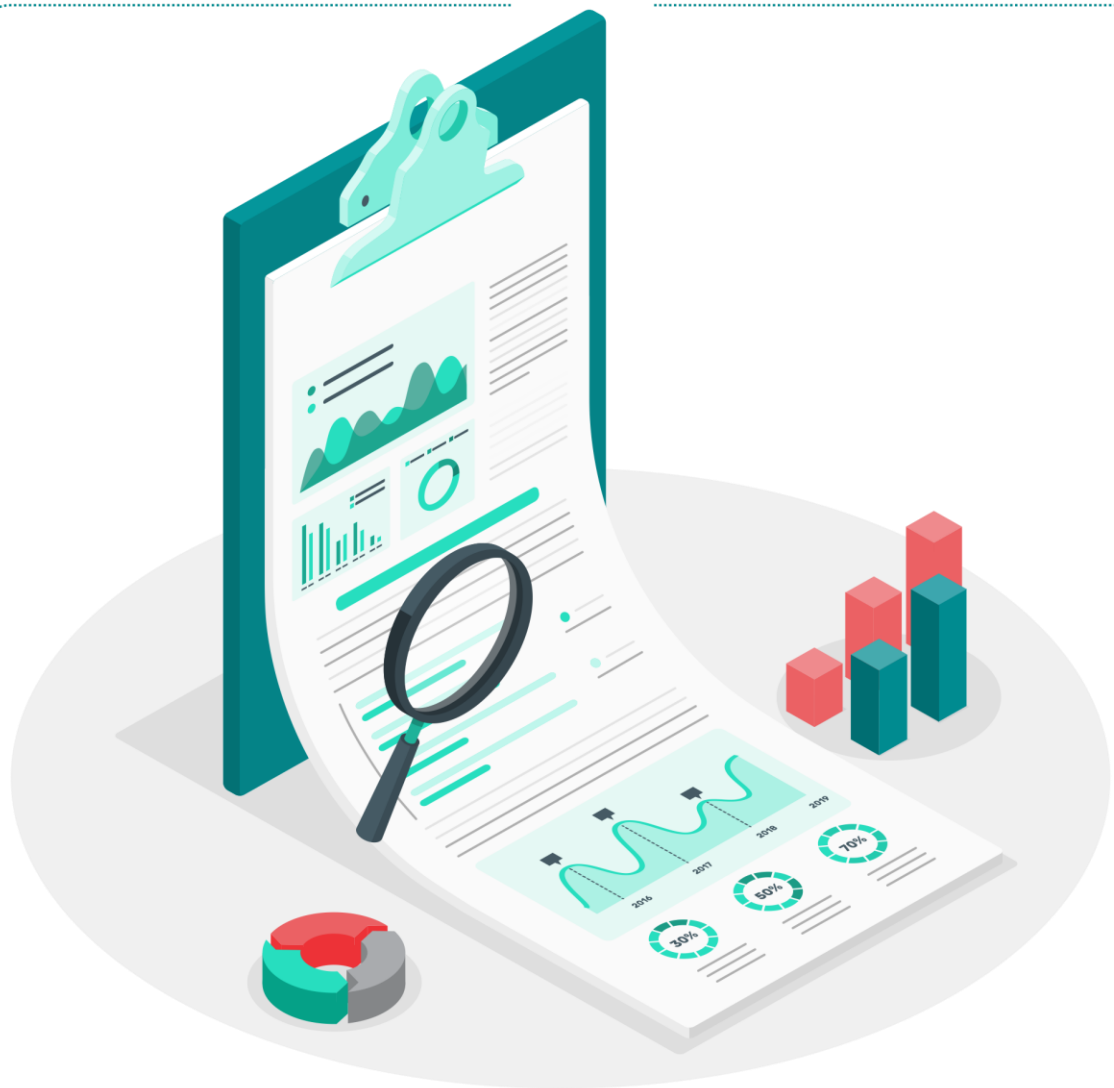




## گزارش هفتگی اقتصادی

هفته منتهی به ۱ شهریور ۱۴۰۴

تاریخ گزارش ۱۴۰۴/۰۶/۰۱

شماره گزارش ۵۵-۰۵-۰۴



سبدگردان آسال دارای مجوز رسمی از سازمان بورس اوراق بهادار یکی از بزرگترین شرکت‌های سبدگردان در ارائه خدمات سرمایه‌گذاری غیرمستقیم به افراد و شرکت‌هاست. این شرکت با اتکا بر دانش تخصصی و نیروهای فنی، در زمینه مدیریت سبدهای اختصاصی و انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری فعالیت می‌کند.

در حال حاضر دارایی‌های تحت مدیریت این شرکت بالغ بر ۲۳ هزار میلیارد تومان است که در قالب سبدهای اختصاصی، صندوق سهامی ارزش کاوان آینده، صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت ارزش کاوان ایرانیان و صندوق اختصاصی بازارگردانی یکم آسال مدیریت می‌شوند.



## • فهرست •

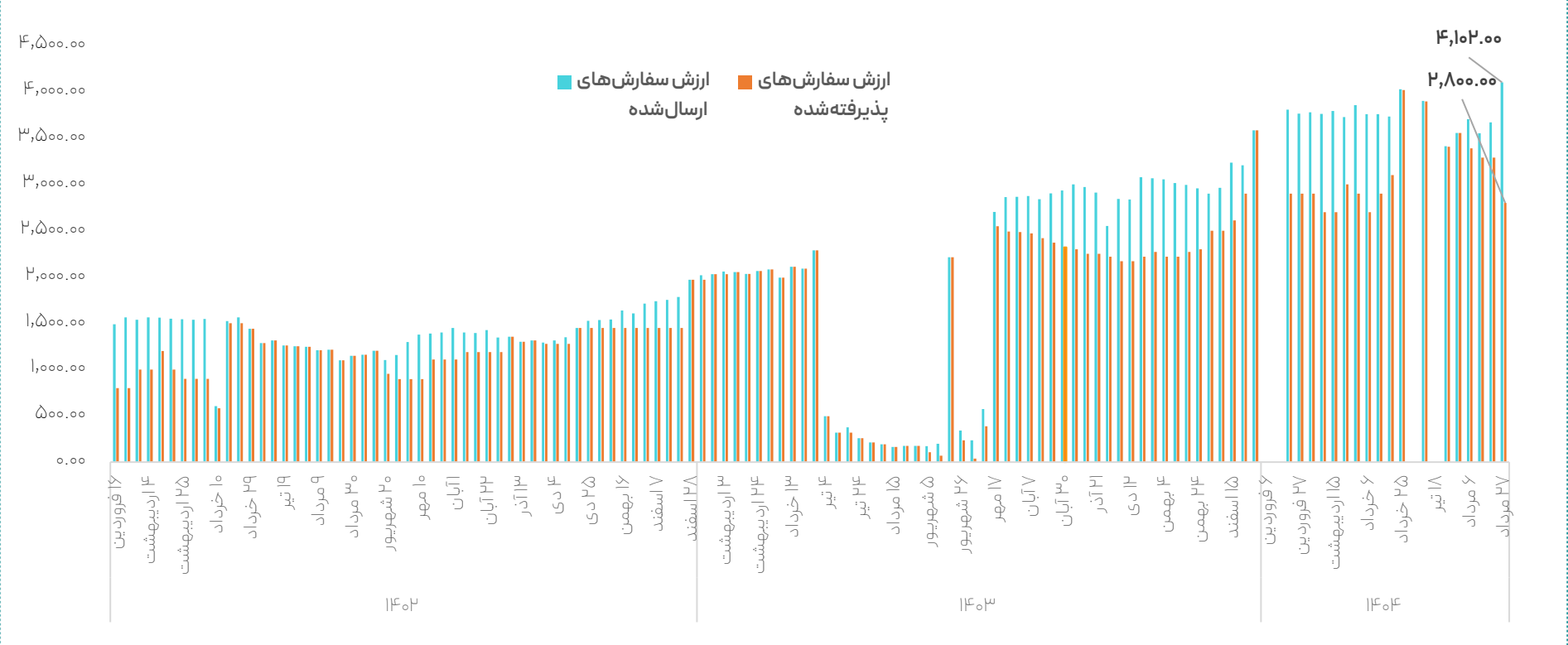
|       |                                            |
|-------|--------------------------------------------|
| ..... | تقویم اقتصادی                              |
| ..... | اقتصاد داخلی در یک نگاه (عملیات بازار باز) |
| ..... | تحلیل بازار کالای جهانی (کامودیتی)         |
| ..... | تحلیل طلا و سکه داخلی                      |
| ..... | تحلیل دلار                                 |
| ..... | تحلیل بورس کالا (پتروشیمی، فلزات، سیمان)   |
| ..... | تحلیل بازار سرمایه                         |

## مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیشین

| قاره   | ارز | تاریخ میلادی | معادل شمسی | شرح رویداد                 | تواتر  | پیشین   | پیش بینی | واقعی (فعلی) | اثرگذاری بر ارز |
|--------|-----|--------------|------------|----------------------------|--------|---------|----------|--------------|-----------------|
| اروپا  | GBP | ۸/۲۰/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۵/۲۹  | CPI سالانه - انگلستان      | ماهانه | ۳.۶%    | ۳.۷%     | ۳.۸%         | صعودی           |
| اروپا  | GBP | ۸/۲۰/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۵/۳۰  | Core CPI سالانه - انگلستان | ماهانه | ۳.۷%    | ۳.۷%     | ۳.۸%         | صعودی           |
| اروپا  | EUR | ۸/۲۰/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۵/۳۰  | Core CPI نهایی سالانه      | ماهانه | ۲.۳%    | ۲.۳%     | ۲.۳%         | خنثی            |
| اروپا  | EUR | ۸/۲۰/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۵/۳۰  | CPI نهایی سالانه           | ماهانه | ۲.۰%    | ۲.۰%     | ۲.۰%         | خنثی            |
| امریکا | USD | ۸/۲۱/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۵/۳۱  | مطالبات بیکاری             | هفتگی  | ۲۲۴,۰۰۰ | ۲۲۶,۰۰۰  | ۲۳۵,۰۰۰      | نزولی           |

## مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیشرو

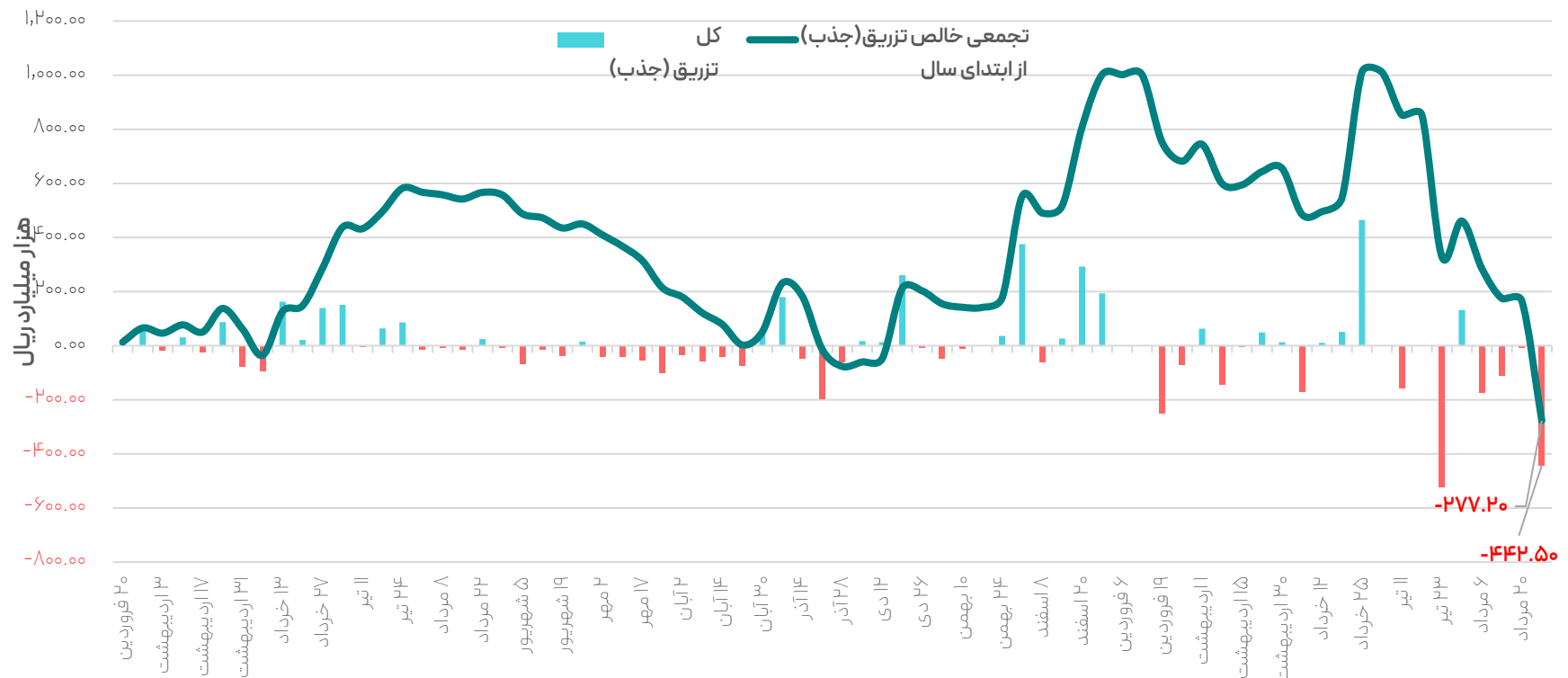
| قاره   | ارز | تاریخ میلادی | معادل شمسی | شرح رویداد                    | تواتر  | پیشین   | پیش بینی | واقعی (فعلی) | اثرگذاری بر ارز |
|--------|-----|--------------|------------|-------------------------------|--------|---------|----------|--------------|-----------------|
| امریکا | USD | ۸/۲۶/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۶/۴   | سفارشات کالای بادوام - ماهانه | ماهانه | -۹.۴%   | -۳.۸%    |              |                 |
| امریکا | USD | ۸/۲۸/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۶/۶   | Prelim GDP - فصلی             | فصلی   | ۳.۰%    | ۳.۱%     |              |                 |
| امریکا | USD | ۸/۲۸/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۶/۶   | مطالبات بیکاری                | هفتگی  | ۲۳۵,۰۰۰ | ۲۳۱,۰۰۰  |              |                 |
| اروپا  | EUR | ۸/۲۹/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۶/۷   | Prelim CPI - ماهانه - آلمان   | ماهانه | ۰.۳%    | ۰.۰%     |              |                 |
| اروپا  | EUR | ۸/۲۹/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۶/۷   | Prelim CPI - ماهانه - فرانسه  | ماهانه | ۰.۲%    | ۰.۵%     |              |                 |
| اروپا  | EUR | ۸/۲۹/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۶/۷   | Flash CPI - سالانه - اسپانیا  | ماهانه | ۲.۷%    | ۲.۸%     |              |                 |
| اروپا  | EUR | ۸/۲۹/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۶/۷   | Prelim CPI - ماهانه - ایتالیا | ماهانه | ۰.۴%    | ۰.۲%     |              |                 |
| امریکا | USD | ۸/۲۹/۲۰۲۵    | ۱۴۰۴/۶/۷   | Core PCE - ماهانه             | ماهانه | ۰.۳%    | ۰.۳%     |              |                 |



