



گروه مالی شهر
SHAHR FINANCIAL GROUP

بولتن هفتگی

هفته منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۰۲

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 ۱۰٪ کاهش بر روی عدد ۱,۶۴۷,۳۱۴ واحدی قرار گرفت.
- دلار نیمایی با حدود ۱,۹۱٪ افزایش در محدوده ۲۹۳,۰۰۰ ریال معامله شد.
- قیمت سکه با ۲۱٪ افزایش در محدوده ۲۲۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال و قیمت طلا نیز با ۹٪ افزایش در محدوده ۸۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال معامله شد.
- انتظار کاهش رشد نرخ بهره باعث افزایش قیمت طلا شد.
- نفت سال ۲۰۲۲ را با قیمت ۸۶ دلار به پایان رسانید.
- شاخص بورس‌های جهانی در هفته گذشته منفی بودند.
- قیمت گاز طبیعی آمریکا در هفته گذشته کاملاً نزولی بود.
- 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	
	۲۲.۸۷٪	۵.۰۹٪	۱.۹۱٪	۲۹۳,۹۹۴	ریال	دلار نیمایی
	۸۳٪	۳۴٪	۲۱٪	۲۲۶,۹۵۰,۰۰۰	ریال	سکه امامی
	۵۵٪	۲۵٪	۹٪	۸۲,۹۳۰,۰۰۰	ریال	مقال طلا
	۱۸٪	۱۷٪	۱۰٪	۱,۶۴۷,۳۱۴		شاخص کل
	۱۰٪	۱۰٪	۷٪	۲۰,۴۱۷		شاخص کل فرابورس
	-۲۵٪	-۱٪	۶٪	۸۶.۰۰	دلار/بشکه	نفت برنت
	-۱۸٪	۲٪	۱٪	۸,۳۸۶	دلار/تن	مس LME
	-۲۲٪	۲٪	۰٪	۳,۰۲۳	دلار/تن	روی LME
	-۴۷٪	۰٪	۰٪	۴۳۰	دلار/تن	اسلب CIS
	-۳۹٪	۱۱٪	۰٪	۶۰۰	دلار/تن	ورق گرم CIS
	-۲۶٪	۱۹٪	۲۳٪	۱۱۱	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
	۴٪	۱۷٪	۳٪	۱۵۷,۲۱۹	ریال/تن	شمش بلوم
	۶.۷۶٪	۱۲.۴۱٪	۰.۱۵٪	۲,۶۳۰,۰۰۰	ریال/تن	کاتد مس
	-۶۱.۱۷٪	-۳.۰۷٪	-۱.۲۹٪	۱۶,۵۴۸	دلار	بیت کوین

گروه مالی شهر بوتن 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

➤ **جهش نفت در آخرین روز سال ۲۰۲۲:** کاهش عرضه نفت در بحبوحه جنگ اوکراین باعث نوسان شدید قیمت آن در ۲۰۲۲ شد. تقاضای پایین از سوی چین به عنوان بزرگ‌ترین واردکننده نفت دنیا و نگرانی درمورد رکود اقتصاد باعث سقوط قیمت نفت شد، اما نفت ۲۰۲۲ را با دومین افزایش قیمت پی‌درپی سالیانه به پایان رساند. قیمت هر بشکه نفت برنت دریای شمال جمعه با ۲ دلار و ۴۵ سنت معادل ۲,۹۴ درصد افزایش به ۸۵ دلار و ۹۱ سنت رسید. نفت وست تگزاس اینترمدیت آمریکا هم با ۱ دلار و ۸۶ سنت معادل ۲,۳۷ درصد افزایش ۸۰ دلار و ۲۶ سنت معامله می‌شود. قیمت نفت در ماه مارس به خاطر مختل شدن جریان جهانی به دنبال حمله روسیه به اوکراین افزایش چشمگیری داشت و نفت برنت به ۱۳۹ دلار و ۱۳ سنت رسید، یعنی بالاترین رقم از ۲۰۰۸. اما سیاست افزایش نرخ بهره بانک‌های مرکزی دنیا و افزایش نگرانی در مورد رکود اقتصاد باعث سقوط شدید آن در نیمه دوم سال شد. نفت برنت ۱۰ درصد در کل ۲۰۲۲ افزایش قیمت داشته است. قیمت نفت خام برنت ۵۰ درصد در ۲۰۲۱ افزایش یافته بود. نفت خام آمریکا هم پس از یک افزایش ۵۵ درصدی در ۲۰۲۱، سال جاری را با ۷ درصد افزایش قیمت به پایان می‌رساند.

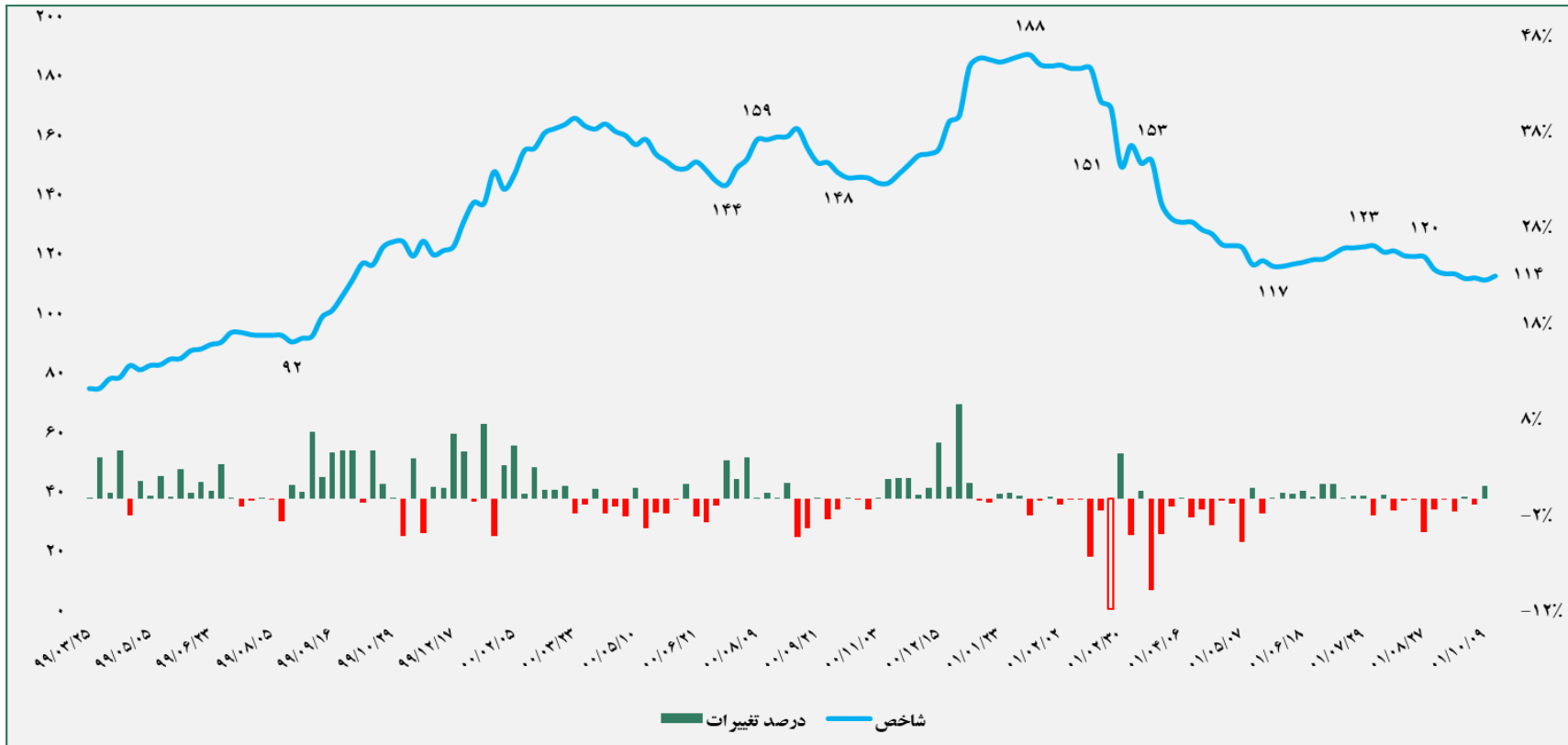
➤ **رشد قیمت جهانی طلا در آخرین روزهای سال ۲۰۲۲:** انتظار کند شدن روند افزایش نرخ بهره بانک فدرال رزرو آمریکا باعث شده طلا سه ماهه پایانی سال جاری میلادی را با بهترین عملکرد خود از ژوئن ۲۰۲۰ به پایان برساند. افزایش پی‌درپی نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا قیمت طلا را در ماه سپتامبر به پایین‌ترین رقم طی دو سال گذشته رسانده بود، اما طلا توانست این کاهش قیمت را در ماه‌های بعد جبران کند و حالا ۲۰۲۲ را با تنها ۰,۵ درصد کاهش قیمت به پایان می‌رساند. شرایط بازار در ۲۰۲۳ تحت تأثیر پاسخ بانک‌های مرکزی به افزایش تورم خواهد بود. فدرال رزرو آمریکا نرخ بهره را در ۲۰۲۲ از حدود صفر در ماه مارس تا ۴,۲۵ و ۴,۵ درصد افزایش داد که سریع‌ترین روند افزایش نرخ بهره از دهه ۱۹۸۰ بود و قیمت طلا را از اوج ۲۰۰۰ دلار در ماه مارس پایین آورد.

➤ **پیش‌بینی افزایش مداوم قیمت گاز در سال ۲۰۲۳:** علی‌رغم کاهش اخیر قیمت گاز طبیعی در اروپا به خاطر هوای نسبتاً گرم‌تر در زمستان، قیمت گاز ۲۰۲۲ را با یک افزایش قابل توجه به پایان می‌رساند. مهم‌تر از همه این که سرمایه‌گذاران در صنعت گاز باید منتظر یک سال قدرتمند دیگر در ۲۰۲۳ باشند، چون اکثر نشانه‌ها حاکی از ادامه روند افزایش قیمت گاز طبیعی در بحبوحه کاهش عرضه و تقاضای بالاست. افزایش قیمت گاز در سال گذشته با بالا رفتن تقاضا در اروپا به دنبال عدم توسعه انرژی‌های تجدیدپذیر آغاز شد. این شرایط با حمله روسیه به اوکراین در سال جاری میلادی و پاسخ اتحادیه اروپا به آن به صورت تحریم نفت و گاز این کشور وخیم‌تر شد. روسیه هم در عوض عرضه گاز به اروپا را مخصوصاً پس از خراب‌کاری در خط لوله نورد استریم ۱ که هنوز علی‌رغم پایان تحقیقات مقصر آن اعلام نشده متوقف کرد. تنها مسیر انتقال گاز روسیه به اروپا خط لوله‌ای بود که از اوکراین عبور می‌کرد. معاون نخست‌وزیر روسیه در اوایل ماه جاری میلادی اعلام کرد مسکو آماده از سرگیری جریان گاز از طریق خط لوله یامال به اروپاست. جریان گاز از این خط لوله به خاطر دلایل سیاسی متوقف شده و بدون استفاده باقی مانده است.



قیمت های جهانی

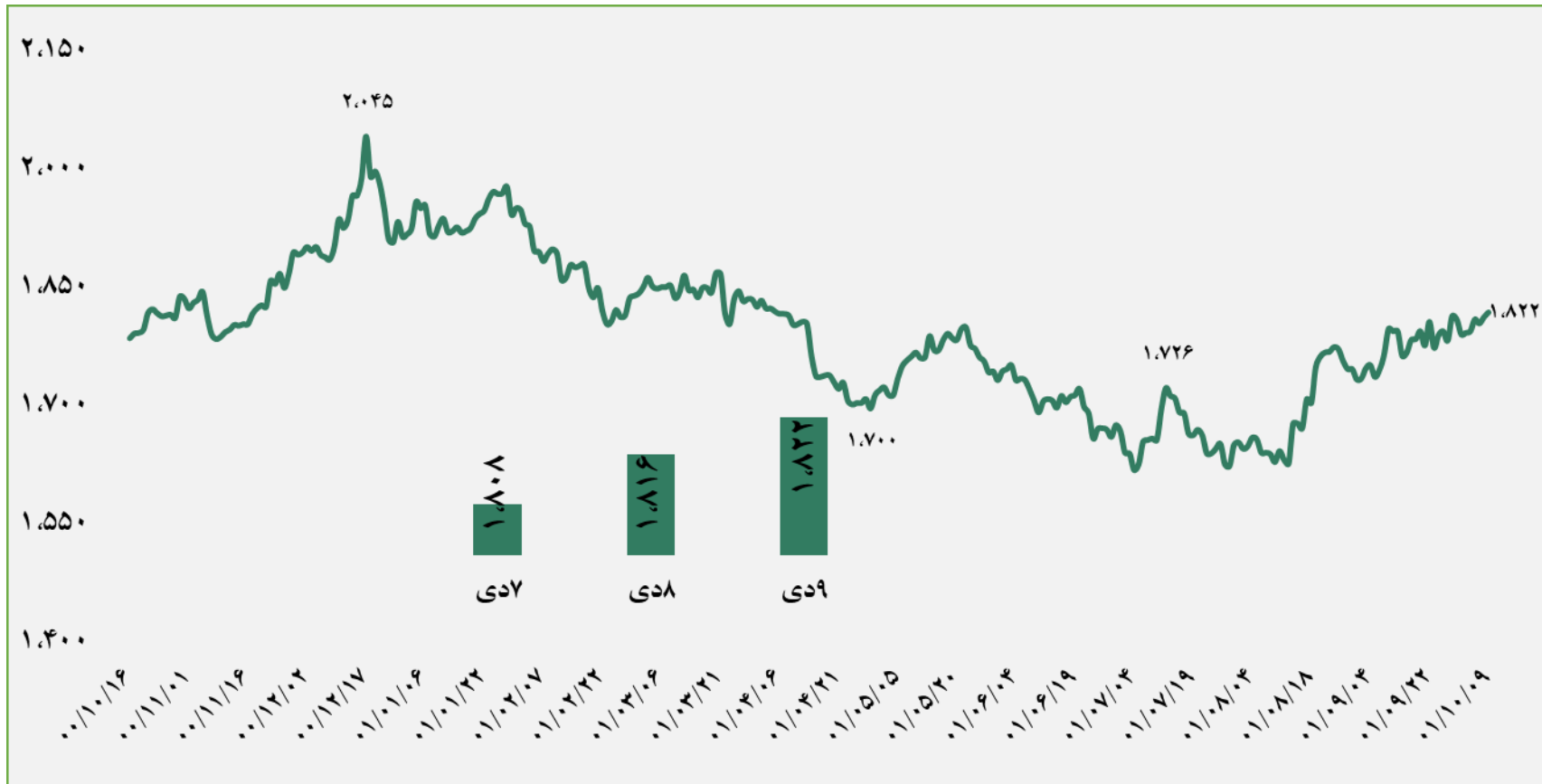
ردیف	نام محصول	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغیرات آخرین قیمت نسبت به		
						هفته گذشته	ماه گذشته	سه ماه گذشته
۱	اسلب - CIS	۴۳۰	۴۳۰	۴۳۰	۴۵۱	۰.۰٪	۰.۰٪	-۴.۷٪
۲	ورق گرم - CIS	۶۰۰	۶۰۰	۵۶۲	۵۵۶	۰.۰٪	۶.۸٪	۷.۹٪
۳	سنگ آهن ۶۲٪ - فوب چین	۱۱۱	۱۱۰	۱۰۳	۹۶	۰.۹٪	۷.۸٪	۱۵.۶٪
۴	مس	۸,۳۸۶	۸,۳۲۲	۸,۲۵۷	۷,۹۲۳	۰.۸٪	۱.۶٪	۵.۸٪
۵	روی	۳,۰۲۳	۳,۰۳۷	۳,۰۸۷	۲,۹۹۴	-۰.۵٪	-۲.۱٪	۱.۰٪
۶	سرب	۲,۳۳۳	۲,۲۲۴	۲,۱۶۱	۲,۰۵۴	۴.۹٪	۸.۰٪	۱۳.۶٪
۱	ارتوزایل	۹۵۸	۹۳۰	۹۷۱	۱,۰۴۰	۳.۰٪	-۱.۳٪	-۷.۹٪
۲	استایرن	۹۵۵	۹۵۵	۹۳۱	۹۴۱	۰٪	۳٪	۱٪
۳	آمونیاک مایع	۷۰۶	۷۰۶	۷۳۲	۷۷۱	۰٪	۴٪-	۸٪-
۴	اوره پریل	۴۴۴	۴۴۴	۴۷۷	۵۲۰	۰٪	۷٪-	۱۵٪-
۵	تولوئن	۸۸۹	۸۶۳	۸۴۲	۹۶۰	۳٪	۶٪	۷٪-
۶	برش سنگین	۳۶۴	۳۴۱	۳۳۷	۳۶۳	۷٪	۸٪	۰٪
۷	نفتای سنگین	۸۲۴	۷۷۷	۷۹۵	۹۰۹	۶٪	۴٪	۹٪-
۸	پارازایلین	۸۹۱	۸۶۵	۸۷۲	۹۳۸	۳٪	۲٪	۵٪-
۹	متانول	۲۵۰	۲۴۳	۲۴۳	۲۵۳	۳٪	۳٪	۱٪-
۱۰	منو اتیلن گلایکل	۴۴۴	۴۴۴	۳۹۳	۴۰۰	۰٪	۱۳٪	۱۱٪
۱۱	پلی اتیلن سبک خطی	۹۷۷	۹۴۸	۹۲۷	۹۷۲	۳٪	۵٪	۱٪
۱۲	پلی اتیلن سنگین تزریقی	۸۷۰	۸۴۵	۸۳۹	۸۵۶	۳٪	۴٪	۲٪
۱۳	پلی پروپیلن شیمیایی	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۹۷۰	۱,۰۶۴	۰٪	۳٪	۶٪-
۱۴	پلی پروپیلن نساجی	۹۱۵	۹۱۵	۹۲۴	۹۸۰	۰٪	۱٪-	۷٪-
۱۵	پی وی سی	۹۱۴	۹۱۴	۸۵۳	۸۲۴	۰٪	۷٪	۱۱٪
۱۶	ABS-۵۰	۱,۳۸۷	۱,۳۸۷	۱,۳۷۷	۱,۴۴۶	۰٪	۱٪	۴٪-
۱۷	ABS-۷۵	۱,۳۸۷	۱,۳۸۷	۱,۳۷۷	۱,۴۴۶	۰٪	۱٪	۴٪-



