



گروه مالی شهر  
SHAHR FINANCIAL GROUP

بولتن هفتگی

هفته منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۲۱

[www.sfg.ir](http://www.sfg.ir) - [info@sfg.ir](mailto:info@sfg.ir)



## چکیده

- در هفته گذشته در بازارهای داخلی در برخی از بخش‌ها شاهد افزایش و در برخی دیگر شاهد کاهش شاخص‌ها بودیم. در بخش بازار سرمایه، طی هفته گذشته شاخص کل حدود ۱٪ افزایش داشت و بر روی عدد ۱,۴۴۸,۴۶۴ واحدی قرار گرفت.
- دلار نیمایی بدون تغییر در محدوده ۲۶۵,۰۰۰ ریال و دلار صرافی ملی با ۱٪ افزایش در محدوده ۲۸۰,۰۰۰ ریال معامله شدند.
- قیمت سکه بدون تغییر در محدوده ۱۴۸,۰۰۰,۰۰۰ ریال و همچنین قیمت طلا نیز در محدوده ۵۹,۰۰۰,۰۰۰ ریال معامله شد.
- کاهش ارزش دلار و کاهش تورم در آمریکا باعث رشد قیمت طلا شد.
- ادامه رکود اقتصادی به ویژه در بخش ساخت و ساز در چین.
- افزایش مصرف انرژی در آمریکا همزمان با افزایش قیمت گاز طبیعی.
- قیمت نفت پایین محدوده ۱۰۰ دلار در هر بشکه معامله شد.
- محصولات فلزی در این هفته افزایش قیمت قابل توجهی داشتند.
- محصولات شیمیایی با نوسان قیمت همراه بودند.



نمودار روند ماهانه	بازده از اول سال	بازده ماهانه	بازده هفتگی	آخرین قیمت	واحد	
	۱۱.۰۳٪	۱.۳۸٪	-۰.۰۲٪	۲۶۵,۶۵۷	ریال	دلار نیمایی
	۱۰٪	۰٪	۱٪	۲۸۰,۲۴۴	ریال	دلار صرافی ملی
	۲۰٪	-۲٪	۰٪	۱۴۸,۹۰۰,۰۰۰	ریال	سکه امامی
	۱۱٪	-۱٪	۰٪	۵۹,۴۵۰,۰۰۰	ریال	مقال طلا
	۴٪	-۳٪	۱٪	۱,۴۴۸,۴۶۴		شاخص کل
	۳٪	-۳٪	۲٪	۱۹,۱۵۱		شاخص کل فرابورس
	-۱۵٪	-۱٪	-۲٪	۹۷۸۴	دلار/بشکه	نفت برنت
	-۲۱٪	۹٪	۳٪	۸,۰۶۰	دلار/تن	مس LME
	-۶٪	۱۷٪	۷٪	۳,۶۷۰	دلار/تن	روی LME
	-۴۸٪	-۱۴٪	۰٪	۴۲۰	دلار/تن	اسلب CIS
	-۴۴٪	-۱۱٪	-۲٪	۵۵۰	دلار/تن	ورق گرم CIS
	-۲۷٪	-۱٪	-۱٪	۱۰۹	دلار/تن	سنگ آهن چین ۶۲ درصد
	-۲۹٪	-۴٪	۰٪	۱۵۶,۲۷۶	ریال/تن	ورق گرم
	-۸٪	۰٪	-۹٪	۲۱۹,۳۵۰	ریال/تن	ورق سرد
	-۱۵٪	-۱۱٪	-۶٪	۱۲۷,۶۸۵	ریال/تن	شمش بلوم
	-۱۹.۰۵٪	-۱۸.۹۵٪	-۲.۱۱٪	۱,۹۹۴,۱۲۶	ریال/تن	کاتد مس
	-۴۳.۱۹٪	۲۴.۵۲٪	۳.۸۴٪	۲۴,۲۱۱	دلار	بیت کوین

گروه مالی شهر یوتین هفتگی

## بازارهای جهانی

- اخبار اقتصاد جهانی
- شاخص کالایی SFG
- تغییرات قیمت فلزات
- روند قیمتی طلا
- روند قیمتی نفت برنت
- روند قیمت گاز طبیعی
- روند قیمتی سنگ آهن
- روند قیمتی مس
- روند قیمتی روی
- روند قیمتی سرب
- روند قیمت اسلب
- روند قیمت ورق گرم
- روند قیمتی متانول



## آنچه در هفته پیش گذشت

➤ **افزایش قیمت جهانی طلا برای چهارمین هفته پیاپی:** قیمت طلا برای چهارمین هفته پیاپی افزایش یافته و در حدود مرز ۱۸۰۰ دلار در هر اونس باقی مانده است. قیمت هر اونس طلا روز جمعه با ۰,۷۱ درصد افزایش به ۱۸۰۲ دلار و ۴۰ سنت رسید. اطلاعات مربوط به کاهش تورم در آمریکا ارزش دلار را به پایین ترین رقم طی یک ماه گذشته رسانده و به قدرت گرفتن طلا کمک کرده است. شاخص قیمت مصرف کننده در آمریکا در ماه گذشته میلادی ۸,۵ درصد گزارش شده، در حالی که بازار انتظار یک تورم ۸,۷ درصدی را به دنبال تورم ۹,۱ درصد در ماه ژوئن داشت. تورم هسته که هزینه کالاهای بی ثبات مانند مواد غذایی و انرژی را در نظر نمی گیرد، ۵,۹ درصد نسبت به سال قبل افزایش داشته است که پائین تر از حد انتظار بوده ولی همان روند ماه ژوئن را ادامه داده است. کاهش فشار تورم در آمریکا به خاطر پایین آمدن قیمت انرژی در این کشور است که باعث می شود فدرال رزرو سیاست های سخت گیرانه خود را در ماه های آینده تا حدی آرام کند. بازار در حال حاضر انتظار دارد بانک مرکزی آمریکا نرخ بهره را در اجلاس ماه سپتامبر به جای ۷۵ واحد تنها ۵۰ واحد افزایش دهد. بالا رفتن نرخ بهره در آمریکا هزینه نگهداری طلا را افزایش داده و تمایل برای خرید آن را پایین می آورد.

➤ **کاهش قیمت جهانی نفت:** قیمت نفت حدود ۲ درصد در روز جمعه به خاطر خبر موقتی بودن اختلال در عرضه نفت از خلیج مکزیک آمریکا کاهش یافت. این در حالی است که ترس از رکود اقتصاد همچنان دورنمای تقاضا را تحت تاثیر قرار می دهد. قیمت نفت خام برنت ۳,۴ درصد در این هفته افزایش یافته است، در حالی که ۱۴ درصد در هفته گذشته به خاطر ترس از افزایش تورم و بالا رفتن نرخ بهره و تاثیر آن بر رشد اقتصاد و تقاضای سوخت، کاهش یافته بود. نفت آمریکا هم ۳,۵ درصد طی یک هفته گذشته افزایش قیمت داشته است. شرکت شل در روز پنجشنبه اعلام کرده بود تولید در سه سکوی نفتی آب های عمیق در این منطقه را متوقف کرده است. این سه سکوی نفتی روی هم رفته ۴۱۰ هزار بشکه نفت در روز تولید می کنند. ازار نفت همچنین تحت تاثیر دیدگاه های متفاوت اوپک و آژانس بین المللی انرژی در مورد تقاضای نفت است و تحلیلگران عقیده دارند نگرانی اصلی در مورد عرضه نفت است نه تقاضا.

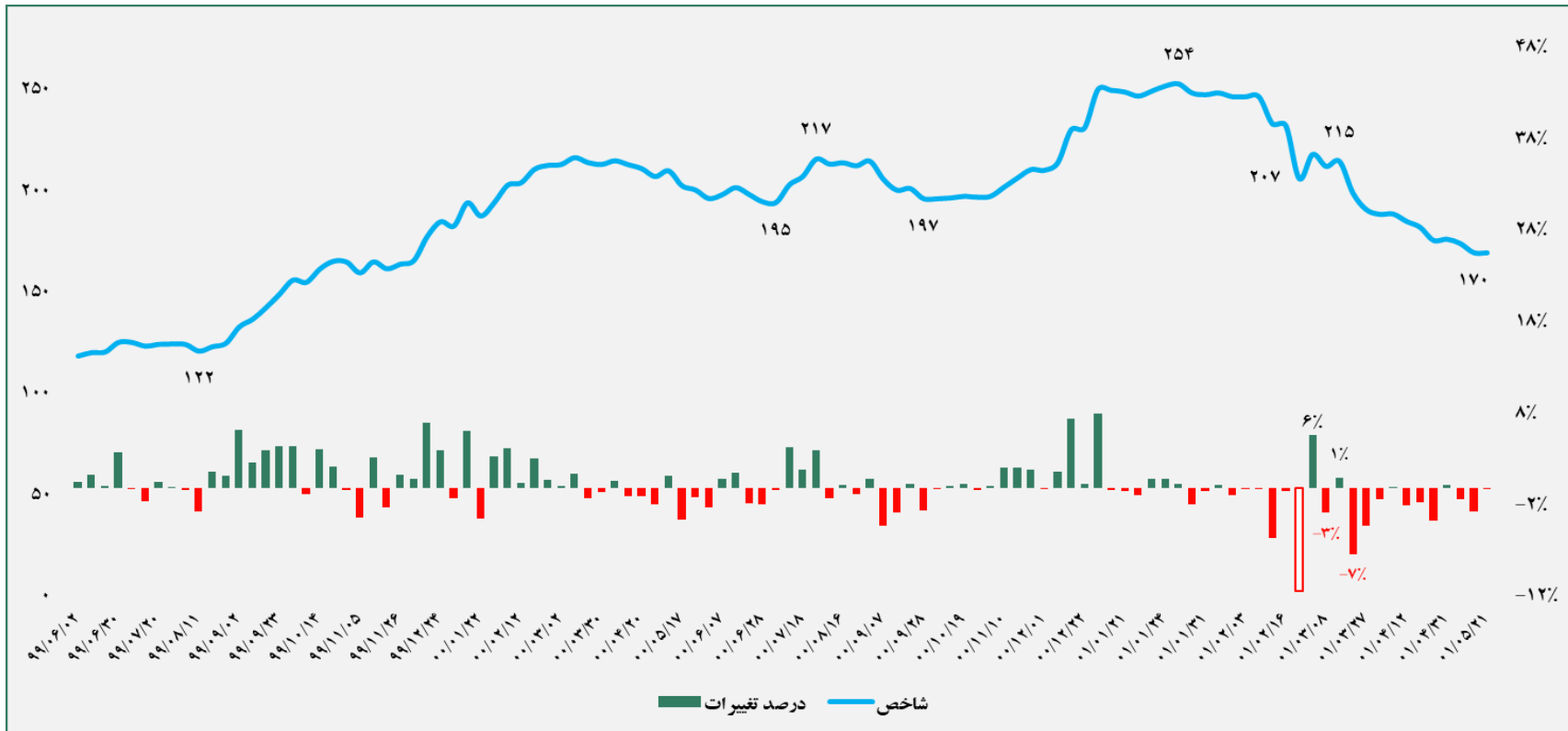
➤ **کاهش قیمت گندم و غلات در بازارهای جهانی:** با انتشار اخباری مبنی بر اینکه اولین کشتی های غلات از اوکراین به مقصد خود رسیدند و این که انتظار می رود محدودیت های اعمال شده علیه صادرات محصولات کشاورزی روسیه برداشته شود، قیمت گندم و ذرت روز دوشنبه کاهش یافت. بر همین اساس قیمت گندم ۱,۴ درصد کاهش یافت و به ۷,۶۴ دلار در هر بوشل رسید. قیمت ذرت هم ۱,۱ درصد پایین آمد و ۶,۰۳ دلار در هر بوشل دست به دست می شود. قیمت دانه سویا هم ۰,۰۹ درصد افت کرده و هم اکنون ۱۴,۰۷ دلار در هر بوشل خرید و فروش می شود. از زمانی که گندم در ماه مارس و به دلیل تهاجم نظامی روسیه به اوکراین قیمت ۱۴,۲۵ دلار به ازای هر بوشل را دید، شاهد نصف شدن قیمت این محصول کشاورزی اساسی بوده ایم.



## قیمت های جهانی

ردیف	نام محصول	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
						سه ماه گذشته	ماه گذشته	هفته گذشته
۱	اسلب - CIS	۴۲۰	۴۲۰	۶۲۶	۷۳۶	۰.۰٪	-۳۲.۹٪	-۴۲.۹٪
۲	ورق گرم - CIS	۵۵۰	۵۶۰	۴۹۲	۵۹۴	-۱.۸٪	۱۱.۸٪	-۷.۴٪
۳	سنگ آهن ۶۲٪ - فوب چین	۱۰۹	۱۰۹	۱۱۴	۱۳۱	۰.۰٪	-۴.۴٪	-۱۶.۸٪
۴	مس	۸,۰۶۰	۷,۷۹۸	۷,۷۸۸	۸,۸۶۰	۳.۴٪	۳.۵٪	-۹.۰٪
۵	روی	۳,۶۷۰	۳,۴۳۶	۳,۱۹۹	۳,۶۱۶	۶.۸٪	۱۴.۷٪	۱.۵٪
۶	سرب	۲,۱۷۴	۲,۰۴۴	۱,۹۶۳	۲,۰۹۶	۶.۴٪	۱۰.۷٪	۳.۷٪
۱	ارتوزایل	۹۸۰	۱,۰۰۲	۱,۱۰۷	۱,۱۳۴	-۲.۲٪	-۱۱.۵٪	-۱۳.۶٪
۲	استابرن	۱,۰۲۹	۱,۱۰۴	۱,۲۵۶	۱,۳۲۳	۷٪	۱۸٪	۲۲٪
۳	آمونیاک مایع	۸۳۹	۷۸۷	۸۱۵	۸۵۰	۷٪	۳٪	۱٪
۴	اوره پریل	۵۲۷	۴۸۰	۵۰۴	۵۸۴	۱۰٪	۵٪	۱۰٪
۵	تولون	۹۹۷	۹۸۷	۱,۱۹۲	۱,۲۰۴	۱٪	۱۶٪	۱۷٪
۶	برش سنگین	۴۸۵	۴۷۰	۵۳۴	۶۱۱	۳٪	۹٪	۲۱٪
۷	نفتای سنگین	۹۱۱	۹۷۰	۱,۱۹۰	۱,۱۸۵	۶٪	۲۳٪	۲۳٪
۸	پارازایلین	۱,۰۳۴	۱,۰۶۹	۱,۱۶۲	۱,۲۱۵	۳٪	۱۱٪	۱۵٪
۹	متانول	۲۴۷	۲۴۴	۲۵۱	۲۷۹	۱٪	۲٪	۱۱٪
۱۰	منو اتیلن گلایکل	۴۴۷	۴۶۲	۴۹۴	۵۴۳	۳٪	۱۰٪	۱۸٪
۱۱	پلی اتیلن سبک خطی	۱,۰۸۱	۱,۱۴۳	۱,۲۵۵	۱,۳۸۳	۵٪	۱۴٪	۲۲٪
۱۲	پلی اتیلن سنگین تزریقی	۹۱۷	۹۴۰	۹۸۸	۱,۰۱۰	۲٪	۷٪	۹٪
۱۳	پلی پروپیلن شیمیایی	۱,۱۴۷	۱,۲۴۶	۱,۴۱۲	۱,۵۵۶	۸٪	۱۹٪	۲۶٪
۱۴	پلی پروپیلن نساجی	۱,۰۶۹	۱,۱۴۹	۱,۳۴۰	۱,۴۸۱	۷٪	۲۰٪	۲۸٪
۱۵	پی وی سی	۹۴۷	۹۹۵	۱,۲۶۲	۱,۴۱۵	۵٪	۲۵٪	۳۳٪
۱۶	ABS-۵۰	۱,۶۸۳	۱,۷۱۴	۱,۶۶۲	۱,۷۹۲	۲٪	۱٪	۶٪
۱۷	ABS-۷۵	۱,۶۸۳	۱,۷۱۴	۱,۶۶۲	۱,۸۰۳	۲٪	۱٪	۷٪

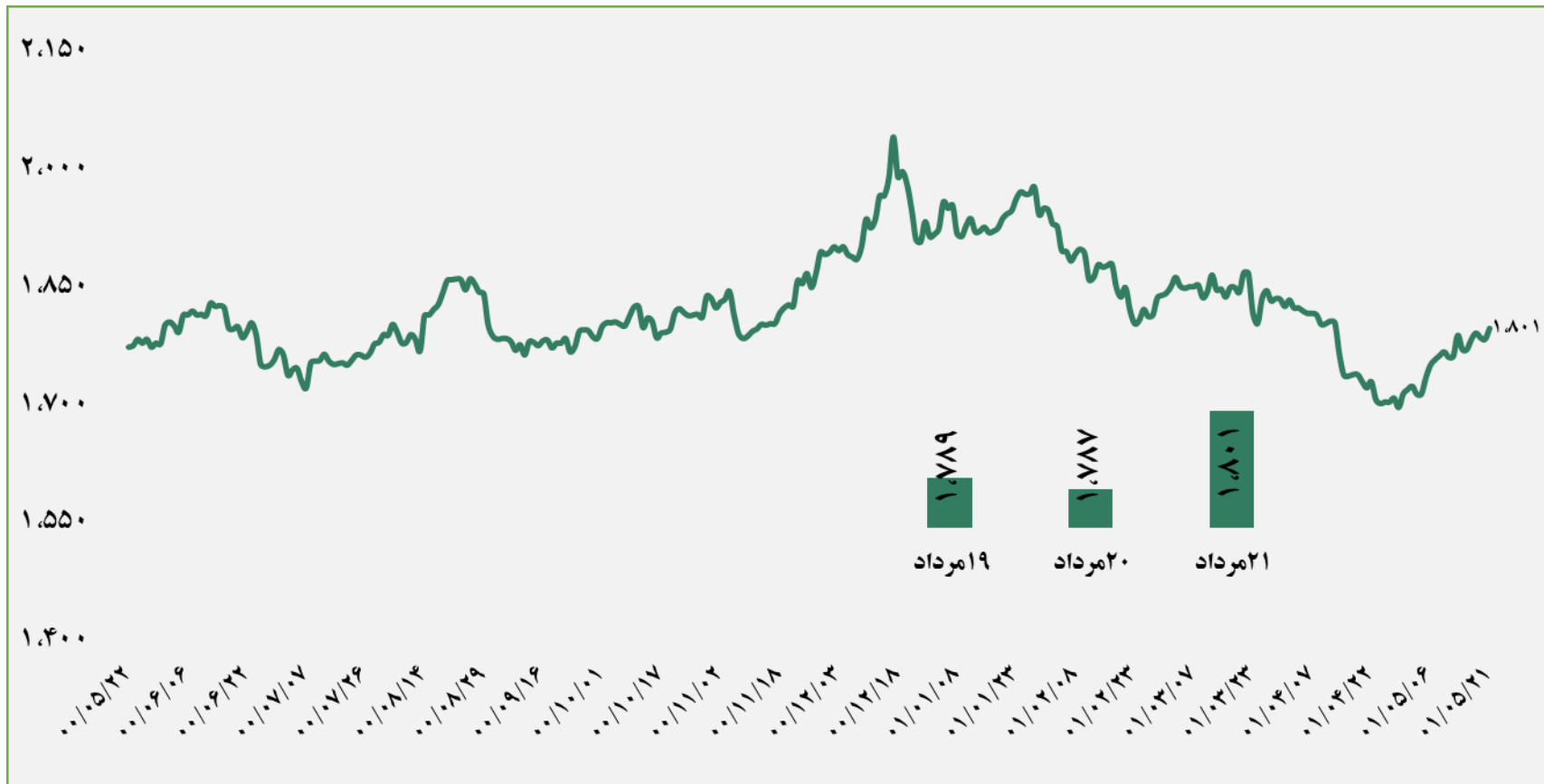
گروه مالی شهر  
پورتین هفتگی



## شاخص کالایی SFG

شاخص کالای SFG ابزاری است که تغییرات قیمتی سبدهی از کالاهای اساسی در بازارهای جهانی را اندازه گیری می کند. این شاخص با در نظر گرفتن نیازهای خاص سرمایه گذاران در بازار سرمایه ایران، تغییرات قیمت نفت برنت، شمش CIS، مس و روی LME، اوره، متانول و پلی اتیلن سنگین دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی را دنبال می کند. وزن هر محصول در سبد کالایی SFG، برابر با وزن صنعت مرتبط با آن محصول در شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران تعیین شده است.

