



گروه مالی شهر
SHAHR FINANCIAL GROUP

بولتن هفتگی

هفته منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۲۵

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 ۴٪ کاهش بر روی عدد ۱,۴۷۲,۷۶۰ واحدی قرار گرفت.
- دلار نیمایی با حدود ۲,۷۲٪ افزایش در محدوده ۲۸۹,۰۰۰ ریال معامله شد.
- قیمت سکه با ۵٪ افزایش در محدوده ۱۸۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال و قیمت طلا نیز با ۷٪ افزایش در محدوده ۷۳,۰۰۰,۰۰۰ ریال معامله شد.
- افزایش نرخ بهره باعث کاهش قیمت طلا شد.
- قیمت نفت به پایتتر از ۸۰ دلار در هر بشکه سقوط کرد.
- شاخص بورس‌های جهانی در هفته گذشته مثبت بودند.
- قیمت گاز طبیعی آمریکا در آخرین روز معاملاتی هفته گذشته کاهش یافت.
- فلزات اساسی هفته گذشته نوسان قیمت داشتند.
- محصولات شیمیایی روندی مثبت داشتند.



نمودار روند ماهانه	بازده از اول سال	بازده ماهانه	بازده هفتگی	آخرین قیمت	واحد	
	۲۰.۸۶٪	۳.۹۰٪	۲.۷۲٪	۲۸۹,۱۶۸	ریال	دلار نیمایی
	۴۹٪	۱۴٪	۵٪	۱۸۴,۰۲۰,۰۰۰	ریال	سکه امامی
	۳۷٪	۱۲٪	۷٪	۷۳,۲۳۰,۰۰۰	ریال	مقال طلا
	۶٪	۵٪	۴٪	۱,۴۷۲,۷۶۰		شاخص کل
	۰٪	۲٪	۰٪	۱۸,۵۶۴		شاخص کل فرابورس
	-۳۱٪	-۱۵٪	-۱٪	۷۹.۰۴	دلار/بشکه	نفت برنت
	-۱۹٪	-۱٪	-۲٪	۸,۲۳۱	دلار/تن	مس LME
	-۲۰٪	۱٪	-۲٪	۳,۱۲۵	دلار/تن	روی LME
	-۴۷٪	-۱٪	۰٪	۴۳۰	دلار/تن	اسلب CIS
	-۳۹٪	۱۱٪	۱۱٪	۶۰۰	دلار/تن	ورق گرم CIS
	-۲۷٪	۱۹٪	۱٪	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
	-۸٪	۳٪	۴٪	۱۳۹,۰۷۸	ریال/تن	شمش بلوم
	۹.۲۶٪	۱۵.۰۵٪	۱۵.۰۵٪	۲,۶۹۱,۵۵۰	ریال/تن	کاند مس
	-۶۰.۳۴٪	۰.۴۹٪	-۰.۷۱٪	۱۶,۹۰۴	دلار	بیت کوین

گروه مالی شهر یوتن 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

➤ **رشد قیمت جهانی طلا در روز جعه:** قیمت طلا علی‌رغم افزایش قابل توجه در روز جمعه، بیشترین کاهش هفتگی خود را از اواسط نوامبر تجربه کرد که می‌توان آن را نتیجه اطلاعیه فدرال رزرو آمریکا مبنی بر ادامه افزایش نرخ بهره در سال جدید میلادی جهت مهار تورم دانست. قیمت هر اونس طلا جمعه با ۰,۹۱ درصد افزایش به ۱۷۹۳ دلار و ۸ سنت رسید. طبق گفته ادوارد مویا، تحلیلگر ارشد مؤسسه اوآندا، تمرکز اکثر تاجران بر فدرال رزرو آمریکا و بانک مرکزی اروپاست که هر دو خبر از سخت‌تر شدن شرایط پولی داده‌اند. نرخ بهره اوراق قرضه جهانی هم افزایش قابل توجهی داشته که می‌تواند از دلایل کاهش هفتگی قیمت طلا باشد. بانک مرکزی آمریکا در روز چهارشنبه طبق آنچه انتظار می‌رفت نرخ بهره را ۵۰ واحد افزایش داد. جروم پاول، رئیس فدرال رزرو آمریکا گفت نرخ بهره در سال آینده علی‌رغم نگرانی در مورد رکود اقتصاد بازم افزایش خواهد یافت. بانک‌های مرکزی اروپا و انگلیس هم استراتژی مشابهی در افزایش نرخ بهره در پیش گرفته‌اند. طلا همواره پشتوانه‌ای ایمن در زمان تورم بالا بوده، اما افزایش نرخ بهره هزینه نگهداری این فلز گران‌بها را افزایش داده و تمایل برای آن را پایین می‌آورد.

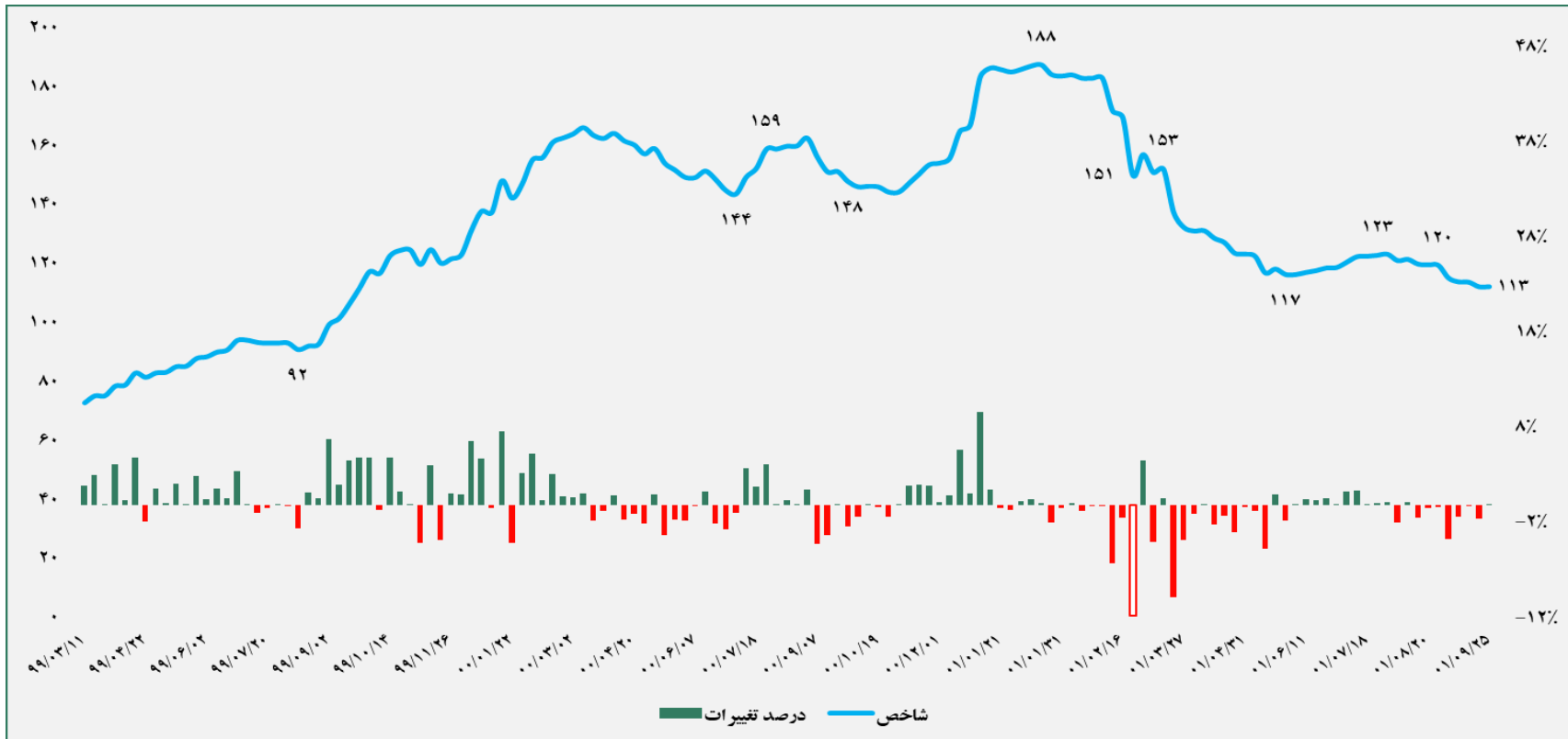
➤ **افت قیمت نفت به کانال ۷۹ دلار:** قیمت هر بشکه نفت برنت دریای شمال جمعه با ۲ دلار و ۱۷ سنت معادل ۲,۶۷ درصد کاهش به ۷۹ دلار و ۴ سنت رسید. نفت وست تگزاس اینترمدیت آمریکا هم با ۱ دلار و ۸۲ سنت معادل ۰,۳۹ درصد کاهش، ۷۴ دلار و ۲۹ سنت معامله می‌شود. فدرال رزرو آمریکا اعلام کرد نرخ بهره را در سال آینده میلادی بازم افزایش خواهد داد، حتی اگر اقتصاد وارد رکود شود. بانک‌های مرکزی انگلیس و اروپا هم در روز پنجشنبه نرخ بهره را جهت مقابله با تورم بالا بردند. تحلیلگران عقیده دارند شرایط اقتصاد دنیا چندان مثبت نیست و قیمت نفت آمریکا به سمت بشکه‌ای ۷۰ دلار پیش می‌رود. قیمت هر دوی این شاخص‌های نفتی طی یک هفته گذشته افزایش داشت. نفت برنت بیشترین افزایش هفتگی خود را از اوایل اکتبر تجربه کرد. قیمت نفت خام سنگین به‌خاطر تعطیلی خط لوله کی‌استون که نفت را از کانادا به آمریکا می‌رساند، افزایش یافته است.

➤ **کاهش قیمت رمز ارزها:** هفته گذشته پس از اعلام شاخص قیمت مصرف‌کننده ایالات متحده شاهد رشد قابل توجه قیمت‌ها در بازار رمزارز بودیم. اما پس از نشست کمیته بازار آزاد فدرال، صحبت در مورد تداوم افزایش نرخ بهره دوباره ترس را به جان بازارهای مالی انداخت و ریزش قیمت‌ها آغاز شد. قیمت بیت‌کوین با ۴,۳۴٪ افت به ۱۶,۷۲۳ دلار رسیده است. اتریوم نیز وضعیت خوبی ندارد و با بیش از ۷٪ کاهش قیمت در ۱۰,۱۸۱ دلار معامله می‌شود. نکته جالب توجه کاهش بسیار شدید قیمت آلت‌کوین‌ها در روز گذشته است. ریزش شدید آلت‌کوین‌ها در روز گذشته علاوه بر کاهش قیمت بیت‌کوین، به دلیل روند صعودی دامیننس بیت‌کوین نیز اتفاق افتاده است. تا آنجا که قیمت بسیاری از آلت‌ها از زمانی که بیت‌کوین در حوالی قیمت ۱۶,۰۰۰ دلار بود؛ نیز پایین‌تر آمده است. در میان ۱۰۰ پروژه برتر بازار رمزارزها از لحاظ ارزش بازار، در ۲۴ ساعت گذشته بهترین عملکرد مربوط به توکن بومی صرافی بیتفینکس (Bitfinex) با نماد LEO بوده است که با ۷٪ رشد به مرز ۴ دلار رسیده است. همچنین TONcoin با ۳٪ افزایش به حدود ۲,۴۴ دلار رسیده است.



قیمت های جهانی

ردیف	نام محصول	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
						هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	اسلب - CIS	۴۳۰	۴۳۰	۴۵۷	۴۵۰	۰.۰٪	-۵.۹٪	-۴.۴٪
۲	ورق گرم - CIS	۶۰۰	۵۴۰	۵۵۳	۵۴۸	۱۱.۱٪	۸.۵٪	۹.۵٪
۳	سنگ آهن ۶۲٪ - فوب چین	۱۱۰	۱۰۸	۸۹	۹۴	۱.۹٪	۲۳.۶٪	۱۷.۰٪
۴	مس	۸,۲۳۱	۸,۴۳۱	۷,۹۱۸	۷,۷۹۳	-۲.۴٪	۴.۰٪	۵.۶٪
۵	روی	۳,۱۲۵	۳,۱۸۶	۲,۲۲۹	۳,۰۶۹	-۱.۹٪	۴۰.۳٪	۱.۸٪
۶	سرب	۲,۱۵۵	۲,۲۰۲	۲,۰۴۰	۱,۹۷۱	-۲.۱٪	۵.۶٪	۹.۳٪
۱	ارتوزایل	۹۳۰	۹۵۰	۱,۰۶۴	۱,۰۶۵	-۲.۱٪	-۱۲.۶٪	-۱۲.۷٪
۲	استایرن	۹۵۳	۹۴۳	۹۱۷	۹۷۸	۱٪	۴٪	۳٪-
۳	آمونیاک مایع	۷۱۸	۷۳۲	۷۷۵	۸۰۵	۲٪-	۷٪-	۱۱٪-
۴	اوره پریل	۴۶۵	۴۶۴	۵۳۱	۵۵۱	۰٪	۱۲٪-	۱۶٪-
۵	تولون	۸۶۳	۷۸۱	۹۹۷	۱,۰۳۰	۱۰٪	۱۳٪-	۱۶٪-
۶	برش سنگین	۳۲۵	۳۲۳	۳۷۹	۳۹۲	۱٪	۱۴٪-	۱۷٪-
۷	نفتای سنگین	۷۷۴	۷۶۱	۹۶۲	۹۸۷	۲٪	۲۰٪-	۲۲٪-
۸	پاراازابیلین	۸۷۵	۸۴۸	۹۴۰	۹۸۹	۳٪	۷٪-	۱۲٪-
۹	متانول	۲۴۴	۲۴۰	۲۵۱	۲۵۷	۲٪	۳٪-	۵٪-
۱۰	منو اتیلن گلایکل	۴۱۲	۴۰۲	۳۸۶	۴۲۲	۲٪	۷٪	۲٪-
۱۱	پلی اتیلن سبک خطی	۹۴۵	۹۲۶	۹۸۴	۱,۰۰۲	۲٪	۴٪-	۶٪-
۱۲	پلی اتیلن سنگین تزریقی	۸۴۵	۸۴۳	۸۴۹	۸۷۴	۰٪	۰٪	۳٪-
۱۳	پلی پروپیلن شیمیایی	۹۳۵	۱,۰۰۰	۱,۰۹۸	۱,۱۱۶	۶٪-	۱۵٪-	۱۶٪-
۱۴	پلی پروپیلن نساجی	۹۰۶	۹۱۴	۹۹۰	۱,۰۱۷	۱٪-	۸٪-	۱۱٪-
۱۵	پی وی سی	۹۰۴	۸۸۴	۷۷۳	۸۹۲	۲٪	۱۷٪	۱٪
۱۶	ABS-۵۰	۱,۳۸۷	۱,۳۶۰	۱,۴۳۷	۱,۴۸۶	۲٪	۳٪-	۷٪-
۱۷	ABS-۷۵	۱,۳۸۷	۱,۳۶۰	۱,۴۳۷	۱,۴۸۶	۲٪	۳٪-	۷٪-