شاخص کالایی SFG

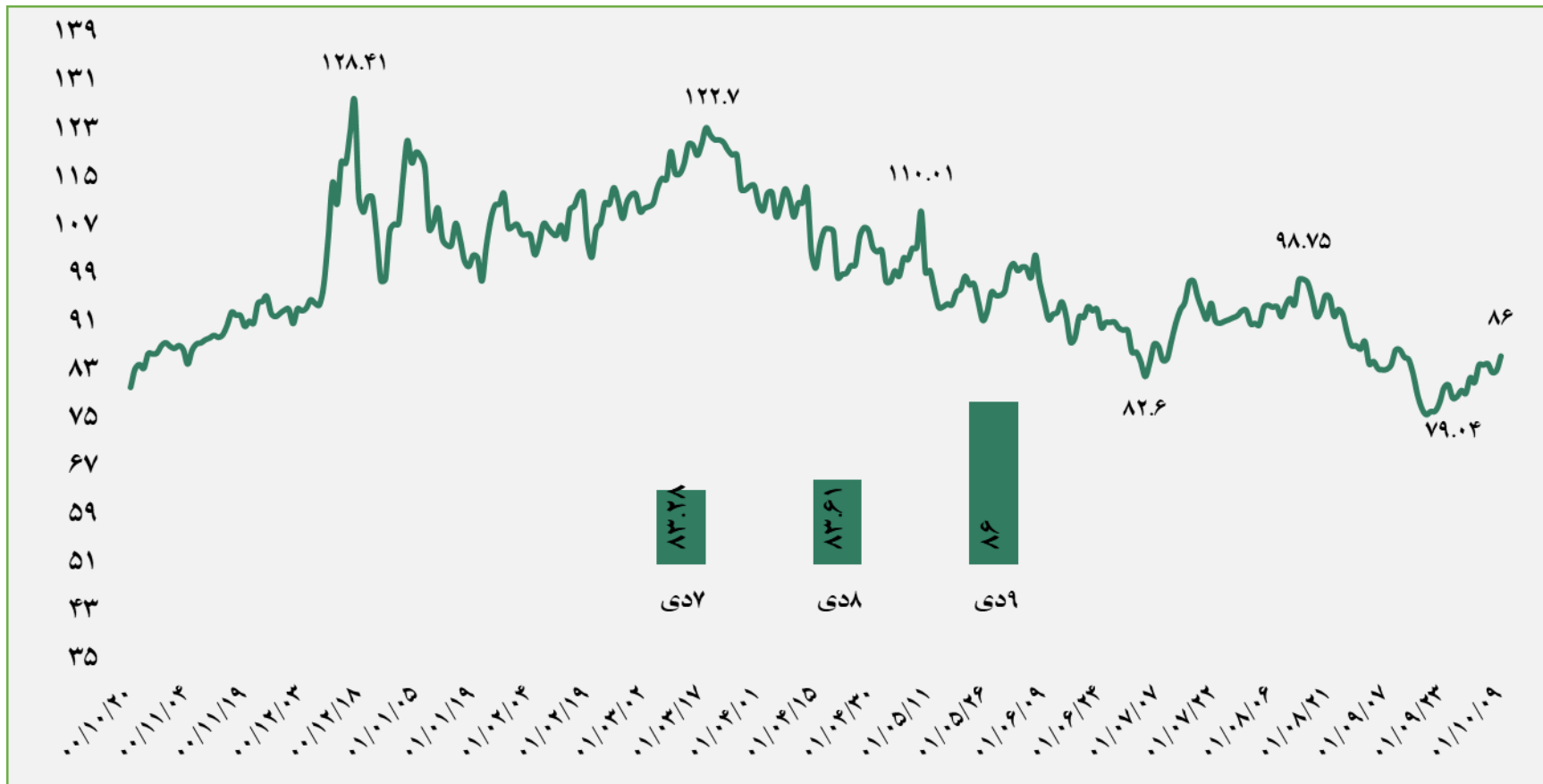
شاخص کالای SFG ابزاری است که تغییرات قیمتی سبدي از کالاهای اساسی در بازارهای جهانی را اندازه گیری می کند. این شاخص با در نظر گرفتن نیازهای خاص سرمایه گذاران در بازار سرمایه ایران، تغییرات قیمت نفت برنت، شمش CIS، مس و روی LME، اوره، متانول و پلی اتیلن سنگین دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی را دنبال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

گروه مالی شهر



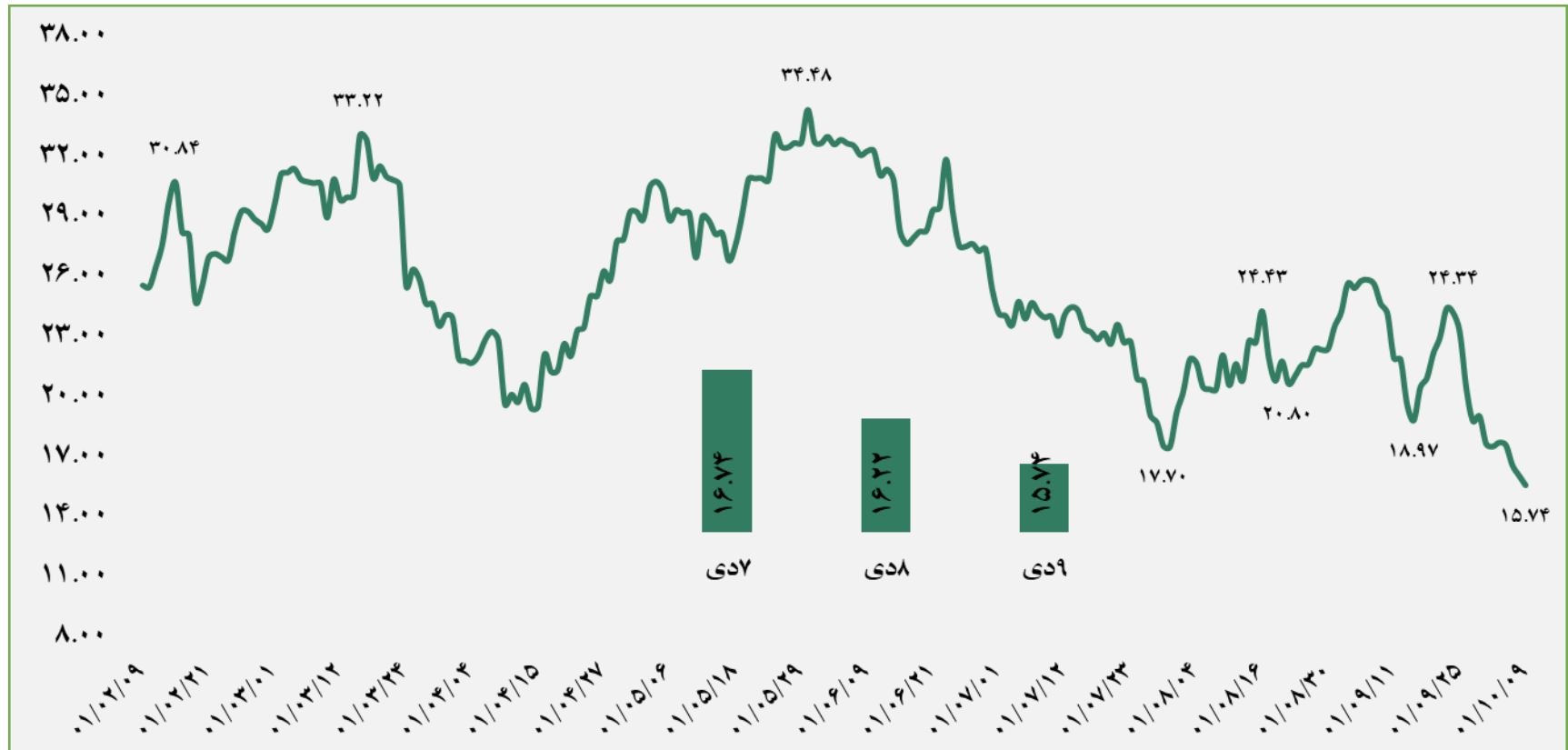
قیمت طلا (دلار/انس)

انتظار کند شدن روند افزایش نرخ بهره بانک فدرال رزرو آمریکا باعث شده طلا سه ماهه پایانی سال جاری میلادی را با بهترین عملکرد خود از ژوئن ۲۰۲۰ به پایان برساند. افزایش پی در پی نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا قیمت طلا را در ماه سپتامبر به پایین ترین رقم طی دو سال گذشته رسانده بود، اما طلا توانست این کاهش قیمت را در ماه های بعد جبران کند، اگرچه طلا تا سال ۲۰۲۲ برای جلب توجه سرمایه گذاران تلاش کرده است اما همچنان یکی از دارایی ها با بهترین عملکرد در سال جاری بوده است و حالا ۲۰۲۲ را با تنها ۰,۵ درصد کاهش قیمت نسبت به ابتدای سال به پایان رسانید.



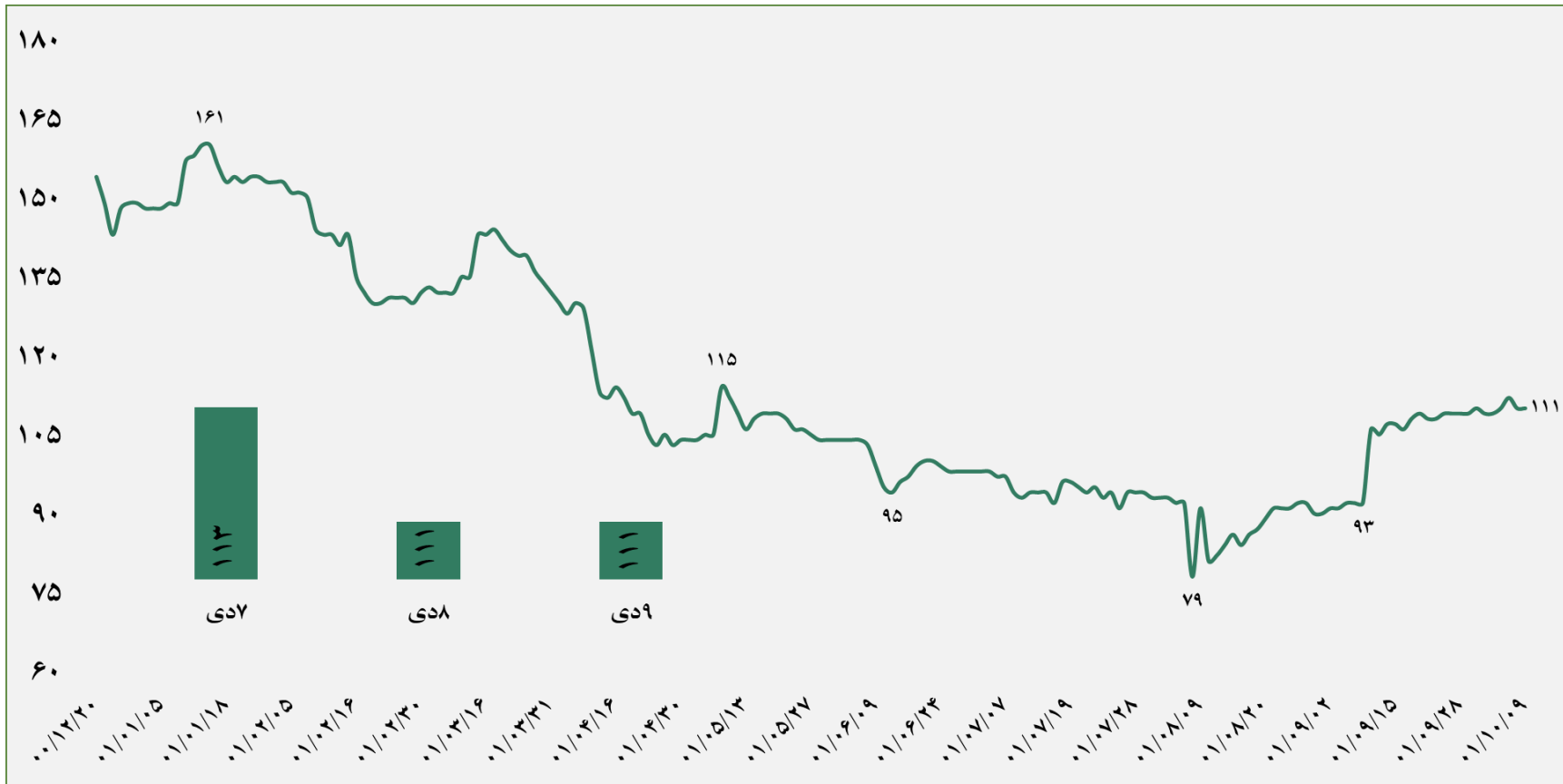
قیمت نفت (دلار/بشکه)

قیمت نفت در ماه مارس به خاطر مختل شدن جریان جهانی به دنبال حمله روسیه به اوکراین افزایش چشمگیری داشت و نفت برنت به ۱۳۹ دلار و ۱۳ سنت رسید، یعنی بالاترین رقم از ۲۰۰۸. اما سیاست افزایش نرخ بهره بانک‌های مرکزی دنیا و افزایش نگرانی در مورد رکود اقتصاد باعث سقوط شدید آن در نیمه دوم سال شد. انتظار می‌رود سرمایه‌گذاران در سال جدید میلادی هم رویکرد محتاطانه‌ای در پیش بگیرند که نتیجه ادامه روند افزایش نرخ بهره بانک‌های مرکزی و رکود احتمالی اقتصاد است. محدودیت‌های کرونایی در چین هم امید به بهبود تقاضا را از بین برده بود. بزرگ‌ترین واردکننده نفت خام دنیا و دومین مصرف‌کننده بزرگ دنیا اولین کاهش تقاضا برای نفت را در ۲۰۲۲ پس از سال‌ها تجربه کرد. درحالی‌که انتظار می‌رود تقاضای نفت در ۲۰۲۳ با کاهش این محدودیت‌ها رشد داشته باشد، اما افزایش موارد ابتلا به کرونا امید به افزایش فوری واردات نفت چین را از بین برده است.