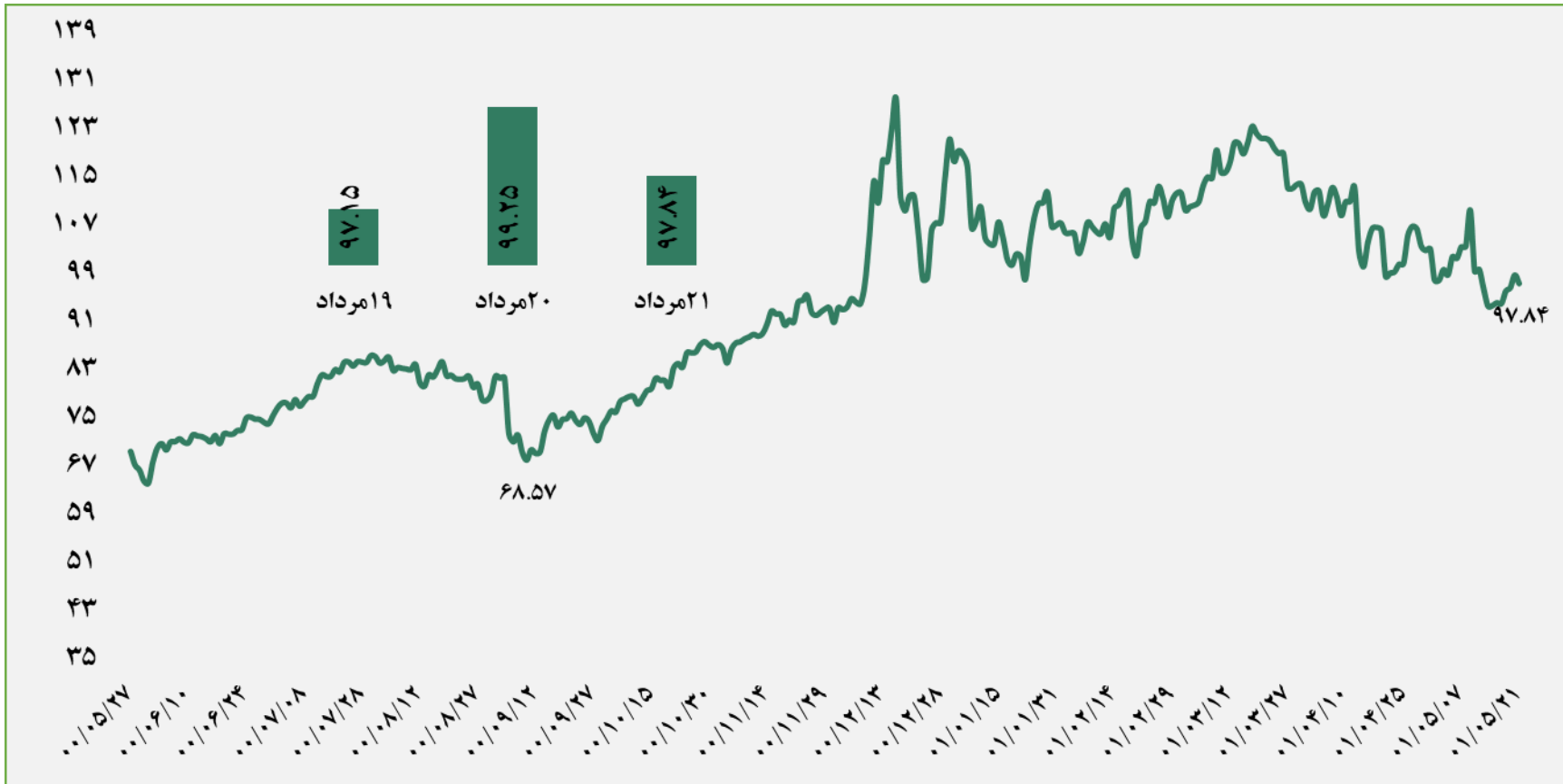
گروه مالی شهر



### قیمت طلا (دلار/انس)

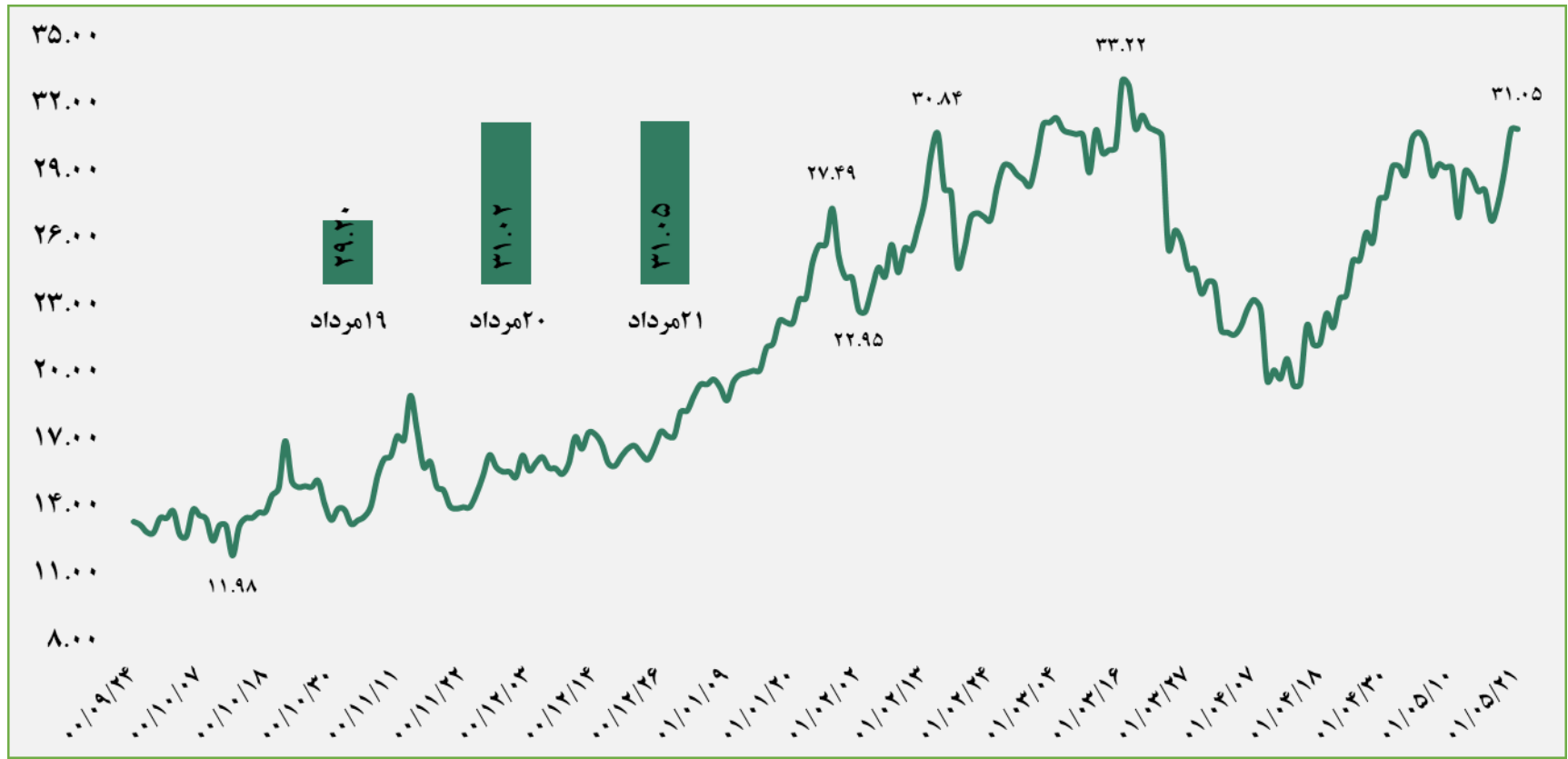
قیمت دلار برای سومین هفته متوالی کاهش یافته و خرید طلا را برای سایر دارندگان سایر ارزهای دنیا ارزان تر کرده است. قیمت طلا با عوامل متناقضی مواجه است. از یک طرف ضعف دلار آمریکا از آن حمایت می کند و از طرف دیگر افزایش نرخ بهره به ضرر آن است. طلا به شدت نسبت به افزایش نرخ بهره در آمریکا حساس است، چون بالا رفتن آن هزینه نگهداری این فلز گران بها را افزایش می دهد.





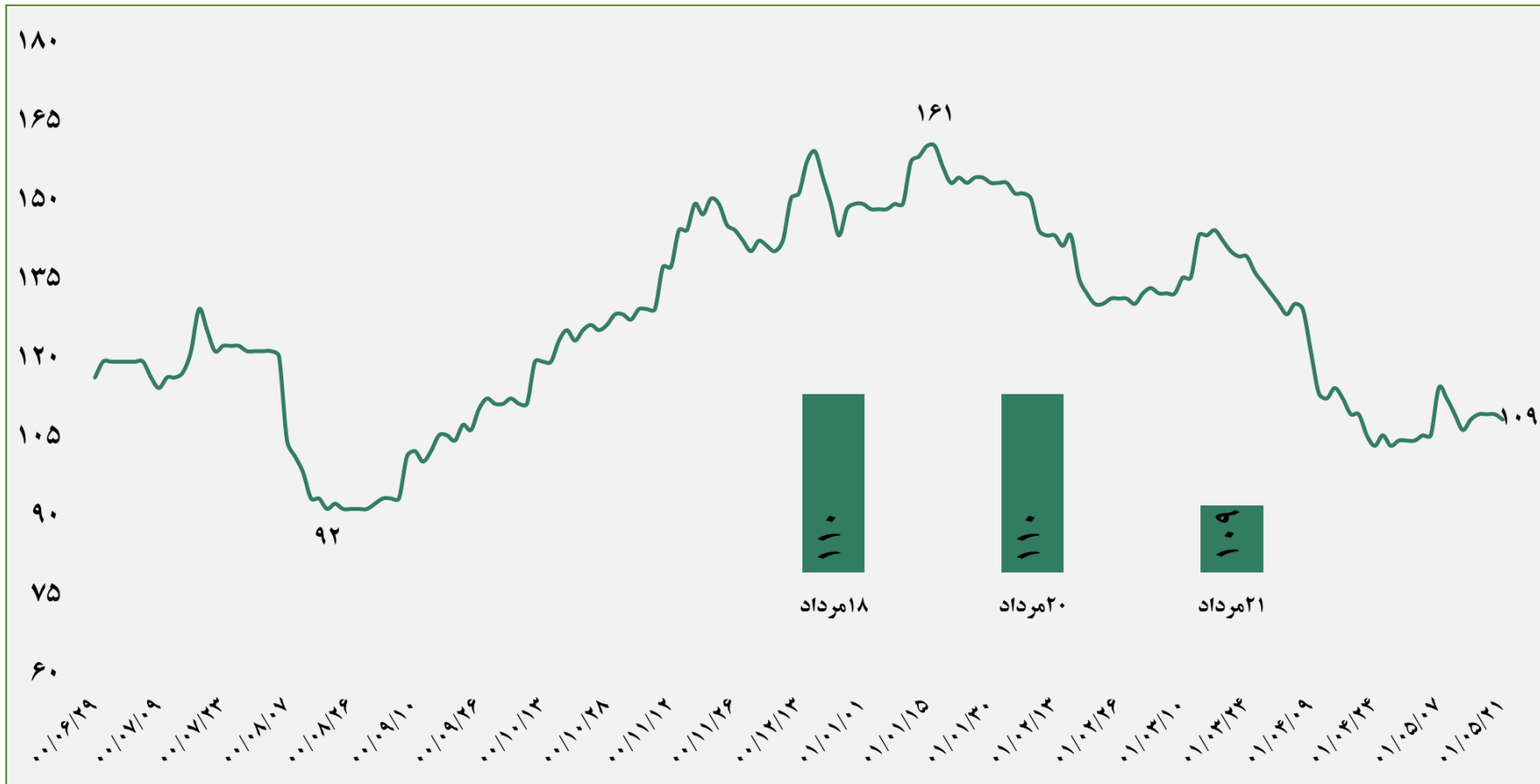
## قیمت نفت (دلار/بشکه)

قیمت نفت برنت که دو هفته پیش به دلیل نگرانی از آسیب دیدن رشد اقتصادی و تقاضا برای سوخت تحت تاثیر تورم رو به رشد و افزایش نرخهای بهره، حدود ۱۴ درصد ریزش کرده بود، هفته گذشته حدود ۳.۵ درصد رشد کرد. تحریمهای اتحادیه اروپا علیه نفت روسیه اواخر سال میلادی جاری به اجرا گذاشته می شوند در حالی که آزادسازی نفت از ذخایر استراتژیک آمریکا و متحدانش که قرار است به مدت شش ماه اجرا شود، در آخر سال ۲۰۲۲ به پایان می رسد. اوپک روز پنجشنبه پیش بینی خود از رشد تقاضای جهانی برای نفت در سال ۲۰۲۲ را به میزان ۲۶۰ هزار بشکه در روز کاهش داد و اکنون انتظار دارد مصرف نفت امسال به میزان ۳,۱ میلیون بشکه در روز رشد کند. در این بین، آژانس بین المللی انرژی پیش بینی کرد به دلیل سوئیچ از گاز به نفت، مصرف جهانی نفت به میزان ۲,۱ میلیون بشکه در روز رشد می کند که ۳۸۰ هزار بشکه در روز بالاتر از برآورد قبلی این آژانس است.



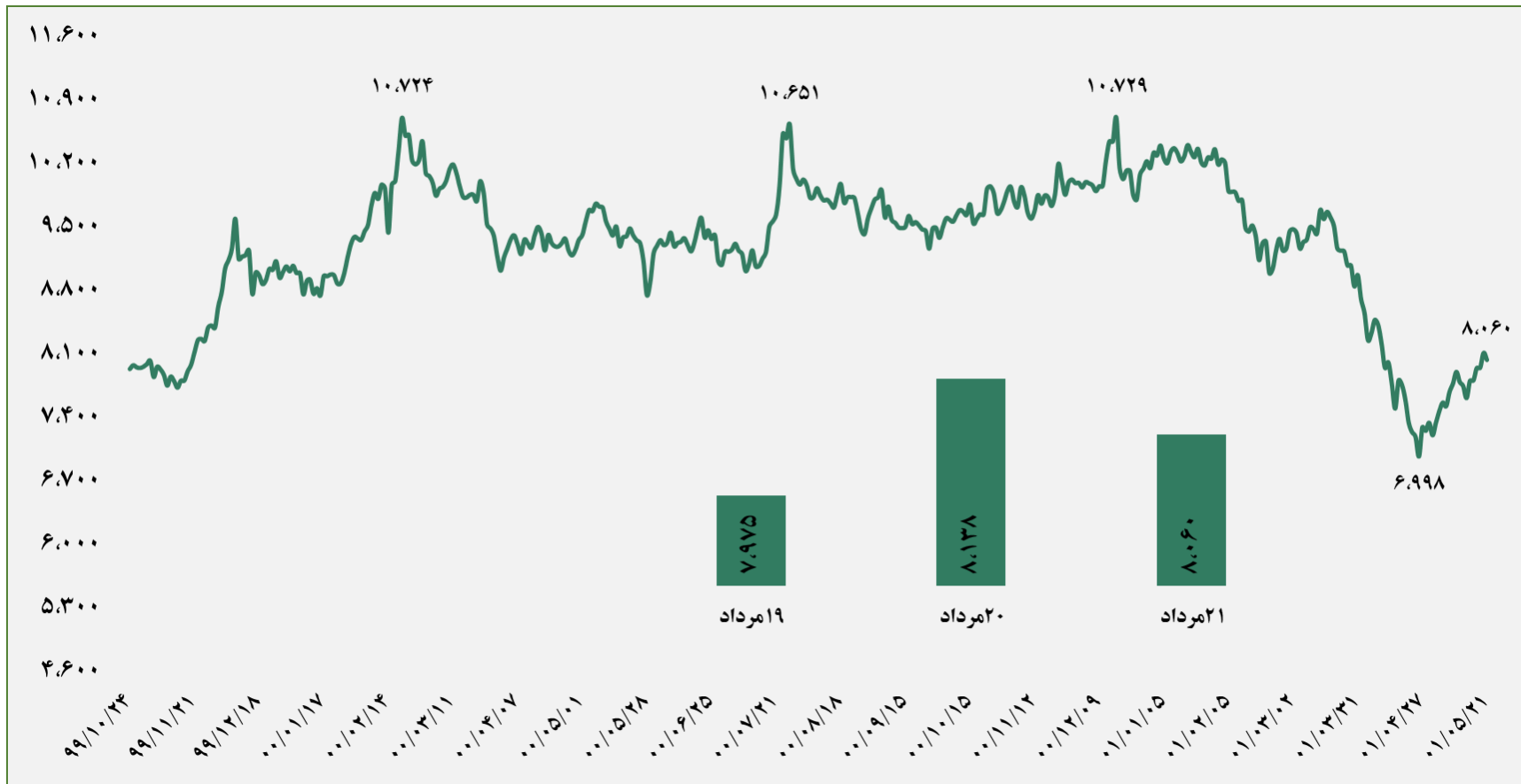
## قیمت گاز طبیعی آمریکا (سنت/متر مکعب)

گرمای هوا، افزایش تقاضا از سوی ژنراتورهای برق به همراه صادرات بالا به اروپا قیمت گاز در آمریکا را افزایش داده است. آمریکا تبدیل به بزرگ‌ترین صادرکننده گاز طبیعی مایع در دنیا شده است. صادرات گاز آمریکا ۱۲ درصد در نیمه اول سال جاری میلادی نسبت به زمان مشابه در ۲۰۲۱ افزایش یافته است. تعداد چاه‌های گاز آمریکا از ۱۰۴ حلقه گاز در سال گذشته به ۱۵۵ رسیده است. اما افزایش چندانی در تولید گاز طی ۶ هفته گذشته صورت نگرفته است. تقاضا برای گاز در ۴۸ ایالت پایینی آمریکا به بالاترین رقم از ۲۰۱۸ رسیده است.