شاخص کالایی SFG

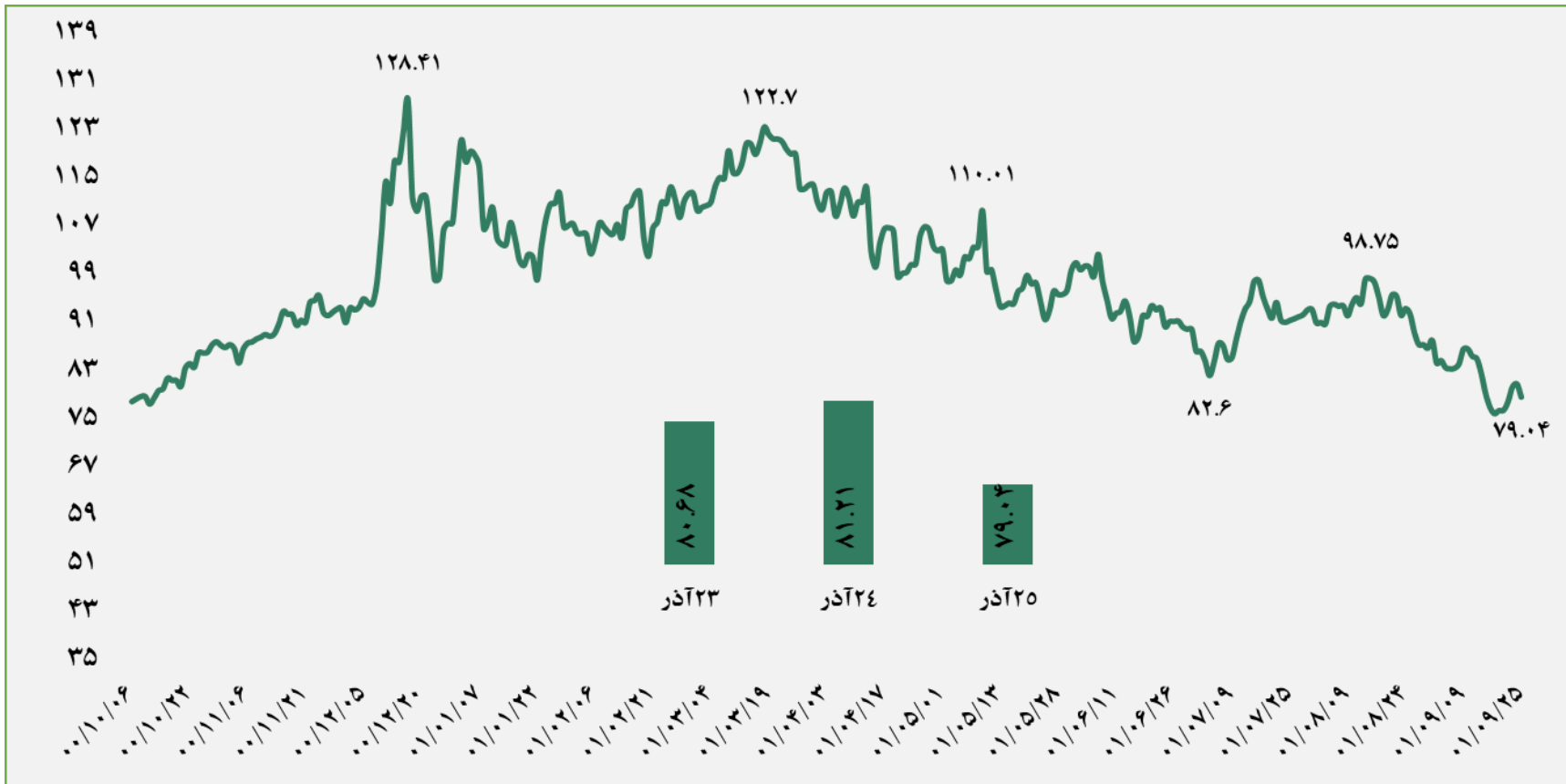
شاخص کالای SFG ابزاری است که تغییرات قیمتی سبدي از کالاهای اساسی در بازارهای جهانی را اندازه گیری می کند. این شاخص با در نظر گرفتن نیازهای خاص سرمایه گذاران در بازار سرمایه ایران، تغییرات قیمت نفت برنت، شمش CIS، مس و روی LME، اوره، متانول و پلی اتیلن سنگین دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی را دنبال 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 بدون تغییر بر روی عدد ۱۱۳ قرار گرفت.

گروه مالی شهر



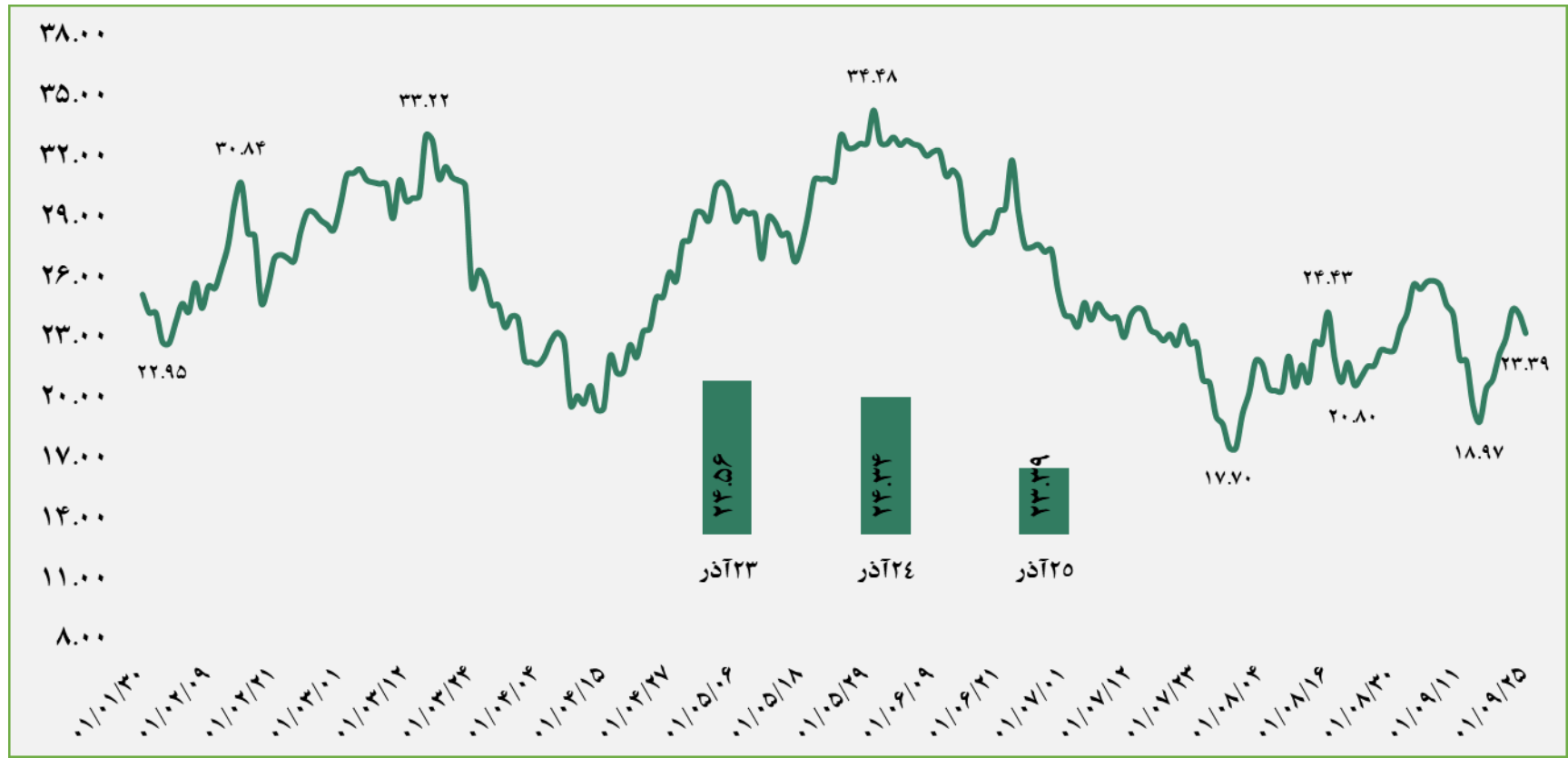
قیمت طلا (دلار/انس)

قیمت طلا علی‌رغم افزایش قابل توجه در روز جمعه، بیشترین کاهش هفتگی خود را از اواسط نوامبر تجربه کرد که می‌توان آن را نتیجه اطلاعیه فدرال رزرو آمریکا مبنی بر ادامه افزایش نرخ بهره در سال جدید میلادی جهت مهار تورم دانست. بانک مرکزی آمریکا در روز چهارشنبه طبق آنچه انتظار می‌رفت نرخ بهره را ۵۰ واحد افزایش داد. طلا همواره پشتوانه‌ای ایمن در زمان تورم بالا بوده، اما افزایش نرخ بهره هزینه نگهداری این فلز گران‌بها را افزایش داده و تمایل برای آن را پایین می‌آورد. تحلیلگران کامربانک پیش‌بینی می‌کنند قیمت طلا تا زمانی که روند افزایش نرخ بهره پایان نیافته به سمت ۱۷۵۰ دلار کاهش خواهد یافت. این بانک انتظار دارد قیمت طلا تا پایان سال آینده میلادی تا ۱۸۵۰ دلار افزایش یابد.



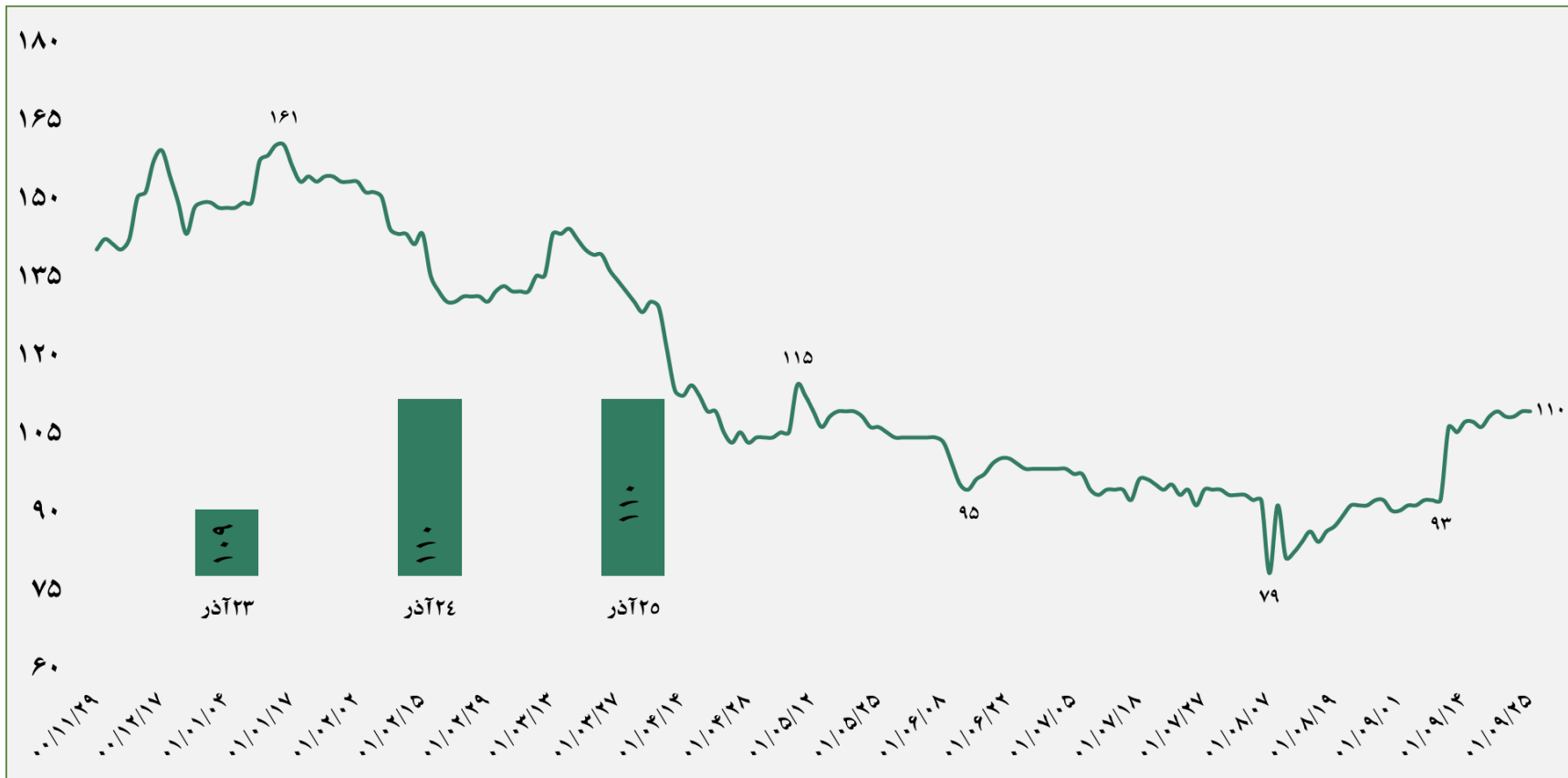
قیمت نفت (دلار/بشکه)

اظهارات جرم پاول، رئیس بانک مرکزی آمریکا که روز چهارشنبه اعلام کرد بانک مرکزی نرخ بهره را سال آینده به میزان بیشتری افزایش خواهد داد؛ حتی اگر اقتصاد با رکود روبه‌رو شود، باعث نگرانی بازار نسبت به دورنمای تقاضا شد. قیمت نفت در معاملات روز جمعه با فشارهای کاهشی روبرو شد زیرا بانک مرکزی آمریکا چشم انداز تحکیم بیشتر سیاست پولی خود را ترسیم کرد که باعث تجدید نگرانیها نسبت به رشد اقتصادی شد و در نتیجه، ارزش دلار آمریکا بالا رفت و قیمت کالاها را کاهش داد. عامل دیگری که باعث کاهش قیمت نفت شد، از سرگیری فعالیت بخشی از خط لوله "کی استون" پس از گذشت یک هفته از نشت بیش از ۱۴ هزار بشکه نفت از این خط لوله در ایالت کانزاس آمریکا بود که باعث تعطیلی آن شده بود. خط لوله "کی استون" شرکت "تی سی انرژی"، حدود ۶۲۰ هزار بشکه در روز نفت کانادا را از آلبرتا به آمریکا منتقل می‌کند.



