



گروه مالی شهر
SHAHR FINANCIAL GROUP

بولتن هفتگی

هفته منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۱۸

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 ۱٪ کاهش بر روی عدد ۱,۴۰۲,۸۳۰ واحدی قرار گرفت.
- دلار نیمایی با حدود ۱,۴۲٪ افزایش در محدوده ۲۸۳,۰۰۰ ریال معامله شد.
- قیمت سکه با ۲٪ افزایش در محدوده ۱۷۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال و قیمت طلا نیز با ۳٪ افزایش در محدوده ۶۹,۰۰۰,۰۰۰ 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 ۸۰ دلار در هر تن سقوط کرد.
- شاخص بورس‌های جهانی در هفته گذشته مثبت 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	
	۱۸.۵۹٪	۲.۵۱٪	۱.۴۲٪	۲۸۳,۷۵۰	ریال	دلار نیمایی
	۴۱٪	۹٪	۲٪	۱۷۴,۰۴۰,۰۰۰	ریال	سکه امامی
	۲۹٪	۸٪	۳٪	۶۹,۰۴۰,۰۰۰	ریال	مثقال طلا
	۱٪	۱٪	-۱٪	۱,۴۰۲,۸۳۰		شاخص کل
	۰٪	۲٪	۰٪	۱۸,۵۶۴		شاخص کل فرابورس
	-۳۳٪	-۱۷٪	-۱۰٪	۷۶.۷۹	دلار/بشکه	نفت برنت
	-۱۷٪	۶٪	۴٪	۸,۴۹۰	دلار/تن	مس LME
	-۱۷٪	۱۲٪	۸٪	۳,۲۴۵	دلار/تن	روی LME
	-۴۷٪	-۵٪	۰٪	۴۳۰	دلار/تن	اسلب CIS
	-۴۵٪	-۲٪	۰٪	۵۴۰	دلار/تن	ورق گرم CIS
	-۲۶٪	۲۶٪	۱۴٪	۱۱۰	دلار/تن	سنگ آهن چین ۶۲ درصد
	-۲۳٪	۰٪	-۲٪	۱۶۸,۶۴۱	ریال/تن	ورق گرم
	-۷٪	-۱۴٪	-۱۸٪	۲۲۰,۶۶۶	ریال/تن	ورق سرد
	-۱۱٪	۱٪	۰٪	۱۳۴,۳۶۱	ریال/تن	شمس بلوم
	-۵.۰۳٪	۹.۴۷٪	۲.۵۵٪	۲,۳۳۹,۵۴۷	ریال/تن	کاتد مس
	-۵۹.۷۶٪	۲.۲۵٪	۲.۸۰٪	۱۷,۱۵۱	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

➤ **کاهش پیش بینی رشد اقتصاد جهان در سال ۲۰۲۳:** آژانس بین‌المللی رتبه‌بندی فیچ در گزارش جدید خود یک بار دیگر پیش‌بینی تولید ناخالص داخلی جهان (GDP) در سال آینده میلادی را کاهش داد. این مؤسسه کاهش چشم انداز را به افزایش نرخ تورم و بدتر شدن چشم انداز بازار املاک چین نسبت داد. فیچ اکنون پیش‌بینی می‌کند که تولید ناخالص داخلی جهان در سال ۲۰۲۳ به میزان ۱,۴ درصد رشد خواهد کرد که نسبت به رقم ۱,۷ درصد ثبت شده در گزارش ماه سپتامبر این مؤسسه، کاهش نشان می‌دهد. این آژانس رتبه‌بندی پیش‌بینی خود را برای رشد اقتصاد آمریکا در سال آینده از ۰,۵ درصد به ۰,۲ درصد کاهش داد، چرا که سرعت اجرای سیاست‌های پولی سخت‌تر افزایش می‌یابد. همچنین پیش‌بینی رشد چین را "با محو شدن چشم‌انداز بهبود در بازار املاک" از ۴,۵ درصد به ۴,۱ درصد کاهش داد. در عین حال، مؤسسه فیچ چشم انداز رشد خود را برای منطقه یورو در سال ۲۰۲۳ به ۰,۲ درصد از منفی ۰,۱ درصد بهبود بخشید و خاطرنشان کرد که بحران گاز این منطقه کمی کاهش یافته است، اما افزایش شدید نرخ بهره توسط بانک مرکزی اروپا بر تقاضا تأثیر می‌گذارد.

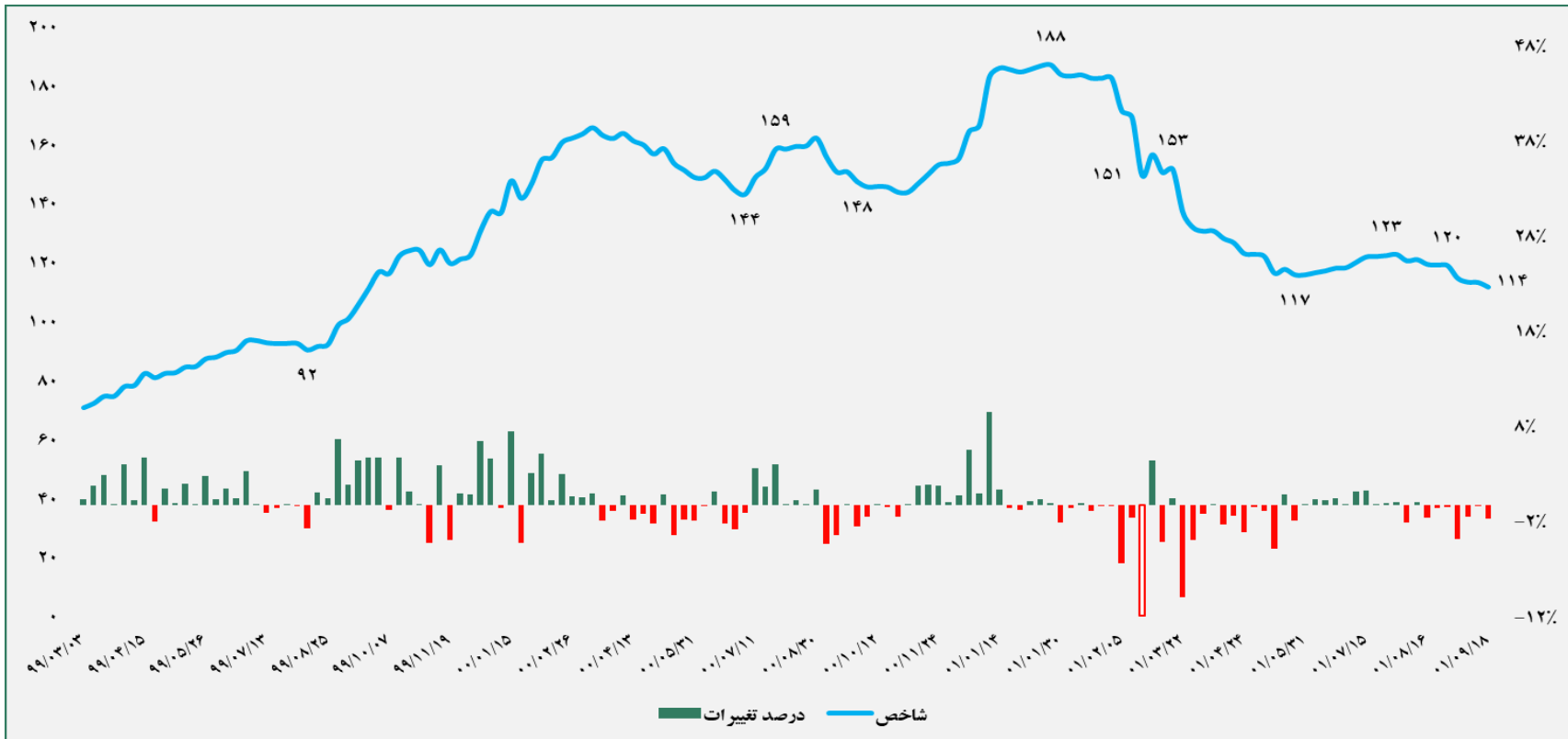
➤ **سرگردانی میلیون‌ها بشکه نفت در آب‌های ترکیه:** ترکیه مانع حرکت چندین نفتکش حامل میلیون‌ها بشکه نفت قزاقستان در دریای سیاه شده تا نامه‌ای از بیمه‌کننده خود ارائه دهند که نشان دهد در آب‌های این کشور تحت پوشش بیمه قرار دارند. به گزارش بلومبرگ، ترکیه مانع حرکت چندین نفتکش حامل میلیون‌ها بشکه نفت قزاقستان در دریای سیاه برای رسیدن به بازارهای جهانی شده تا از بیمه آن‌ها مطمئن شود. دولت آنکارا اصرار دارد این نفتکش‌ها باید نامه‌ای از بیمه‌کننده خود ارائه دهند که نشان دهد در آب‌های این کشور تحت پوشش بیمه قرار دارند. این اقدام ترکیه به دنبال تحریم‌های اتحادیه اروپا و انگلیس صورت گرفته که طبق آن نفت خام روسیه تنها در شرایطی مشمول بیمه می‌شود که پایین‌تر از ۶۰ دلار در هر بشکه معامله شود. بدین ترتیب حداقل ۲۰ نفتکش حامل ۱۸ میلیون بشکه نفت خام روزهاست در انتظار عبور از تنگه‌های بسفر و داردانل قرار دارند. تمام این نفت‌کش‌ها بجز یکی حامل نفت قزاقستان هستند و منتظرند تا وضعیت بیمه آن‌ها تأیید شود.

➤ **رشد مجدد قیمت جهانی طلا:** به گزارش رویترز، قیمت طلا در روز جمعه علی‌رغم بالا رفتن ارزش دلار و سود اوراق بهادار خزانه‌داری آمریکا افزایش یافت. برخی سرمایه‌گذاران هنوز انتظار دارند بانک مرکزی آمریکا از اوایل سال آینده میلادی روند افزایش نرخ بهره را آرام‌تر کند. تاجران طلا امیدوارند آسان‌تر شدن سیاست‌های پولی بانک مرکزی آمریکا بتواند از قیمت طلا حمایت کند. انتظار می‌رود این بانک در آخرین اجلاس خود در سال جاری میلادی که در سیزدهم و چهاردهم دسامبر برگزار می‌شود، نرخ بهره را ۵۰ واحد افزایش دهد. بالا رفتن نرخ بهره جهت مقابله با تورم هزینه نگه‌داری فلزات گران‌بها از جمله طلا را افزایش داده و تمایل برای آن‌ها را پایین می‌آورد. در این بین اطلاعات اقتصادی آمریکا نشان می‌دهد قیمت‌های تولیدکننده در این کشور بیش از حد انتظار در ماه نوامبر افزایش یافته است، بدین ترتیب بی‌ثباتی بازار در مورد دورنمای سیاست فدرال رزرو هم افزایش می‌یابد.



قیمت های جهانی

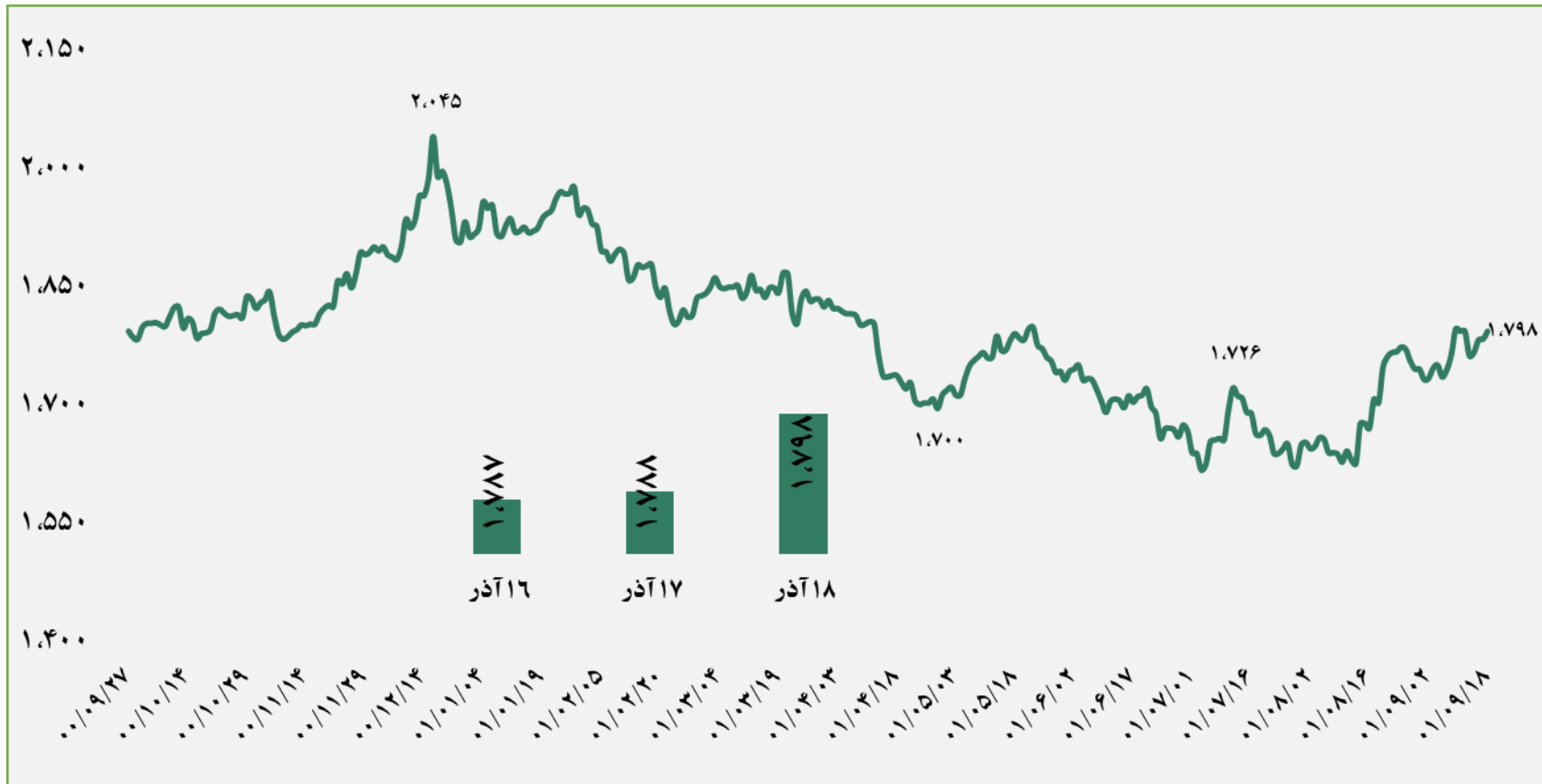
ردیف	نام محصول	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
						هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	اسلب - CIS	۴۳۰	۴۳۰	۴۵۷	۴۵۰	۰.۰٪	-۵.۹٪	-۴.۴٪
۲	ورق گرم - CIS	۵۴۰	۵۴۰	۵۵۳	۵۴۸	۰.۰٪	-۲.۴٪	-۱.۵٪
۳	سنگ آهن ۶۲٪ - فوب چین	۱۱۰	۹۶	۸۹	۹۴	۱۴.۶٪	۲۳.۶٪	۱۷.۰٪
۴	مس	۸,۴۹۰	۸,۱۵۱	۷,۹۱۸	۷,۷۹۳	۴.۲٪	۷.۲٪	۸.۹٪
۵	روی	۳,۲۴۵	۲,۹۹۲	۲,۲۲۹	۳,۰۶۹	۸.۵٪	۴۵.۶٪	۵.۷٪
۶	سرب	۲,۲۰۶	۲,۱۴۳	۲,۰۴۰	۱,۹۷۱	۲.۹٪	۸.۱٪	۱۱.۹٪
۱	ارتوزایل	۹۵۰	۹۸۰	۱,۰۶۴	۱,۰۶۵	-۳.۱٪	-۱۰.۷٪	-۱۰.۸٪
۲	استاین	۹۴۳	۹۱۵	۹۱۷	۹۷۸	۳٪	۳٪	۴٪
۳	آمونیاک مایع	۷۳۲	۷۳۲	۷۷۵	۸۰۵	۰٪	۶٪	۹٪
۴	اوره پریل	۴۶۴	۴۷۳	۵۳۱	۵۵۱	۲٪	۱۳٪	۱۶٪
۵	تولون	۷۸۱	۸۳۵	۹۹۷	۱,۰۳۰	۶٪	۲۲٪	۲۴٪
۶	برش سنگین	۳۲۳	۳۴۰	۳۷۹	۳۹۲	۵٪	۱۵٪	۱۸٪
۷	نفتای سنگین	۷۶۱	۸۰۵	۹۶۲	۹۸۷	۵٪	۲۱٪	۲۳٪
۸	پاراازابیلین	۸۴۸	۸۷۲	۹۴۰	۹۸۹	۳٪	۱۰٪	۱۴٪
۹	متانول	۲۴۰	۲۴۲	۲۵۱	۲۵۷	۱٪	۴٪	۷٪
۱۰	منو اتیلن گلایکل	۴۰۲	۳۸۳	۳۸۶	۴۲۲	۵٪	۴٪	۵٪
۱۱	پلی اتیلن سبک خطی	۹۲۶	۹۱۵	۹۸۴	۱,۰۰۲	۱٪	۶٪	۸٪
۱۲	پلی اتیلن سنگین تزریقی	۸۴۳	۸۳۴	۸۴۹	۸۷۴	۱٪	۱٪	۴٪
۱۳	پلی پروپیلن شیمیایی	۱,۰۰۰	۹۶۴	۱,۰۹۸	۱,۱۱۶	۴٪	۹٪	۱۰٪
۱۴	پلی پروپیلن نساجی	۹۱۴	۹۳۱	۹۹۰	۱,۰۱۷	۲٪	۸٪	۱۰٪
۱۵	پی وی سی	۸۸۴	۸۱۹	۷۷۳	۸۹۲	۸٪	۱۴٪	۱٪
۱۶	ABS-۵۰	۱,۳۶۰	۱,۳۷۲	۱,۴۳۷	۱,۴۸۶	۱٪	۵٪	۸٪
۱۷	ABS-۷۵	۱,۳۶۰	۱,۳۷۲	۱,۴۳۷	۱,۴۸۶	۱٪	۵٪	۸٪



