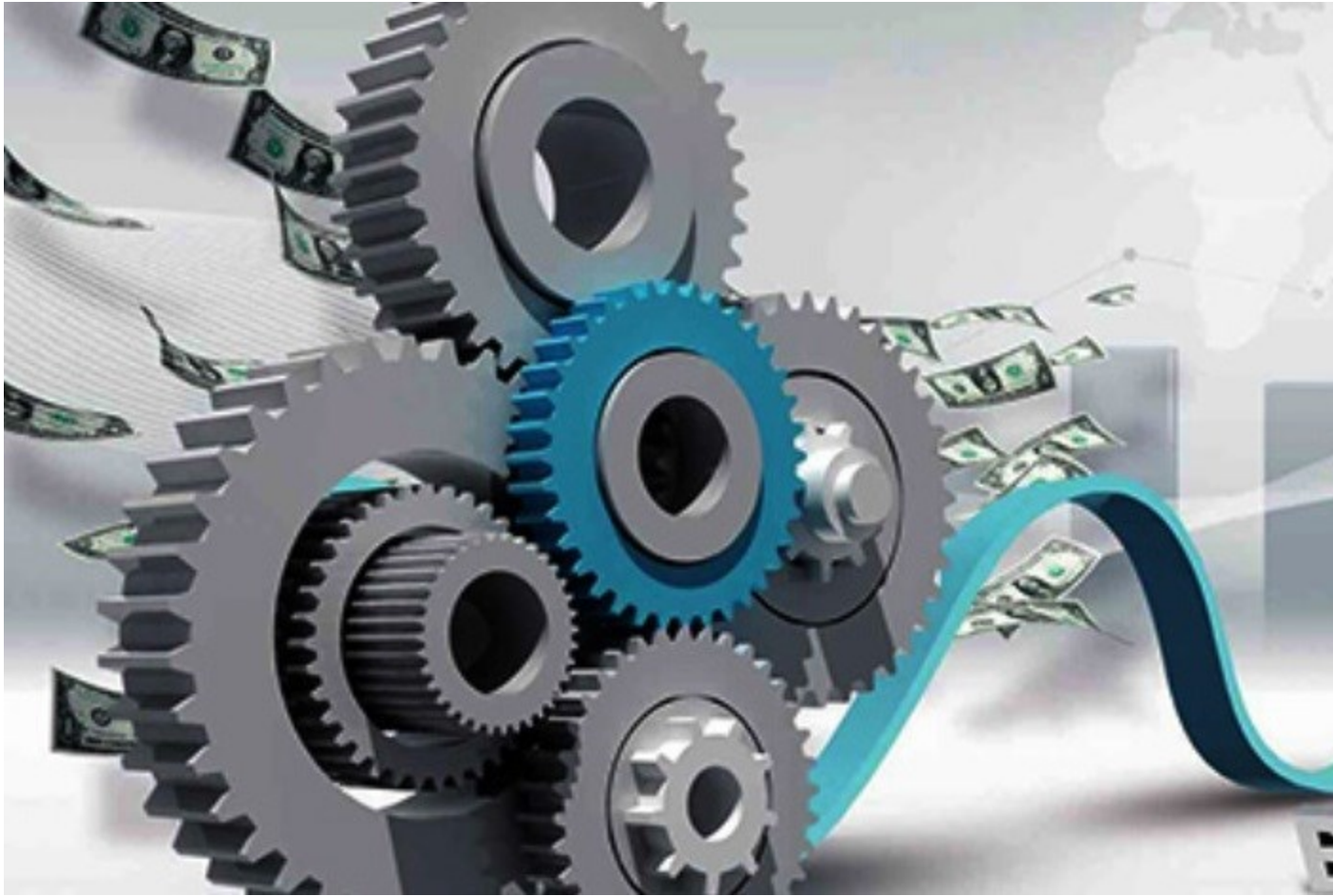
ورق گرم در بورس کالا، تا اواسط مهر ماه بالاتر از قیمت های جهانی معامله می شد. همانطور که در نمودار بالا نمایان است، از آبان ماه روند کاهش قیمت ورق گرم در بورس کالا نسبت به قیمت های جهانی استارت خورد، و در بعضی از روزهای معاملاتی اختلاف زیادی نسبت به قیمت های جهانی مشاهده می شود که این نشان از رکود و عدم تقاضا می باشد.



بیلت

بیلت از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا ابتدای آبان ماه نسبت به قیمت های جهانی فراز و نشیب زیادی نداشت و به طور میانگین با قیمت های جهانی مساوی بوده است.

در اواسط آبان ماه اختلاف قیمت ها شدید شد به طوریکه در بعضی از روزهای معاملاتی تا ۳۰٪ تفاوت قیمت را می توان مشاهده کرد. بطور کلی شرایط رکودی و عدم تقاضا در قیمت های بالاتر نسبت به جهانی در بورس کالا مشهود می باشد و خریداران امیدوار به کاهش قیمت دلار و بهتر شدن شرایط اقتصادی هستند.

