



گروه مالی شهر
SHAHR FINANCIAL GROUP

بولتن هفتگی

هفته منتهی به ۱۴۰۱/۰۸/۲۷

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 با ۳٪ افزایش بر روی عدد ۱,۴۱۳,۵۷۳ واحدی قرار گرفت.
- دلار نیمایی با حدود ۰,۸۵٪ افزایش در محدوده ۲۷۸,۰۰۰ ریال و دلار صرافی ملی با ۱٪ افزایش در محدوده ۲۹۴,۰۰۰ ریال معامله شدند.
- قیمت سکه با ۳٪ افزایش در محدوده ۱۶۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال و قیمت طلا نیز با ۱٪ افزایش در محدوده ۶۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال معامله شد.
- طلا در پی افزایش ارزش دلار و احتمال افزایش نرخ بهره با کاهش قیمت به کار خود پایان داد.
- قیمت نفت به پایتتر از ۹۰ دلار در هر تن سقوط کرد.
- شاخص بورس‌های جهانی در هفته گذشته منفی بودند.
- قیمت گاز طبیعی آمریکا در هفته گذشته روندی صعودی داشت.
- فلزات اساسی هفته گذشته برآیندی صعودی داشتند.
- محصولات شیمیایی روندی نوسانی داشتند.



نمودار روند ماهانه	بازده از اول سال	بازده ماهانه	بازده هفتگی	آخرین قیمت	واحد	
	۱۶.۳۲٪	۲.۱۶٪	۰.۸۵٪	۲۷۸,۳۱۴	ریال	دلار نیمایی
	۱۶٪	۲٪	۱٪	۲۹۴,۴۶۵	ریال	دلار صرافی ملی
	۳۲٪	۹٪	۳٪	۱۶۲,۷۵۰,۰۰۰	ریال	سکه امامی
	۲۰٪	۱۰٪	۱٪	۶۴,۳۵۰,۰۰۰	ریال	مقال طلا
	۲٪	۸٪	۳٪	۱,۴۱۳,۵۷۳		شاخص کل
	۰٪	۴٪	۲٪	۱۸,۴۷۸		شاخص کل فرابورس
	-۲۴٪	-۵٪	-۸٪	۸۷.۷۴	دلار/بشکه	نفت برنت
	-۲۱٪	۹٪	-۱٪	۸,۰۴۶	دلار/تن	مس LME
	-۲۳٪	۴٪	۴٪	۳,۰۰۷	دلار/تن	روی LME
	-۴۶٪	-۹٪	-۴٪	۴۳۵	دلار/تن	اسلب CIS
	-۴۵٪	-۵٪	-۱٪	۵۴۰	دلار/تن	ورق گرم CIS
	-۳۸٪	-۲٪	۶٪	۹۳	دلار/تن	سنگ آهن چین ۶۲ درصد
	-۲۳٪	۰٪	-۲٪	۱۶۸,۶۴۱	ریال/تن	ورق گرم
	۹٪	۱۶٪	۰٪	۲۵۷,۶۰۰	ریال/تن	ورق سرد
	-۱۲٪	۴٪	۰٪	۱۳۳,۳۸۵	ریال/تن	شمس بلوم
	-۴.۵۲٪	-۰.۵۱٪	۰.۰۰٪	۲,۳۵۲,۱۷۵	ریال/تن	کاتد مس
	-۶۱.۰۴٪	-۱۳.۴۸٪	-۱۲.۳۳٪	۱۶,۶۰۴	دلار	بیت کوین

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

➤ **پایان منفی قیمت طلا در انتهای هفته:** اظهارات جیمز بولارد، یکی از مقامات فدرال رزرو آمریکا مبنی بر این که ادامه روند افزایش نرخ بهره تنها راه برای مهار تورم و پایین آوردن آن تا هدف ۲ درصد است، باعث کاهش قیمت طلا و سایر سرمایه‌های مخاطره‌آمیز مانند نفت و بازار سهام در این هفته شد، ارزش دلار هم افزایش یافته است. قیمت طلا کمتر از ۱ درصد طی هفته گذشته کاهش یافت و تنها نیم درصد در روز جمعه پایین آمد و مرز ۱۷۵۰ دلار را حفظ کرد، اما محرکی که باعث بهترین عملکرد طلا طی ۳۹ ماه گذشته شده بود از بین رفته است. قیمت هر اونس طلا امروز با ۰,۵۵ درصد کاهش به ۱۷۵۰ دلار و ۶۸ سنت رسید. شاخص دلار که ارزش آن را در برابر سایر ارزهای بزرگ دنیا مانند یورو، ین، پوند، دلار کانادا، کرون سوئد و فرانک سوئیس نشان می‌دهد، ۰,۷ درصد طی یک هفته گذشته افزایش یافته است، در حالی که ۴ درصد در هفته گذشته کاهش یافته بود. دلیل بالا رفتن ارزش دلار را می‌توان احتمال افزایش دوباره نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا در اجلاس آینده آن دانست. بالا رفتن ارزش دلار خرید طلا را برای دارندگان سایر ارزهای دنیا گران‌تر می‌کند و تمایل برای خرید آن را پایین می‌آورد.

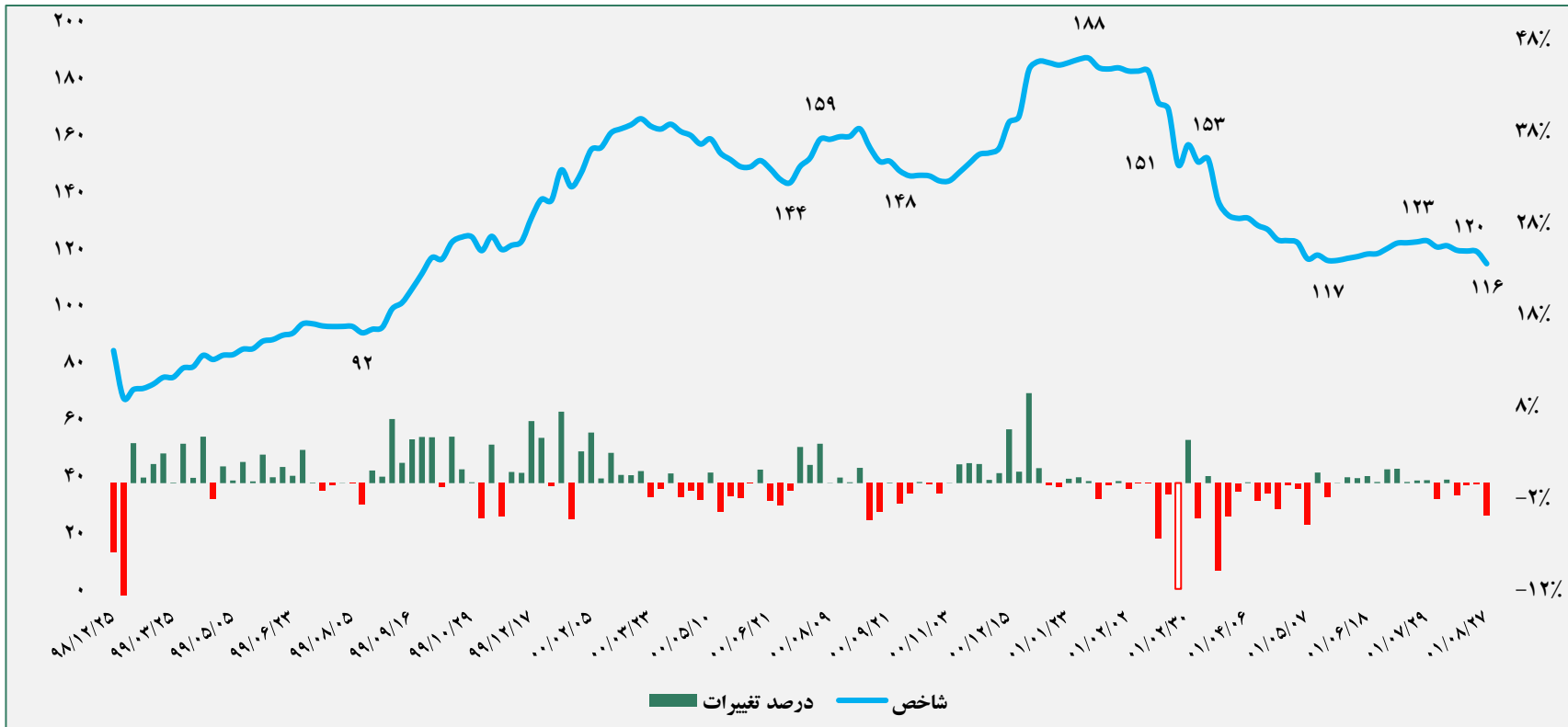
➤ **سقوط قیمت نفت به کانال ۸۷ دلاری:** قیمت هر بشکه نفت برنت دریای شمال امروز با ۲ دلار و ۱۶ سنت معادل ۲,۴۱ درصد کاهش به ۸۷ دلار و ۶۲ سنت رسید. نفت وست تگزاس اینترمدیت آمریکا هم با ۱ دلار و ۵۶ سنت معادل ۱,۹۱ درصد کاهش ۸۰ دلار و ۸ سنت معامله می‌شود. هر دوی این شاخص‌های نفتی کاهش قیمت هفتگی را تجربه کردند. قیمت نفت برنت حدود ۹ درصد و نفت آمریکا ۱۰ درصد طی هفته گذشته کاهش یافته است. بالا رفتن ارزش دلار قیمت نفت را پایین آورده چون خرید آن را برای دارندگان سایر ارزهای دنیا گران‌تر کرده و تمایل برای آن را پایین می‌آورد. قیمت نفت در اوایل سال جاری میلادی به خاطر حمله روسیه به اوکراین و نگرانی در مورد کاهش عرضه رکورد زد اما این نگرانی رو به کاهش است. نفت خام آمریکا در حال حاضر ارزان‌تر از قراردادهای ماه آینده معامله می‌شود. این شرایط به نفع کسانی است که نفت را برای استفاده در آینده ذخیره می‌کنند. هرچقدر این اختلاف قیمت بیشتر باشد، میزان ذخیره سازی نفت بیشتر خواهد شد.

➤ **پیش بینی کاهش قیمت جهانی کالاهای کشاورزی در سال آینده:** رابوبانک در گزارشی در روز چهارشنبه اعلام کرد که قیمت کالاهای کشاورزی مانند قهوه، غلات و دانه‌های روغنی ممکن است در سال آینده کاهش یابد زیرا بسیاری از اقتصادهای بزرگ وارد رکود می‌شوند. این بانک گفت که مصرف‌کنندگان با یک تصویر کلان اقتصادی تاریک، کمبود انرژی، خطر ژئوپلیتیکی و کمبود مداوم برخی از کالاهای کلیدی مانند گندم مواجه هستند که برای امنیت غذایی جهانی مضر است. گندم به شدت تحت تأثیر جنگ روسیه و اوکراین و تغییرات آب‌وهوا قرار دارد. در جاهای دیگر، رابوبانک شاهد رشد تقاضای قهوه بسیار پایین‌تر از حد متوسط با ۱,۵ درصد است و این در حالی است که به لطف آب‌وهوای مطبوع، قیمت شکر در سطح نسبتاً پایینی قرار دارد. کارشناسان اظهار کردند که قیمت‌های محصولات کشاورزی ممکن است هنوز کاهش یابد اما این به این دلیل نیست که تولید به طور قابل توجهی بهبود می‌یابد، بلکه به این دلیل است که تقاضا بسیار ضعیف است.



قیمت های جهانی

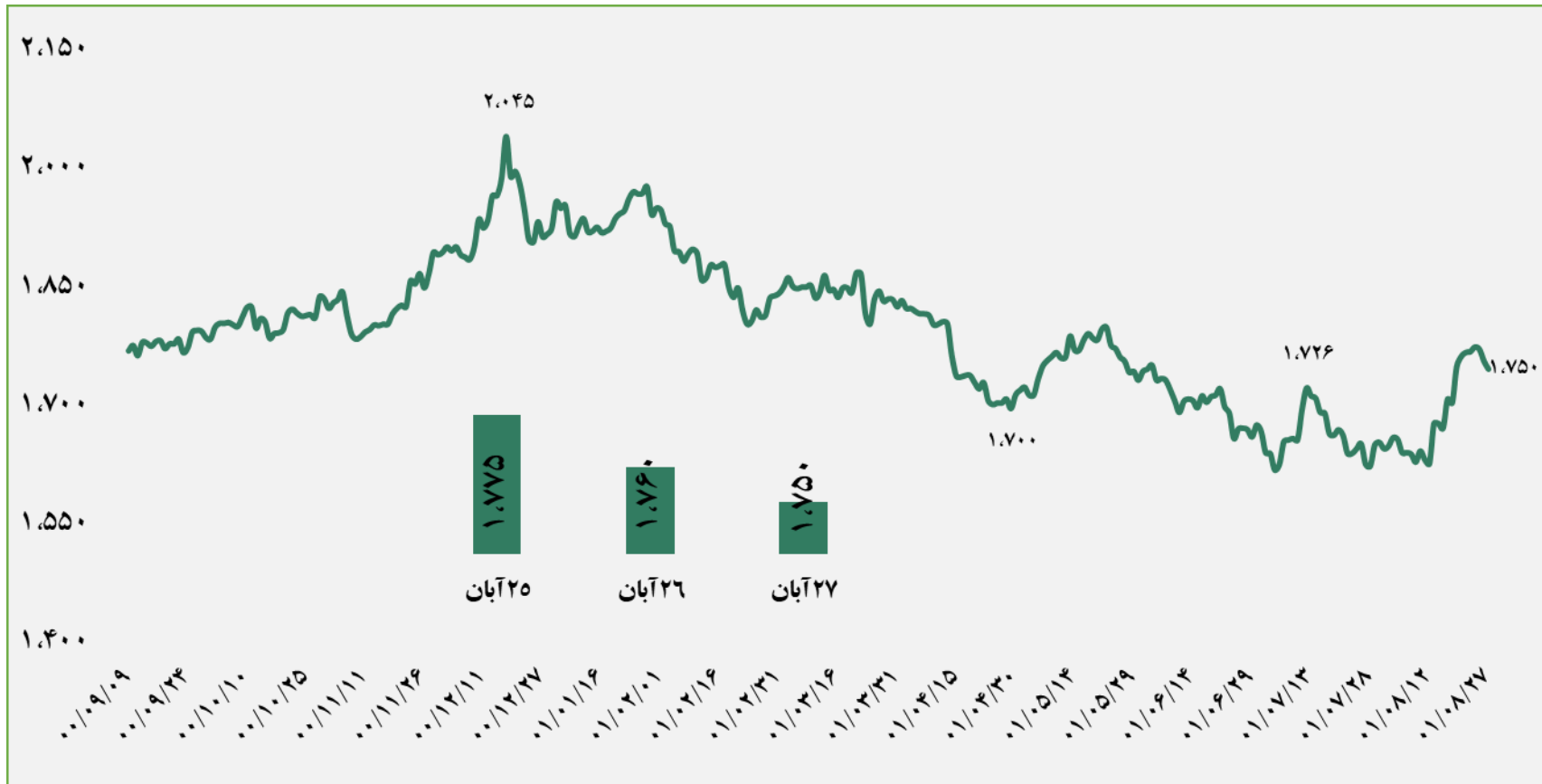
ردیف	نام محصول	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
						هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	اسلب - CIS	۴۳۵	۴۴۵	۴۶۸	۴۴۲	-۲.۲٪	-۷.۱٪	-۱.۶٪
۲	ورق گرم - CIS	۵۴۰	۵۴۰	۵۵۲	۵۵۱	۰.۰٪	-۲.۲٪	-۲.۰٪
۳	سنگ آهن ۶۲٪ - فوب چین	۹۳	۸۷	۹۵	۱۰۱	۶.۹٪	-۲.۱٪	-۷.۹٪
۴	مس	۸,۰۴۶	۸,۰۹۲	۷,۵۷۷	۷,۷۷۳	-۰.۶٪	۶.۲٪	۳.۵٪
۵	روی	۳,۰۰۷	۲,۹۰۲	۲,۹۶۷	۳,۲۵۰	۳.۶٪	۱.۳٪	-۷.۵٪
۶	سرب	۲,۱۷۴	۲,۰۶۴	۱,۹۵۴	۱,۹۸۷	۵.۳٪	۱۱.۳٪	۹.۴٪
۱	ارتوزایل	۱,۰۳۰	۱,۰۳۵	۱,۰۹۲	۱,۰۳۹	-۰.۵٪	-۵.۷٪	-۰.۹٪
۲	استایرن	۹۵۰	۹۱۵	۹۹۵	۱,۰۳۶	۴٪	۵٪	۸٪
۳	آمونیاک مایع	۷۴۴	۷۴۹	۸۱۷	۸۲۱	۱٪	۹٪	۹٪
۴	اوره پریل	۵۰۴	۵۳۲	۵۶۰	۵۳۶	۵٪	۱۰٪	۶٪
۵	تولونن	۹۵۸	۹۴۹	۱,۰۵۷	۱,۰۳۶	۱٪	۹٪	۸٪
۶	برش سنگین	۳۸۷	۳۹۸	۳۷۰	۴۲۷	۳٪	۵٪	۹٪
۷	نفتای سنگین	۹۲۵	۹۵۸	۹۷۱	۹۸۹	۳٪	۵٪	۶٪
۸	پاراازایلین	۹۲۱	۹۵۷	۱,۰۲۲	۱,۰۲۷	۴٪	۱۰٪	۱۰٪
۹	متانول	۲۴۴	۲۴۵	۲۷۰	۲۵۵	۰٪	۱۰٪	۴٪
۱۰	منو اتیلن گلایکل	۳۹۱	۳۷۵	۴۳۰	۴۵۰	۴٪	۹٪	۱۳٪
۱۱	پلی اتیلن سبک خطی	۹۵۵	۹۷۸	۱,۰۱۲	۱,۰۵۲	۲٪	۶٪	۹٪
۱۲	پلی اتیلن سنگین تزریقی	۸۳۴	۸۴۰	۸۸۸	۹۰۴	۱٪	۶٪	۸٪
۱۳	پلی پروپیلن شیمیایی	۹۸۵	۱,۱۱۵	۱,۱۳۳	۱,۱۵۶	۱۲٪	۱۳٪	۱۵٪
۱۴	پلی پروپیلن نساجی	۹۵۲	۹۶۸	۱,۰۳۸	۱,۰۶۷	۲٪	۸٪	۱۱٪
۱۵	پی وی سی	۷۵۸	۷۴۵	۸۶۷	۹۸۴	۲٪	۱۳٪	۲۳٪
۱۶	ABS-۵۰	۱,۳۹۲	۱,۳۹۲	۱,۵۵۵	۱,۵۷۴	۰٪	۱۰٪	۱۲٪
۱۷	ABS-۷۵	۱,۳۹۲	۱,۳۹۲	۱,۵۵۵	۱,۵۷۴	۰٪	۱۰٪	۱۲٪