شاخص کالایی SFG

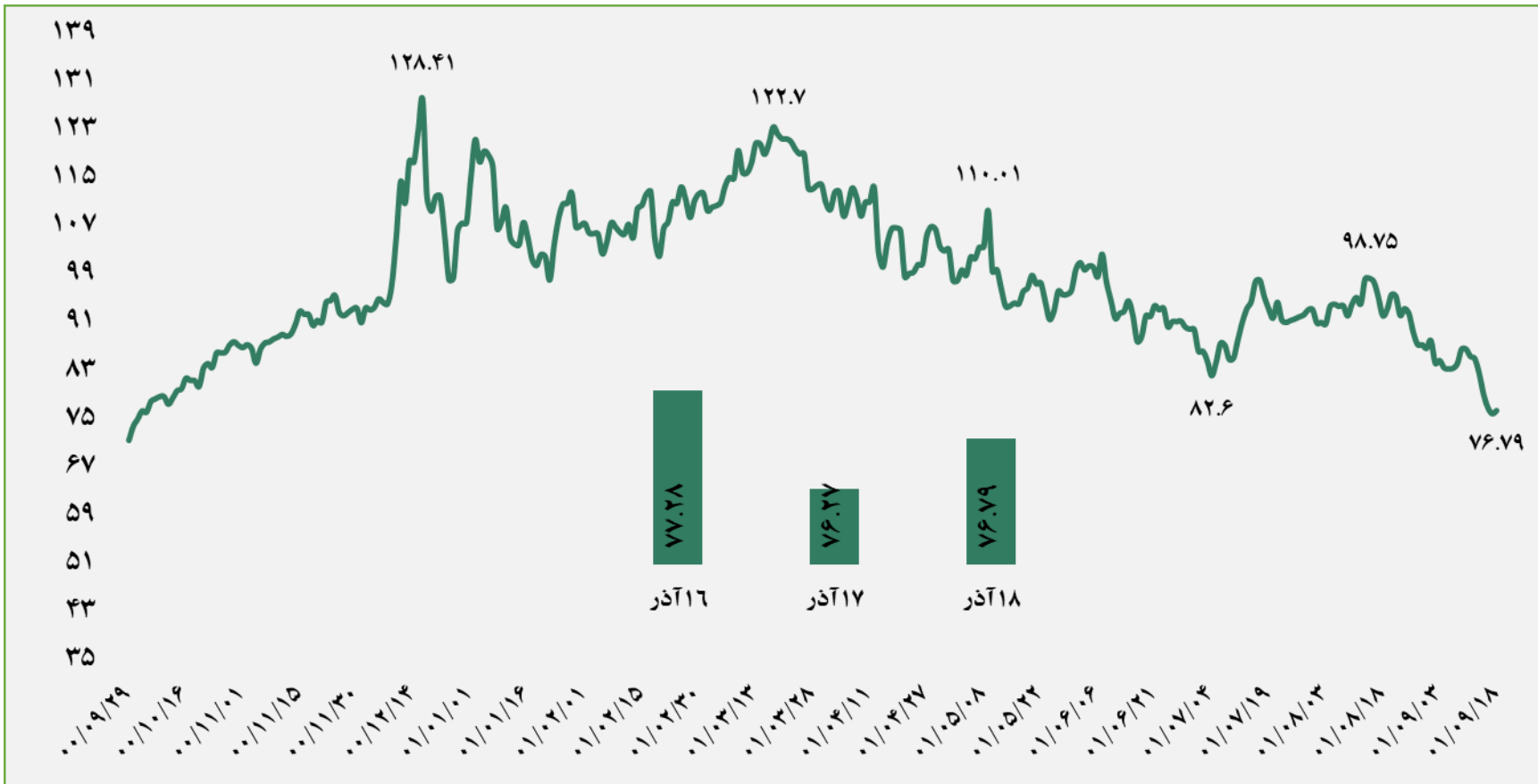
شاخص کالای SFG ابزاری است که تغییرات قیمتی سبدهی از کالاهای اساسی در بازارهای جهانی را اندازه گیری می کند. این شاخص با در نظر گرفتن نیازهای خاص سرمایه گذاران در بازار سرمایه ایران، تغییرات قیمت نفت برنت، شمش CIS، مس و روی LME، اوره، متانول و پلی اتیلن سنگین دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی را دنبال 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 هفته گذشته با ۲ واحد کاهش بر روی عدد ۱۱۴ قرار گرفت.

گروه مالی شهر



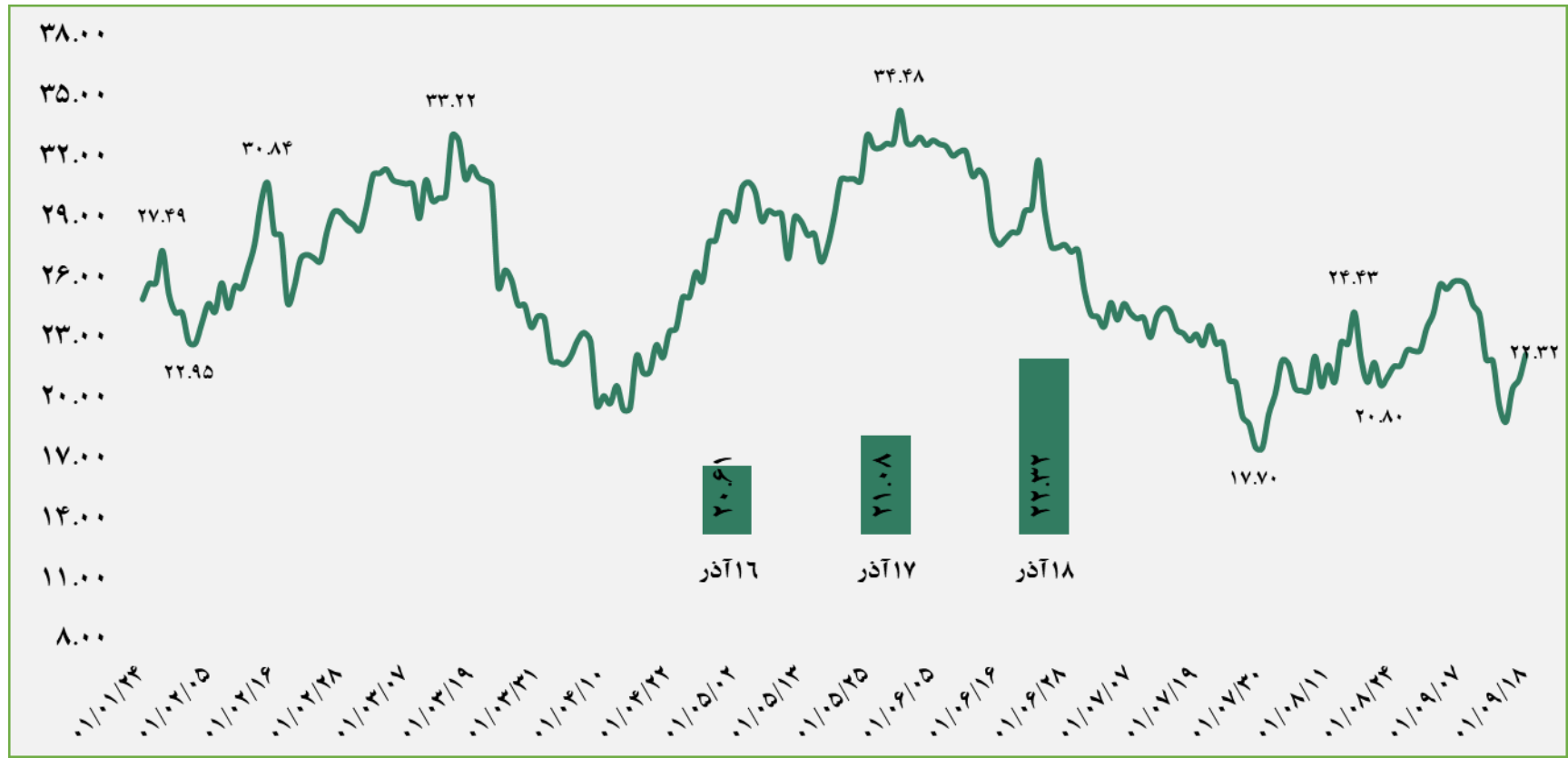
قیمت طلا (دلار/انس)

اداره آمار کار ایالات متحده روز جمعه اعلام کرد که ۲۶۳ هزار شغل در ماه نوامبر ایجاد شده است. این داده‌ها به‌طور قابل توجهی از انتظارات پیش‌بینی شده اقتصاددانان که افزایش شغلی حدود ۲۰۰ هزار نفر را پیش‌بینی می‌کردند، پیشی گرفت. بازار طلا در آستانه انتشار گزارش حقوق و دستمزد غیرکشاورزی تحت فشارهای فنی فروش اندکی قرار داشت و شاهد تحرک چندانی نبود. هر اونس طلا در ماه فوریه آخرین بار به قیمت ۱۷۹۸ دلار معامله شد که تقریباً یک درصد در روز کاهش داشت. برخی از تحلیلگران اظهار کردند که آخرین داده‌های اشتغال باید فدرال رزرو را مجبور کند تا سیاست پولی تهاجمی خود را تا پایان سال حفظ کند. با این حال، بازارها همچنان احتمال نزدیک به ۷۵ درصدی را برای افزایش ۵۰ واحدی نرخ بهره در ماه آینده دارند.



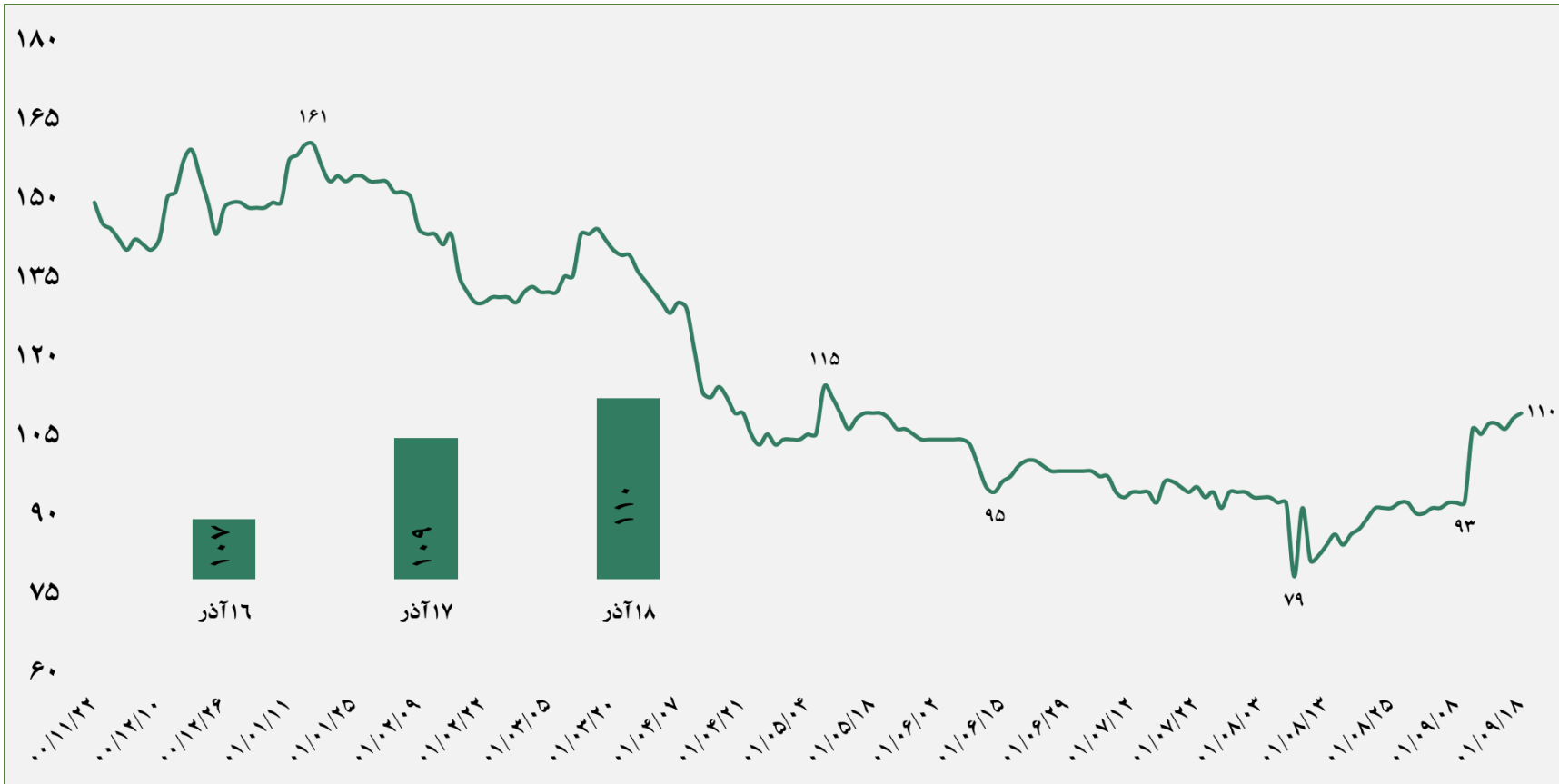
قیمت نفت (دلار/بشکه)

قیمت نفت در بحبوحه بی ثباتی تجارت در روز جمعه کاهش یافت و هر دو شاخص بزرگ نفتی دنیا بیشترین کاهش هفتگی خود را طی چند ماه گذشته تجربه کردند. انتشار اطلاعات اقتصادی ضعیف چین، اروپا و آمریکا باعث شده افزایش از ترس از رکود اقتصاد نگرانی درمورد عرضه را خنثی کند. نفت برنت و نفت آمریکا هر دو ۱۰ درصد از ارزش خود را طی یک هفته گذشته از دست دادند. این بیشترین کاهش قیمت برای نفت آمریکا از اوایل بهار و برای نفت برنت از اواسط تابستان بود. البته قیمت نفت در روز جمعه پس از کاهش به مدت پنج روز معاملاتی متوالی، در پی تعطیلی یک خط لوله بزرگ از کانادا به آمریکا، اندکی افزایش یافت.



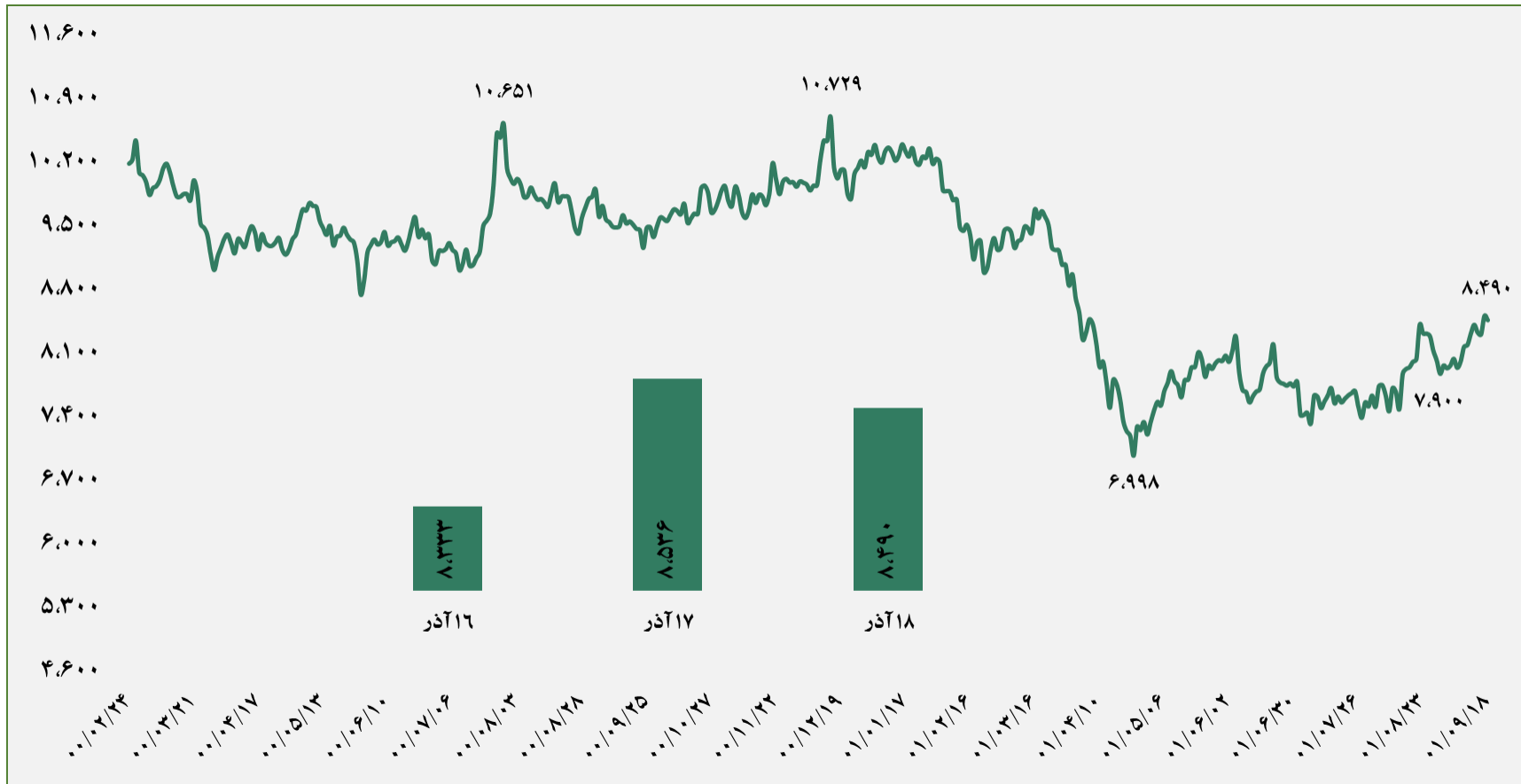
قیمت گاز طبیعی آمریکا (سنت/متر مکعب)

دولت انگلیس اعلام کرد، ایالات متحده قصد دارد در سال آینده حداقل ۹ تا ۱۰ میلیارد متر مکعب گاز طبیعی مایع (LNG) را از طریق پایانه های بریتانیا صادر کند. این دو برابر بیشتر از سال ۲۰۲۱ است. لندن گفت: این برای شرکای بریتانیایی و اروپایی مفید خواهد بود، زمانی که ما سعی کنیم تاسیسات ذخیره گاز را در سال آینده پر کنیم. بر این اساس ایالات متحده آمریکا و انگلیس می خواهند تمام مشکلات صادر کنندگان و وارد کنندگان را شناسایی و حل کنند. نخست وزیر بریتانیا اعلام کرد که این توافق به کاهش قیمت ها برای مصرف کنندگان و پایان دادن به وابستگی به انرژی روسیه یک بار برای همیشه کمک می کند.