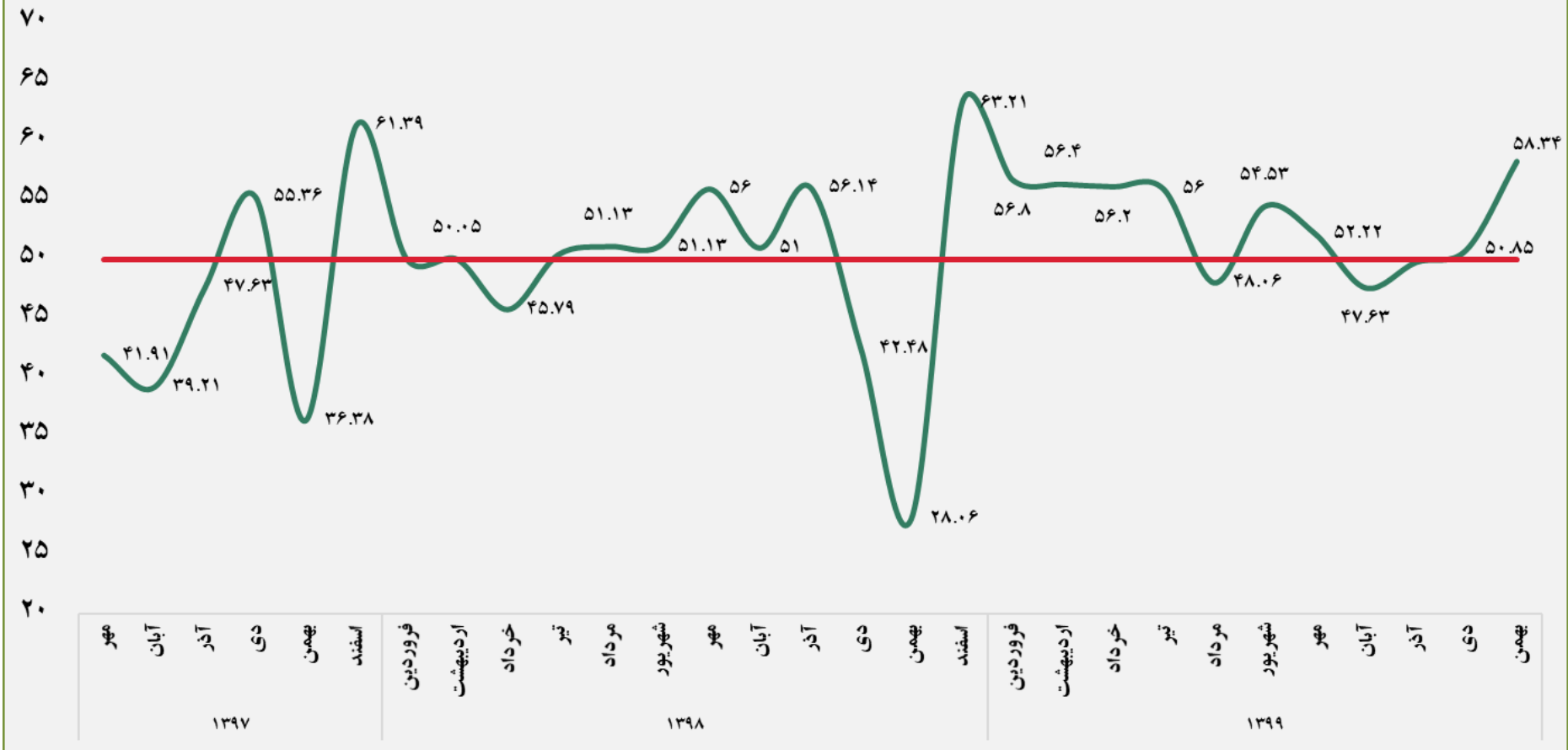


تحولات اقتصاد داخلی

- شامخ بخش صنعت



مقایسه روند شاخص بخش صنعت



گروه مالی شهر بوتین هفتگی

براساس داده‌های به دست آمده از بنگاه‌های بخش صنعت، شاخص مدیران خرید صنعت در بهمن ماه ۵۸/۳۴ است، این شاخص که طی ۹ ماه گذشته بیشترین مقدار خود را به ثبت رسانده است، نشان دهنده رونق در اکثر فعالیتهای صنعتی است. در بهمن ماه برای اولین بار طی ۲۹ دوره از ابتدای شروع طرح همه زیرشاخص‌های اصلی شامخ صنعت عدد بالای ۵۰ را ثبت کرده‌اند.