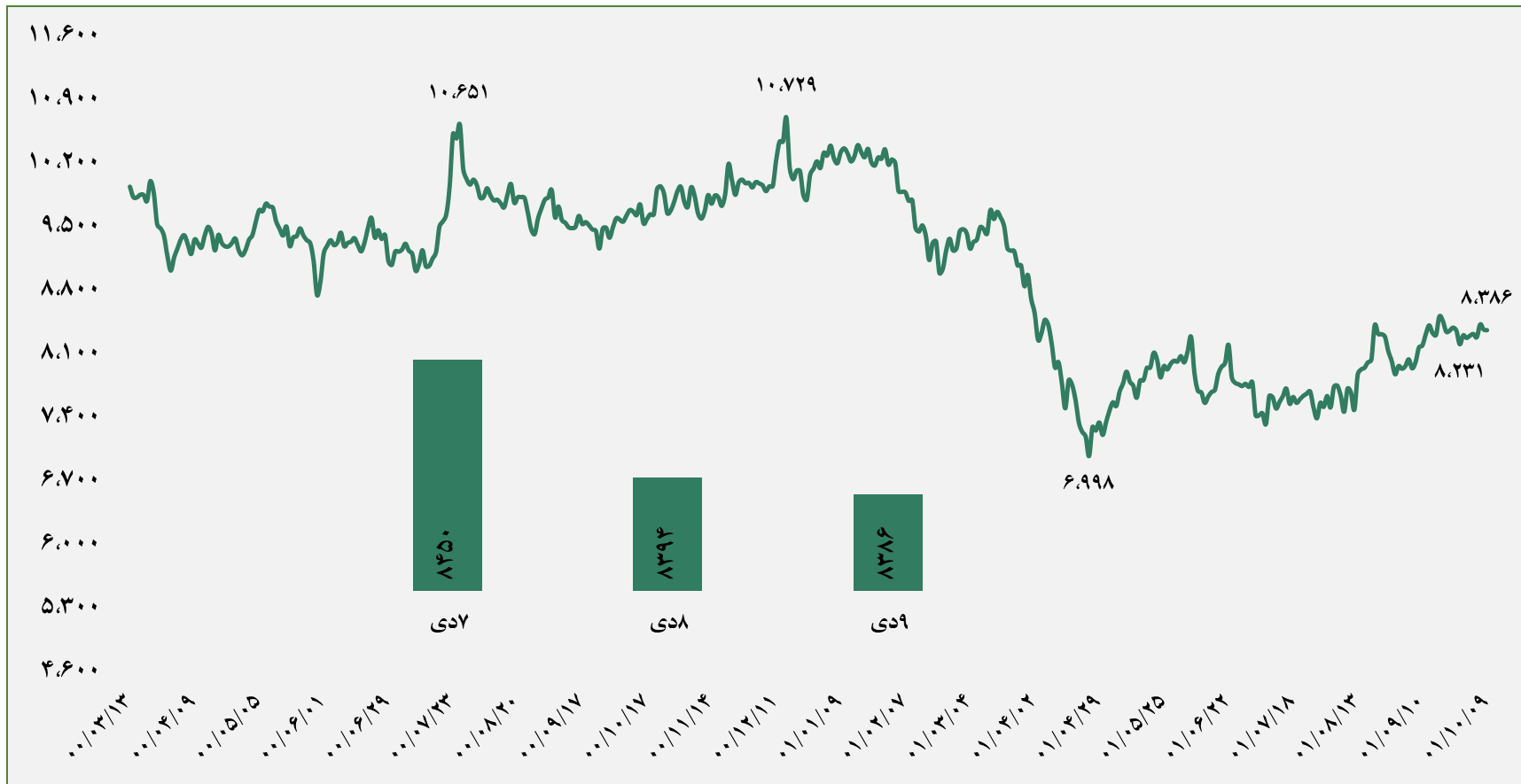
قیمت گاز طبیعی آمریکا (سنت/متر مکعب)

طوفان زمستانی الیوت، صدمات زیادی در سراسر آمریکا و کانادا به بار آورده و باعث کاهش شدید تولید در بزرگترین منطقه تولیدکننده گاز طبیعی آمریکا شد. تولید گاز طبیعی در منطقه آپالاجیا که بزرگترین منطقه تولیدکننده گاز در آمریکاست، به میزان ۲۷ درصد معادل ۹ میلیارد فوت مکعب در مقایسه با سطح معمول تولید کاهش پیدا کرده است. این کاهش، بزرگترین کاهش تولید از سال ۲۰۱۳ بوده است. تولید گاز طبیعی در پنسیلوانیا به دلیل یخ بستن چاهها، بیش از ۲۰ درصد کاهش یافت. تولید در اوهایو نصف شد. کاهش تولید گاز طبیعی در آپالاجیا و ارسال حجم کمتر گاز از طریق خطوط لوله به واحدهای تولید نیروی گازسوز، مشکلات شبکه‌های نیرو را تشدید کرد.



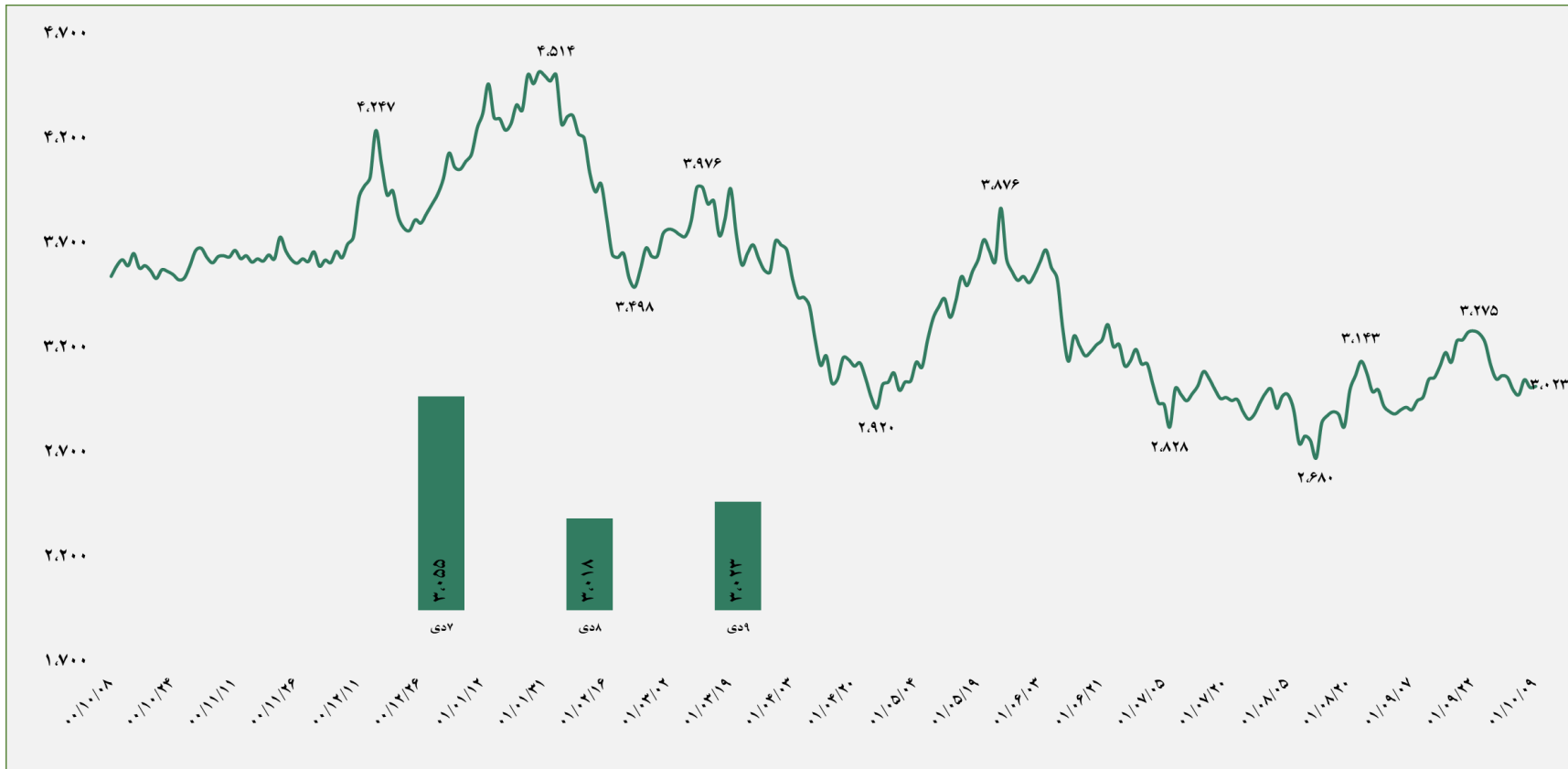
قیمت سنگ آهن - سی اف آر چین (دلار/تن)

بازار واردات سنگ آهن در چین اخیراً تحت تاثیر تلاش های دولت برای بهبود روند رشد اقتصادی و از طرف دیگر افزایش آمار ابتلا به کرونا در محدوده ۱۱۰ دلار هر تن سی اف آر در نوسان است. اوایل دسامبر قیمت سنگ آهن در چین با کاهش محدودیت های قرنطینه بالا رفت اما سه هفته است که در حال نوسان است زیرا امیدها برای بهبود کسب و کار با افزایش مجدد موارد ابتلا در سراسر این کشور خنثی شده است. انتظار می رود صادرات جهانی سنگ آهن در سال ۲۰۲۲ تا ۵/۵ درصد نسبت به سال قبل کاهش یابد و به ۱/۴۴۷ میلیارد تن برسد. سه صادرکننده برتر سنگ آهن در سال جاری استرالیا، برزیل و آفریقای جنوبی بوده اند. در حالی که صادرات از استرالیا پایدار بود، سایرین چندان خوش شانس نبودند و با چالش های خود و کاهش گسترده تولید فولاد خام در سراسر جهان مواجه شدند.



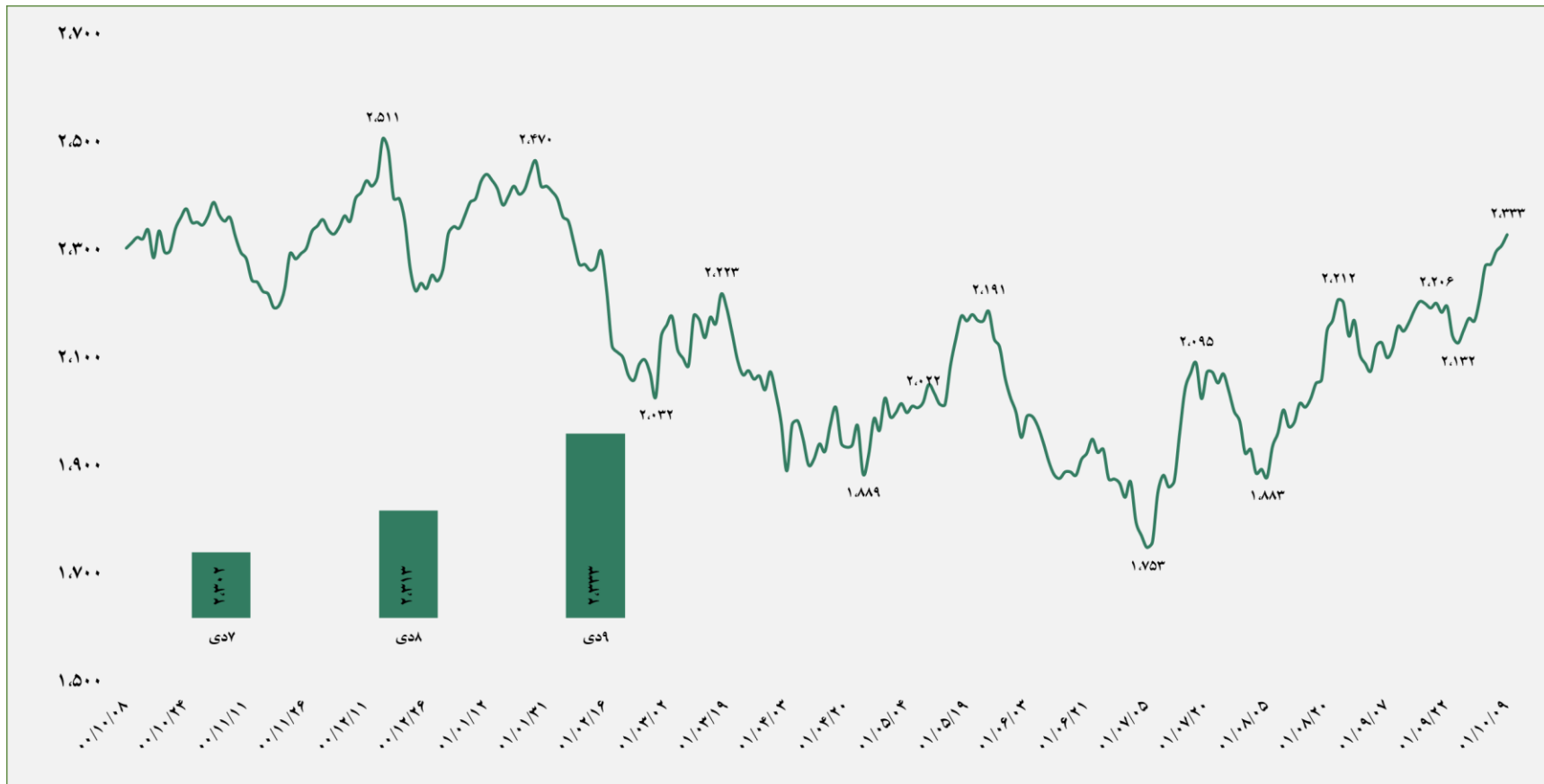
قیمت مس _ ال ام ای (دلار/تن)

قیمت مس طی هفته گذشته به بالاترین حد خود در دو هفته اخیر رسید، زیرا کاهش محدودیت‌های ناشی از کووید در چین باعث افزایش خرید مس شد، اما احتمال رکود اقتصادی و انتظارات کاهش تقاضا مانع افزایش بیشتر قیمت مس شد، چین از ۸ ژانویه الزام قرنطینه برای مسافران ورودی را متوقف خواهد کرد تا گامی مهم در جهت کاهش محدودیت‌های مرزی که از سال ۲۰۲۰ برقرار است، بردارد. این امر تقاضا مس را افزایش خواهد داد. البته رشد اقتصادی در کشورهای دیگر نباید به قدری قوی باشد که کاهش محدودیت‌ها در چین نادیده گرفته شود. سال ۲۰۲۳ سال چالش برانگیز دیگری برای مس و فلزات صنعتی خواهد بود. انتظار می‌رود افزایش موارد کووید-۱۹ چین و تعطیلات سال نو تقاضای فلزات را کاهش دهد، اگرچه نگرانی‌ها از کاهش عرضه می‌تواند تا حدودی از قیمت فلزات حمایت کند.



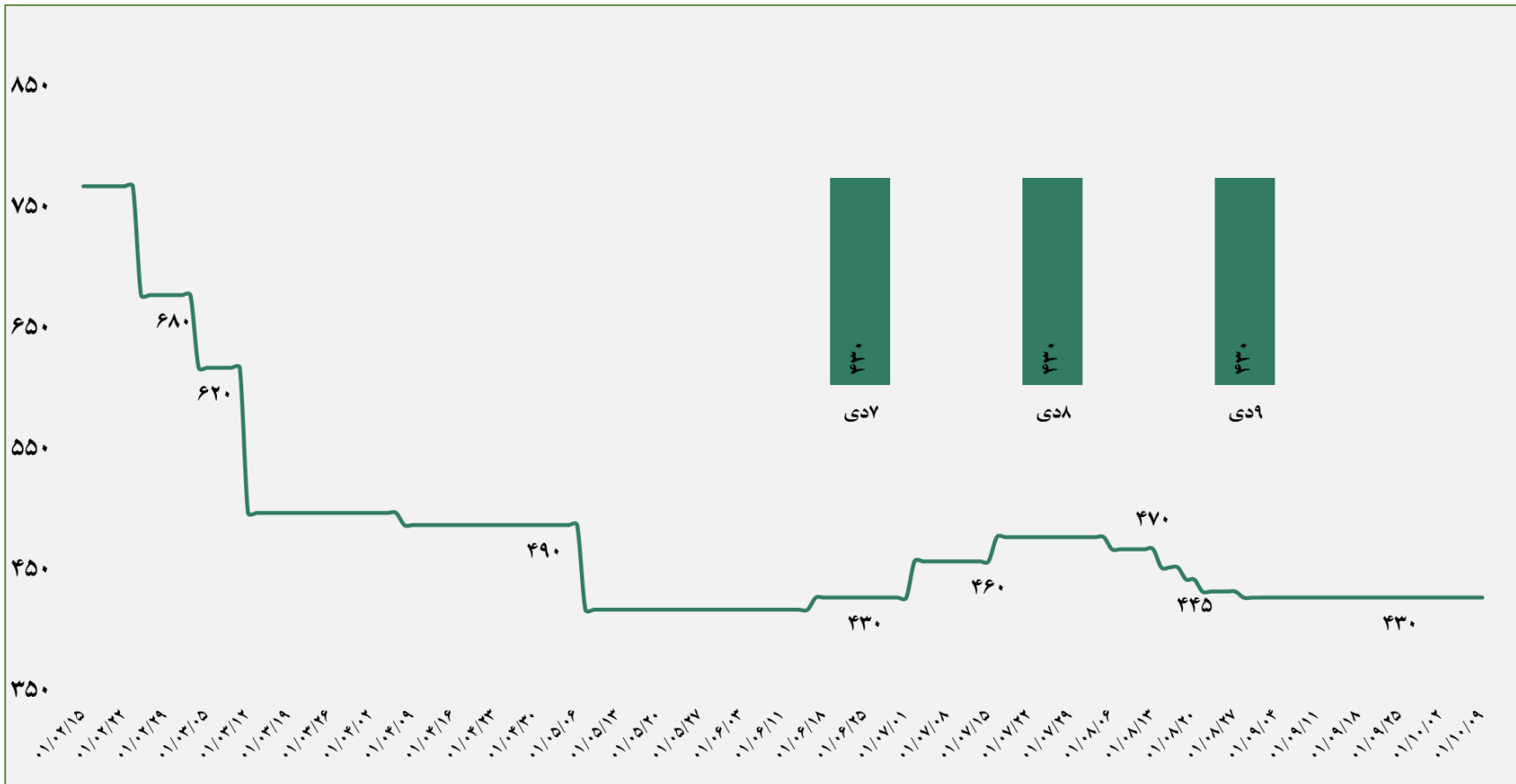
قیمت روی _ ال ام ای (دلار/تن)

فلز روی در سال ۲۰۲۲ به سرعت شاهد معکوس شدن خوش بینی ها بود. با وجود کاهش سطح عرضه در بازار به دلیل بحران انرژی در اروپا و تعطیلی اسملترهای تولیدی، افت تقاضا به دنبال کاهش سرعت رشد اقتصادی چین و فشار ناشی از تقویت ارزش دلار، بر این فلز اثر گذار بود. قیمت روی در آخرین روز معاملاتی سال ۲۰۲۲ بورس فلزات لندن با ۱۶,۷ درصد نسبت به ابتدای سال در قیمت ۳,۰۲۳ دلار در هر تن معامله شد.