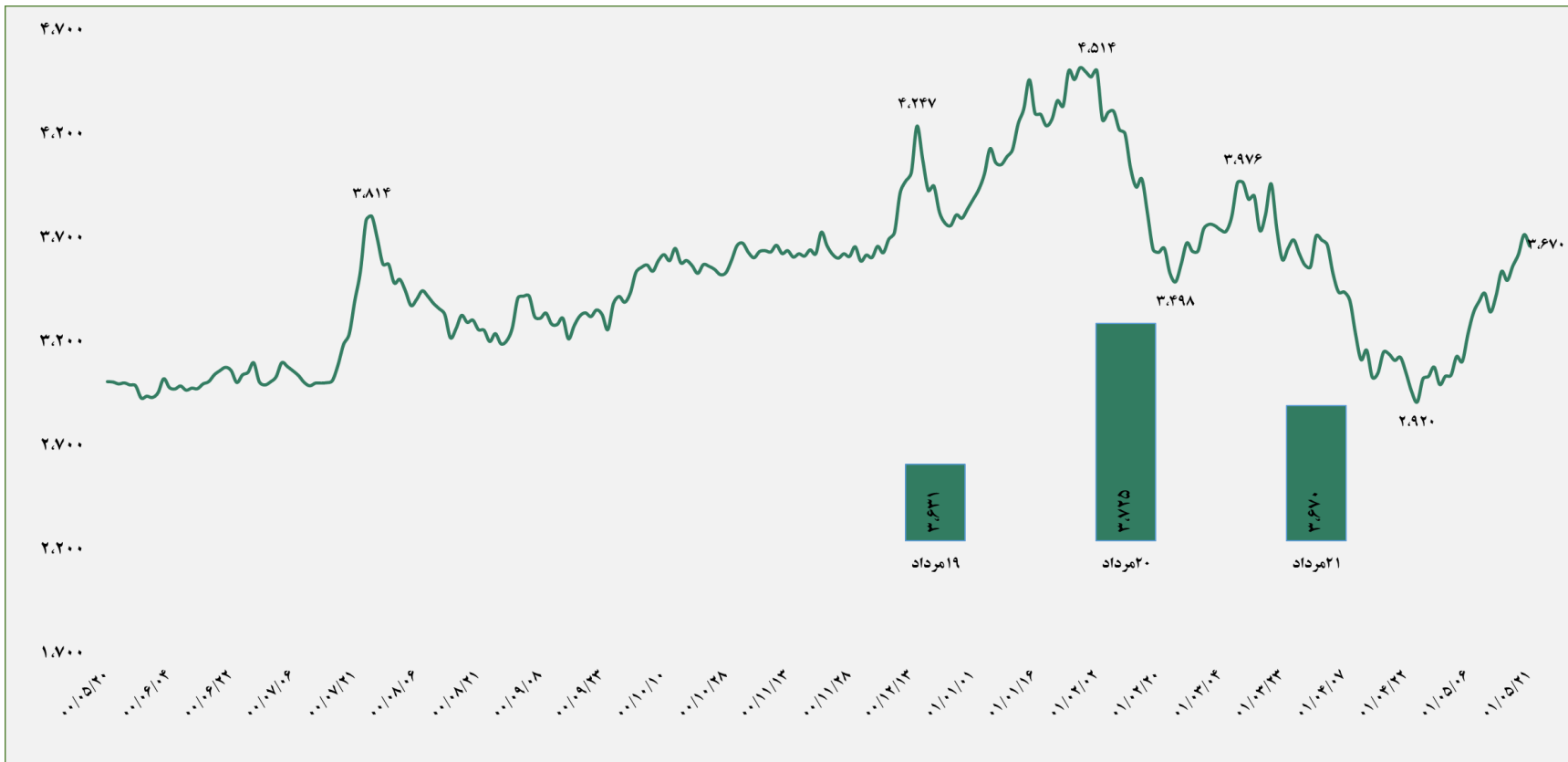
## قیمت سنگ آهن - سی اف آر چین (دلار/تن)

بازار سنگ آهن همچنان در سردرگمی قرار دارد. نگرانی‌ها از رکود صنعت ساختمان در چین و رکود جهانی بر معاملات سنگ آهن سایه انداخته و موجب کاهش قیمت آن شده است. همچنین برنامه چین برای کاهش آلاینده‌ها بر این صنعت تاثیر گذاشته؛ چراکه این برنامه سبب شده است تا کارخانه‌ها در این کشور، فولاد تولیدی خود را کاهش دهند. این کشور برنامه دارد تا تاثیر خود بر بازار جهانی را با متمرکزسازی واردات فولاد و محصولات وابسته افزایش دهد. زیرا چین بزرگ‌ترین واردکننده فولاد در جهان است و نوسان قیمتی این فلز بر معاملات این کشور تاثیر عمیقی دارد.



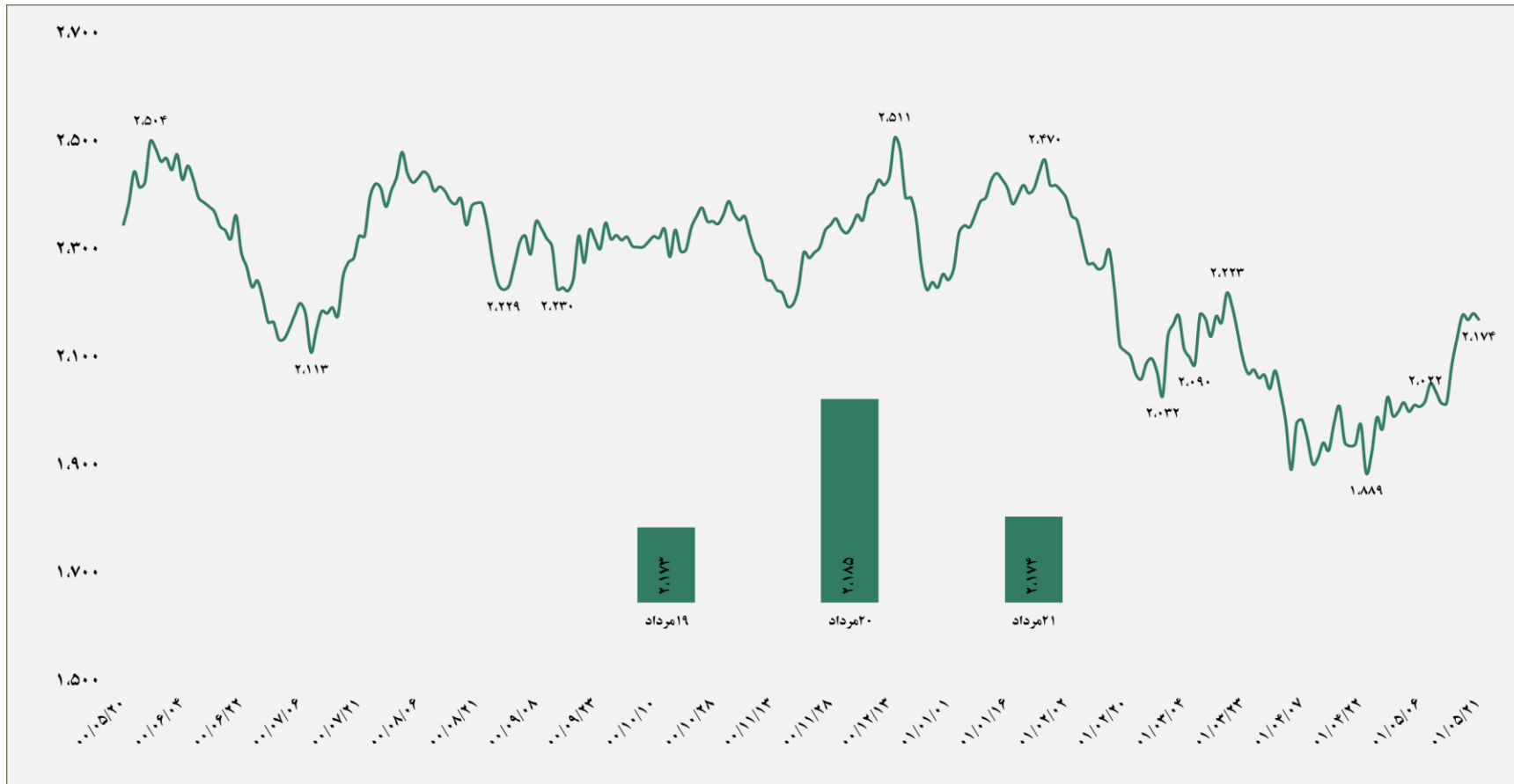
### قیمت مس \_ ال ام ای (دلار/تن)

قیمت مس در روز جمعه ۲۱ مرداد ماه در معاملات بورس فلزات لندن نسبت به روز پنجشنبه ۲۰ مرداد ماه، ۷۵ دلار کاهش یافت و نسبت به هفته پیشین ۳ درصد رشد را تجربه کرد. موجودی مس در انبارهای بورس فلزات لندن در روز جمعه ۲۱ مرداد ماه، با افزایش ۲۷۵ تنی، از ۱۳۱ هزار و ۵۷۵ تن به ۱۳۱ هزار و ۸۵۰ تن رسیده است. قیمت مس در شرایط کانتنگو به سر می‌برد. اختلاف قیمت سه ماهه و نقدی در این روز، برابر با هفت دلار بر تن گزارش شده که نسبت به پنجشنبه ۲۰ مرداد ماه، با کاهش سه دلار بر تن همراه بوده است.



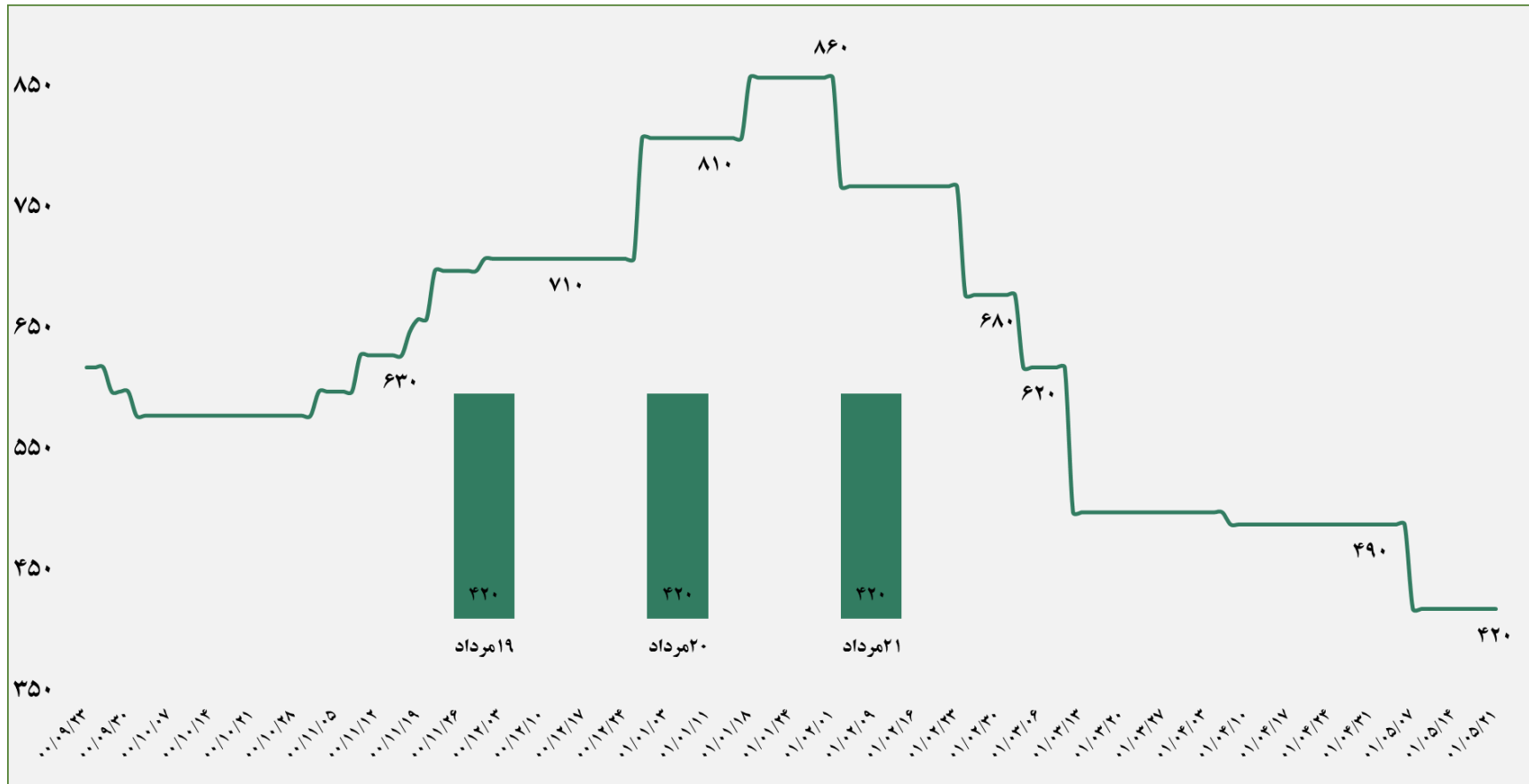
## قیمت روی \_ ال ام ای (دلار/تن)

فلز روی در آخرین روز معاملاتی هفته گذشته با ۵۵ دلار کاهش نسبت به روز قبل به کار خود پایان داد. طی یک ماه اخیر این فلز با حدود ۲۵٪ افزایش از قیمت ۲,۹۲۰ دلار به ۳,۶۷۰ دلار در هر تن رسید. اما شنیده ها حاکی از آن است که احتمال جیره بندی گاز کاهش تولید فلزات انرژی بر را افزایش دهد. (بالغ بر ۳۰٪ فلز روی در اروپا تولید می شود). اگر این رویداد رخ دهد، شاهد افزایش قیمت فلز روی به دلیل کاهش تولید هستیم.



## قیمت سرب \_ ال ام ای (دلار/تن)

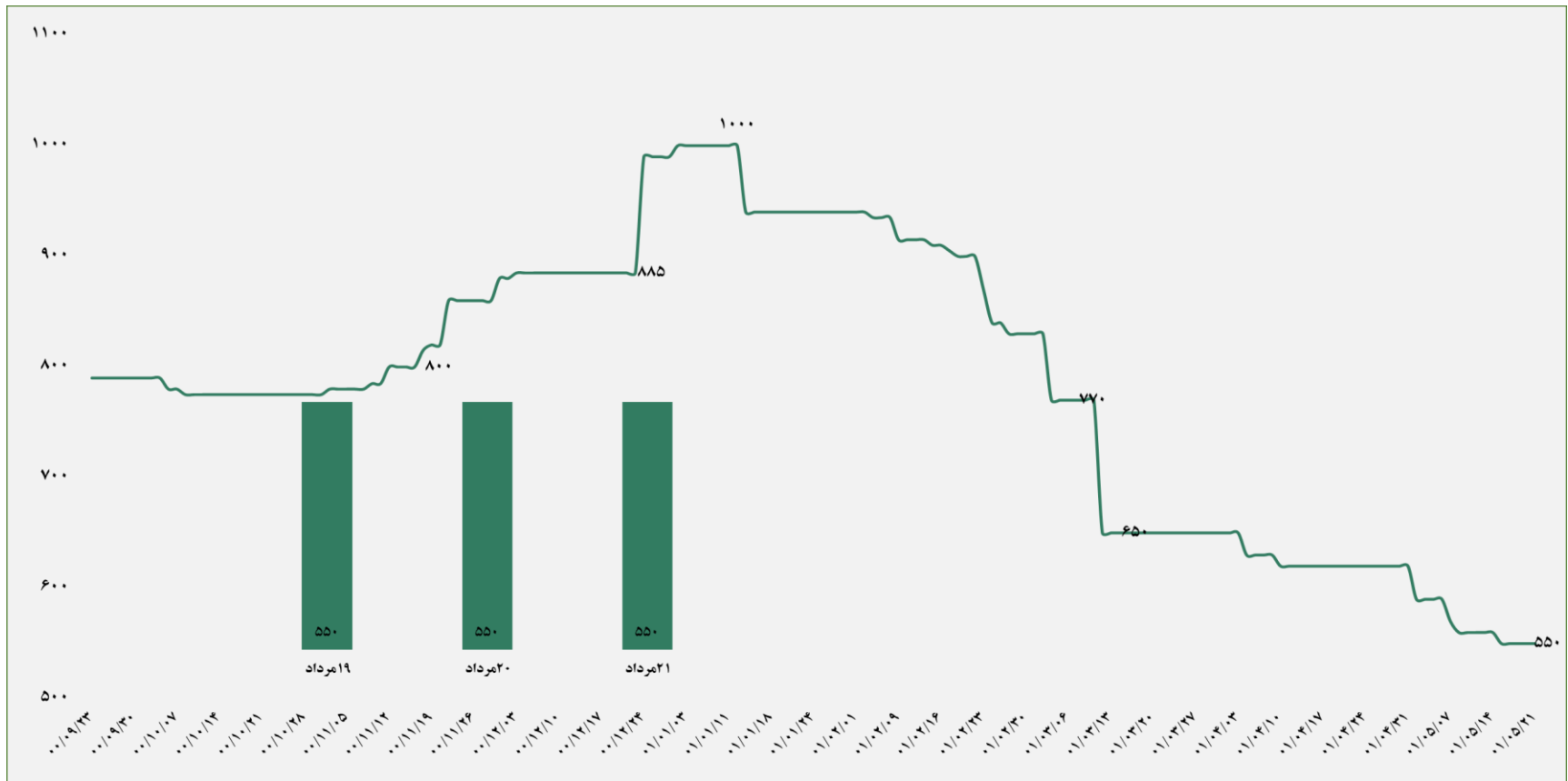
فلز سرب نیز همانند دیگر فلزات در آخرین روز معاملاتی با کاهش قیمت به کار خود پایان داد. این فلز طی یک ماه اخیر حدود ۱۵٪ افزایش قیمت داشت و به ۲,۱۷۴ دلار در هر تن رسید. از نظر تکنیکال اولین مقاومت پیش رو محدوده ۲,۲۲۰ دلار می باشد اگر نتواند از این مقاومت عبور کند، می تواند به محدوده حمایتی ۲,۰۰۰ دلار سقوط کند.