## عملیات بازار باز

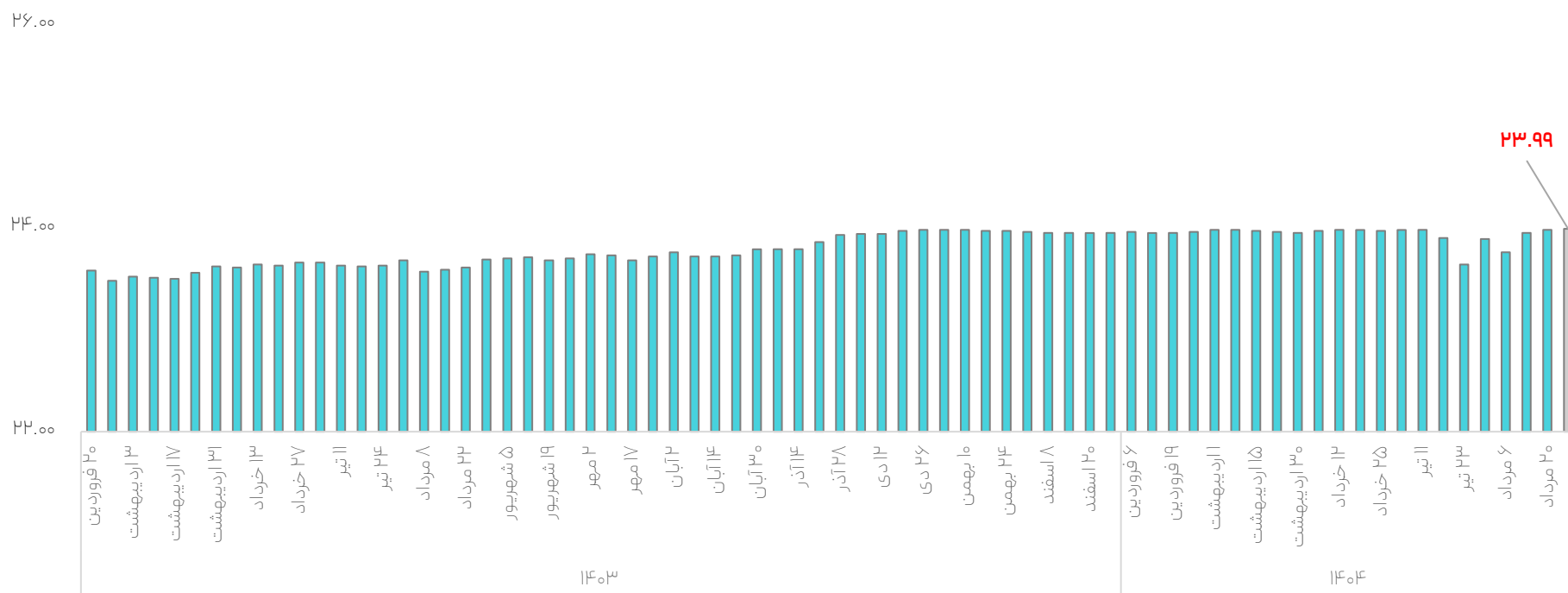
طی عملیات اعتبارگیری قاعده‌مند، بانک‌ها ۱۳.۰ همت تقاضای اعتبار قاعده‌مند داشتند که ۶.۸ همت از آن صرف توافق با خرید سررسید شده قاعده‌مند شد و از این محل **۶.۲ همت تزریق** صورت پذیرفت.

بدین ترتیب در مجموع، **۴۴.۲ همت جذب** صورت گرفت و مانده تجمعی خالص **جذب** از ابتدای سال به **رقم ۲۷.۷ همت** رسید.