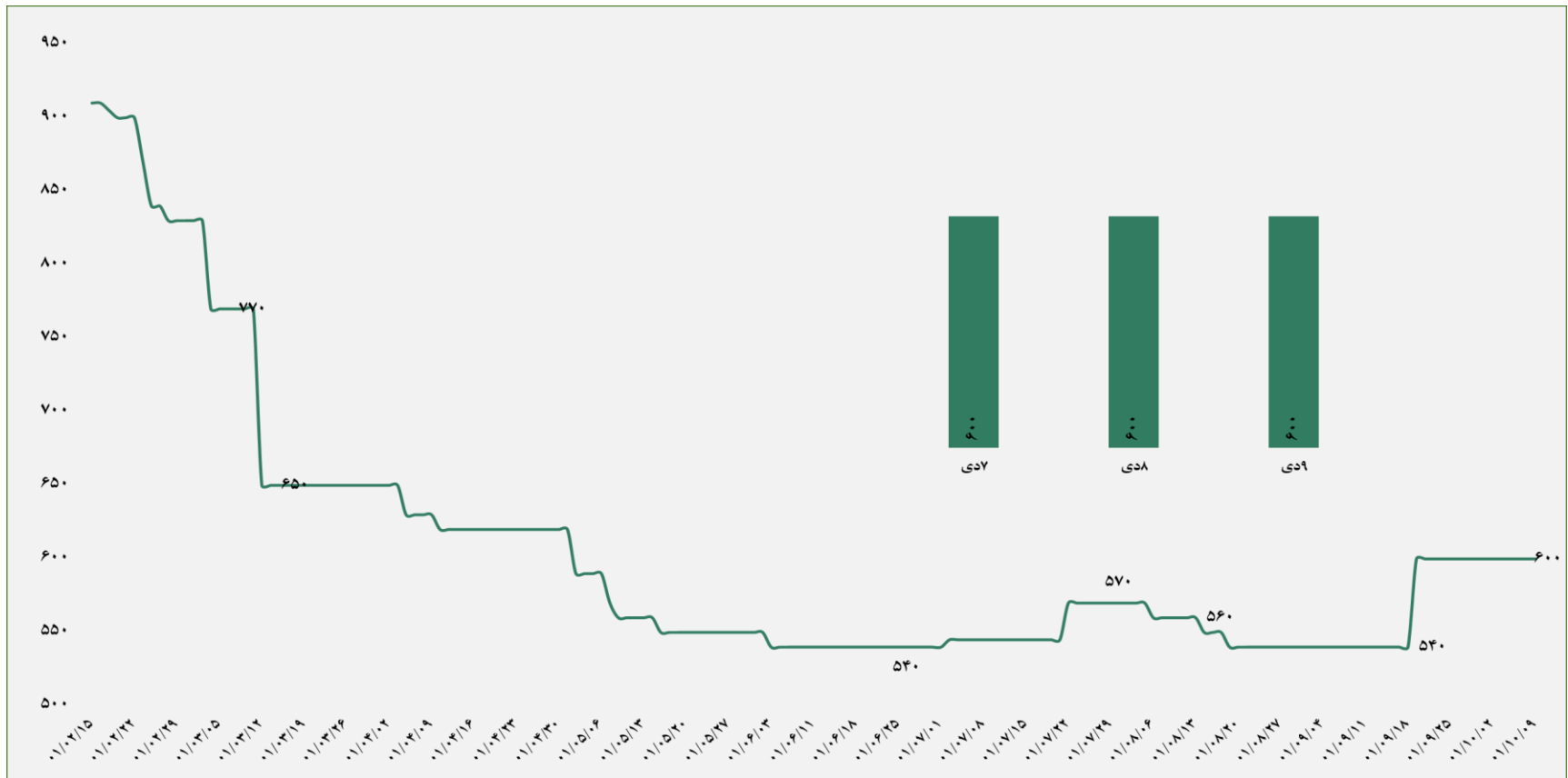
قیمت سرب _ ال ام ای (دلار/تن)

گروه مالی شهر
پورتین هفتگی



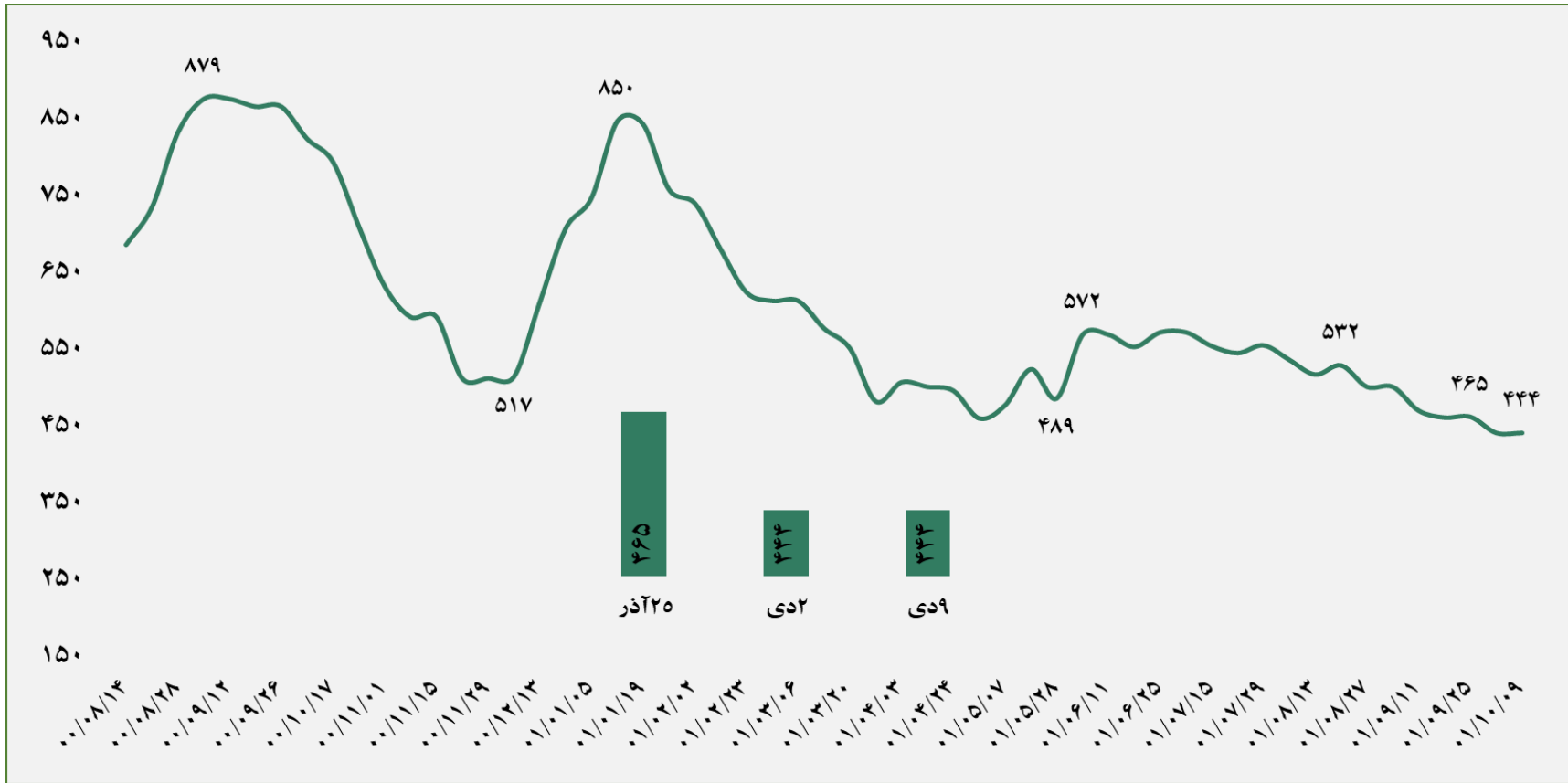
اسلب_ سی آی اس (دلار/تن)

در هفته گذشته گرچه امید به بازار تولید و تقاضای چین پس از کاهش محدودیت ها، افزایش یافت اما همچنان بازار محصولات فولادی رشد خاصی نکرده و در رکود نسبی به سر می برد. تعطیلی بازارهای خارجی تقاضا را محدود کرده است. وضعیت مبهم بیماری در چین باعث احتیاط بازارها در مورد برآورد تقاضا در چین شده است. تعطیلی کریسمس فعلاً تقاضای فولاد را به حداقل خود کاهش داده ولی از هفته آینده که بازارها باز می شود تقاضای چین برای پر کردن انبارها قبل از تعطیلات سال نو چین شروع خواهد شد



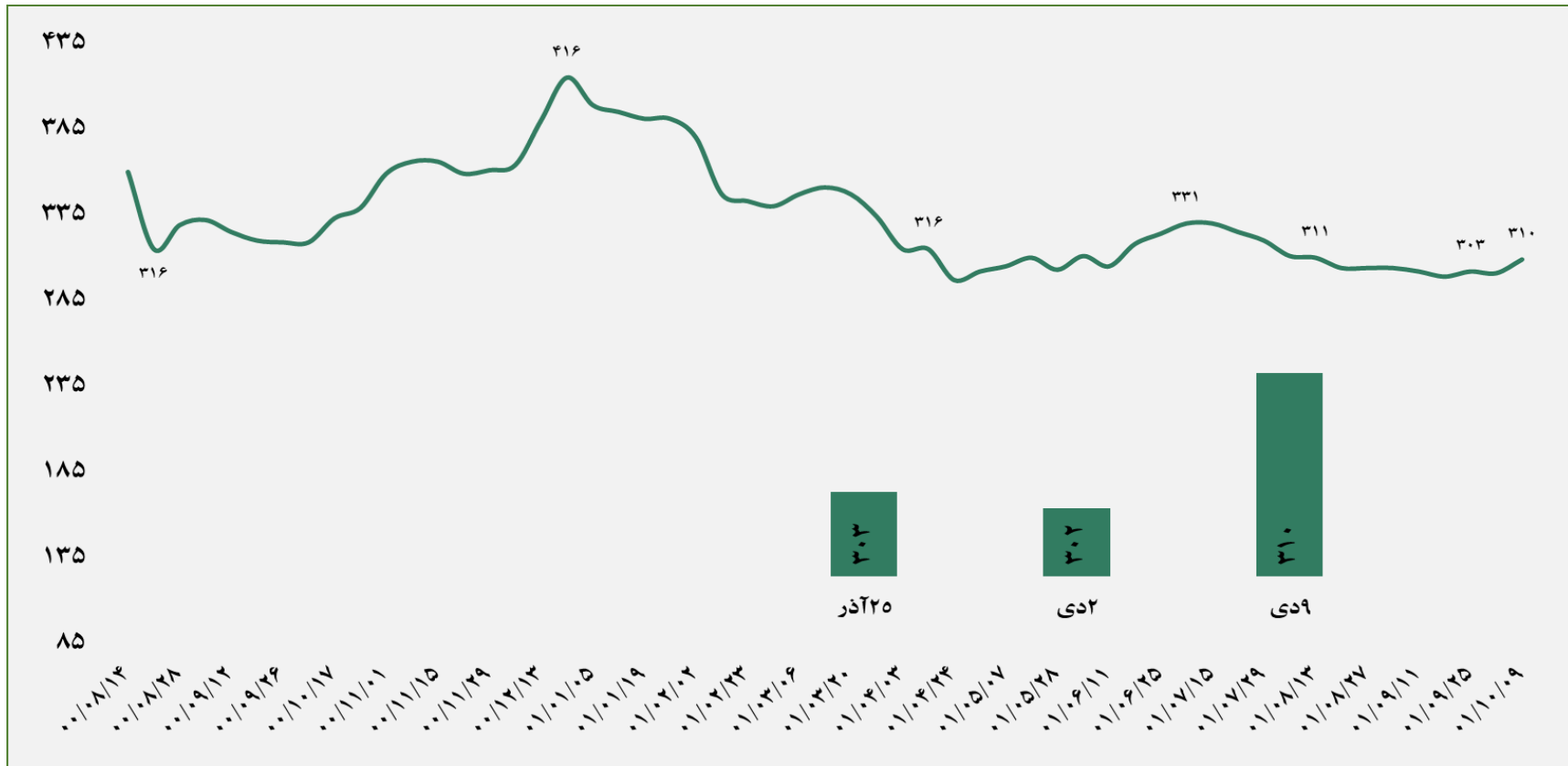
ورق گرم _ سی آی اس (دلار/تن)

هفته گذشته میلادی ورق گرم صادراتی سی آی اس تا ۳ دلار افت داشت و به ۵۸۵ دلار هر تن فوب دریای سیاه رسید. متوسط قیمت ورق گرم صادراتی چین نیز از ۵۸۷ تا ۵۹۷ دلار به ۵۸۹ تا ۶۰۰ دلار هر تن فوب رسید. در بازار داخلی اروپا ورق گرم در ۶۸۰ یورو هر تن درب کارخانه ثبات داشت. در بازار داخلی امریکا هم ورق گرم ۷۰۰ دلار هر شورت تن درب کارخانه و در ثبات ماند.



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

قیمت اوره در اکثر مناطق در هفته گذشته به روند نزولی خود به دلیل تولید بیشتر توسط تولیدکنندگان و خرید کمتر از سوی واردکنندگان ادامه داد. 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 قیمت می‌باشد. قیمت اوره در پایان سال ۲۰۲۲ نسبت به ابتدای آن حدود ۴۴٪ کاهش قیمت داشت.