### اسلب سی آی اس (دلار/تن)

قیمت اسلب طی هفته گذشته تغییری نداشت و در محدوده ۴۲۰ دلار در هر تن معامله شد. گرچه هنوز نگرانی‌ها نسبت به وقوع رکود در اقتصاد جهانی وجود دارد، اما توقف رشد نرخ تورم در آمریکا از شدت نگرانی‌ها کاسته و این امیدواری وجود دارد که فدرال رزرو آمریکا به صورت تهاجمی نسبت به افزایش بیشتر نرخ بهره اقدام نکند. با این تحول می‌توان انتظار داشت که قیمت‌ها در بازار جهانی به کف خود رسیده باشد و احتمال افزایش تدریجی قیمت‌ها در بازار جهانی فولاد وجود دارد.

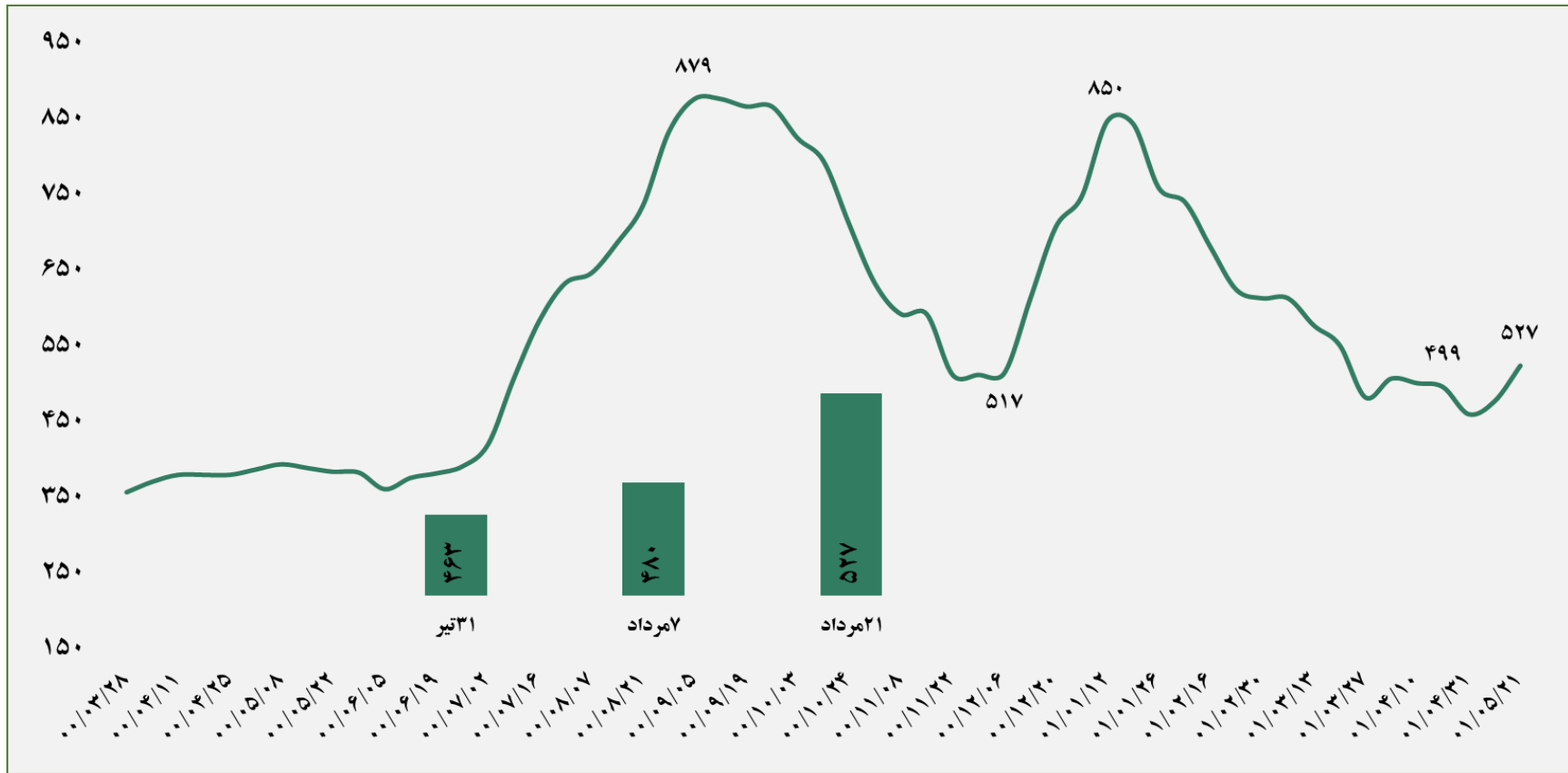
گروه مالی شهر



## ورق گرم \_ سی آی اس (دلار/تن)

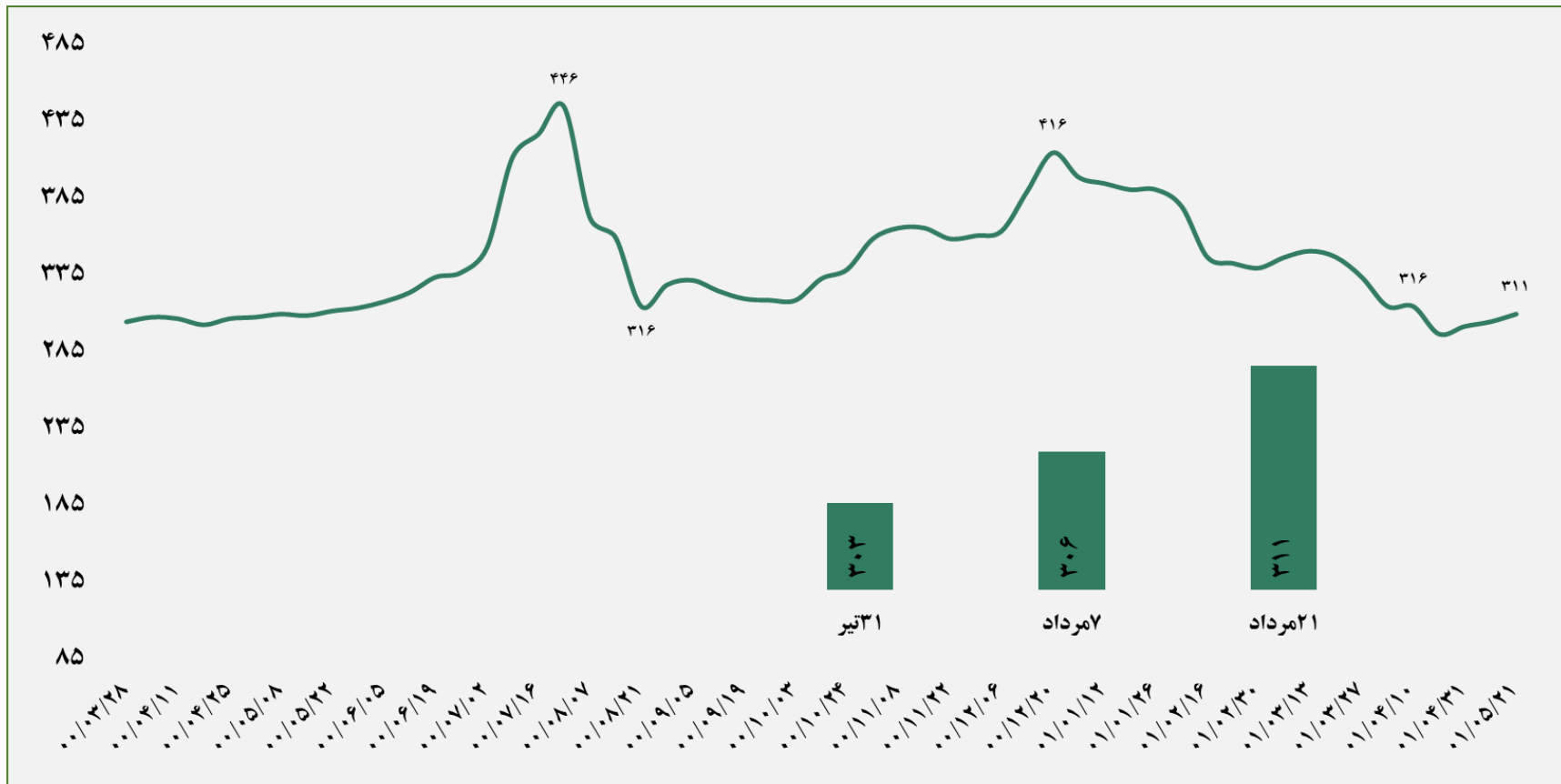
قیمت ورق گرم در هفته ای که گذشت در بازار آتی و نقدی در محدوده مشخصی نوسان کرد. شرایط نامطمئنی هم در سوی عرضه و هم در سوی تقاضا حاکم بود که فعالین بازار را محتاط کرده بود. با توجه به قیمت‌های تجارتنی ضعیف و حمل و نقل ضعیف، برخی کارخانه ها اندکی قیمت‌های صادراتی خود را کاهش دادند و برخی دیگر با توجه به قیمت‌های پایین در هفته های اخیر، اندکی قیمت خود را افزایش دادند. تولید ورق گرم افزایش ۷,۳ هزار تنی را ثبت کرده است. موجودی کل چین حدود ۴۶۶,۸ هزار تن کاهش پیدا کرده و به ۱۷,۰۲ میلیون تن رسیده است.





### قیمت اوره پریل \_ فوب خلیج فارس (دلار/تن)

قیمت اوره در هفته گذشته با رشد همراه بود. رشد قیمت انرژی و گاز طبیعی در اروپا باعث افت ۴۰٪ تولید کودهای شیمیایی و اوره در این قاره شده است که کاهش تولید باعث افزایش قیمت شده است. با نزدیکی فصل زمستان و تشدید محدودیتهای صادرات گاز روسیه به اروپا، وضعیت بحرانی تر شده و انتظار رشد قیمت کودهای شیمیایی در این قاره در ادامه متصور است. تولیدکنندگان ایرانی قیمت های حوالی ۵۰۰ دلار را برای اوره پیشنهاد داده اند. یک محموله ۳۰ هزار تنی در این قیمت به مقصد ترکیه به فروش رسیده است.



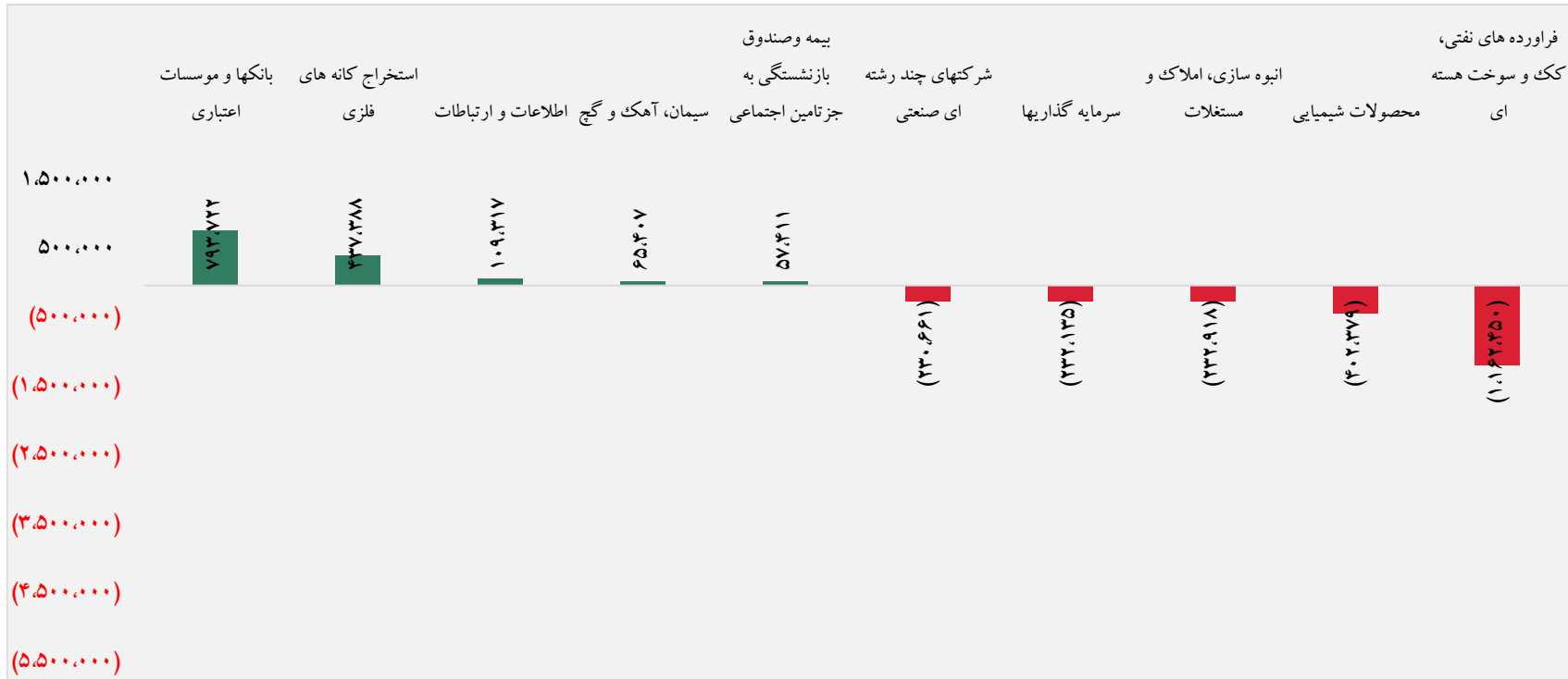
## قیمت متانول - سی اف آر چین (دلار/تن)

اتانول در هفته گذشته با افزایش ۵ دلاری در قیمت ۳۱۱ دلار در هر تن در CFR چین معامله شد. با توجه به روند قیمتی طی هفته های گذشته، شاهد آرامش نسبی تغییرات قیمت هستیم و به نظر می رسد از شتاب کاهشی قیمت متانول کاسته شده است. یکی از مهم ترین دلایل این امر، کاهش تولید در شرکت های متانول ساز می باشد که باعث کاهش عرضه این محصول شده است. در برخی موارد، هزینه بالای حمل باعث شده شرکت های تولید کننده عرضه خود را کاهش دهند. بسیاری از متانول سازان در خاورمیانه، قیمت ۶۰ تا ۷۰ دلاری حاضر برای حمل هر تن متانول تا شرق آسیا را منطقی نمی دانند.