شاخص کالایی SFG

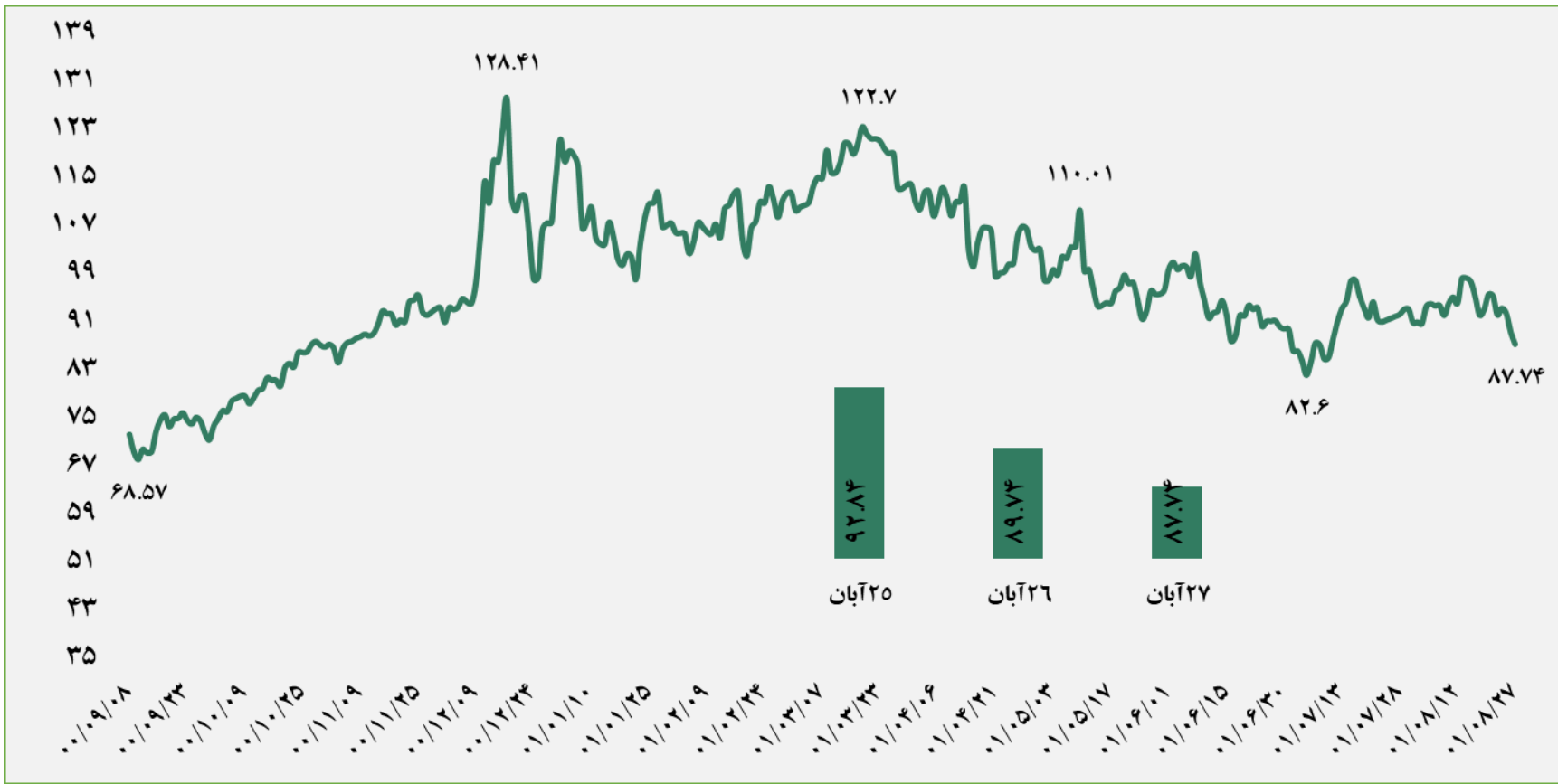
شاخص کالای SFG ابزاری است که تغییرات قیمتی سبدي از کالاهای اساسی در بازارهای جهانی را اندازه گیری می کند. این شاخص با در نظر گرفتن نیازهای خاص سرمایه گذاران در بازار سرمایه ایران، تغییرات قیمت نفت برنت، شمش CIS، مس و روی LME، اوره، متانول و پلی اتیلن سنگین دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی را دنبال 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 هفته گذشته با ۴ واحد کاهش بر روی عدد ۱۱۶ قرار گرفت.

گروه مالی شهر



قیمت طلا (دلار/انس)

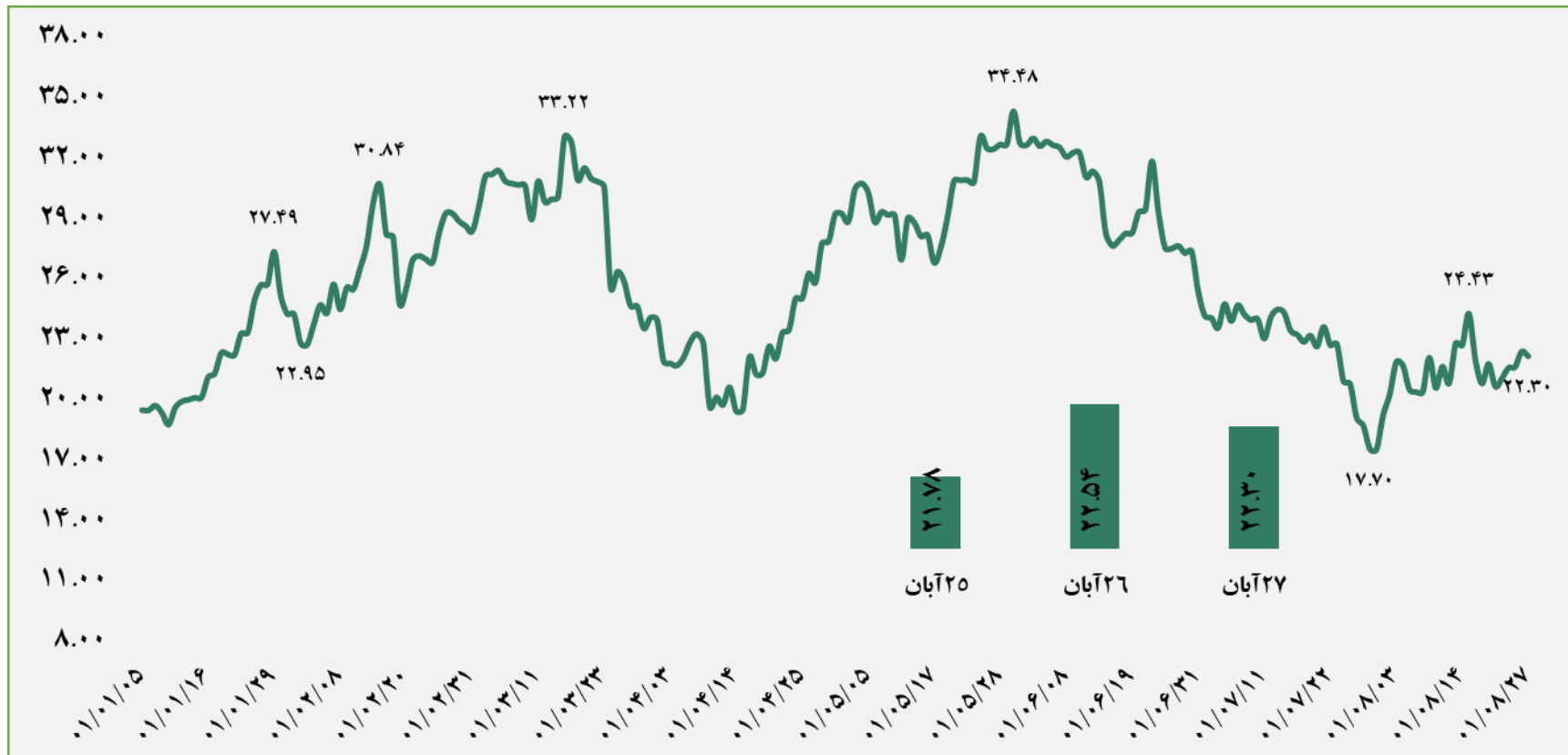
اظهارات یکی از مقامات فدرال رزرو آمریکا مبنی بر این که ادامه روند افزایش نرخ بهره تنها راه برای مهار تورم و پایین آوردن آن تا هدف ۲ درصد است، باعث کاهش قیمت طلا و سایر سرمایه‌های مخاطره‌آمیز مانند نفت و بازار سهام در این هفته شد. قیمت طلا کمتر از یک درصد طی هفته گذشته کاهش یافت و تنها نیم درصد در روز جمعه پایین آمد و مرز ۱۷۵۰ دلار را حفظ کرد، اما محرکی که باعث بهترین عملکرد طلا طی ۳۹ ماه گذشته شده بود از بین رفته است. ارزش دلار نیز در هفته گذشته افزایش یافت، دلیل بالا رفتن ارزش دلار را می‌توان احتمال افزایش دوباره نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا در اجلاس آینده آن دانست. بالا رفتن ارزش دلار خرید طلا را برای دارندگان سایر ارزهای دنیا گران‌تر می‌کند و تمایل برای خرید آن را پایین می‌آورد.



قیمت نفت (دلار/بشکه)

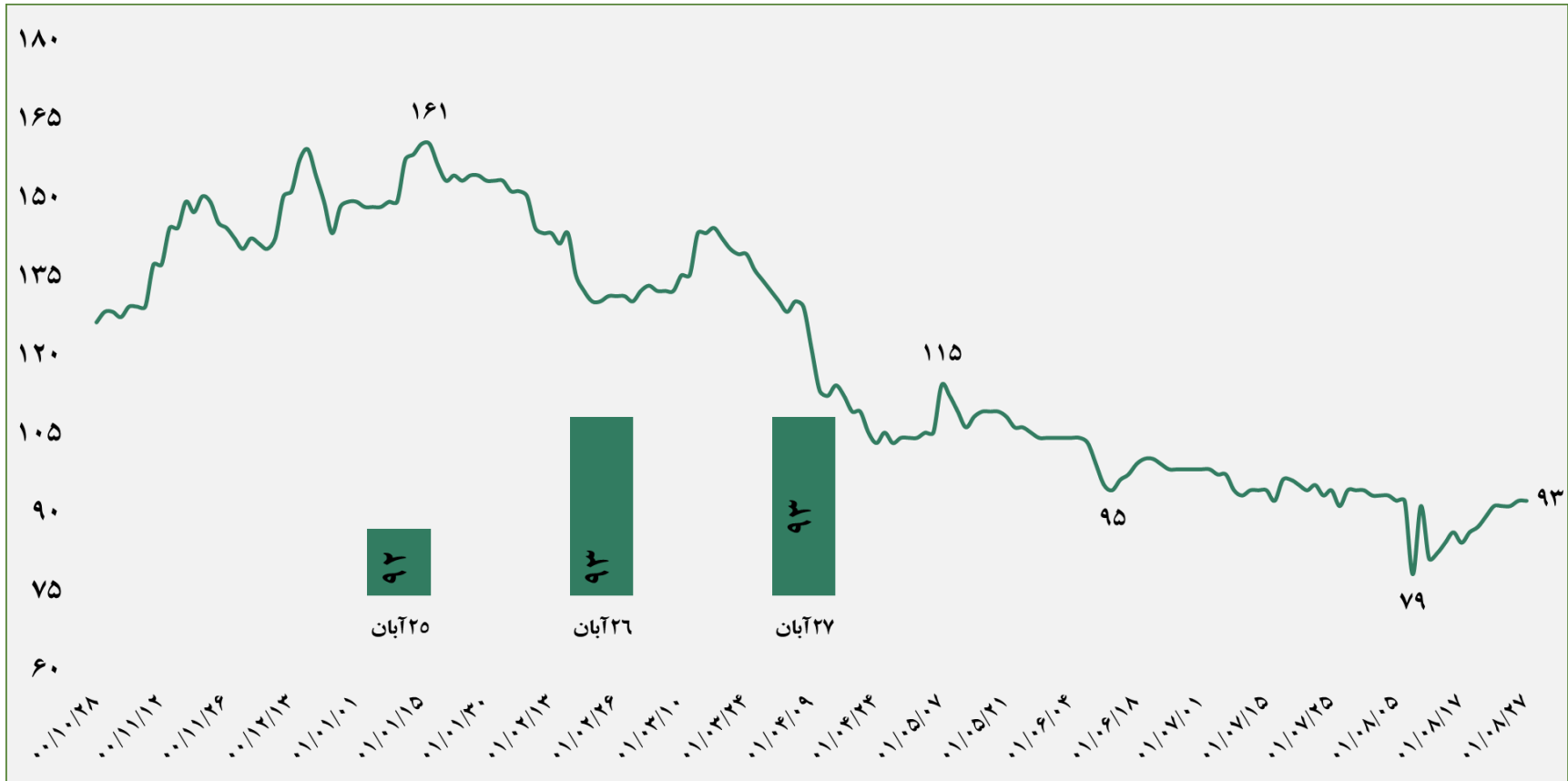
قیمت نفت در معاملات آخرین روز کاری بازارهای جهانی حدود ۲ درصد کاهش یافت و به علت نگرانی در مورد کم شدن تقاضا در چین و افزایش بیشتر نرخ بهره در آمریکا، دومین هفته کاهشی قیمت نفت را رقم زد. شنیده شده است که چین به دنبال کم کردن واردات نفت خام از برخی از منابع است. از طرفی، با نزدیک شدن به ممنوعیت واردات نفت از روسیه در ۵ دسامبر، چشم انداز صادرات بیشتر از روسیه بر بازارهای نفتی و قیمت نفت تاثیر گذاشته است. با وجود کم کردن عرضه از سوی اوپک پلاس، نگرانی در مورد رکود در هفته گذشته بر بازار مسلط بود.

گروه مالی شهر



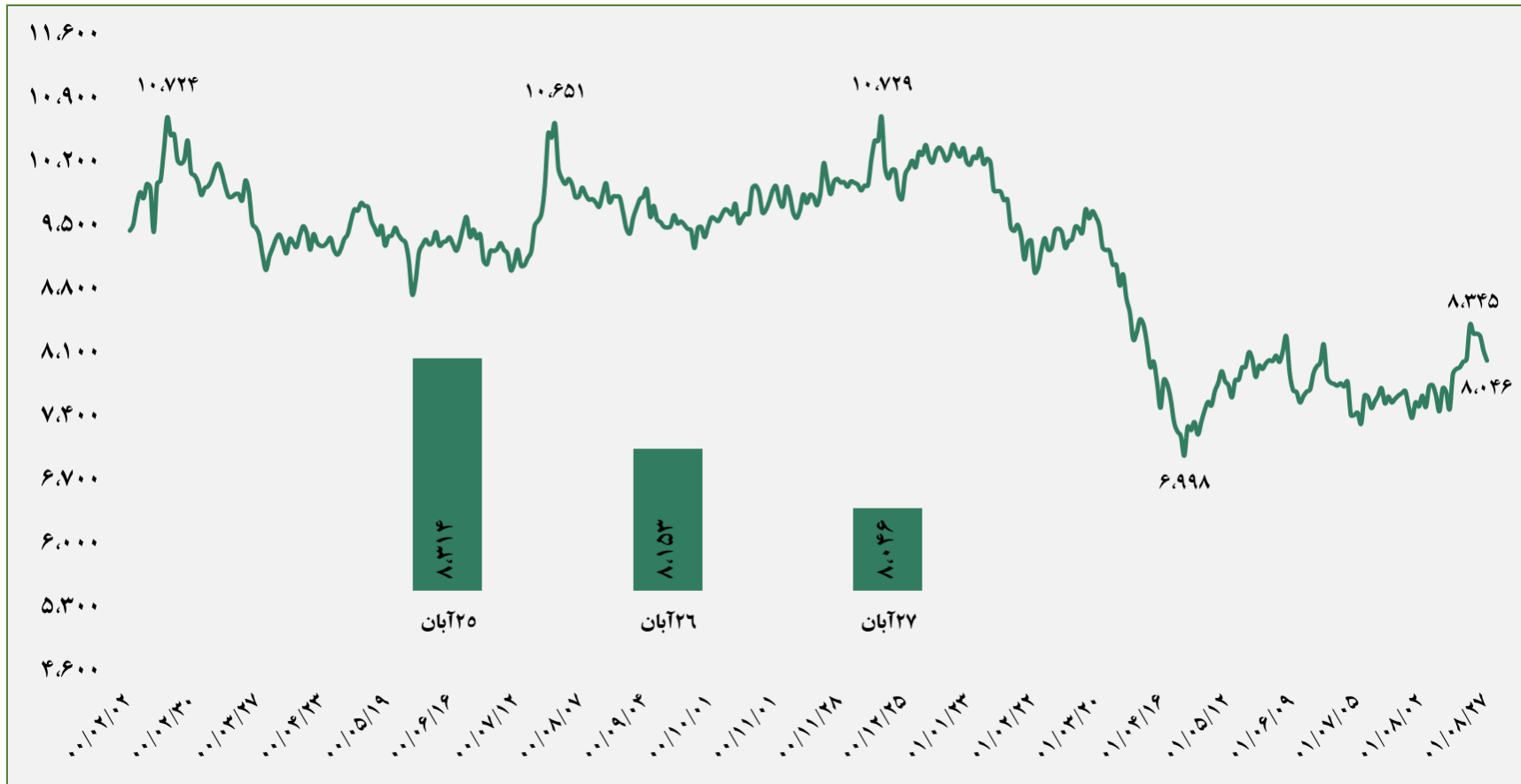
قیمت گاز طبیعی آمریکا (سنت/متر مکعب)

به وجود آمدن مشکل در کشتیرانی اخیراً شایع شده است. تاخیرهای بندری و نامناسب بودن وضع هوا باعث وقفه های زیادی در منطقه آسیا اقیانوسیه شده است ضمن اینکه تاخیرها در کانال پاناما به بیش از یک ماه نیز می رسد. علاوه بر موارد فوق افزایش تقاضای مصرف گاز مایع بر اساس بررسی بازار جهانی گاز مایع در چین به منظور ذخیره سازی برای فصل زمستان نیز باعث افزایش تقاضا برای کشتی شده است. اروپا نیز کماکان به دلیل بالا بودن قیمت گاز نیاز به حمل گاز مایع از آمریکا را دارد و این نیز عاملی برای کمبود کشتی در مسیر آمریکا و اروپا می باشد. در سال های ۲۰۲۲ تا ۲۰۲۴ با توجه به بررسی بازار جهانی گاز مایع، بزرگترین تولیدکنندگان گاز مایع به ترتیب آمریکا آسیا خاورمیانه شمال غرب اروپا و روسیه خواهند بود. آمریکا به تنهایی سالانه ۱۰۰ میلیون تن گاز مایع تولید می کند که پنج برابر تولید شمال غرب اروپاست. در کلیه مناطق به جز اروپا میزان تولید گاز مایع تا سال ۲۰۲۴ روند افزایشی خواهد داشت.