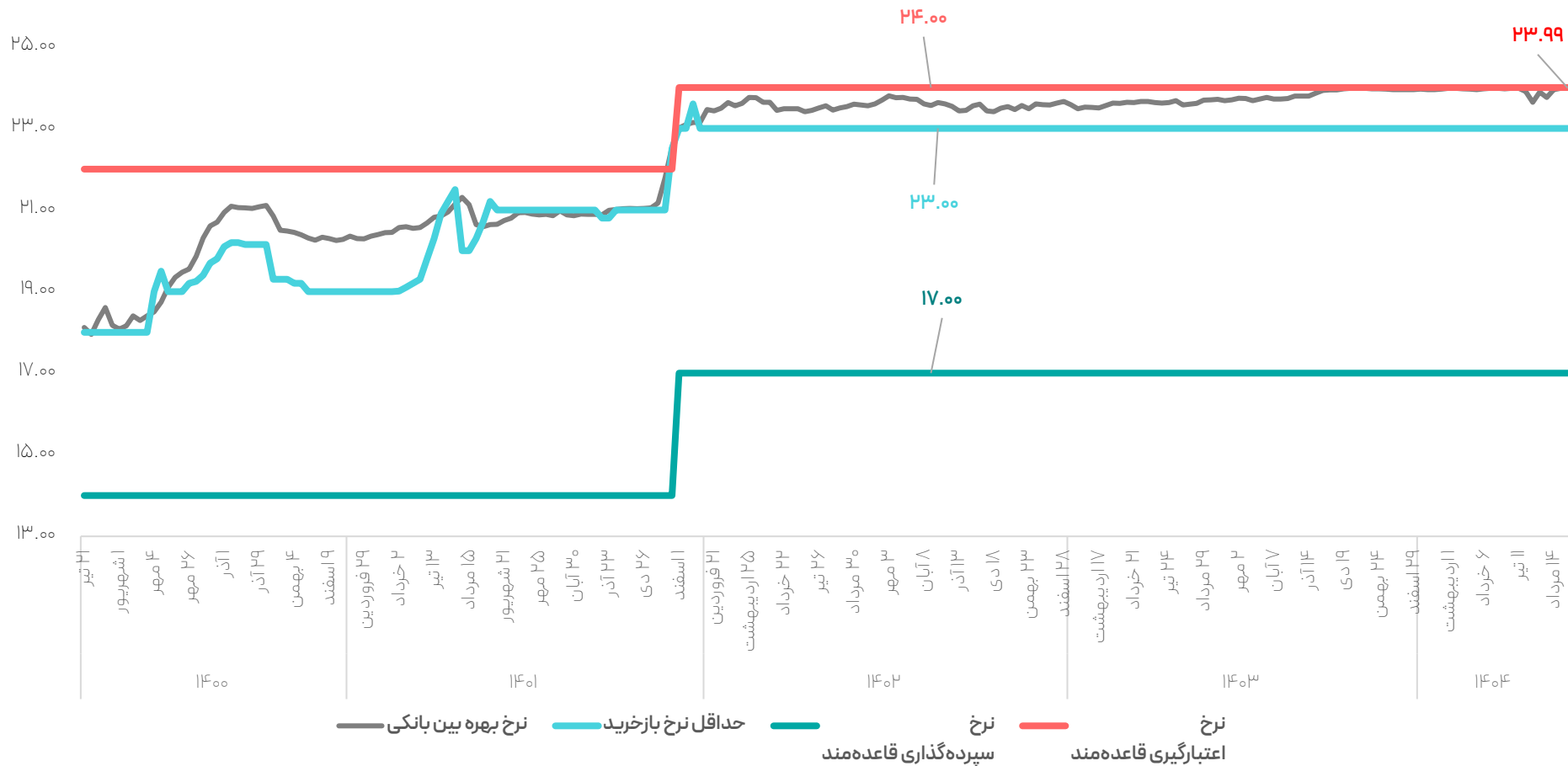
## نرخ بهره بین بانکی

طی هفته پیش، نرخ بهره بین بانکی با ۰.۰۵ واحد افزایش، در سطح ۲۳.۹۹ درصد قرار گرفت.

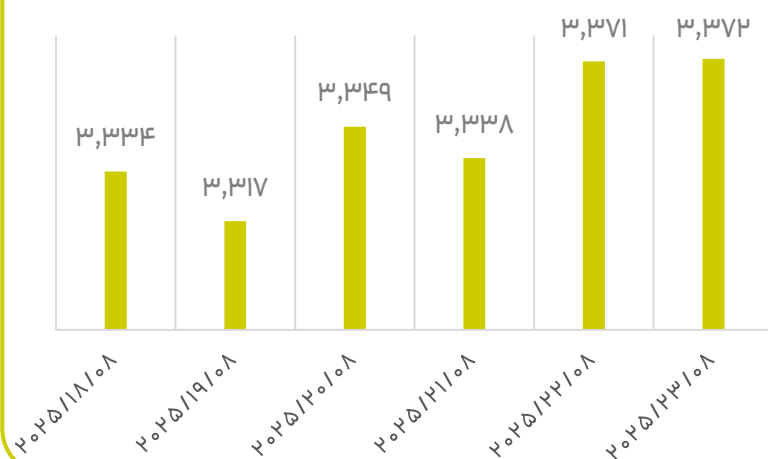




## نرخ بهره بین بانکی



## تحلیل انس جهانی (روزانه)

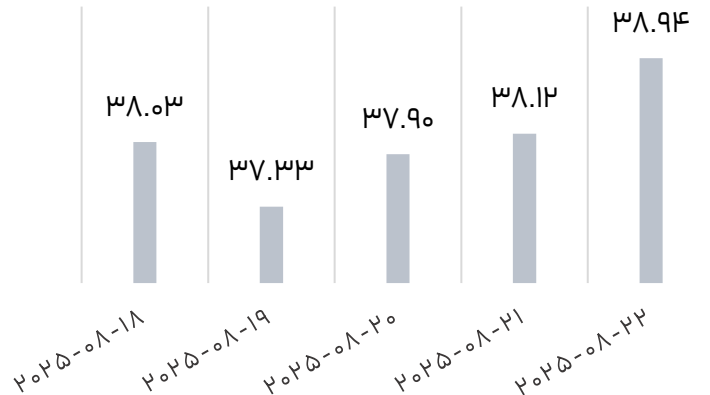
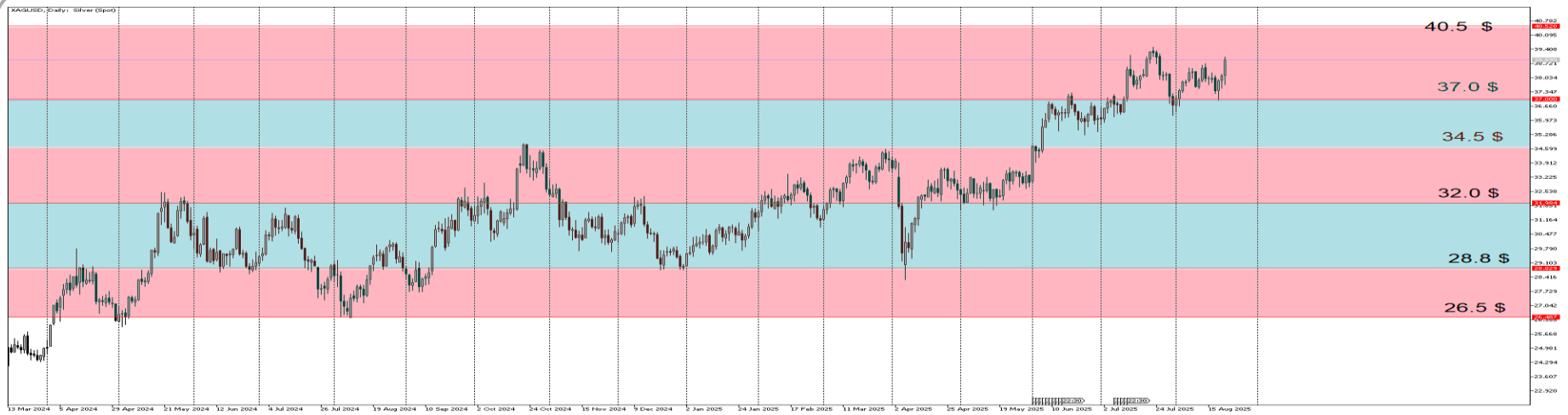


قیمت طلا روز جمعه افزایش یافت؛ دلیل اصلی، افزایش خوش بینی به کاهش نرخ بهره در ماه سپتامبر پس از سخنان جروم پاول، رئیس فدرال رزرو آمریکا، در سمپوزیوم سالانه جکسون هول بود. اگرچه پاول مستقیماً به کاهش نرخ بهره در سپتامبر اشاره نکرد، اما بازار سخنان او را بیشتر انبساطی از حد انتظار تعبیر کرد. سخنان پاول مسیر سریع کاهش نرخ را باز کرد و این باعث رشد همه دارایی‌ها از جمله طلا شد. اگر طلا بتواند بالای ۳,۴۰۰ دلار تثبیت شود، احتمال رکوردهای تازه وجود دارد. ز ابتدای سال تاکنون، طلا حدود ۲۹٪ رشد داشته است.