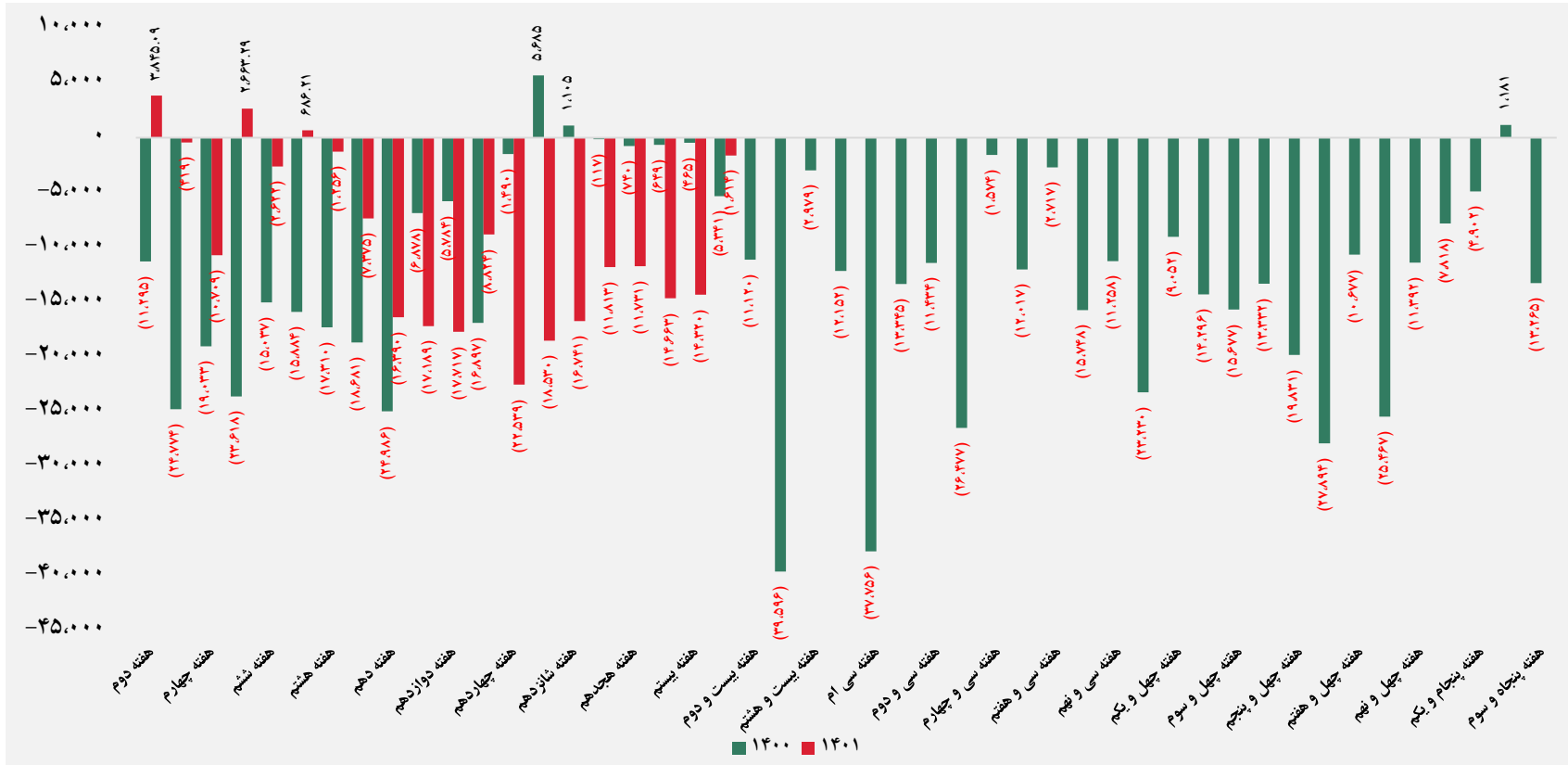
## بازار سرمایه

- ورود نقدینگی به صنایع
- ورود نقدینگی
- ارزش معاملات
- نقدینگی تجمعی



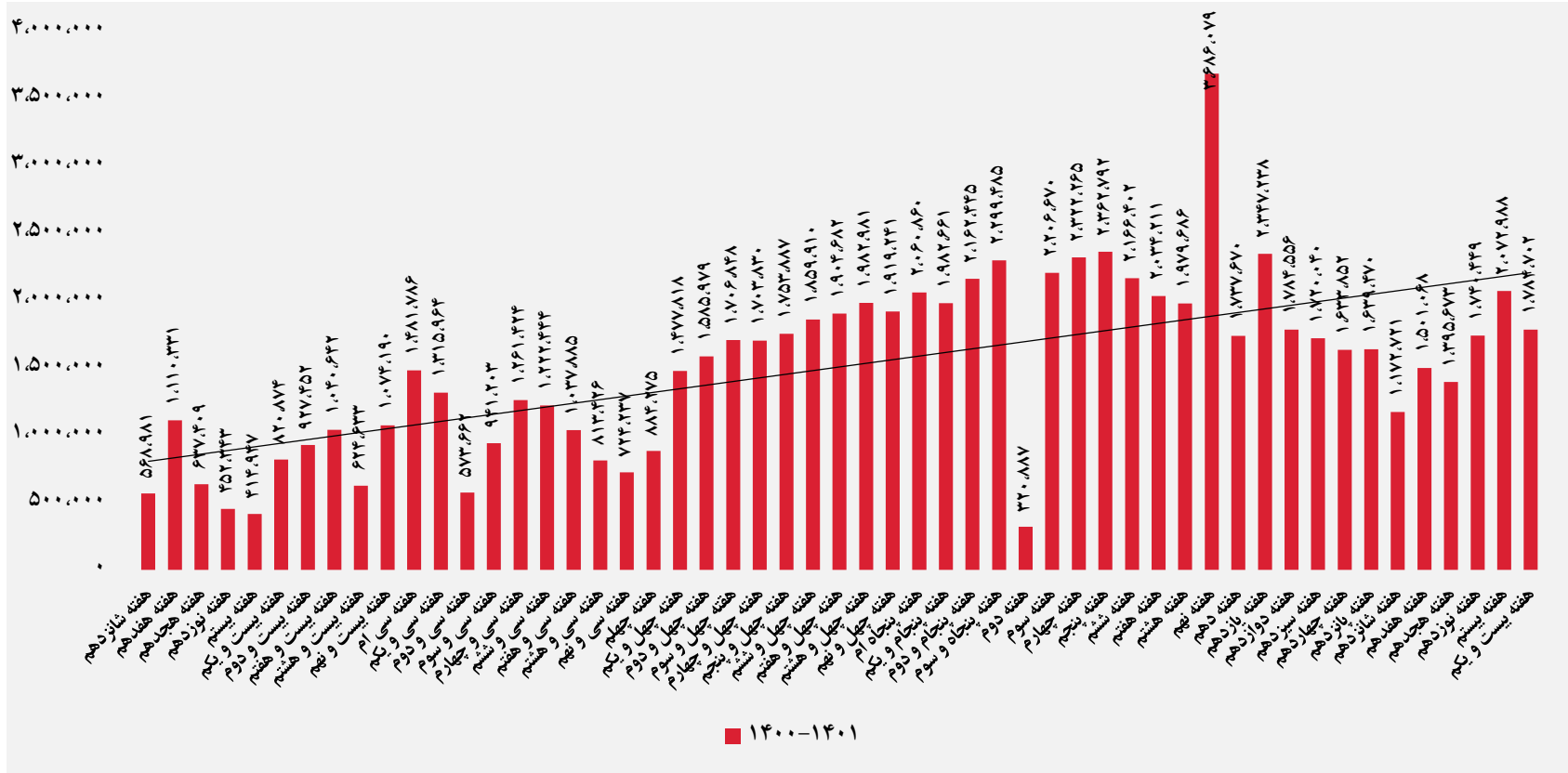
## ورود و خروج نقدینگی به صنایع توسط حقیقی ها (میلیون ریال)

در هفته گذشته، همانطور که در نمودار نمایان است بیشترین خروج نقدینگی از بخش فرآورده های نفتی با ۱,۱۶۲ میلیارد ریال و بیشترین ورود نقدینگی به بخش بانک ها و موسسات اعتباری با ۷۹۳ میلیارد ریال بوده است. در مجموع در هفته گذشته مبلغ ۱,۶۱۴ میلیارد ریال خروج نقدینگی از صنایع را داشتیم.



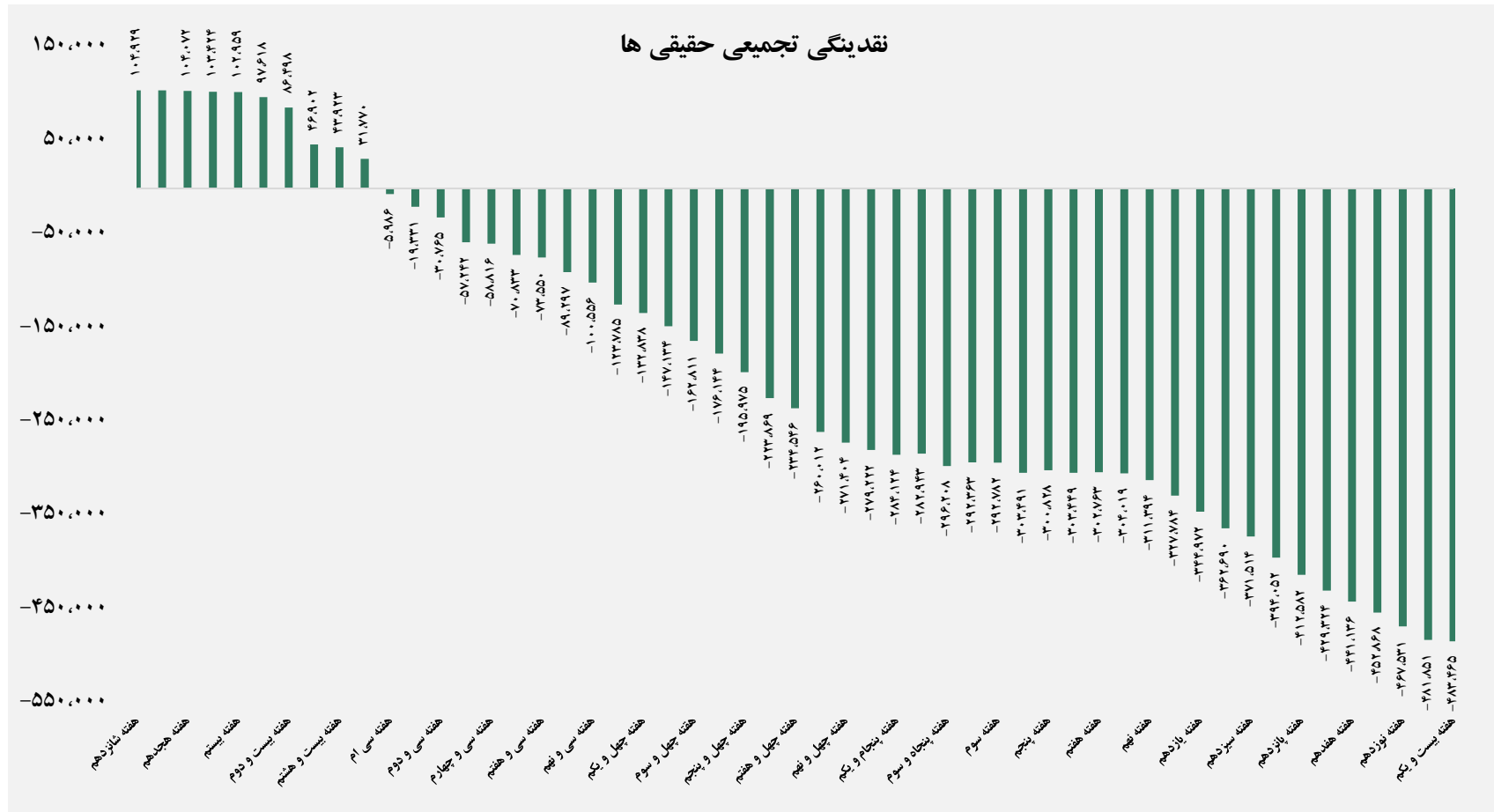
## ورود نقدینگی توسط حقیقی ها به بازار (میلیارد ریال)

هفته گذشته روند معاملات منفی بود و همین امر سبب خروج نقدینگی از سهام شده است. در حال حاضر بورس نوسانی شده است، و واکنش زیادی به گزارش ها و اطلاعات افشا شده شرکت ها نمی دهد. به نظر می رسد تا قطعی شدن نتیجه مذاکرات بورس در حال نوسانی به کار خود ادامه دهد. در حال حاضر یکی از موارد تاثیرگذار بر روی بورس دلار است که قیمت آن نیز تقریباً ثابت مانده است. شاید نتیجه مثبت مذاکرات بتواند اعتماد بسیاری از سرمایه گذاران را به بورس بازگرداند.



## ارزش معاملات (میلیارد ریال)

ارزش معاملات در ابتدای سال ۱۴۰۱ روندی خوبی داشت اما با گذشت چند هفته، روندی نزولی به خود گرفت. افزایش ارزش معاملات باعث بهتر شدن شرایط بورس شده و می تواند اعتماد سرمایه گذاران را تا حدی جلب کند. طی روزهای اخیر ارزشهای دیجیتال که حجم زیادی از نقدینگی بورس به آن سمت هدایت شد از شرایط نامطلوبی برخوردار است و این امر می تواند به بورس کمک کند و با تصمیمات مناسب اعتماد تا حدی به سرمایه گذاران باز گردد.



گروه مالی شهرک

## ورود نقدینگی تجمعی از سال ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)

خروج نقدینگی تجمعی در هفته گذشته افزایش داشت که علت این امر خروج نقدینگی از بورس به سمت دلار و طلا بوده است. در حال حاضر بسیار از سهم ها ارزش خرید بالایی دارند اما سرمایه گذاران تمایلی به انتقال نقدینگی خود به سهام را ندارند. اگر توافق بین ایران و آمریکا صورت بگیرد، شرایط برای بسیاری از شرکت ها مناسب شده و روند ورود نقدینگی به این بخش از بازار سرمایه مثبت شده و شدت می گیرد.

## بورس کالا

- قیمت محصولات فلزی
- قیمت محصولات شیمیایی
- حجم عرضه و معامله هفتگی
- مبلغ فروش شرکت ها







## تغییر قیمت فلزات در بورس کالا

ردیف	نام محصول	واحد	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
							سه ماه گذشته	ماه گذشته	هفته گذشته
۱	شمش بلوم	ریال/کیلوگرم	۱۲۸,۶۶۹	۱۲۱,۹۴۶	۱۳۷,۶۰۹	۱۴۵,۰۰۹	۶٪	-۶.۵٪	-۱۱.۳٪
۲	ورق گرم		۱۵۶,۲۷۶	-	۱۶۴,۵۶۱	۱۹۹,۰۲۷	-	-۵.۰٪	-۲۱.۵٪
۳	ورق سرد		۲۳۶,۰۵۱	۲۳۶,۰۵۱	۲۳۴,۰۷۳	۲۳۳,۶۲۱	۰٪	۰.۸٪	۱.۰٪
۴	سبب تیرآهن مخلوط		۱۵۲,۰۳۵	-	۱۵۲,۰۳۵	۱۵۲,۰۳۵	-	۰.۰٪	۰.۰٪
۵	کاتد مس		۲,۲۶۸,۴۸۸	۲,۲۶۸,۴۸۸	۲,۲۶۴,۴۰۰	۲,۳۵۵,۰۹۶	۰٪	۰.۲٪	-۳.۷٪
۶	مفتول مسی		۲,۳۲۱,۱۶۹	۲,۳۲۱,۱۶۹	۲,۲۷۵,۵۹۱	۲,۲۹۵,۳۴۴	۰٪	۲.۰٪	۱.۱٪
۷	شمش روی		۸۹۹,۹۸۵	۸۲۹,۴۱۱	۸۳۳,۷۷۰	۹۰۵,۹۶۴	۹٪	۷.۹٪	-۰.۷٪
۸	شمش آلومینیوم		۷۵۵,۵۴۴	۷۲۶,۷۸۶	۶۷۷,۲۶۴	۷۱۸,۸۷۳	۴٪	۱۱.۶٪	۵.۱٪

گروه مالی شهر بوتن هفتگی



## تغییر قیمت محصولات شیمیایی در بورس کالا

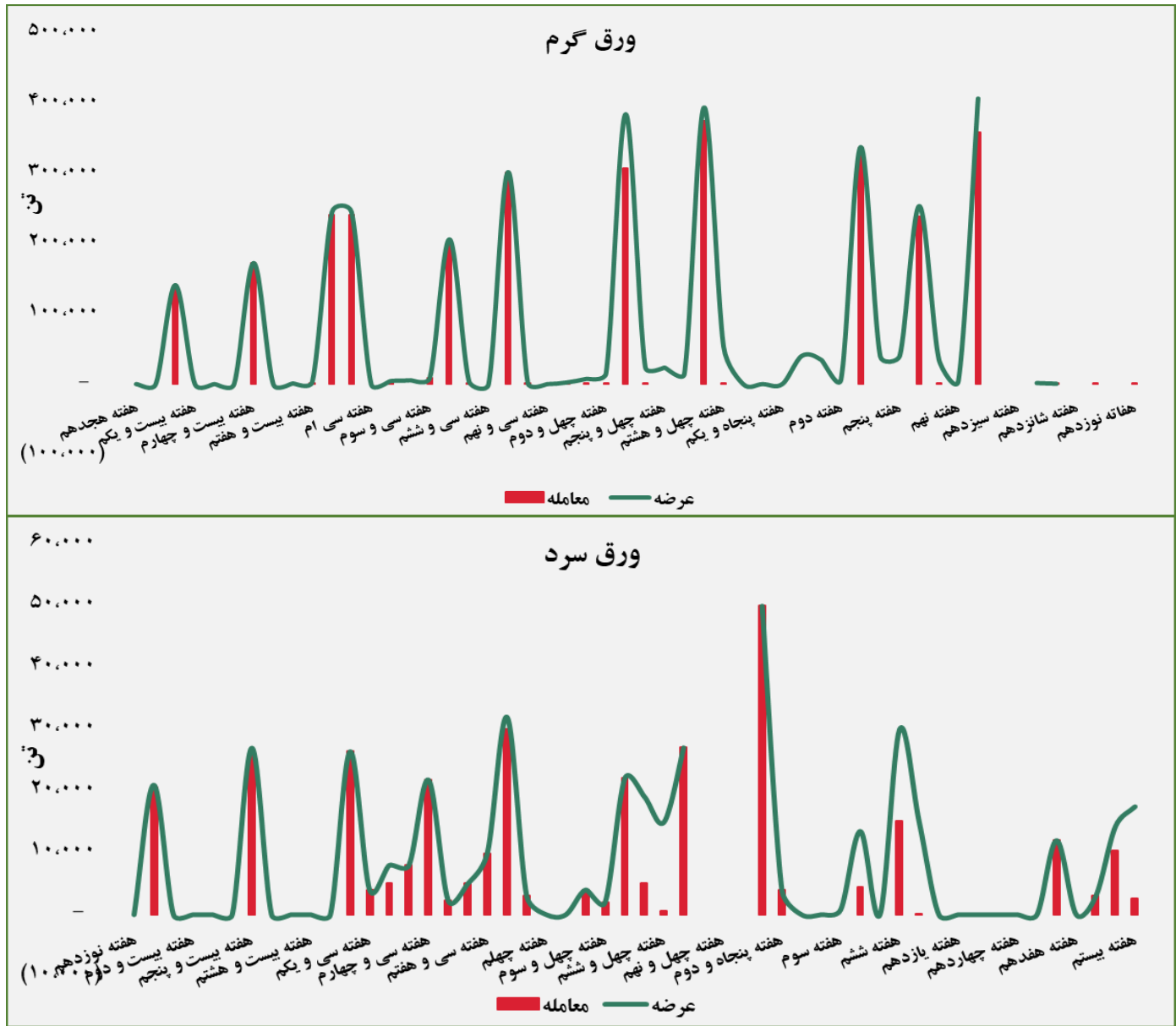
ردیف	نام محصول	واحد	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
							هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	اوره پریل	ریال/کیلوگرم	۱۲۱,۴۰۱	۱۱۶,۲۰۳	۱۱۹,۶۲۸	۱۴۱,۸۷۰	۴٪	۱٪	-۱۴٪
۲	پلی وینیل کلراید		۲۴۹,۴۶۸	۲۵۲,۳۰۰	۳۲۰,۰۵۰	۳۷۱,۱۲۸	-۱٪	-۲۲٪	-۳۳٪
۳	پلی اتیلن سبک خطی		۲۸۶,۴۹۹	۲۸۷,۴۸۶	۳۰۶,۰۴۷	۳۲۹,۵۵۷	۰٪	-۶٪	-۱۳٪
۴	ارتوزایلین		۲۵۰,۲۸۱	-	۲۷۴,۱۵۷	۲۶۹,۱۳۵	-	-۹٪	-۷٪
۵	استایرن منومر		۲۷۶,۷۲۴	۲۸۱,۱۹۷	۳۱۲,۱۹۴	۳۱۴,۰۸۴	-۲٪	-۱۱٪	-۱۲٪
۶	پلی پروپیلن شیمیایی		۳۲۸,۲۵۲	۳۳۹,۱۵۵	۴۱۹,۹۳۵	۴۳۰,۲۷۵	-۳٪	-۲۲٪	-۲۴٪
۷	پلی اتیلن سنگین تزریقی		۲۳۵,۶۶۳	۲۳۵,۶۶۳	۲۴۱,۷۸۷	۲۴۷,۸۸۹	۰٪	-۳٪	-۵٪
۸	آمونیاک		۱۹۷,۱۶۶	۱۹۵,۷۴۳	۱۹۶,۳۹۰	۱۹۸,۴۷۸	۱٪	۰٪	-۱٪
۹	پلی اتیلن سنگین فیلم		۲۴۱,۰۰۰	۲۴۱,۰۰۰	۲۸۱,۲۹۱	۲۹۴,۶۸۶	۰٪	-۱۴٪	-۱۸٪
۱۰	لوب کات سنگین		۱۳۱,۰۶۶	۱۳۱,۰۶۶	۱۶۲,۹۸۳	۱۷۲,۰۴۴	۰٪	-۲۰٪	-۲۴٪
۱۱	لوب کات سبک		۱۳۴,۴۸۵	۱۳۴,۴۸۵	۱۶۵,۴۷۲	۱۷۴,۴۵۹	۰٪	-۱۹٪	-۲۳٪