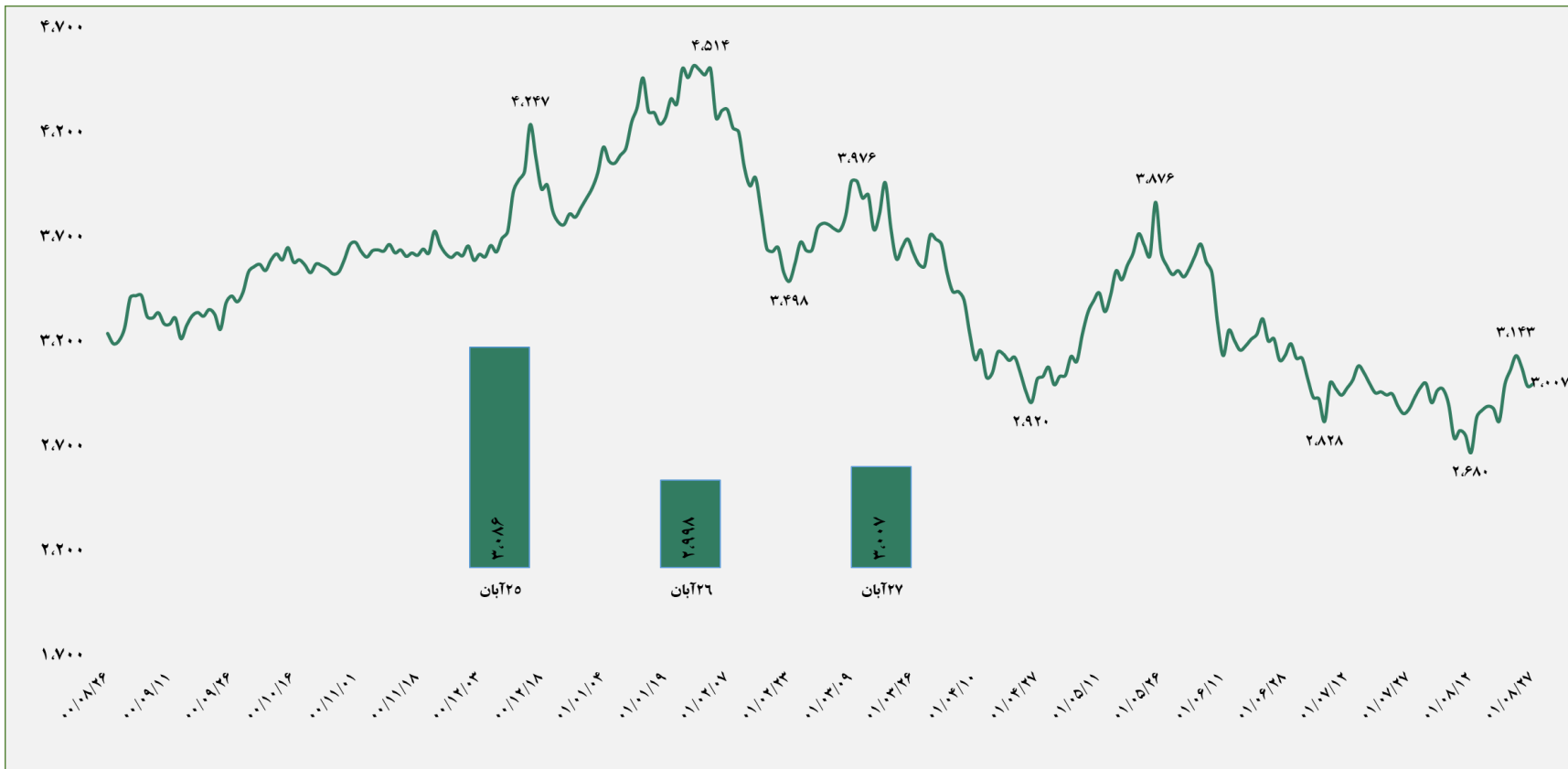
قیمت سنگ آهن - سی اف آر چین (دلار/تن)

قیمت سنگ آهن در بازار معاملات آتی چین در روز جمعه (۱۸ نوامبر) افزایش یافت و سومین افزایش هفتگی متوالی خود را به ثبت رساند. باید توجه داشت که آخرین اقدامات تولید کننده برتر فولاد یعنی چین برای تقویت اقتصاد پررونق خود، چشم انداز تقاضا برای سنگ آهن در چین را روشن کرد. فعالان بازار در روز جمعه (۱۸ نوامبر) اعلام کردند با توجه به کاهش برخی از قوانین سختگیرانه مهار کووید ۱۹ در پکن و پرده برداری از اقدامات جدید برای کمک به بخش تضعیف شده املاک در چین باعث شد دولت چین اقدامات سیاسی بیشتری را برای حمایت از اقتصاد انجام دهد. در نتیجه این امر باعث بهبود انتظارات نسبت به بازار شد و بر روحیه پرنشاط خریداران افزود. در حال حاضر عوامل احساسی کوتاه مدت بر روند بازار سنگ آهن چین حاکم است.



قیمت مس _ ال ام ای (دلار/تن)

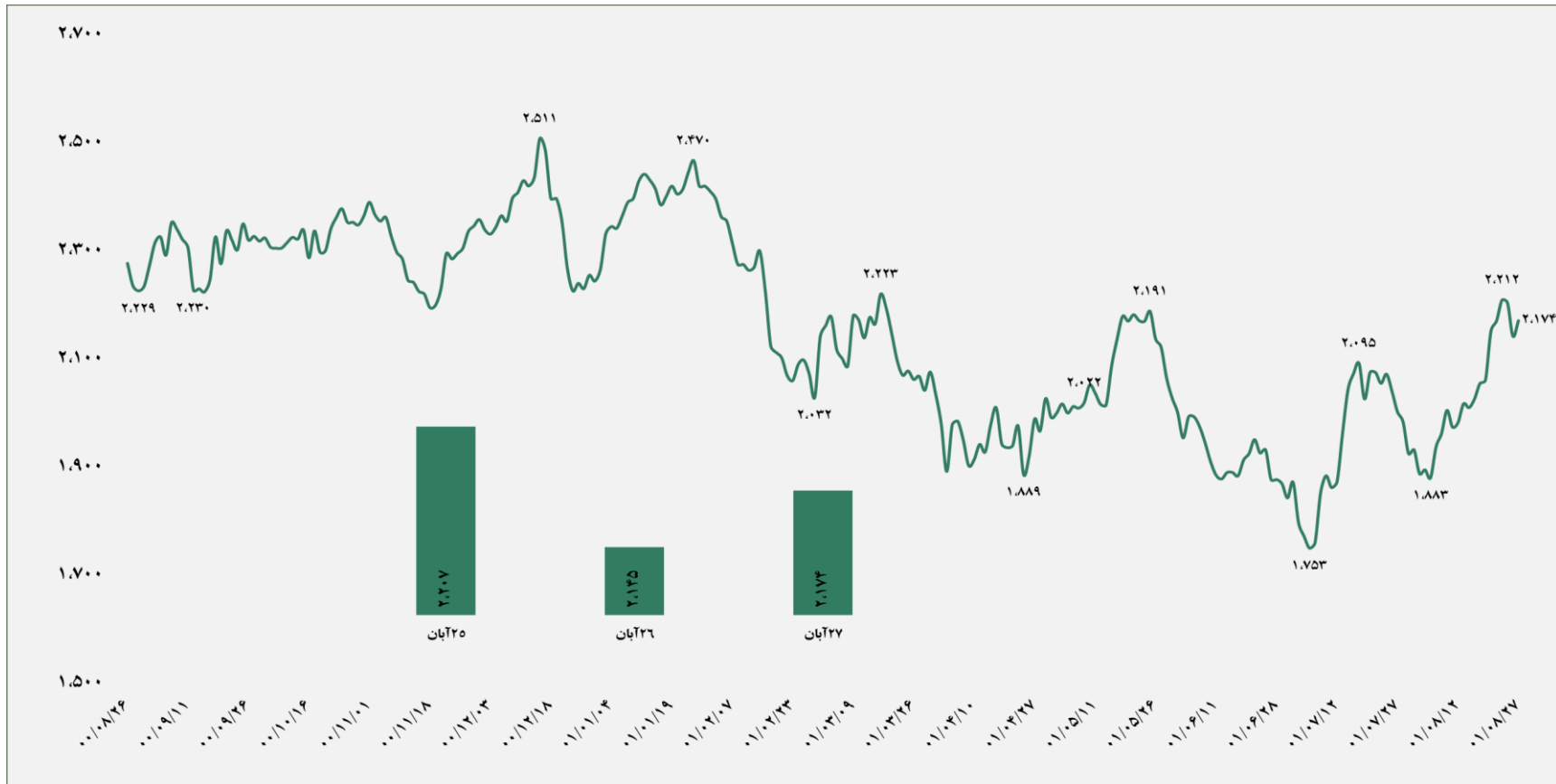
قیمت مس در معاملات روز جمعه به دلیل نگرانی از تقاضای جهانی و همچنین بروز نشانه‌های افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو آمریکا کاهش یافت. قیمت هر تن مس تحویل ماه دسامبر در بورس کامکس نیویورک ۸/۰ درصد کاهش یافت و به ۸۰۳۰ دلار رسید. همچنین قیمت هر تن مس تحویل دسامبر در بورس کالای شانگهای که اکنون شلوغ‌ترین قراردادها را تشکیل می‌دهد کاهش ۷/۰ درصدی را تجربه کرد و به ۹۲۴۵ دلار رسید. معادن مس جهان از ابتدای ژانویه تا پایان آگوست ۲۰۲۲ میلادی، حدود ۱۴ میلیون و ۲۷۷ هزار تن کنسانتره تولید کردند. این رقم در مدت مشابه سال ۲۰۲۱ میلادی، ۱۳ میلیون و ۸۲۳ هزار تن بود. از این میزان، ۷ میلیون و ۱۶۶ هزار و ۳۰۰ تن مربوط به قاره «آمریکا»، ۳ میلیون و ۸۵ هزار و ۱۰۰ تن «آسیا»، ۲ میلیون و ۱۱ هزار و ۹۰۰ تن «آفریقا»، یک میلیون و ۳۹۱ هزار تن «اروپا» و ۶۲۲ هزار و ۷۰۰ تن مربوط به «اقیانوسیه» بوده است.



قیمت روی _ ال ام ای (دلار/تن)

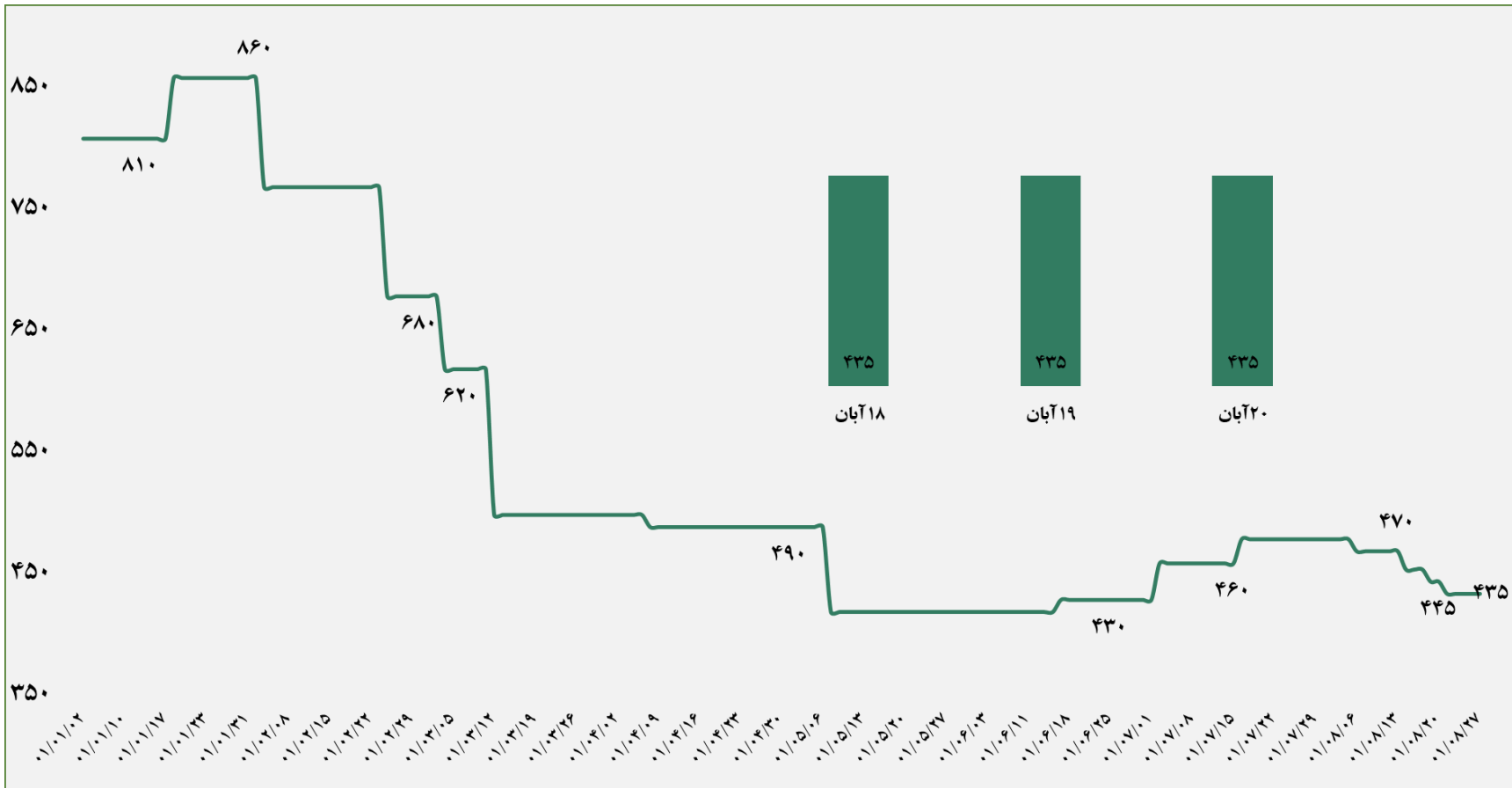
اروپا گاز کافی برای زمستان سرد خود ذخیره کرده است و برخی از مناطق حتی ظرفیت کافی برای ذخیره بیشتر ندارند. قیمت‌های گاز طبیعی و برق پیوسته کاهش می‌یابند.

NYRSTAR یکی از کارخانه‌های هلند به دلیل محدودیت‌های نوامبر، تولید فلز روی خود را از سر گرفته است. بسیاری از اسملترها تولید خود را از سر گرفته‌اند اما به اوج خود نرسیده‌اند. رشد اقتصادی جهانی و مصرف روی پیوسته کاهش می‌یابد. بعد از کاهش شدید در عرضه روی پالایش شده در ماه ژوئن، جولای و آگوست، اخیراً بهبود یافته و دستمزد تولید نیروی کار همچنان افزایش می‌یابد. با توجه به همه عوامل، این فلز در کوتاه‌مدت نمی‌تواند شوک قیمتی بالایی را داشته باشد اما آن چیزی که انتظار می‌رود افزایش حجم تولید روی است.