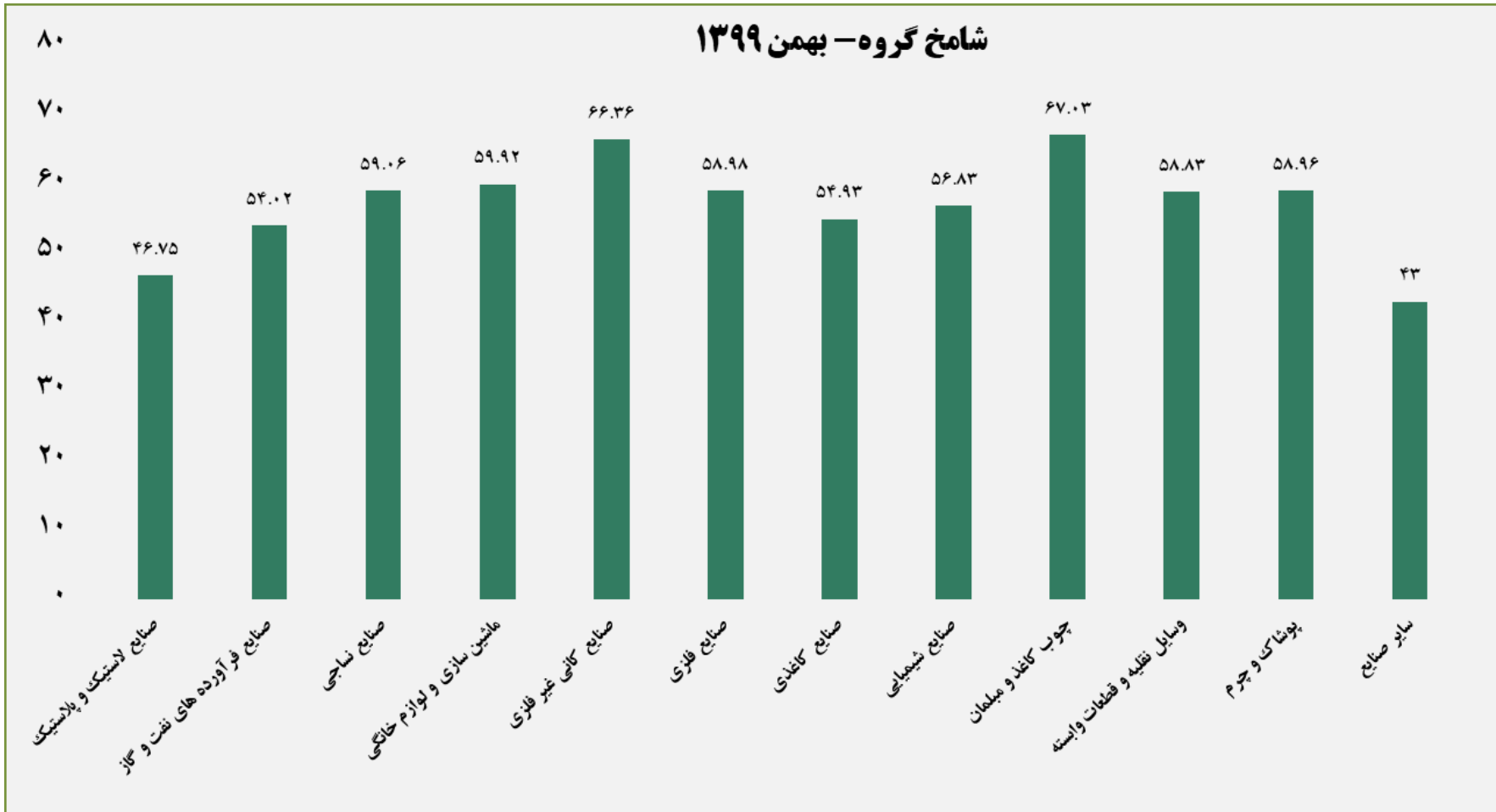
➤ شاخص مقدار تولید محصولات در بخش صنعت (۵۹/۵۸) نسبت به ماه قبل (۴۸/۶۵) افزایش داشته و رونق اکثر فعالیتهای صنعتی را نشان میدهد. شرکت‌ها از یک سو به دلیل افزایش تقاضا و از سوی دیگر با نزدیک شدن به پایان سال به منظور تأمین سفارشات قبلی و انجام تعهدات قبلی خود میزان تولید را افزایش داده‌اند. افزایش سرعت انجام و تحویل سفارشات (۶۳/۷۹) با شیب بیشتر نسبت به دی ماه (۵۸/۴۹) نیز مؤید این موضوع است.