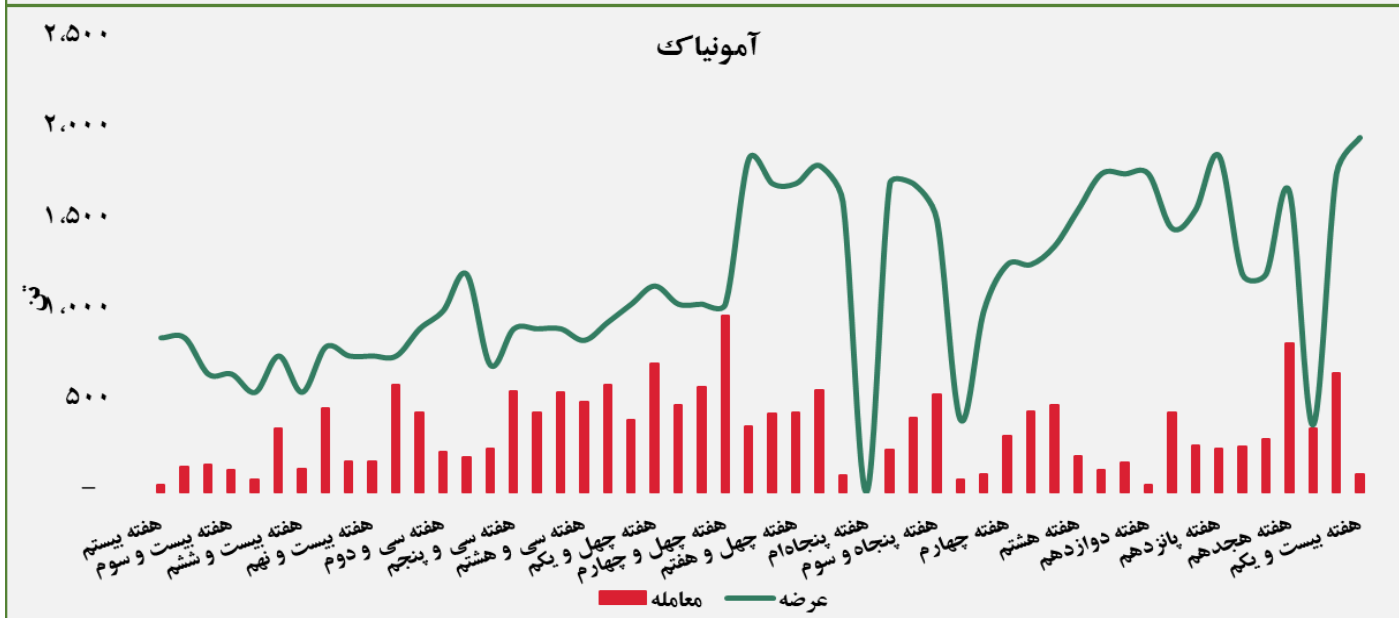
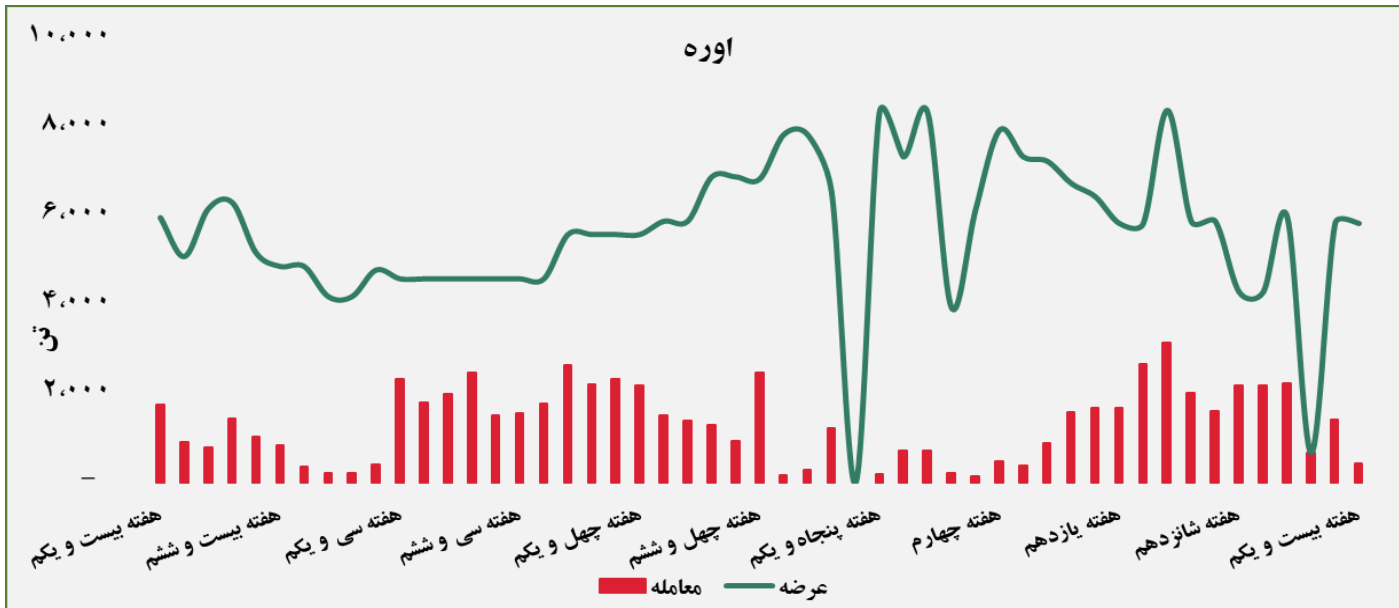
گروه مالی شهر بوتن هفتگی

# حجم عرضه و معامله هفتگی در بورس کالا (سال ۱۴۰۱)



گروه مالی شهر بورس هفتگی







گروه مالی شهر  
بازار هفتگی

## مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر

## مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر

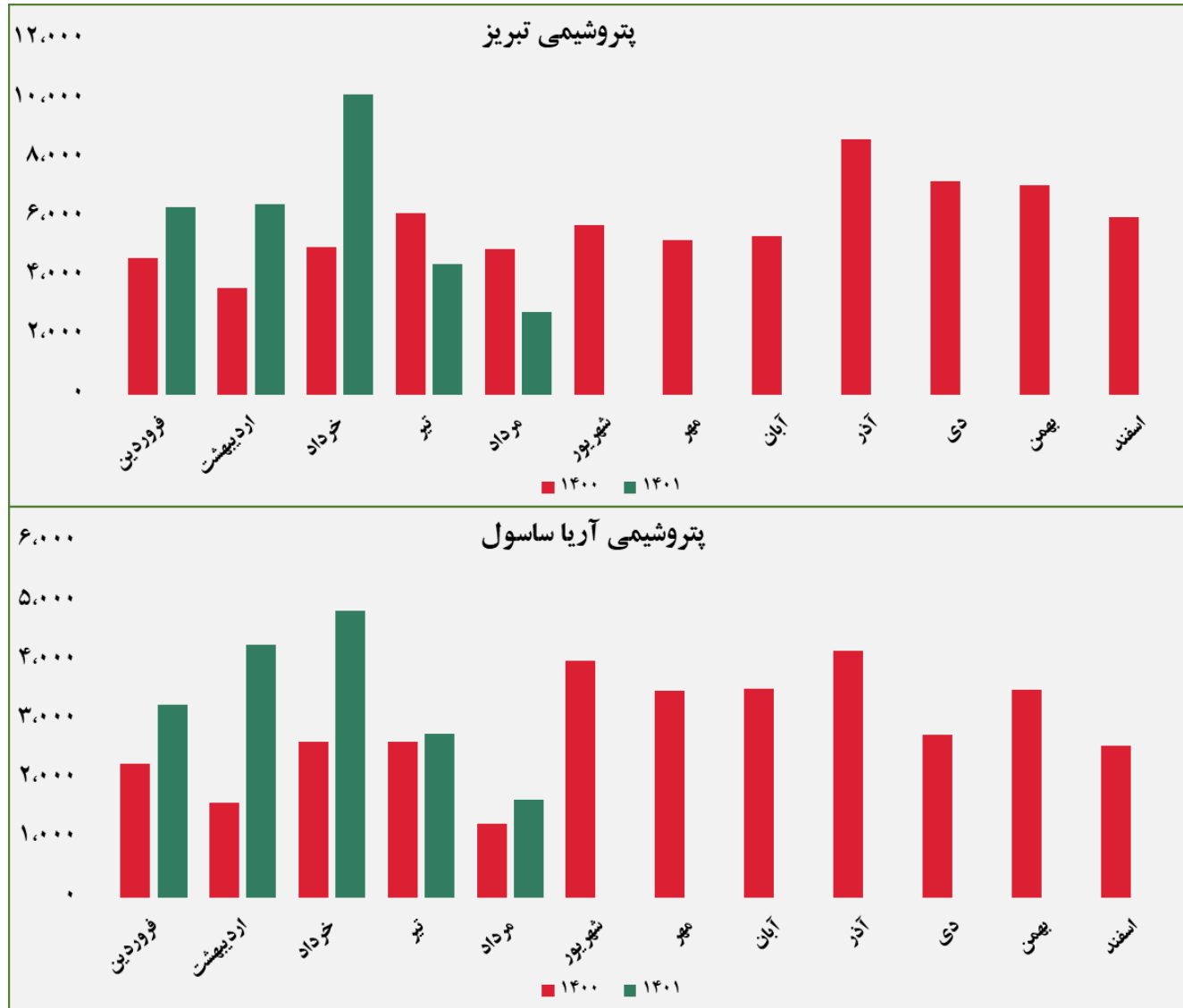


## مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)

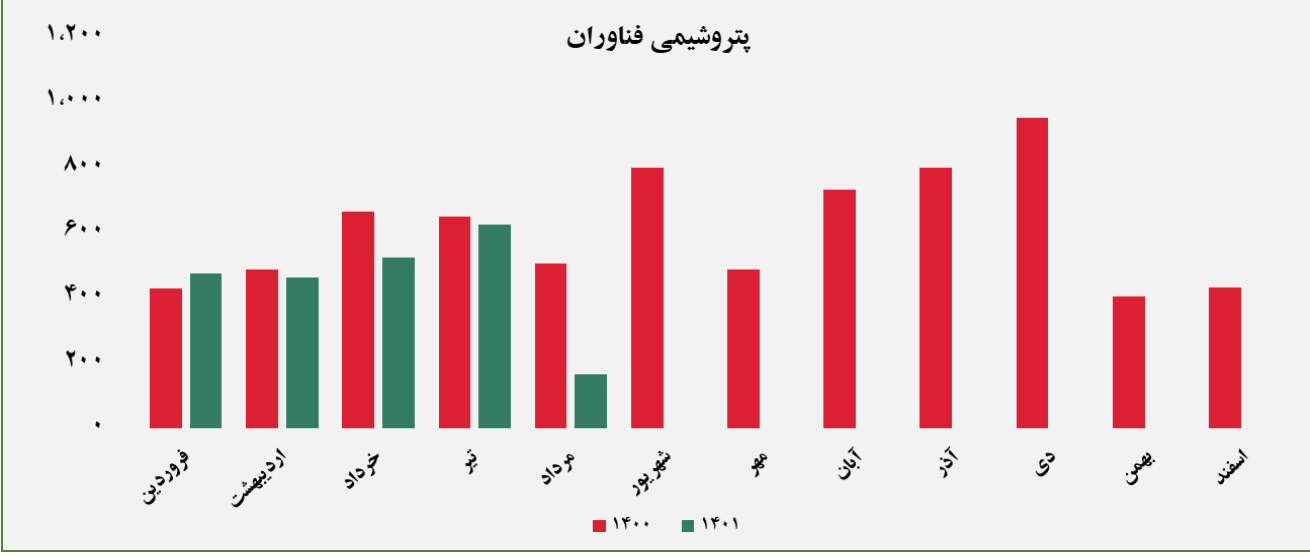
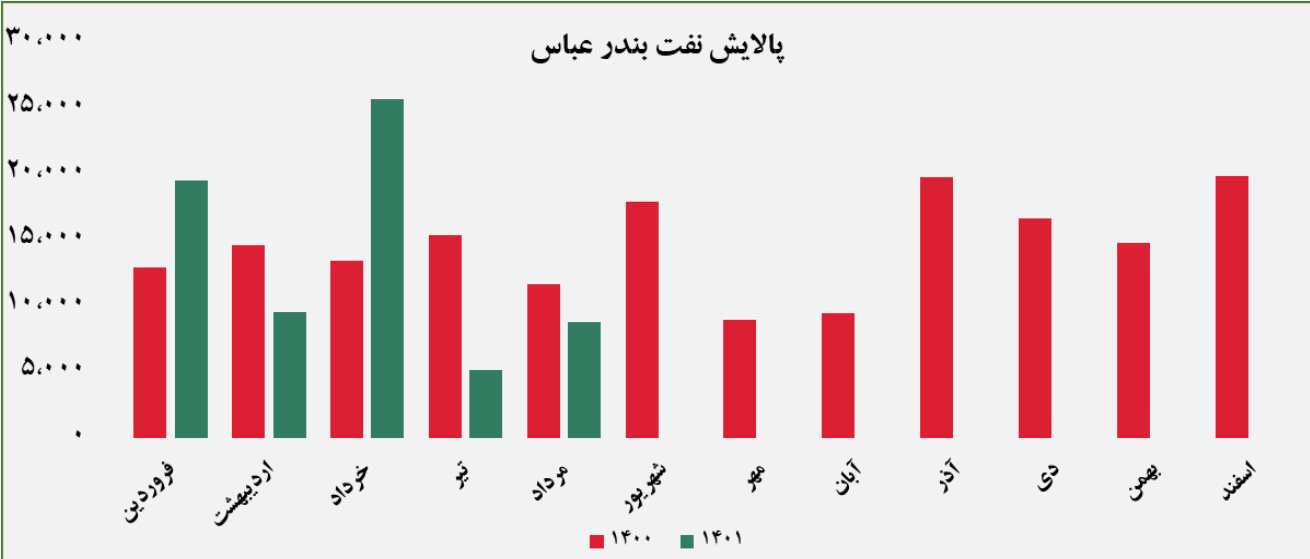