قیمت طلای جهانی از مدتهای قبل در یک ناحیه کم نوسان قرار گرفته است و یکی از مسیرهای احتمالی آینده قیمتی آن ترسیم شده است.

## تحلیل نقره

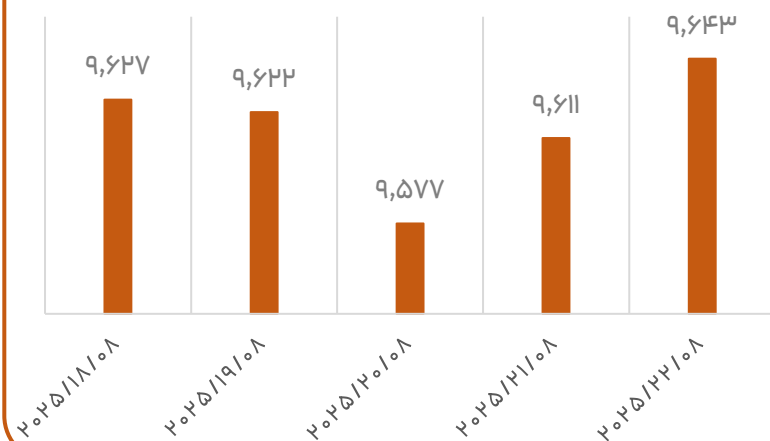
۱۴۰۴/۰۶/۰۱



نقره در هفته گذشته بعد از سخنرانی پاول و افزایش احتمال کاهش نرخ بهره در جلسه بعدی افزایش را تجربه کرد. از طرفی ظرفیت خورشیدی چین بیش از ۳۰۰ درصد رشد کرده است و همچنین صادرات سلول های خورشیدی چین در نیمه اول سال ۲۰۲۵، ۷۰ درصد افزایش پیدا کرده که ناشی از تقاضای قوی برای این محصول است، تقاضای نقره با توجه به این موضوع ممکن است افزایش پیدا کند چون در خمیر رسانی سلول های فتوولتائیک استفاده می شود.

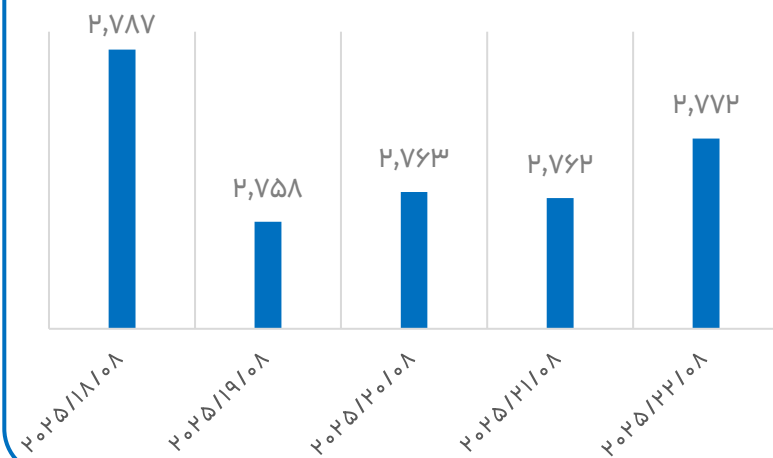
مطابق تحلیل هفته های گذشته ، پولبک به قیمت ۳۷ دلار انجام و قیمت نقره درحال رسیدن به هدف اول خود در ۴۰.۵ دلار است.

## تحلیل مس LME (روزانه)



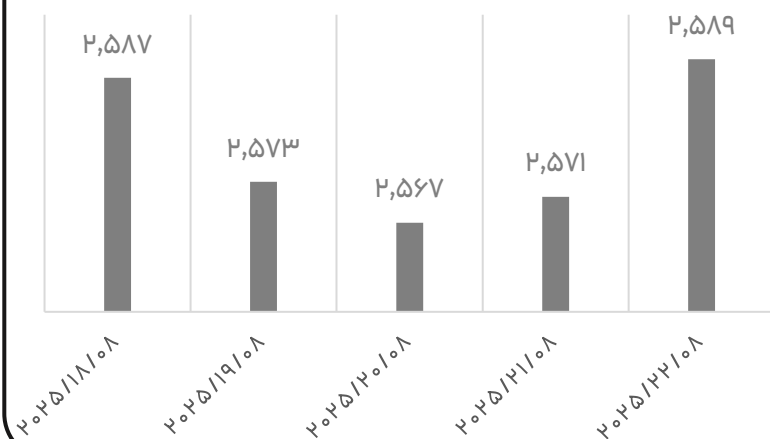
مس این هفته نسبت به هفته گذشته تغییر چندانی نداشت و با ۲۲ دلار رشد نسبت به هفته گذشته با نرخ ۹,۶۴۳ هفته را به پایان برد. برخی از معامله‌گران فلزات در آمریکا، کانادا، مکزیک و ویتنام منحرف می‌کنند؛ اقدامی پریسک برای دور زدن تعرفه وارداتی ۱۰ درصدی. این تغییر مسیر نشان‌دهنده فشار فزاینده‌ای است که جنگ تجاری آمریکا و چین بر زنجیره تأمین جهانی فلزات وارد کرده است. قراضه مس آمریکا منبعی حیاتی برای ذوب‌کنندگان و پالایشگاه‌های مس چین است که حدود نیمی از تولید جهانی مس تصفیه‌شده را در اختیار دارند. اختلال طولانی‌مدت در این عرضه می‌تواند بازارهای جهانی را به شدت تحت تأثیر قرار دهد.