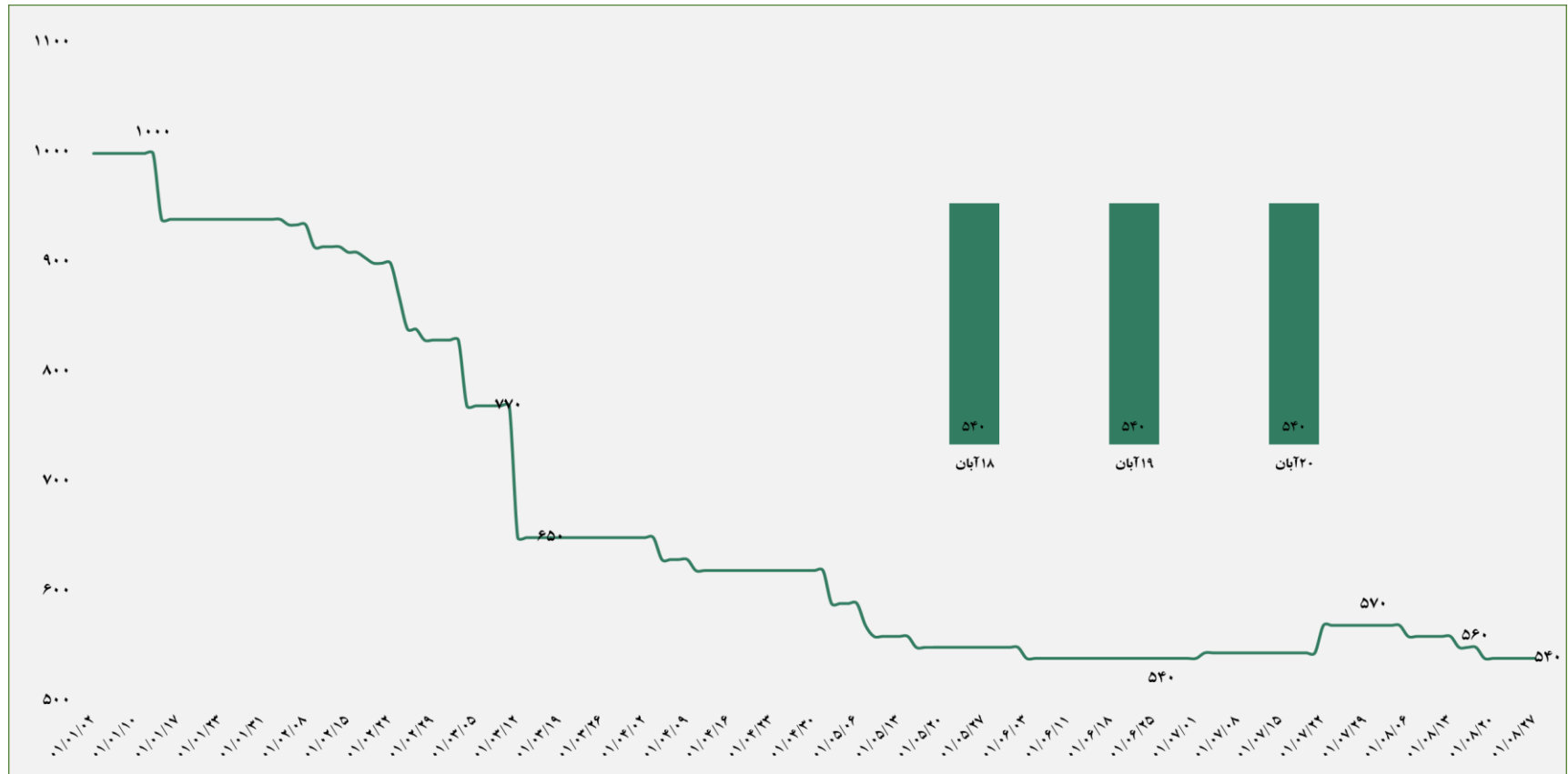
قیمت سرب _ ال ام ای (دلار/تن)

قیمت سرب در هفته گذشته که به بالاترین قیمت طی ۵ ماه اخیر رسیده بود، پس از رسیدن به یک محدوده مقاومتی کاهش قیمت داشت، البته باید به این نکته اشاره کرد که خبر افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو بیشترین تاثیر بر کاهش نرخ این فلز را داشت، در غیر اینصورت می توانست از محدوده مقاومتی خود عبور کند. این فلز در آخرین روز معاملاتی با افزایش قیمت به کار خود پایان داد. به نظر می رسد که طی معاملات هفته آتی بتواند از محدوده مقاومتی خود عبور کند.



اسلب_ سی آی اس (دلار/تن)

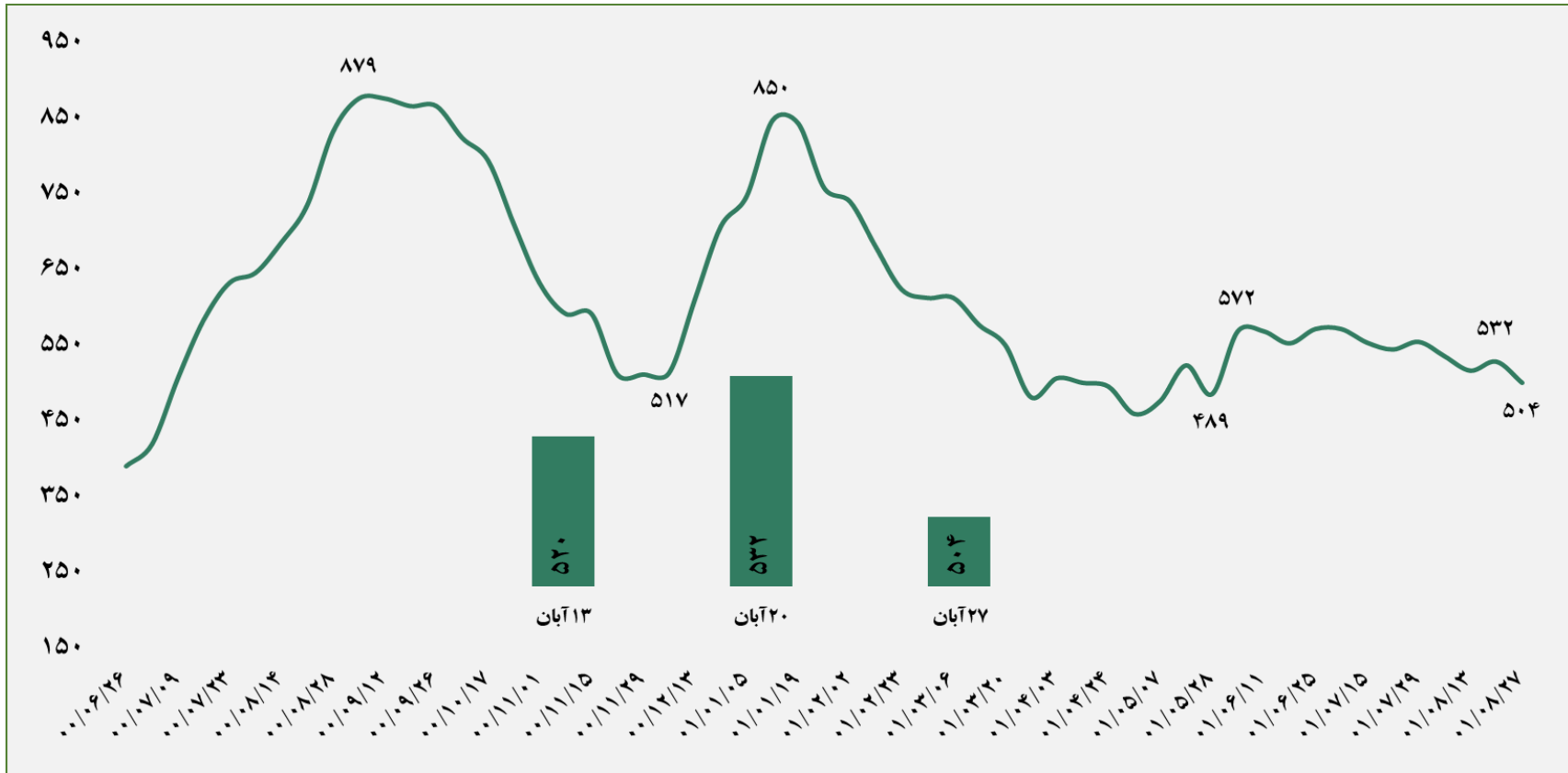
قیمت اسلب طی هفته گذشته با ۱۰ دلار کاهش در محدوده ۴۳۵ دلار در هر تن معامله شد. قیمت اسلب صادراتی ایران نیز در هفته گذشته همچون هفته قبل از آن در سطح ۴۲۰ دلار در هر تن ثابت باقی ماند که می تواند ناشی از عدم به روز رسانی قیمت ها در متال بولتن باشد. ظرف ماه های اخیر بانک خلق چین و دولت این کشور بسته های محرکی را برای کاهش بحران بخش املاک در این کشور به تصویب رسانده و اجرایی کرده اند که تاثیر چندانی بر بهبود بحران در بخش املاک چین نداشته است. در این شرایط فعالان بازار امیدوارند که بسته محرک جدید قوی باشد و بتواند از رونق بخش ساخت و ساز و به تبع آن رونق بازار فولاد در چین حمایت کند.



ورق گرم _ سی آی اس (دلار/تن)

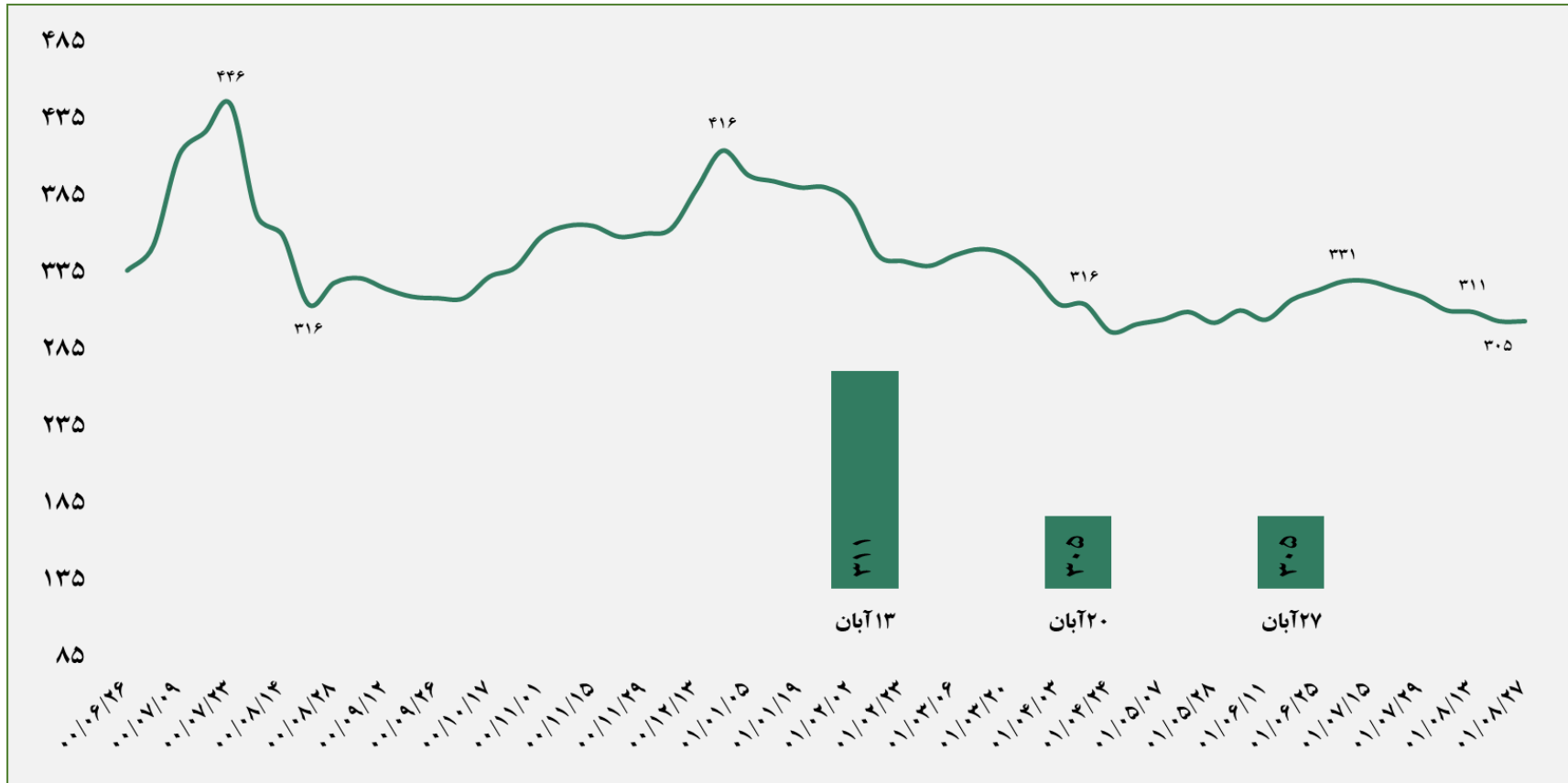
قیمت ورق گرم در هفته ای که گذشت در بازار آتی چین با رشد قیمتی همراه شد. با توجه به افزایش قیمت مواد اولیه، هزینه تولید هر واحد ورق گرم حدود ۱۰۰ یوان افزایش پیدا کرده و به ۳،۹۰۰ یوان رسیده است. در نتیجه افزایش هزینه های تولید، حاشیه سود این تولیدکنندگان کاهش پیدا کرده است. موجودی ورق گرم چین کاهش پیدا کرده است. موجودی ورق گرم کارخانه های چینی با ۳،۶ درصد کاهش به ۳۷،۳۰۰ تن رسیده است. به طور کلی موجودی فولاد چین با توجه به کاهش تولید همچنان در مسیر نزولی در حال حرکت است. با توجه به مسائل زیست محیطی، تولید در بخش فولاد کاهش پیدا کرده است. علی رغم این کاهش تولید، محدودیت های کرونایی و کاهش فعالیت های اقتصادی اجازه حمایت از قیمتها را نداده است.

گروه مالی شهرک



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

قیمت اوره در هفته گذشته ۲۸ دلار کاهش داشت و به ۵۰۴ دلار در هر تن رسید. نشریه آرگوس معتقد است با بازگشت واحدهای اروپایی و کاهش نرخ گاز همچنان طرف عرضه قوی است اما با توجه به واردات مورد نیاز برای فصل بهار افت بیش از حد قیمت ها می تواند کنترل شود.



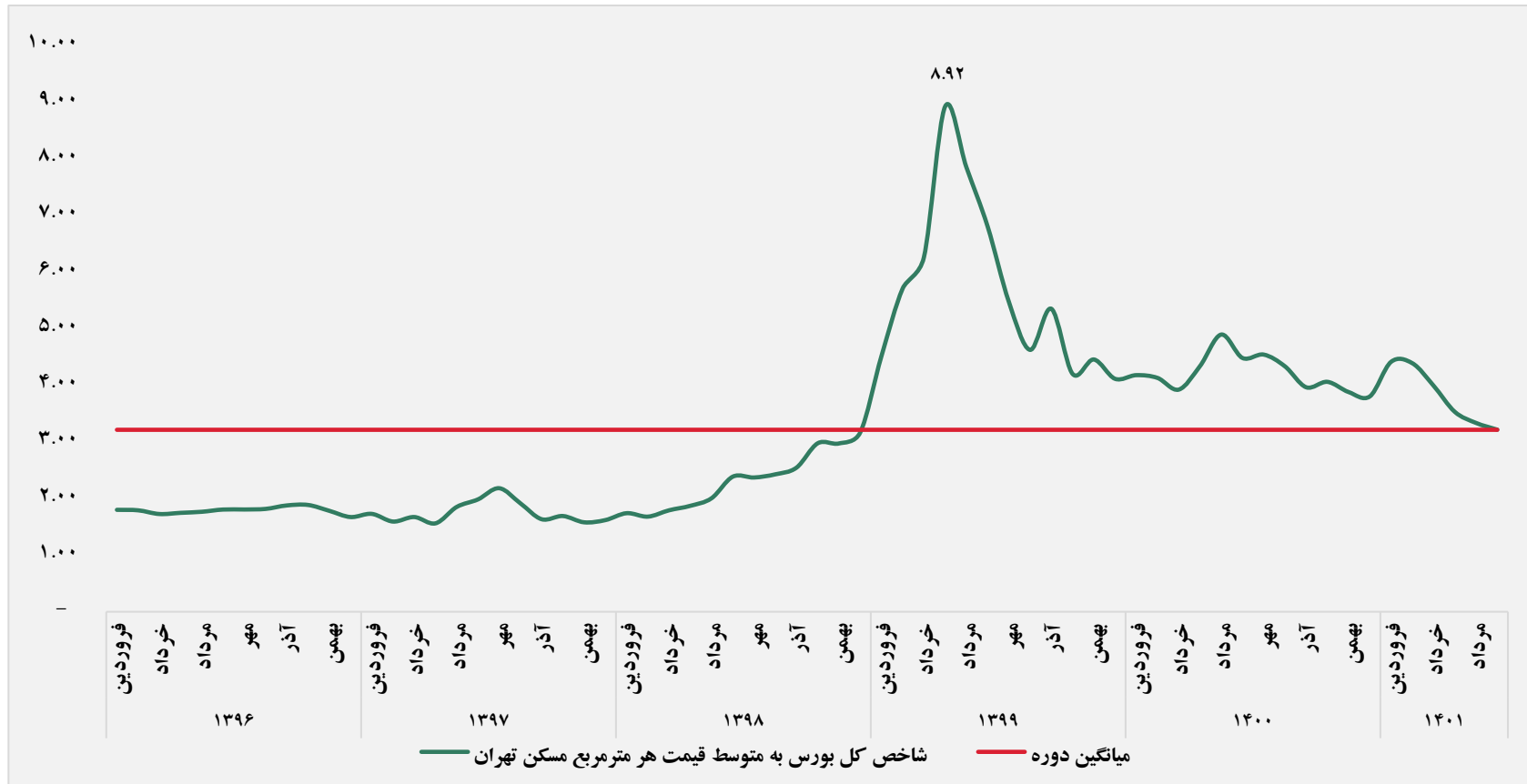
قیمت متانول - سی اف آر چین (دلار/تن)

متانول در هفته گذشته بدون تغییر قیمت با ۳۰۵ دلار در هر تن CFR چین معامله شد. قیمت متانول در هند برابر با ۲۸۳ دلار در هر تن و در جنوب شرق آسیا برابر با ۳۶۶ دلار در هر تن می باشد. در چین شاهد افزایش نسبی تقاضا و بهبود معاملات بودیم. به نظر می رسد انتظار کاهش محدودیت های کرونایی از طرف دولت چین باعث شده تقاضا تا حدودی بهبود یابد. طی هفته گذشته برخی از شرکت های چینی که با متانول سازان ایرانی کار می کردند هدف تحریم های آمریکا قرار گرفتند و این موضوع کار را برای شرکت های ایرانی کمی سخت می کند. این موضوع باعث شد تا قیمت متانول در اواسط هفته کمی افزایش پیدا کند. به احتمال بسیار زیاد قطعی گاز صنایع در ایران در فصل سرد سال می باشد که می تواند کاهنده عرضه در ماه های آینده بوده و باعث افزایش قیمت این محصول پتروشیمی شود.



