



گروه مالی شهر
SHAHR FINANCIAL GROUP

بولتن هفتگی

هفته منتهی به ۱۴۰۱/۰۷/۲۲

www.sfg.ir - 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 بدون تغییر بر روی عدد ۱,۳۱۹,۷۸۹ واحدی قرار گرفت.
- دلار نیمایی با حدود ۰,۳۵٪ افزایش در محدوده ۲۷۲,۳۰۰ ریال و دلار صرافی ملی بدون تغییر در محدوده ۲۸۹,۰۰۰ ریال معامله شدند.
- قیمت سکه با ۱٪ کاهش در محدوده ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال و قیمت طلا نیز با ۲٪ کاهش در محدوده ۵۹,۰۰۰,۰۰۰ ریال معامله شد.
- بورس جهانی در هفته گذشته با کاهش شاخص به کار خود پایان دادند.
- طلا در پی افزایش ارزش دلار مجدداً با کاهش قیمت هفته را به پایان رساند.
- قیمت گاز طبیعی آمریکا برای سومین هفته متوالی روندی نزولی داشت.
- تصمیم اوپک پلاس تاثیر کوتاه مدت بر افزایش قیمت نفت داشت.
- فلزات اساسی هفته گذشته روندی صعودی داشتند.
- محصولات شیمیایی نسبت به هفته گذشته روندی مثبت داشتند.



نمودار روند ماهانه	بازده از اول سال	بازده ماهانه	بازده هفتگی	آخرین قیمت	واحد	
	۱۳۸۱٪	۰.۵۹٪	۰.۳۵٪	۲۷۲,۳۱۹	ریال	دلار نیمایی
	۱۴٪	۱٪	۰٪	۲۸۹,۰۳۷	ریال	دلار صرافی ملی
	۲۲٪	۴٪	-۱٪	۱۵۰,۴۲۰,۰۰۰	ریال	سکه امامی
	۱۰٪	۳٪	-۲٪	۵۸,۹۳۰,۰۰۰	ریال	مقال طلا
	-۵٪	-۵٪	۰٪	۱,۳۱۹,۷۸۹		شاخص کل
	-۳٪	-۵٪	-۱٪	۱۷,۹۷۱		شاخص کل فرابورس
	-۲۰٪	-۲٪	۰٪	۹۱.۸۱	دلار/بشکه	نفت برنت
	-۲۴٪	-۷٪	۱٪	۷,۶۸۷	دلار/تن	مس LME
	-۲۴٪	-۱۱٪	-۲٪	۲,۹۶۰	دلار/تن	روی LME
	-۴۱٪	۱۲٪	۴٪	۴۸۰	دلار/تن	اسلب CIS
	-۴۲٪	۶٪	۵٪	۵۷۰	دلار/تن	ورق گرم CIS
	-۳۶٪	-۵٪	۱٪	۹۶	دلار/تن	سنگ آهن چین ۶۲ درصد
	-۲۴٪	۰٪	۰٪	۱۶۶,۵۸۴	ریال/تن	ورق گرم
	۴٪	۶٪	۲٪	۲۴۶,۱۱۹	ریال/تن	ورق سرد
	-۱۵٪	۳٪	۱٪	۱۲۸,۶۶۰	ریال/تن	شمش بلوم
	-۴.۴۵٪	۵.۲۷٪	۱۳.۸۹٪	۲,۳۵۳,۷۹۸	ریال/تن	کاتد مس
	-۵۴.۹۵٪	-۵.۲۹٪	-۲.۷۳٪	۱۹,۱۹۹	دلار	بیت کوین

بازده هفتگی گروه مالی شهر

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

➤ **نگرانی رکود اقتصادی، قیمت جهانی نفت را ۳٪ کاهش داد:** قیمت نفت بیش از ۳ درصد در روز جمعه به خاطر ترس از رکود اقتصاد دنیا و تقاضای پایین مخصوصاً در چین کاهش یافت و کاهش شدید تولید اوپک پلاس نتوانست کمکی به آن کند. قیمت هر بشکه نفت برنت دریای شمال روز جمعه با ۲ دلار و ۹۴ سنت معادل ۳,۱۱ درصد کاهش به ۹۱ دلار و ۶۳ سنت رسید. نفت وست تگزاس اینترمدیت آمریکا هم با ۳ دلار و ۵۰ سنت معادل ۳,۹۳ درصد کاهش ۸۵ دلار و ۶۱ سنت معامله می‌شود. نرخ تورم در آمریکا به بالاترین رقم طی ۴۰ سال گذشته رسیده و احتمال ادامه روند افزایش نرخ بهره بانک مرکزی این کشور را علی‌رغم خطر رکود اقتصاد بالا برده‌است. فدرال رزرو آمریکا در اجلاس اول و دوم نوامبر در مورد تعیین نرخ بهره تصمیم‌گیری خواهد کرد. شاخص دلار آمریکا حدود ۰,۸ درصد افزایش یافته‌است. شرکت‌های انرژی آمریکا تعداد چاه‌های نفت را افزایش داده و به ۶۱۰ رسانده‌اند یعنی بالاترین رقم از مارس ۲۰۲۰.

➤ **افت قیمت طلا با افزایش ارزش دلار:** قیمت طلا و نقره همچنان رو به کاهش است. این فلزات گرانبها در تضاد با ارزش دلار پیش می‌روند. طلا نتوانسته در بحبوحه بی‌ثباتی‌های ژئوپولیتیکی و آشفتگی بازار، جایگاه خود را به‌عنوان یک سرمایه‌گذاری ایمن حفظ کند. قیمت هر اونس طلا امروز با ۱,۳۱ درصد کاهش به ۱۶۴۴ دلار و ۴۷ سنت رسید. گزارش اقتصادی مربوط به نرخ تورم در آمریکا که در روز پنجشنبه منتشر شد، احتمال ادامه سیاست‌های سخت‌گیرانه فدرال رزرو آمریکا در بالا بردن نرخ بهره را بیشتر کرده‌است. به این ترتیب ارزش دلار بازم با افت و قیمت طلا را پایین آورد. بالا رفتن ارزش دلار خرید طلا را برای دارندگان سایر ارزهای دنیا گران‌تر کرده و تقاضا برای آن را کاهش می‌دهد. از طرف دیگر، بالا رفتن نرخ بهره بانک‌های مرکزی هزینه نگهداری فلزات گرانبها از جمله طلا را افزایش داده و سرمایه‌گذاری در آن‌ها را پایین می‌آورد. تحلیلگران به دنبال پایین آمدن قیمت طلا به زیر سطح ۱۶۵۰ دلار، دورنمای مثبتی را در کوتاه‌مدت برای آن متصور نیستند و عامل اصلی برای این پیش‌بینی بدبینانه را سیاست‌های سخت‌گیرانه بانک‌های مرکزی می‌دانند.

➤ **افزایش قیمت جهانی گندم به بالاترین رقم طی سه ماه گذشته:** تشدید درگیری بین روسیه و اوکراین و خشکسالی در مناطق بزرگ تولیدکننده غلات دنیا باعث افزایش قیمت گندم به بالاترین رقم طی سه ماه گذشته شده‌است. گرانی در مورد بدتر شدن شرایط جنگ بین روسیه و اوکراین و تقاضای بالا برای غلات باعث افزایش قیمت گندم به بالاترین رقم طی سه ماه گذشته شده‌است. قیمت گندم در آمریکا ۷,۹ درصد افزایش یافته‌است. قیمت گندم ۶,۶ درصد پس از حمله موشکی روسیه به کیف، پایتخت اوکراین بالا رفت. روسیه تهدید کرده این حملات ادامه دارند. تشدید درگیری بین روسیه و اوکراین این سوال را به وجود می‌آورد که آیا دو طرف در مورد تمدید قرارداد صادرات غلات از اوکراین که یک ماه دیگر منقضی می‌شود، توافق می‌کنند یا نه. این دو کشور از بزرگ‌ترین عرضه‌کنندگان گندم و سایر غلات به دنیا هستند. تحلیلگران عقیده دارند اگر تولید در هر کدام از این دو کشور با مشکل مواجه شود یا شرایط در منطقه دریای سیاه بهبود پیدا نکند، نمی‌توان حفظ امنیت غذایی را تضمین کرد.

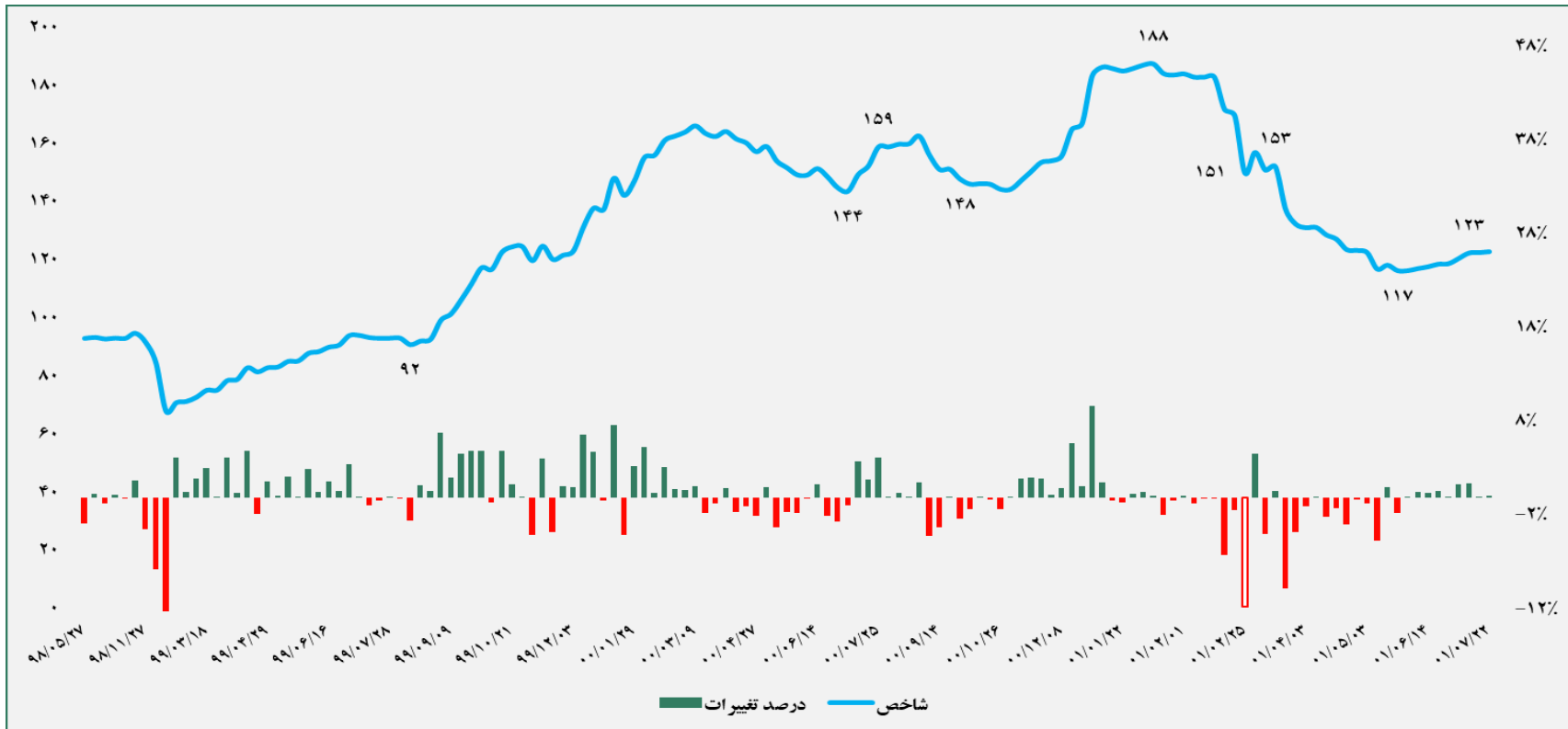


قیمت های جهانی

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	۴۸۰	۴۶۰	۴۲۵	۴۵۱	۶.۴٪	۱۲.۹٪	۴.۳٪
۲	ورق گرم - CIS	۵۷۰	۵۴۵	۵۴۱	۵۷۷	-۱.۲٪	۵.۴٪	۴.۶٪
۳	سنگ آهن ۶۲٪ - فوب چین	۹۶	۹۵	۱۰۰	۱۰۷	-۱۰.۳٪	-۴.۰٪	۱.۱٪
۴	مس	۷,۶۸۷	۷,۶۱۹	۷,۱۷۹	۷,۸۴۱	-۲.۰٪	-۲.۴٪	۰.۹٪
۵	روی	۲,۹۶۰	۳,۰۲۴	۳,۳۰۶	۳,۳۲۲	-۱۰.۹٪	-۱۰.۵٪	-۲.۱٪
۶	سرب	۲,۰۵۸	۱,۹۶۶	۱,۹۲۰	۱,۹۸۹	۳.۵٪	۷.۲٪	۴.۷٪
۱	ارتوزایل	۱,۱۰۷	۱,۰۹۹	۱,۰۴۴	۱,۰۴۳	۶.۱٪	۶.۰٪	۰.۷٪
۲	استایرن	۹۹۲	۹۹۷	۱,۰۴۱	۱,۱۰۷	۱۰٪-	۵٪-	۱٪-
۳	آمونیاک مایع	۸۱۰	۸۲۰	۸۳۴	۸۲۱	۱٪-	۳٪-	۱٪-
۴	اوره پریل	۵۴۸	۵۵۷	۵۶۹	۵۲۱	۵٪	۴٪-	۲٪-
۵	تولوئن	۱,۰۷۵	۱,۰۵۶	۱,۰۵۰	۱,۰۷۲	۰٪	۲٪	۲٪
۶	برش سنگین	۳۷۴	۳۷۲	۴۲۴	۴۷۲	۲۱٪-	۱۲٪-	۱٪
۷	نفتای سنگین	۱,۰۳۳	۹۹۸	۱,۰۳۰	۱,۰۴۹	۲٪-	۰٪	۴٪
۸	پارازایلین	۱,۰۲۸	۱,۰۴۴	۱,۰۲۶	۱,۰۶۵	۳٪-	۰٪	۲٪-
۹	متانول	۲۶۶	۲۷۲	۲۵۵	۲۵۰	۶٪	۴٪	۲٪-
۱۰	منو اتیلن گلایکل	۴۲۱	۴۳۱	۴۶۰	۴۶۷	۱۰٪-	۸٪-	۲٪-
۱۱	پلی اتیلن سبک خطی	۱,۰۱۶	۱,۰۱۲	۱,۰۱۹	۱,۱۱۸	۹٪-	۰٪	۰٪
۱۲	پلی اتیلن سنگین تزریقی	۸۸۳	۸۹۱	۸۹۳	۹۳۱	۵٪-	۱٪-	۱٪-
۱۳	پلی پروپیلن شیمیایی	۱,۱۴۸	۱,۱۳۲	۱,۱۲۴	۱,۲۳۲	۷٪-	۲٪	۱٪
۱۴	پلی پروپیلن نساجی	۱,۰۳۹	۱,۰۴۴	۱,۰۳۶	۱,۱۴۹	۱۰٪-	۰٪	۰٪
۱۵	پی وی سی	۸۴۷	۸۷۲	۱,۰۵۹	۱,۰۹۲	۲۲٪-	۲۰٪-	۳٪-
۱۶	ABS -۵۰	۱,۵۲۴	۱,۵۷۲	۱,۴۹۶	۱,۶۰۴	۵٪-	۲٪	۳٪-
۱۷	ABS -۷۵	۱,۵۲۴	۱,۵۷۲	۱,۴۹۶	۱,۶۰۴	۵٪-	۲٪	۳٪-