## تحلیل روی LME (روزانه)



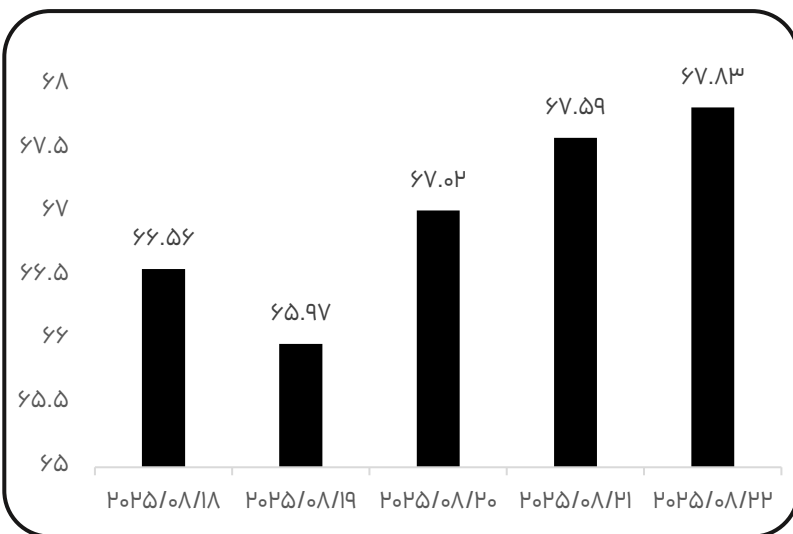
در حالی که ذوب‌کننده‌های غربی دچار مشکل‌اند، چین با افزایش عرضه کنسانتره به سرعت تولید را بالا برده است. تولید روی تصفیه‌شده چین در ژانویه-ژوئیه ۲۰۲۵، ۴ درصد بیشتر از سال گذشته بوده و انتظار می‌رود در اوت به ۷ درصد رشد برسد. واردات کنسانتره روی چین ۴۸ درصد رشد داشته، عمدتاً از کنگو و روسیه. با این حال، بیشتر تولیدات در داخل مصرف شده و صادرات چین در نیمه اول سال تنها ۱۲,۷۰۰ تن بوده است. روی در تمام طول سال عملکرد ضعیف‌تری نسبت به دیگر فلزات پایه LME داشته و همچنان برخلاف سایرین، با افتی ۴ درصدی نسبت به ابتدای سال معامله می‌شود. در ادامه تحلیل‌های گذشته برای فلز روی احتمال افزایش قیمت تا محدوده ۳,۱۵۰ دلار در ماه‌های آینده وجود دارد.

## تحلیل آلومینیوم LME (روزانه)



شرکت امارات گلوبال آلومینیوم (EGA) اعلام کرد فعالیت‌های استخراج بوکسیت این شرکت در گینه پایان خواهد یافت؛ زیرا معدن آن توسط دولت این کشور ملی‌سازی (تملک اجباری) شده است. در بیانیه‌ای که این شرکت منتشر کرده، آمده است: واحد (GAC) Guinea Alumina Corp. در حال تکمیل روند اخراج کارکنان و لغو قرارداد با تمامی پیمانکاران محلی است و پس از پایان وقت اداری جمعه، دیگر هیچ‌گونه حضور یا کنترلی بر سایت‌های معدنی نخواهد داشت. گینه بزرگ‌ترین تولیدکننده بوکسیت جهان است. قیمت فلز آلومینیوم بعد از رسیدن به محدوده مقاومتی ۲,۶۸۰ دلار اصلاح اندکی داشته که این احتمال را می‌دهد که مجدد به این مقاومت برسد و سپس این مقاومت شکسته شود.

## تحلیل تکنیکال نفت برنت (روزانه) ۱۴۰۴/۰۶/۰۱

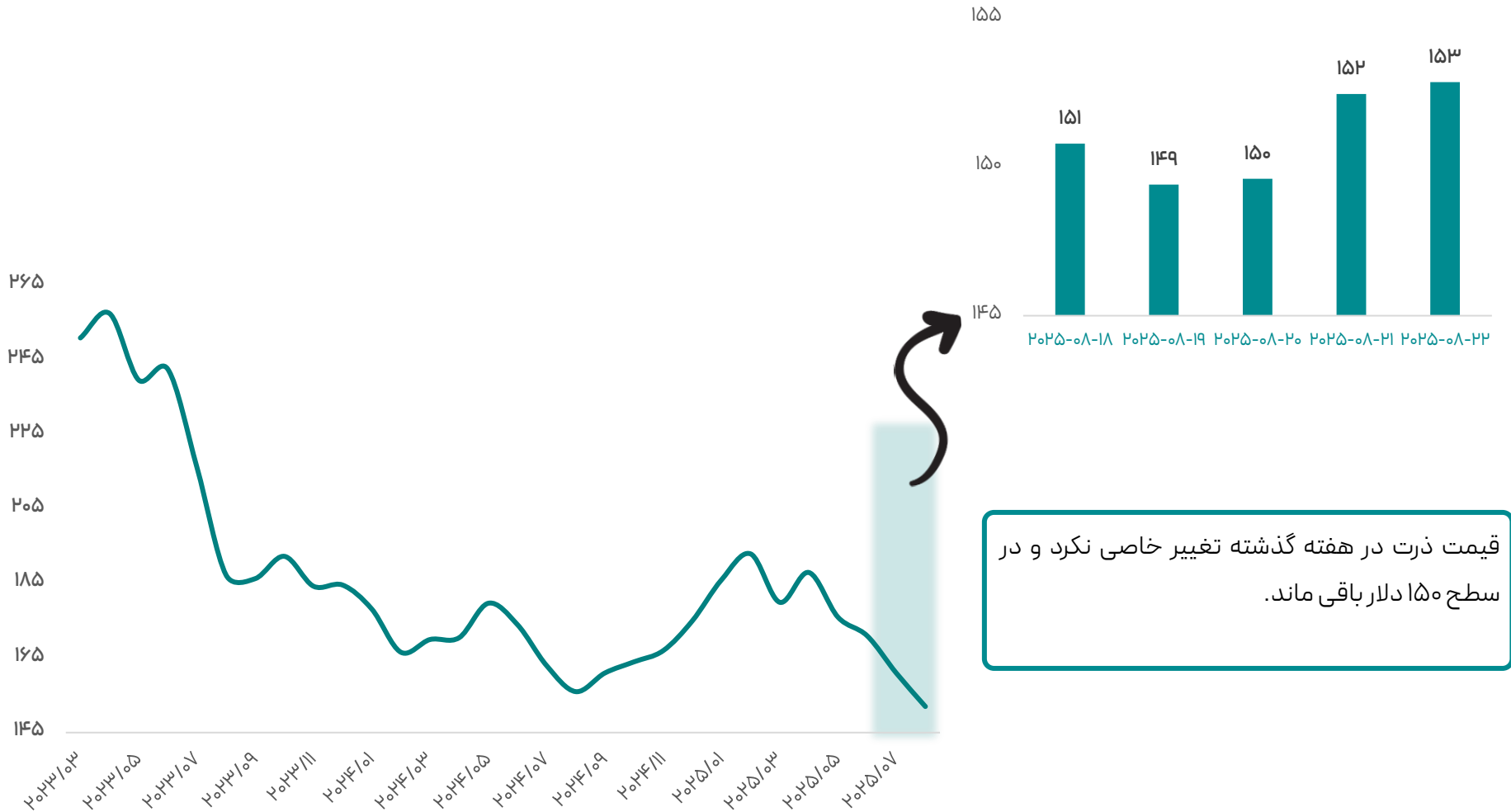


قیمت نفت در هفته گذشته بعد از سه هفته کاهش، افزایش پیدا کرد و از سطح ۶۶ دلار به قیمت ۶۷.۸۳ دلار رسید. عدم قطعیت صلح روسیه و اوکراین، کاهش ۶ میلیون بشکه‌ای ذخایر نفت آمریکا که رقمی بسیار بیشتر از ۱.۸ میلیون بشکه پیش بینی شده بود از مهمترین دلایل این افزایش بود.