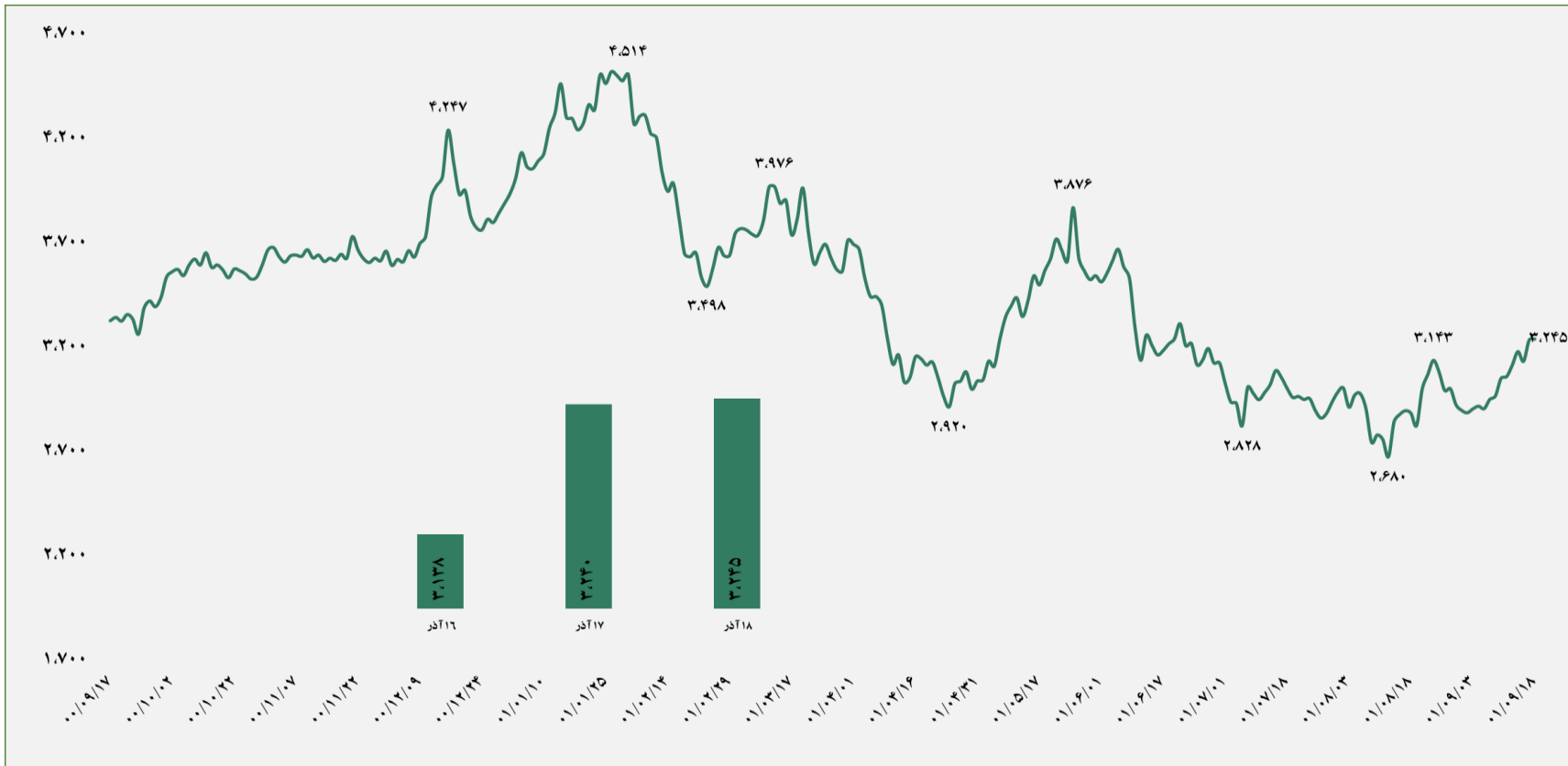
قیمت سنگ آهن - سی اف آر چین (دلار/تن)

متوسط قیمت سنگ آهن وارداتی در چین روز گذشته افزایش یافت. امید به کاهش محدودیت های کرونایی و بهبود جو بازار جهت رشد تقاضا قیمت را بالا برد. متوسط قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد با ۳,۴ درصد بهبود به ۱۱۰,۶۱ دلار هر تن سی اف آر رسیده است. اعتراضات اخیر چینی ها در مخالفت با تداوم محدودیت های قرنطینه کرونا موجب شده سیاست های دولت چین تغییر کند. جو بازار با امید به بهبود اوضاع بازار مسکن نیز بهتر شده است.



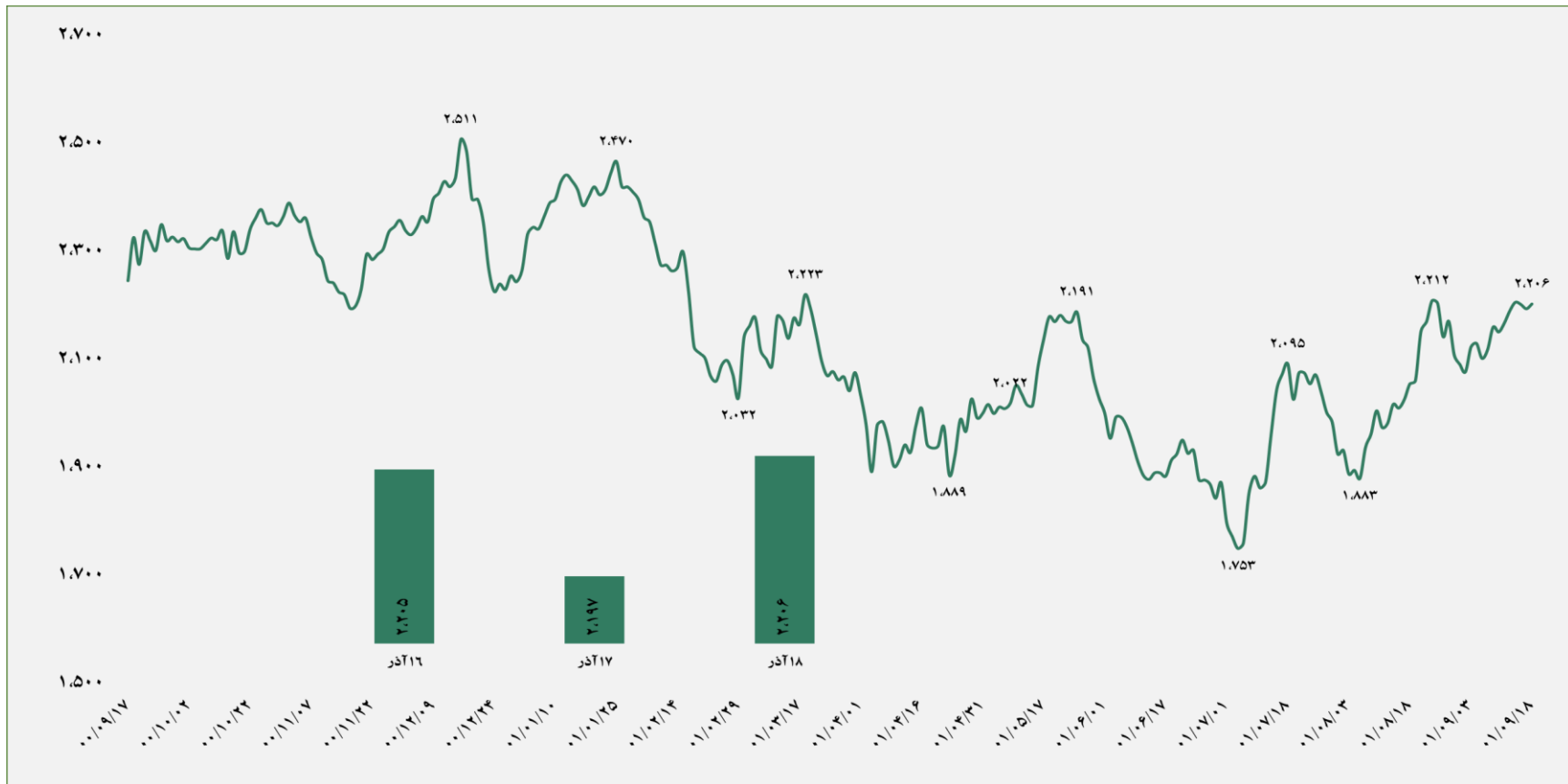
قیمت مسی _ ال ام ای (دلار/تن)

قیمت مس در روز جمعه ۱۸ آذر ماه در معاملات بورس فلزات لندن نسبت به روز پنجشنبه ۱۷ آذر ماه، ۰,۰۵ درصد معادل ۴۶ دلار کاهش یافت و نسبت به هفته پیشین، ۱,۸ درصد رشد را تجربه کرد و به ۸,۴۹۰ دلار رسید. موجودی مس در انبارهای بورس فلزات لندن در روز جمعه ۱۸ آذر ماه، با کاهش یک هزار و ۹۵۰ تنی، از ۸۷ هزار و ۳۷۵ تن به ۸۵ هزار و ۴۲۵ تن رسیده است. روز جمعه ۱۸ آذر ماه در بورس فلزات لندن، قیمت مس در شرایط کانتنگو به سر می‌برد. اختلاف قیمت سه ماهه و نقدی در این روز، برابر با ۳۵ دلار بر تن گزارش شده که نسبت به پنجشنبه ۱۷ آذر ماه، با افزایش ۲۵ دلار بر تن همراه بوده است.



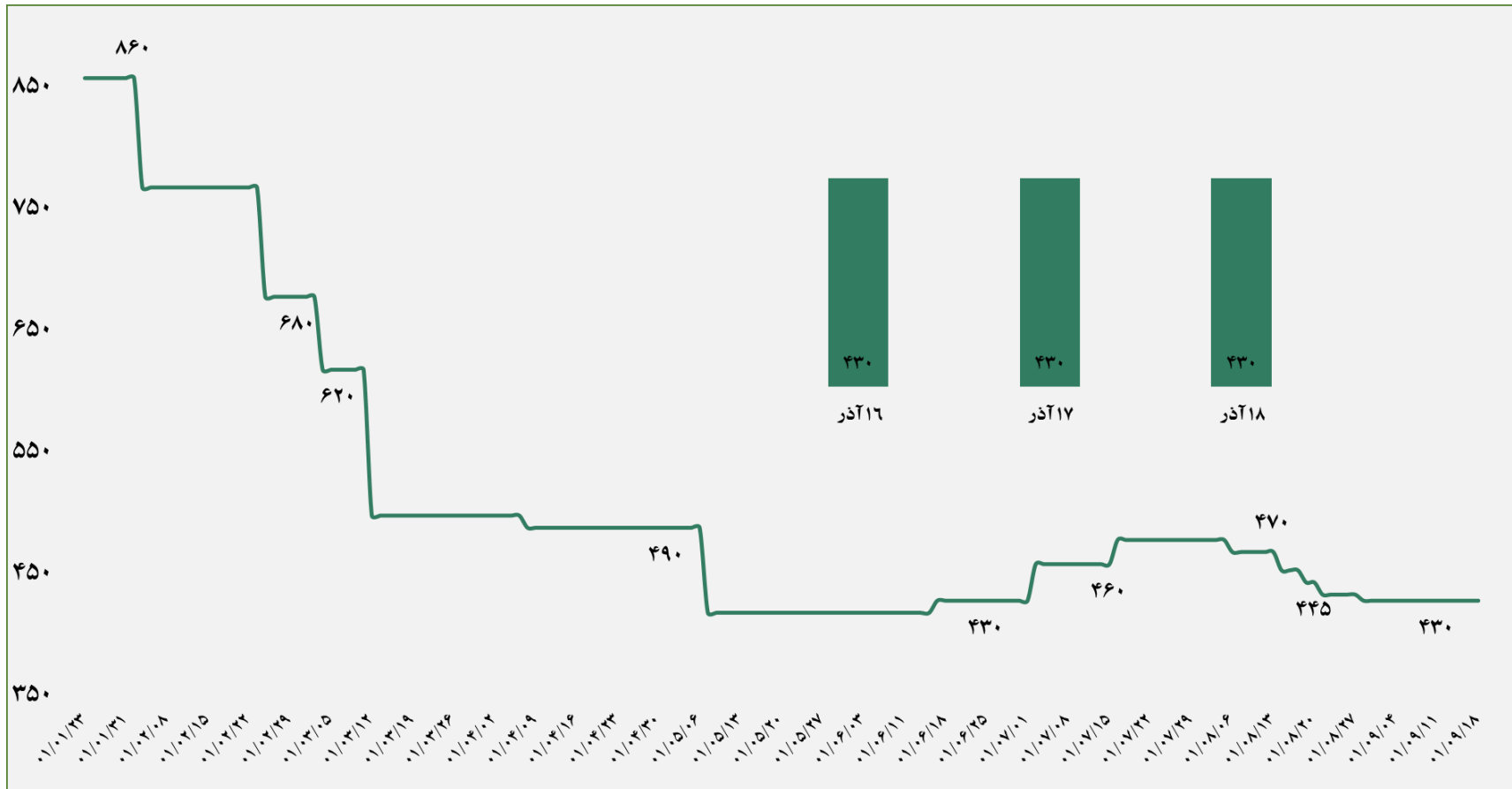
قیمت روی _ ال ام ای (دلار/تن)

روند افزایشی هزینه پردازش فلز روی داخلی چین ادامه دارد. هفته گذشته، ۴۵۰۰ یوآن به ازای هر تن بود اما برای فلز وارداتی ۲۷۰ دلار به ازای هر تن است. به جز برخی از تولیدکنندگان که تولید خود را از سر نگرفته اند مابقی تولیدکنندگان تولیدات خود را کاهش داده اند. تخمین زده شده است که واردات فلز روی در ماه دسامبر در حدوده ۲ الی ۳ هزار تن حفظ خواهد شد. در زمستان آماده سازی پروژه های مربوط به این فلز در شمال منطقه یکی پس از دیگری تعطیل خواهند شد و تقاضای گالوانیزه کردن فلزات به فصل تعطیلات خواهد رفت.



قیمت سرب _ ال ام ای (دلار/تن)

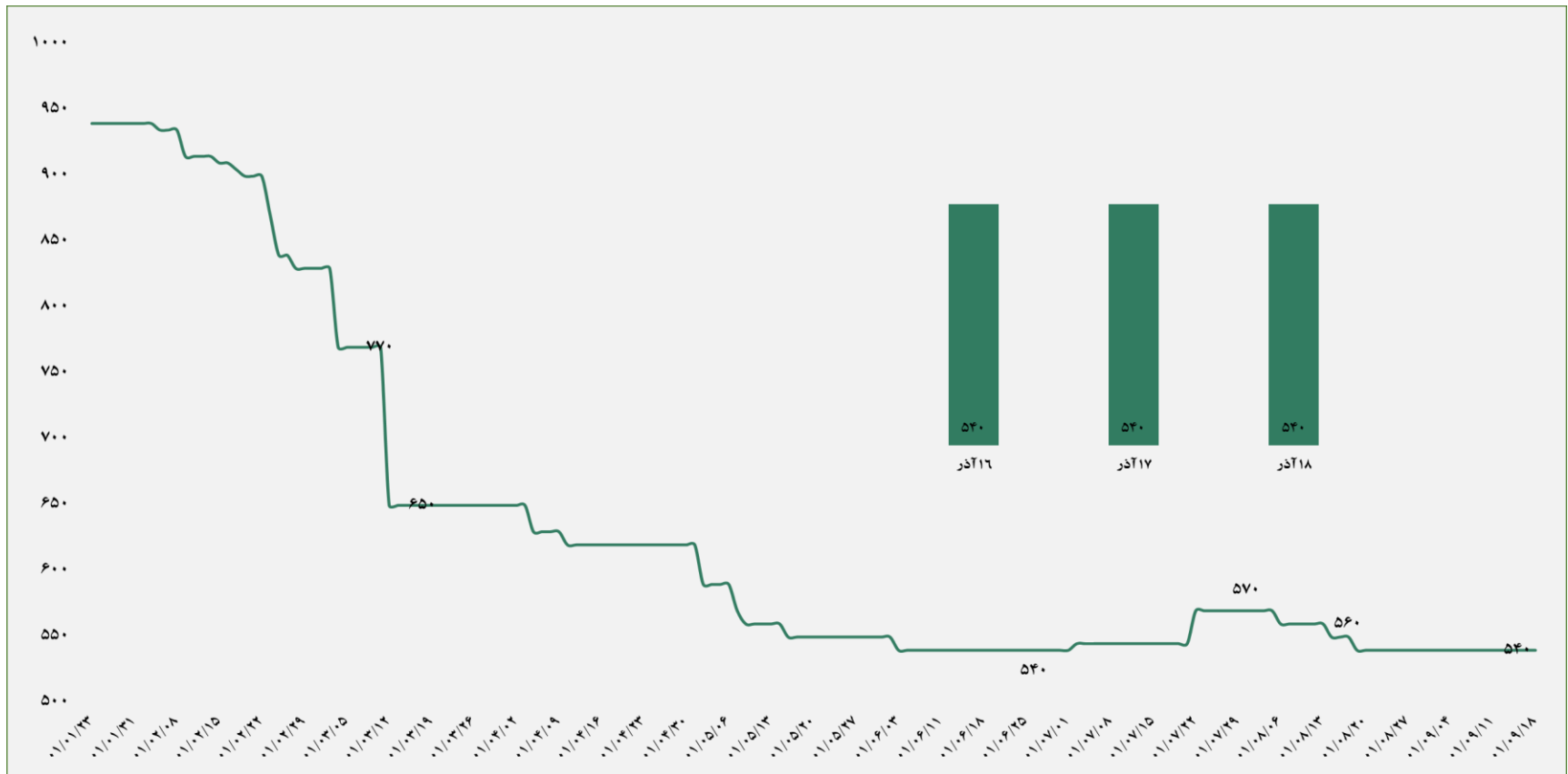
قیمت سرب همانند مس و روی در هفته گذشته روندی افزایشی داشت و به ۲,۲۰۶ دلار در هر تن رسید. سقف قیمتی این فلز طی ۸ ماهه اخیر در اواخر آبان ماه رقم خورد و این فلز به ۲,۲۱۲ دلار در هر تن رسید. از نظر تکنیکال مبلغ ۲,۲۱۲ دلار در هر تن یک محدوده مقاومتی بوده که به نظر می‌رسد می‌تواند از سد این محدوده عبور کند و تا قیمت ۲,۲۳۰ دلار در هر تن برسد، در غیر اینصورت مجدداً با روند نزولی مواجه می‌شود و در محدوده قیمتی ۲,۱۰۰ دلار معامله می‌شود.