یونین هفتگی

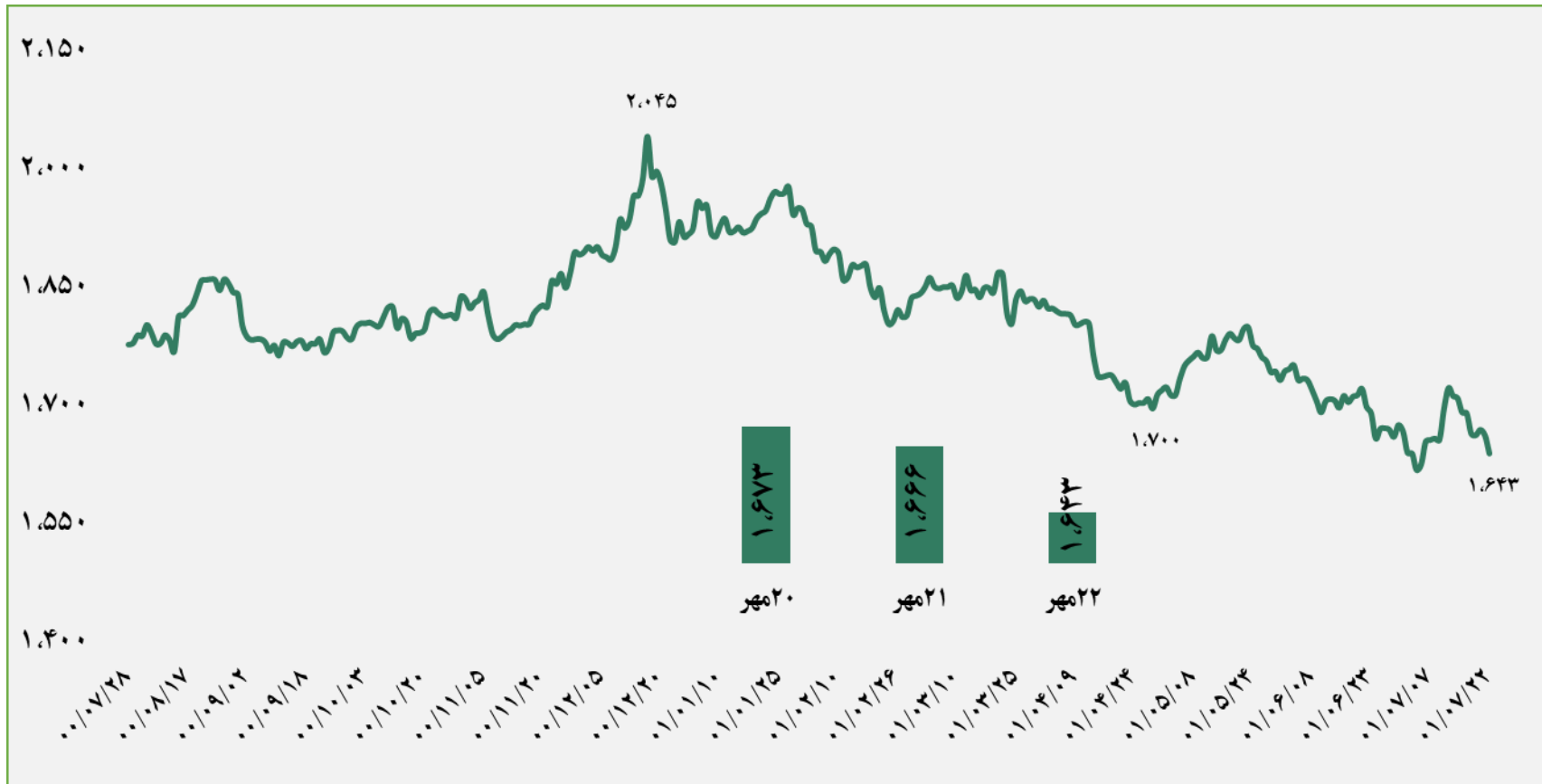
گروه مالی شهر



شاخص کالایی SFG

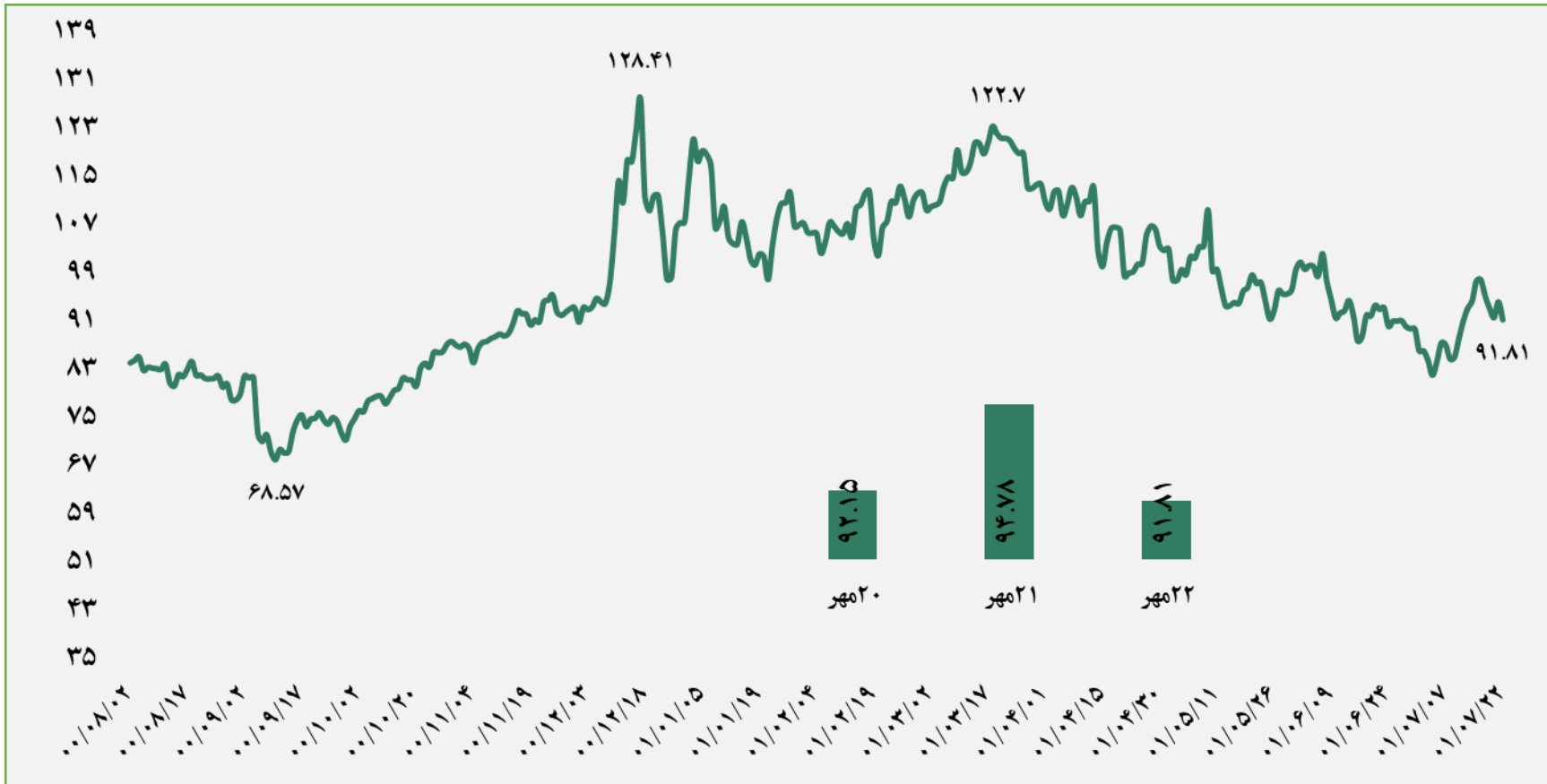
شاخص کالای SFG ابزاری است که تغییرات قیمتی سبدهی از کالاهای اساسی در بازارهای جهانی را اندازه گیری می کند. این شاخص با در نظر گرفتن نیازهای خاص سرمایه گذاران در بازار سرمایه ایران، تغییرات قیمت نفت برنت، شمش CIS، مس و روی LME، اوره، متانول و پلی اتیلن سنگین دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی را دنبال 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. این شاخص طی چند روز اخیر بر روی عدد ۱۲۳ واحد بوده است و تغییری نداشته است.

گروه مالی شهر



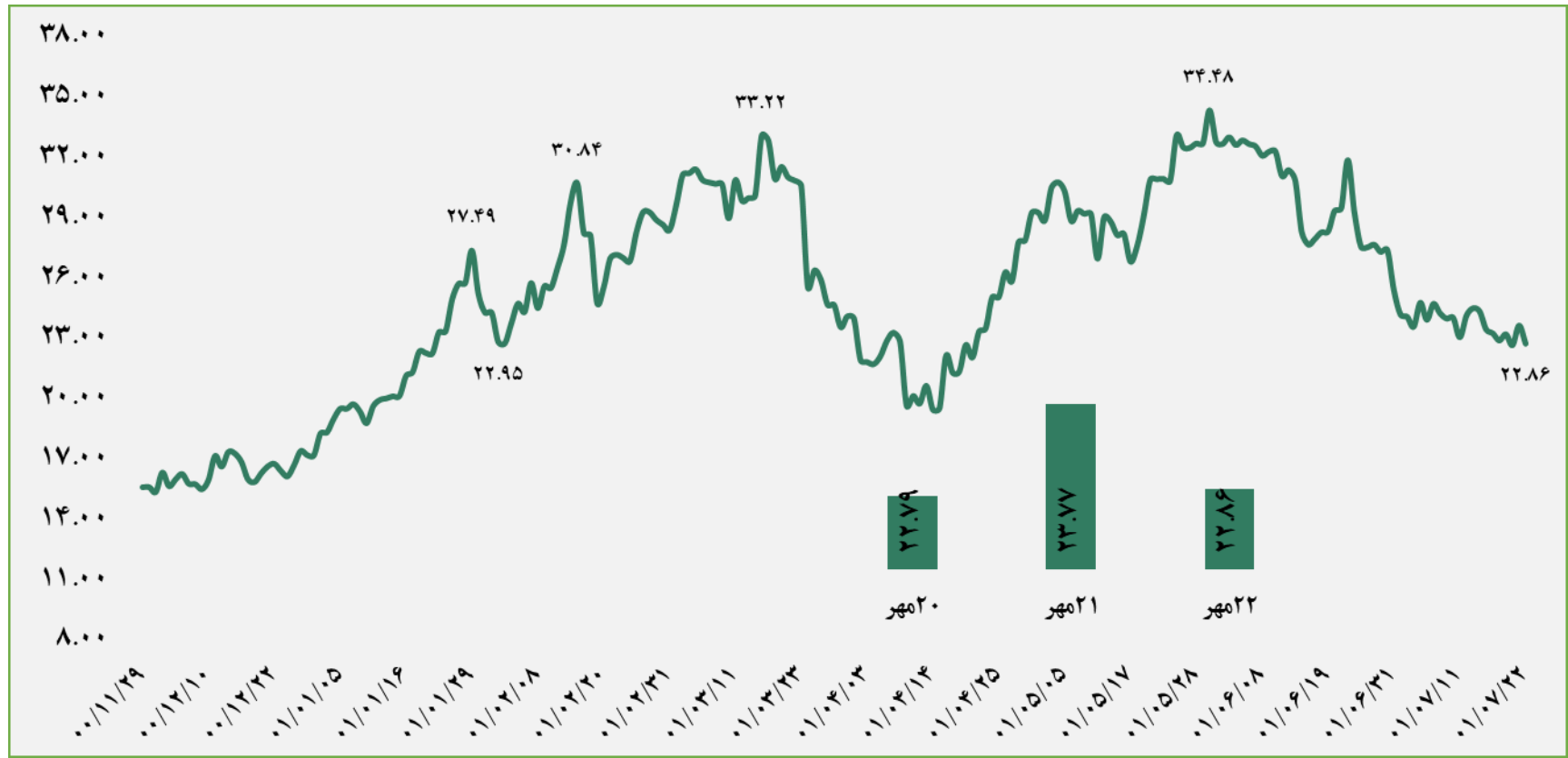
قیمت طلا (دلار/انس)

قیمت طلا در بازارهای جهانی روندی کاهش داشت و به پایین ۱۶۵۰ دلار در هر انس رسید. تحلیل گران این روند را مرتبط با افزایش احتمال تداوم سیاست‌های فدرال رزرو در زمینه نرخ سود ارزیابی می‌کنند. دورنمای بازار طلا تحت تأثیر آمارهای اخیر تورم در آمریکا تا حدودی تاریک به نظر می‌رسد. فلز زرد شاید در ماه‌های آینده تحت فشار بیشتری از سوی دلار قرار بگیرد، زیرا نرخ‌های بهره آمریکا روند بالاتری را ادامه می‌دهد.



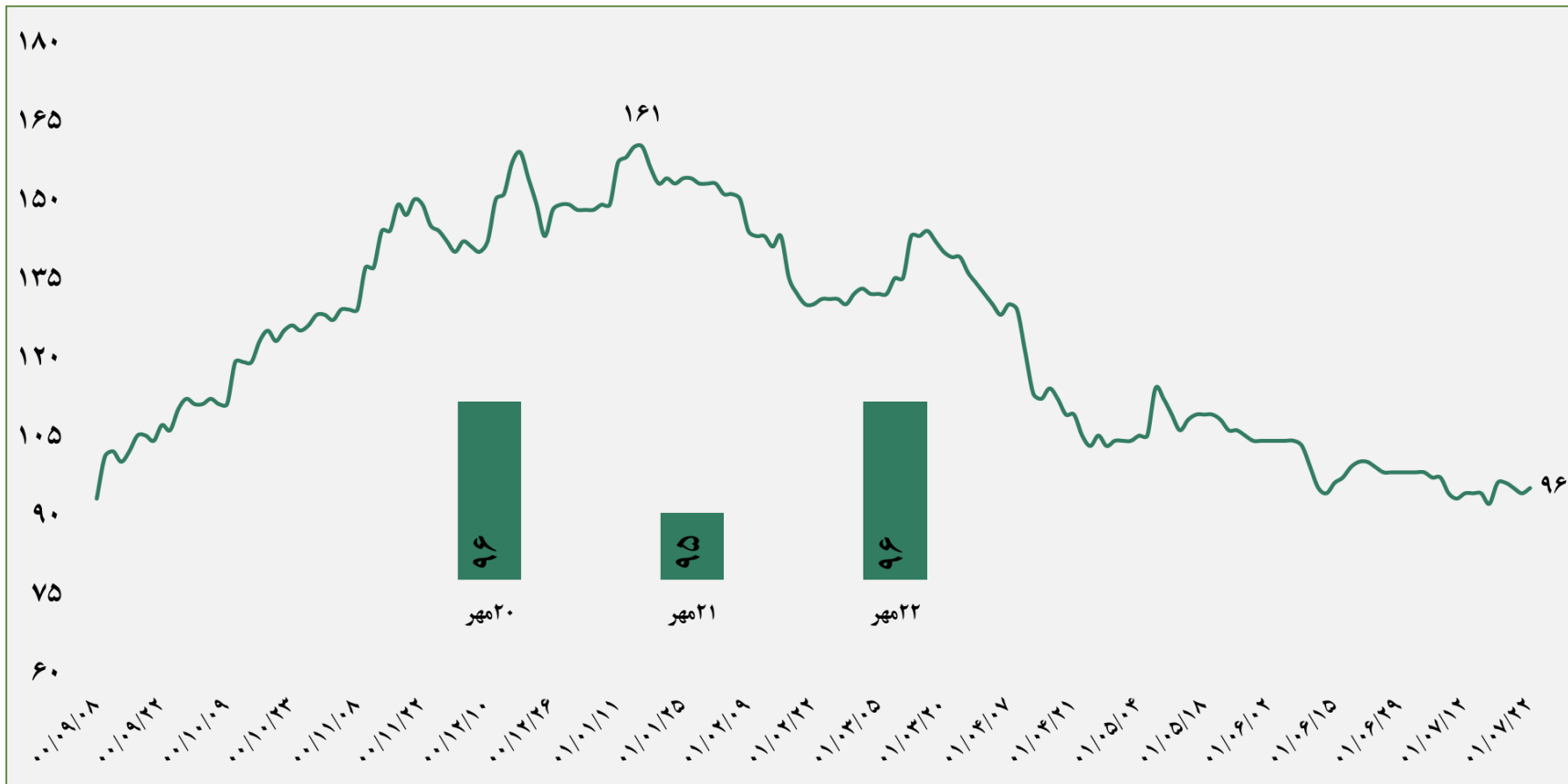
قیمت نفت (دلار/بشکه)

قیمت نفت در معاملات روز گذشته بیش از ۳ درصد کاهش یافت، زیرا ترس از رکود جهانی و تقاضای ضعیف برای نفت، به ویژه در چین، به کاهش نفت کمک کرد. شاخص دلار آمریکا حدود ۰.۸ درصد افزایش یافته است. بالا رفتن ارزش دلار تقاضا برای نفت را پایین می‌آورد، چون قیمت آن را برای دارندگان سایر ارزهای دنیا گران‌تر می‌کند. شرکت‌های انرژی آمریکا تعداد چاه‌های نفت را افزایش داده و به ۶۱۰ رسانده‌اند یعنی بالاترین رقم از مارس ۲۰۲۰. چین، بزرگ‌ترین واردکننده نفت دنیا همچنان در حال مبارزه با همه‌گیری کروناست. سیاست کرونای صفر چین و قرنطینه‌های کرونایی در این کشور فعالیت اقتصادی و تقاضا برای نفت را به شدت پایین آورده است.