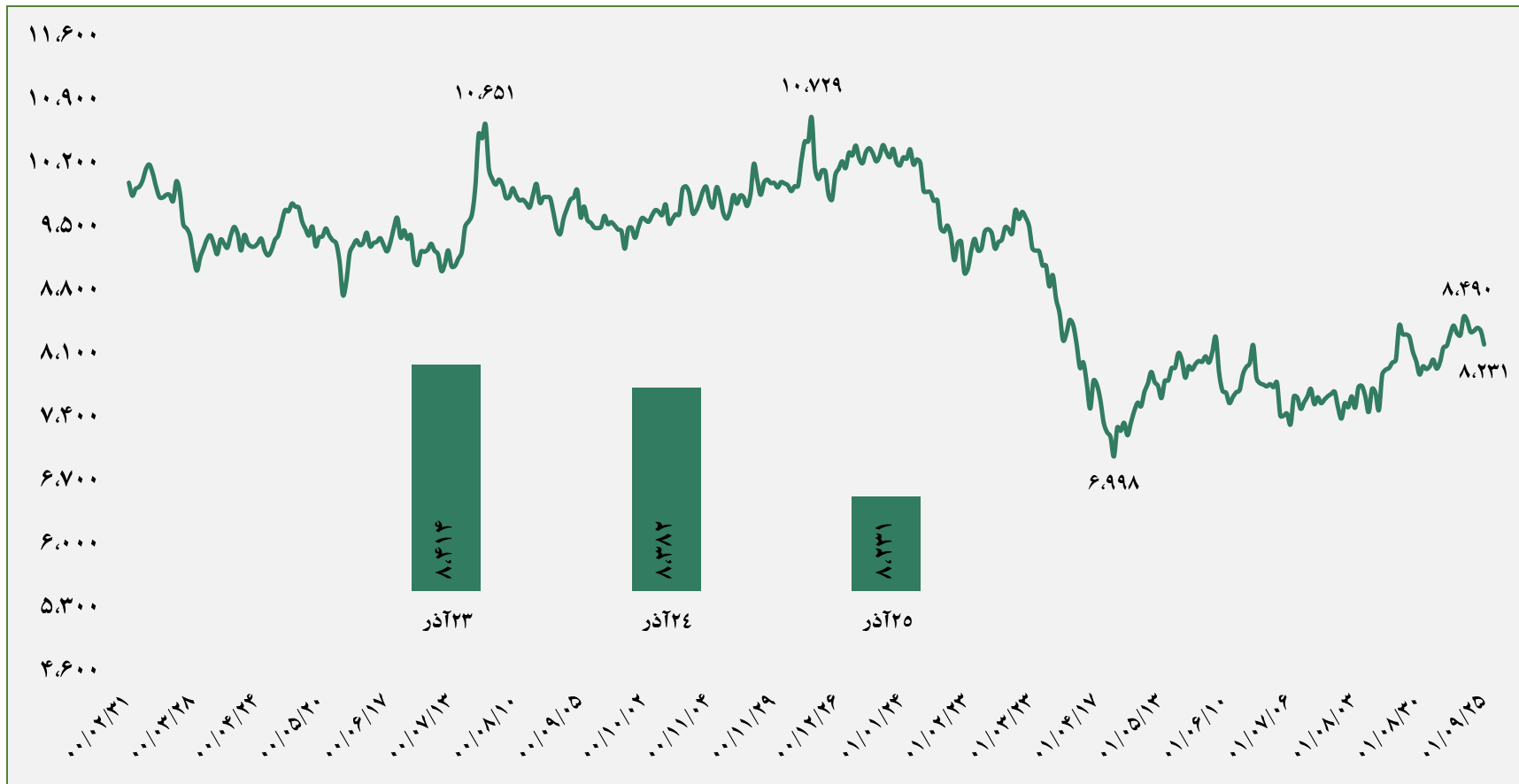
قیمت گاز طبیعی آمریکا (سنت/متر مکعب)

قیمت گاز طبیعی آمریکا که در مسیر صعودی قرار داشت و طی هفته گذشته ۲۶ درصد افزایش قیمت داشت (از محدوده ۱۹ سنت تا ۲۴ سنت)، پس از اعلام خبر افزایش نرخ بهره و و بطبع افزایش ارزش دلار، در روز جمعه قیمت ها کاهش یافت. بهبود شاخص PMI به تقویت بهای دلار و احتمال افزایش نرخ بهره کمک می کند. طبیعی است که وقتی نرخ بهره افزایش پیدا می کند، خریدهای کاغذی و معاملات کمتر می شود. مسکو در واکنش به تهدیدات و تحریم های سخت گیرانه اتحادیه اروپا، حجم صادرات گاز طبیعی خود به مقصد اروپا را تا ۹۰ درصد کاهش داد. متعاقب اقدام یک جانبه مسکو، قیمت گاز در بازار جهانی انرژی رشد چند برابری را تجربه کرد. همچنین محدودیت های کرونایی در چین کاهش یافته و کمبود گاز و گازوییل در جهان بیداد می کنند.



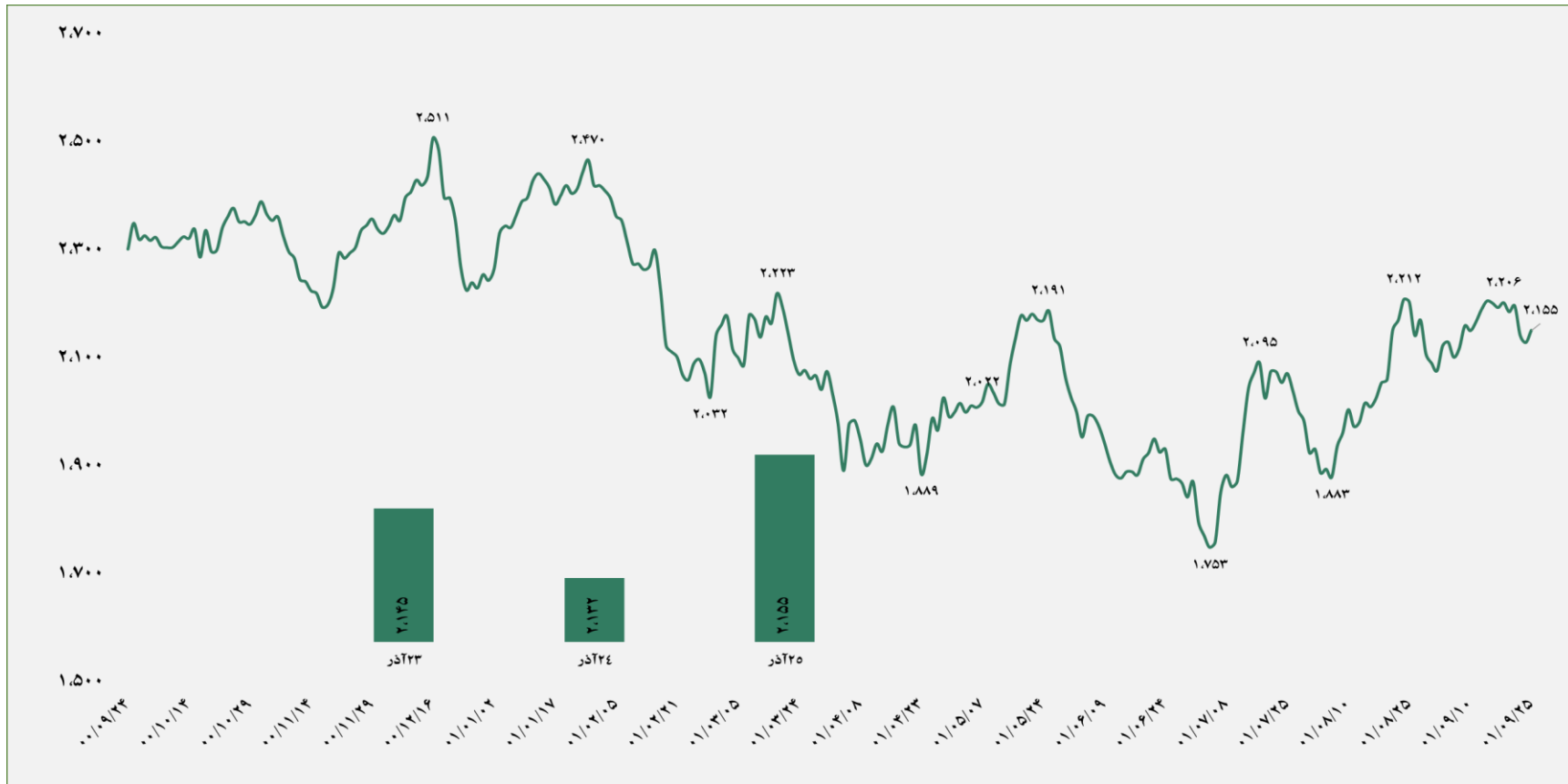
قیمت سنگ آهن - سی اف آر چین (دلار/تن)

داده های منتشر شده توسط Nasdaq در روز جمعه (۱۶ دسامبر) نشان داد معاملات آتی سنگ آهن مربوط به ماه می در بورس کالای دالیان برای هفته ۸ تا ۱۵ دسامبر ۲۰۲۲ به ۸۴۱,۵ یوان در هر تن (۱۲۰,۶۵ دلار در هر تن) رسید. معاملات آتی سنگ آهن مربوط به ماه ژانویه در بورس سنگاپور نیز در هفته منتهی به روز جمعه (۱۶ دسامبر) در محدوده ۱۰۹,۹ دلار در هر تن شنیده شد. قیمت سنگ آهن با خوش بینی نسبت به چشم انداز بهبود اقتصادی چین در سال ۲۰۲۳ به افزایش خود ادامه داد، زیرا معامله گران نسبت به کاهش محدودیت های قرنطینه توسط مقامات چینی اطمینان بیشتری پیدا کردند. با این حال بررسی ها نشان داد موج کنونی شیوع ویروس کرونا ممکن است کاهش فعالیت اقتصادی در چین را افزایش دهد. برای جلوگیری از این امر، سیاست گذاران کشور به دنبال تحریک افزایش مصرف فولاد و رشد سرمایه گذاری هستند. فولادسازان چینی در سال ۲۰۲۱ تولید فولاد را ۳ درصد نسبت به سال ۲۰۲۰ کاهش داده و به ۱,۰۳ میلیارد تن رساندند. بررسی ها نشان داد کشور چین قصد دارد تا پایان سال ۲۰۲۲ به کاهش تولید سنگ آهن ادامه دهد.



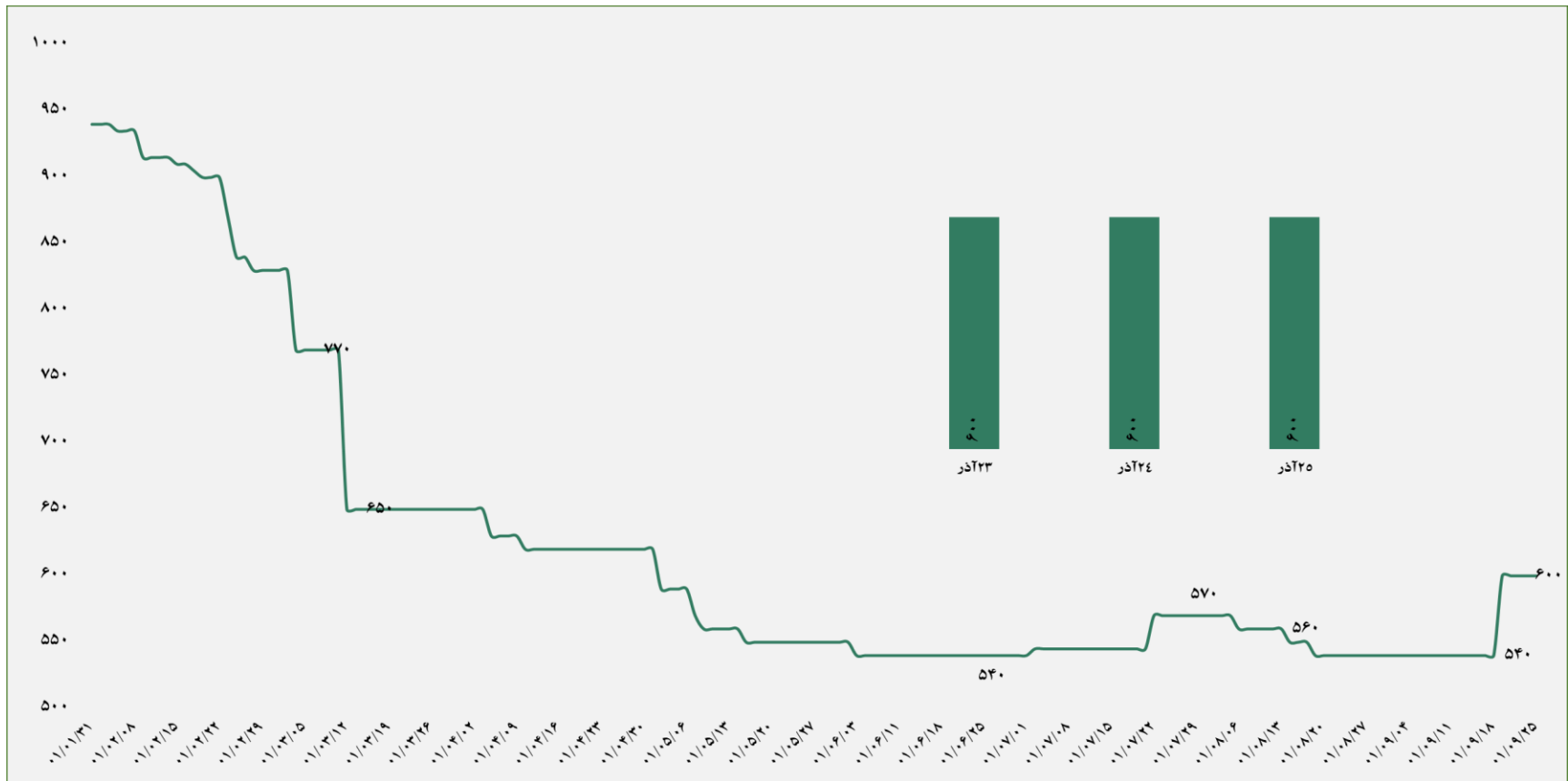
قیمت مس _ ال ام ای (دلار/تن)

قیمت مس طی روزهای پایانی هفته گذشته در پی افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو با کاهش ۱۵۱ دلاری به کار خود پایان داد. در حال حاضر نگاه ها به سمت کشور چین می باشد که بخشی از محدودیت های کروناپی خود را کم کرده و همین امر می تواند در تقاضا تاثیر مثبتی بگذارد. موجودی مس در انبارهای بورس فلزات لندن در روز جمعه ۲۵ آذر ماه، با افزایش ۳۷۵ تنی، از ۸۳ هزار و ۷۲۵ تن به ۸۴ هزار و ۱۰۰ تن رسیده است. روز جمعه ۲۵ آذر ماه در بورس فلزات لندن، قیمت مس در شرایط کانتنگو به سر می برد. اختلاف قیمت سه ماهه و نقدی در این روز، برابر با ۴۵ دلار بر تن گزارش شده که نسبت به پنجشنبه ۲۴ آذر ماه، با افزایش ۶ دلار بر تن همراه بوده است.