اسلب_ سی آی اس (دلار/تن)

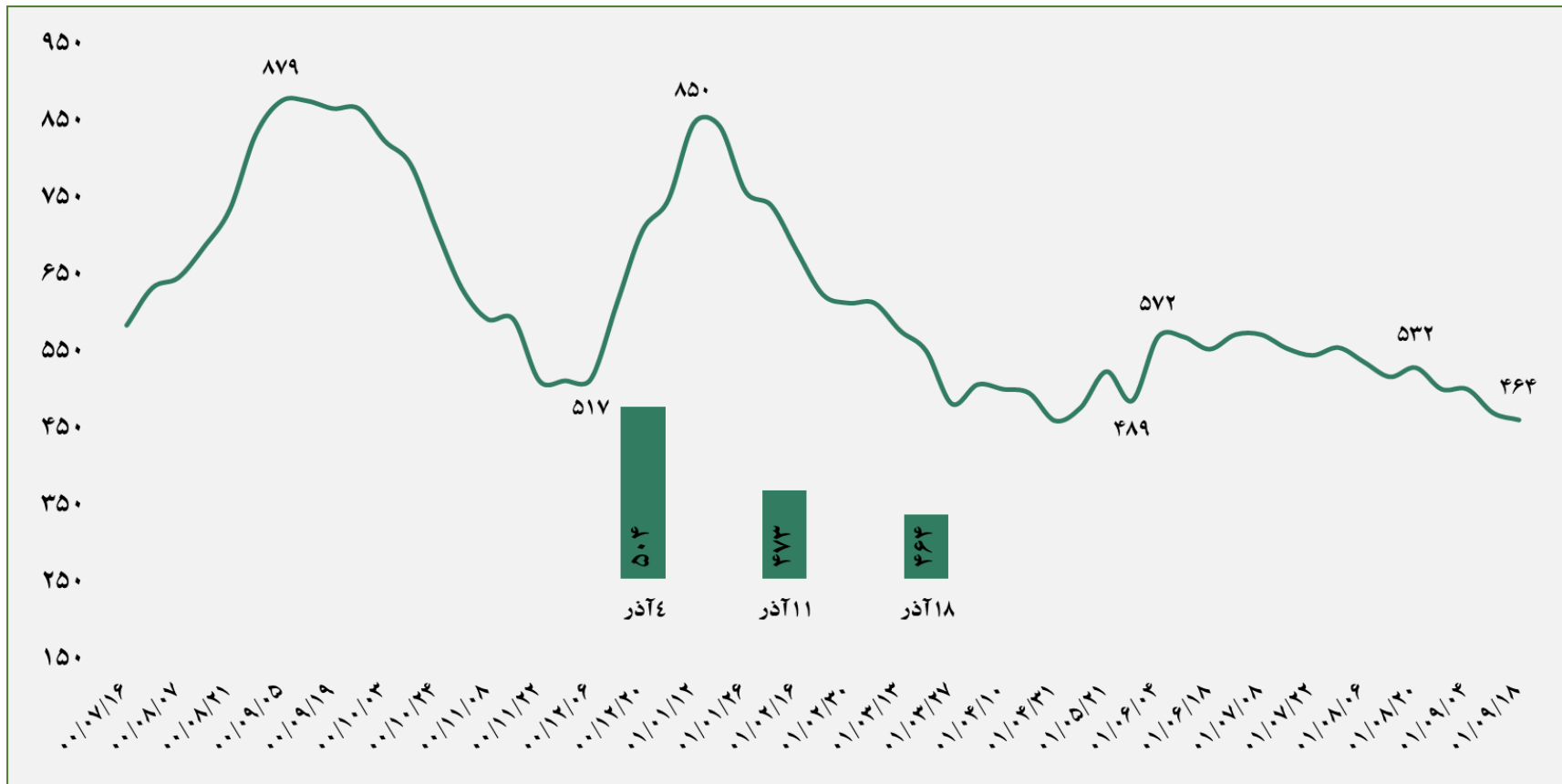
قیمت قراضه در هفته های گذشته بالا رفته و تقاضای چین نیز افزایش داشت، بالا رفتن قیمت قراضه باعث ثبات در قیمت شمش گردیده است. تا زمانی که چینی ها به خرید خود ادامه می دهند بازار در ثبات باقی خواهد ماند ولی پس از آن باید انتظار افت قیمت شمش را کشید. البته صحبت هایی هست که با باز شدن بازار چین روند افزایشی تقاضا شدت یابد. حتی بعضی از اقتصاد دانها انتظار دارند که تورمی که در یکی دو سال گذشته در امریکا صورت گرفت در چین نیز دیده شود ولی این امر بعد از تعطیلات چین مشخص خواهد شد.

گروه مالی شهر



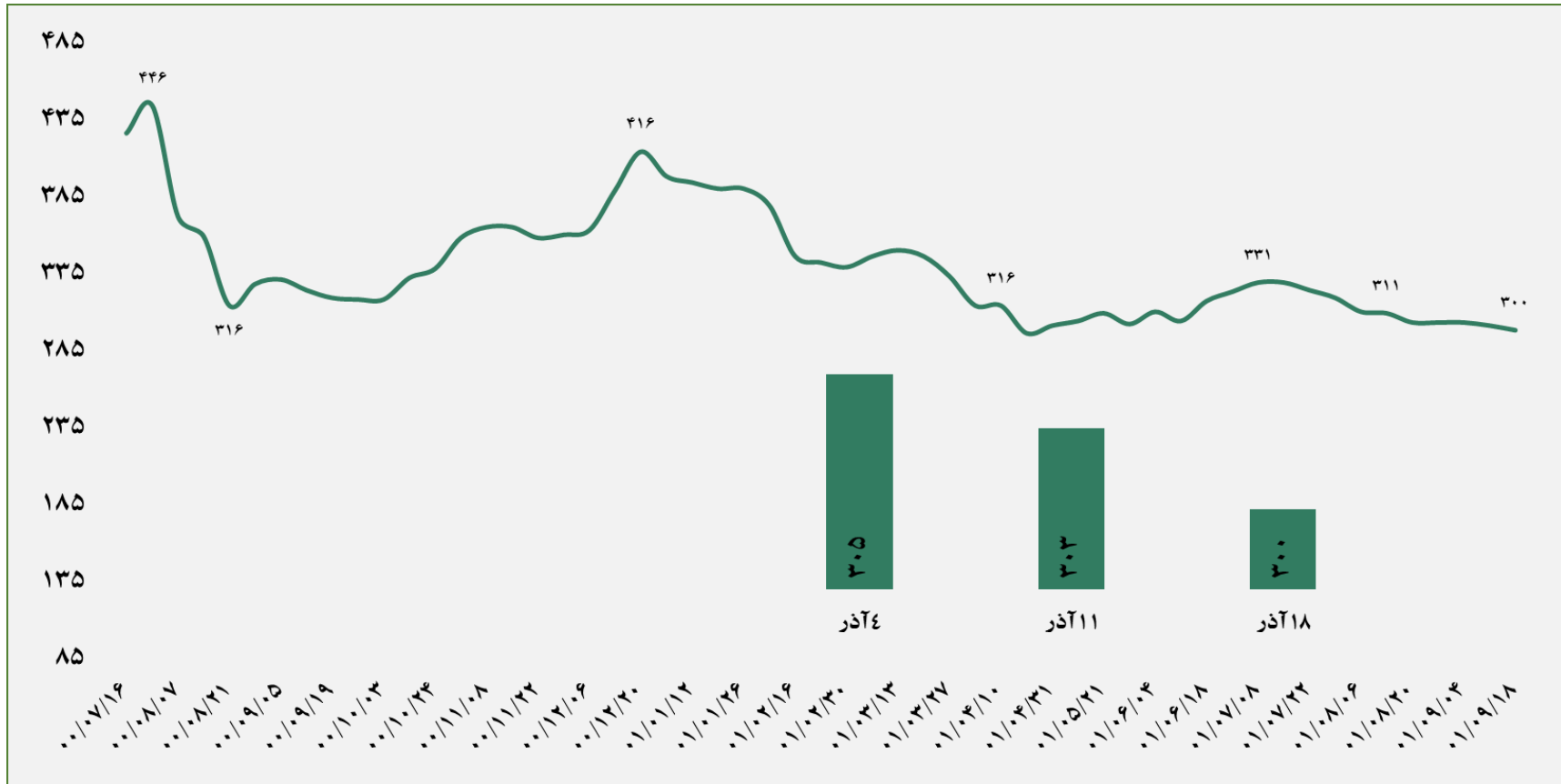
ورق گرم _ سی آی اس (دلار/تن)

بازار ورق گرم در هفته گذشته ضعیف و نوسانی بود و در کل الگوی عرضه و تقاضای ضعیفی داشت. نرخ بهره برداری از کوره بلندها در شرکتهای بزرگ آهن و فولاد حدود ۷۷٪ بوده که ۰٫۹ درصد نسبت به هفته گذشته افزایش داشته است. با توجه به زیان تولیدکنندگان ورق گرم، افزایش تولید بسیار محدود بوده است. میزان تولید ۳۵ کارخانه فولاد در چین حدود ۲٫۶۷ میلیون تن بوده است که حدود ۱۰ هزار تن نسبت به هفته ماقبل افزایش داشته است. موجودی کارخانه های فولاد حدود ۵۵۵ هزارتن بوده است که افزایش ۵٫۵۰۰ تنی داشته است و در سمت تقاضا حجم معاملات ورق گرم افت چشمگیری داشته است.



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

بازار اوره در هفته گذشته همچنان درگیر مازاد عرضه و کمبود تقاضا در اکثر نقاط دنیا بود. عمده محموله های دسامبر به فروش رسیده است و خریداران عجله ای برای سفارش های جدید ندارند. آرگوس معتقد است قطعی گاز تولیدکنندگان ایرانی، در حدود ۱۵۰-۲۰۰ هزار تن از صادرات ماهانه کشور را تحت تاثیر قرار داده است. در هفته جاری نیز سطح معاملات حداقلی گزارش شده است. با توجه به شرایط ذکر شده فروشندگان قیمت های بالایی (در حدود ۵۰۰-۴۹۰ دلار) برای فروش مد نظر داشتند.



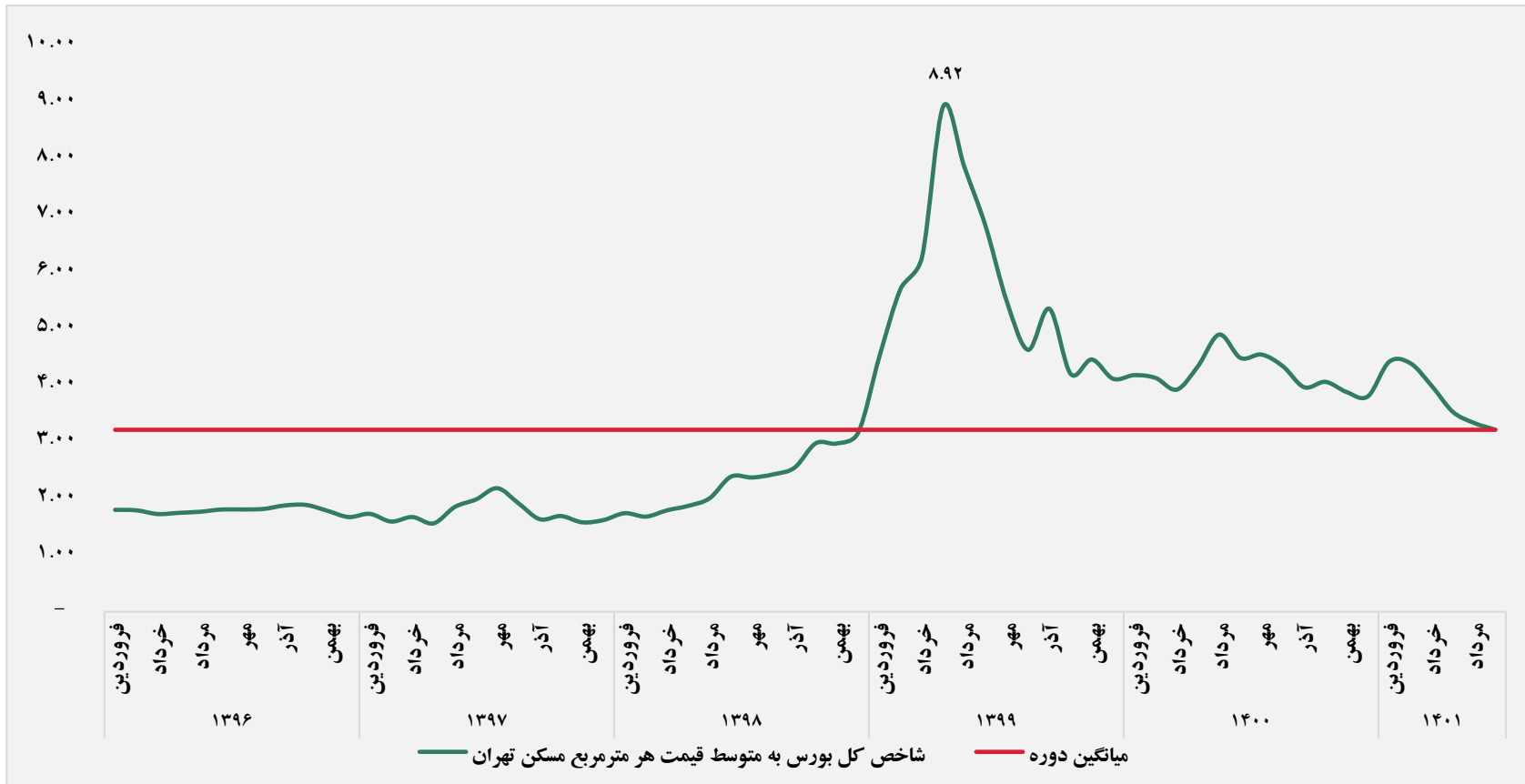
قیمت متانول - سی اف آر چین (دلار/تن)

قیمت متانول در هفته گذشته با توجه به حجم معاملات ضعیف، اندکی کاهش پیدا کرد. قیمت های متانول آسیا به دلیل ضعف تقاضا در بخش پایین دستی، عرضه کافی در جنوب شرق آسیا و حجم تجارت پایین در کره جنوبی و تایوان، کاهش پیدا کرده است. در چین چشم انداز کوتاه مدت قیمت، وضعیت ترکیبی است. توقف برنامه ریزی شده کارخانه MTO در روزهای پیشرو می تواند فشار نزولی در بازار متانول ایجاد کند و افت قیمتها را به همراه داشته باشد. موجودی انبار سواحل چین در ۸,۳ درصد در چین نسبت به هفته ماقبل افزایش پیدا کرد و چشم انداز کوتاه مدت بازار این محصول را نزولی کرده است.