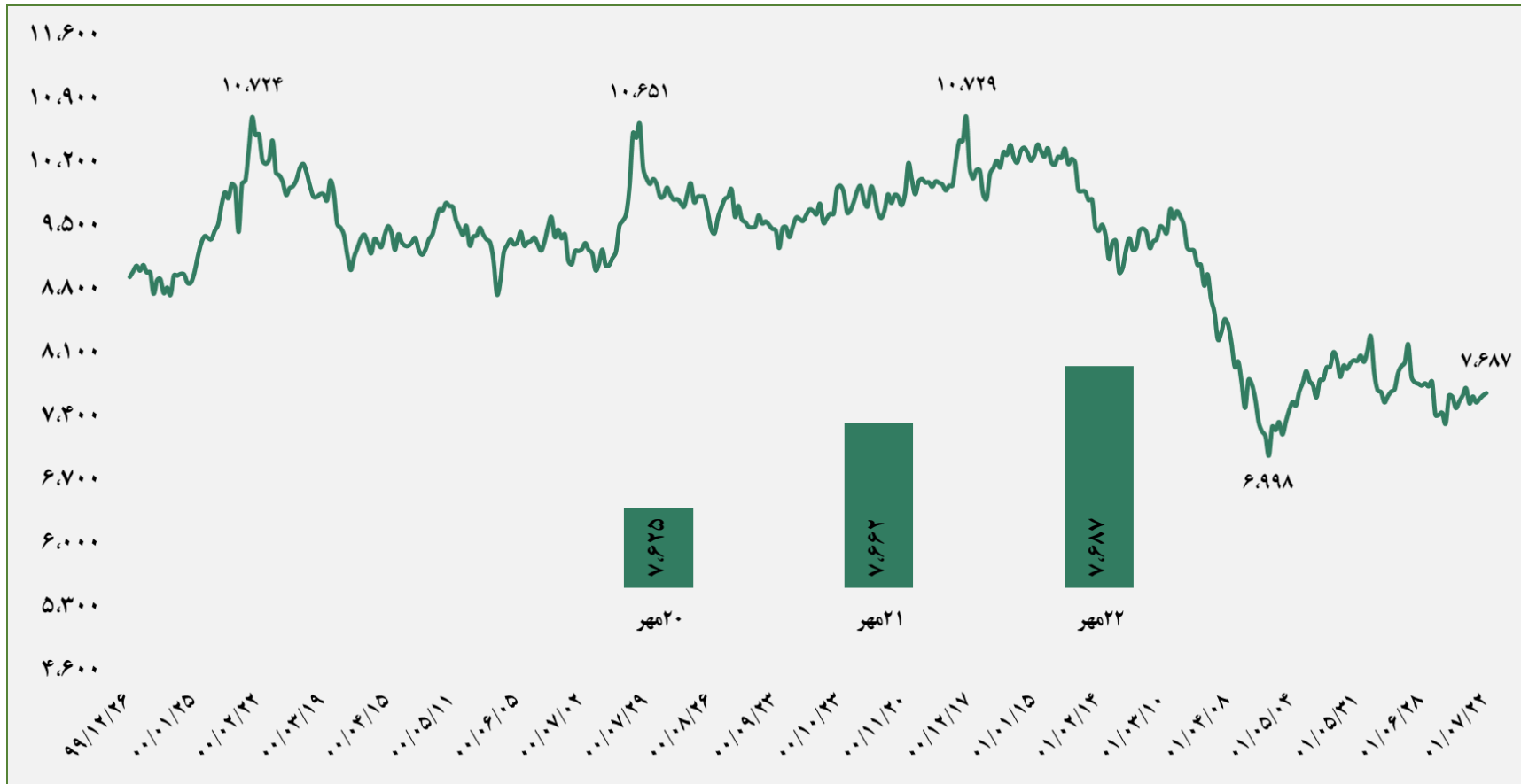
قیمت گاز طبیعی آمریکا (سنت/متر مکعب)

همزمان با افزایش واردات ال‌ان‌جی و پیش‌بینی پاییزی معتدل‌تر از آنچه انتظار می‌رفت، قیمت‌های گاز طبیعی در روز دوشنبه به کمترین سطوح خود در سه ماه گذشته نزول کردند. واردات قوی گاز طبیعی مایع (ال‌ان‌جی) به اروپا و هوایی معتدل‌تر در هفته یا هفته‌های آتی، دو دلیل اصلی افت قیمت‌های گاز در ابتدای این هفته هستند. همچنین افزایش تولیدات انرژی هسته‌ای از فرانسه در مقایسه با ماه‌های گذشته به عرضه برق در سراسر قاره کمک‌رسانی کرده، بنابراین مقداری از تقاضای گاز برای انرژی کاهش یافته است. براساس پیش‌بینی‌های هواشناسی، هوا تا دو هفته آتی شرایط معتدلی خواهد داشت، که همین امر فشار صعودی بر تقاضای گاز از سوی گرمایش و برق را کاهش خواهد داد.



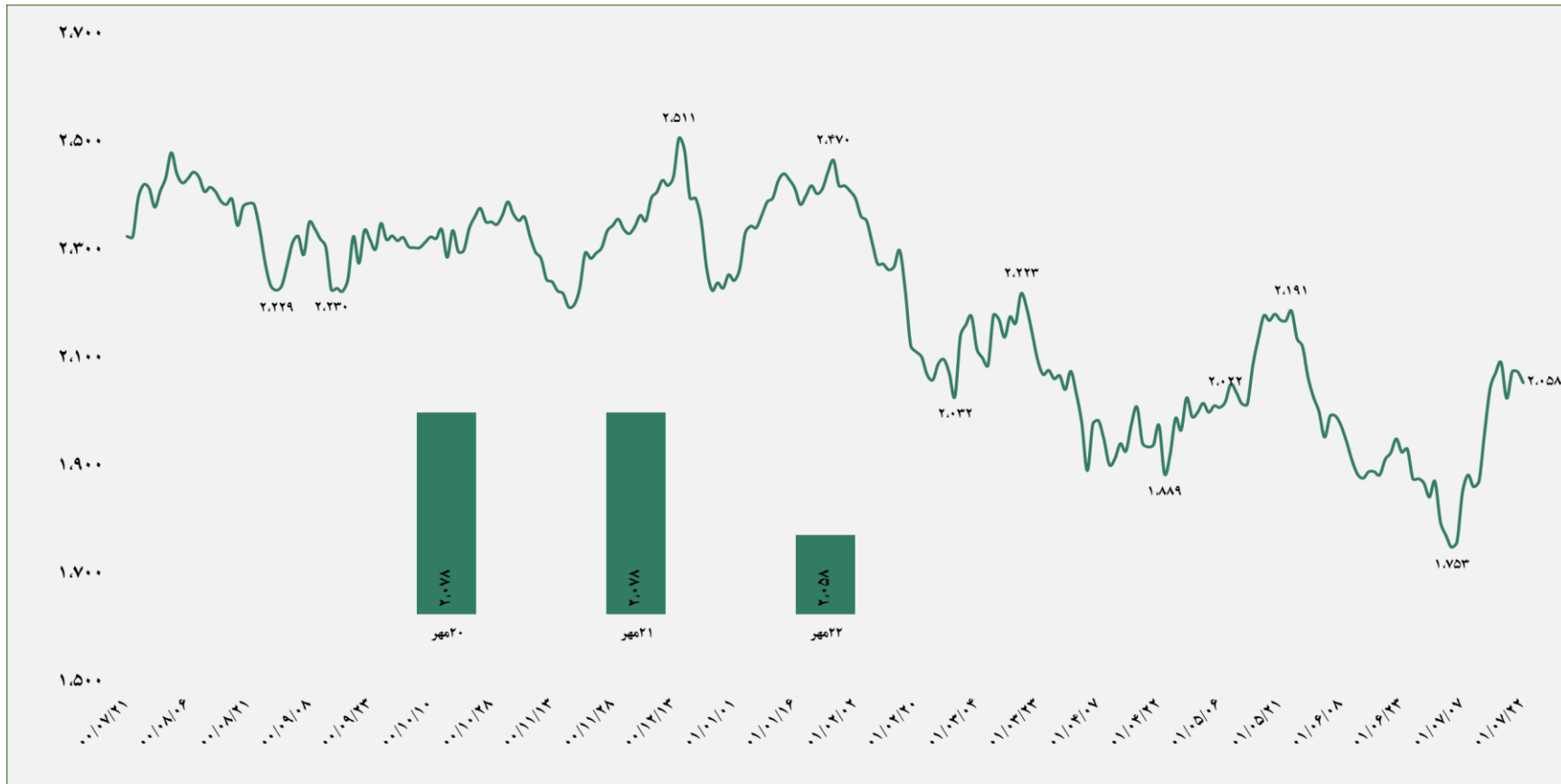
قیمت سنگ آهن - سی اف آر چین (دلار/تن)

به شکل سنتی ظرف ماه‌های سپتامبر و اکتبر بر فعالیت ساخت و ساز در چین افزوده می‌شود، بنابراین این دوماه تقاضای فصلی برای فولادهای ساختمانی در چین اوج می‌گیرد؛ اما داده‌های بخش فولاد چین ظرف سال جاری میلادی از عدم رونق بازار ساخت و ساز و به تبع آن بازار آهن و فولاد این کشور در این دوماه حکایت دارد. به این ترتیب در شرایط کنونی سنگ آهن وارداتی و داخلی چین با نرخی نزدیک به کف قیمت ثبت شده برای آن در سال ۲۰۲۲ به فروش می‌رسد. در این شرایط تحلیلگران دیگر امید چندانی به رشد بهای مواد اولیه فولادسازی در چین تا پایان امسال ندارند، در واقع کاتالیزوری که بتواند این بازار را از شرایط رکود فعلی جدا کند، به سادگی قابل دستیابی نیست.



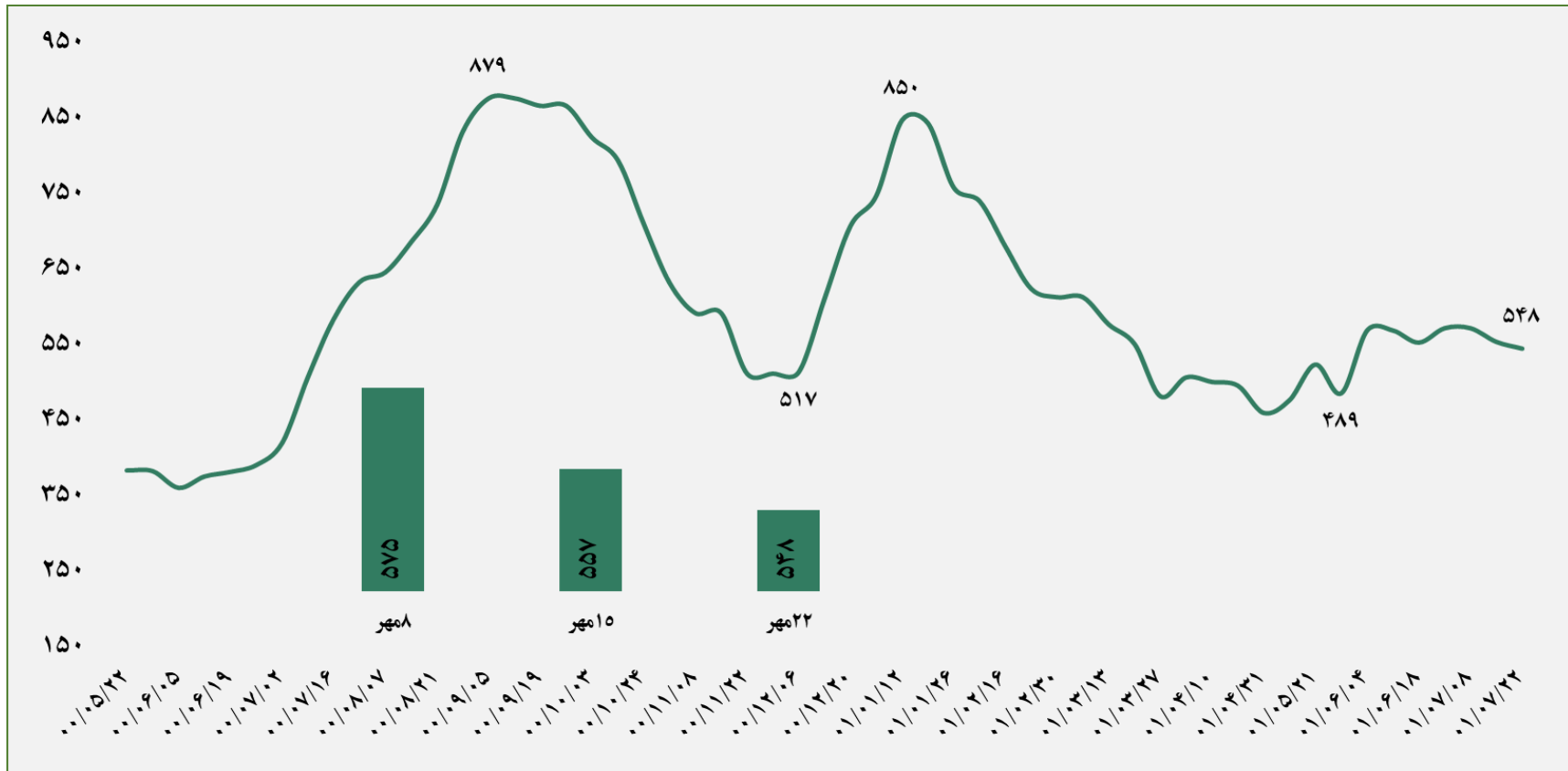
قیمت مس _ ال ام ای (دلار/تن)

قیمت مس در روز جمعه ۲۲ مهر ماه در معاملات بورس فلزات لندن نسبت به روز پنجشنبه ۲۱ مهر ماه، ۰,۳ درصد معادل ۲۵ دلار نسبت به روز معاملاتی قبل از آن افزایش یافت و نسبت به هفته پیشین، ۱,۵ درصد رشد را تجربه کرد و به هفت هزار و ۶۸۷ دلار رسید. قیمت مس در روز پنجشنبه ۲۱ مهر ماه، هفت هزار و ۶۶۲ دلار بود. موجودی مس در انبارهای بورس فلزات لندن در روز جمعه ۲۲ مهر ماه، با افزایش ۲۵۰ تنی، از ۱۴۵ هزار و ۴۰۰ تن به ۱۴۵ هزار و ۶۵۰ تن رسیده است.



قیمت سرب _ ال ام ای (دلار/تن)

قیمت سرب بر خلاف مس و روی در آخرین هفته معاملاتی با کاهش قیمت به کار خود پایان داد. طی ۲ هفته ابتدایی ماه اکتبر، این فلز با حدود ۱۷٪ افزایش از قیمت ۱,۷۵۳ دلار به ۲,۰۵۸ دلار در هر تن رسید. از نظر تکنیکال محدوده ۲,۱۰۰ یک محدوده مقاومتی می باشد که همانطور در نمودار نمایان است، پس از نزدیک شدن به محدوده مقاومتی ذکر شده، قیمت این فلز کاهش پیدا کرد. باید دید در هفته جاری از قیمت ها حمایت می شود یا خیر.



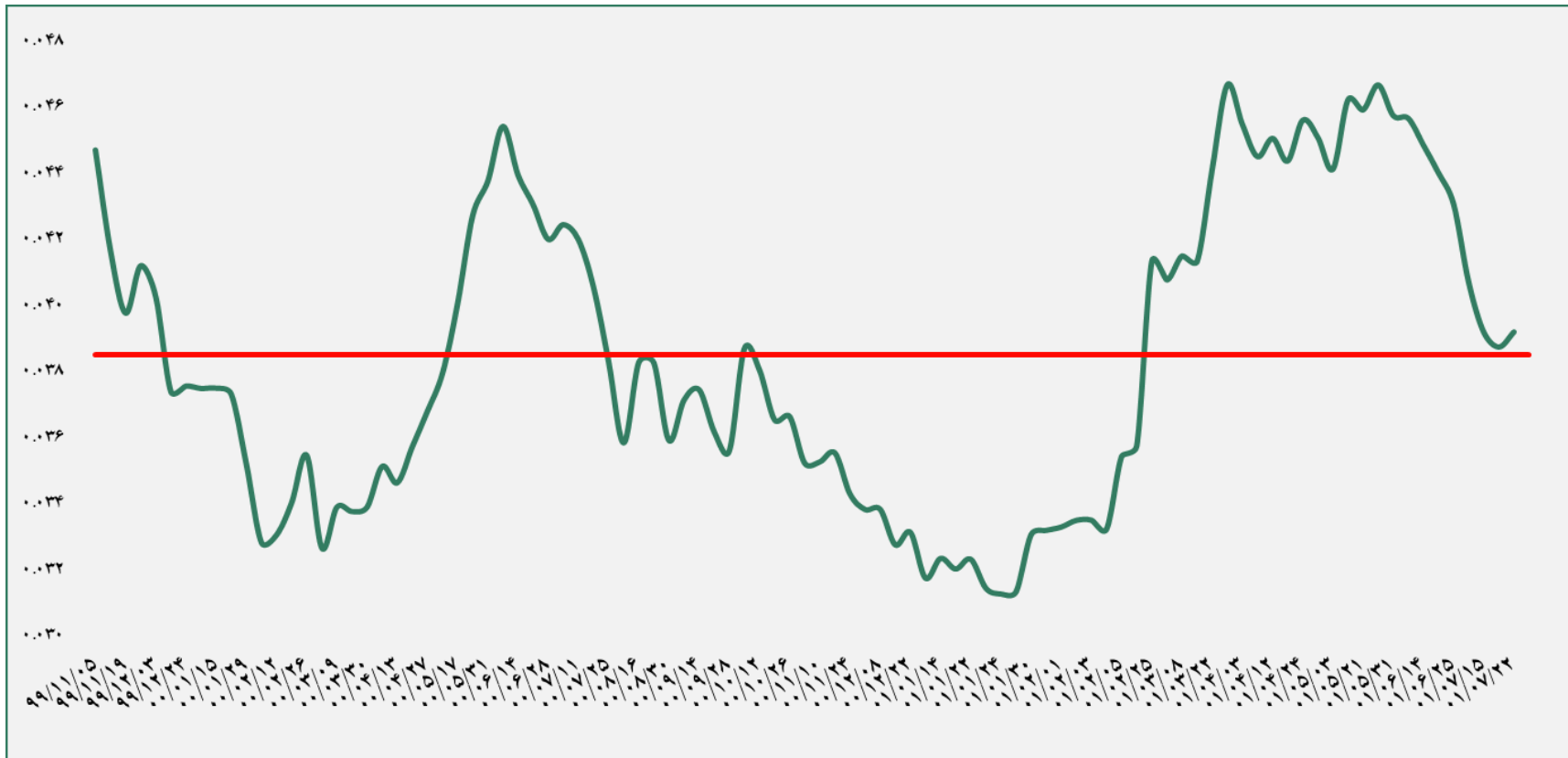
قیمت اوره پریل - فوب خلیج فارس (دلار/تن)

سه عامل عرضه و تقاضا و قیمت، متغیرهای اصلی بازار هستند. درحالی که اوره در پایین ترین سطوح قیمتی قرار دارد قاعدتاً فعالان بازار باید از این فرصت استفاده نمایند. بتدریج تقاضاهای خرید روانه بازار گردد ولی به نظر می رسد که خریداران بازهم منتظر کاهش قیمت هستند حاضر نیستند باقیمت های فروشندگان کنار بیایند. اختلاف ۱۰ تا ۵۰ دلاری در هر تن پیشنهادهای فروشندگان و تقاضاهای خریداران، افق روشنی از نزدیک شدن و تفاهم بر سر قیمت را نشان نمی دهد.