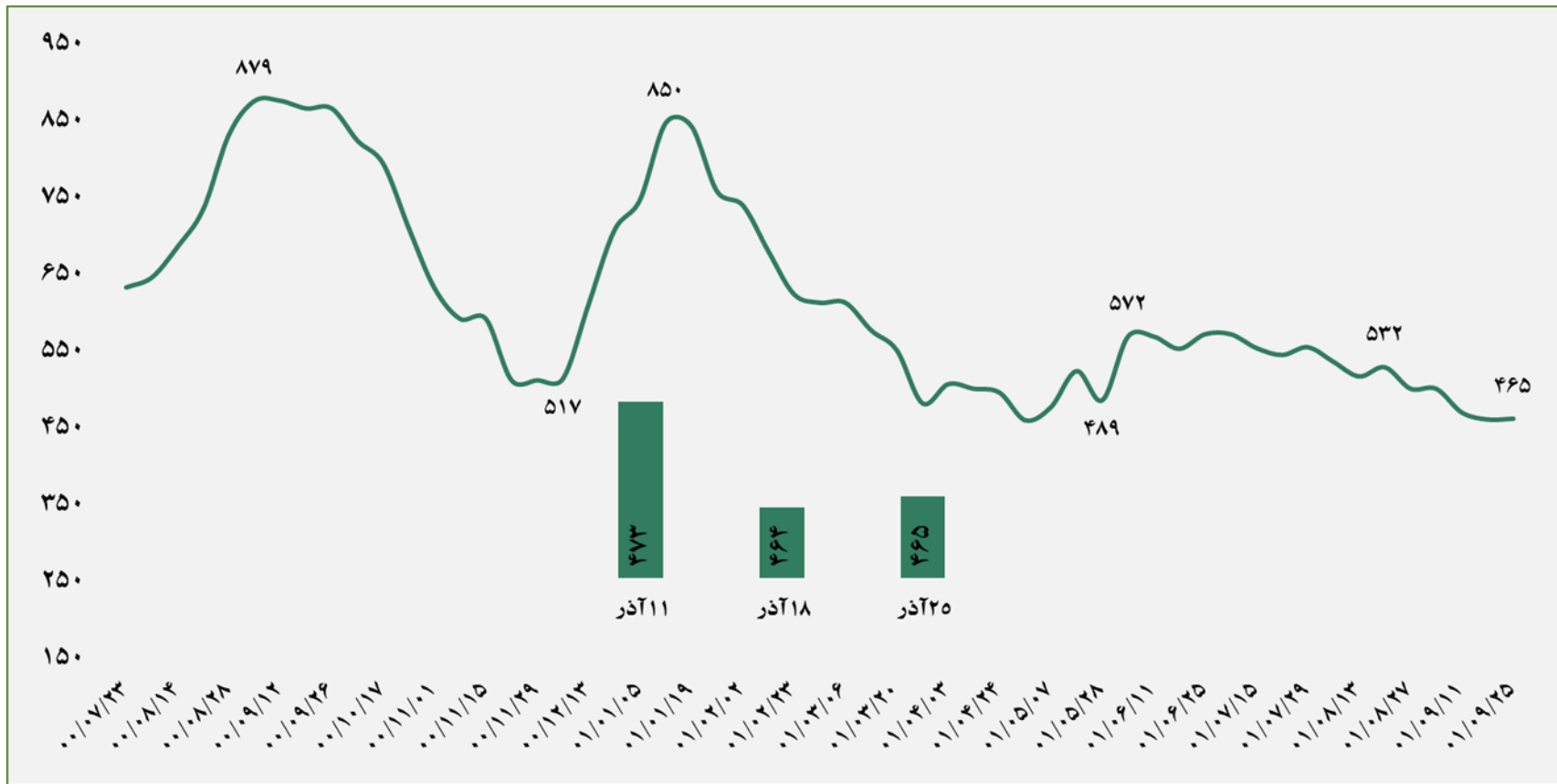
قیمت سرب _ ال ام ای (دلار/تن)

قیمت سرب در آخرین روز معاملاتی هفته گذشته افزایش داشت. از نظر تکنیکال، این فلز پس از برخورد به سطح مقاومتی خود، کاهش پیدا کرد و به ۲,۱۳۲ دلار در روز پنجشنبه رسید، اما مجدداً در روز جمعه با افزایش ۲۳ دلاری نسبت به روز قبل، در قیمت ۲,۱۵۵ دلار بسته شد. پیش بینی می شود طی معاملات هفته آتی این فلز از سطح ۲,۲۰۰ دلار عبور کند و بالاتر از این قیمت سطح حمایتی قوی ایجاد کند. با توجه به بهبود شرایط در چین، و پیش بینی رونق بخش تولید این کشور، افزایش قیمت ها دور از انتظار نیست.



ورق گرم _ سی آی اس (دلار/تن)

هفته گذشته میلادی ورق صادراتی سی آی اس تا ۱۵ دلار بهبود داشت و ۵۷۰ دلار هر تن فوب دریای سیاه شنیده شد. متوسط قیمت ورق گرم صادراتی چین نیز ۵۵۷ تا ۵۶۵ دلار به ۵۸۸ تا ۶۰۰ دلار هر تن فوب رسید. ورق گرم وارداتی در جنوب شرق آسیا صعودی بود و ۶۰۰ دلار هر تن سی اف آر ثبت شد. در بازار داخلی اروپا ورق گرم ۴۵ یورو رشد داشت و ۶۶۵ یورو هر تن درب کارخانه شنیده شد. در بازار داخلی آمریکا هم ورق گرم ۶۹۰ دلار هر شورت تن درب کارخانه بود که ۲۰ دلار بهبود داشت.



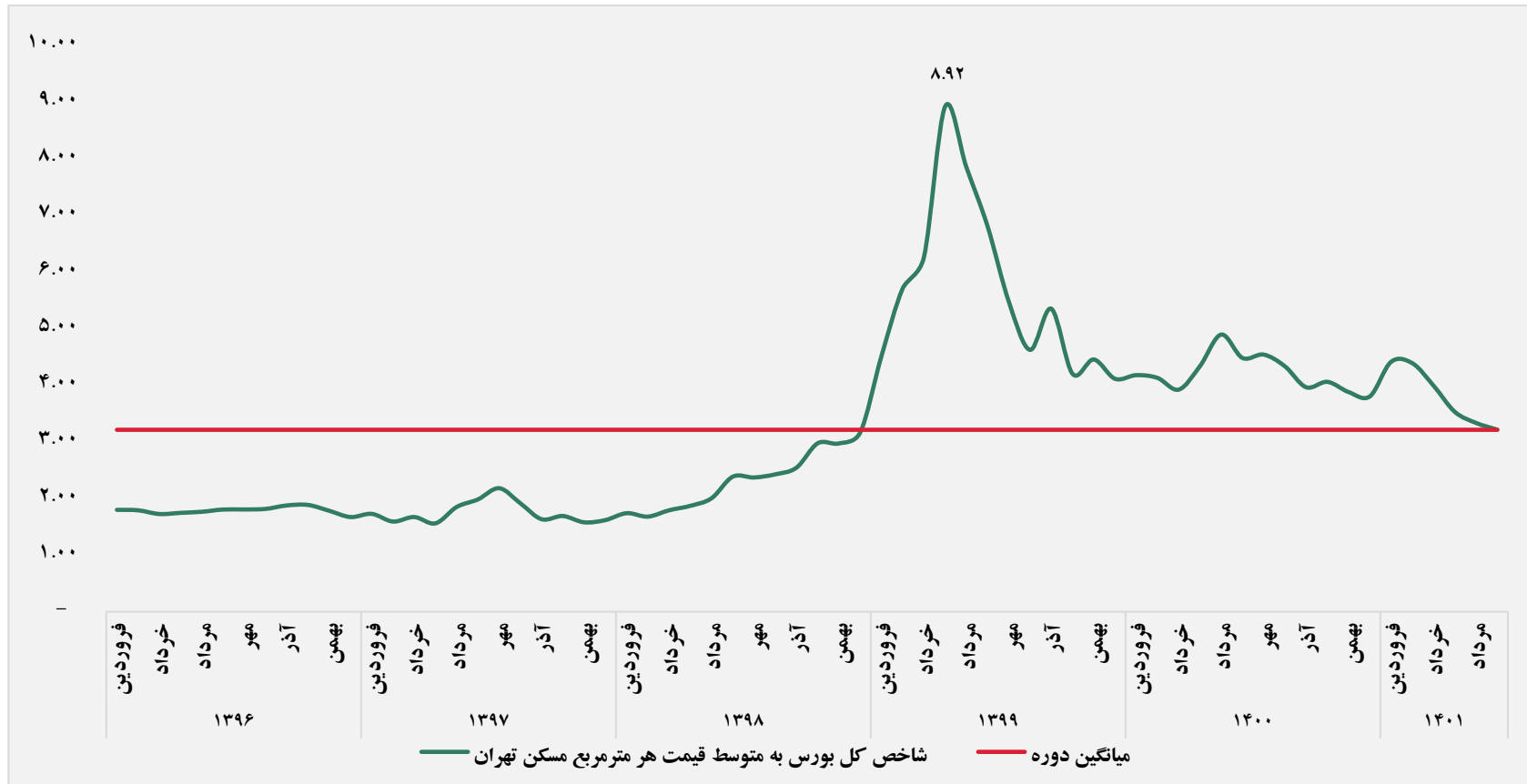
قیمت اوره پریل - فوب خلیج فارس (دلار/تن)

قیمت اوره در اکثر مناطق در هفته گذشته به روند نزولی با شیب ملایم به دلیل تولید بیشتر توسط تولیدکنندگان و خرید کمتر از سوی واردکنندگان ادامه داشت. اگرچه تولیدکنندگان اروپایی با ظرفیت کمتر از ظرفیت عملی در حال تولید اوره هستند اما با افزایش ظرفیت تولید این محصول در اوایل سال جدید، بازار اوره با فزونی عرضه مواجه خواهد بود که یکی از عوامل کاهش می باشد. به دلیل بالا بودن هزینه گاز در اروپا هزینه تولید اوره بیشتر از قیمت فروش این محصول می باشد، که همین امر تولیدکنندگان را مجبور به کاهش تولیدات خود خواهد کرد. این اتفاق می تواند موجب تعادل بین عرضه و تقاضا شود. قیمت اوره فوب ایران بدون تغییر باقی ماند. قیمت اوره در برزیل طی هفته گذشته به کف ۱۵ ماهه گذشته (۴۹۵ دلار) رسیده است.



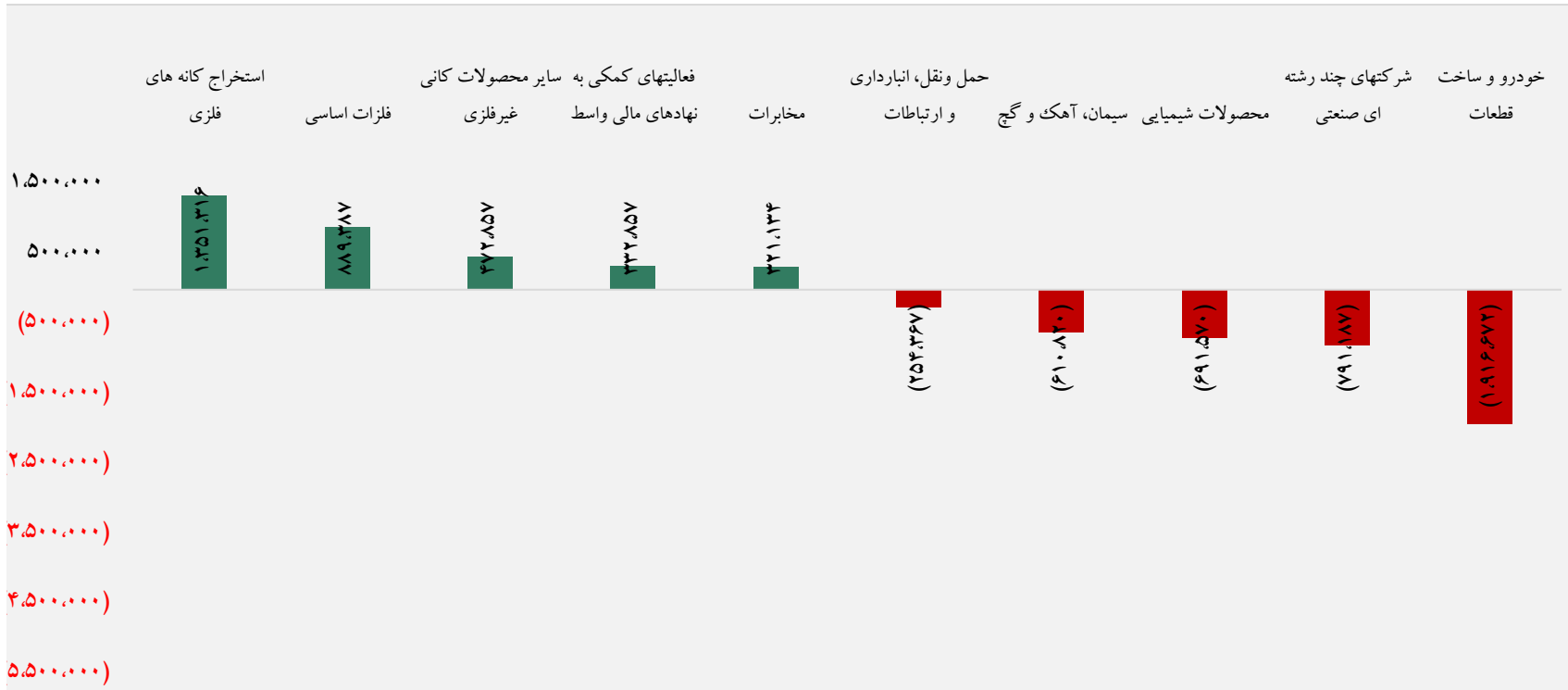
بازار سرمایه

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



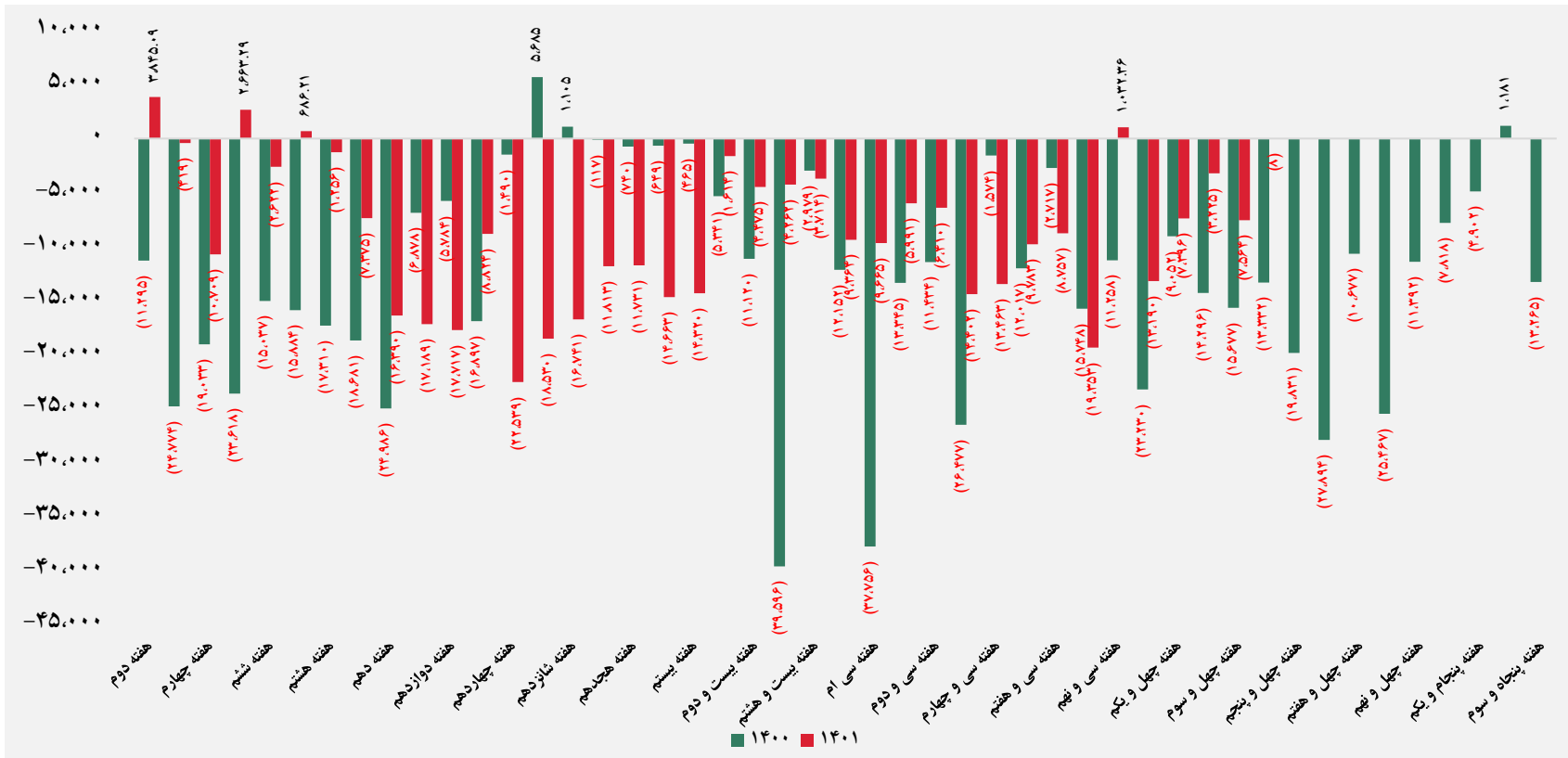
شاخص کل بورس به متوسط قیمت هر متر مربع مسکن تهران

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.