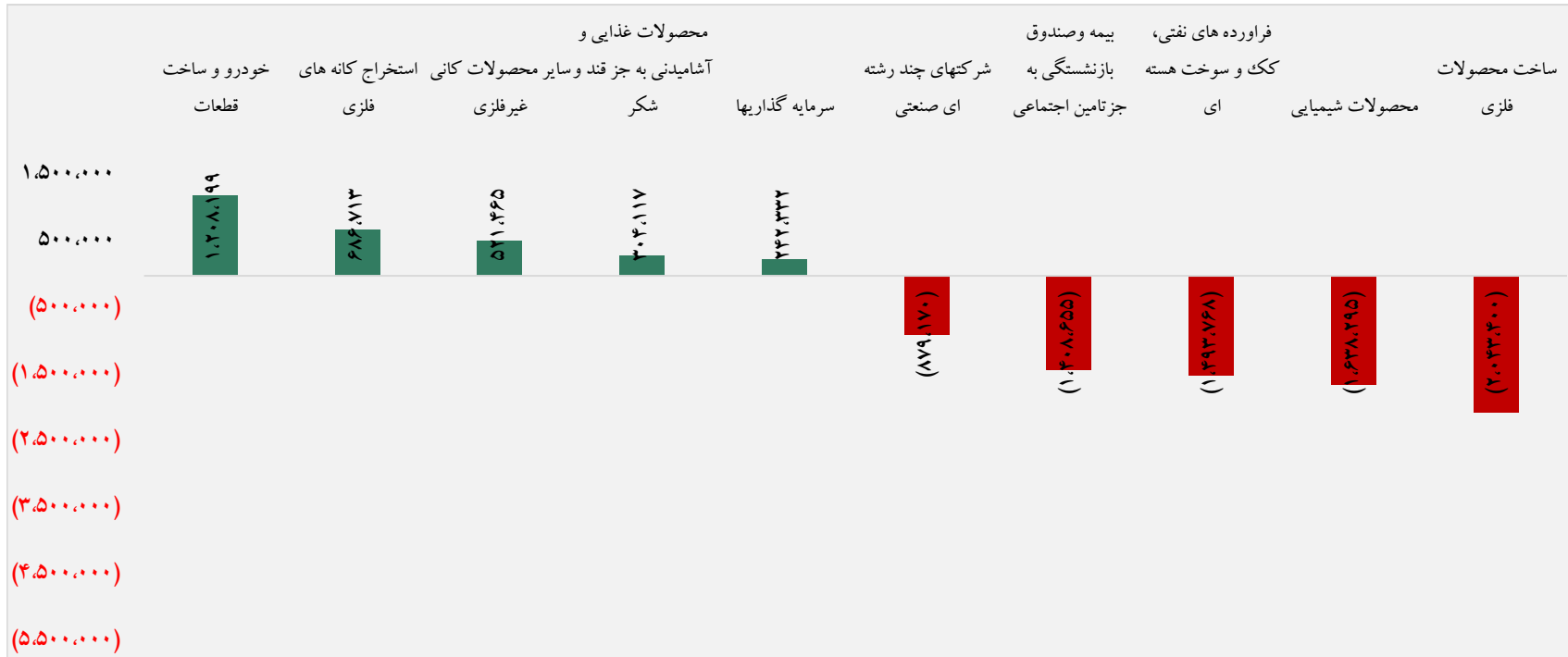
بازار سرمایه

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



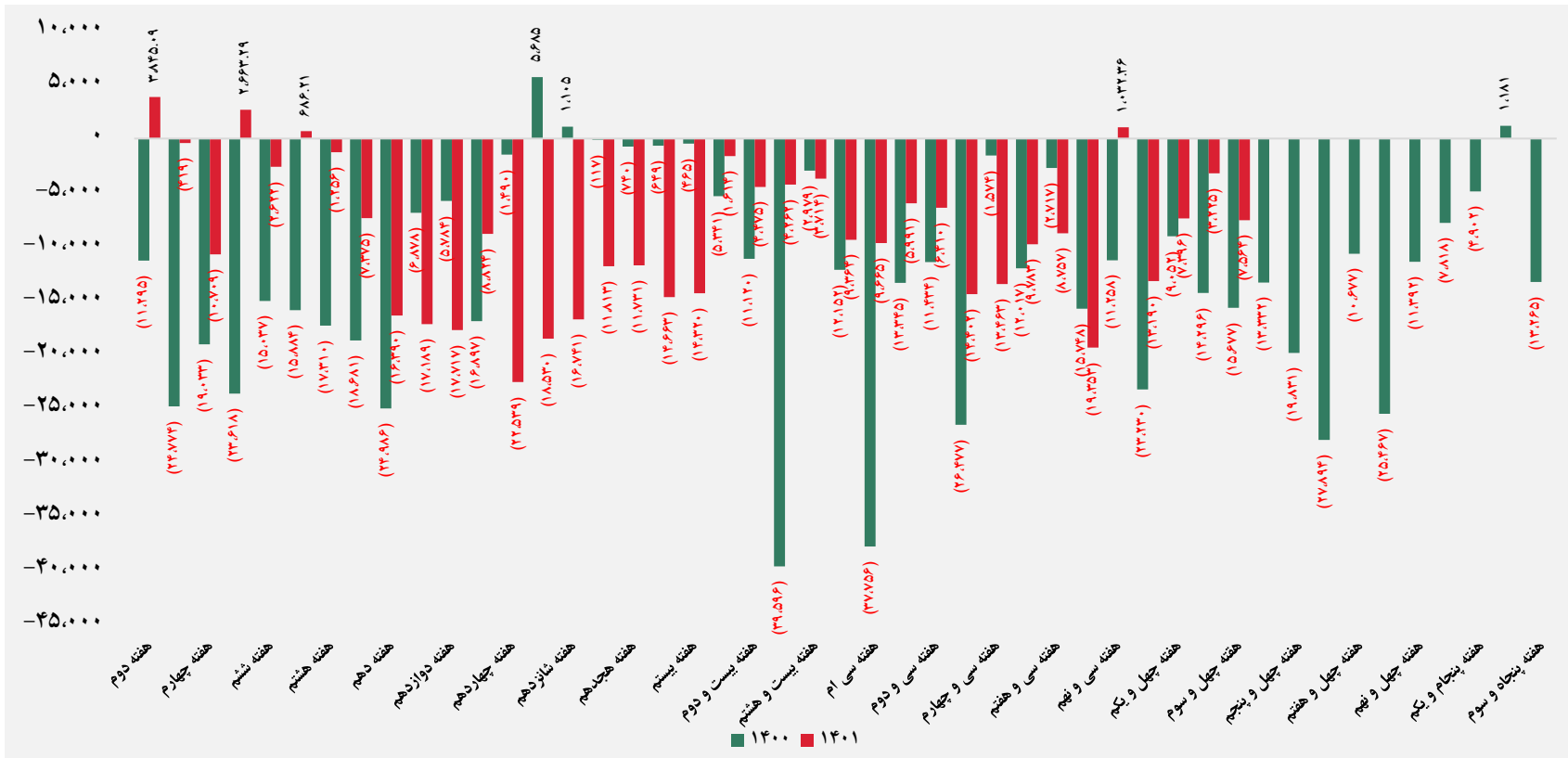
شاخص کل بورس به متوسط قیمت هر متر مربع مسکن تهران

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.



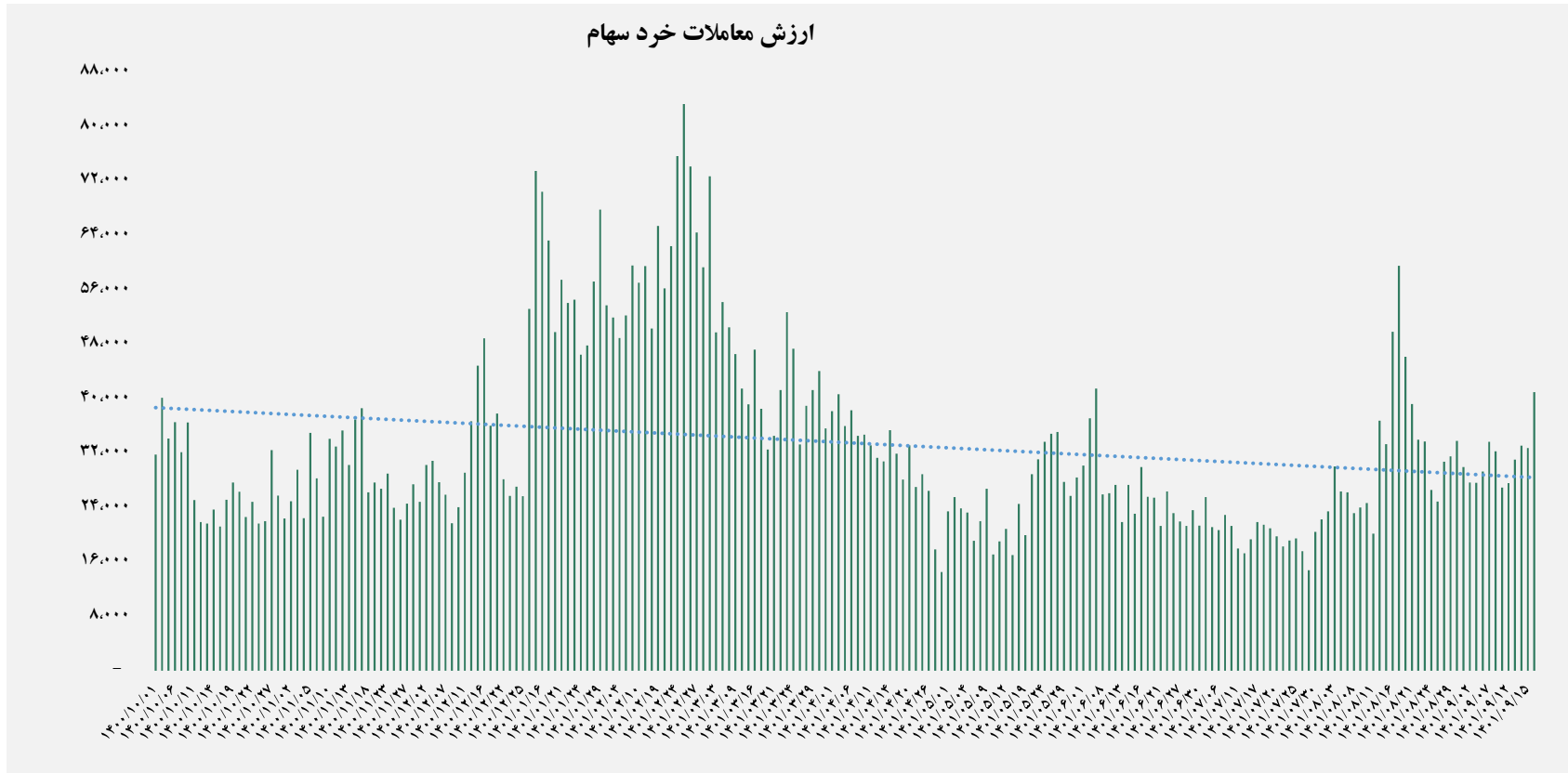
ورود و خروج نقدینگی به صنایع توسط حقیقی ها (میلیارد ریال)

در هفته گذشته، همانطور که در نمودار نمایان است بیشترین خروج نقدینگی از بخش خودرو و ساخت قطعات با ۱,۲۰۸ میلیارد ریال و بیشترین ورود نقدینگی به بخش ساخت محصولات فلزی با ۲,۰۴۳ میلیارد ریال بوده است. در مجموع در هفته گذشته مبلغ ۷,۵۶۴ میلیارد ریال خروج نقدینگی از صنایع را داشتیم.



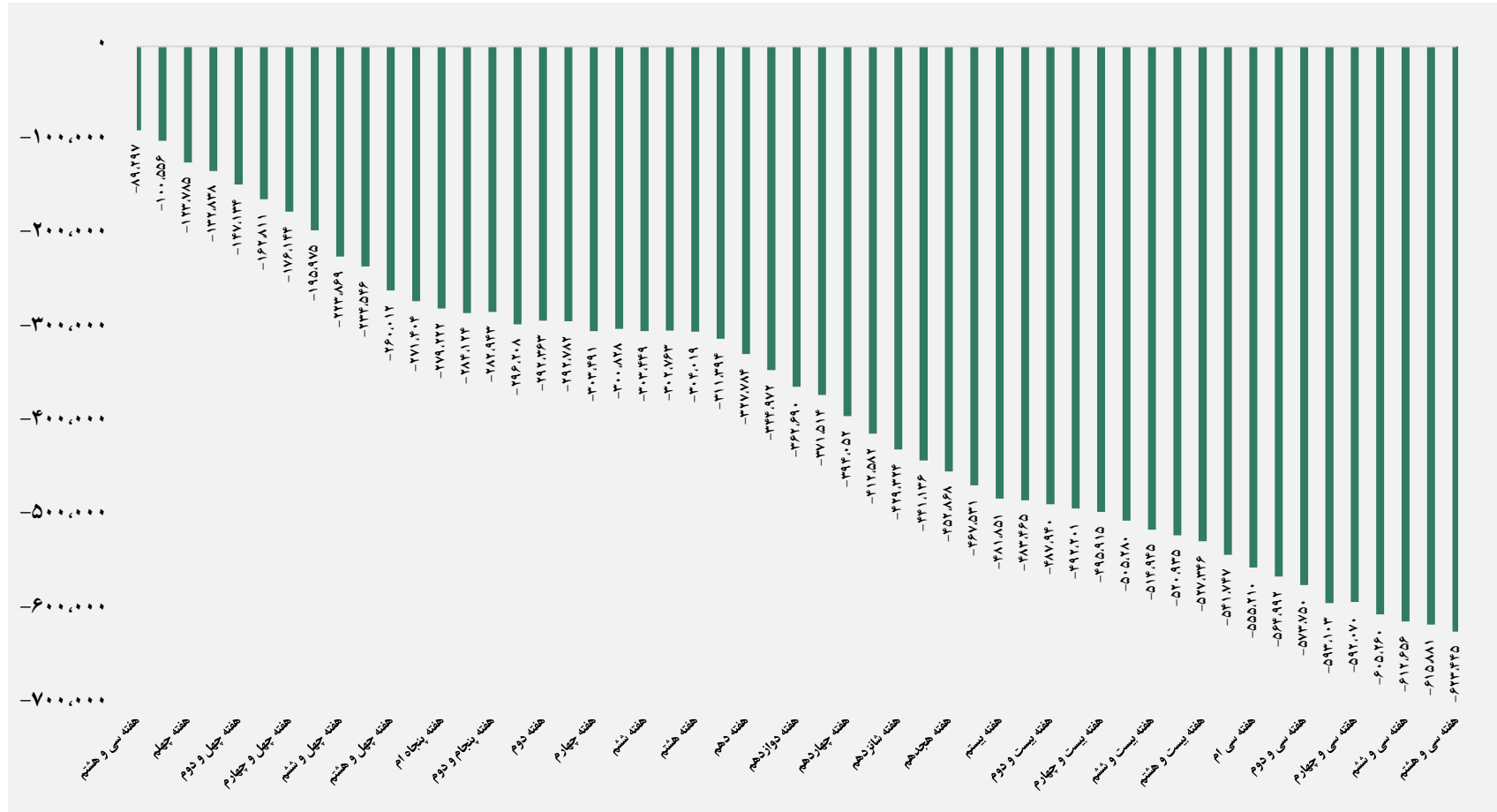
ورود نقدینگی توسط حقیقی ها به بازار (میلیارد ریال)

هفته گذشته مجدداً خروج نقدینگی از بورس را شاهد بودیم، طی هفته مورد بررسی حدوداً مبلغ ۷,۵۶۴ 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 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 آبان ماه نسب به خرداد ماه که بالاترین ارزش معاملات در سال ۱۴۰۱ بوده است حدود ۲۸٪ کاهش داشته است. طی چندروز 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	۱۳۴,۳۶۱	۱۳۴,۵۳۱	۱۳۳,۶۸۶	۱۲۹,۴۱۷	۰٪	۰.۵٪	۳.۸٪
۲	ورق گرم		۱۶۸,۶۴۱	-	۱۶۹,۹۳۹	۱۶۰,۹۸۰	-	-۰.۸٪	۴.۸٪
۳	ورق سرد		۲۲۰,۶۶۶	۲۶۹,۱۷۹	۲۳۶,۴۳۷	۲۳۱,۰۴۱	-۱۸٪	-۶.۷٪	-۴.۵٪
۴	سبد تیرآهن مخلوط		۱۵۲,۰۳۵	-	-	-	-	-	-
۵	کاتد مس		۲,۳۳۹,۵۴۷	۲,۳۳۹,۵۴۷	۲,۲۹۳,۲۰۷	۲,۲۶۰,۳۷۹	۰٪	۲.۰٪	۳.۵٪
۶	مفتول مسی		۲,۳۹۵,۰۷۹	۲,۳۹۵,۰۷۹	۲,۴۳۱,۸۱۶	۲,۳۸۶,۰۶۶	۰٪	-۱.۵٪	۰.۴٪
۷	شمش روی		۹۹۶,۸۶۹	۹۱۹,۳۳۴	۸۲۶,۰۶۸	۸۳۸,۴۱۱	۸٪	۲۰.۷٪	۱۸.۹٪
۸	شمش آلومینیوم		۷۷۷,۷۵۵	۷۳۷,۴۶۵	۷۱۴,۴۲۹	۶۹۲,۱۳۲	۵٪	۸.۹٪	۱۲.۴٪