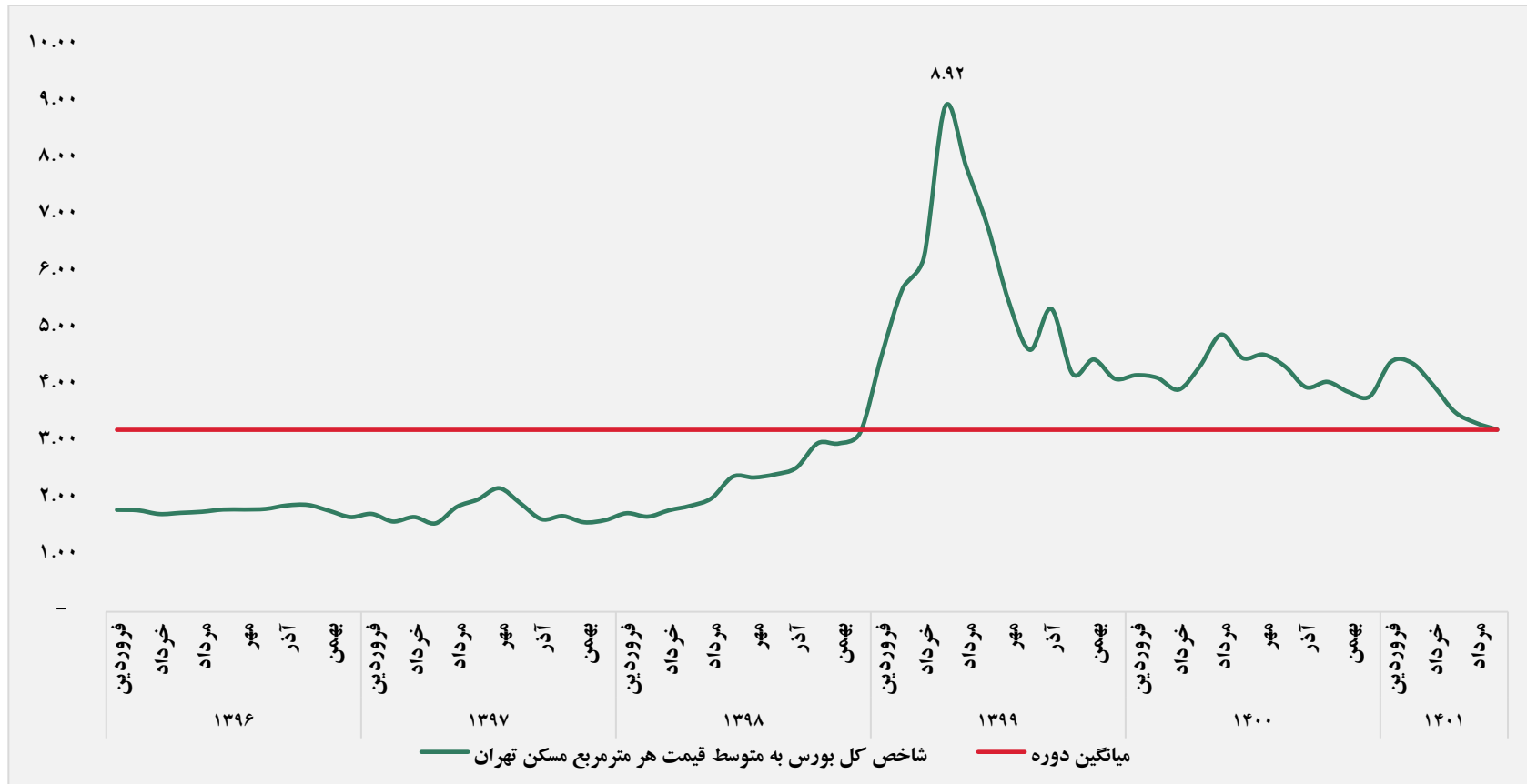
قیمت متانول - سی اف آر چین (دلار/تن)

متانول چین در هفته گذشته با توجه به کمبود نقدینگی در بازار و چشم انداز ضعیف در کوتاه مدت برای تقاضا با توجه به گسترش شیوع کرونا در این کشور، نوسان قابل توجهی نداشت. در بازار اروپا با وجود افزایش حجم معاملات در بازار و انتظار بهبود تقاضای ناشی از تجدید موجودی انبار در ماه ژانویه از جانب تجار و صنایع، شاهد ثبات روند در هفته گذشته بوده است. قیمت متانول در پایان سال ۲۰۲۲ نسبت به ابتدای آن حدود ۷٪ کاهش قیمت داشت.



بازار سرمایه

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



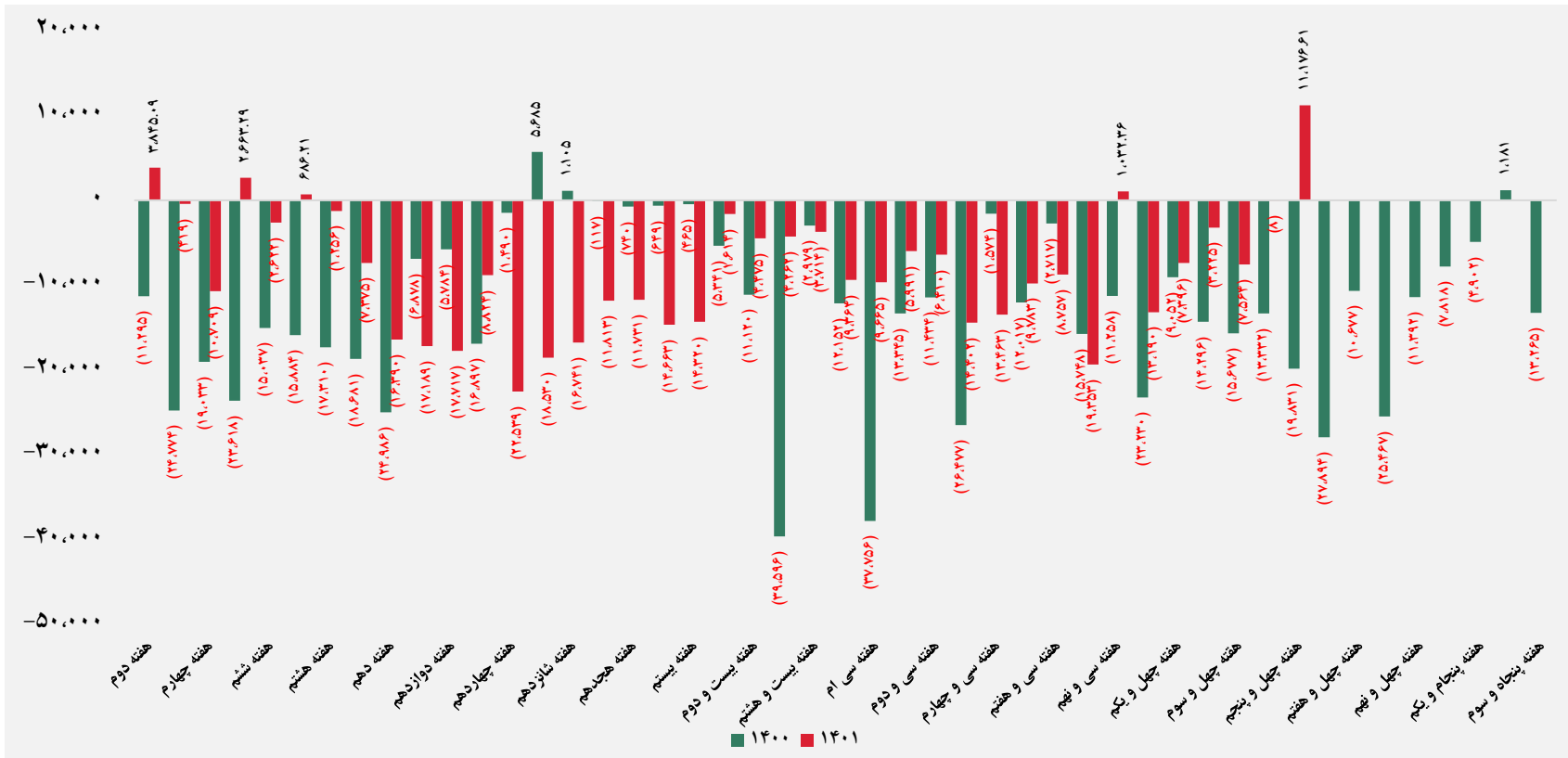
شاخص کل بورس به متوسط قیمت هر متر مربع مسکن تهران

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.



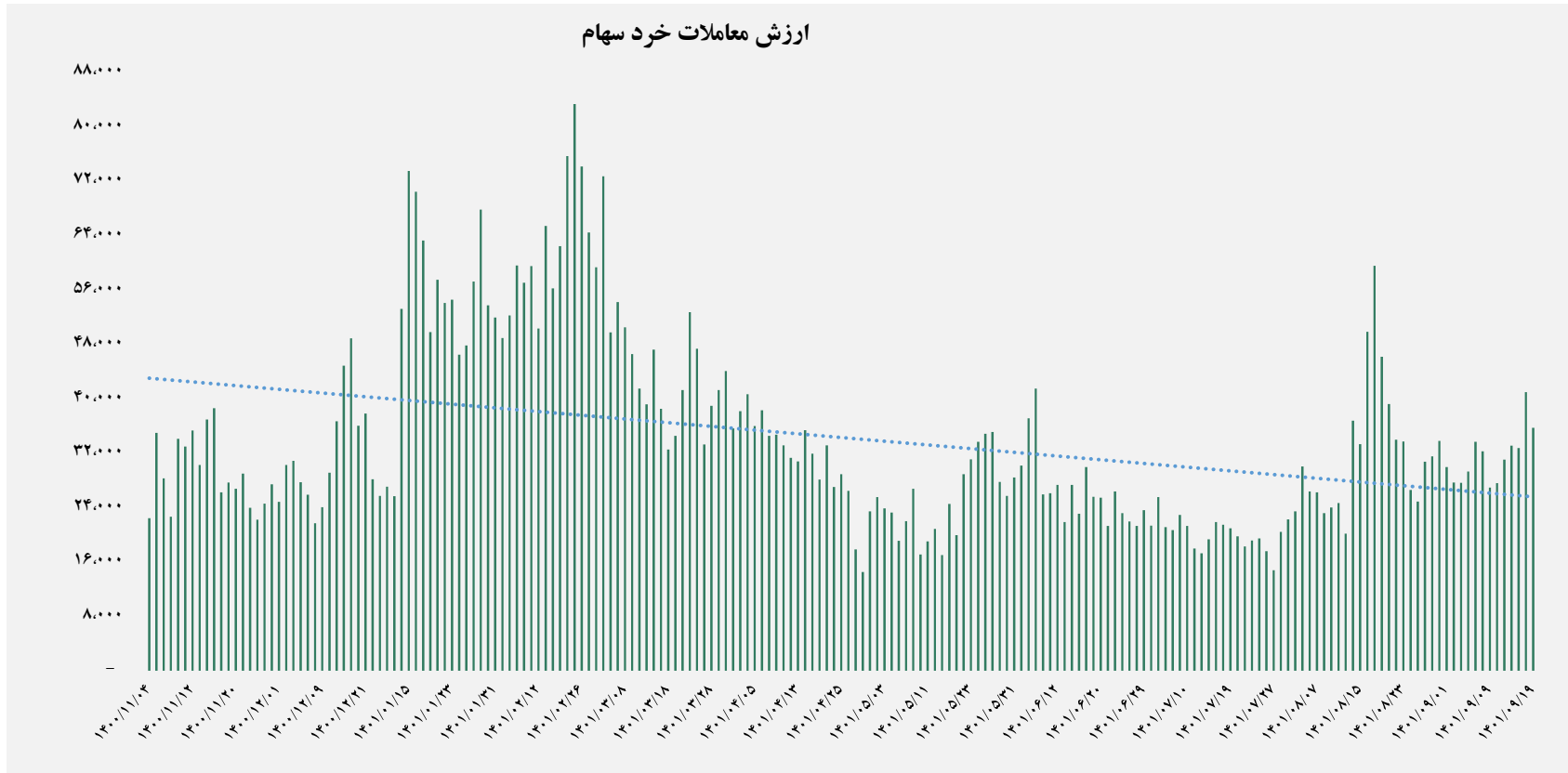
ورود و خروج نقدینگی به صنایع توسط حقیقی ها (میلیارد ریال)

در هفته گذشته، همانطور که در نمودار نمایان است بیشترین خروج نقدینگی از بخش زراعت و خدمات وابسته با ۵۰۰ میلیارد ریال و بیشترین ورود نقدینگی به بخش محصولات شیمیایی با ۳,۳۰۱ میلیارد ریال بوده است. در مجموع در هفته گذشته مبلغ ۱۱ میلیارد ریال ورود نقدینگی به صنایع را داشتیم.



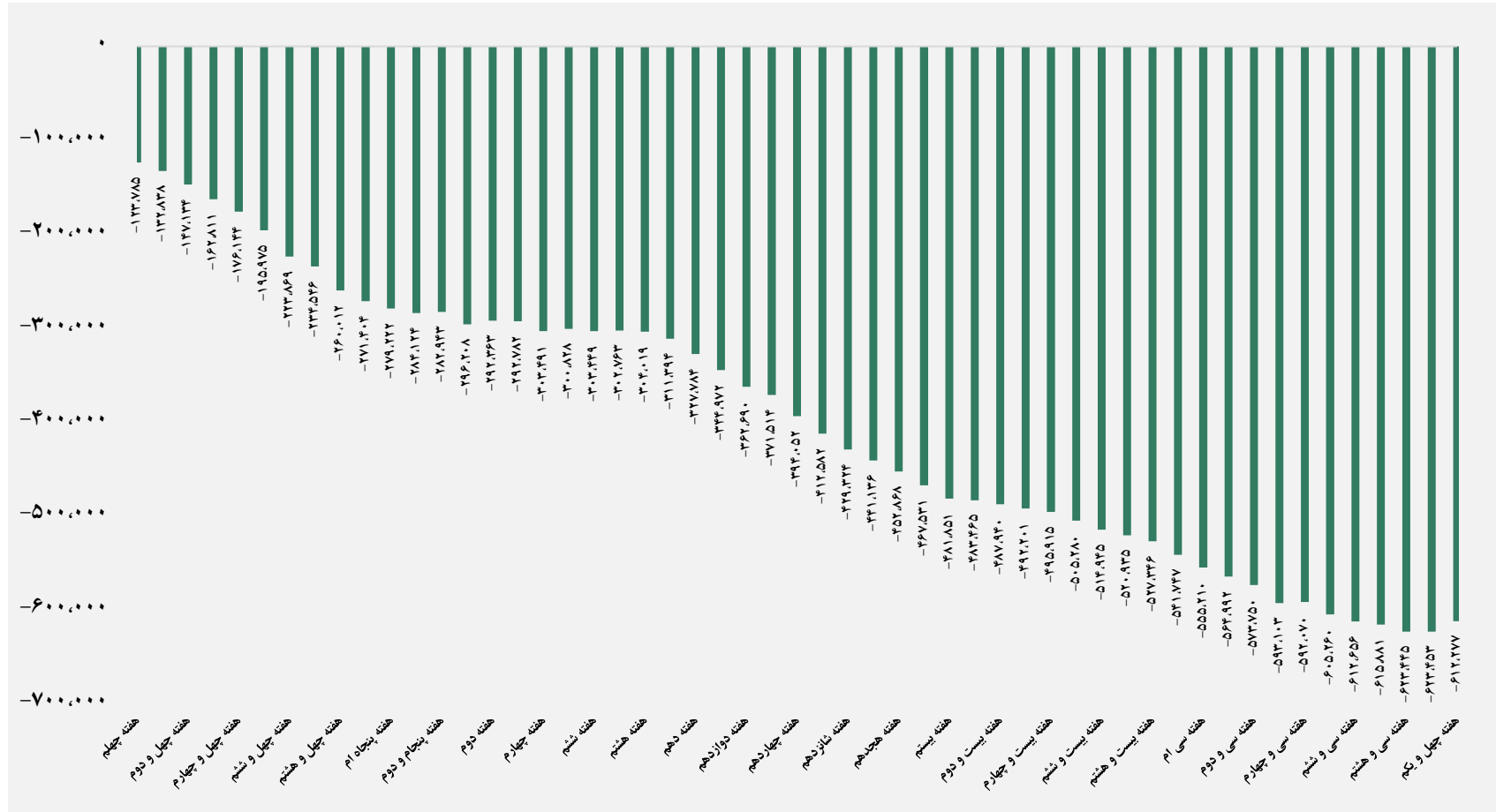
ورود نقدینگی توسط حقیقی ها به بازار (میلیارد ریال)

هفته گذشته بیشترین ورود نقدینگی توسط حقیقی ها در سال ۱۴۰۱ رخ داد. این رویداد در حالی حادث شد که نرخ دلار تا محدوده ۴۴ هزار تومان رسید و همین امر عاملی برای افزایش ورود نقدینگی به بورس شد. در حال حاضر بازارهای موازی مانند دلا، طلا و ... در وضعیتی هستند که جذابیت کمتری نسبت به بورس دارند چرا که رشد زیادی داشته اند، اگر حمایتی از این بخش از بازار سرمایه صورت بگیرد، می تواند آینده بسیار خوبی برای ۳ ماه پایانی سال برای آن متصور بود.