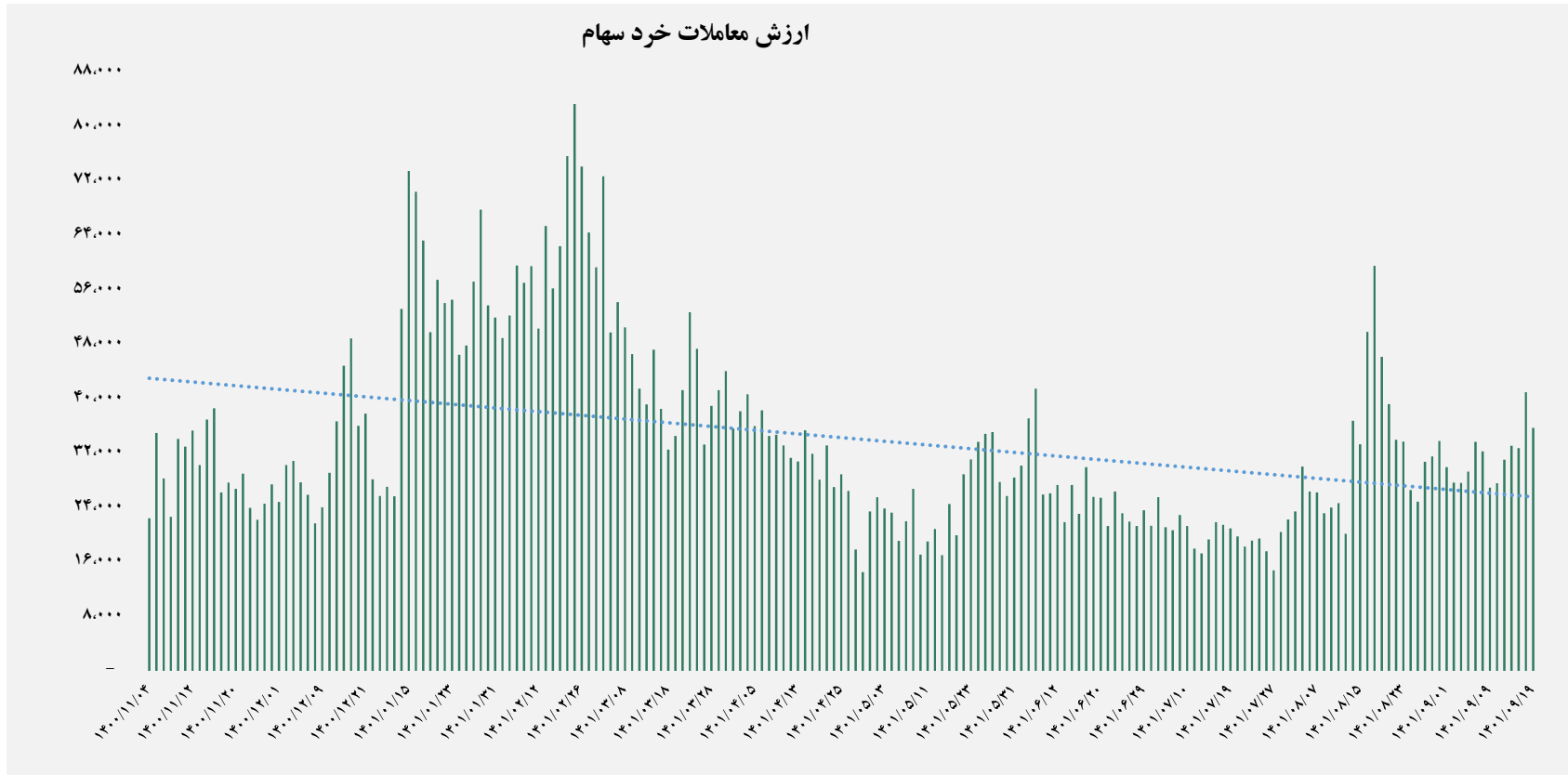
ورود و خروج نقدینگی به صنایع توسط حقیقی ها (میلیارد ریال)

در هفته گذشته، همانطور که در نمودار نمایان است بیشترین خروج نقدینگی از بخش خودرو و ساخت قطعات با ۱,۹۱۶ میلیارد ریال و بیشترین ورود نقدینگی به بخش استخراج کانه های فلزی با ۱,۳۵۱ میلیارد ریال بوده است. در مجموع در هفته گذشته مبلغ ۸ میلیارد ریال خروج نقدینگی از صنایع را داشتیم.



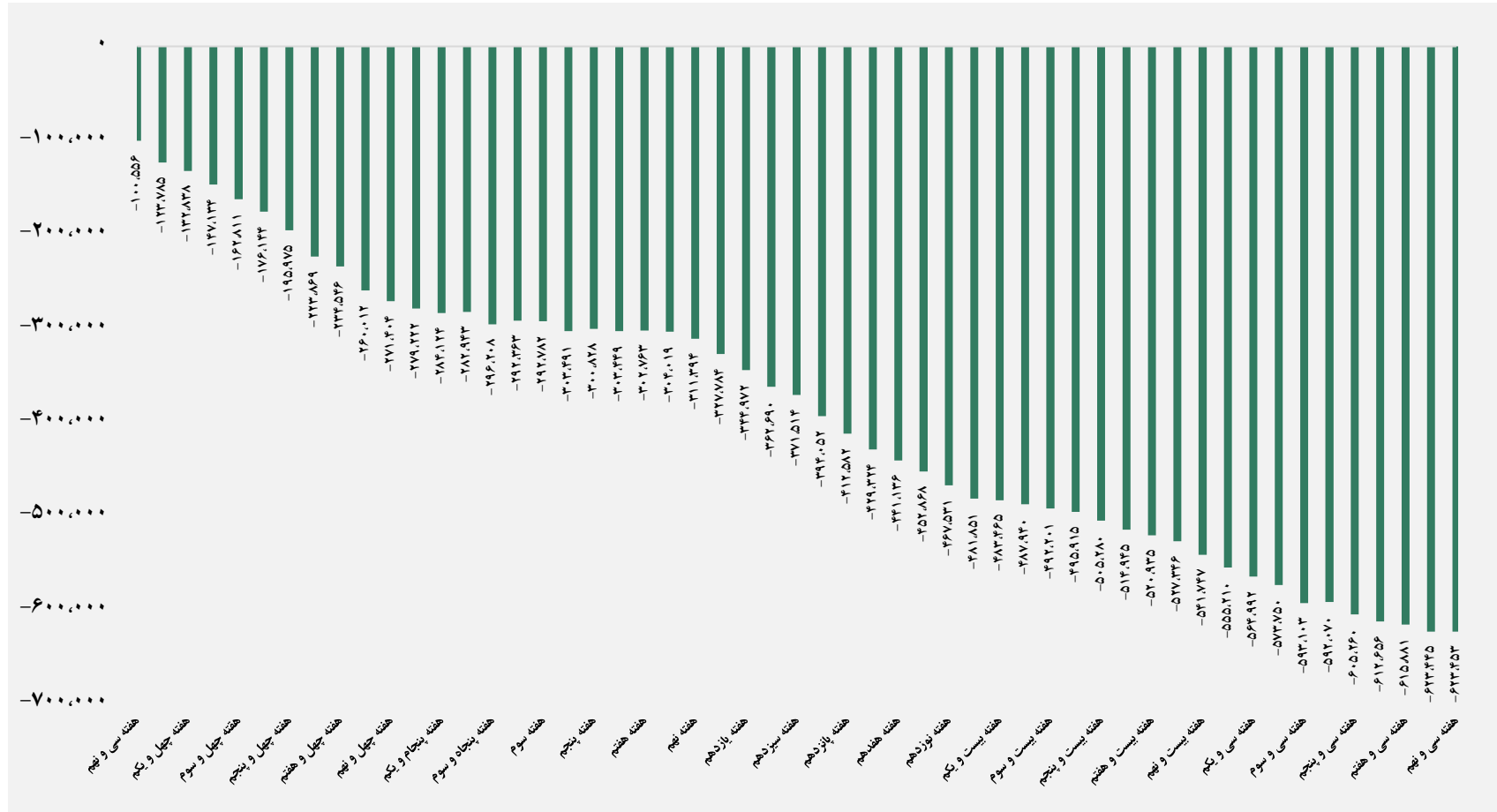
ورود نقدینگی توسط حقیقی ها به بازار (میلیارد ریال)

هفته گذشته مجدداً خروج نقدینگی از بورس را شاهد بودیم اما مبلغ آن بسیار کم بود، طی هفته مورد بررسی حدوداً مبلغ ۸ میلیارد ریال خروج نقدینگی از بورس داشتیم. طی ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ شرایط این بخش از بازار سرمایه بسیار نوسانی بود که عامل آن نرخ دلار و قیمت های جهانی بود. در حال حاضر بازار نتوانسته به یک ثبات نسبی برسد، و همین امر باعث شده تا سرمایه گذاران اعتماد کافی به این بخش از بازار سرمایه نداشته باشند.



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 در پی افزایش قیمت دلار بودیم. در حال حاضر بازارهای موازی مانند مسکن، دلار، طلا و ... در رکود نسبی به سر می برند و همین امر می تواند نقطه امیدی برای جبران روزهای منفی بورس و بهبود ضرر سرمایه گذاران باشد.

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	۱۳۹,۰۷۸	۱۳۴,۳۶۱	۱۳۳,۶۸۶	۱۲۹,۴۱۷	۴٪	۴.۰٪	۷.۵٪
۲	ورق گرم		۱۶۸,۶۴۱	۱۶۸,۶۴۱	۱۶۹,۹۳۹	۱۶۰,۹۸۰	۰٪	-۰.۸٪	۴.۸٪
۳	ورق سرد		۲۲۰,۶۶۶	۲۲۰,۶۶۶	۲۳۶,۴۳۷	۲۳۱,۰۴۱	۰٪	-۶.۷٪	-۴.۵٪
۴	سبد تیرآهن مخلوط		۱۵۲,۰۳۵	-	-	-	-	-	-
۵	کاتد مس		۲,۶۹۱,۵۵۰	۲,۶۹۱,۵۵۰	۲,۲۹۳,۲۰۷	۲,۲۶۰,۳۷۹	۰٪	۱۷.۴٪	۱۹.۱٪
۶	مفتول مسی		۲,۳۹۵,۰۷۹	۲,۳۹۵,۰۷۹	۲,۴۳۱,۸۱۶	۲,۳۸۶,۰۶۶	۰٪	-۱.۵٪	۰.۴٪
۷	شمش روی		۹۹۵,۱۷۹	۹۹۶,۸۶۹	۸۲۶,۰۶۸	۸۳۸,۴۱۱	۰٪	۲۰.۵٪	۱۸.۷٪
۸	شمش آلومینیوم		۸۰۹,۷۰۴	۷۷۷,۷۵۵	۷۱۴,۴۲۹	۶۹۲,۱۳۲	۴٪	۱۳.۳٪	۱۷.۰٪

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		
							هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	اوره پریل	ریال/کیلوگرم	۱۲۶,۰۸۴	۱۳۱,۶۳۳	۱۳۹,۰۲۵	۱۴۱,۳۶۹	-۴٪	-۹٪	-۱۱٪
۲	پلی وینیل کلراید		۳۶۰,۰۰۰	۳۳۸,۳۵۸	۲۹۰,۴۰۶	۲۶۲,۶۹۳	۶٪	۲۴٪	۳۷٪
۳	پلی اتیلن سبک خطی		۲۶۶,۹۵۲	۲۸۵,۰۹۲	۲۷۴,۰۷۱	۲۷۰,۴۷۹	-۶٪	-۳٪	-۱٪
۴	ارتوزایلین		۲۵۹,۳۹۰	۲۵۹,۳۹۰	۲۷۸,۲۶۴	۲۷۳,۹۰۰	۰٪	-۷٪	-۵٪
۵	استایرن منومر		۲۷۹,۶۲۵	-	-	۲۵۳,۱۸۲	-	-	۱۰٪
۶	پلی پروپیلن شیمیایی		۴۵۱,۲۸۹	۴۸۱,۶۰۰	۴۷۳,۰۳۸	۴۳۶,۷۴۷	-۶٪	-۵٪	۳٪
۷	پلی اتیلن سنگین تزریقی		۲۳۶,۳۵۲	۲۸۵,۶۰۹	۲۶۷,۲۴۷	۲۴۸,۴۸۸	-۱۷٪	-۱۲٪	-۵٪
۸	آمونیاک		۱۹۳,۷۲۷	۱۹۶,۴۹۵	۲۰۴,۷۷۲	۲۰۸,۲۰۸	-۱٪	-۵٪	-۷٪
۹	پلی اتیلن سنگین فیلم		۲۳۰,۷۹۴	۲۲۸,۴۰۵	۲۲۵,۶۳۹	۲۲۹,۴۸۸	۱٪	۲٪	۱٪
۱۰	لوب کات سنگین		۱۰۵,۹۷۶	۱۲۰,۰۲۶	۱۱۲,۰۶۵	۱۲۵,۶۵۰	-۱۲٪	-۵٪	-۱۶٪
۱۱	لوب کات سبک		۱۰۶,۶۰۸	۱۲۰,۷۴۳	۱۱۴,۸۸۸	۱۲۲,۴۲۵	-۱۲٪	-۷٪	-۱۳٪