گروه مالی شهر یوتن هفتگی

## مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)

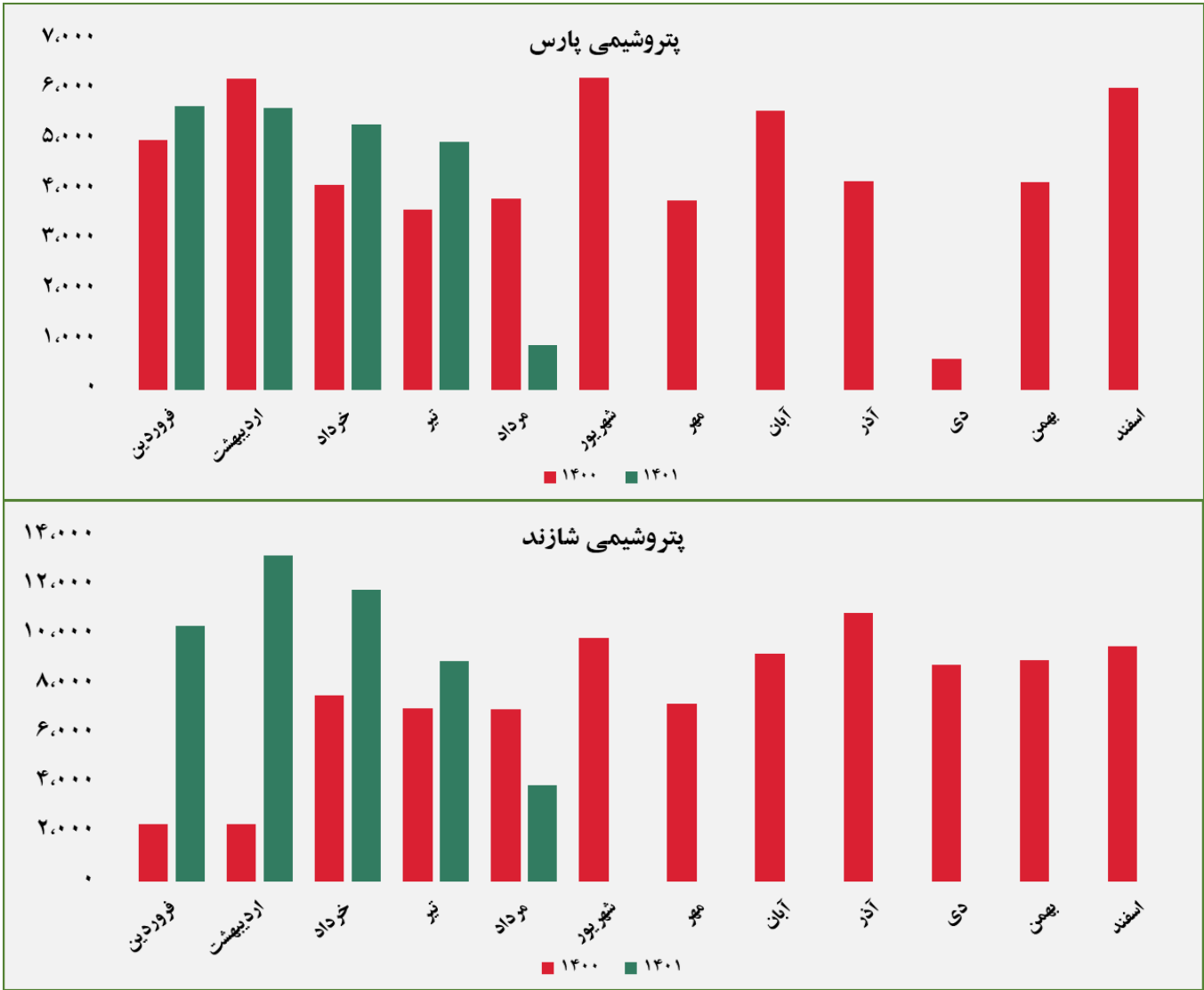


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر پورتین هفتگی

## مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا ( میلیارد ریال )



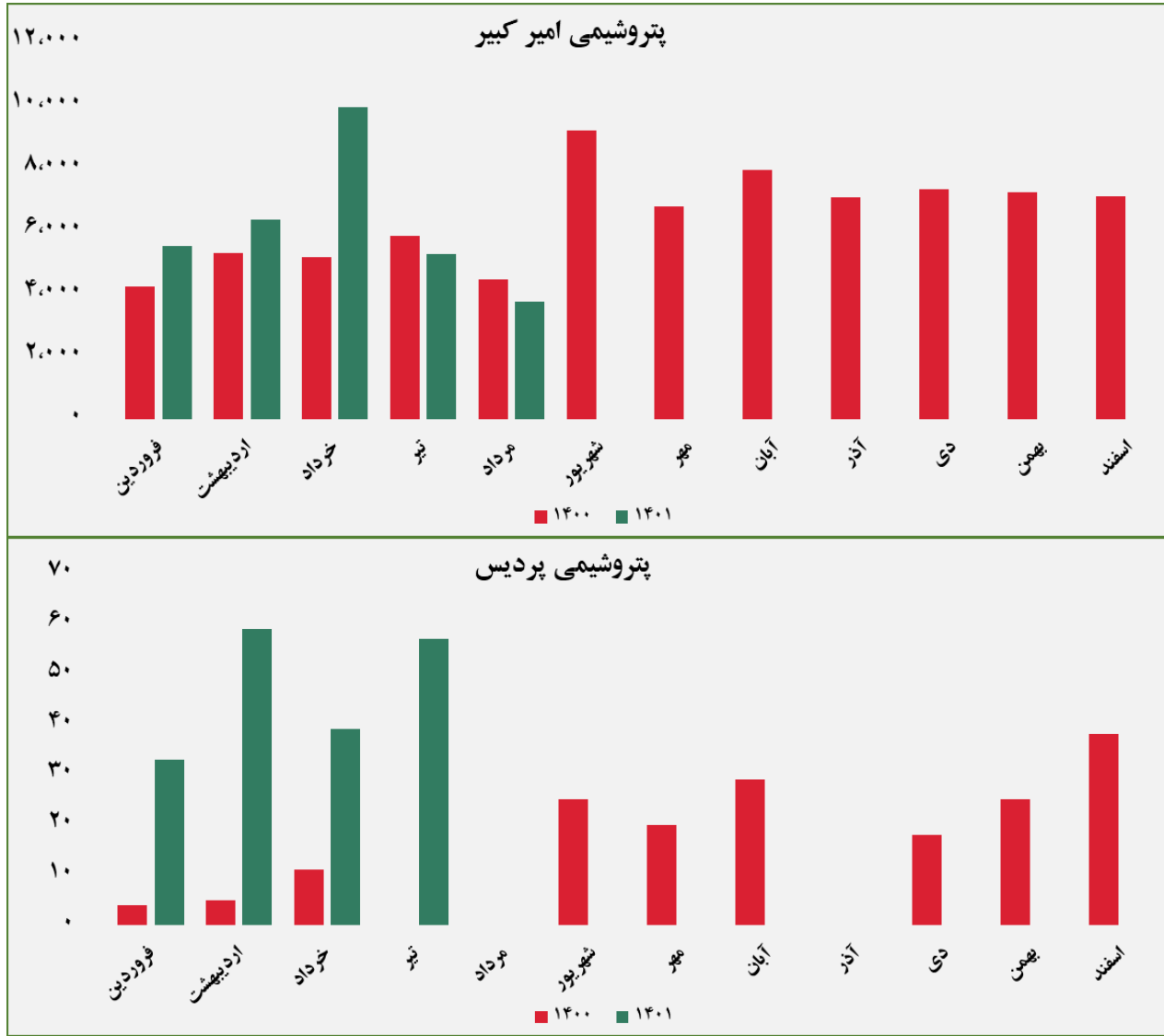
گروه مالی شهر

## مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر پوتین هفتگی

## مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)

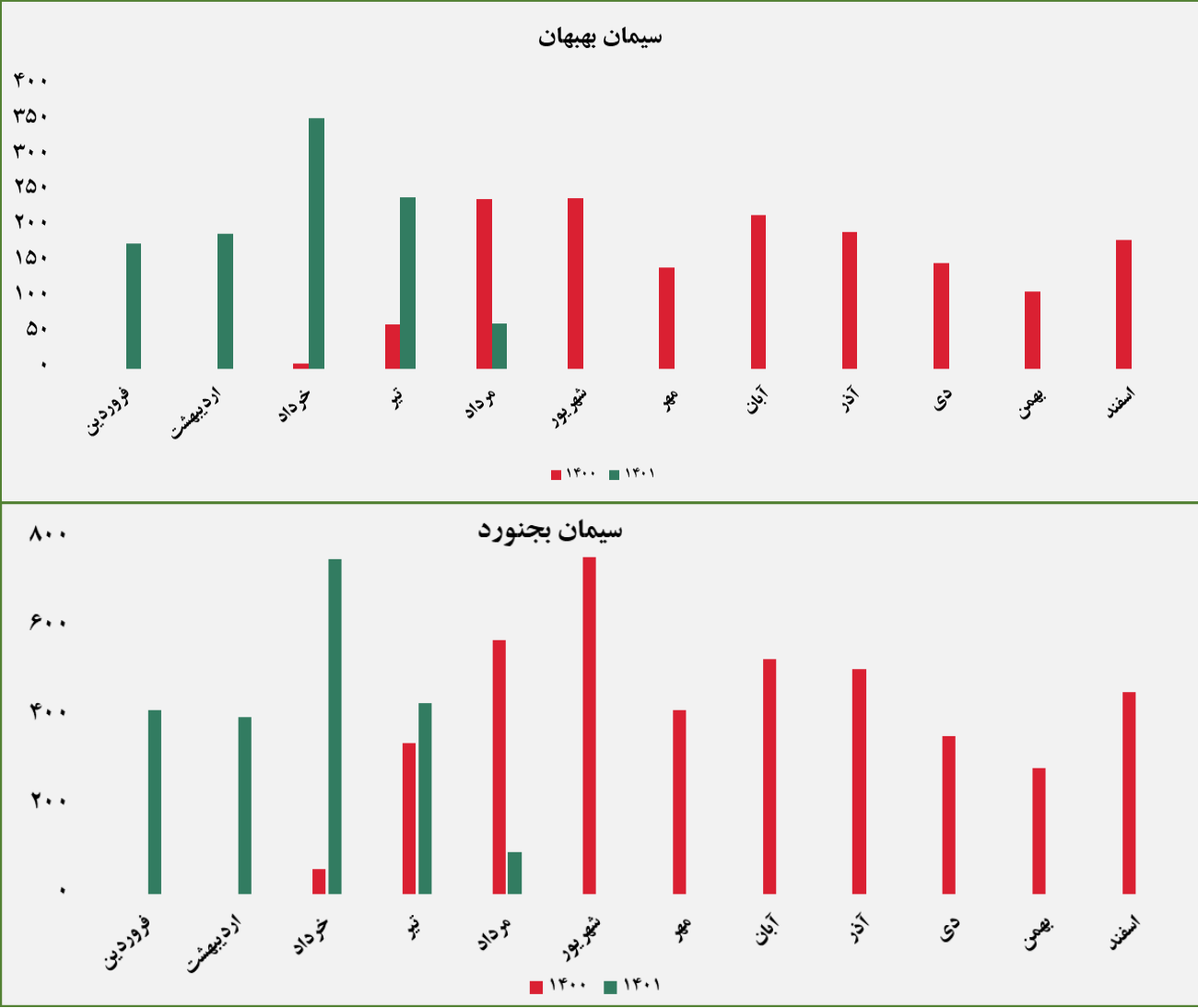


## مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا ( میلیارد ریال )



گروه مالی شهر یوتیو هفتگی

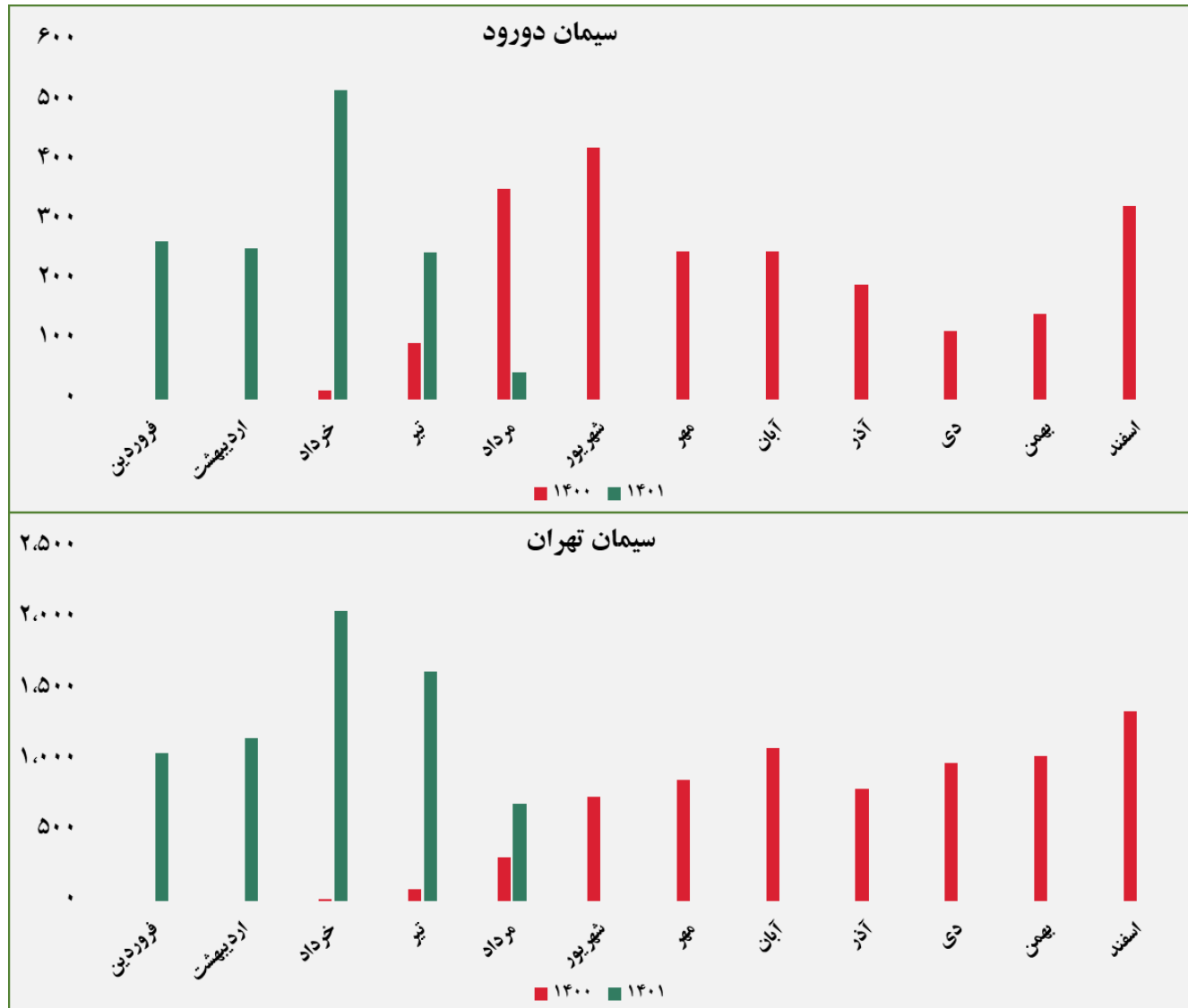
مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر