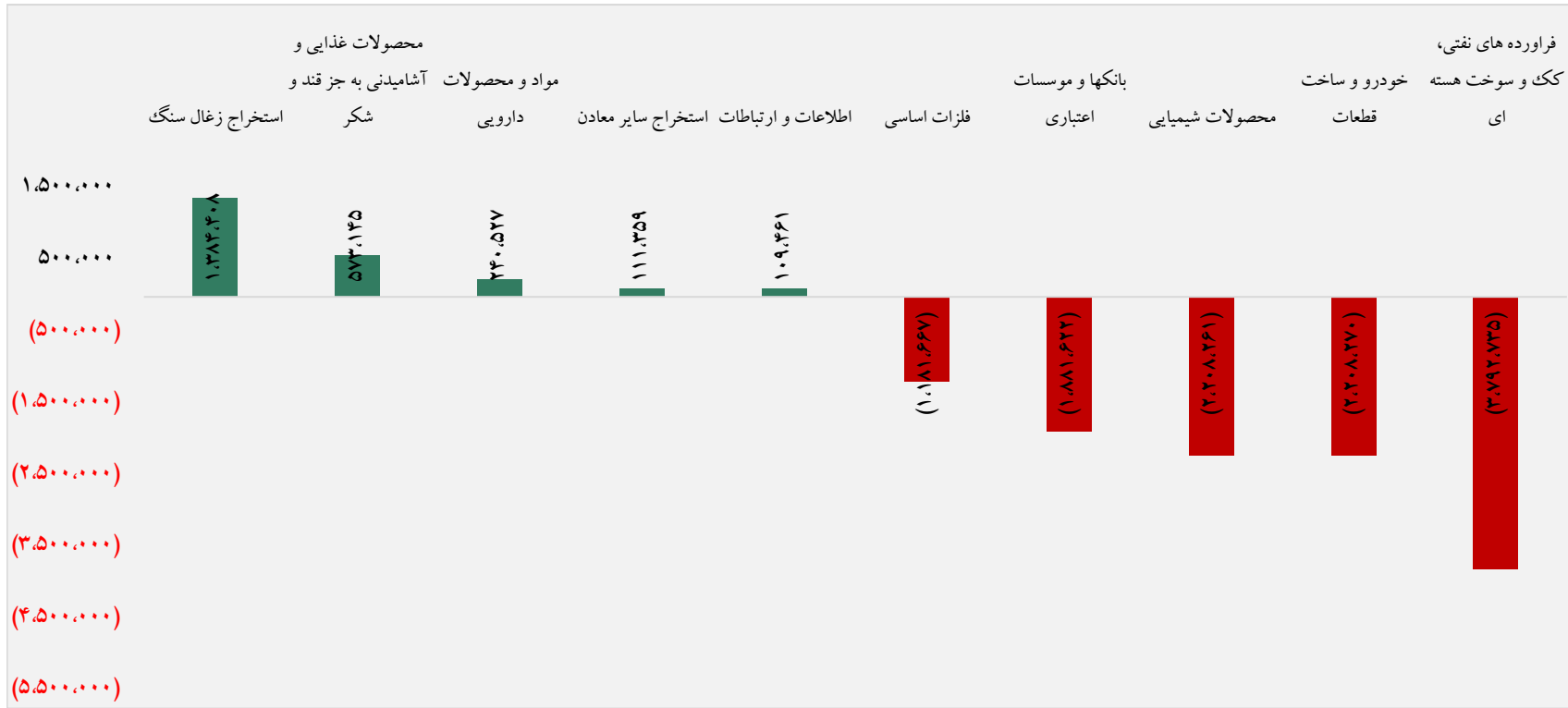
بازار سرمایه

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



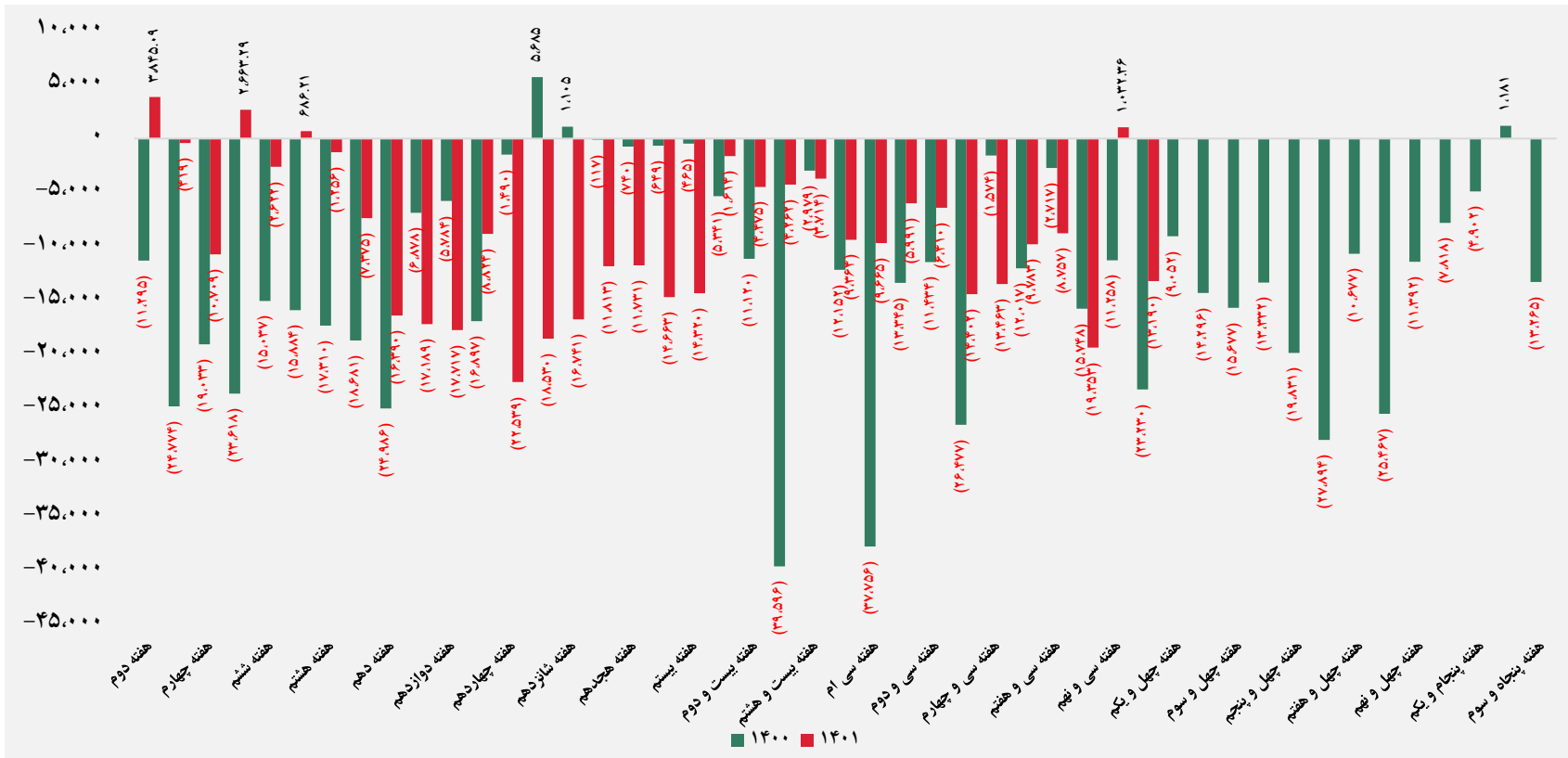
شاخص کل بورس به متوسط قیمت هر متر مربع مسکن تهران

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.



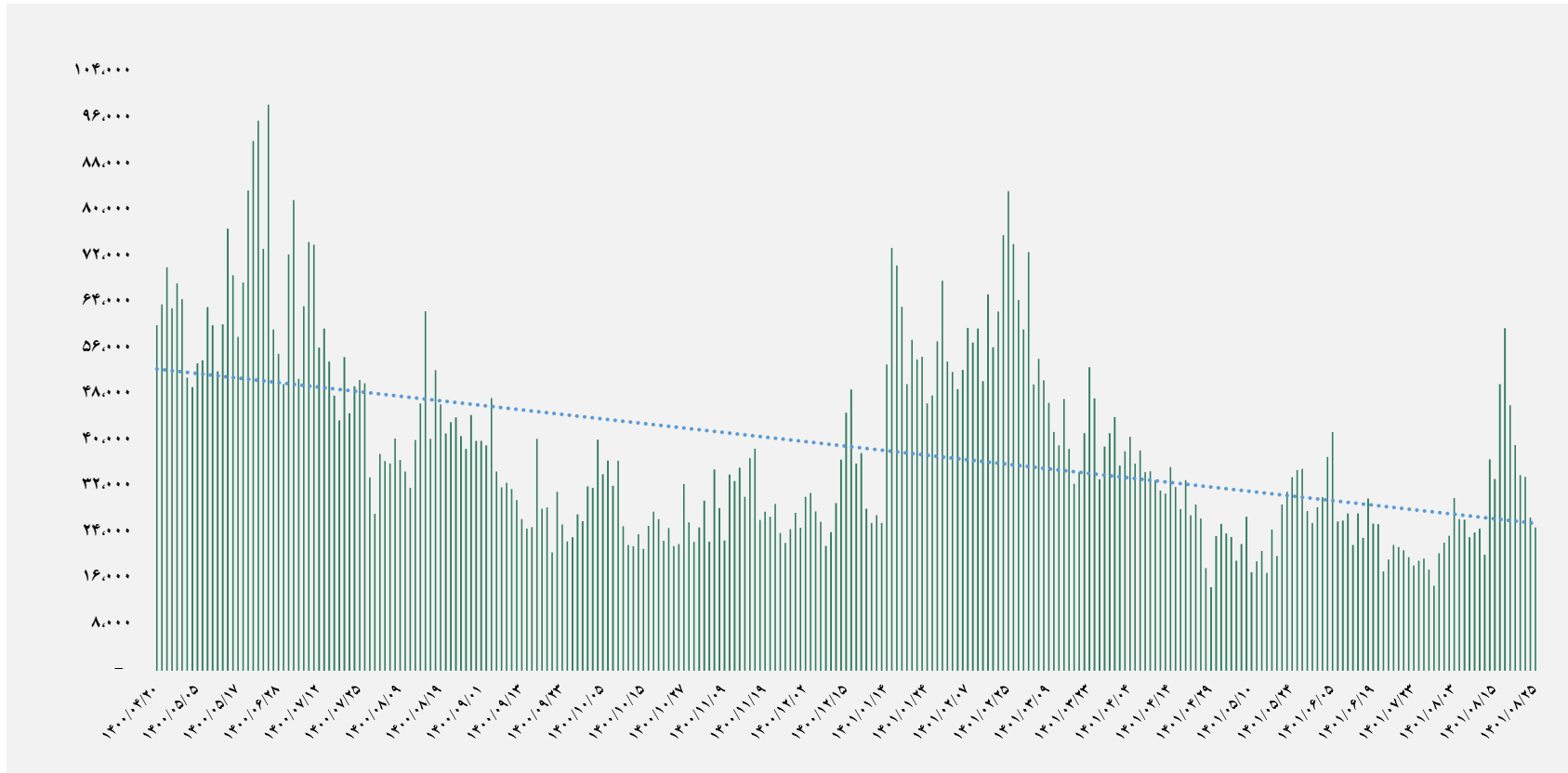
ورود و خروج نقدینگی به صنایع توسط حقیقی ها (میلیارد ریال)

در هفته گذشته، همانطور که در نمودار نمایان است بیشترین خروج نقدینگی از بخش فرآورده های نفتی با ۳,۷۹۲ میلیارد ریال و بیشترین ورود نقدینگی به بخش استخراج زغال سنگ با ۱,۳۸۴ میلیارد ریال بوده است. در مجموع در هفته گذشته مبلغ ۱۳,۱۹۰ میلیارد ریال خروج نقدینگی از صنایع را داشتیم.



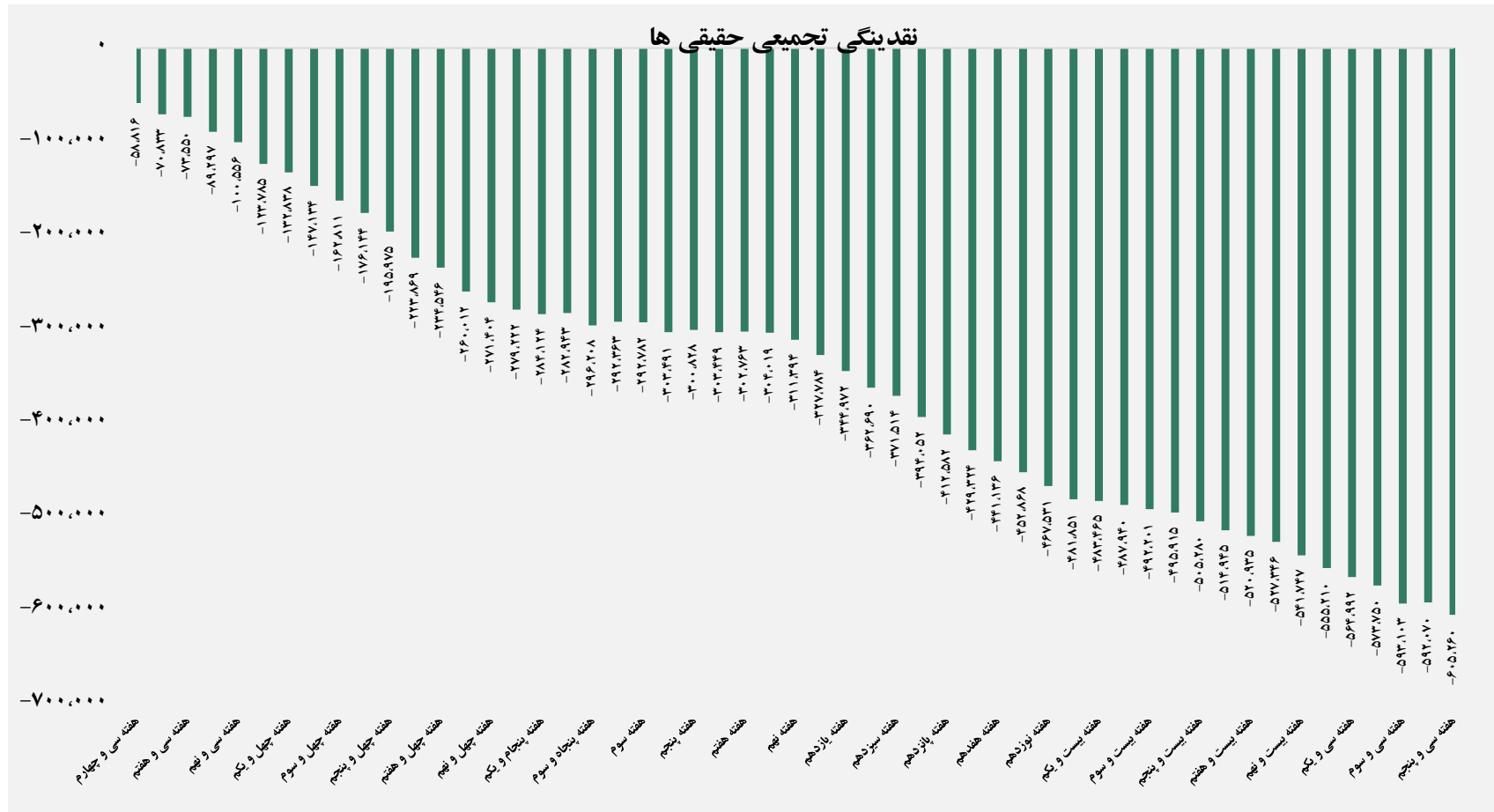
ورود نقدینگی توسط حقیقی ها به بازار (میلیارد ریال)

هفته گذشته مجدداً خروج نقدینگی از بورس را شاهد بودیم، طی هفته مورد بررسی حدوداً مبلغ ۱۳,۱۹۰ میلیارد ریال خروج نقدینگی از بورس داشتیم. طی ۸ ماهه 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 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 خرید سهام (میلیارد ریال)

ارزش معاملات خرید 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 آبان ماه نسبت به خرداد ماه که بالاترین ارزش معاملات در سال ۱۴۰۱ بوده است حدود ۲۸٪ کاهش داشته است. طی چند روز اخیر ارزش معاملات افزایش قابل توجهی داشته است که اگر این روند ادامه پیدا کند می توان به بهبود شرایط بورس امیدوار شد.



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

خروج نقدینگی تجمعی طی هفته مورد بررسی درصد کمی افزایش داشت. در حال حاضر بسیاری از سهم ها ارزش خرید بالایی دارند اما سرمایه گذاران تمایلی به انتقال نقدینگی خود به بورس را ندارند. طی روزهای اخیر شاهد ورود نقدینگی به بورس بودیم و شاید این امر بتواند نگاه سرمایه گذاران را به خود جلب کند.