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 نسبت 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 کاهش 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



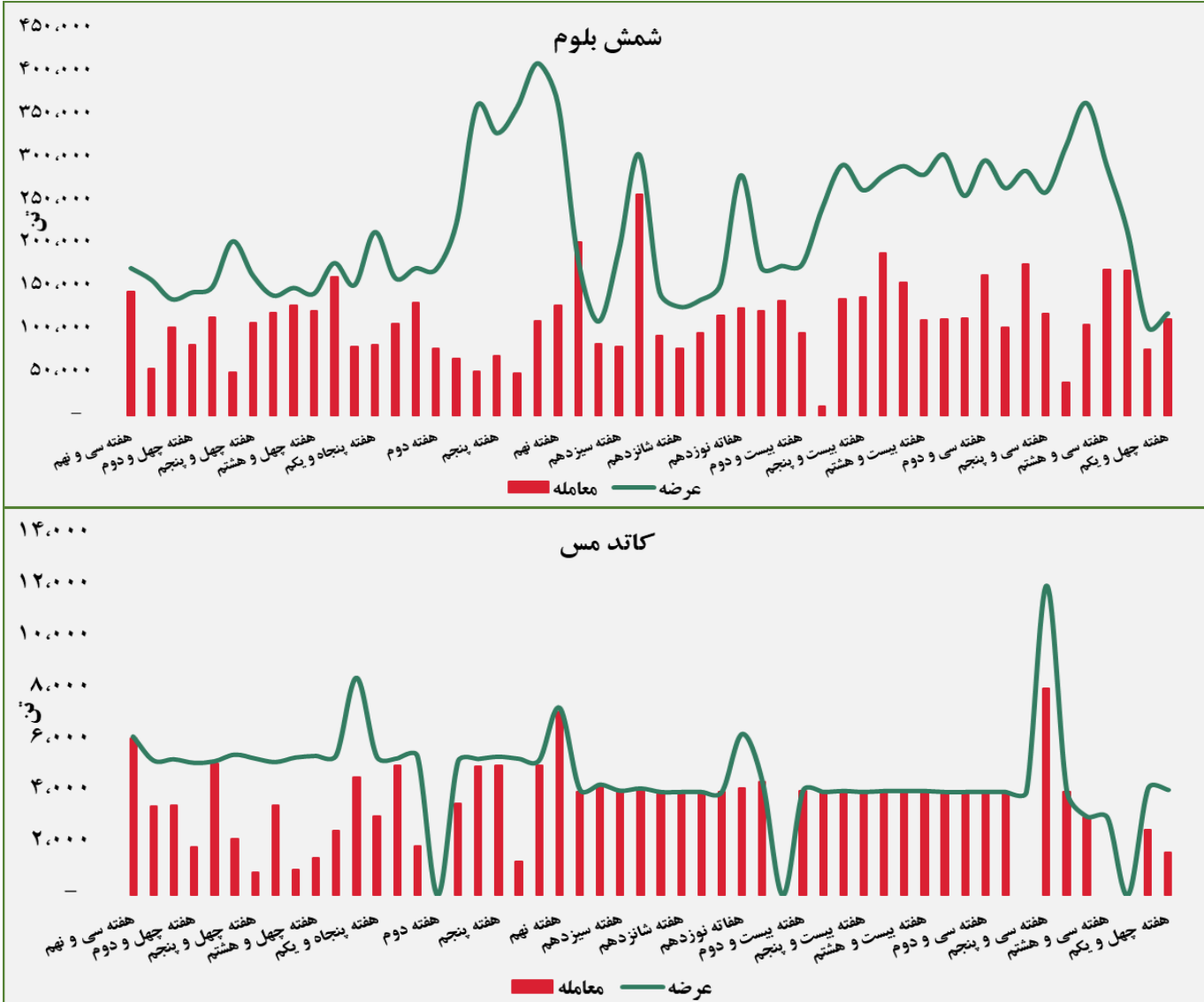
تغییر قیمت فلزات در بورس کالا

ردیف	نام محصول	واحد	آخرین قیمت	میانگین هفته گذشته	میانگین یک ماه گذشته	میانگین سه ماه گذشته	تغییرات آخرین قیمت نسبت به		
							سه ماه گذشته	ماه گذشته	هفته گذشته
۱	شمش بلوم	ریال/کیلوگرم	۱۵۷,۲۱۹	۱۵۳,۱۳۳	۱۴۰,۲۷۶	۱۳۴,۰۳۵	۳٪	۱۲.۱٪	۱۷.۳٪
۲	ورق گرم		۱۹۱,۳۲۴	۱۹۱,۳۲۴	۱۹۱,۳۲۴	۱۷۴,۴۴۶	۰٪	۰.۰٪	۹.۷٪
۳	ورق سرد		۲۳۹,۶۰۱	۲۳۹,۶۰۱	۲۴۵,۱۱۱	۲۴۱,۱۴۹	۰٪	-۲.۲٪	-۰.۶٪
۴	سبذ تیرآهن مخلوط		۱۵۲,۰۳۵	-	-	-	-	-	-
۵	کاتد مس		۲,۶۳۰,۰۰۰	۲,۶۲۶,۰۰۰	۲,۵۹۰,۳۱۲	۲,۳۸۲,۸۵۱	۰٪	۱.۵٪	۱۰.۴٪
۶	مفتول مسی		۲,۶۸۷,۴۳۵	-	۲,۳۹۵,۰۷۹	۲,۴۱۶,۹۷۵	-	۱۲.۲٪	۱۱.۲٪
۷	شمش روی		۱,۰۳۹,۲۰۷	۱,۰۴۸,۸۰۷	۹۹۰,۰۴۷	۹۰۸,۰۵۸	-۱٪	۵.۰٪	۱۴.۴٪
۸	شمش آلومینیوم		۸۷۸,۴۰۷	۸۶۹,۰۲۸	۷۹۸,۴۸۸	۷۲۴,۴۱۰	۱٪	۱۰.۰٪	۲۱.۳٪

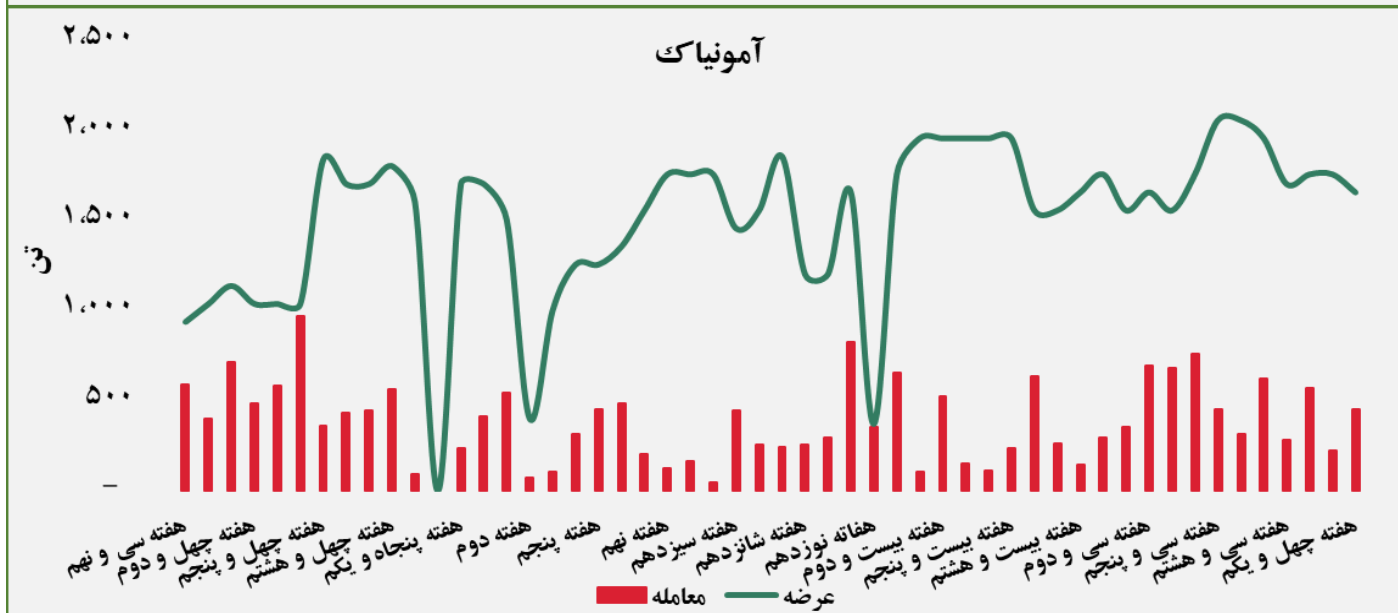
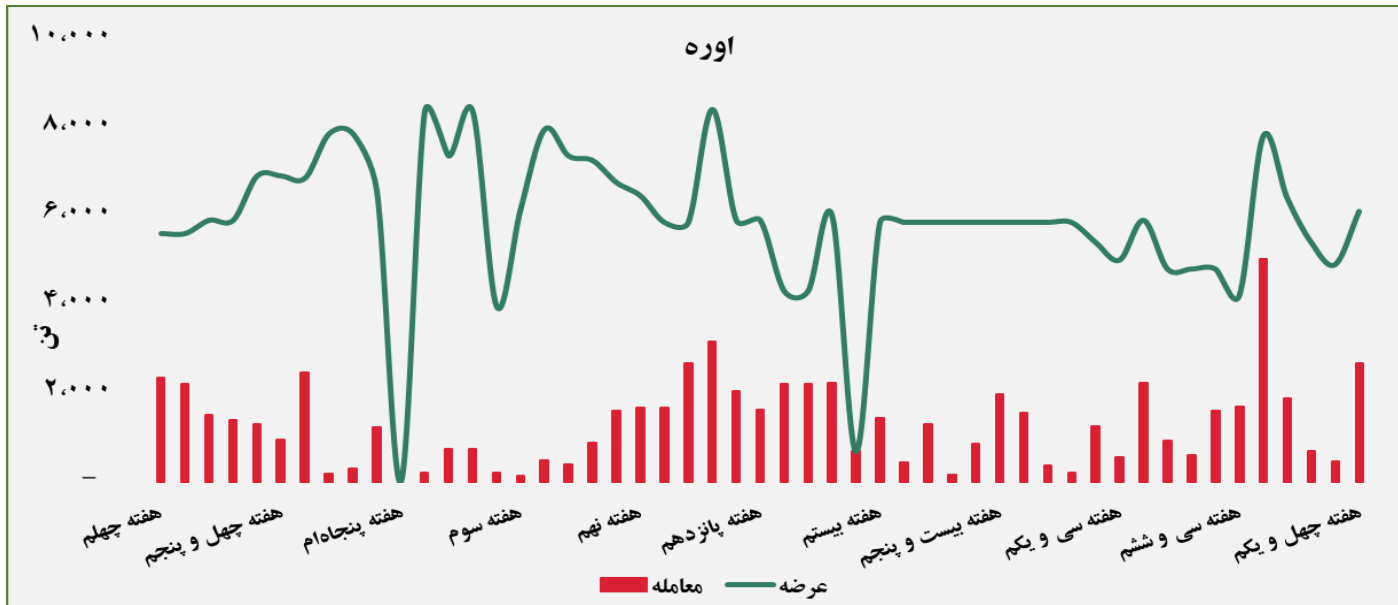
تغییر قیمت محصولات شیمیایی در بورس کالا

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	۱۲۷,۸۷۱	۱۲۵,۱۳۱	۱۲۸,۵۱۴	۱۳۷,۷۹۳	۲٪	-۱٪	-۷٪
۲	پلی وینیل کلراید		۴۱۳,۷۶۳	۳۷۵,۸۷۸	۳۳۳,۲۷۲	۲۹۵,۰۴۶	۱۰٪	۲۴٪	۴۰٪
۳	پلی اتیلن سبک خطی		۲۷۱,۱۴۶	۲۷۱,۱۴۶	۲۸۲,۶۷۳	۲۷۷,۶۵۵	۰٪	-۴٪	-۲٪
۴	ارتوزایلین		۲۵۳,۹۰۶	۲۵۳,۹۰۶	۲۶۱,۸۶۵	۲۷۴,۱۸۱	۰٪	-۳٪	-۷٪
۵	استایرن منومر		۳۰۳,۳۶۷	۳۰۳,۳۶۷	۲۹۱,۴۹۶	۲۹۱,۴۹۶	۰٪	۴٪	۴٪
۶	پلی پروپیلن شیمیایی		۵۰۰,۴۳۶	۵۱۳,۴۹۷	۴۷۸,۷۲۰	۴۶۵,۲۷۵	-۳٪	۵٪	۸٪
۷	پلی اتیلن سنگین تزریقی		۲۳۰,۶۱۹	۲۳۰,۶۱۹	۲۶۴,۸۳۵	۲۶۱,۹۶۸	۰٪	-۱۳٪	-۱۲٪
۸	آمونیاک		۱۹۵,۸۸۳	۱۹۵,۸۱۰	۱۹۵,۶۹۷	۲۰۳,۱۳۸	۰٪	۰٪	-۴٪
۹	پلی اتیلن سنگین فیلم		۲۳۸,۵۰۰	۲۳۸,۵۰۰	۲۲۹,۲۴۳	۲۲۹,۰۹۰	۰٪	۴٪	۴٪
۱۰	لوب کات سنگین		۱۰۳,۰۲۵	۱۰۵,۹۷۶	۱۱۴,۴۰۶	۱۱۲,۴۷۸	-۳٪	-۱۰٪	-۸٪
۱۱	لوب کات سبک		۱۰۵,۷۱۲	۱۰۶,۶۰۸	۱۱۵,۰۸۹	۱۱۵,۰۹۰	-۱٪	-۸٪	-۸٪

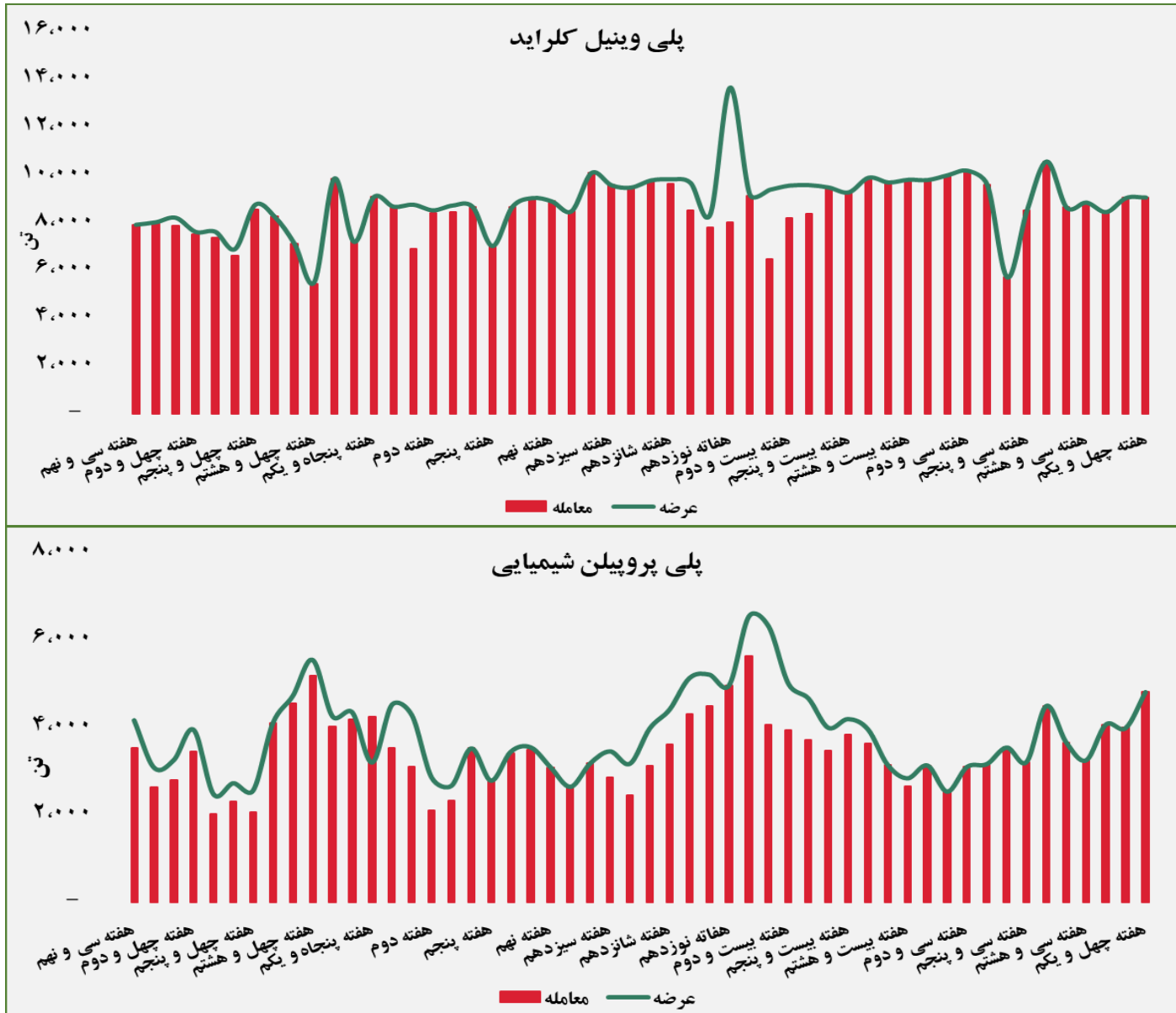
حجم عرضه و معامله هفتگی در بورس کالا (سال ۱۴۰۱)



گروه مالی شهر بورس هفتگی



گروه مالی شهرک پارتین 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 یوتن هفتگی