گروه مالی شهر
پولتن هفتگی



تغییر قیمت محصولات شیمیایی در بورس کالا

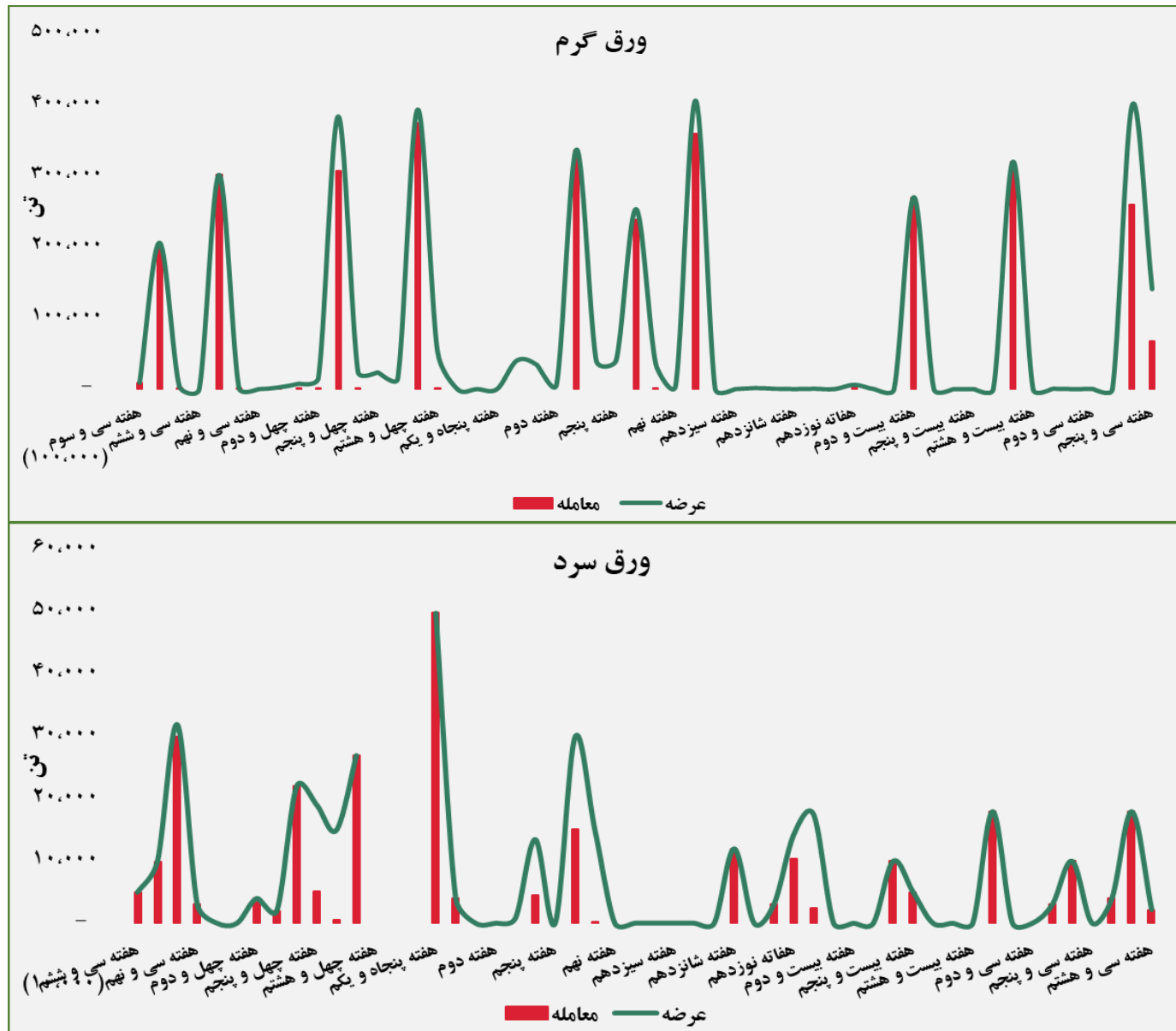
ردیف	نام محصول	واحد	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
							هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	اوره پریل	ریال/کیلوگرم	۱۳۱,۶۳۳	۱۲۹,۸۶۱	۱۳۹,۰۲۵	۱۴۱,۳۶۹	۱٪	-۵٪	-۷٪
۲	پلی وینیل کلراید		۳۳۸,۳۵۸	۳۳۱,۶۵۴	۲۹۰,۴۰۶	۲۶۲,۶۹۳	۲٪	۱۷٪	۲۹٪
۳	پلی اتیلن سبک خطی		۲۸۵,۰۹۲	۳۰۵,۴۴۰	۲۷۴,۰۷۱	۲۷۰,۴۷۹	-۷٪	۴٪	۵٪
۴	ارتوزایلین		۲۷۰,۷۲۳	۲۷۱,۱۱۳	۲۷۸,۲۶۴	۲۷۳,۹۰۰	۰٪	-۳٪	-۱٪
۵	استایرن منومر		۲۶۱,۵۳۲	-	-	۲۵۳,۱۸۲	-	-	۳٪
۶	پلی پروپیلن شیمیایی		۴۸۱,۶۰۰	۴۶۸,۴۹۵	۴۷۳,۰۳۸	۴۳۶,۷۴۷	۳٪	۲٪	۱۰٪
۷	پلی اتیلن سنگین تزریقی		۲۸۵,۶۰۹	۲۸۶,۰۵۰	۲۶۷,۲۴۷	۲۴۸,۴۸۸	۰٪	۷٪	۱۵٪
۸	آمونیاک		۱۹۶,۴۹۵	۱۹۵,۸۲۷	۲۰۴,۷۷۲	۲۰۸,۲۰۸	۰٪	-۴٪	-۶٪
۹	پلی اتیلن سنگین فیلم		۲۲۸,۴۰۵	۲۲۷,۹۰۳	۲۲۵,۶۳۹	۲۲۹,۴۸۸	۰٪	۱٪	۰٪
۱۰	لوب کات سنگین		۱۲۰,۰۲۶	۱۲۰,۰۲۶	۱۱۲,۰۶۵	۱۲۵,۶۵۰	۰٪	۷٪	-۴٪
۱۱	لوب کات سبک		۱۲۰,۷۴۳	۱۲۰,۷۴۳	۱۱۴,۸۸۸	۱۲۲,۴۲۵	۰٪	۵٪	-۱٪

گروه مالی شهر بورس هفتگی

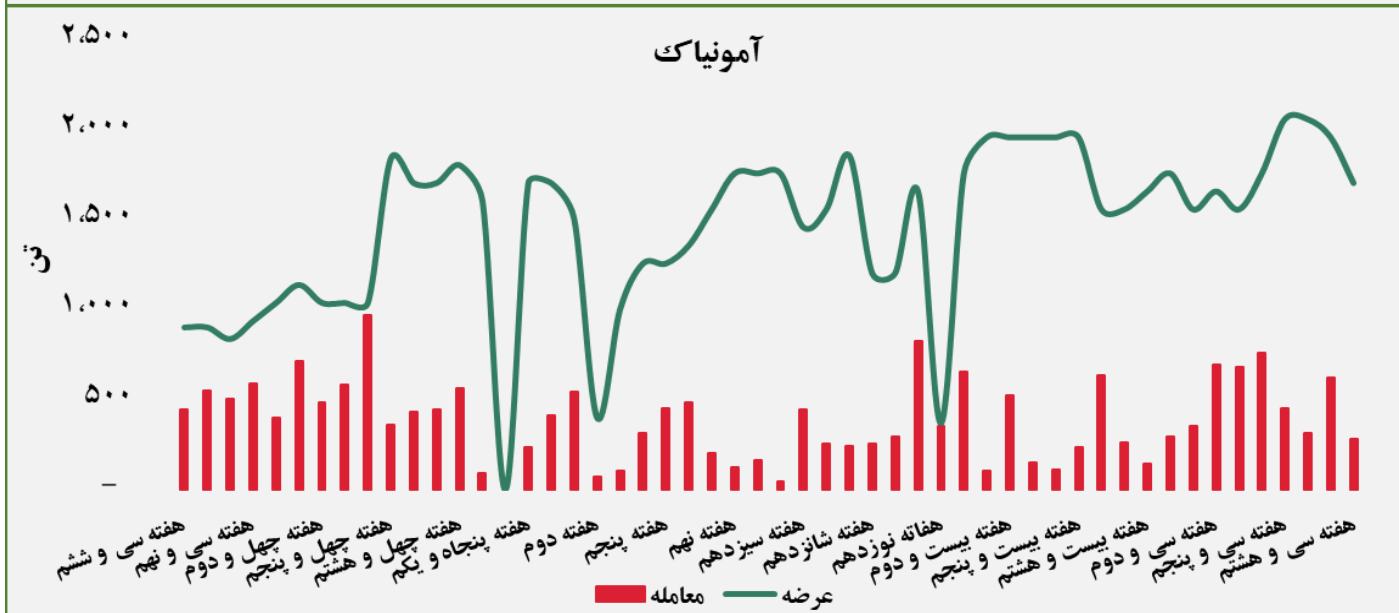
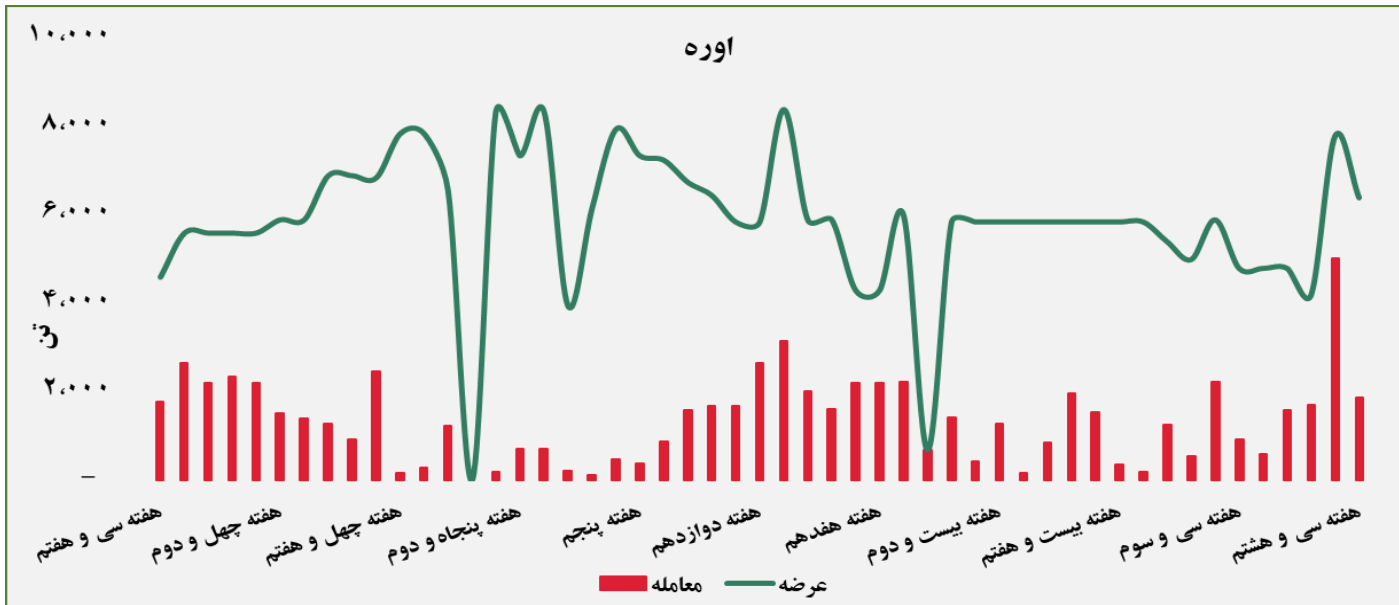
حجم عرضه و معامله هفتگی در بورس کالا (سال ۱۴۰۱)