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	۱۳۵,۵۳۵	۱۳۳,۳۸۵	۱۲۸,۲۳۰	۱۲۶,۷۸۲	۲٪	۵.۷٪	۶.۹٪
۲	ورق گرم		۱۶۸,۶۴۱	۱۶۸,۶۴۱	۱۶۶,۵۸۴	۱۵۵,۳۲۵	۰٪	۱.۲٪	۸.۶٪
۳	ورق سرد		۲۵۷,۶۰۰	۲۵۷,۶۰۰	۲۳۶,۳۶۷	۲۲۷,۳۸۶	۰٪	۹.۰٪	۱۳.۳٪
۴	سبب تیرآهن مخلوط		۱۵۲,۰۳۵	-	-	-	-	-	-
۵	کاتد مس		۲,۳۵۲,۱۷۵	۲,۱۳۷,۰۸۸	۲,۲۶۵,۰۳۴	۲,۲۱۶,۴۷۵	۱۰٪	۳.۸٪	۶.۱٪
۶	مفتول مسی		۲,۴۵۶,۵۵۷	-	۲,۴۱۳,۰۸۱	۲,۳۱۴,۹۴۴	-	۱.۸٪	۶.۱٪
۷	شمش روی		۸۳۶,۴۰۱	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۸,۹۵۳	۸۵۱,۵۳۵	۵٪	۳.۴٪	-۱.۸٪
۸	شمش آلومینیوم		۷۶۳,۴۶۱	۷۷۴,۷۲۴	۶۴۲,۲۷۳	۶۹۸,۳۵۸	-۱٪	۱۸.۹٪	۹.۳٪

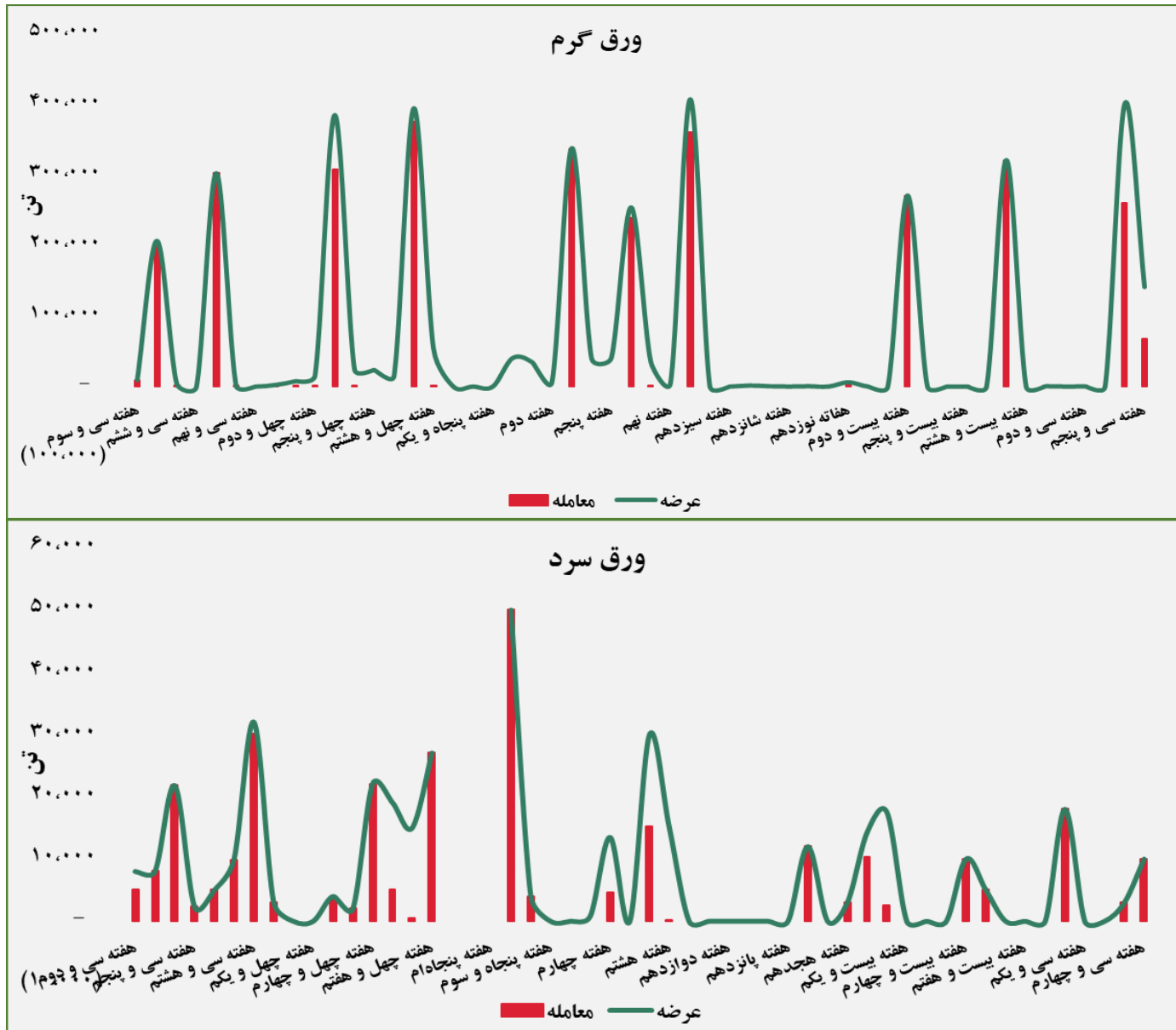
گروه مالی شهر



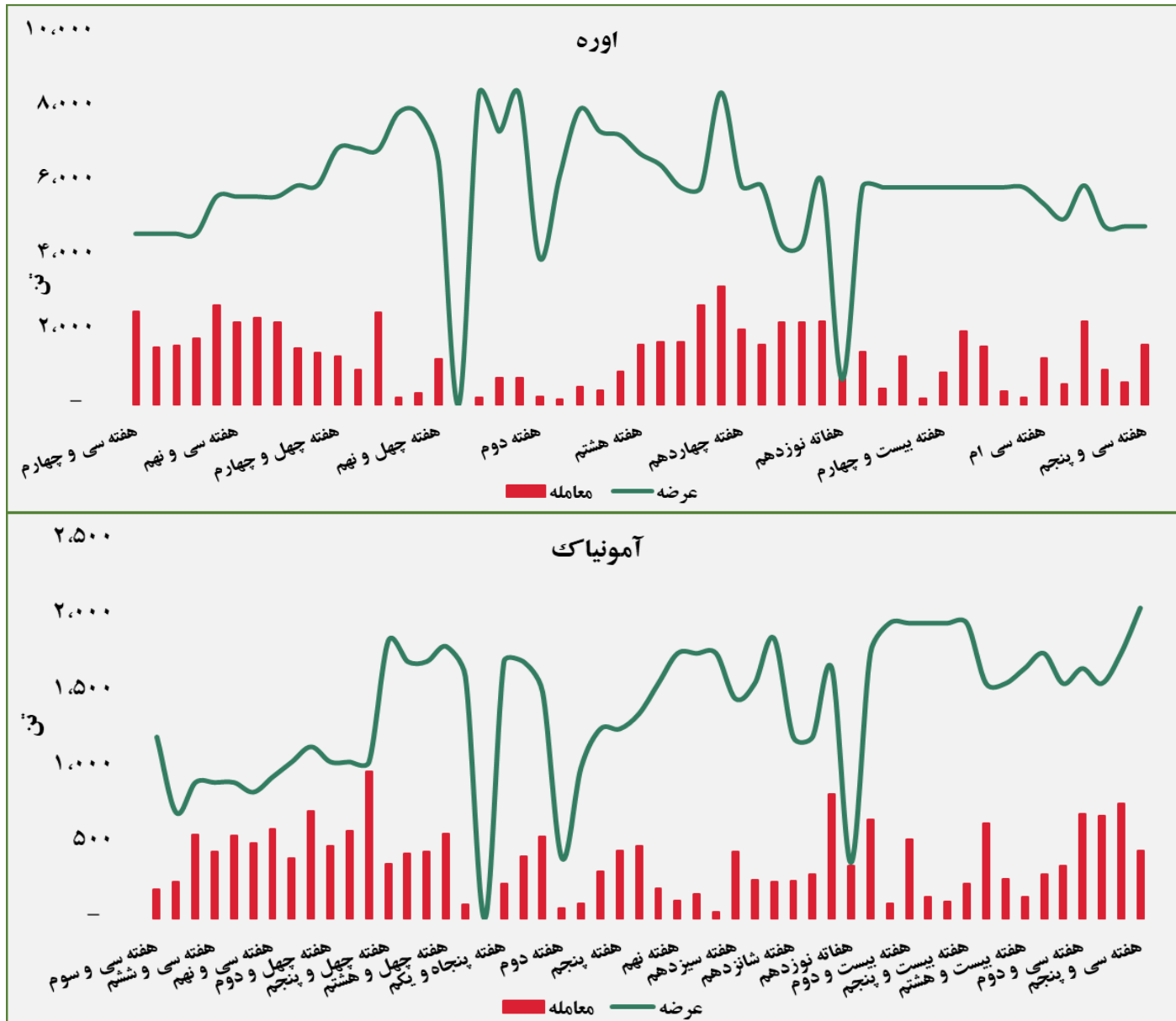
تغییر قیمت محصولات شیمیایی در بورس کالا

ردیف	نام محصول	واحد	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
							سه ماه گذشته	ماه گذشته	هفته گذشته
۱	اوره پریل	ریال/کیلوگرم	۱۳۵,۹۴۲	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۵,۸۴۰	۱۳۵,۶۹۸	-۳٪	-۷٪	۰٪
۲	پلی وینیل کلراید		۳۱۷,۰۶۲	۳۰۷,۴۳۲	۲۵۳,۰۶۴	۲۵۳,۰۵۲	۳٪	۲۵٪	۲۵٪
۳	پلی اتیلن سبک خطی		۲۷۸,۷۸۶	۲۸۷,۳۳۷	۲۷۴,۰۶۸	۲۷۵,۸۳۷	-۳٪	۲٪	۱٪
۴	ارتوزایلین		۲۷۴,۲۱۸	۲۷۴,۲۱۸	۲۸۵,۴۹۳	۲۶۷,۷۶۳	۰٪	-۴٪	۲٪
۵	استایرن منومر		۲۶۱,۵۳۲	-	-	۲۶۷,۲۸۶	-	-	-۲٪
۶	پلی پروپیلن شیمیایی		۴۹۶,۰۶۷	۴۷۳,۳۸۹	۴۴۲,۱۲۶	۳۸۱,۲۷۳	۵٪	۱۲٪	۳۰٪
۷	پلی اتیلن سنگین تزریقی		۲۷۴,۱۲۹	۲۷۶,۹۰۰	۲۵۰,۱۴۹	۲۳۷,۰۶۲	-۱٪	۱۰٪	۱۶٪
۸	آمونیاک		۲۰۳,۴۱۶	۲۰۴,۸۱۶	۲۱۰,۱۰۷	۲۰۵,۶۴۰	-۱٪	-۳٪	-۱٪
۹	پلی اتیلن سنگین فیلم		۲۲۴,۸۸۶	۲۲۳,۰۷۱	۲۳۴,۷۸۱	۲۳۵,۰۸۶	۱٪	-۴٪	-۴٪
۱۰	لوب کات سنگین		۱۱۲,۷۳۷	۱۱۳,۰۰۰	۱۱۲,۰۶۵	۱۲۵,۶۵۰	۰٪	۱٪	-۱۰٪
۱۱	لوب کات سبک		۱۱۷,۹۹۱	۱۱۷,۰۰۰	۱۱۵,۵۲۱	۱۲۹,۸۱۹	۱٪	۲٪	-۹٪

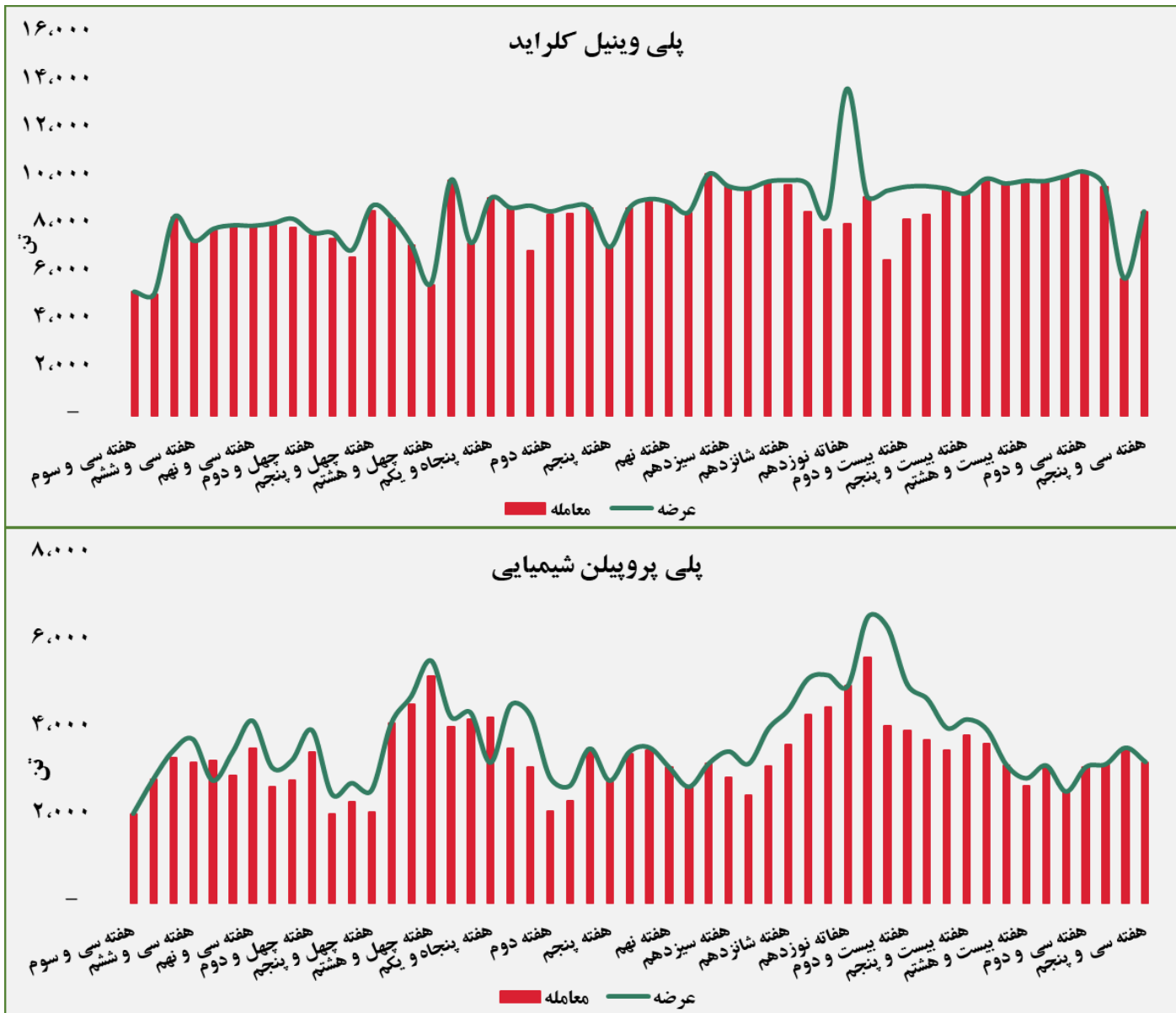
گروه مالی شهر
بورس کالای شیمیایی



گروه مالی شهرک
پولین هفتگی



گروه مالی شهر
پولتن 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)



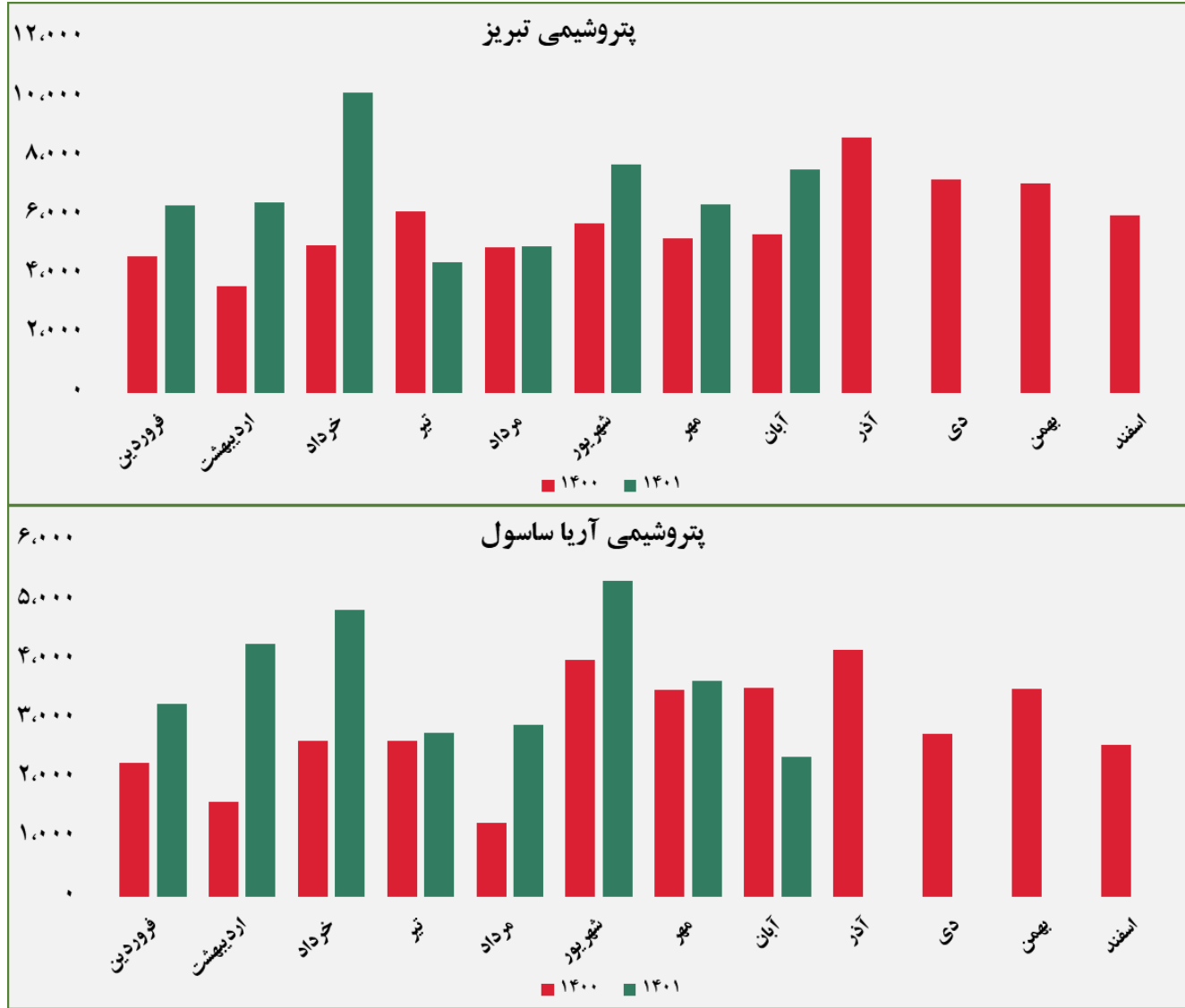
گروه مالی شهر

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)