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

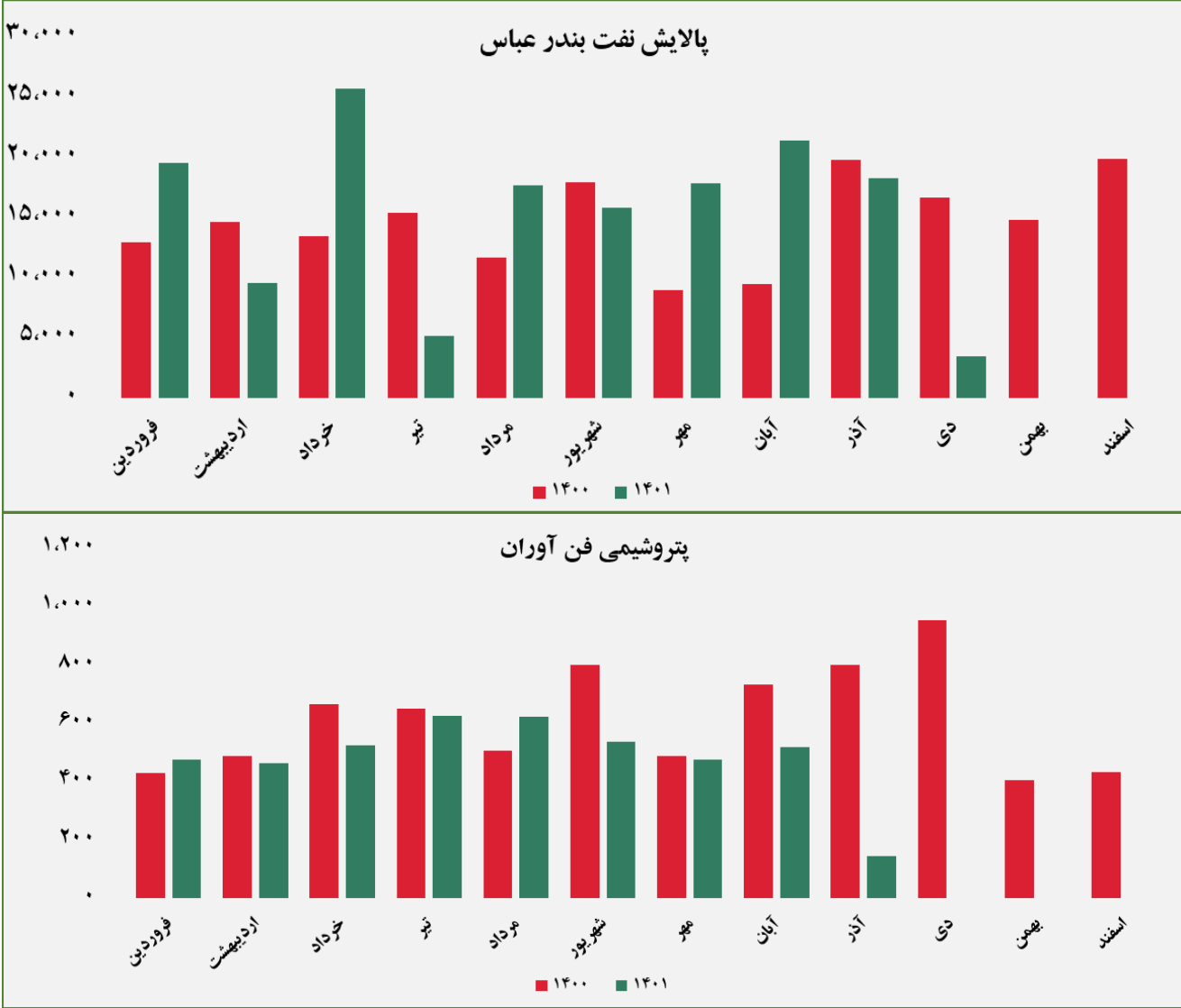


گروه مالی شهر یوتن هفتگی

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

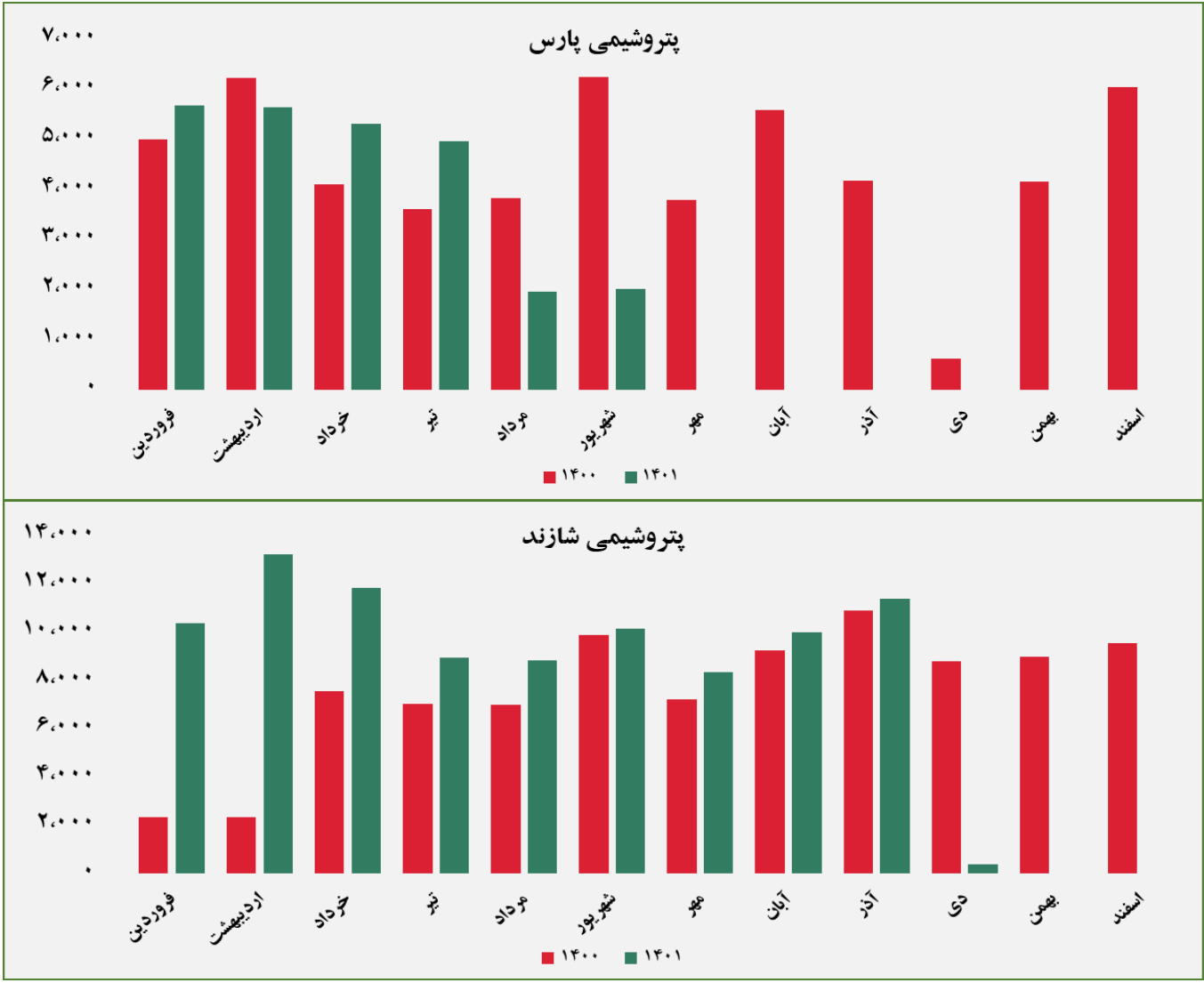


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



گروه مالی شهر یوتیو هفتگی

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



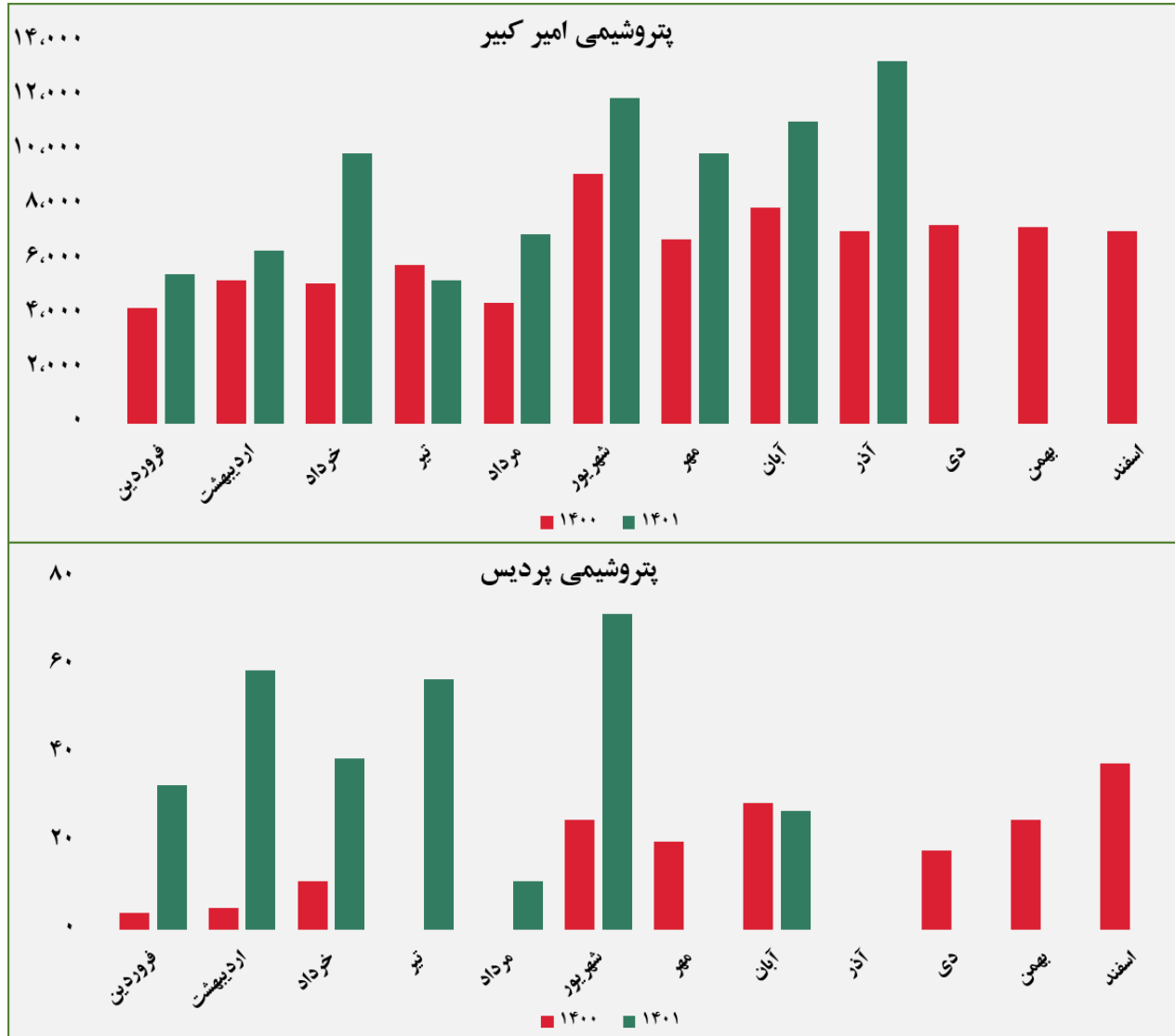
گروه مالی شهر بورس هفتگی

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



گروه مالی شهر بورس هفتگی

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



گروه مالی شهر

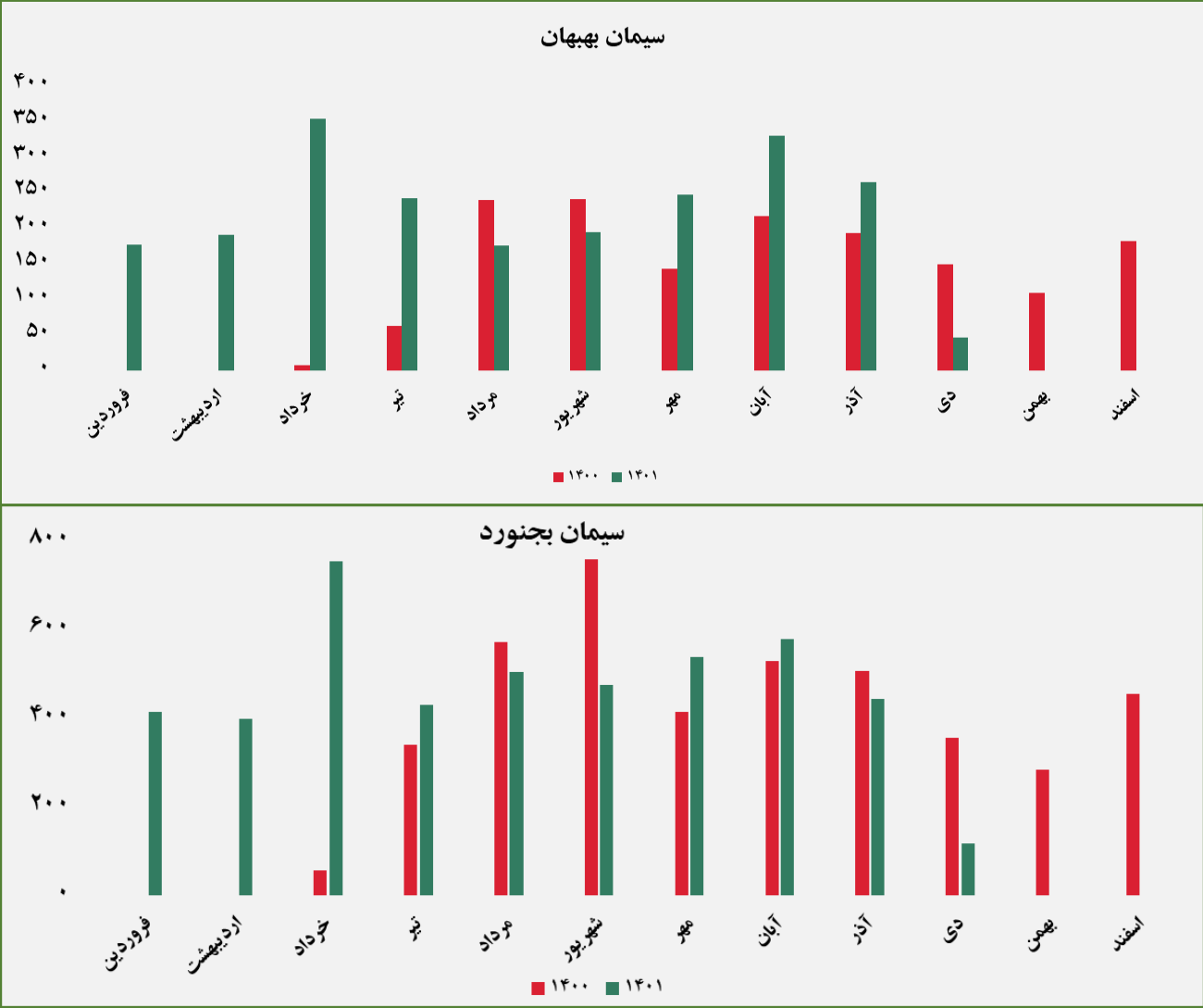


مبلغ فروش شرکت ها برای کلیه محصولات در بورس کالا (میلیارد ریال)