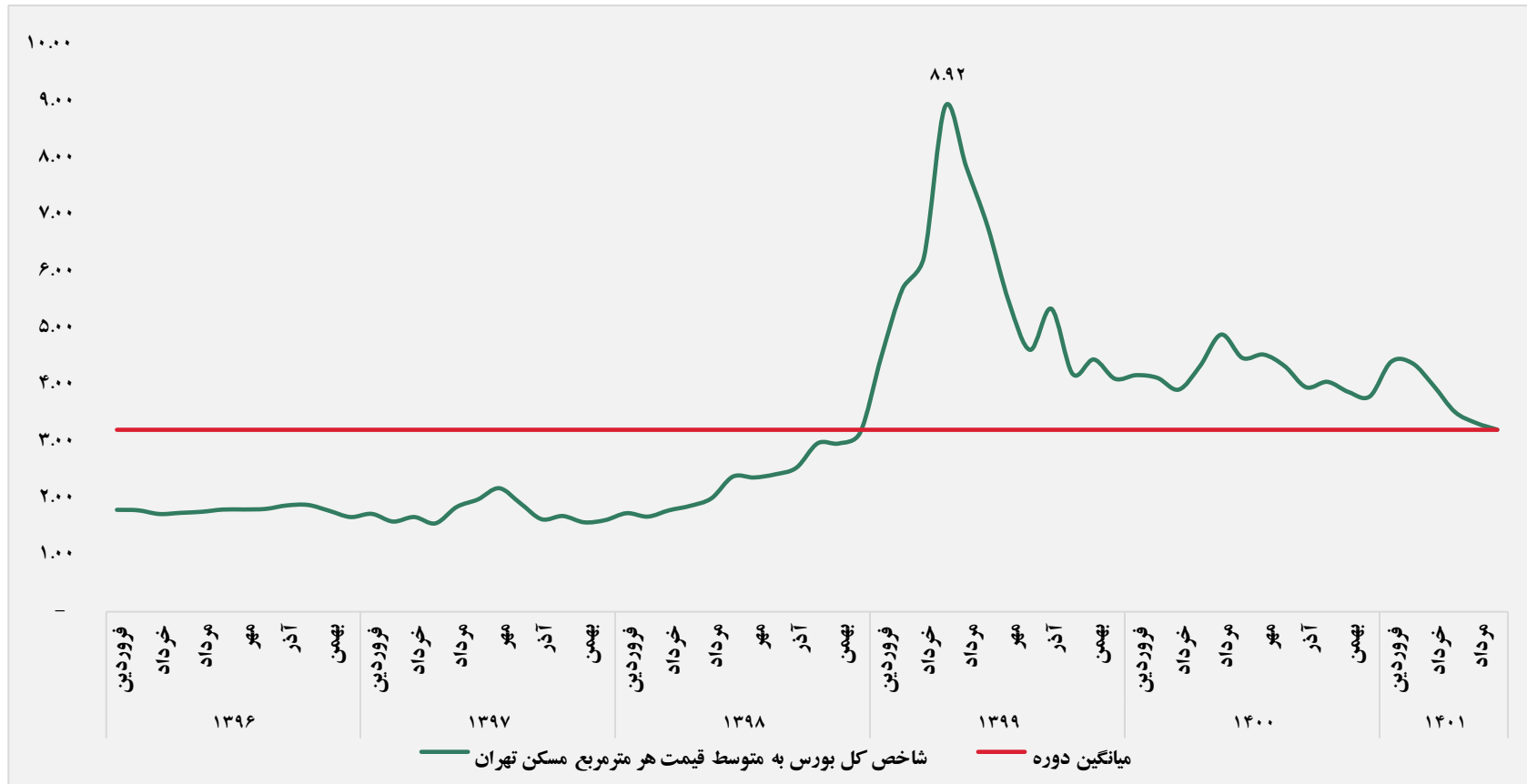
بازار سرمایه

- تحلیل شاخص کل
- ورود نقدینگی به صنایع
- ورود نقدینگی
- ارزش معاملات
- نقدینگی تجمعی



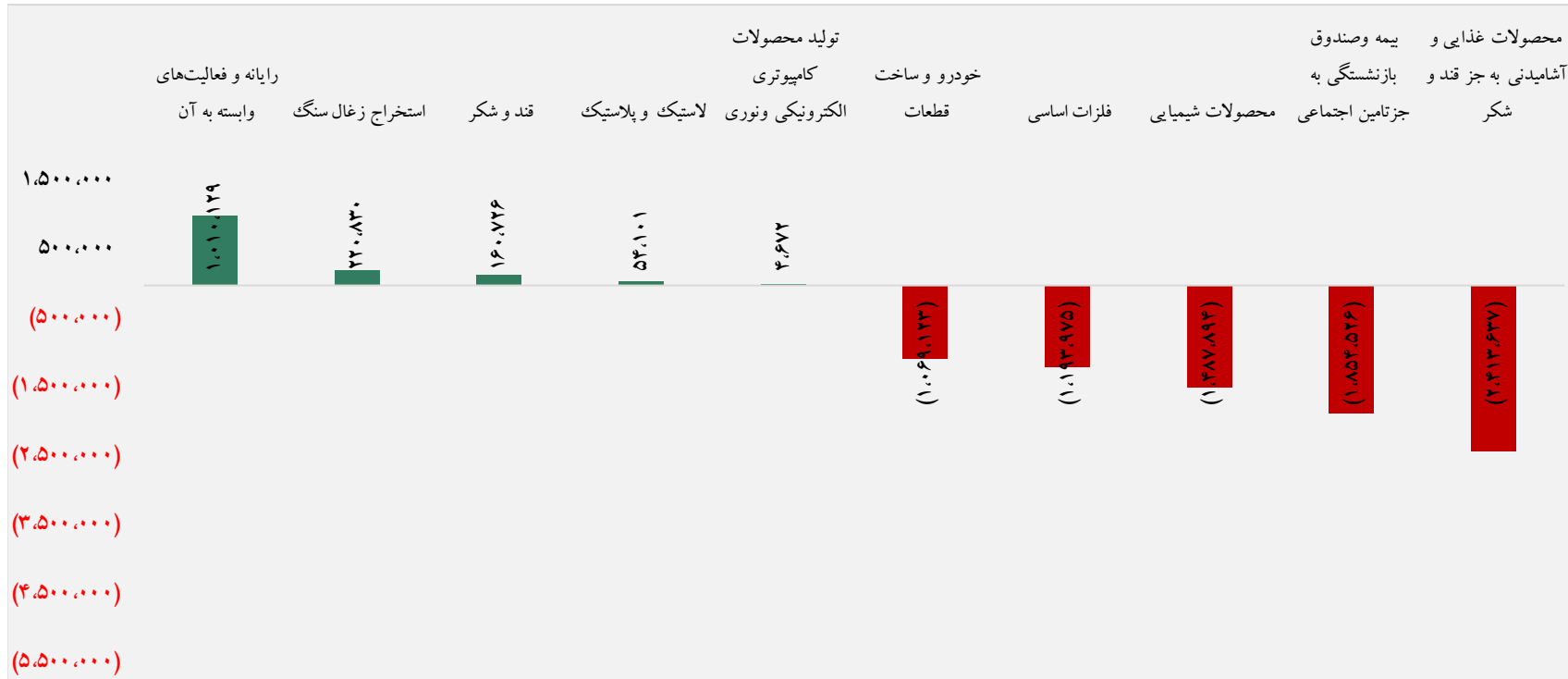
تحلیل شاخص کل بر مبنای شاخص کالایی و نرخ دلار نیمایی

نمودار بالا خروجی از تحلیل شاخص کالایی (ابتدای گزارش) و نرخ دلار نیمایی می‌باشد. این نمودار نشان می‌دهد، علی‌رغم اینکه قیمت‌ها و شاخص روندی نزولی داشتند، اما کماکان قیمت سهام بالا بوده و در صورت ثبات شرایط فعلی شاخص کل در حالت اصلاح و یا درجا زدن ادامه می‌دهد، مگر اینکه: ۱- نرخ دلار نیمایی به بالاتر از ۳۰ هزار تومان برسد، که در این صورت شاخص کل با دلار به یک روند تعادلی رسیده است، ۲- قیمت دلار در محدوده فعلی (۲۷۲,۰۰۰) بماند و شاخص به اصلاح خود تا محدوده ۱,۲۹۰,۰۰۰ ادامه دهد تا نمودار به خط میانگین (قرمز رنگ) برسد. و پس از آن هرگونه افزایش قیمت دلار، باعث رشد شاخص و بطبع بورس می‌شود.



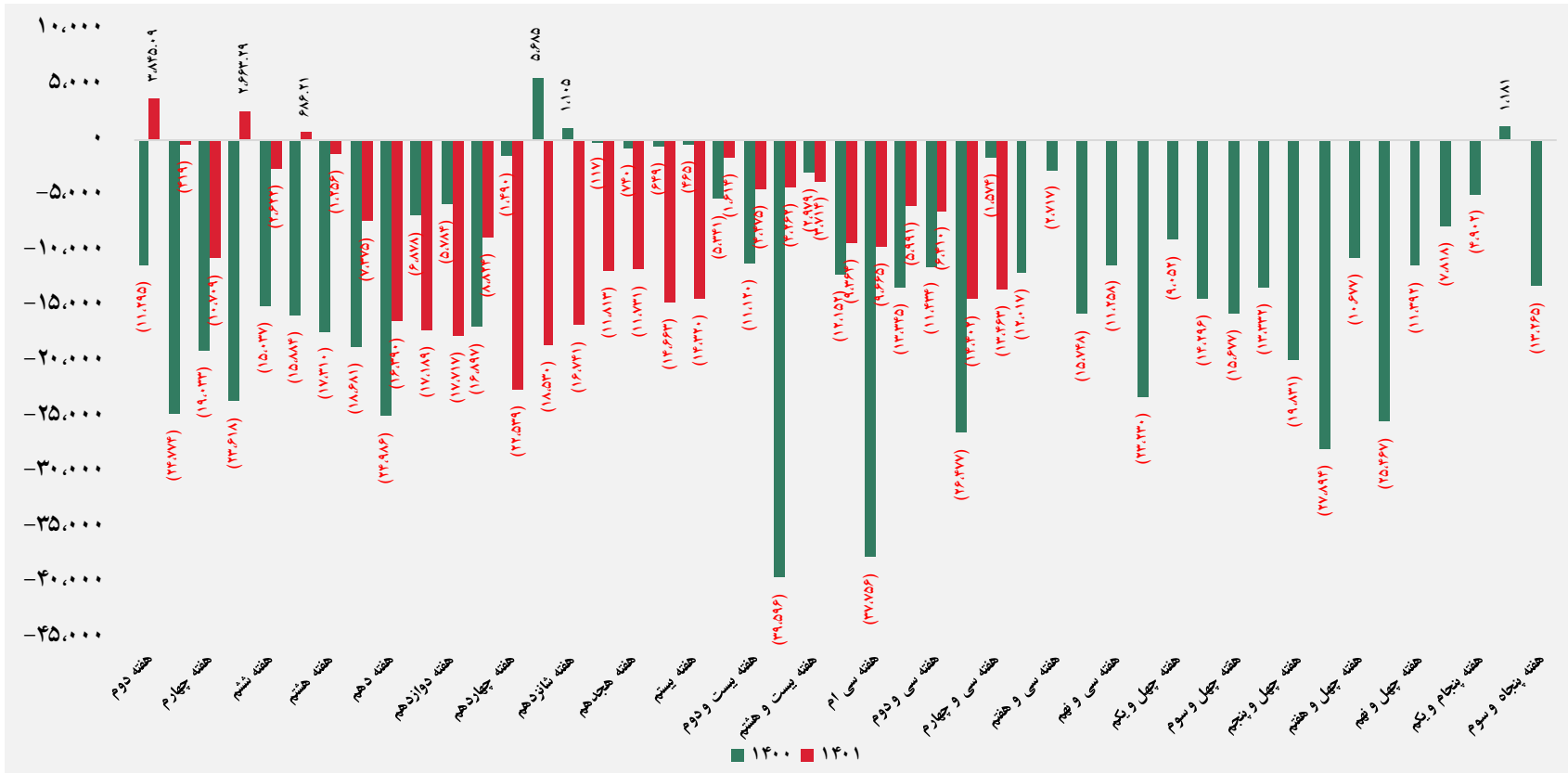
شاخص کل بورس به متوسط قیمت هر متر مربع مسکن تهران

نمودار فوق نمایانگر شاخص کل بورس به قیمت هر متر مربع مسکن است. نمودار قرمز رنگ میانگینی از تاریخ ۱۳۹۶ تا مرداد ۱۴۰۱ می باشد، همانطور که در نمودار نمایان است از سال ۱۳۹۶ تا اواسط ۱۳۹۸ نمودار سبز رنگ با خط میانگین (نمودار قرمز) با یک روند متناسب در حرکت بوده است، اما از اواسط سال ۱۳۹۸ شاخص بورس شروع به افزایش کرد و به حدود ۹ برابر رسید و پس از آن روند ریزشی شاخص شروع شد. در حال حاضر خط سبز رنگ با خط میانگین در یک نقطه بوده، اما نمی توان بیان کرد که بورس نسبت به قیمت مسکن ارزان است. در حال حاضر برای اینکه این روند به سال ۱۳۹۶ تا مرداد ۱۳۹۸ برسد، شاخص باید به اصلاح خود ادامه دهد.



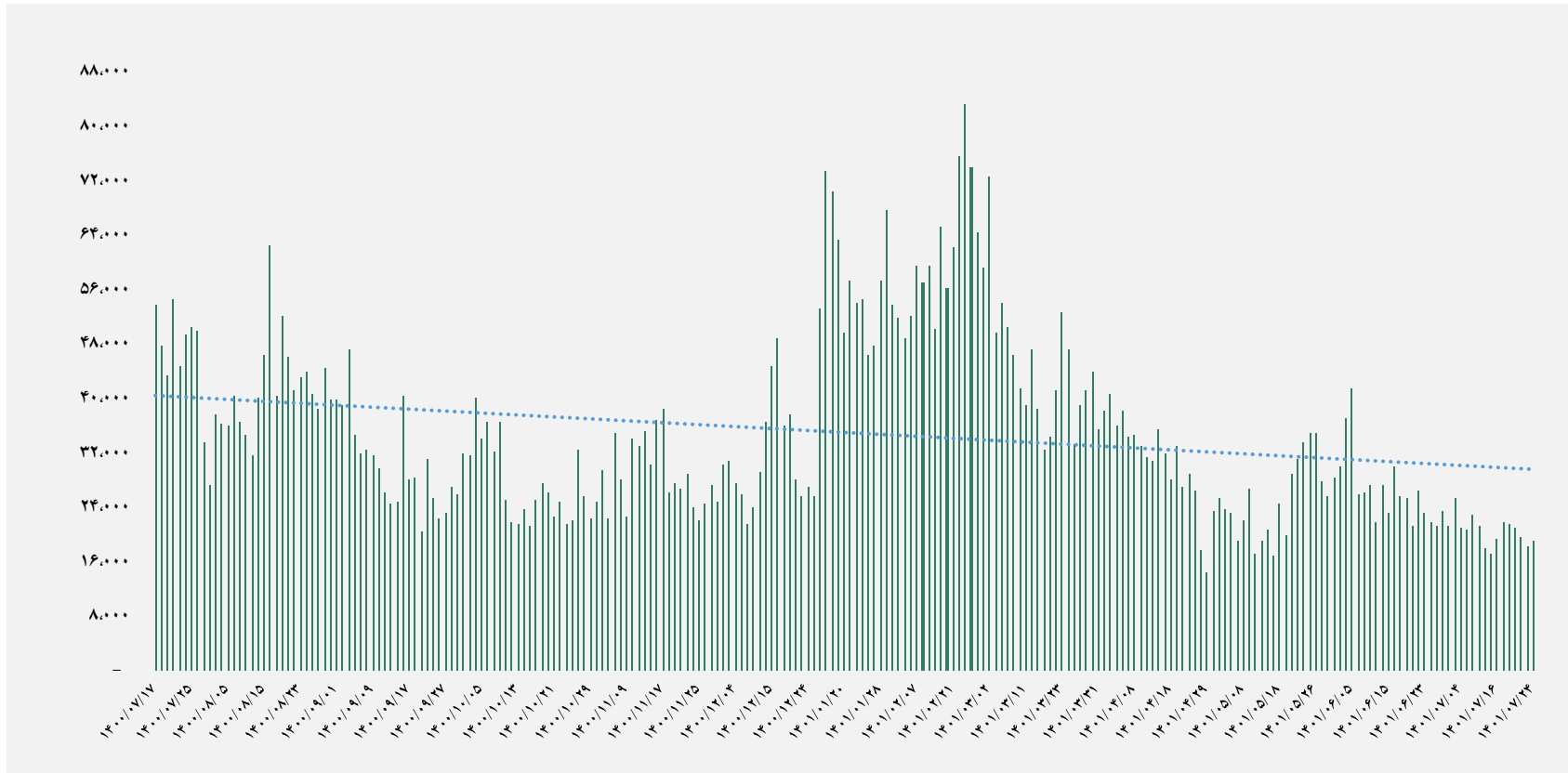
ورود و خروج نقدینگی به صنایع توسط حقیقی‌ها (میلیارد ریال)

در هفته گذشته، همانطور که در نمودار نمایان است بیشترین خروج نقدینگی از بخش محصولات غذایی و آشامیدنی با ۲,۴۱۳ میلیارد ریال و بیشترین ورود نقدینگی به بخش رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن با ۱,۰۱۰ میلیارد ریال بوده است. در مجموع در هفته گذشته مبلغ ۱۳,۴۶۳ میلیارد ریال خروج نقدینگی از صنایع را داشتیم.