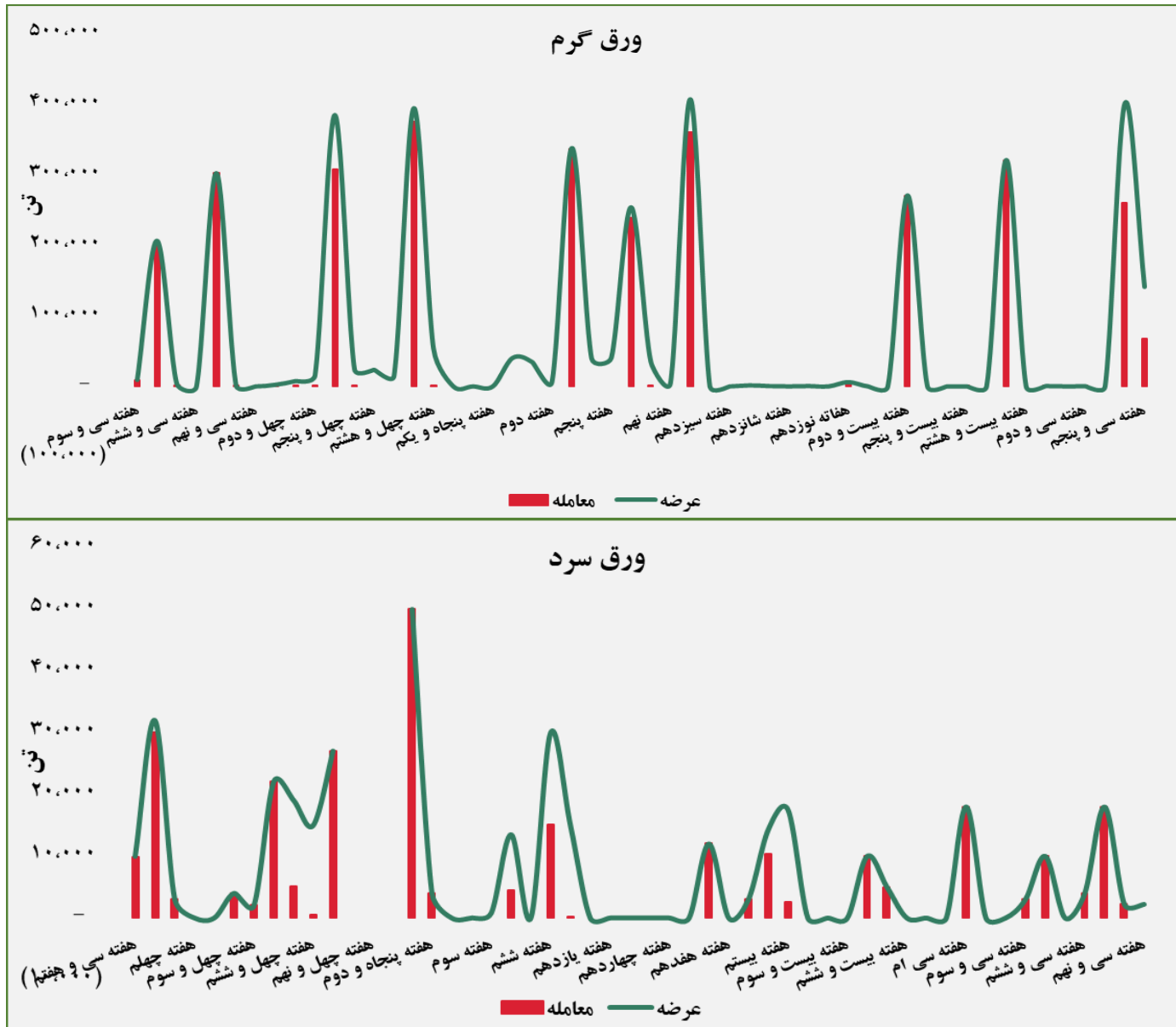
گروه مالی شهر
بورس کالای شیمیایی



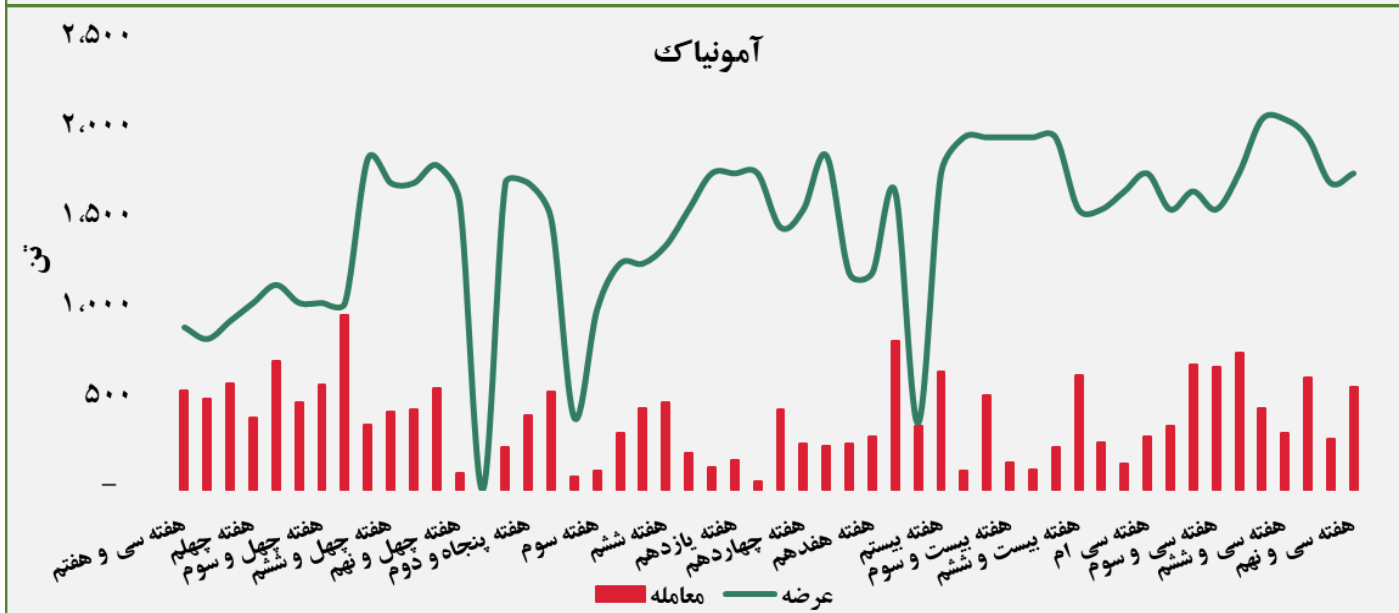
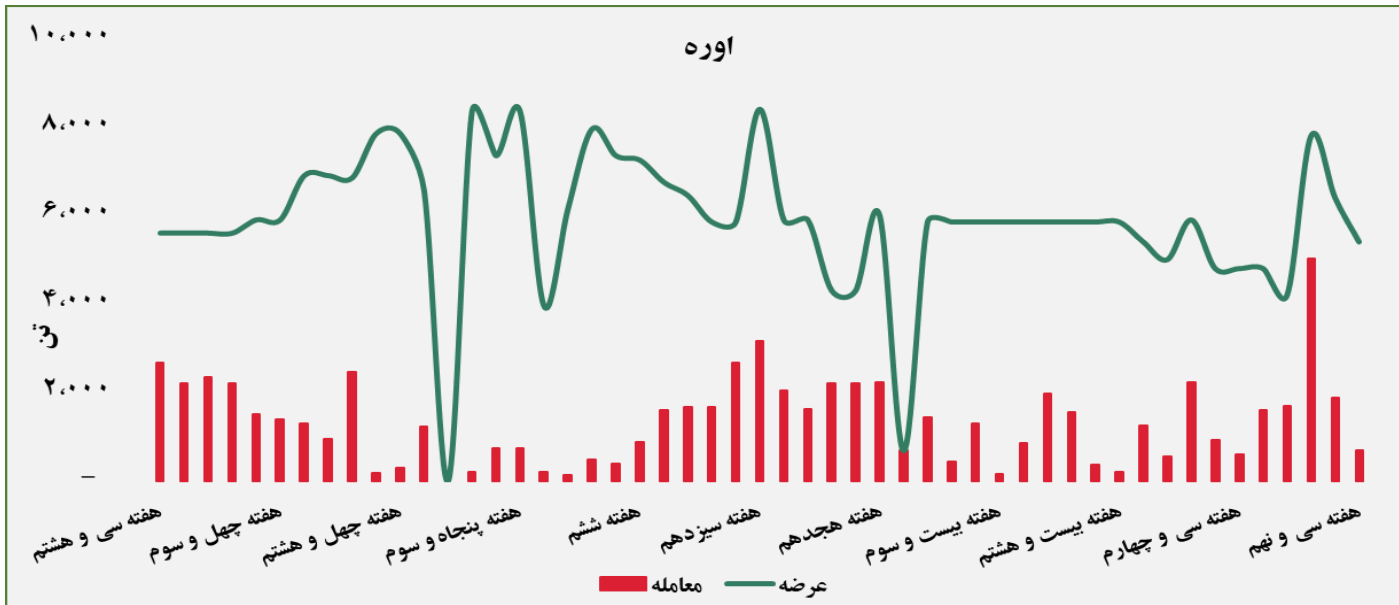
حجم عرضه و معامله هفتگی در بورس کالا (سال ۱۴۰۱)