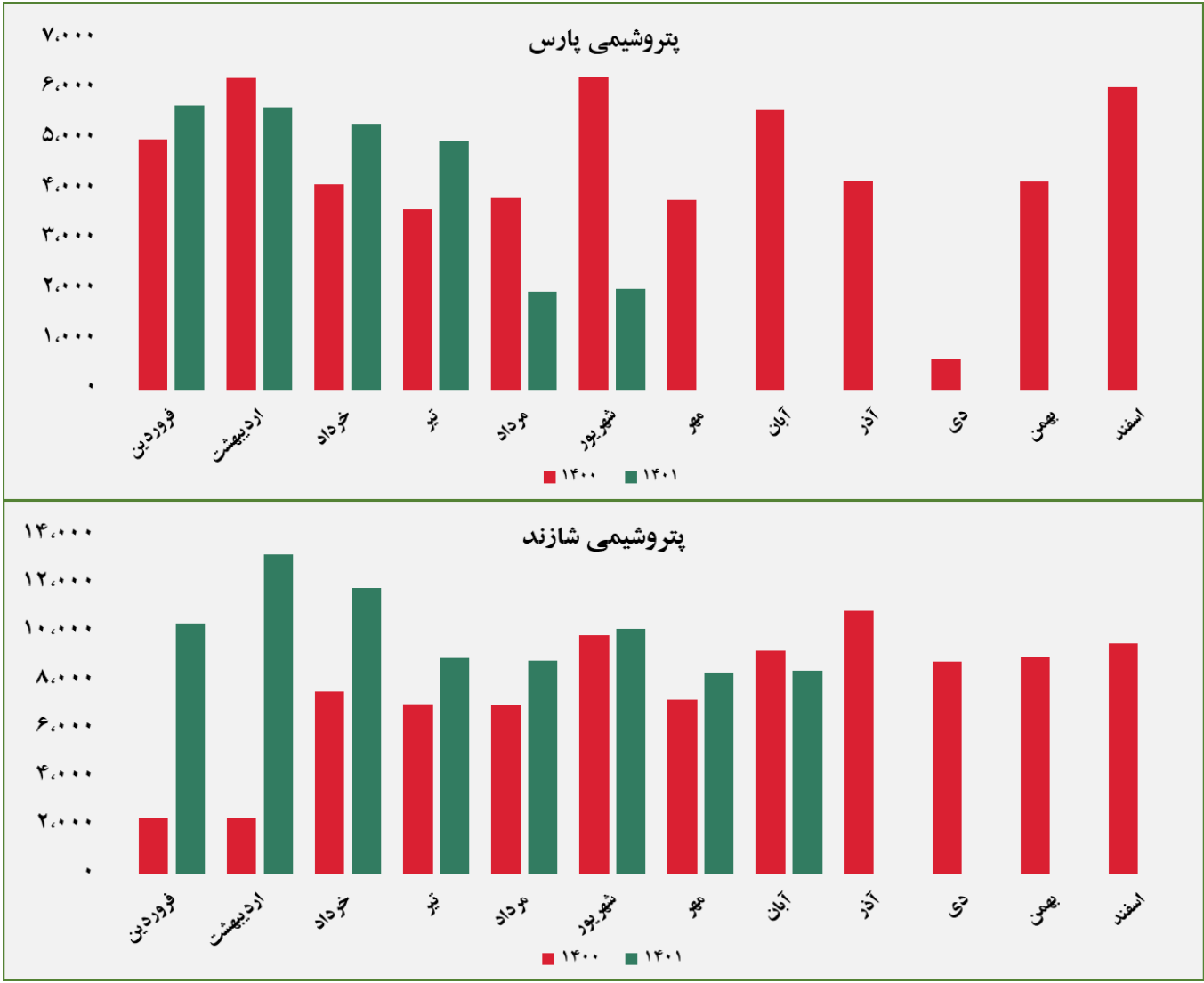


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر یوتیو هفتگی

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



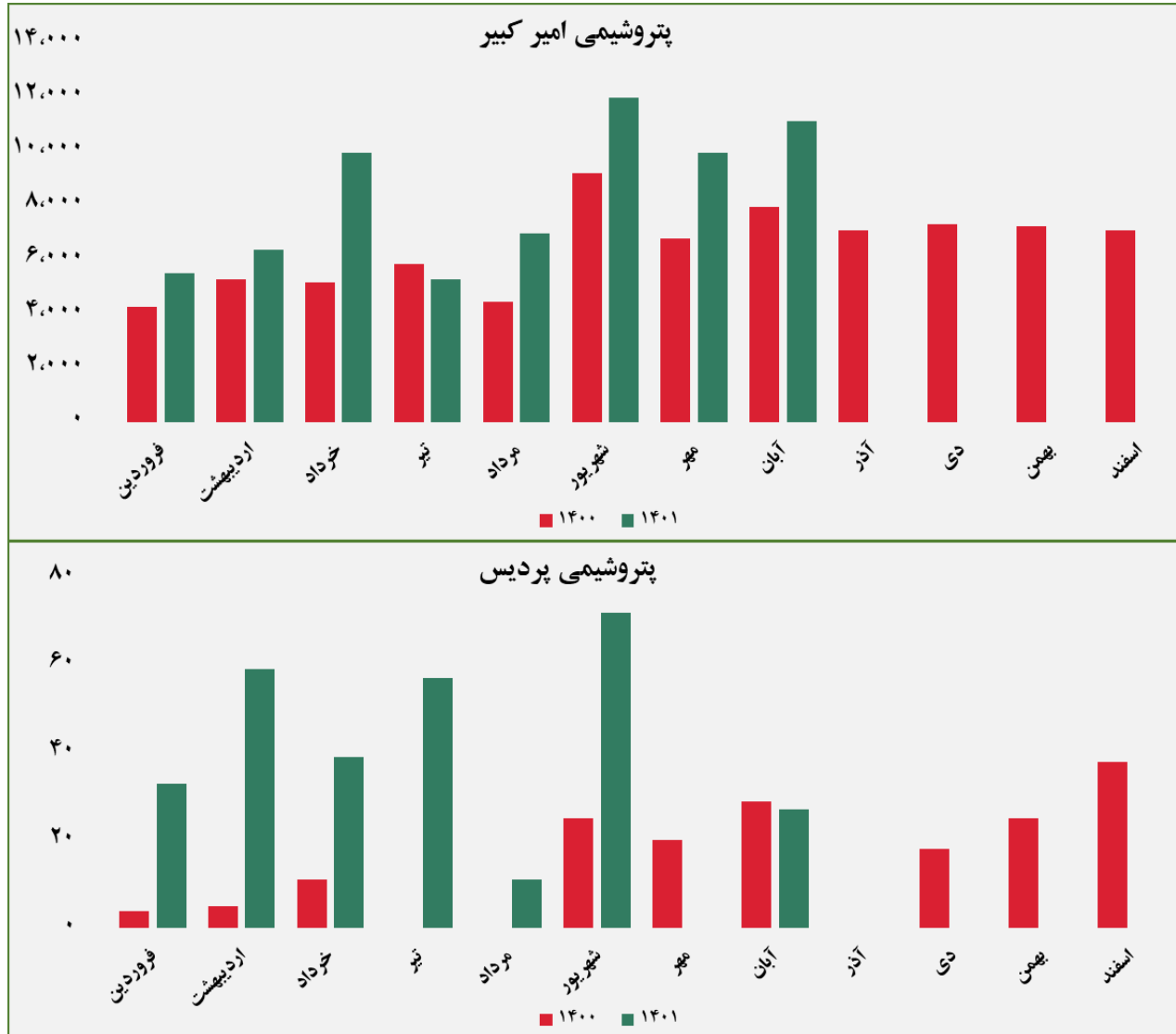
گروه مالی شهر بورس هفتگی

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



گروه مالی شهر پوینت هفتگی

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



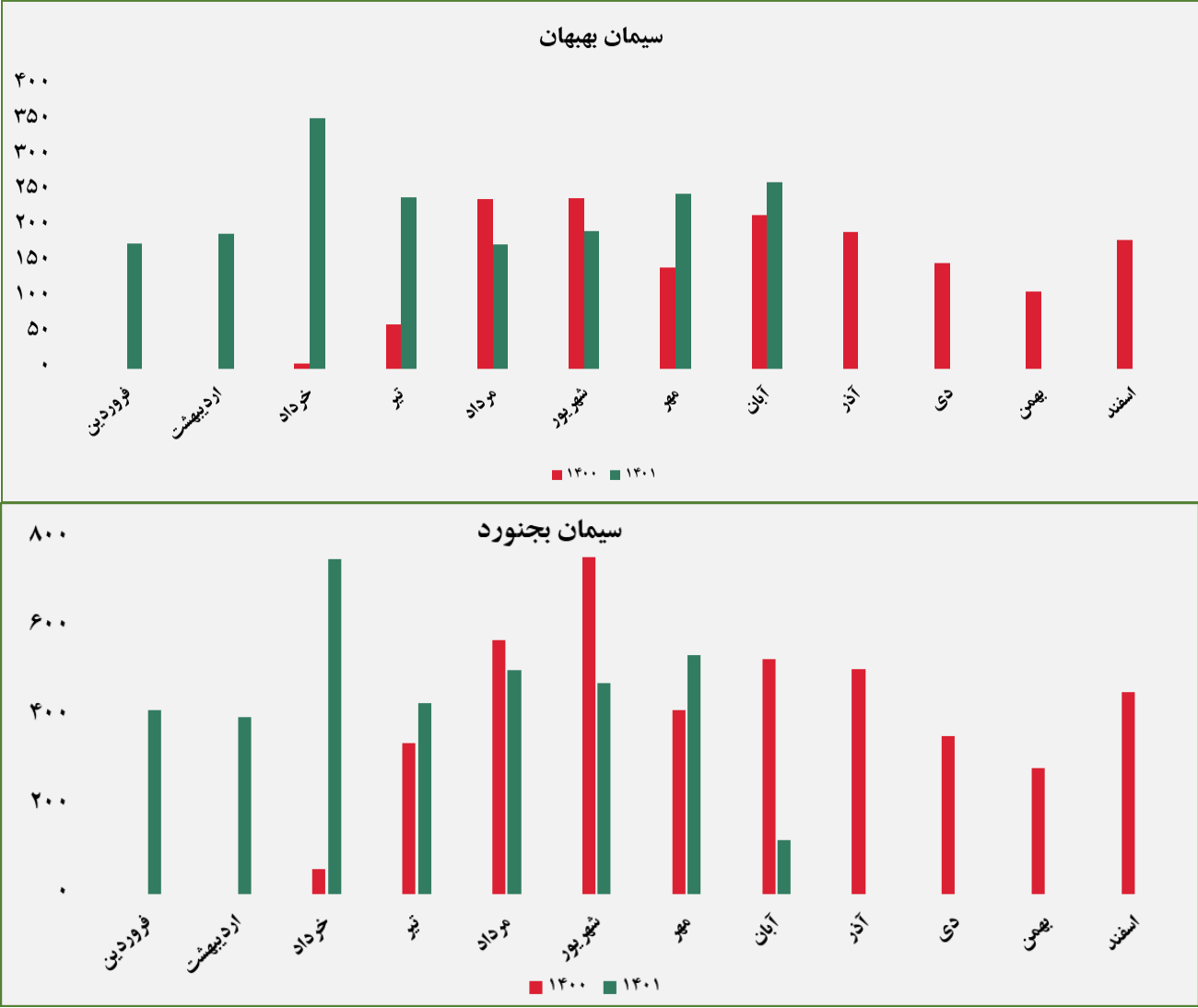


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



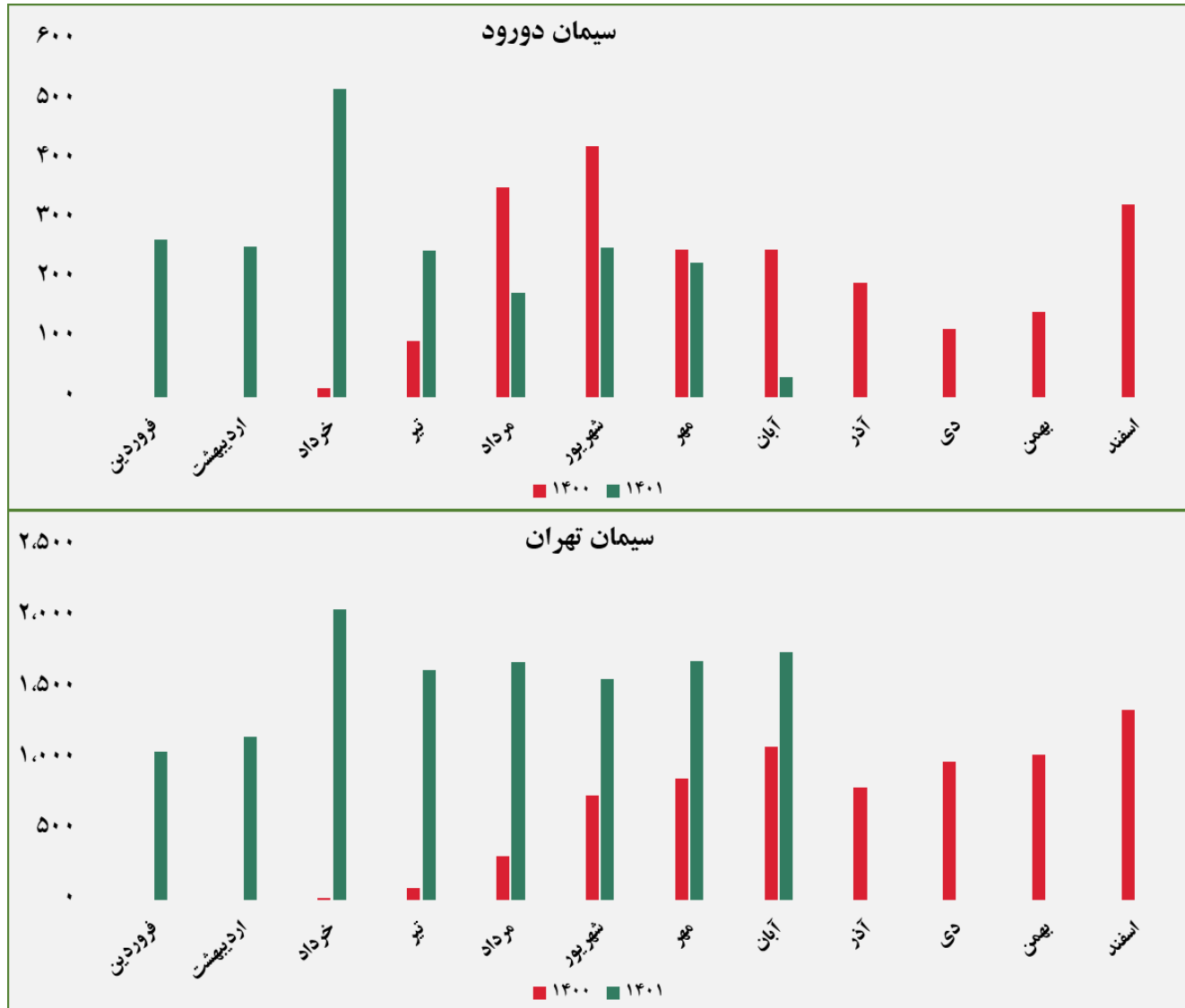
گروه مالی شهر

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

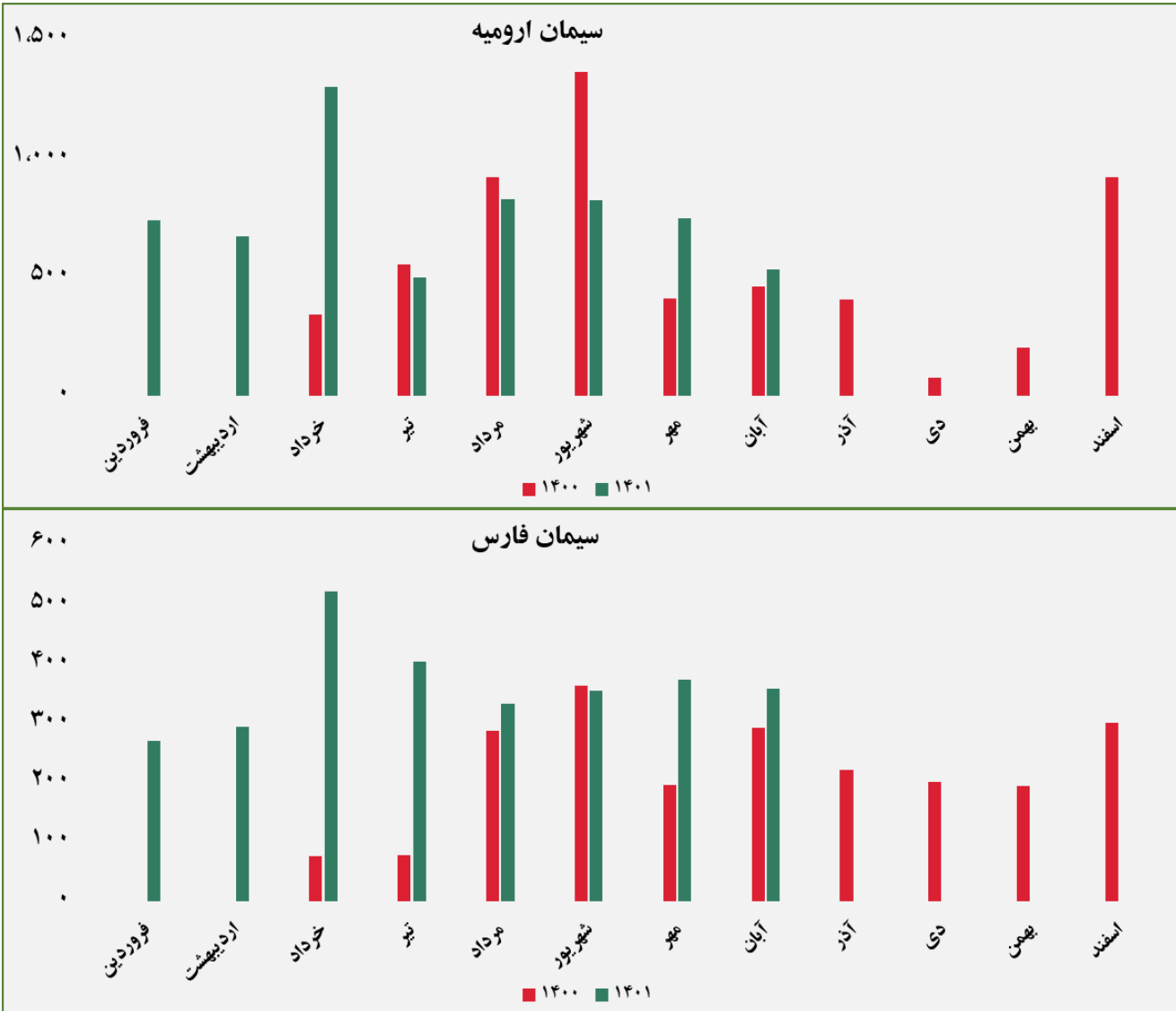


گروه مالی شهر بوتن هفتگی

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

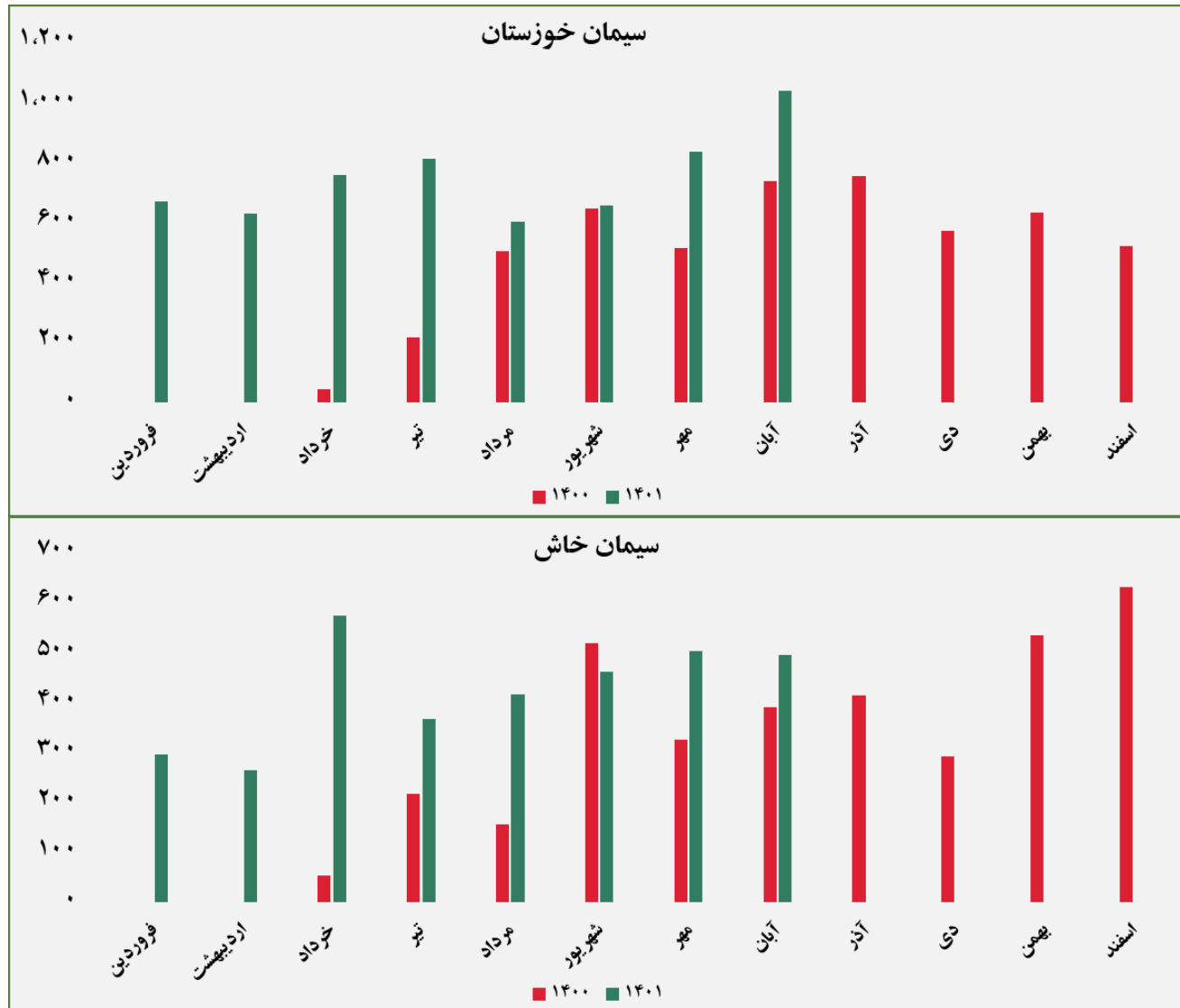


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر پوتین هفتگی

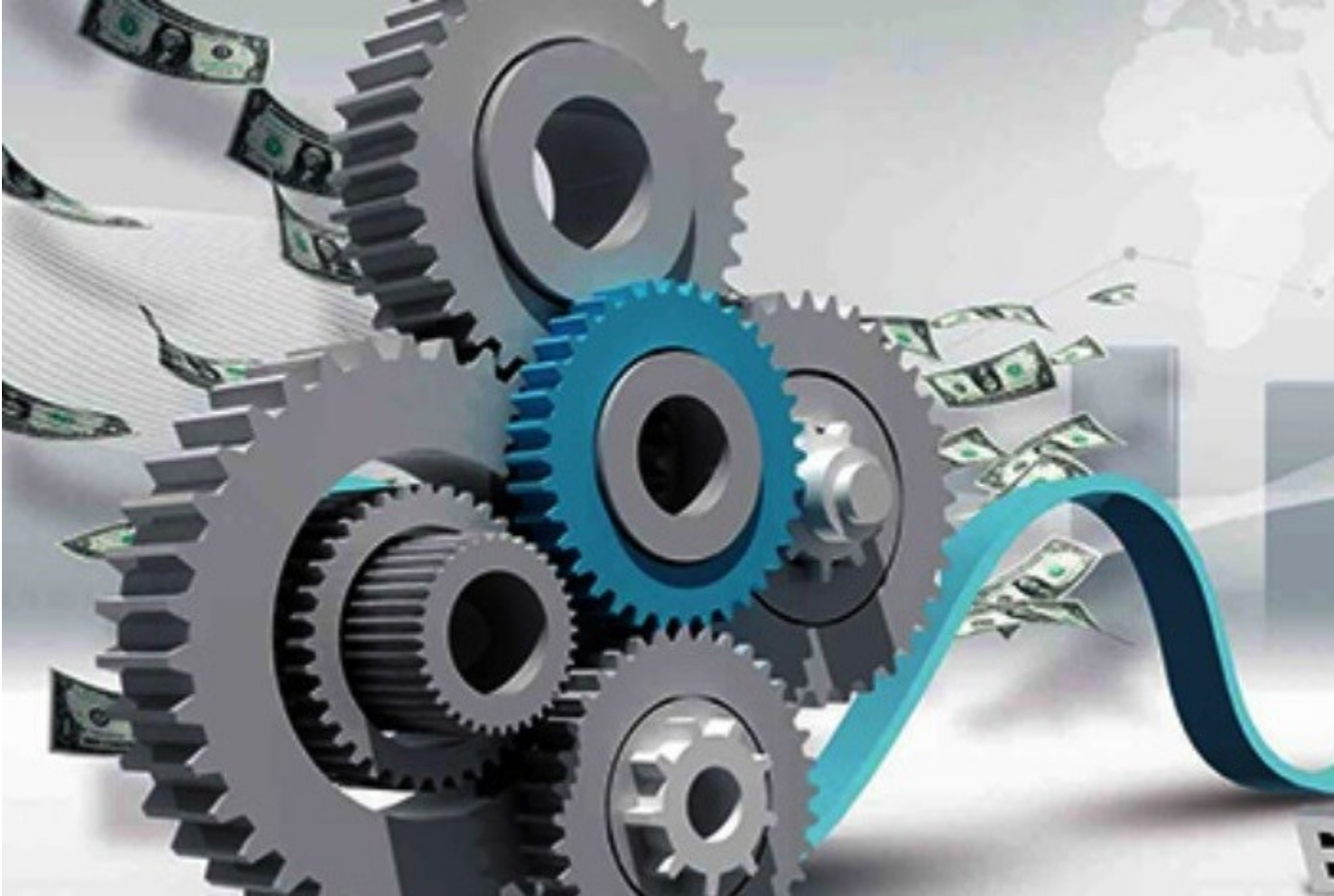
مبلغ فروش شرکت‌ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر یوتن هفتگی

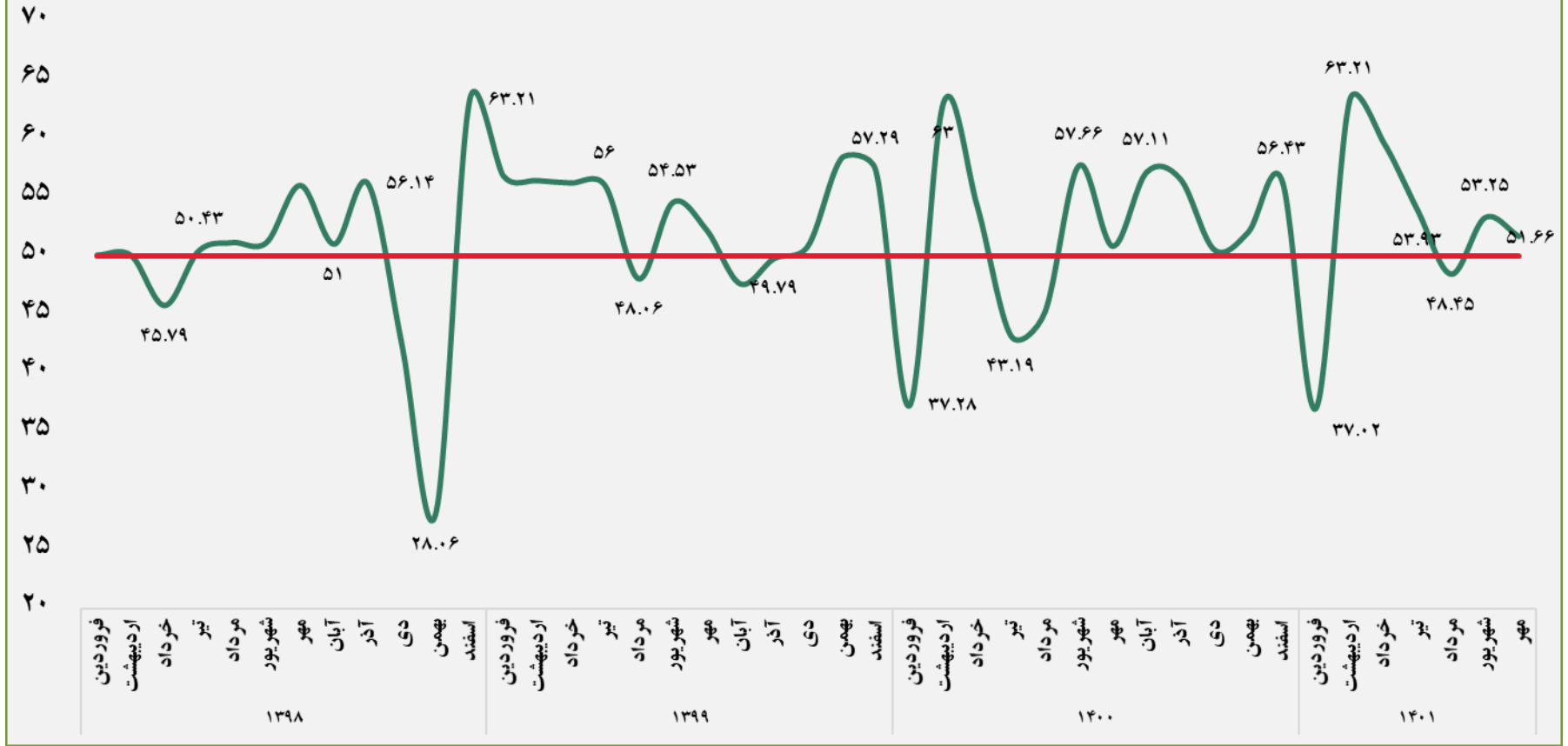
تحولات اقتصاد داخلی

- شامخ بخش صنعت
- شامخ گروه





مقایسه روند شاخص بخش صنعت



شاخص مدیران خرید در بخش صنعت:

- شاخص مقدار تولید محصولات بخش صنعت در مهرماه (۵۴,۸۶) با نرخ کمتری نسبت به شهریورماه افزایش داشته است. هرچند با توجه به کاهش شدید تقاضا و میزان فروش، افزایش تولید منجر به افزایش موجودی انبار شده است.
- شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در مهرماه (۴۵,۰۸) نسبت به شهریورماه کاهش قابل توجهی داشته است. به عقیده فعالان اقتصادی علاوه بر کمبود نقدینگی و کاهش قدرت خرید، اتفاقات اخیر کشور نیز در کاهش تقاضا بسیار مؤثر بوده است.
- شاخص موجودی مواد اولیه خریداری شده در مهرماه (۴۹,۶۴) اگرچه نسبت به شهریور شدت کاهش کمتری داشته اما همچنان نشان دهنده کمبود مواد اولیه است. به عقیده فعالان اقتصادی کمبود نقدینگی و عدم ثبات قیمت ارز باعث شده تا بنگاه‌ها در تأمین مواد اولیه با مشکل روبرو باشند.
- شاخص میزان استخدام در مهرماه (۵۱,۳۸) به کمترین میزان ۶ ماهه اخیر از فروردین ماه رسیده است. با کاهش فروش و کاهش تقاضا، برخی از شرکت‌ها برای کم کردن هزینه‌ها ناچار به تعدیل نیرو بوده‌اند.
- شاخص قیمت خرید مواد اولیه در مهرماه (۶۵,۳۳) به بیشترین میزان ۳ ماهه اخیر رسیده است. بر اساس گزارش مرکز آمار از شاخص قیمت مصرف کننده در مهرماه نیز نرخ تورم ماهانه مهر به ۳,۰ درصد رسیده که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل، ۰,۸ واحد درصد افزایش داشته است.