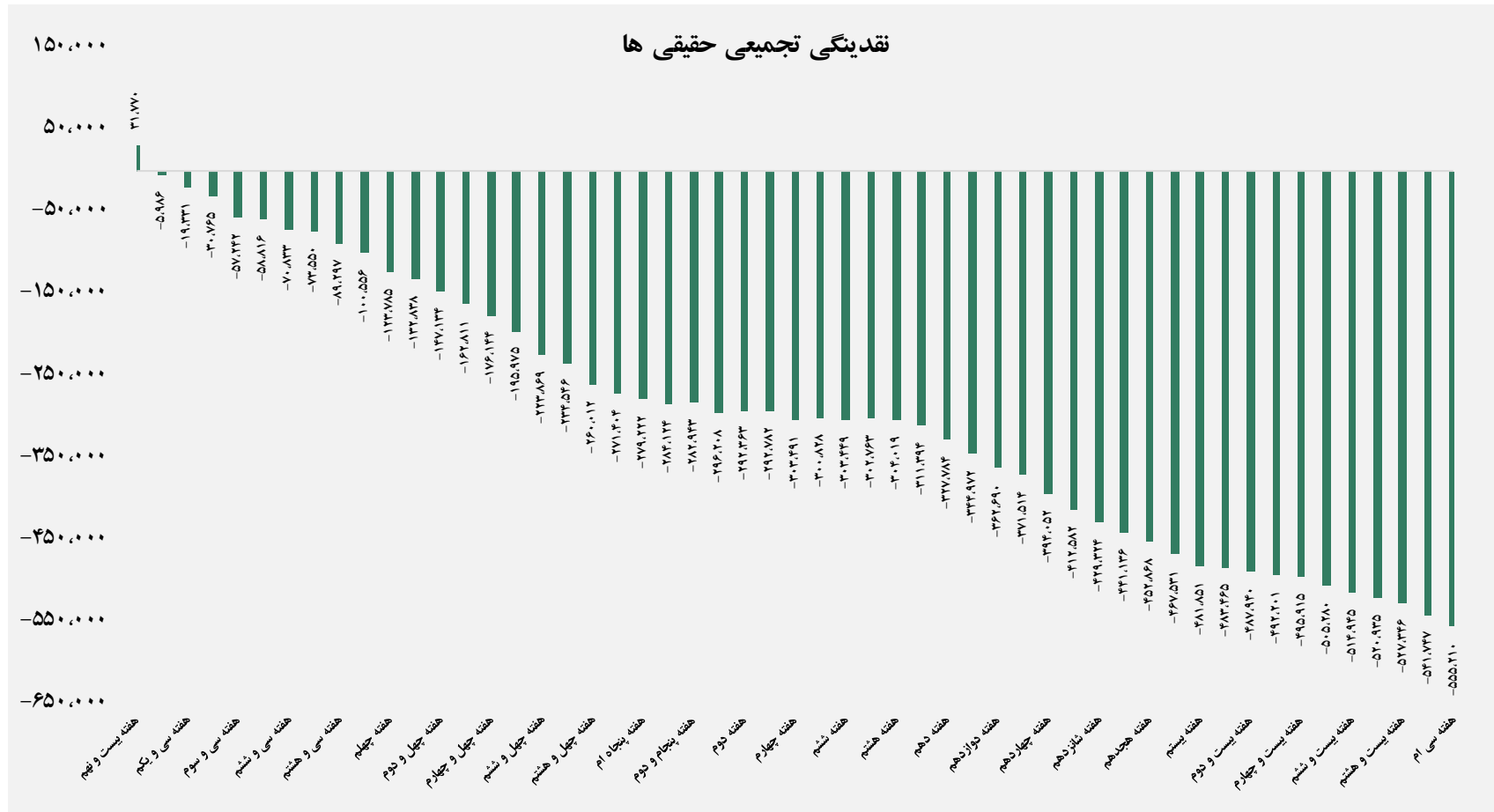
ورود نقدینگی توسط حقیقی ها به بازار (میلیارد ریال)

هفته گذشته همانند روال قبل، خروج نقدینگی از بورس را شاهد بودیم. طی هفته مورد بررسی، حدوداً مبلغ ۱۳,۴۶۳ میلیارد ریال خروج نقدینگی از بورس را داشتیم. ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۱ شرایط این بخش از بازار سرمایه بسیار ناامید کننده بود و نه تنها سرمایه گذاران نتوانستند ضرر های خود را جبران کنند، بلکه با کاهش ارزش سهم ها ضررهای بیشتری را متحمل شدند. در مهر ماه نیز شرایط بورس بسیار ناامید کننده بود. در حال حاضر، روند معاملات در بورس نشان می دهد امید به بازگشت به مدار صعودی بسیار ضعیف است و این بخش از بازار سرمایه در رکود قرار گرفته است.



ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد ریال)

ارزش معاملات خرد سهام طی ۳ ماه ابتدای سال ۱۴۰۱ صعودی بود، اما پس از آن این روند نزولی شد. همانطور که در نمودار نمایان است ارزش معاملات طی مهر ماه نسبت به خرداد ماه حدود ۶۰٪ کاهش داشته است. در حال حاضر بورس شرایط رکودی داشته و سرمایه گذاران سرمایه خود را به دیگر بخش های بازارهای مالی هدایت می کنند.



ورود نقدینگی تجمعی از سال ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)

خروج نقدینگی تجمعی طی هفته گذشته افزایش داشت. در حال حاضر بسیار از سهم ها ارزش خرید بالایی دارند اما سرمایه گذاران تمایلی به انتقال نقدینگی خود به بورس 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		
							هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	شمش بلوم	ریال/کیلوگرم	۱۲۸,۶۶۰	۱۲۷,۹۲۸	۱۲۶,۸۳۵	۱۳۵,۰۸۵	۱٪	۱.۴٪	-۴.۸٪
۲	ورق گرم		۱۶۶,۵۸۴	-	۱۵۶,۲۷۶	۱۶۱,۷۹۹	-	۶.۶٪	۳.۰٪
۳	ورق سرد		۲۴۶,۱۱۹	۲۴۰,۳۳۷	۲۲۲,۴۵۵	۲۲۸,۷۷۷	۲٪	۱۰.۶٪	۷.۶٪
۴	سبد تیرآهن مخلوط		۱۵۲,۰۳۵	-	-	۱۵۲,۰۳۵	-	-	۰.۰٪
۵	کاتد مس		۲,۳۵۳,۷۹۸	۲,۰۶۶,۷۹۳	۲,۱۶۳,۷۱۰	۲,۲۸۱,۷۳۲	۱۴٪	۸.۸٪	۳.۲٪
۶	مفتول مسی		۲,۴۰۷,۷۸۶	-	۲,۲۱۸,۴۵۱	۲,۲۵۲,۷۳۵	-	۸.۵٪	۶.۹٪
۷	شمش روی		۸۱۰,۵۱۳	۸۰۴,۲۵۲	۸۶۳,۲۳۲	۸۶۸,۶۰۰	۱٪	-۶.۱٪	-۶.۷٪
۸	شمش آلومینیوم		۶۷۸,۲۹۴	۶۰۷,۶۵۸	۷۲۹,۳۷۱	۷۲۱,۹۶۰	۱۲٪	-۷.۰٪	-۶.۰٪

گروه مالی شهر بوئین هفتگی

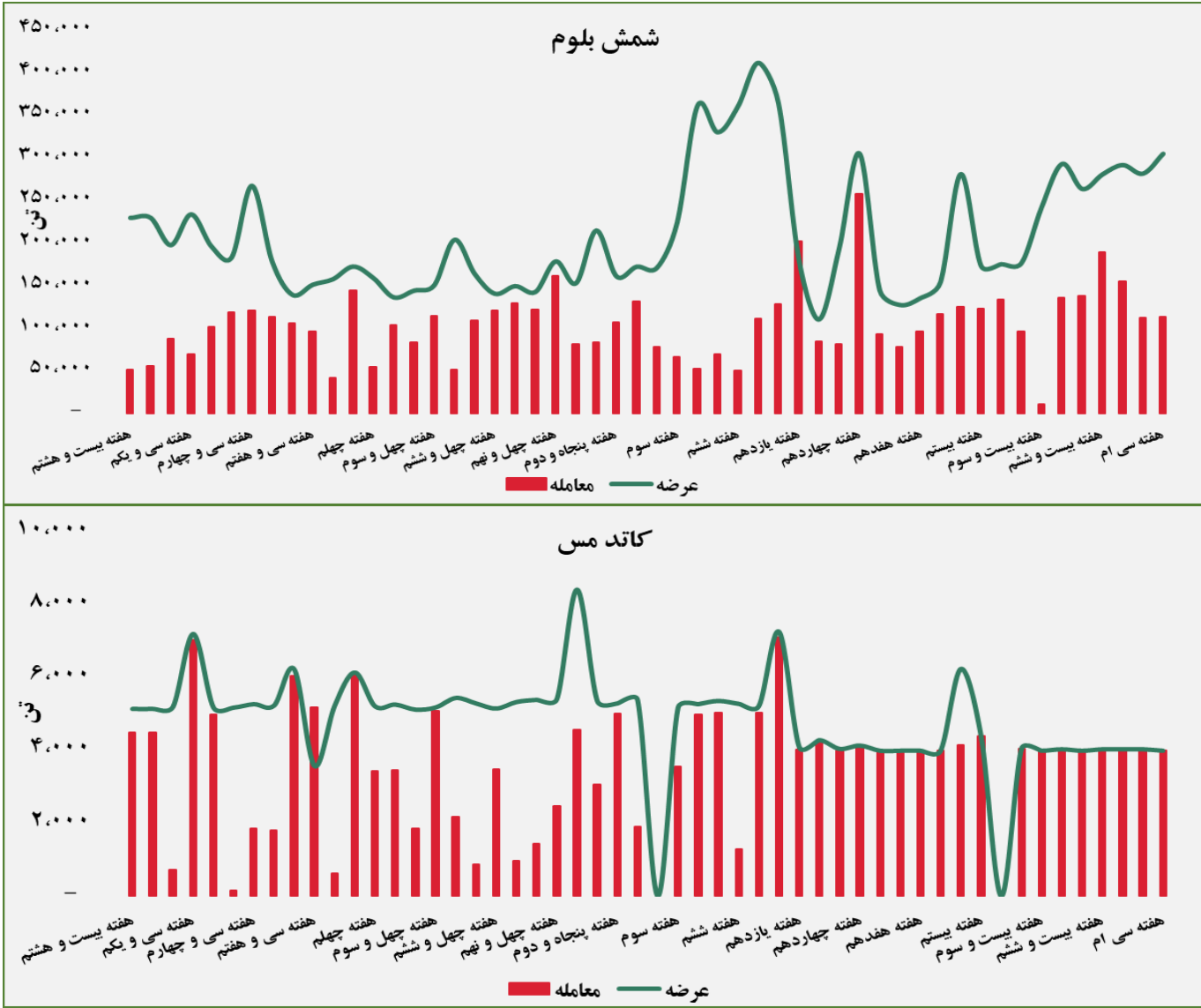


تغییر قیمت محصولات شیمیایی در بورس کالا

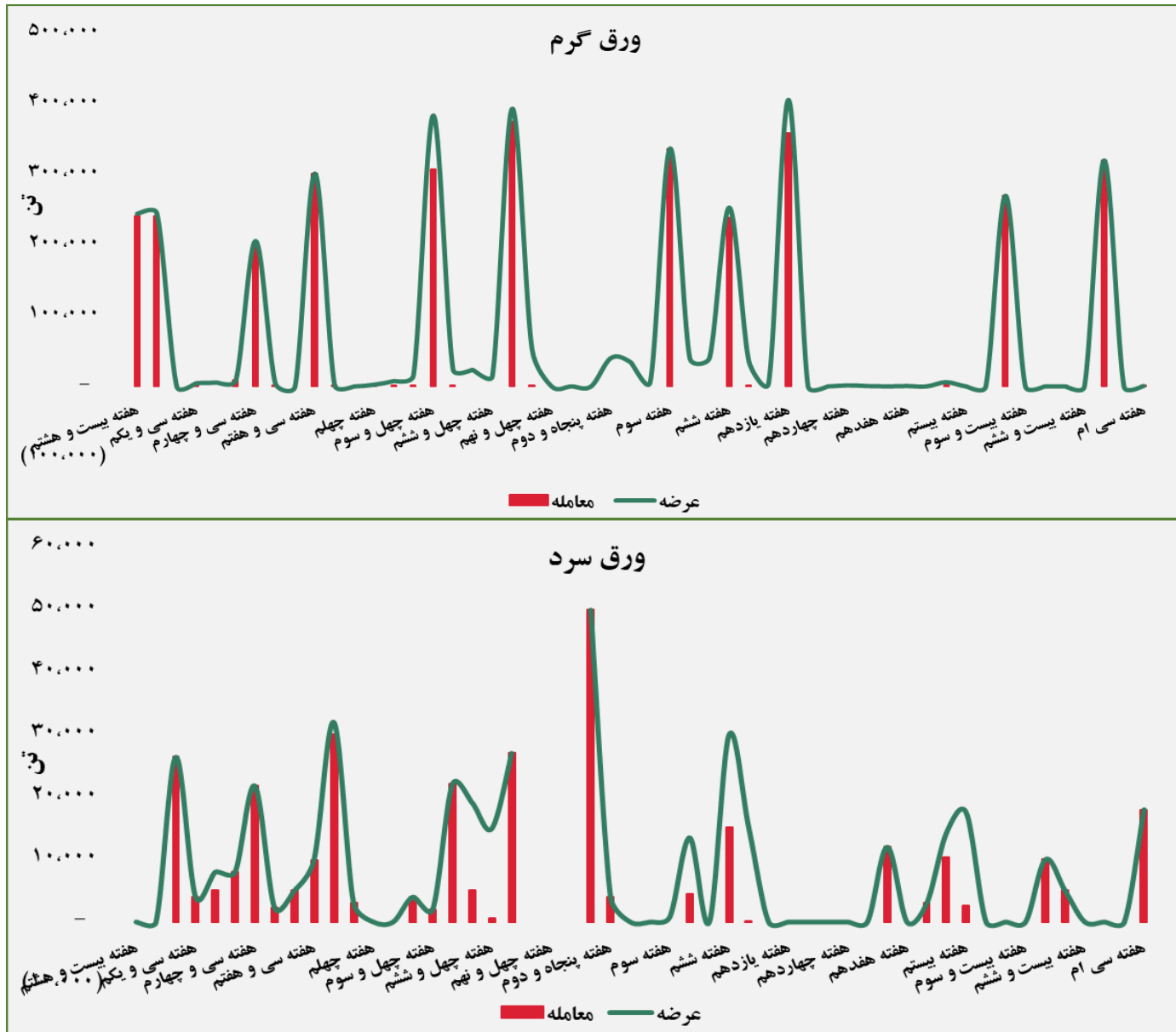
ردیف	نام محصول	واحد	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
							هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	اوره پرل	ریال/کیلوگرم	۱۴۷,۹۷۹	۱۴۷,۸۵۰	۱۲۳,۱۴۶	۱۲۷,۱۶۲	۰٪	۲۰٪	۱۶٪
۲	پلی وینیل کلراید		۲۵۵,۶۳۴	۲۵۵,۶۳۴	۲۵۷,۲۶۷	۳۰۵,۷۲۴	۰٪	-۱٪	-۱۶٪
۳	پلی اتیلن سبک خطی		۲۷۸,۹۳۰	۲۷۸,۹۳۰	۲۸۵,۳۷۶	۳۰۸,۷۸۴	۰٪	-۲٪	-۱۰٪
۴	ارتوزایلین		۲۷۳,۴۷۶	۲۷۳,۴۷۶	۲۴۸,۹۹۶	۲۶۷,۷۶۳	۰٪	۱۰٪	۲٪
۵	استایرن منومر		۲۶۱,۵۳۲	-	۲۷۷,۸۶۳	۳۰۱,۹۶۹	-	-۶٪	-۱۳٪
۶	پلی پروپیلن شیمیایی		۴۳۲,۸۱۵	۴۲۵,۸۵۱	۳۲۸,۸۰۵	۳۹۱,۵۰۲	۲٪	۳۲٪	۱۱٪
۷	پلی اتیلن سنگین تزریقی		۲۵۷,۰۰۹	۲۵۷,۰۰۹	۲۳۴,۳۳۴	۲۴۱,۶۹۳	۰٪	۱۰٪	۶٪
۸	آمونیاک		۲۰۹,۶۱۵	۲۱۰,۶۴۴	۱۹۸,۹۸۱	۱۹۹,۰۳۶	۰٪	۵٪	۵٪
۹	پلی اتیلن سنگین فیلم		۲۴۴,۳۰۶	۲۲۹,۱۴۸	۲۴۰,۹۵۰	۲۸۵,۵۸۰	۷٪	۱٪	-۱۴٪
۱۰	لوب کات سنگین		۱۱۰,۰۰۰	۱۱۳,۸۶۱	۱۳۴,۸۶۴	۱۵۸,۲۷۸	-۳٪	-۱۸٪	-۳۱٪
۱۱	لوب کات سبک		۱۱۲,۴۴۰	۱۱۶,۸۳۲	۱۳۸,۱۴۶	۱۶۱,۱۵۱	-۴٪	-۱۹٪	-۳۰٪