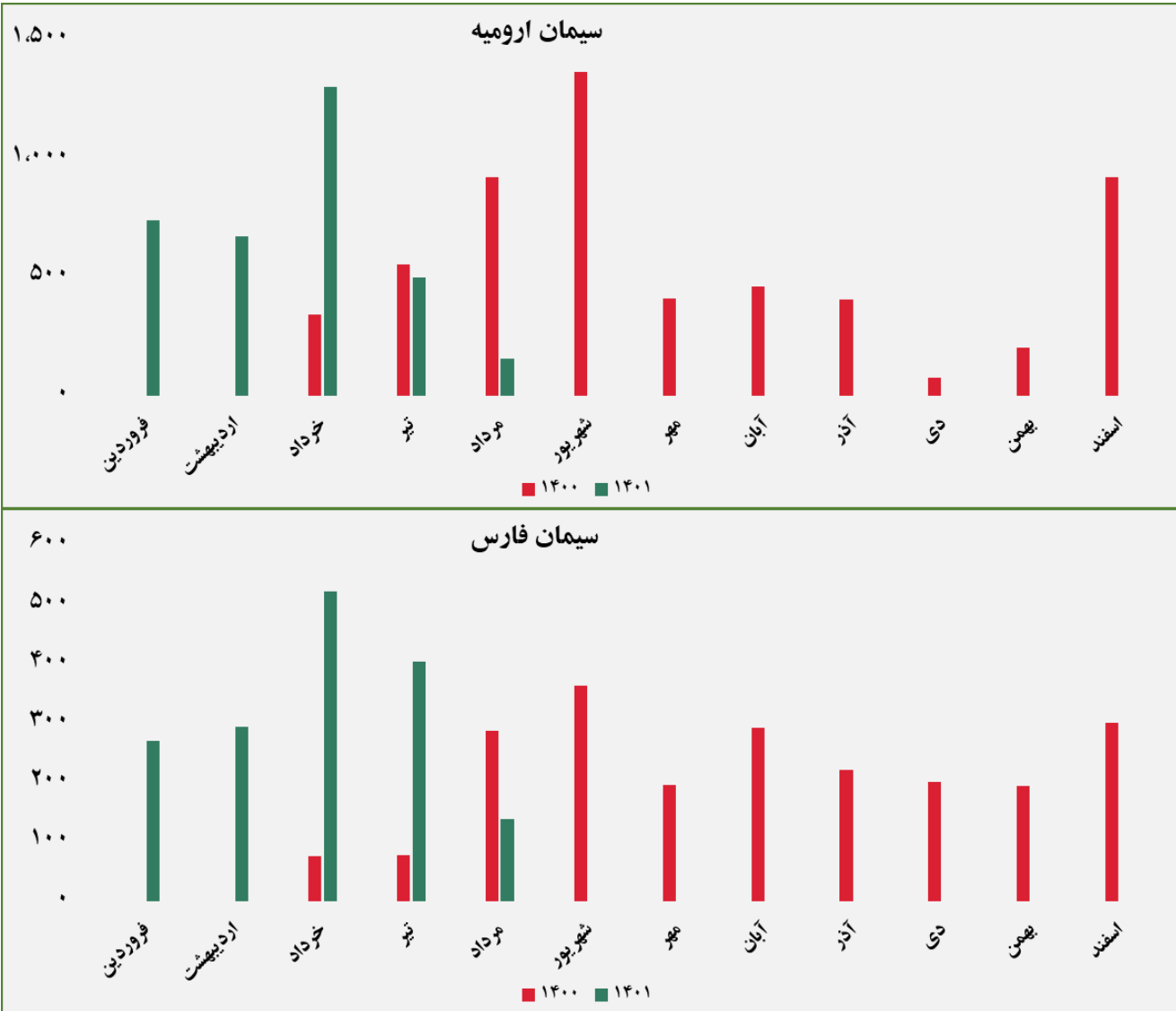


## مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



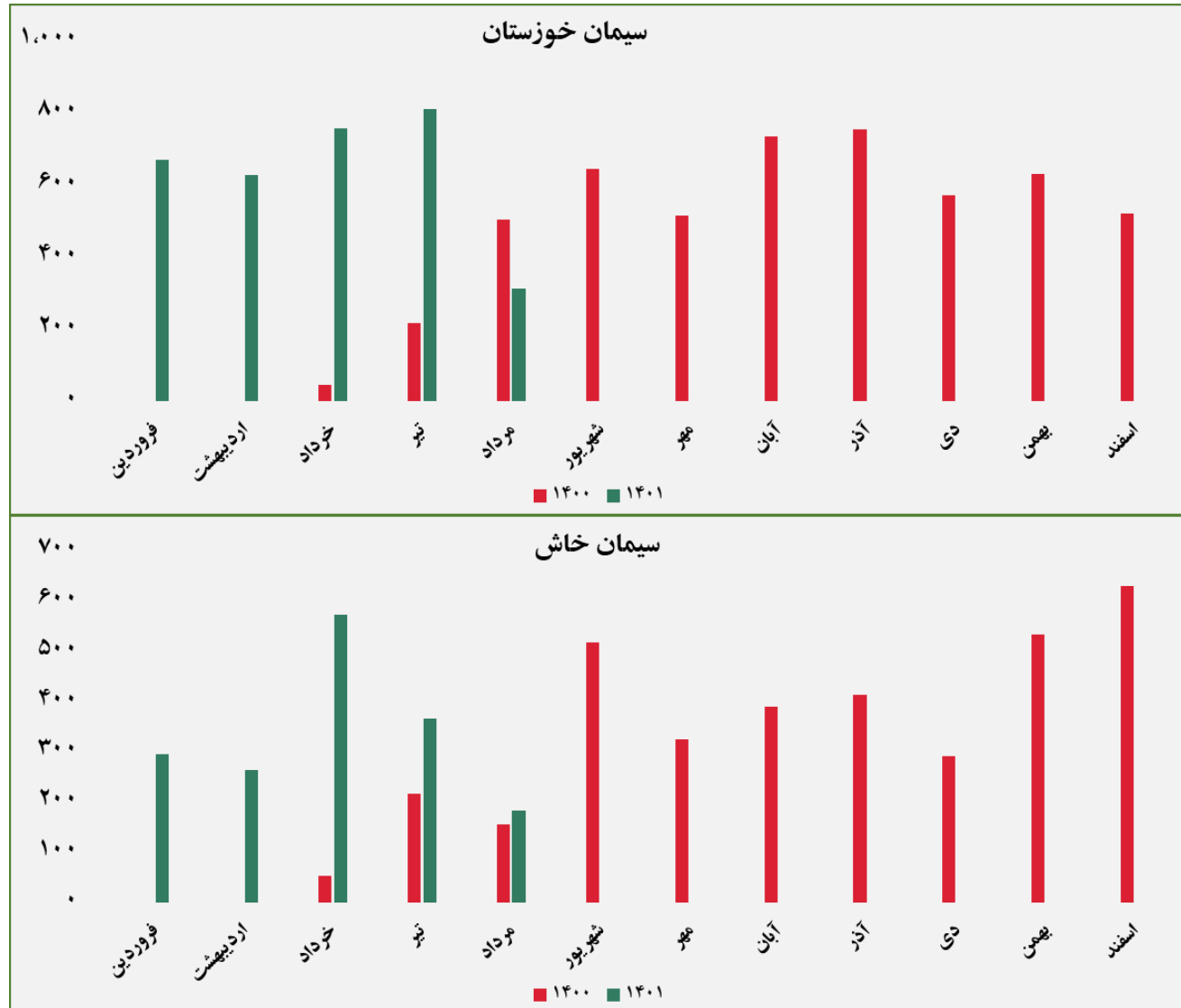
گروه مالی شهر بورس هفتگی

## مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر بوتن هفتگی

## مبلغ فروش شرکت‌ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



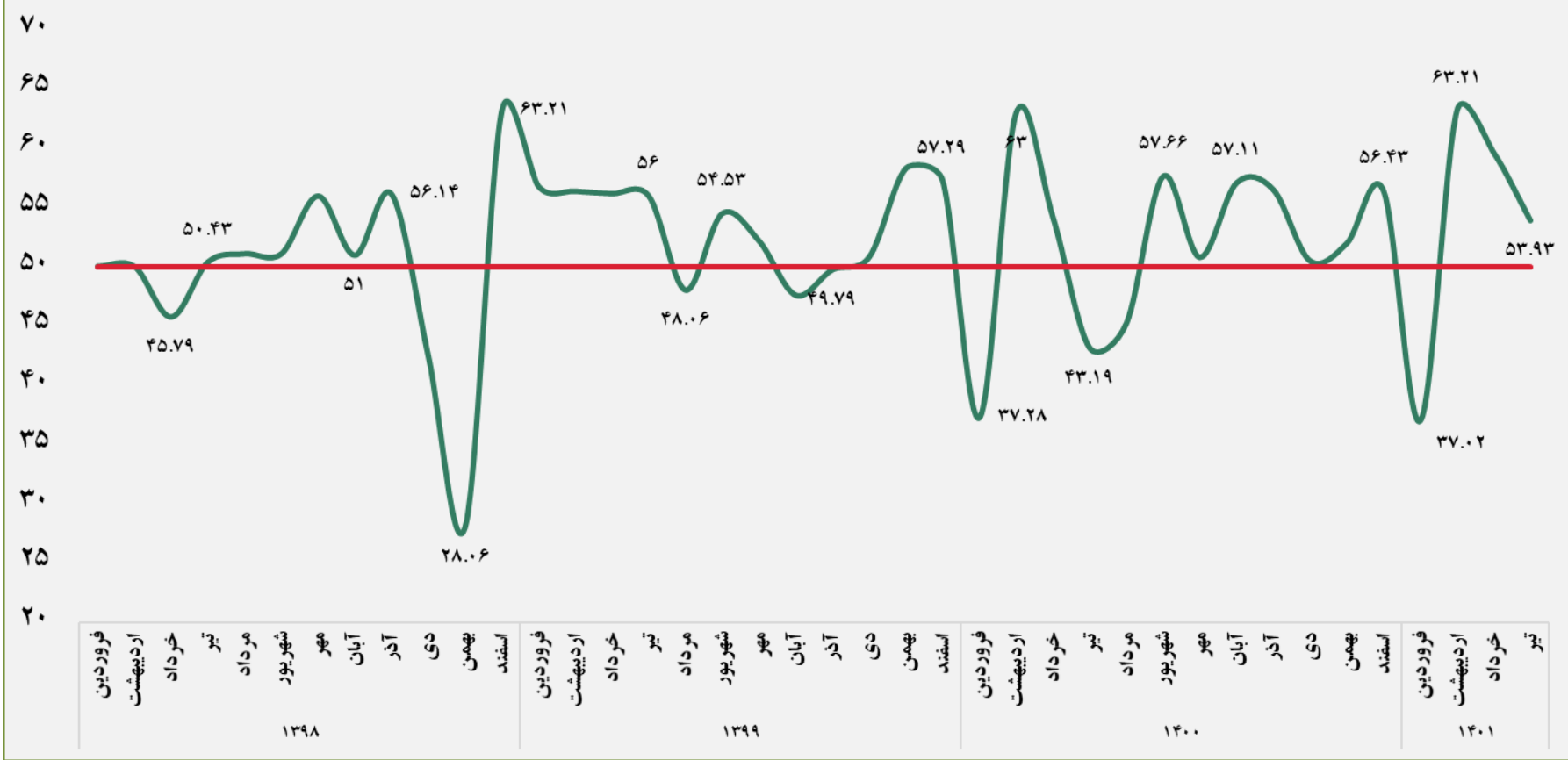
گروه مالی شهر بوتن هفتگی



## تحولات اقتصاد داخلی

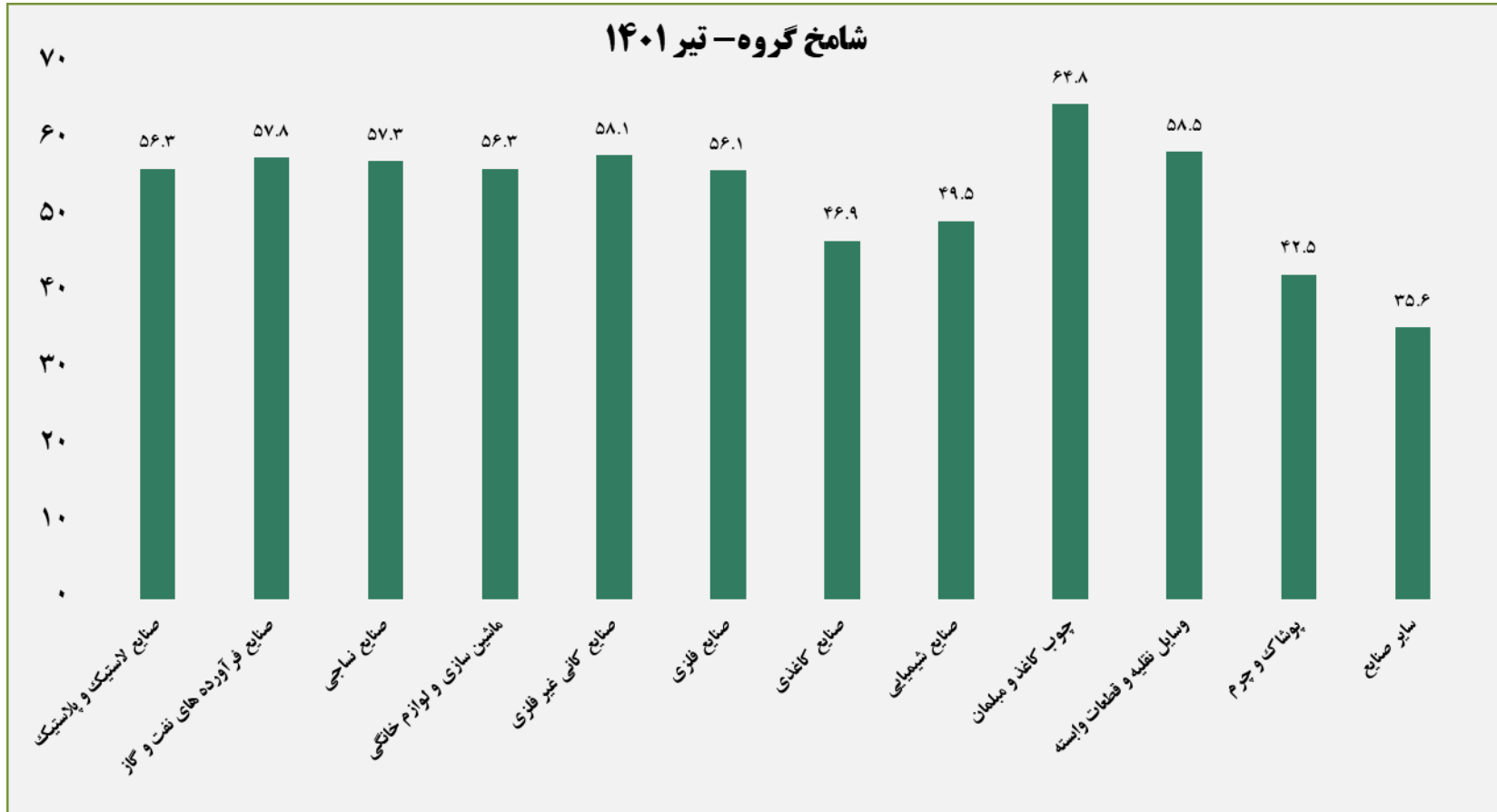
- شامخ بخش صنعت
- شامخ گروه

### مقایسه روند شامخ بخش صنعت



## شاخص مدیران خرید در بخش صنعت:

- بر اساس داده‌های به دست آمده از بنگاه‌های بخش صنعت، شاخص مدیران خرید صنعت (تعدیل فصلی نشده) در تیرماه عدد ۵۳،۹۳ به دست آمده است که طی ۵ ماه اخیر (به‌غیر از تعطیلات فروردین ماه) به کمترین مقدار خود رسیده است و با شدت رشد بسیار کمتری نسبت به ماه قبل همراه بوده است. در تیرماه همه مؤلفه‌های اصلی شاخص بخش صنعت بالای ۵۰ ثبت شده‌اند اما همچنان موجودی مواد اولیه کمترین رشد را نسبت به سایر مؤلفه‌ها داشته است. در میان رشته فعالیت‌های صنعتی، به ترتیب صنایع چوب، کاغذ و مبلمان، وسایل نقلیه و قطعات وابسته، صنایع کانی غیرفلزی و ماشین‌سازی و لوازم‌خانگی بیشترین افزایش را داشته در مقابل سایر صنایع، پوشاک و چرم، صنایع غذایی و صنایع شیمیایی با کاهش شاخص کل روبرو بوده‌اند.
- شاخص مقدار تولید محصولات بخش صنعت در تیرماه (۵۳،۲۸) کاهش قابل توجهی در نرخ رشد نسبت به خردادماه داشته و به کمترین مقدار ۵ ماهه خود (به‌غیر از تعطیلات فروردین ماه) رسیده است. به عقیده فعالان اقتصادی ادامه روند کاهشی سفارشات و کاهش قدرت خرید مشتریان، قطعی‌های برق، تعطیلات تابستانی برخی از شرکت‌ها، کمبود مواد اولیه باعث کاهش رشد تولید شده است.
- شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در تیرماه (۵۲،۰۴) در مقایسه با خردادماه با کاهش رشد شاخص روبرو بوده است و به کمترین مقدار ۵ ماهه خود (به‌غیر از تعطیلات فروردین ماه) رسیده است. در بخش صنعت، صنایع غذایی، پوشاک و چرم و سایر صنایع با کاهش شدید سفارشات روبرو بوده‌اند. به عقیده فعالان اقتصادی به دلیل تورم بالای مواد غذایی و به دنبال آن افزایش قیمت فروش محصولات در ماه گذشته (علیرغم اهمیت اقلام تولیدی)، با کاهش تقاضا روبرو بوده‌اند.
- شاخص قیمت خرید مواد اولیه در تیرماه (۶۸،۶۵) شدت افزایش بسیار کمتری در مقایسه با ماه‌های قبل داشته است. بر اساس گزارش تیرماه مرکز آمار ایران از شاخص قیمت مصرف‌کننده، نرخ تورم ماهانه خانوارهای کشور، در تیرماه ۱۴۰۱ به ۴،۶ درصد رسیده که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل ۷،۶ واحد درصد کاهش داشته است.
- شاخص قیمت محصولات تولید شده در تیرماه (۵۱،۱۴) کاهش قابل توجهی نسبت به ماه قبل داشته است و طی ۵ ماه اخیر از اسفندماه ۱۴۰۰، به کمترین میزان خود رسیده است. کاهش تقاضای مشتریان و کمبود قدرت خرید باعث شده تا قیمت‌های فروش در بسیاری از رشته فعالیت‌ها متناسب با هزینه تمام‌شده کالاها افزایش نیابد.
- شاخص موجودی محصول (انبار) در تیرماه (۵۶،۰۴) طی ۹ ماه گذشته از آبان ۱۴۰۰ به بیشترین مقدار خود رسیده است. به نظر می‌رسد به دنبال کاهش رشد سفارشات مشتریان و همچنین کاهش صادرات و در نتیجه پیشی گرفتن تولید از فروش، موجودی انبار افزایش یافته است.
- شاخص میزان صادرات (۴۸،۱۹) در تیرماه با کاهش روبرو بوده است. قوانین مرتبط با رفع تعهد ارزی برای صادرکنندگان در شرایطی که در بسیاری از موارد ارز موردنیاز برای تأمین مواد اولیه خود را از بازار آزاد تهیه می‌کنند، باعث شده تا صادرات بسیار هزینه‌بر و عملاً توجیه‌ناپذیر باشد. از طرفی به عقیده فعالان اقتصادی تعطیلات پیش‌رو در محرم باعث کاهش صادرات به عراق خواهد شد.



## برخی مشکلات اصلی در تیرماه ماه ۱۴۰۱ از دید فعالان اقتصادی:

- کمبود شدید نقدینگی مشتریان باعث شده تا در بسیاری از صنایع، تولیدکنندگان با کاهش تقاضا روبرو باشند (صنایع غذایی، صنایع پوشاک و چرم و...)
- قانون رفع تعهد ارزی برای تولیدکنندگان بسیار مشکل‌زا شده است. اصلاح قانون رفع تعهد ارزی و پیشنهاد فعالان اقتصادی مبنی بر خرید ارز حاصل از صادرات توسط صرافی‌ها با هدف رونق در صادرات و کاهش نرخ ارز بدون نیاز به درآمد نفتی.
- بسیاری از تولیدکنندگان در تأمین سرمایه در گردش خود با مشکل روبرو هستند و از طرفی دولت بازپرداخت بدهی‌های خود را در قبال تعهدات انجام نمی‌دهد. بانک‌ها نیز در تأمین سرمایه در تخصیص وام بانکی تعلل و موانع بسیاری را برای تولیدکنندگان ایجاد می‌کنند.
- قطعی و کمبود برق باعث می‌شود تا بسیاری از شرکت‌ها با ظرفیت پایین تولید کرده و بعضی از خطوط تولید تعطیل باشند.
- عدم تولید برخی از مواد اولیه مورد نیاز صنایع لاستیک و پلاستیک از سوی پتروشیمی‌ها و کمبود آن در بازار باعث شده تا صنایع پایین دستی با تعطیلی برخی از خطوط تولید روبرو شوند. (صنایع لاستیک و پلاستیک)
- رکود مسکن بر رکود بازار کانی غیرفلزی تأثیر داشته و در مورد صنایع سرامیکی واردات هم بر کاهش تقاضای داخلی تأثیر منفی دارد. از سوی دیگر تعطیلات محرم بر بازار صادرات عراق تأثیرگذار خواهد بود و پیش‌بینی کاهش تولید در مردادماه خواهد بود. (صنایع کانی غیرفلزی)
- به دلیل افزایش مواد اولیه و در نتیجه افزایش قیمت فروش تقاضای مشتریان در صنایع مواد غذایی، پوشاک و چرم بسیار پایین آمده است. (صنایع مواد غذایی و پوشاک و چرم)
- در بخش خدمات ارتباطات از آنجا که بخش عمده‌ای از مشتریان بخش دولتی است و بدهی و تعهدات خود را بازپرداخت نمی‌کنند، شرکت‌ها با کاهش شدید نقدینگی و تعدیل نیروی انسانی روبرو هستند.
- تعطیلات تابستان و محرم، کاهش قیمت مواد اولیه در بورس در شرایطی که شرکت‌ها با مواد قبلی تولید کردند و انتظار کاهش قیمت محصول از جانب مشتریان به دنبال داشته و همچنین عدم همکاری سازمان غذا و دارو برای صدور کدهای مربوطه و مجوزهای لازم، باعث کاهش تولید شده است. (صنایع شیمیایی)