➤ شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در بهمن ماه (۶۰/۰۳) نسبت به دی ماه (۴۴/۸۰) بعد از سه ماه کاهش در تقاضا، افزایش قابل توجهی داشته است که مقایسه آن با روند بهمن ماه در دو سال گذشته، وجود اثرات فصلی در پایان سال را نیز نشان می‌دهد، با این تفاوت که علی‌رغم وجود شرایط کووید ۱۹ بر کشور، تأثیر چندانی بر روند تقاضا در بخش صنعت وجود نداشته است. نتایج نشان می‌دهد با توجه به افزایش شاخص صادرات صنعت، بخشی از این افزایش تقاضا ناشی از تقاضای خارجی بوده است.

➤ شاخص موجودی مواد اولیه (۵۰/۹۳) برای اولین بار طی ۲۹ ماه گذشته از ابتدای شروع طرح شامخ در بخش صنعت، عدد بالای ۵۰ را تجربه کرده است. بررسی زیربخش‌های صنعتی نشان می‌دهد که اگرچه این شاخص اندکی بهتر شده است اما همچنان در بسیاری از صنایع با روند کاهشی روبروست و فقط صنایع کانی غیر فلزی، چوب و کاغذ و مبلمان، ماشین‌سازی و لوازم خانگی و صنایع فلزی وضعیت خوبی در این ماه در تأمین مواد اولیه مورد نیاز خود داشته‌اند

➤ شاخص میزان صادرات کالا (۵۰/۴۸) برای اولین بار طی ۲۹ ماه گذشته بیشترین مقدار خود را داشته و بیشتر از ۵۰ شده است. با توجه به بالا بودن نرخ ارز، به نظر می‌رسد تولیدکنندگان به ویژه در صنایعی که مواد اولیه خود را از داخل تأمین میکنند، امکان بالاتری در رقابت قیمتی برای صادرات با سایر کشورها دارند. اما همچنان مشکل عمده آنها تعهدات ارزی و نقل و انتقالات بانکی ناشی از تحریم است. در این میان به ترتیب صنایع لاستیک و پلاستیک، چوب، کاغذ و مبلمان و صنایع غذایی بیشترین میزان این شاخص را در صادرات کالا به ثبت رسانده‌اند.

➤ شاخص قیمت محصولات تولیدشده در بهمن ماه (۵۵/۸۷) افزایش داشته است این شاخص که در دی ماه (۵۰/۸۶) از شیب افزایش آن کاسته شده است مجدداً با افزایش هزینه‌های تولید (مواد اولیه و دستمزد نیروی کار) با شدت بیشتری افزایش یافته است.



برخی مشکلات اصلی در بهمن ماه از دید فعالان اقتصادی:

- ناهماهنگی در سازوکار اجرا و بررسی سامانه توسعه تجارت و بهین یاب و عدم توجه به عملکرد صحیح زیرساخت ها، فعالان اقتصادی را در خرید مواد اولیه از طریق بورس و همچنین سامانه بهین یاب دچار مشکلات فراوان نموده و از آنجایی که مدت زمان اقدام به ثبت بسیار محدود بوده، امکان ثبت را از تولیدکنندگان گرفته است، همچنین عدم تخصیص سهمیه مواد اولیه از طریق پتروشیمی ها باعث متوقف شدن بعضی از خطوط تولید شده است. (صنایع نساجی، صنایع لاستیک و پلاستیک)
- تغییرات مداوم قیمت های مواد اولیه، برنامه ریزی برای تولید را مختل میکند و باعث می شود تا تولید کنندگان سفارشات را به صورت هفتگی بگیرند یا سعی در برنامه ریزی برای تحویل سفارشات قبلی دارند که با توجه به تغییرات قیمت مواد اولیه بسیار سخت است. از این رو سعی دارند تا فروش را صرفاً براساس صادرات برنامه ریزی کنند. (صنایع لاستیک و پلاستیک)
- قطعه سازان خودرو با وارد شدن آهن و فولاد در بورس و به تبع آن آزاد شدن قیمت نهاده هایی مانند آهن و فولاد مشکل دارند و با توجه به آنکه قیمت محصولات باید ثابت نگه داشته شود برایشان صرفه اقتصادی ندارد. (صنایع تولید وسایل نقلیه و قطعات وابسته)
- هزینه های حمل و نقل در بخش مواد غذایی بسیار بالا رفته و از آنجا که نظارتی بر آن وجود ندارد، در بسیاری از موارد قیمت حمل کالا تا به مقصد برسد تغییر میکند. (صنایع غذایی)
- سیاست های تقسیم نهاده ها همچنان براساس اصول نیست و دارای اشکالات اساسی است، به بعضی از شرکت ها کم و به برخی بیشتر تخصیص داده می شود و سطح قیمت ها همچنان بالاست. (کشاورزی ، شکار و جنگلداری و ماهیگیری)
- این صنعت در تأمین قطعات مورد نیاز جهت انجام فعالیت با مشکلات زیادی همراه است و وزارت صمت در واردات آن به عنوان کالای لوکس نگاه میکند. (استخراج معدن)