گروه مالی شهر بونین هفتگی

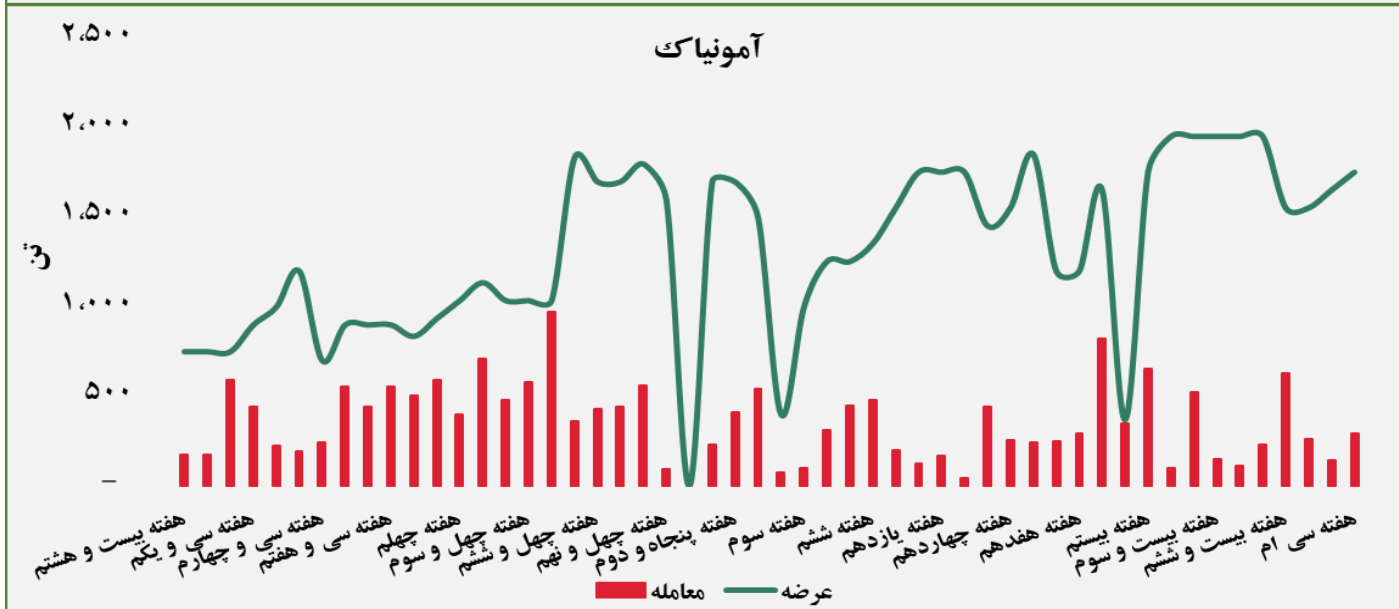
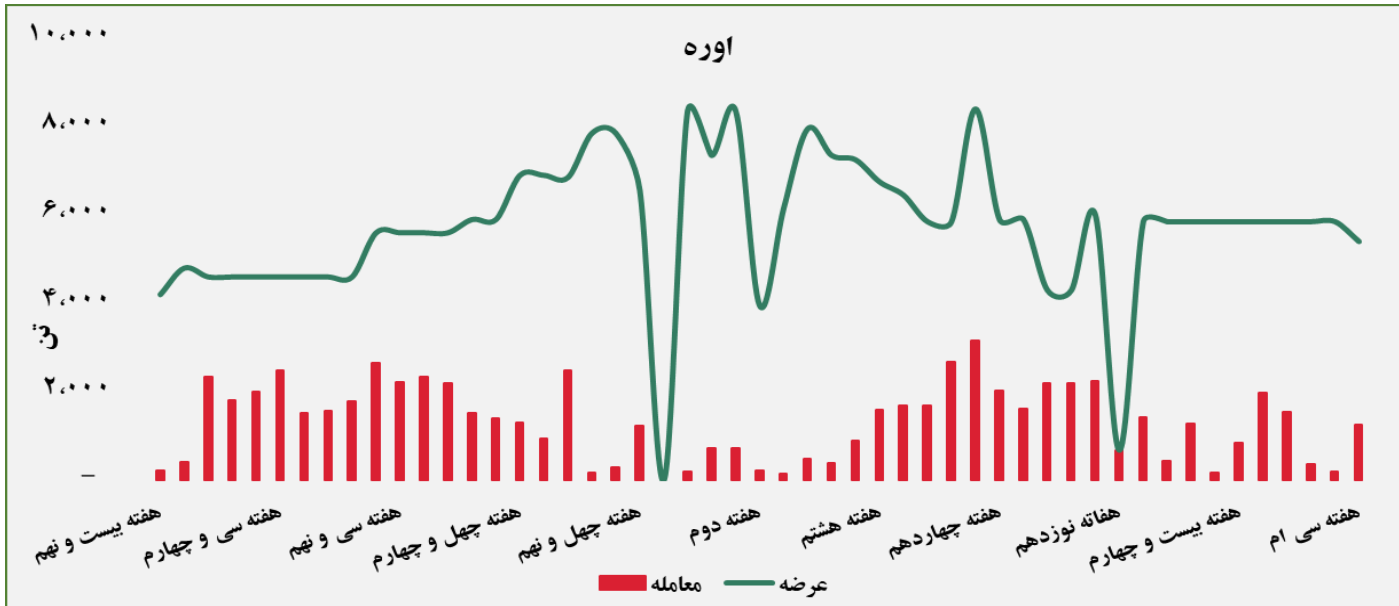
حجم عرضه و معامله هفتگی در بورس کالا (سال ۱۴۰۱)