قیمت با برخورد به ۷۲ دلار اصلاح خود را آغاز کرده و مسیر احتمالی نفت برنت در نمودار مشخص شده است. کاهش قیمت به کمتر از ۵۵ دلار تحلیل ارایه شده را بی اعتبار میکند.

## ● قیمت ذرت (دلار به تن) ●

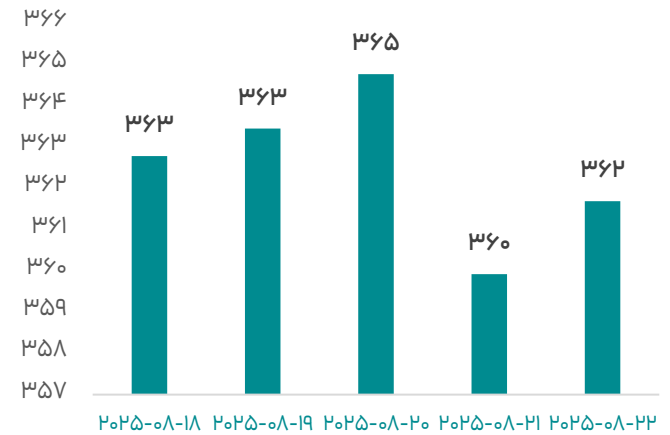
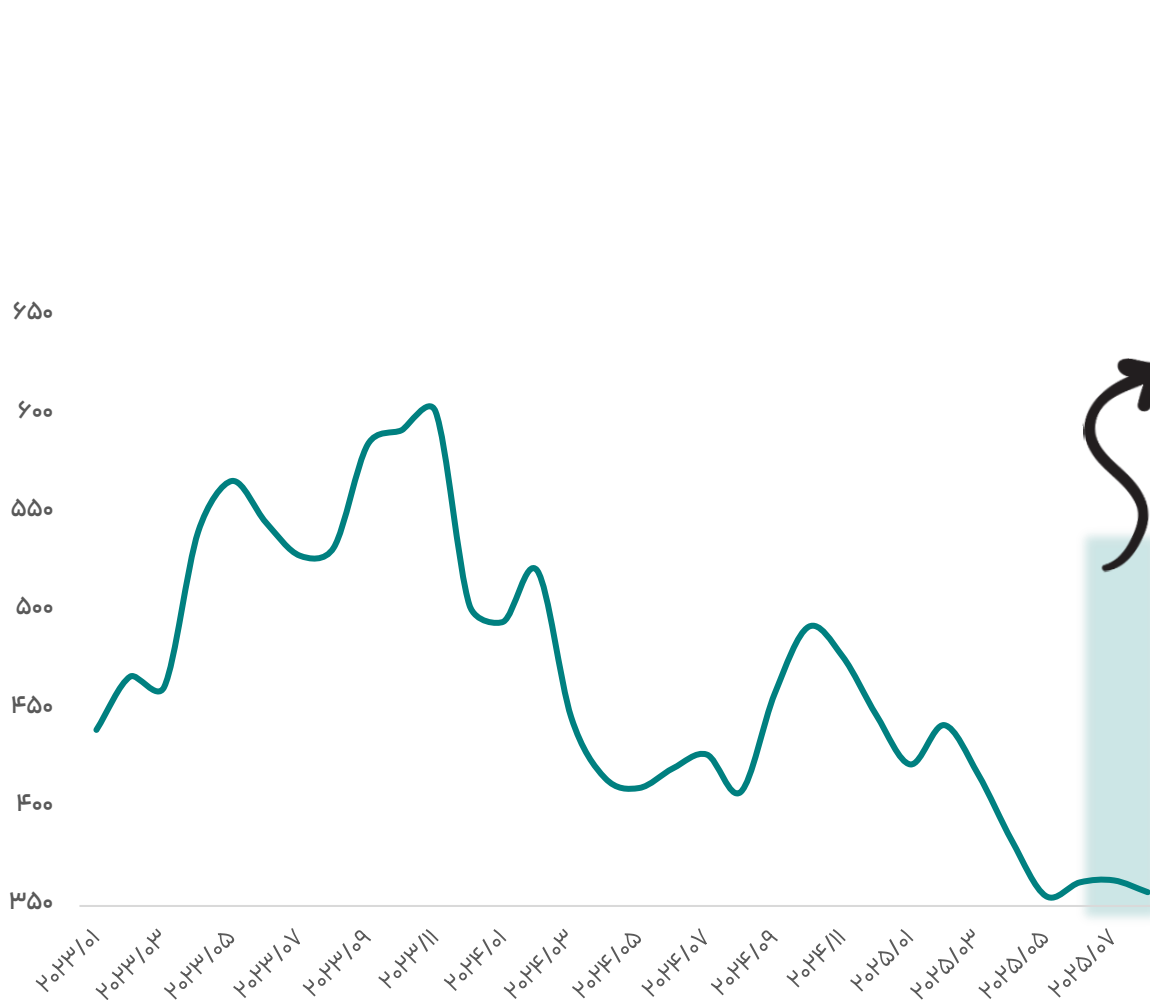
● ۱۴۰۴/۰۶/۰۱