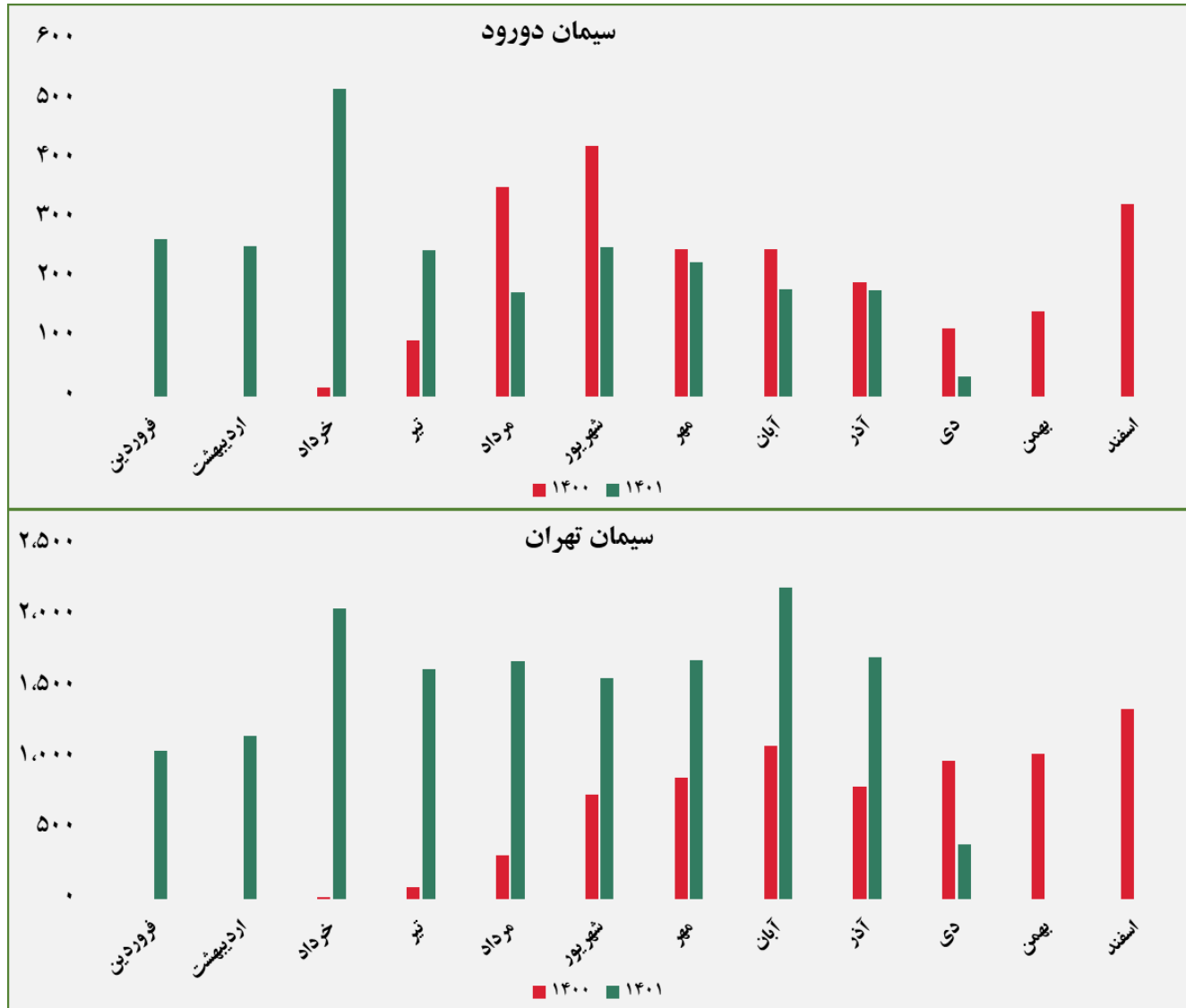
گروه مالی شهر یوتیو هفتگی

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



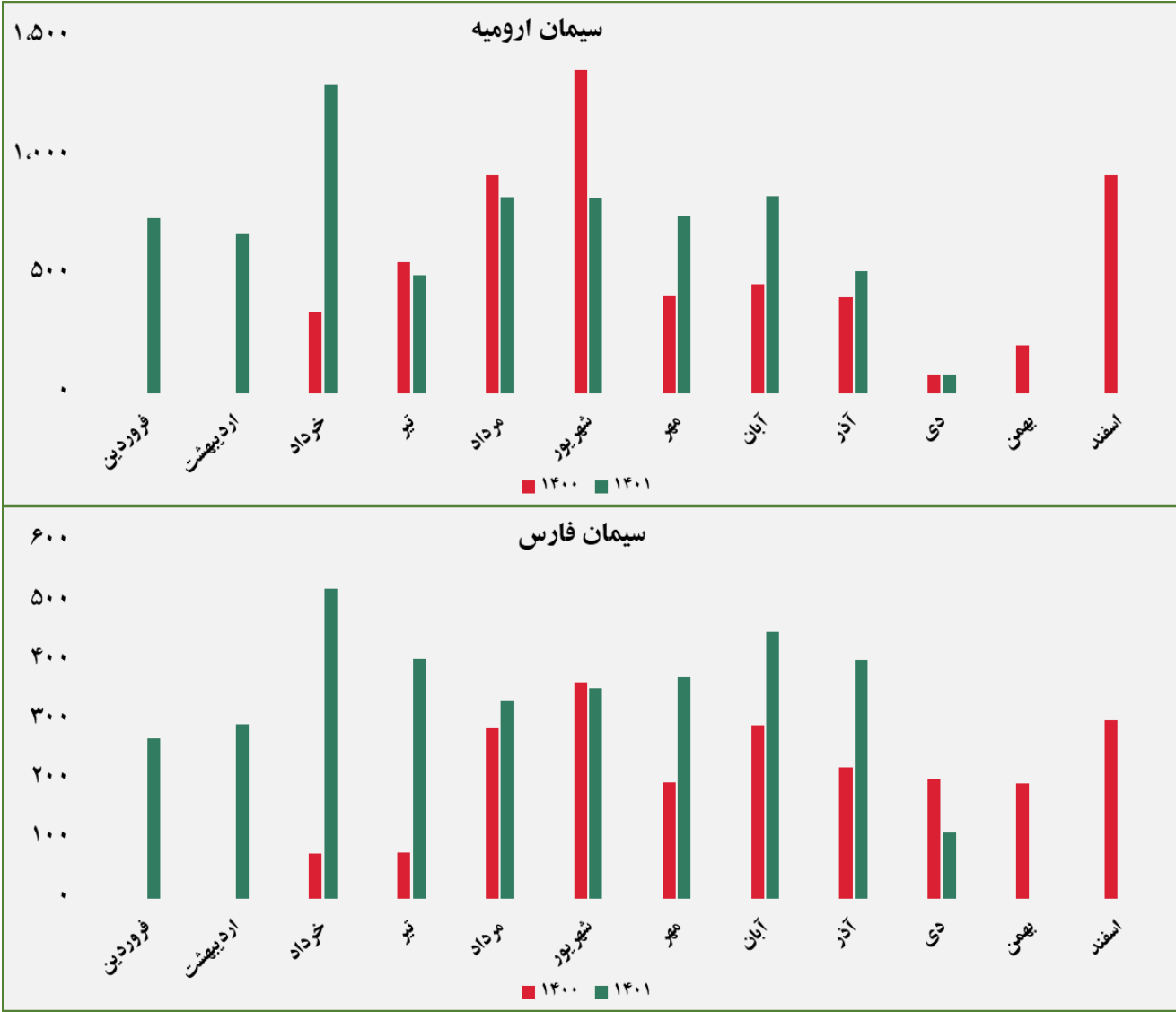
گروه مالی شهر بوتین هفتگی

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



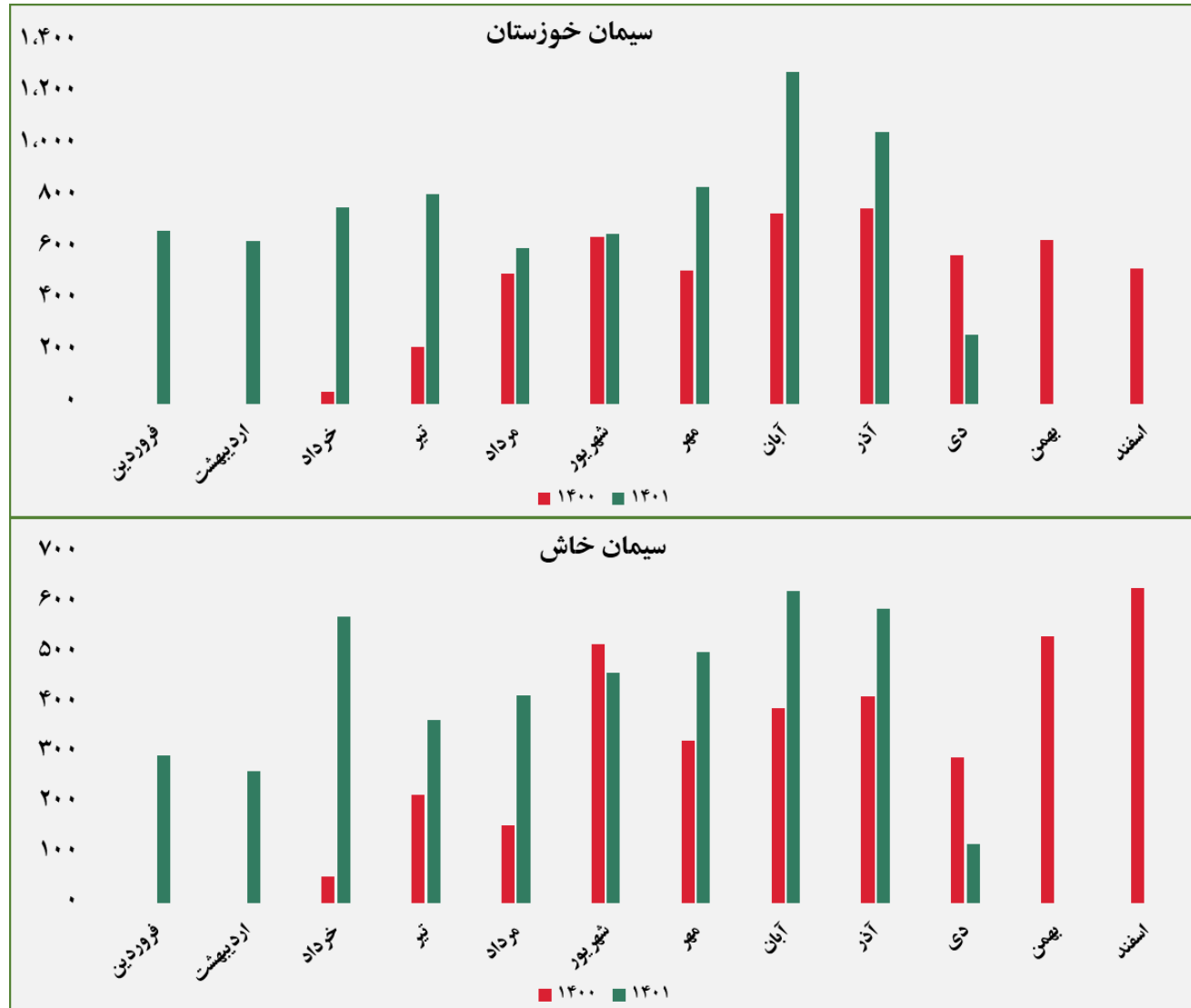
گروه مالی شهر بوتن هفتگی

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



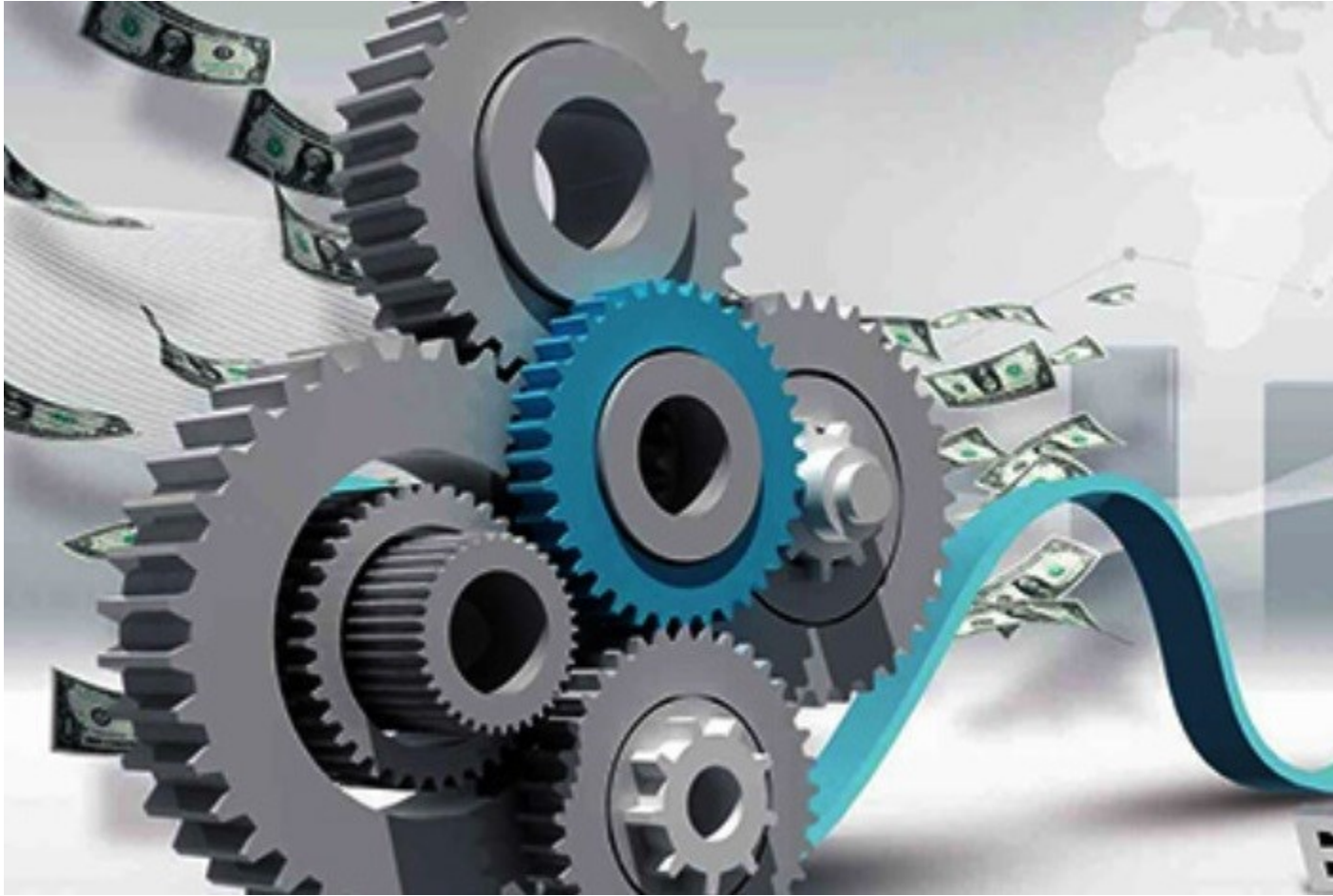
گروه مالی شهر بوتن هفتگی

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

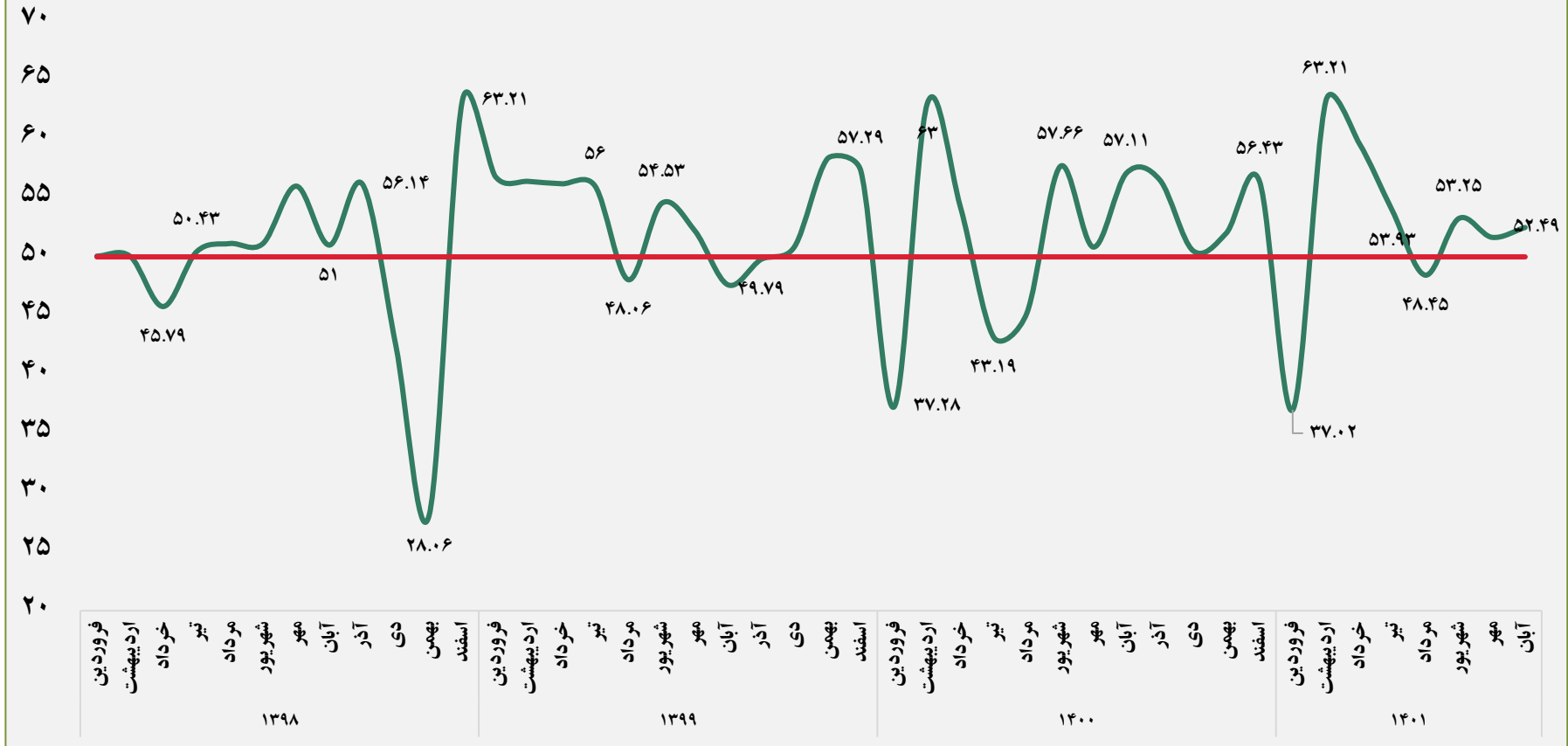


تحولات اقتصاد داخلی

- 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)