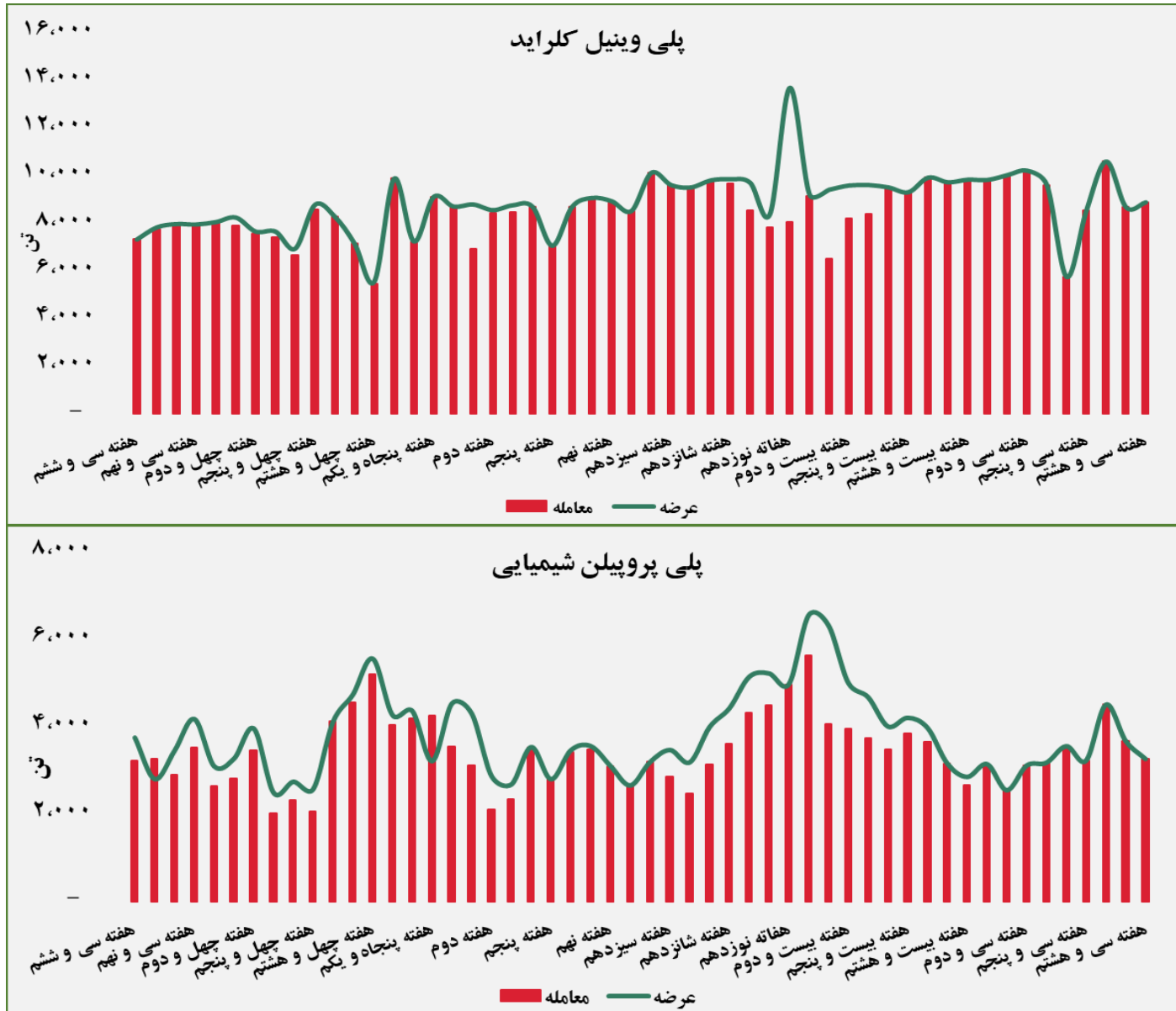
گروه مالی شهر بورس هفتگی



گروه مالی شهرک پوئین هفتگی



گروه مالی شهر یوتین هفتگی



گروه مالی شهرک صنعتی

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

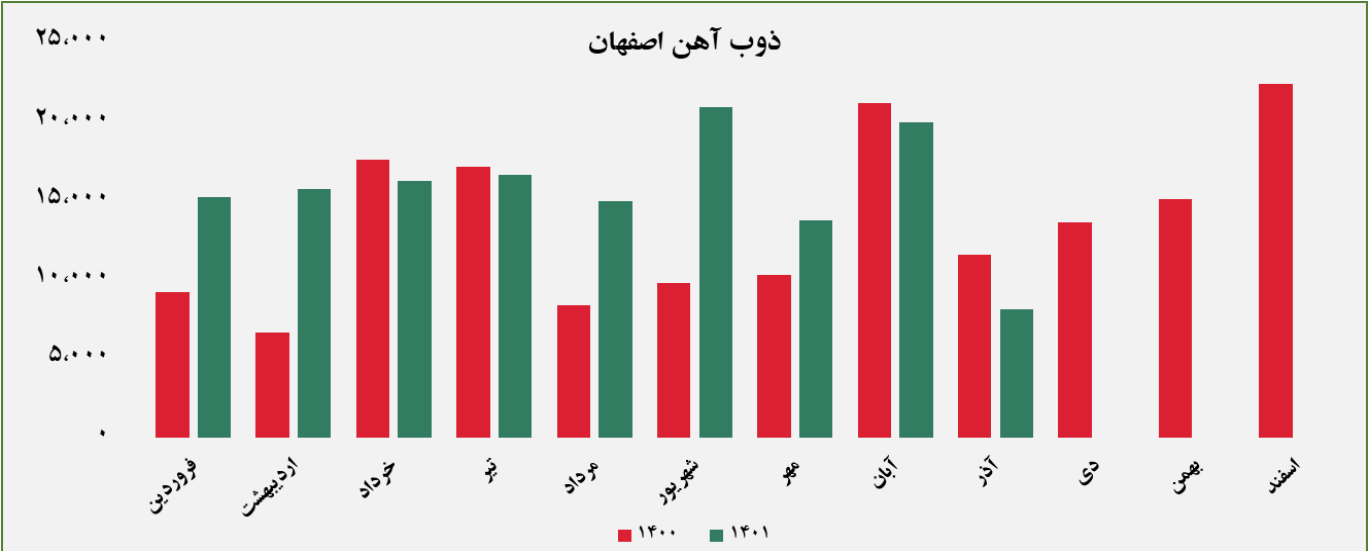


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر

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

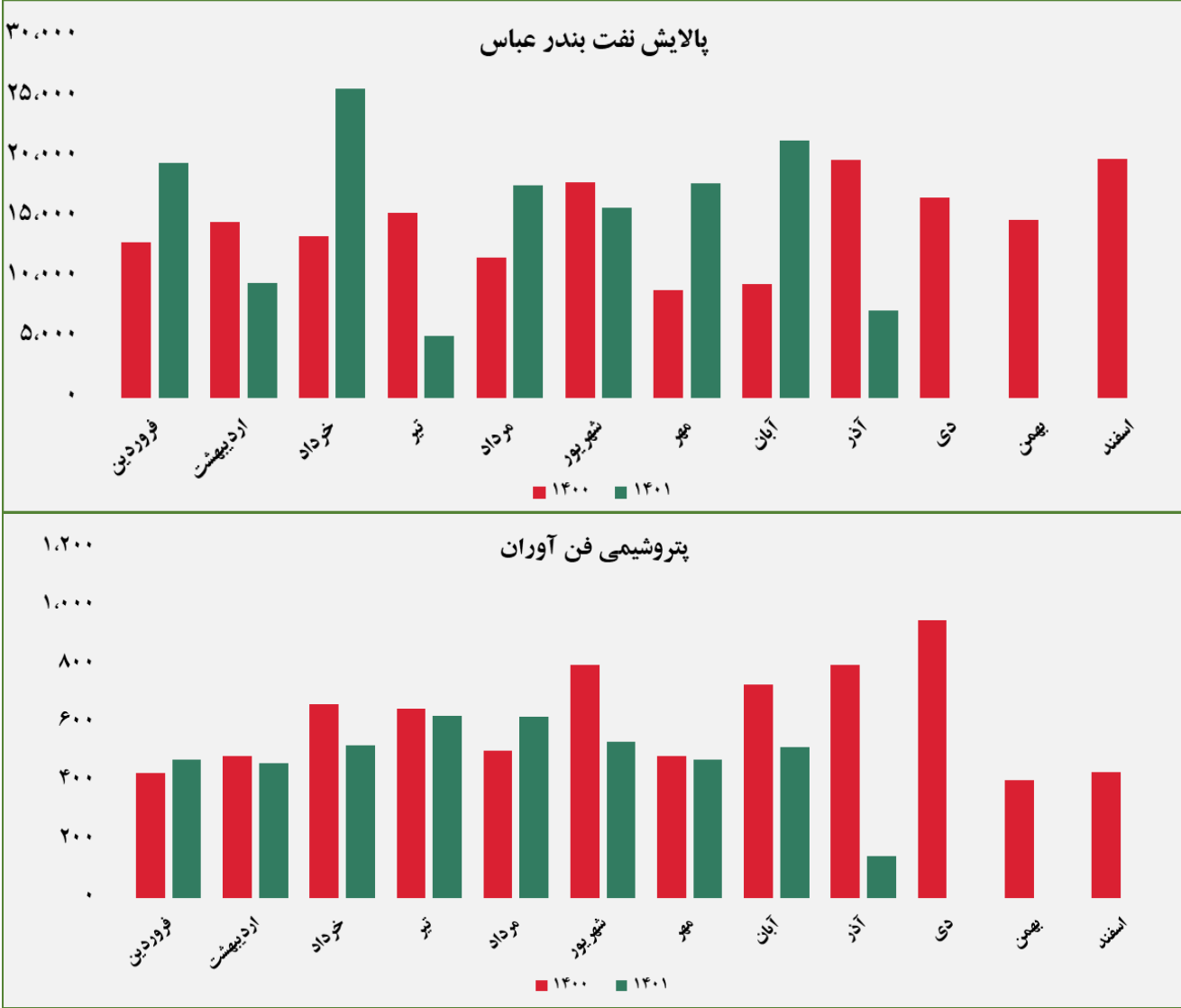


گروه مالی شهر یوتیو هفتگی

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

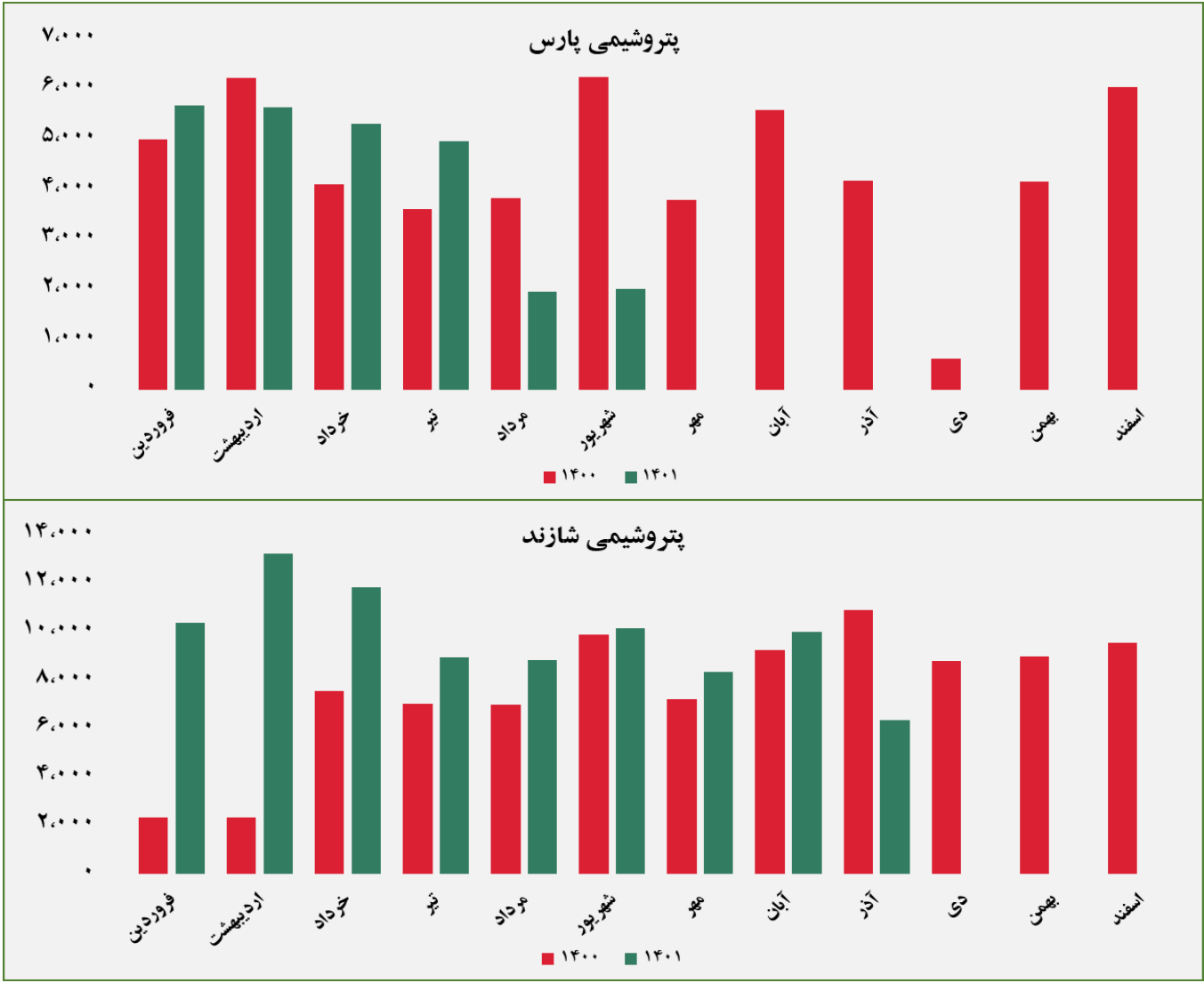


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر یوتن هفتگی

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)



گروه مالی شهر یوتن هفتگی

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



گروه مالی شهر

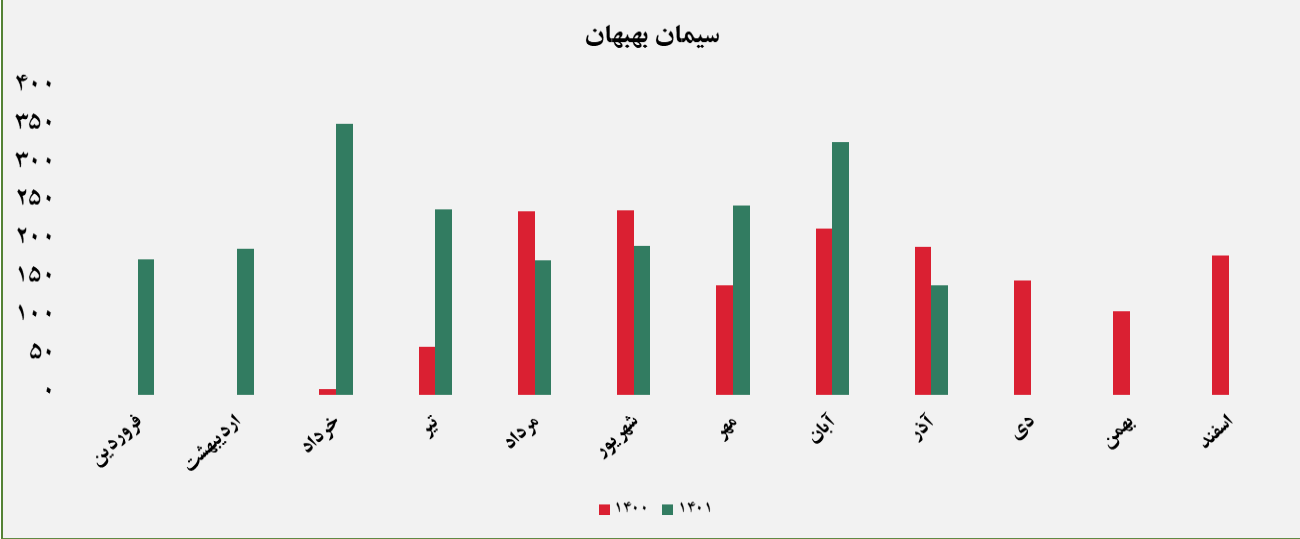
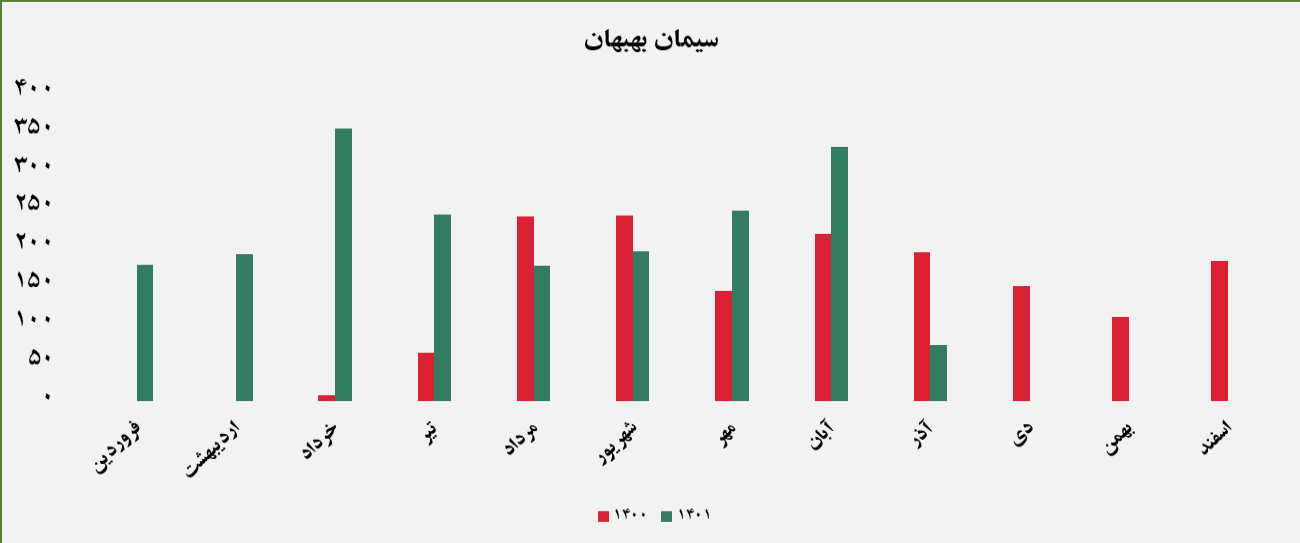
مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر یوتی اف هفتگی

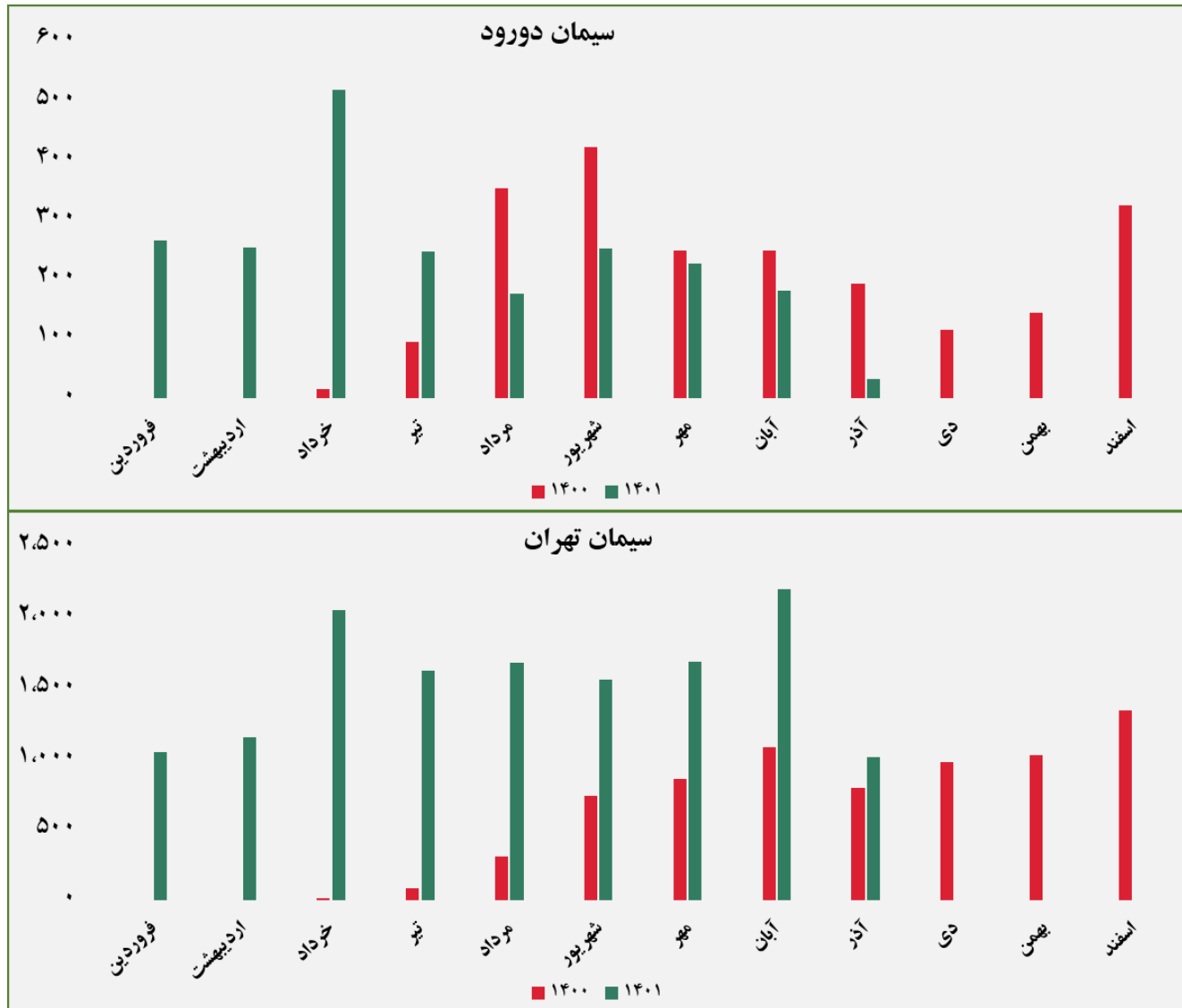


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)