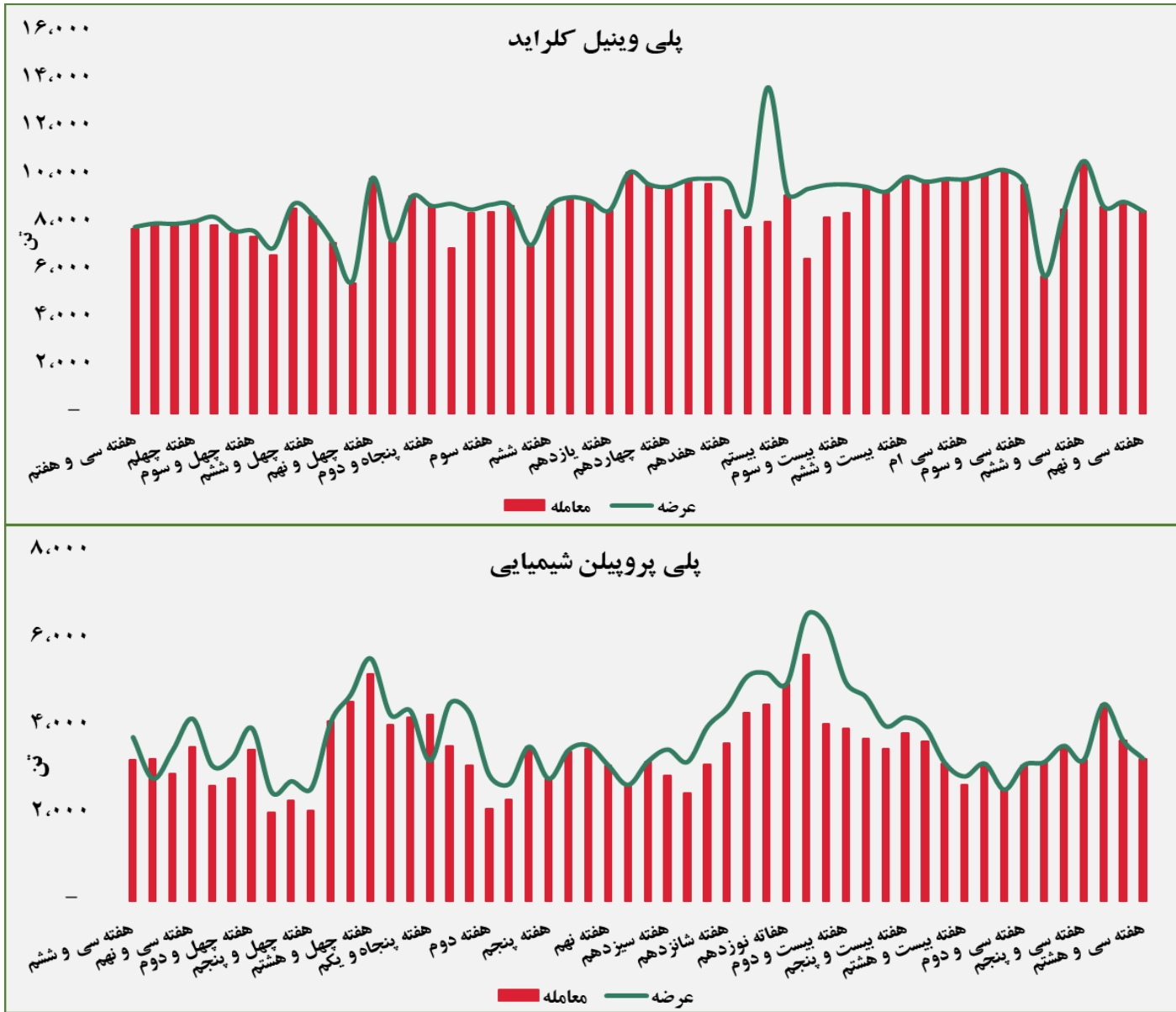
گروه مالی شهر
بورس هفتگی



گروه مالی شهرک صنعتی



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 یوتیو هفتگی

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

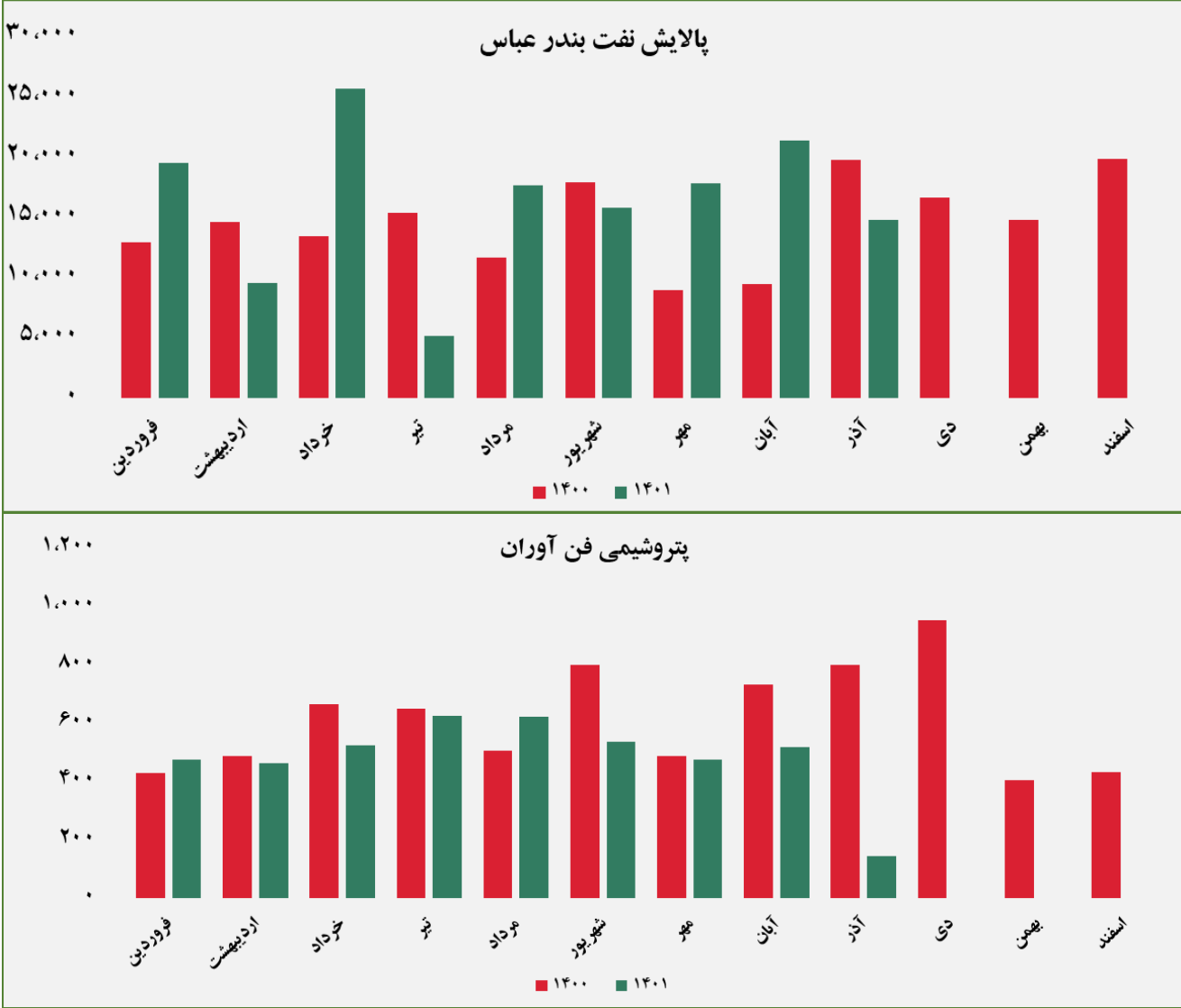


گروه مالی شهر یوتیو هفتگی

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

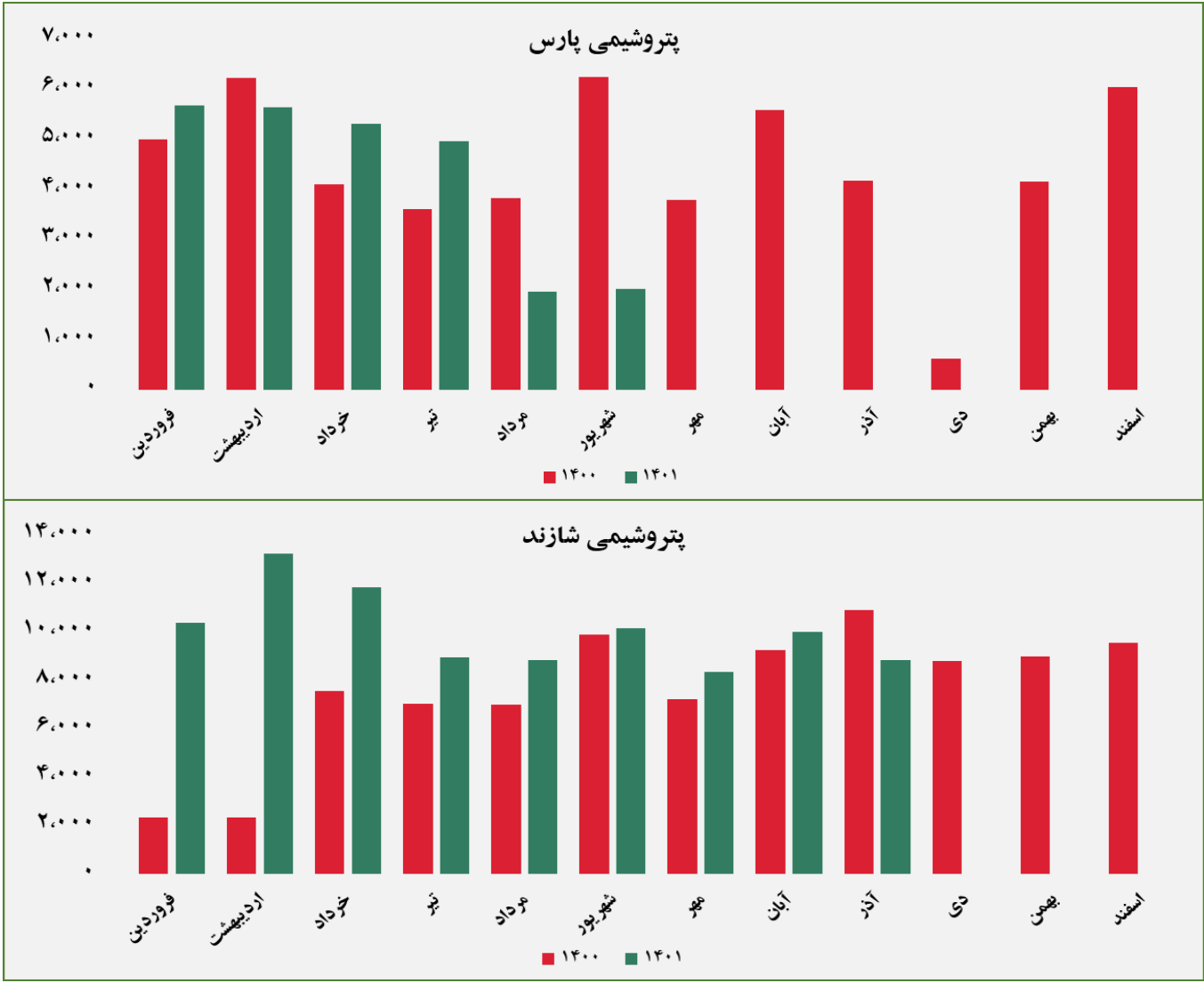


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر یوتیو هفتگی

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



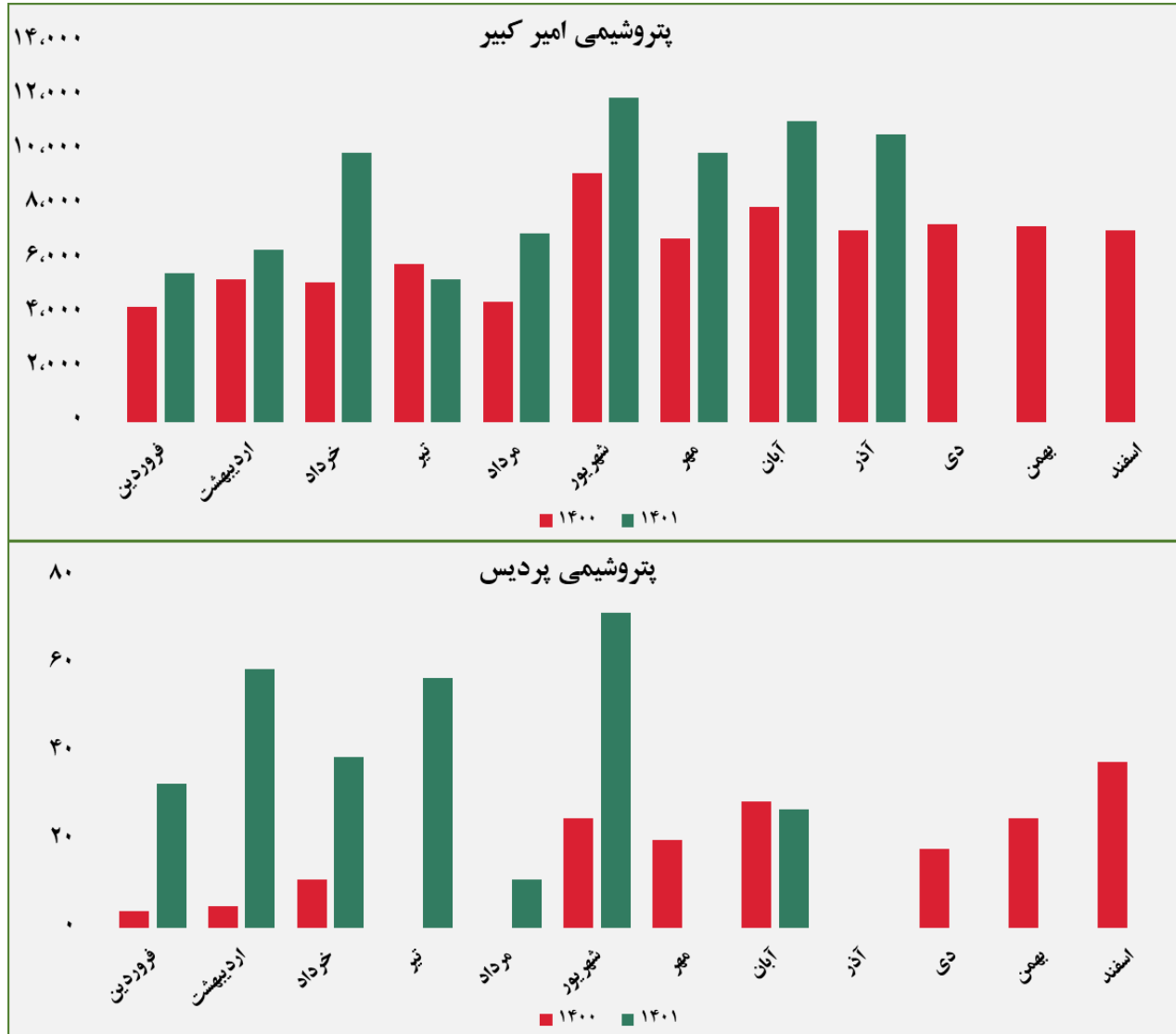
گروه مالی شهر یوتی اف

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)