گروه مالی شهر بورس هفتگی



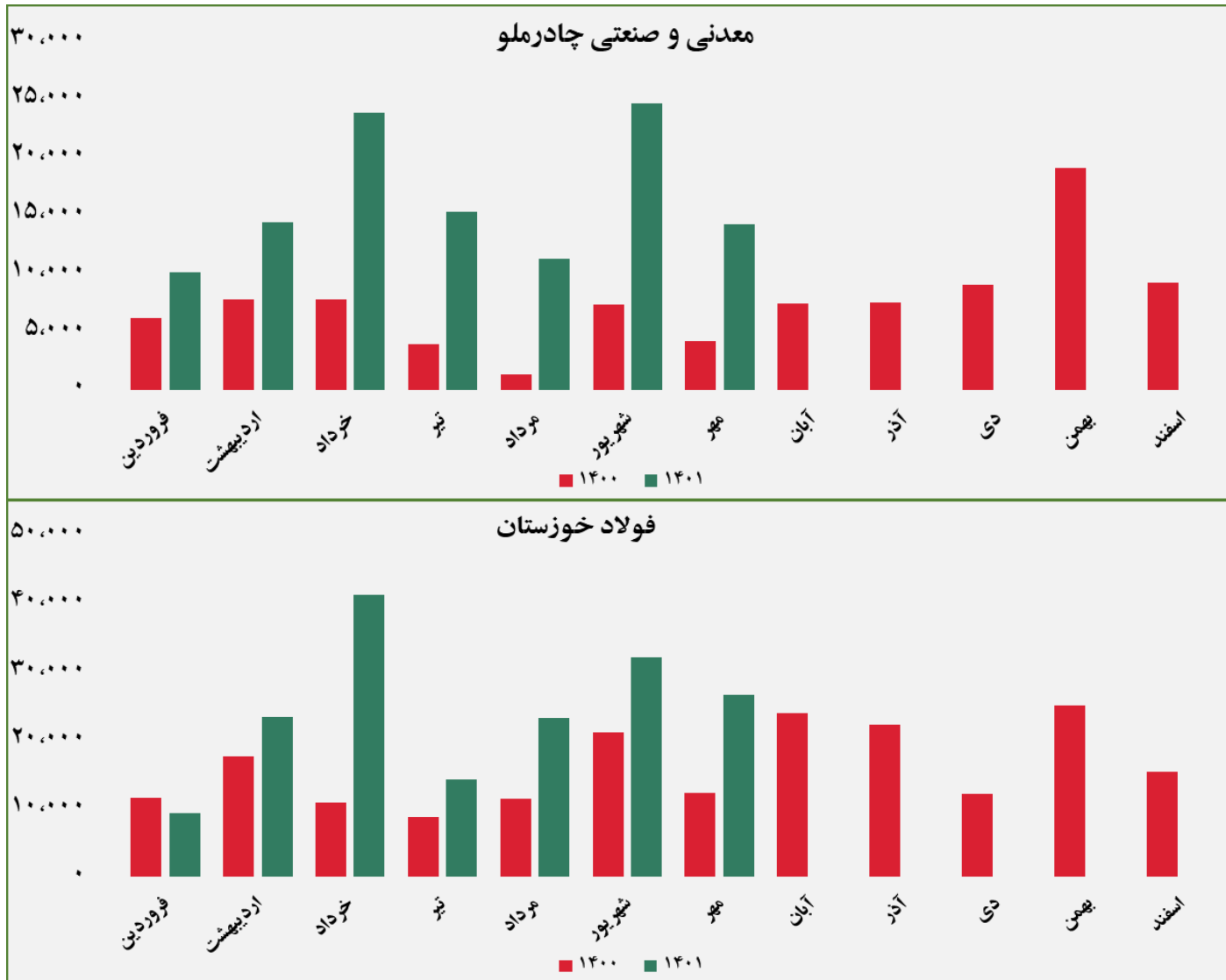
گروه مالی شهر یوتیون هفتگی





گروه مالی شهر

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



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



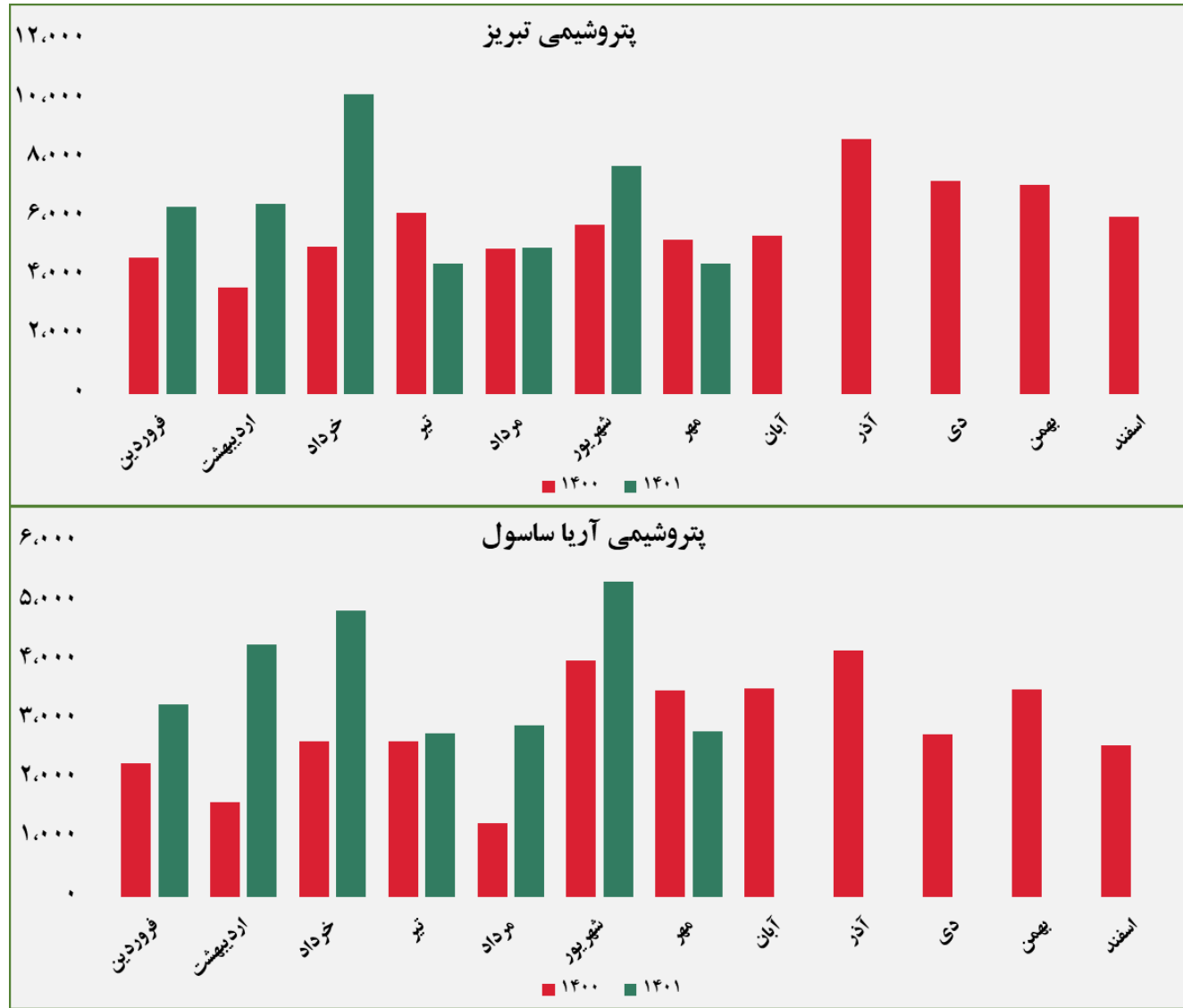
گروه مالی شهر بوئین هفتکی

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



گروه مالی شهر بوتنی هفتگی

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

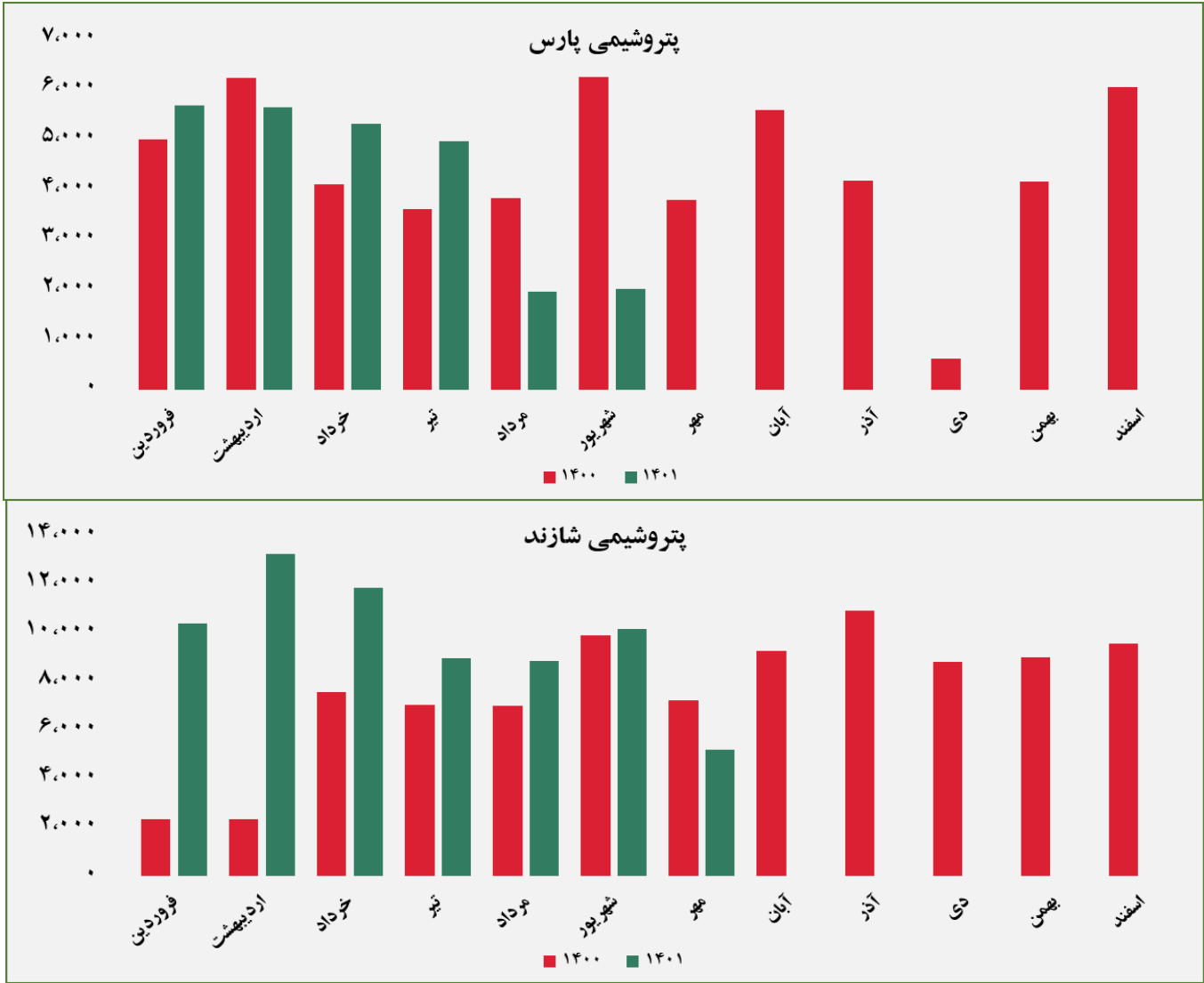


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر بوئین هفتکی

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



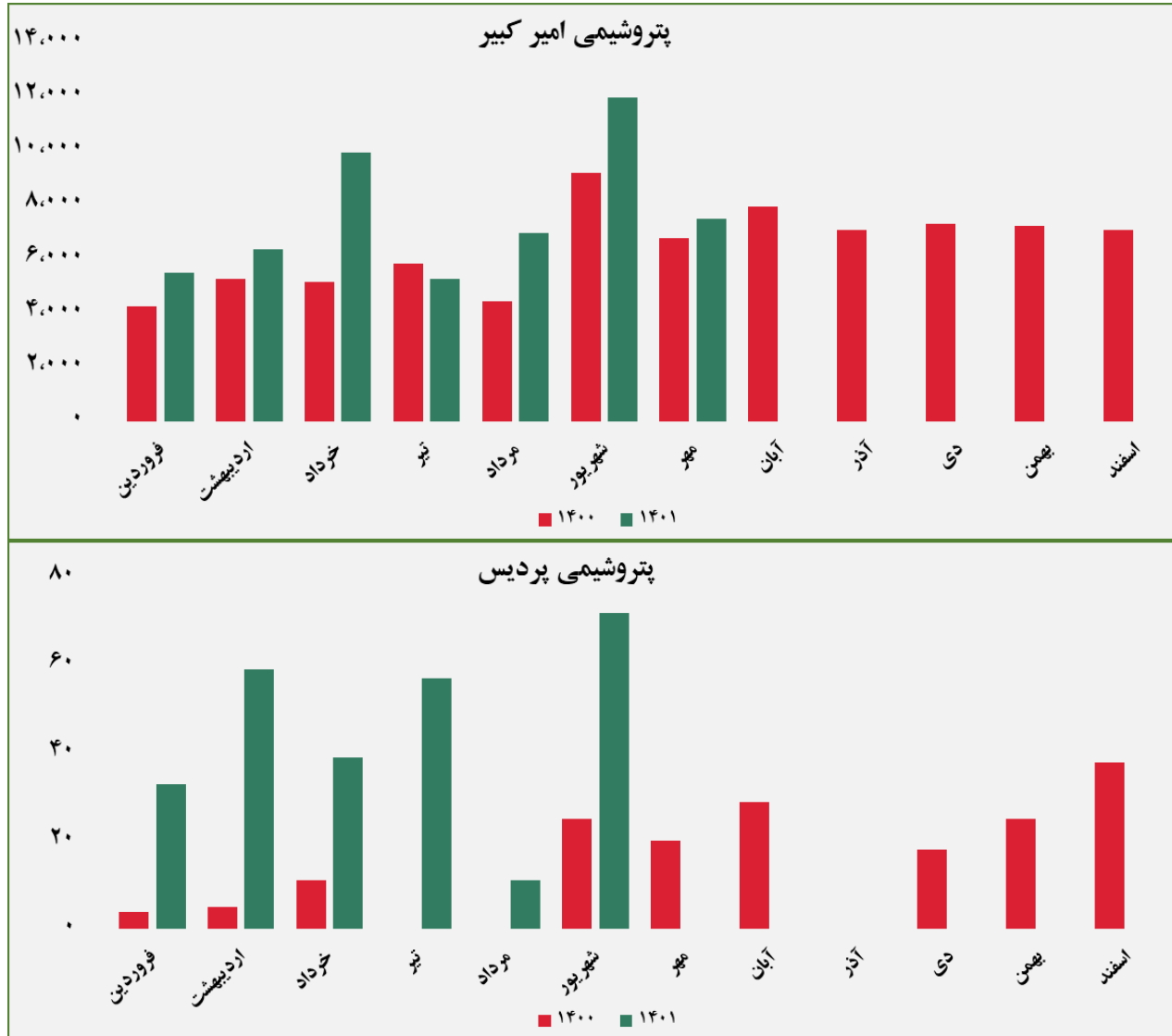
گروه مالی شهر بولین هفتگی

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



گروه مالی شهر بوتن هفتگی

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

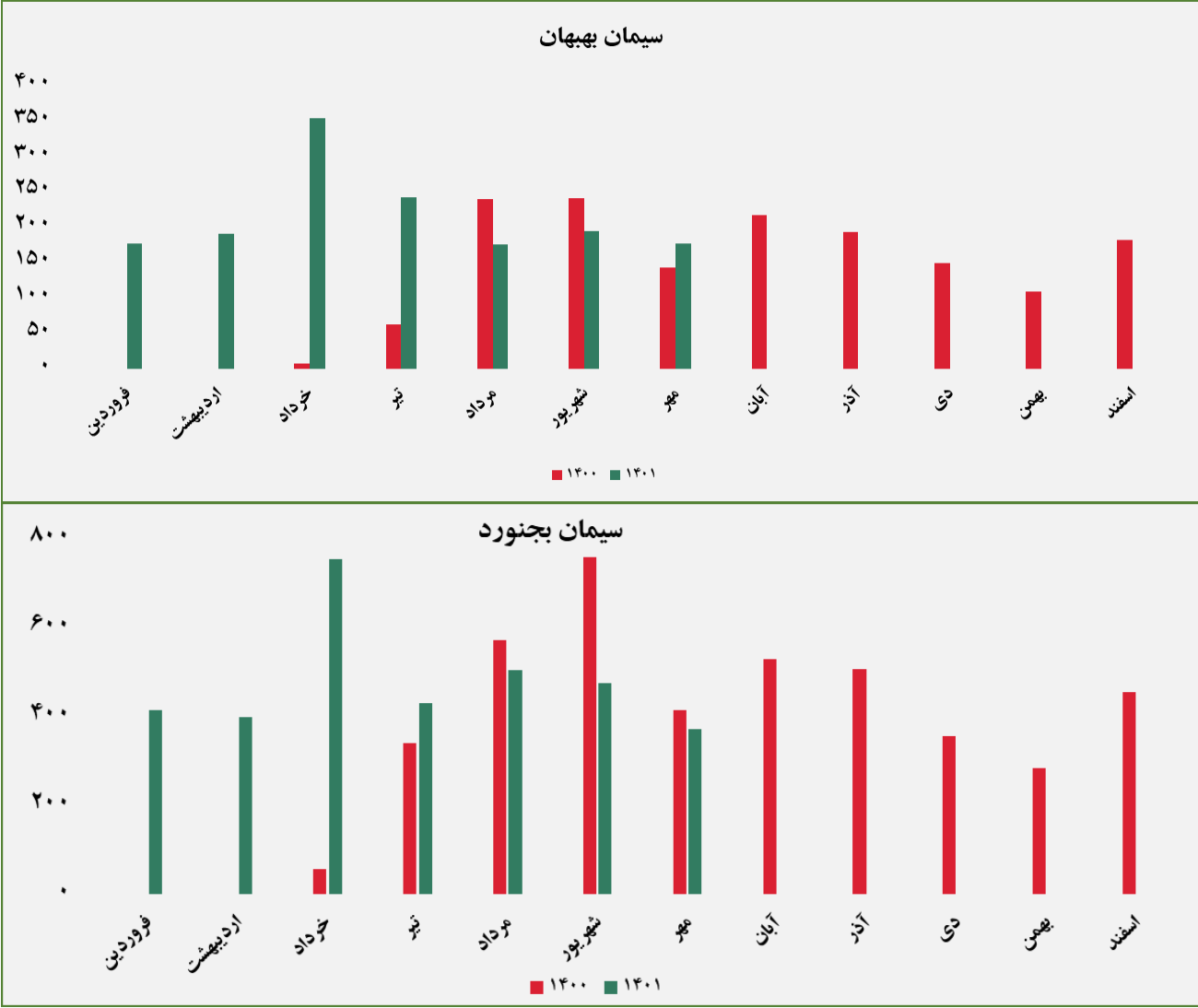


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



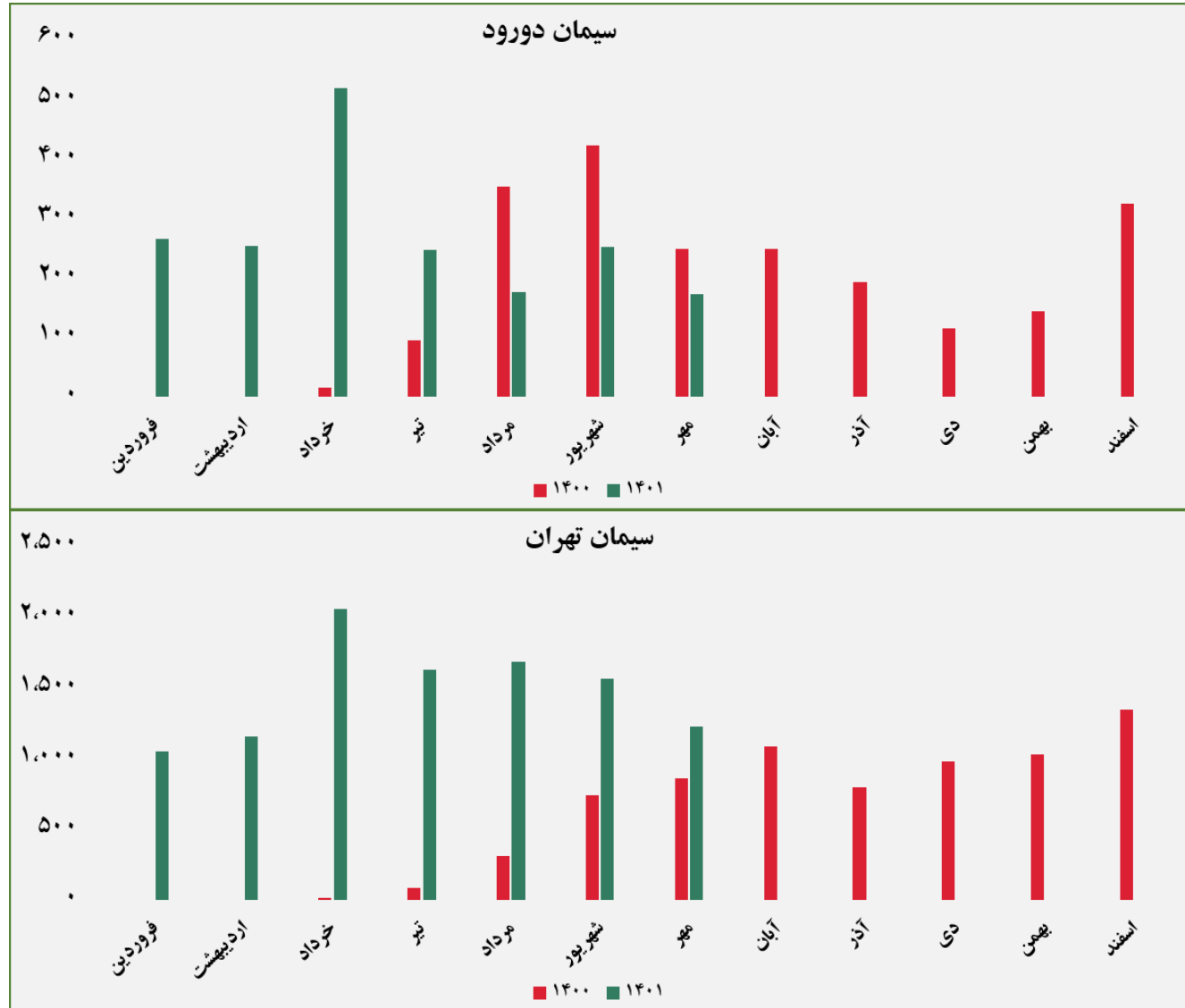
گروه مالی شهر بولتن هفتگی

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

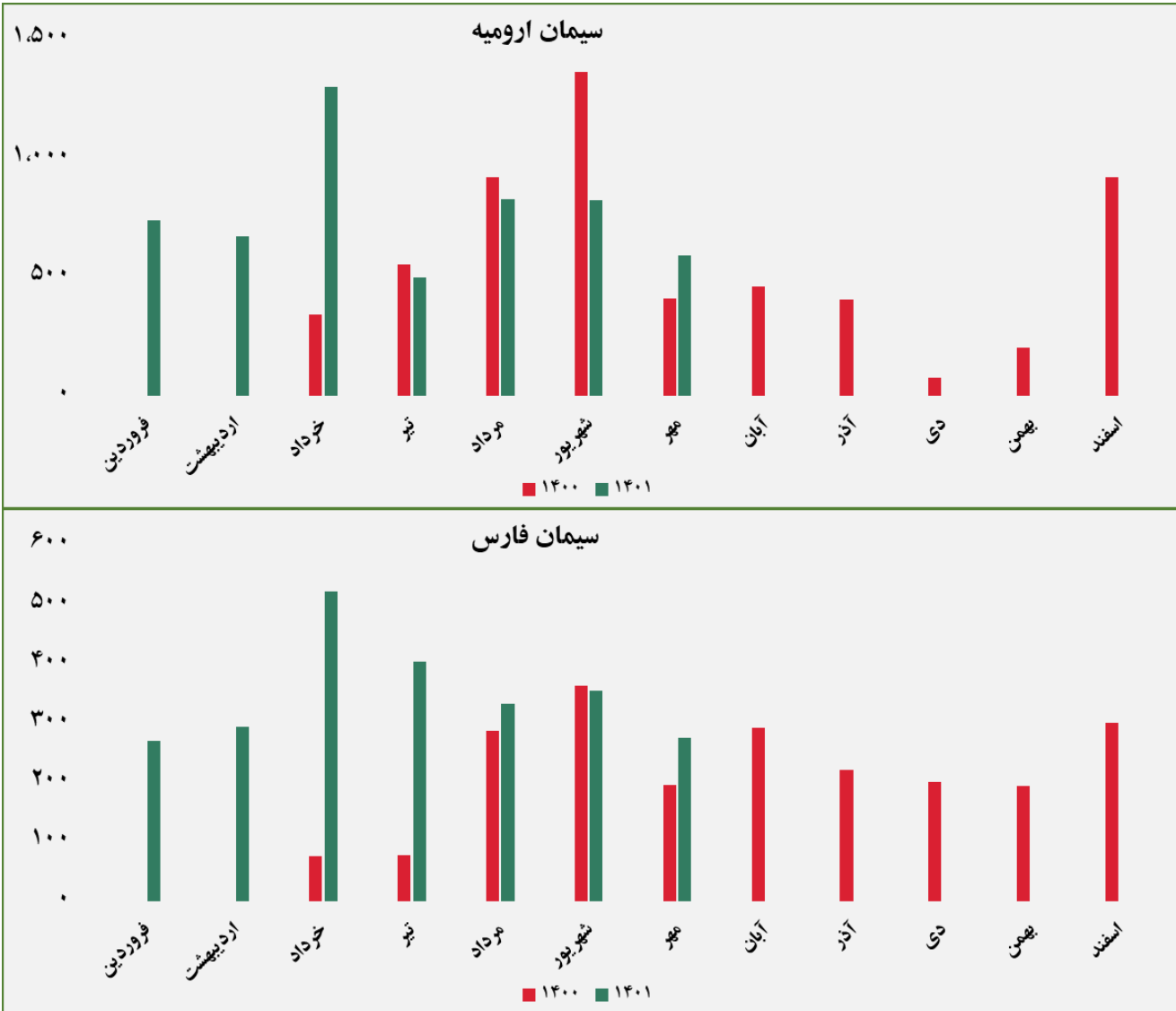


گروه مالی شهر بوتین هفتگی

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

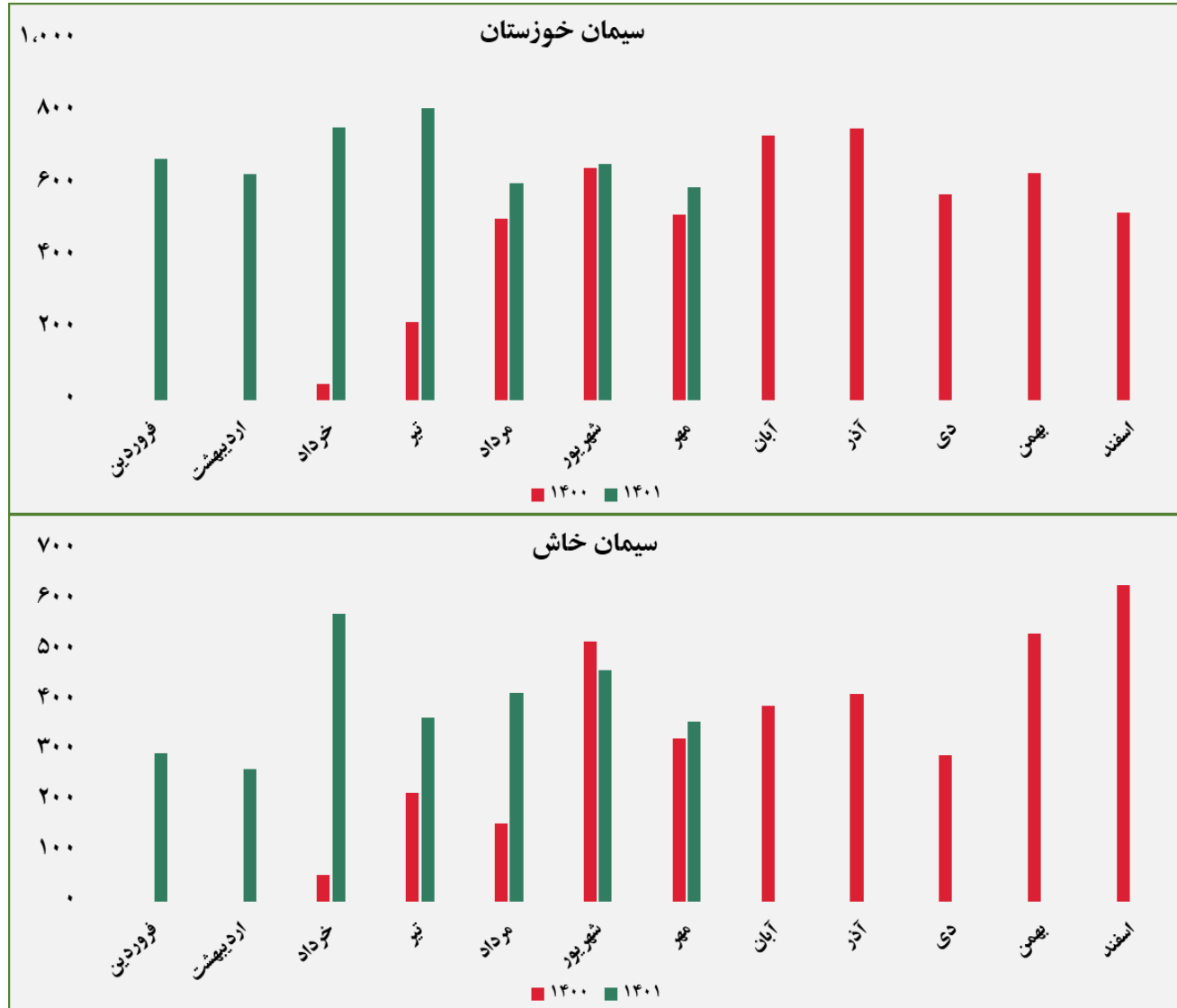


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



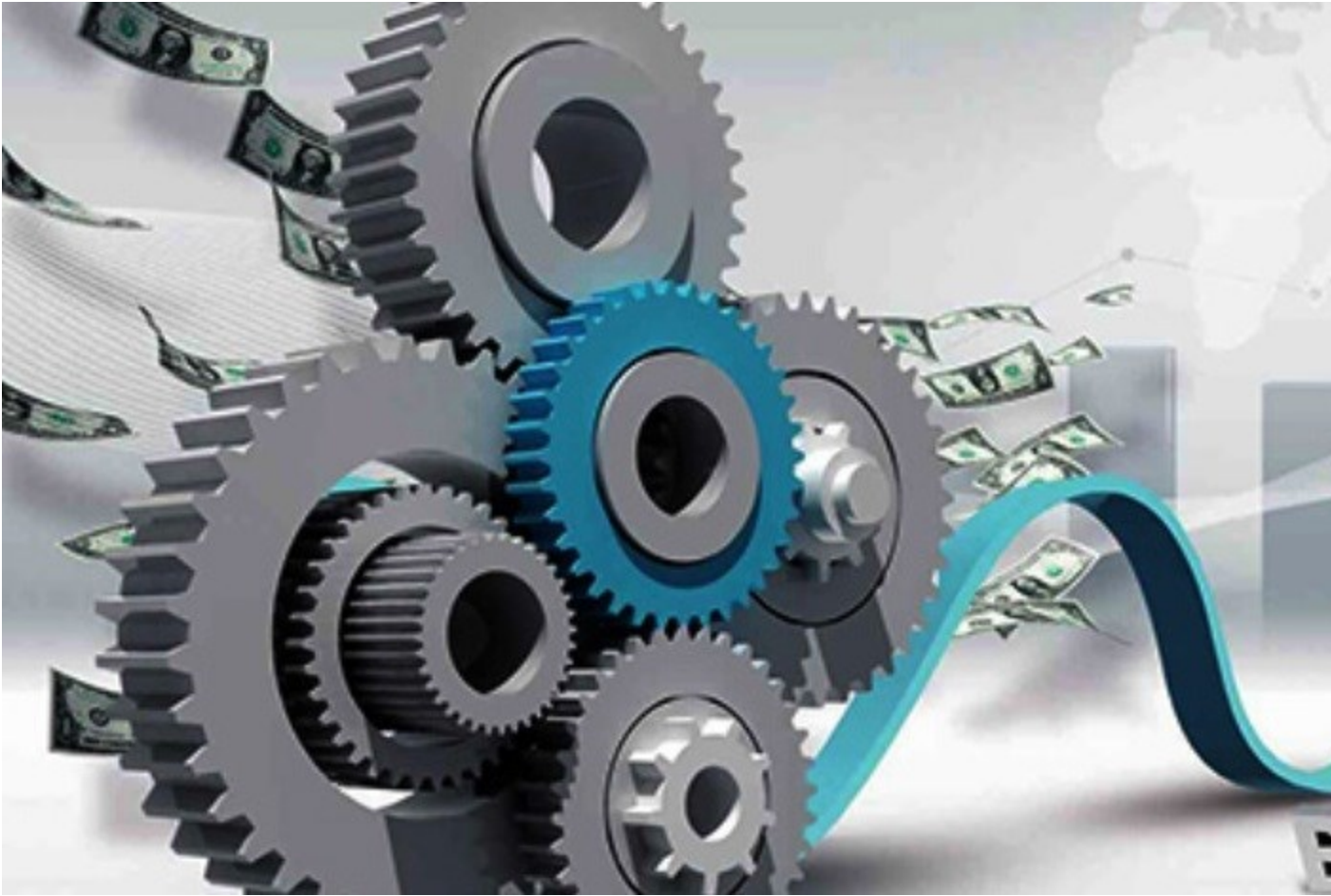
گروه مالی شهر بوتنی هفتگی

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



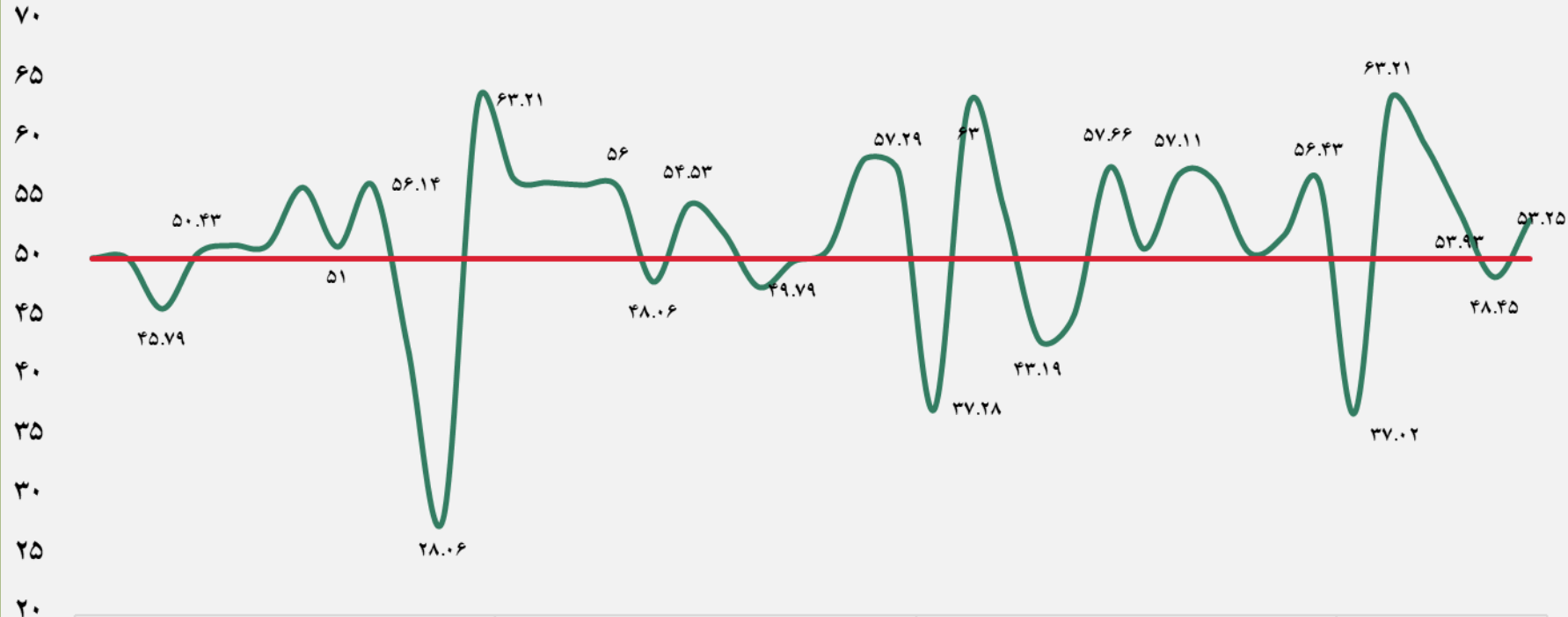
تحوالات اقتصاد داخلی

- شامخ بخش صنعت
- شامخ گروه





مقایسه روند شاخص بخش صنعت



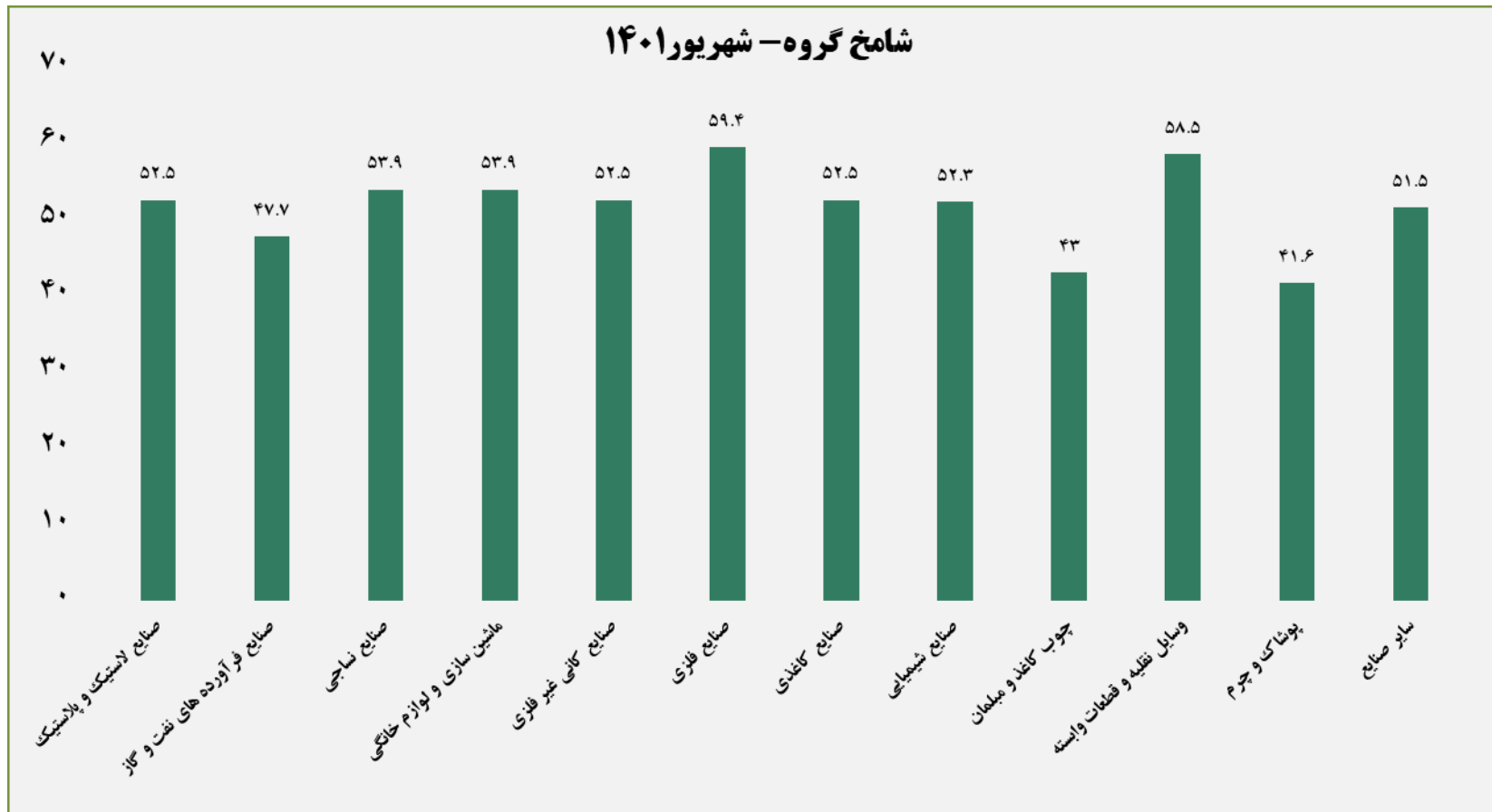
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند

بوتن هفته

گروه مالی شهر

شاخص مدیران خرید در بخش صنعت:

- شاخص مقدار تولید محصولات بخش صنعت در شهریورماه (۵۵,۷۴) نسبت به مردادماه افزایش داشته و طبق انتظار مانند شهریور سال‌های قبل این شاخص بارشد همراه بوده است. هرچند در صناعی که شاخص کل کاهشی بوده شاخص تولید هم به شدت کاهش یافته است.
- شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در شهریورماه (۵۰,۷۶) نسبت به مرداد افزایش داشته ولی همچنان نشان‌دهنده میزان پایین سطح تقاضاست به‌خصوص در مقایسه با شهریور سال‌های قبل بسیار کمتر است. در بخش صنعت، صنایع چوب، کاغذ، مبلمان و پوشاک و چرم با بیشترین کاهش در میزان سفارشات روبرو بوده‌اند. به عقیده فعالان اقتصادی کمبود شدید نقدینگی دلیل اصلی سطح پایین تقاضاست.
- شاخص موجودی مواد اولیه خریداری‌شده در شهریورماه (۴۵,۰۵) اگرچه نسبت به مرداد کمی افزایش داشته اما نشان‌دهنده کمبود مواد اولیه است که به عقیده فعالان اقتصادی کمبود نقدینگی و عدم ارائه تسهیلات بانکی برای تأمین سرمایه در گردش، بنگاه‌ها در تأمین مواد اولیه با مشکل روبرو هستند.
- شاخص قیمت خرید مواد اولیه در شهریورماه (۶۲,۸۰) با شیب بیشتری نسبت به مرداد افزایش یافته است. افزایش قیمت‌ها به همراه کمبود منابع مالی شرکت‌ها باعث شده تا با کاهش موجود مواد اولیه روبرو باشند.
- شاخص میزان صادرات کالا در شهریورماه (۴۸,۴۸) نسبت به مرداد با شیب کمتری کاهش یافته است. بخشی از این کاهش ناشی از تعطیلات اربعین بوده است.