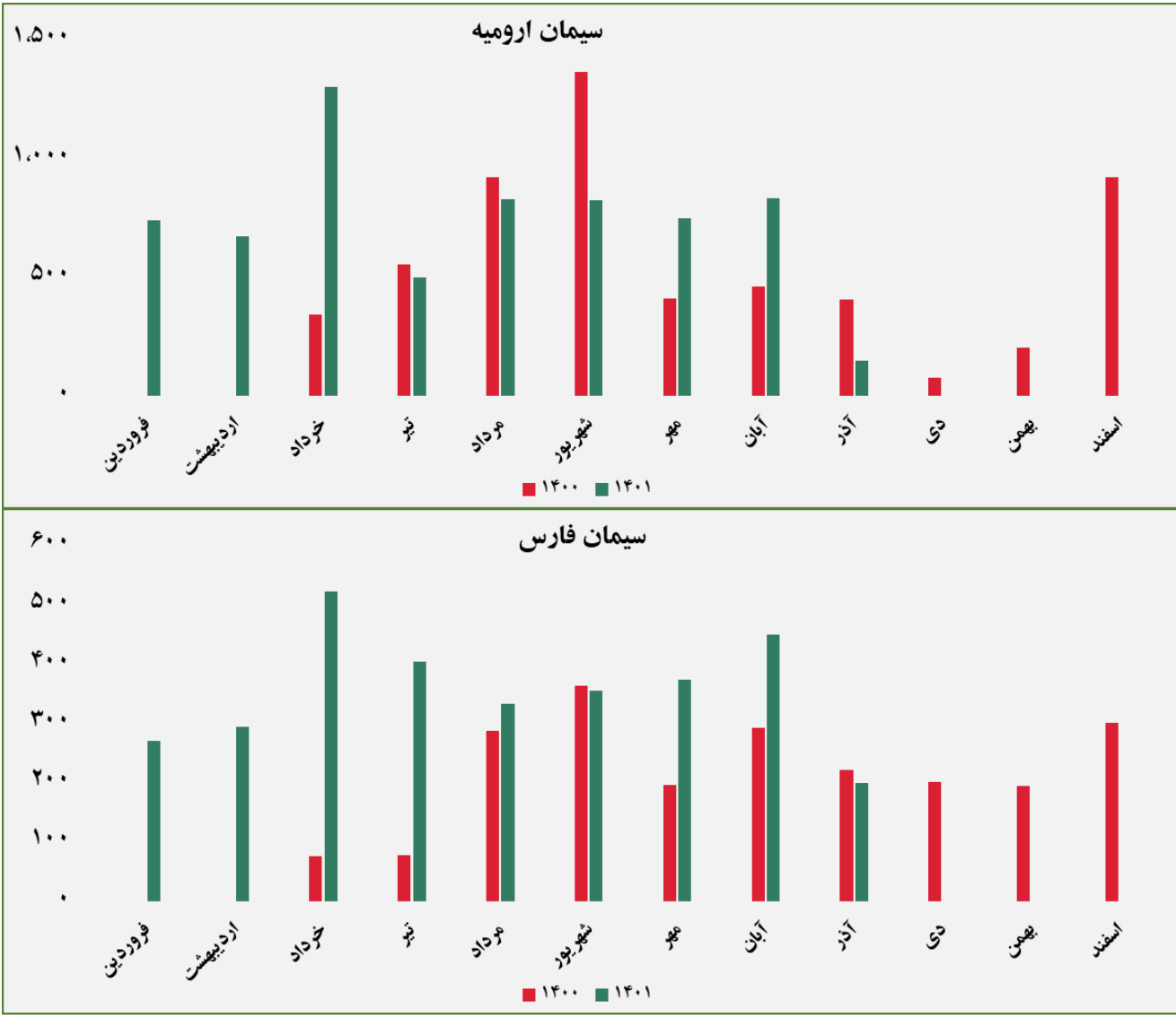


گروه مالی شهر بورتن هفتگی

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

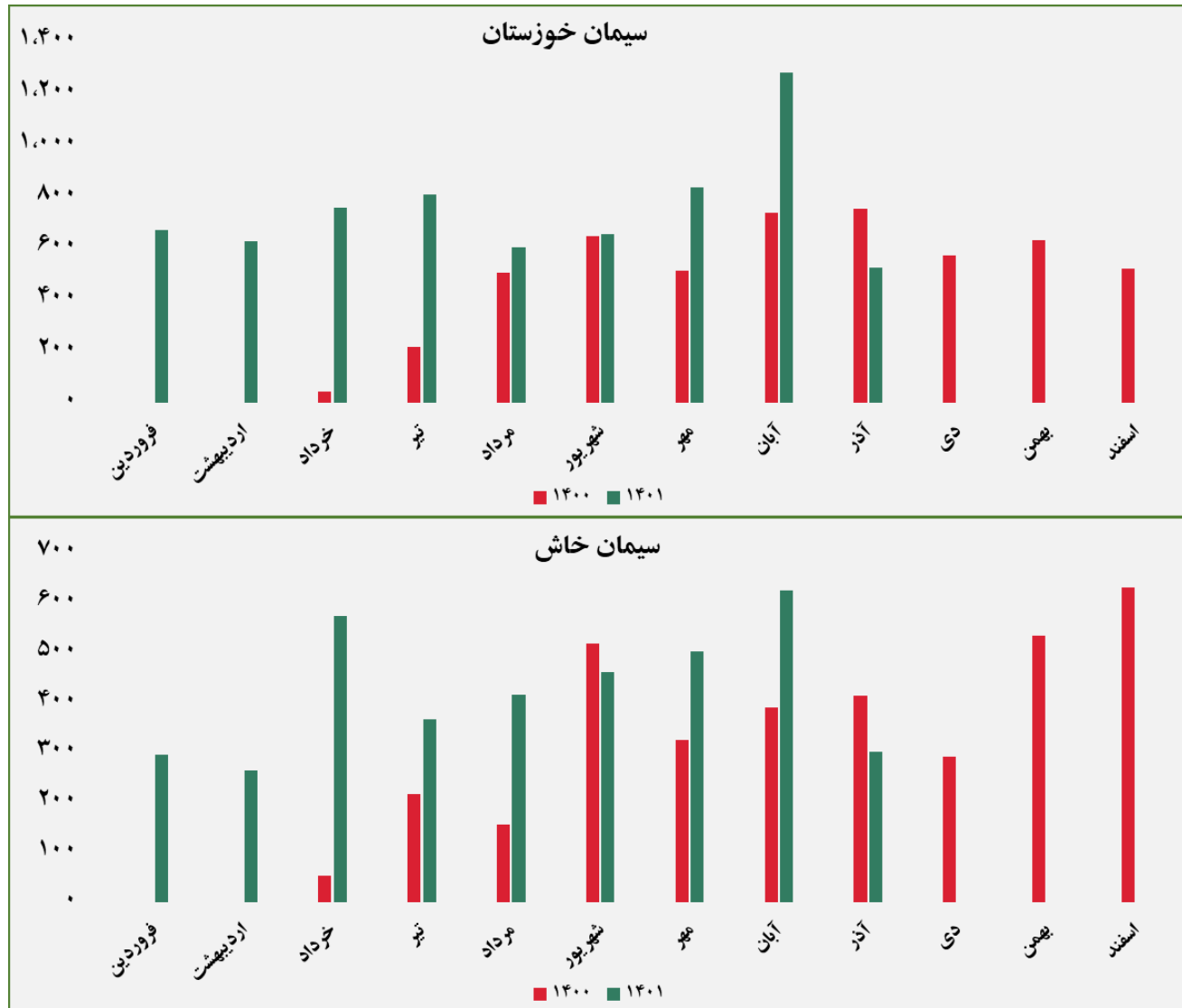


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر بوتن هفتگی

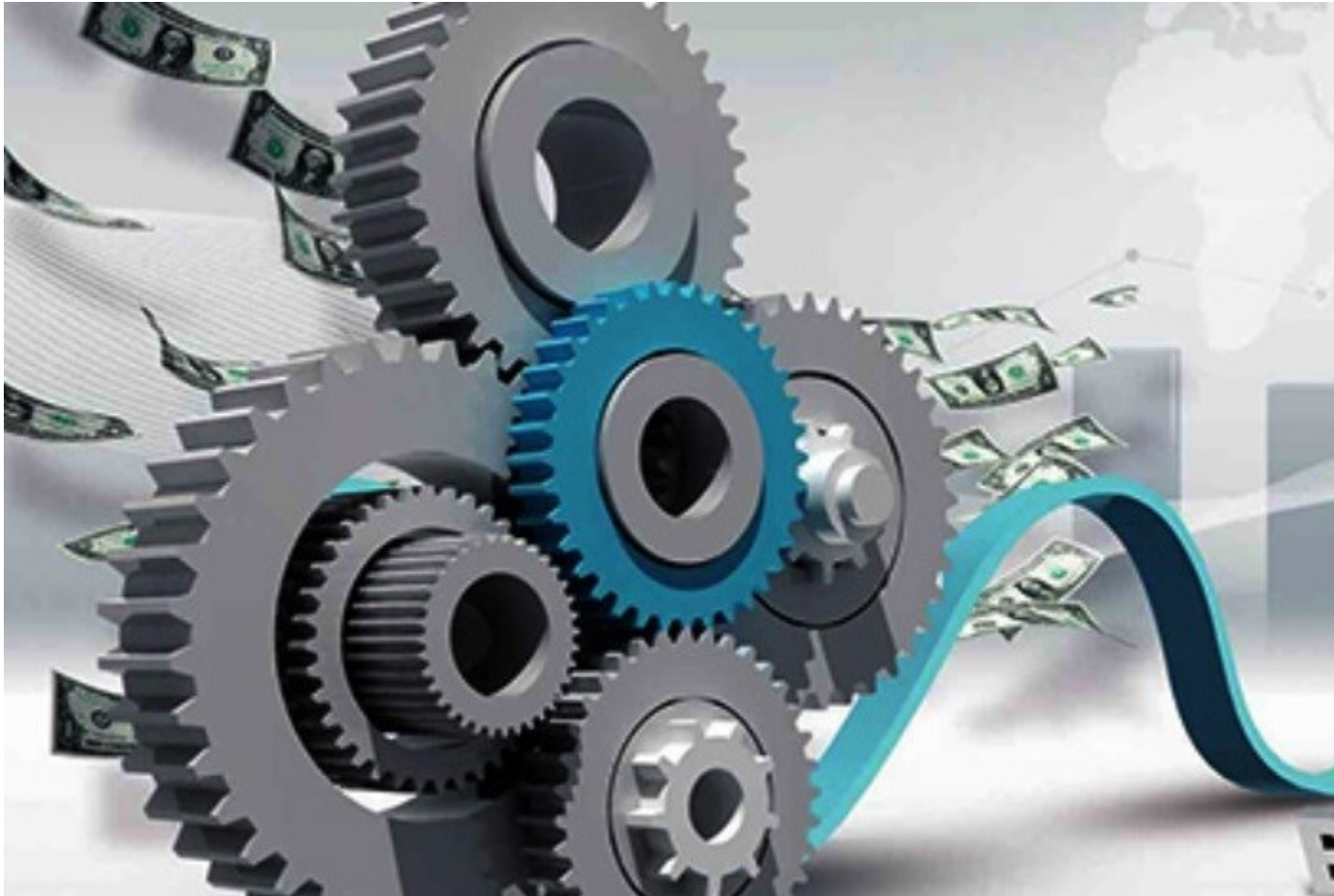
مبلغ فروش شرکت‌ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



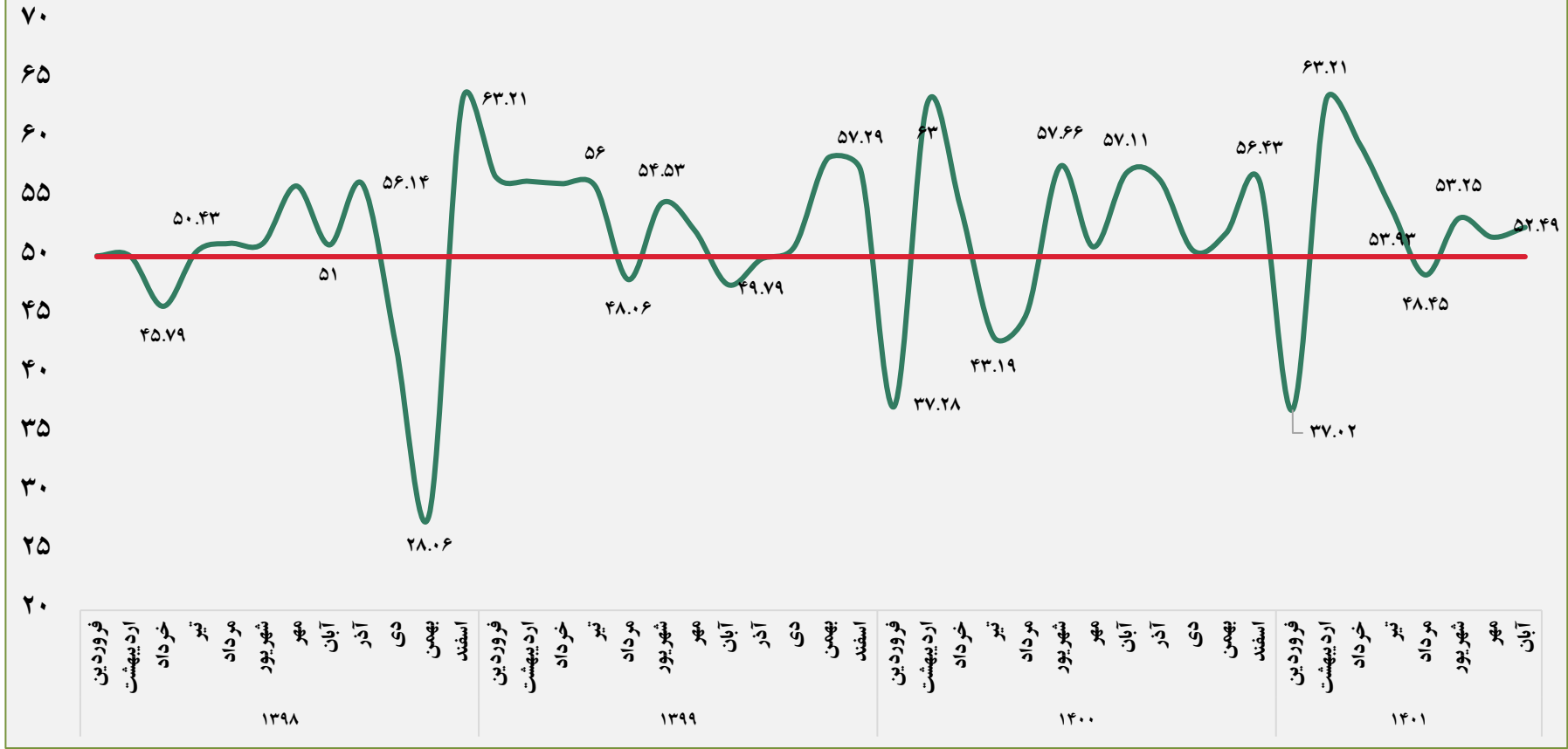
گروه مالی شهر یوتن هفتگی

تحولات اقتصاد داخلی

- شامخ بخش صنعت
- شامخ گروه



مقایسه روند شامخ بخش صنعت



شاخص مدیران خرید در بخش صنعت:

- شاخص مقدار تولید محصولات بخش صنعت در آبان ماه (۵۴,۱۰) تقریباً مشابه ماه قبل است و عدد شاخص بسیار جزئی نسبت به مهرماه (۵۴,۸۶) کمتر است. هرچند با توجه به کاهش شدید تقاضا مانند ماه قبل افزایش تولید منجر به افزایش موجودی انبار شده است.
- شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در آبان ماه (۴۹,۸۶) برای دومین ماه پیاپی کاهشی است اما شدت آن نسبت به مهرماه کمتر است. به عقیده فعالان اقتصادی علاوه بر کمبود نقدینگی و کاهش قدرت خرید، صعود نرخ ارز و اتفاقات اخیر کشور و همچنین در برخی از فعالیت‌ها قطعی اینترنت نیز در کاهش تقاضا مؤثر بوده است.
- شاخص موجودی مواد اولیه خریداری شده در آبان ماه (۴۸,۸۱) برای چهارمین ماه پیاپی کاهشی است و نسبت به مهرماه با شدت بیشتری کاهش داشته که همچنان نشان‌دهنده کمبود مواد اولیه است. به عقیده فعالان اقتصادی کمبود نقدینگی و افزایش نرخ ارز باعث شده تا بنگاه‌ها در تأمین مواد اولیه با مشکل روبرو باشند.
- شاخص میزان استخدام در آبان (۵۲,۸۹) نسبت به مهرماه اندکی افزایش داشته است.
- شاخص قیمت خرید مواد اولیه در آبان ماه (۷۴,۹۹) به بیشترین میزان ۵ ماهه اخیر رسیده است. افزایش شدید نرخ ارز در افزایش قیمت خرید مواد اولیه تأثیر داشته است.
- شاخص موجودی محصول نهایی در انبار در آبان ماه (۵۳,۲۷) همچنان افزایشی است اگرچه شدت افزایش آن نسبت به مهرماه کمتر است. همچنان به دلیل پیشی گرفتن رشد تولید از رشد تقاضا و فروش، میزان موجودی انبار در این ماه نیز افزایش داشته است.
- شاخص میزان صادرات کالا در آبان ماه (۴۸,۷۳) برای پنجمین ماه پیاپی همچنان روند کاهشی دارد و عدد آن تقریباً مشابه ماه قبل است.
- شاخص قیمت محصولات تولیدشده در آبان ماه (۵۳,۰۵) افزایش داشته و به بیشترین مقدار ۵ ماهه اخیر از تیرماه رسیده است. به عقیده فعالان اقتصادی به دلیل کاهش میزان تقاضا، علی‌رغم هزینه زیاد نهاده‌های تولید، همچنان محصولات خود را با سود کمتر بفروش می‌رسانند.
- شاخص میزان فروش محصولات در آبان (۴۹,۹۶) برای پنجمین ماه پیاپی همچنان زیر ۵۰ ثبت شده است اما در مقایسه با مهرماه با شدت کمتری کاهشی است. کاهش تقاضا و اتفاقات اخیر کشور باعث کاهش میزان فروش شرکت‌ها شده است.
- شاخص انتظارات تولید در ماه آینده (۵۹,۹۶) تقریباً مشابه ماه قبل است به کمترین مقدار ۵ ماهه اخیر رسیده است. اگرچه همچنان نشان‌دهنده خوش‌بینی فعالان بخش صنعت برای آذرماه است.

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

- افزایش قیمت مواد اولیه، قطعات یدکی و لوازم موردنیاز و قیمت انرژی باعث افزایش هزینه‌های تولید شده است. (مواد شیمیایی)
- مسائل اجتماعی و نارضایتی‌ها در جامعه بر فروش شرکت‌ها تأثیر منفی گذاشته است و بسیاری از مشتریان برای خرید دست نگه داشته‌اند. از سوی دیگر روند صعودی نرخ ارز بر قیمت مواد اولیه تأثیر داشته است. (صنایع شیمیایی، صنایع فلزی و...)
- افزایش هزینه‌های مواد اولیه داخلی باعث افزایش هزینه تولید شده است، این در حالی است که قیمت محصولات وارداتی کمتر است و در نتیجه صنایع وابسته (فولادی) از محصولات وارداتی استفاده می‌کنند که این باعث کاهش سود شده است. (صنایع فرآورده‌های نفت و گاز)
- کمبود نقدینگی جهت تأمین مواد اولیه در اکثر صنایع وجود دارد. (صنایع کانی غیرفلزی، صنایع فلزی و...)
- واردات محصولات مشابه از چین باعث کاهش فروش در بعضی از شرکت‌ها شده است. (صنایع کانی غیرفلزی)
- اختلال در اینترنت باعث کاهش فروش و ریزش مشتریان شده است. (صنایع چوب، کاغذ و مبلمان)
- اعتراضات اخیر در وضعیت مرزها و کاهش صادرات به عراق تأثیرگذار است. (صنایع ماشین‌سازی و لوازم‌خانگی)
- خودروسازان برای افزایش تولید بر قطعه‌سازان فشار می‌آورند. اما قطعه‌سازان از طرفی با کمبود نیروی کار و از طرف دیگر با کمبود نقدینگی و منابع مالی مواجه هستند و فرآیند دریافت مطالبات به‌ویژه از زمانی که خودروساز از طریق سیستم بانکی و در قالب اعتبار اسنادی و تفاهم‌نامه، پول را به قطعه‌ساز می‌دهند که با توجه به عدم همکاری بانک‌ها در این مطالبه‌گری، تأمین نقدینگی زمان‌بر شده است. (صنایع وسایل نقلیه و قطعات وابسته)
- وصول مطالبات از طرف شرکت نیروی برق با تأخیر روبرو است که عدم ثبات نرخ ارز نیز این موضوع را تشدید کرده است. (صنایع فلزی)