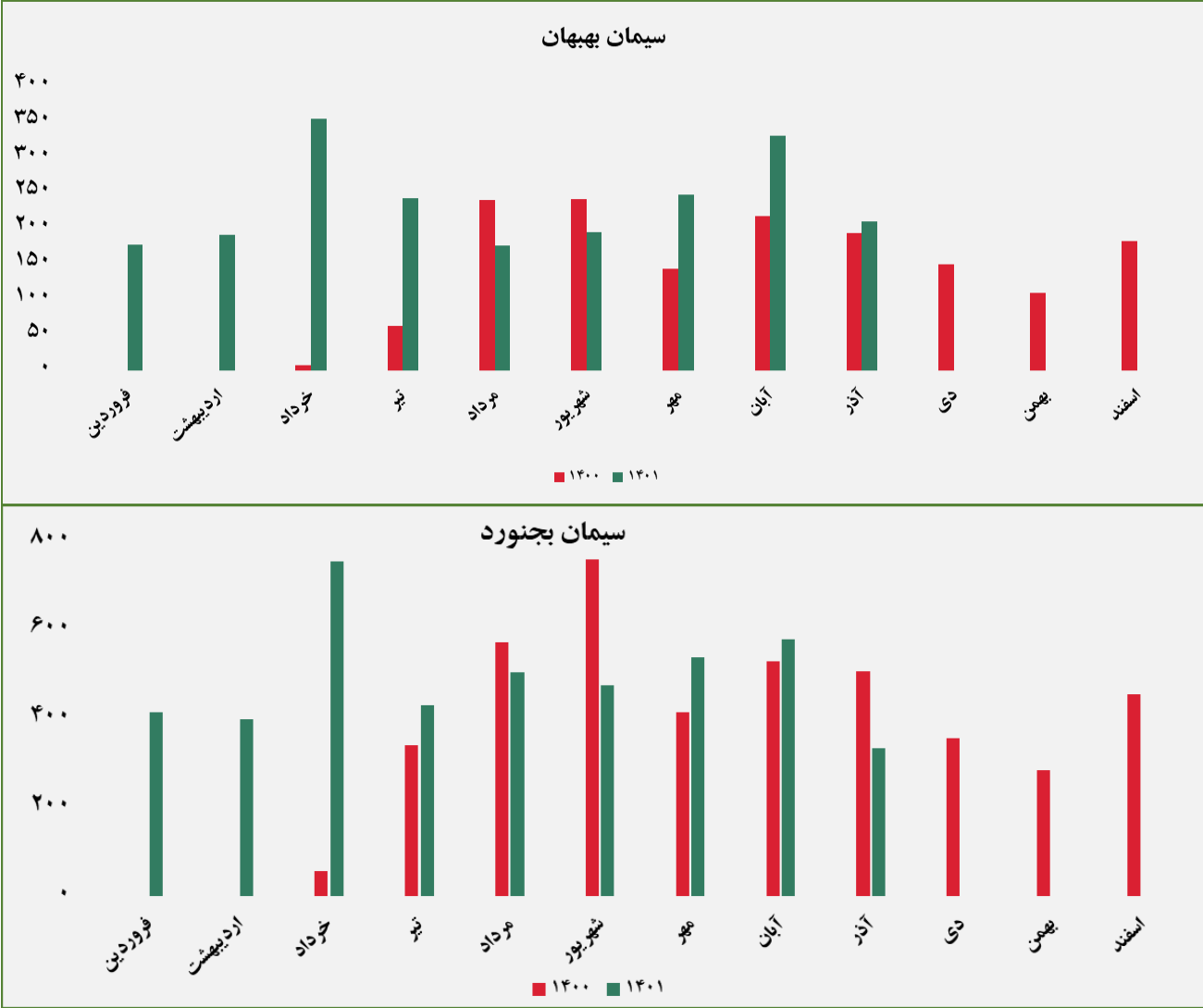


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



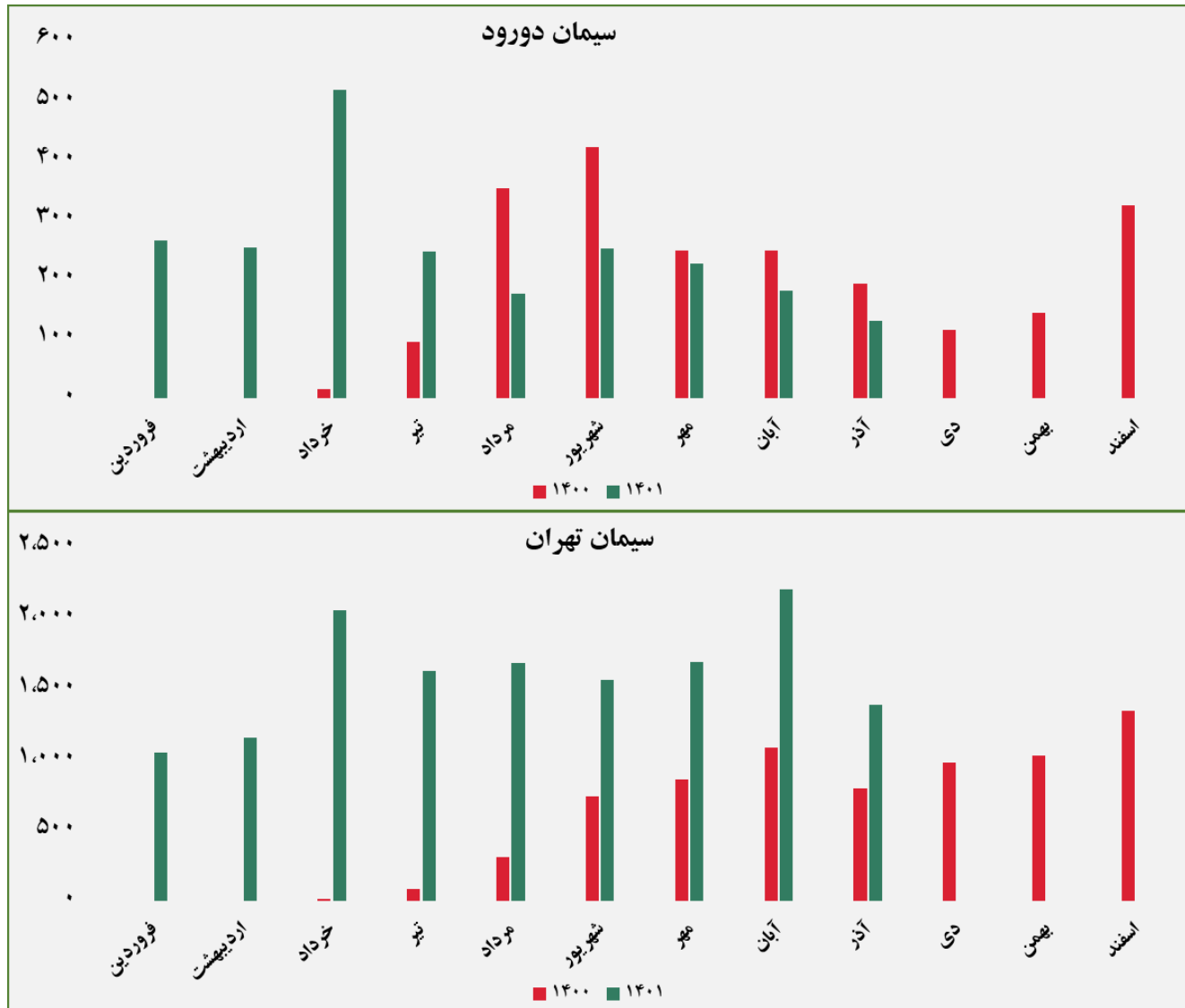
گروه مالی شهر یوتیو هفتگی

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

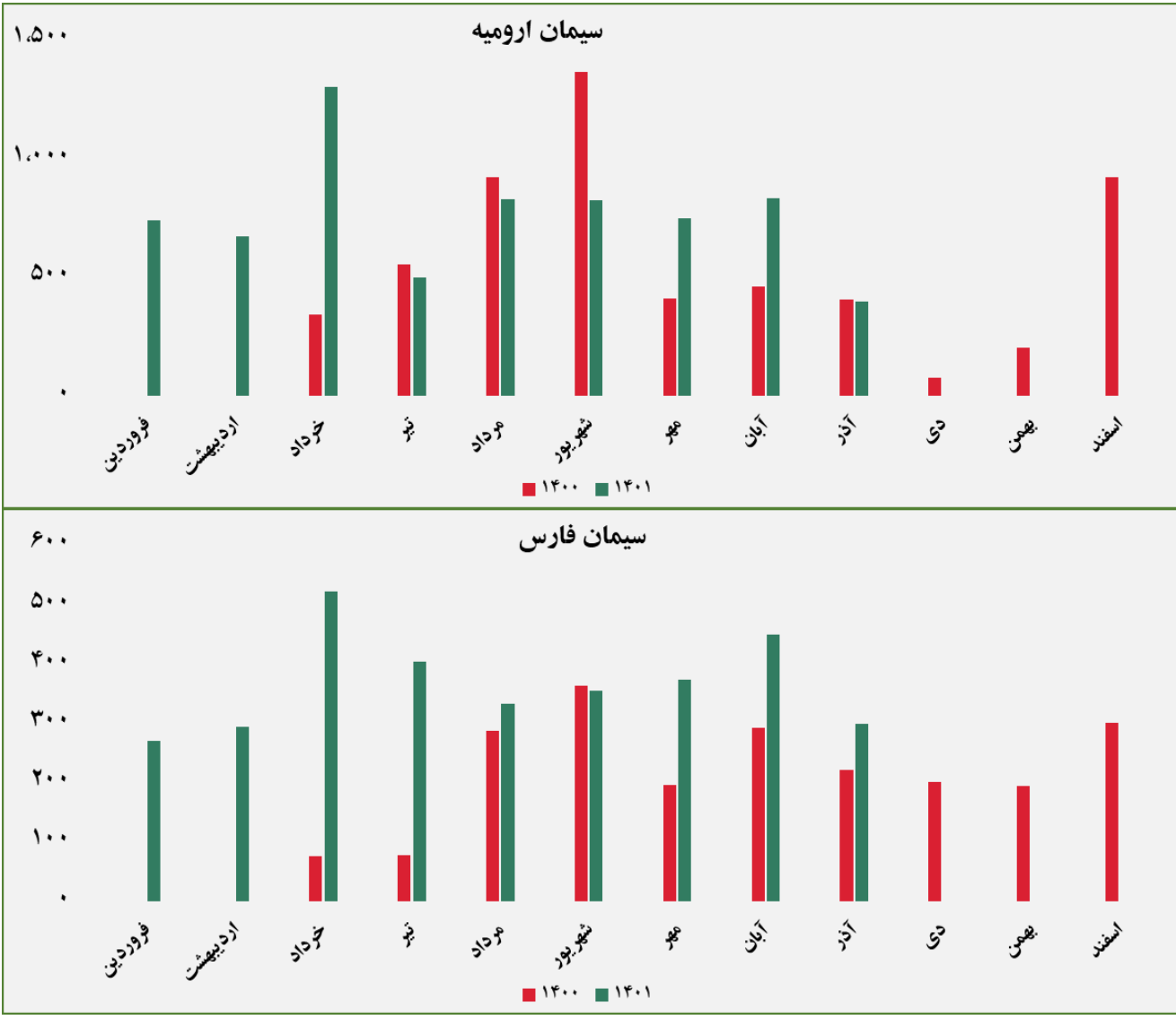


گروه مالی شهر بوتن هفتگی

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

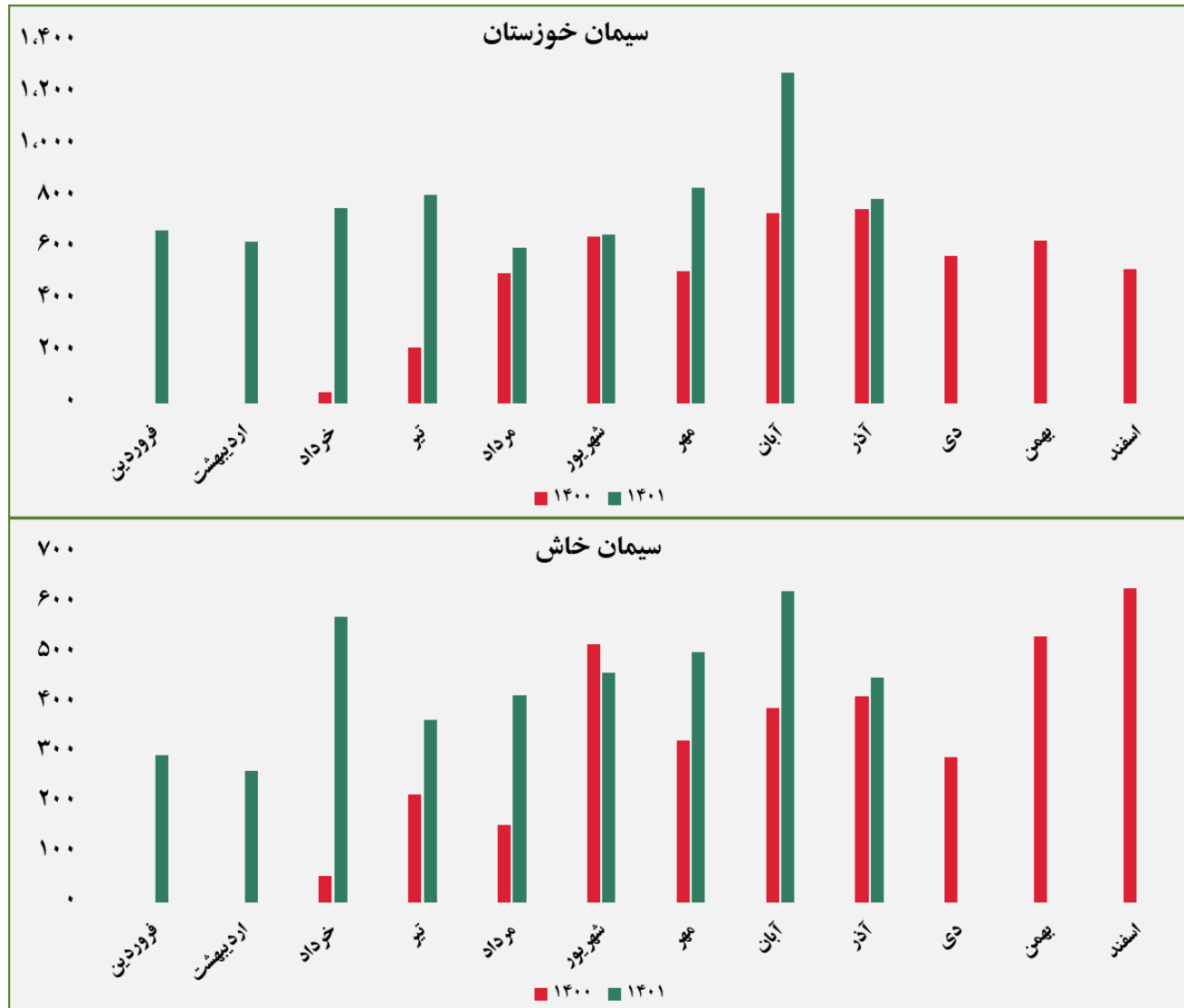


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر بوتن هفتگی

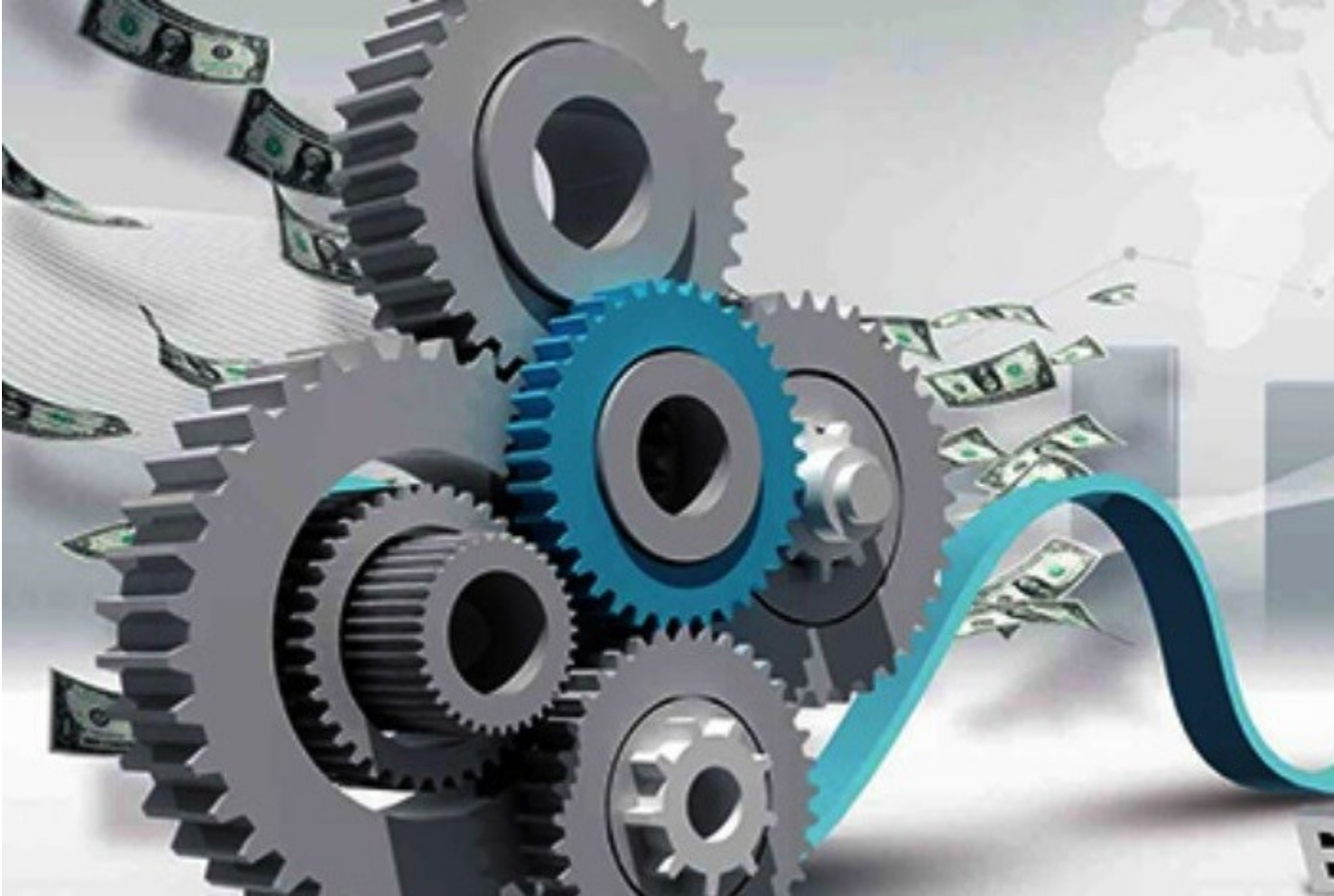
مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



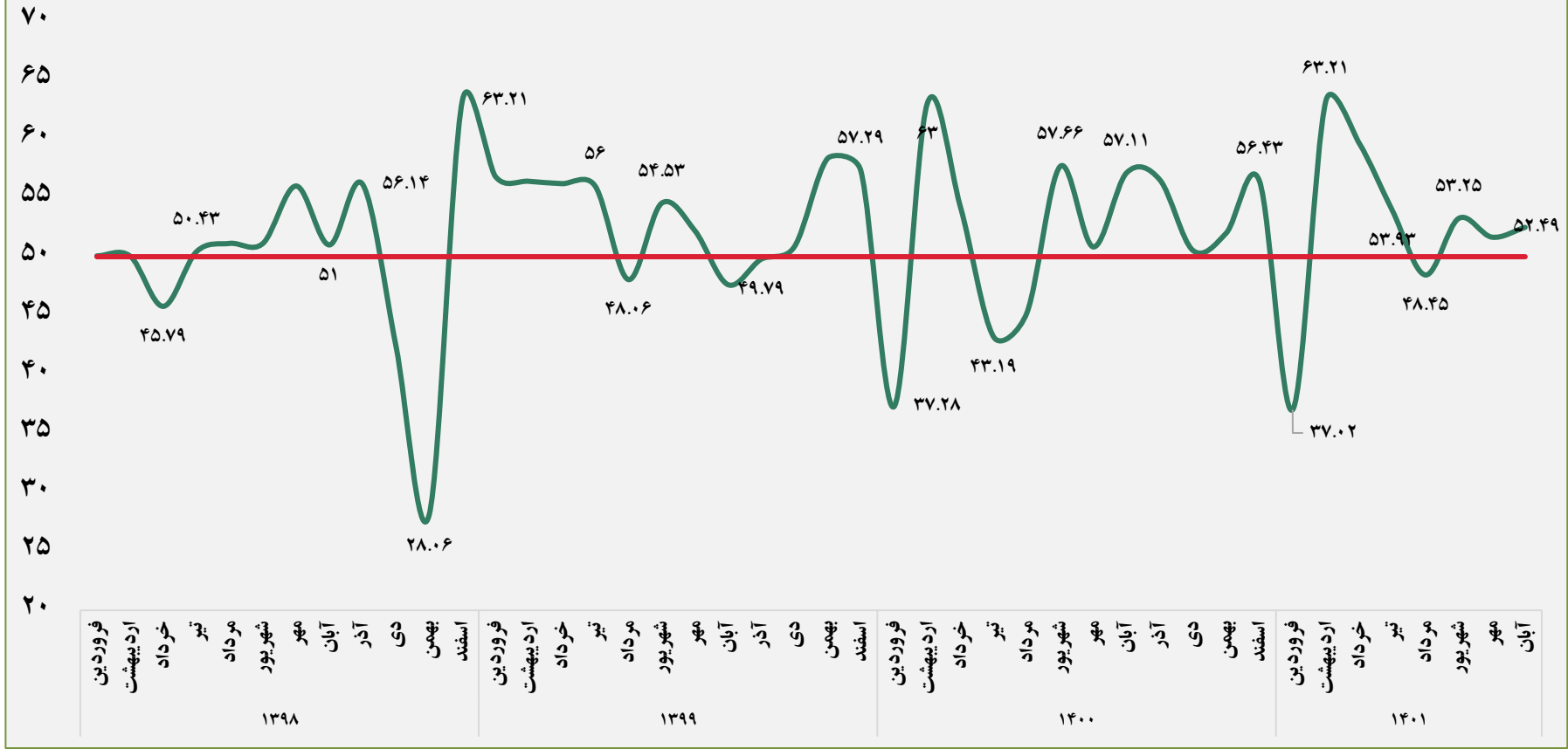
گروه مالی شهر بوتن هفتگی

تحولات اقتصاد داخلی

- شامخ بخش صنعت
- شامخ گروه



مقایسه روند شامخ بخش صنعت



شاخص مدیران خرید در بخش صنعت:

- 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)