- شاخص قیمت محصولات تولیدشده در شهریورماه (۴۶,۹۵) با شیب کمتری نسبت به مرداد کاهش داشته اما همچنان یکی از کمترین مقادیر را داشته است. کاهش قدرت خرید مشتریان باعث شده تا همچنان فعالان اقتصادی علی‌رغم هزینه زیاد نهاده‌های تولید، محصولات خود را به کمترین مقدار بفروشند.
- شاخص میزان فروش محصولات در شهریور (۴۷,۷۹) در مقایسه با مردادماه با شدت کمتری اما همچنان در رکود است. کاهش شدید قدرت خرید و نقدینگی باعث کاهش مقدار فروش شرکت‌ها شده است.
- شاخص انتظارات تولید در ماه آینده (۶۲,۱۸) نسبت به ماه قبل با شدت کمتری افزایش داشته است، اما نشان‌دهنده خوش‌بینی فعالان بخش صنعت برای مهرماه است.



برخی مشکلات اصلی در شهریور ماه ماه ۱۴۰۱ از دید فعالان اقتصادی:

- بانک‌ها در ارائه تسهیلات به شرکت‌ها تعلل بسیار دارند و در موارد بسیار از تشکیل پرونده برای بنگاه‌ها جهت دریافت تسهیلات بانکی امتناع می‌کنند و یا به وعده خود عمل نمی‌کنند. با توجه به کمبود شدید نقدینگی شرکت‌ها در تأمین سرمایه در گردش خود با مشکلات زیادی روبرو هستند. (صنایع لاستیک و پلاستیک، مواد شیمیایی، فلزی، کشاورزی و...)
- به دلیل کمبود شدید نقدینگی توان خرید مواد اولیه را ندارند و تولید با ظرفیت بسیار کمتر از توان واقعی انجام می‌شود. به‌ویژه پس از حذف ارز ترجیحی و چند برابر شدن مواد اولیه مورد نیاز خوراک دام و طیور و دستوری بودن قیمت فروش به شدت با کمبود نقدینگی روبرو هستند. (صنایع کشاورزی در تولید دام و طیور)
- وجود نحوه رفع تعهد ارزی همچنان مانع بزرگی برای صادرکنندگان است. به‌ویژه به کشورهای که صادرات ریالی انجام می‌شود (مانند عراق و افغانستان) زیرا در اظهارنامه مالیاتی باید رقم دلاری ذکر شود در حالی که ریال دریافت شده و باید در سامانه نیما دلار عرضه کنند. (نفت و گاز)
- در تأمین مواد اولیه از پتروشیمی‌ها با مشکل روبرو هستند. (لاستیک و پلاستیک)
- به دلیل تعطیلات اربعین، صادرات به عراق به‌ویژه در استان‌های مرزی بسیار کاهش داشته است. (صنایع کانی غیر فلزی)
- برای حمایت از تولیدکنندگان داخلی از واردات قاچاق محصول مشابه چینی جلوگیری شود. (صنایع کانی غیر فلزی (کاشی و سرامیک))
- بسیاری از شرکت‌ها در وصول مطالبات از خودروساز با مشکل روبرو هستند. (صنایع وسایل نقلیه و قطعات وابسته)
- دستوری بودن قیمت فروش باعث شده تا هزینه تولید با قیمت فروش متناسب نباشد به خصوص در شرایطی که شرکت‌ها در حوزه مواد غذایی با کمبود تقاضای مشتریان روبرو هستند.
- به دلیل پایین بودن حقوق و دستمزد نیروی کار، گردش پولی در کشور و نقدینگی مشتریان کم است پیشنهاد می‌شود حقوق و دستمزد نیروی کار افزایش یابد. (صنایع فلزی)
- تقاضای مشتریان و فروش داخلی در همه صنایع کاهش یافته است و بسیاری از شرکت‌ها با کمبود نیروی کار و کارگر روبرو هستند.
- وزارت ارشاد سهمیه کاغذ را فقط برای ناشرین منتشر می‌کند و سهمیه‌ای برای صنایع بسته‌بندی حتی دارویی قائل نیست. بنا بود تا عرضه کاغذ در بورس انجام شود که محقق نشد. در حال حاضر تعداد معدودی عرضه‌کننده کاغذ سهمیه‌بندی هستند و دسترسی برای اکثر صنایع با قیمت‌های آزاد است که در صناعی مانند بسته‌بندی دارویی مشکلات زیادی ایجاد می‌کند. (چوب، کاغذ و مبلمان)
- قطعی اینترنت در بسیاری از بخش‌ها به خصوص در بخش خدماتی مانند حمل و نقل و ... باعث کندی و اختلال در کارها شده است. (خدمات حمل و نقل و...)
- سازمان تأمین اجتماعی، هزینه‌های هنگفت و ناعادلانه‌ای از شرکت‌ها دریافت می‌کند و بابت آن خدمات متناسبی ارائه نمی‌دهد. (صنایع فلزی)