- شاخص موجودی محصول نهایی در انبار در مهرماه (۵۵,۱۸) به بیشترین میزان ۳ ماهه اخیر رسیده است. به دلیل پیشی گرفتن رشد تولید از رشد تقاضا و فروش، میزان موجودی انبار در این ماه با شدت بیشتری افزایش داشته است.
- شاخص میزان صادرات کالا در مهرماه (۴۸,۷۱) برای چهارمین ماه پیاپی همچنان روند کاهشی دارد.
- شاخص قیمت محصولات تولید شده در مهرماه (۴۷,۸۲) برای سومین ماه پیاپی همچنان کاهشی است اما شدت کاهش آن نسبت به شهریورماه اندکی کمتر است. کاهش قدرت خرید مشتریان و کاهش میزان تقاضا باعث شده تا فعالان اقتصادی، علی‌رغم هزینه زیاد نهاده‌های تولید، به دلیل دستوری بودن قیمت برخی از محصولات و همچنین کاهش تقاضا، محصولات خود را با قیمت بسیار اندک و نزدیک به قیمت تمام شده بفروش برسانند.
- شاخص میزان فروش محصولات در مهر (۴۳,۹۳) در مقایسه با شهریورماه با شدت بیشتری همچنان کاهشی است. کاهش شدید قدرت خرید و اتفاقات اخیر کشور باعث کاهش شدید تقاضا و در نتیجه میزان فروش شرکت‌ها شده است.
- شاخص انتظارات تولید در ماه آینده (۶۰,۳۹) به کمترین مقدار ۴ ماهه اخیر رسیده است. اگرچه همچنان نشان دهنده خوش بینی فعالان بخش صنعت برای آبان ماه است.



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

- بسیاری از شرکت‌ها به دلیل اتفاقات اخیر در کشور با کاهش فروش و عدم توزیع کالا روبرو بوده‌اند. تقاضا در بسیاری از فعالیت‌ها کاهش داشته است. (صنایع شیمیایی، صنایع کانی غیرفلزی و ...)
- کمبود شدید نقدینگی، چند نرخ بودن قیمت ارز و عدم ثبات نرخ ارز، شرکت‌ها را در تأمین مواد اولیه با مشکل روبرو کرده است. (صنایع کشاورزی)
- کمبود عرضه نهاده‌های تولید در دام‌پروری و مرغداری، بالا بودن قیمت‌ها و کمبود نقدینگی شرکت‌ها باعث شده تا بسیاری از آنها اقدام به جوجه ریزی نکنند.
- قیمت‌های دستوری تعیین شده برای برخی از تولیدات، کمتر از قیمت تمام‌شده است. (صنایع غذایی و صنایع شیمیایی)
- بسیاری از شرکت‌ها همچنان با مانع تراشی برای صدور مجوزها از سوی گمرک و اداره استاندارد روبرو هستند. (صنایع لاستیک و پلاستیک، صنایع شیمیایی و ...)
- برخی از شرکت‌ها به دلیل کاهش تقاضای مشتریان ناشی از حوادث اخیر کشور و همچنین کاهش قدرت خرید، ناچار به تعدیل نیرو شدند.
- عدم ثبات نرخ ارز، نوسانات قیمت مواد اولیه و کمبود نقدینگی باعث شده تا بسیاری از شرکت‌ها در تأمین مواد اولیه با مشکل روبرو باشند.
- ایجاد محدودیت در شبکه‌های اجتماعی و اینترنت باعث ضرر و کاهش در صادرات شده است.
- شرکت‌ها در نحوه تعهد ارزی برای تأمین دلار موردنیاز با مشکلات زیادی مواجه هستند به‌خصوص که مبادلات با برخی از کشورهای همسایه به‌صورت ریالی انجام می‌شود، ناچارند تا بعضاً به‌صورت نقدی از کامیون‌داران دلار بگیرند.