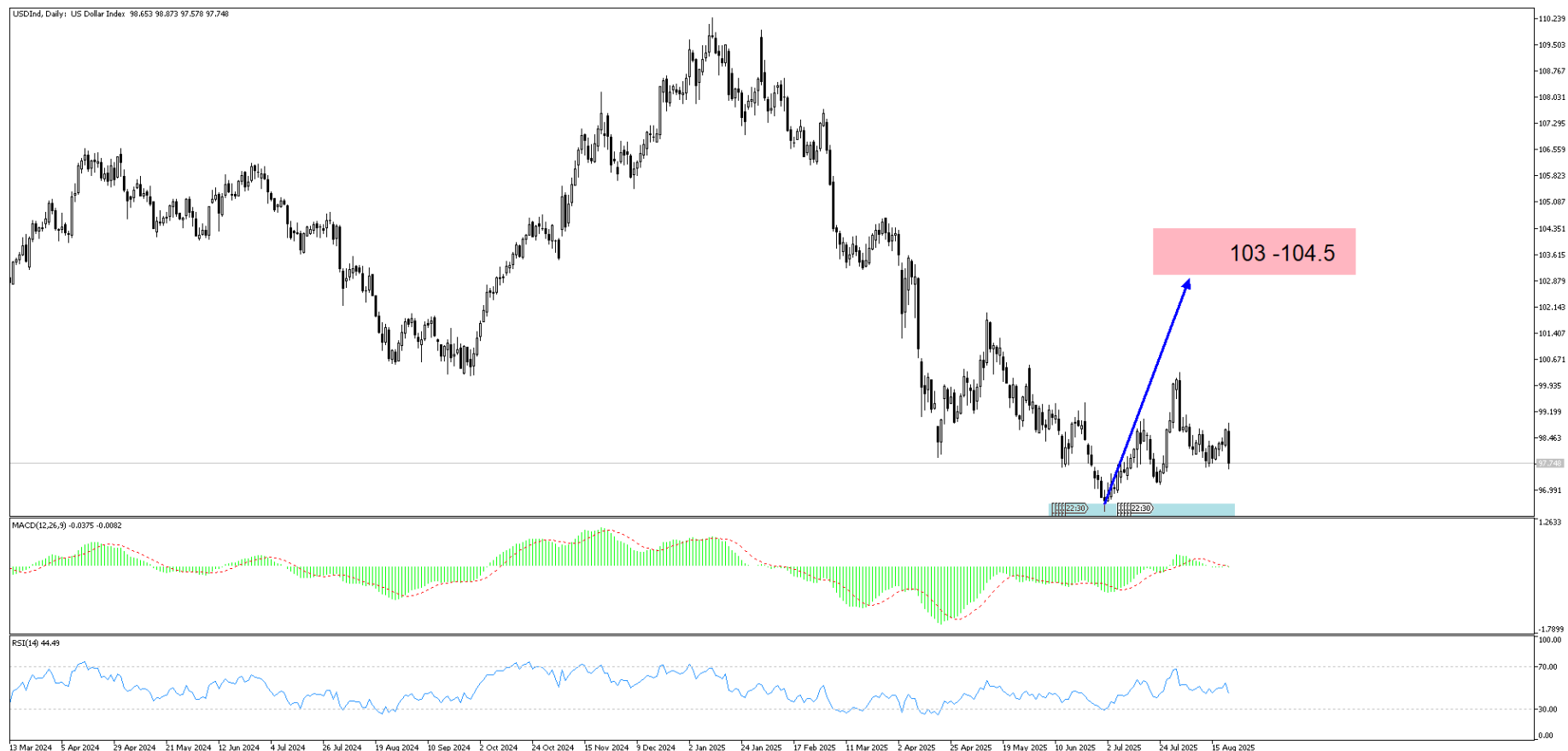
## قیمت شکر (دلار به تن)

۱۴۰۴/۰۶/۰۱



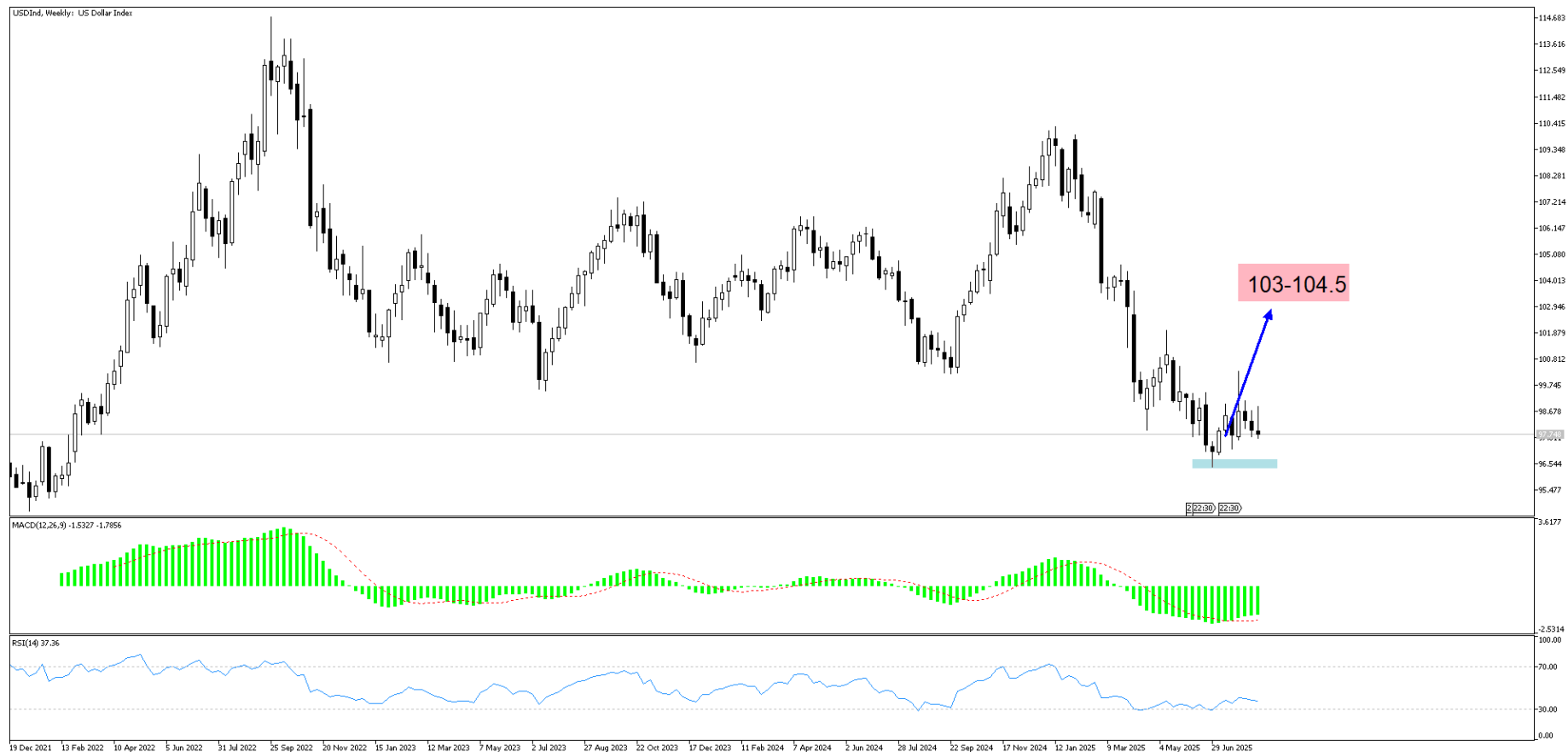
با توجه به رسیدن به زمان برداشت در برزیل و کاهش نگرانی از کمبود که در هفته های گذشته ایجاد شده بود قیمت شکر کاهش را تجربه کرد.

## تحلیل تکنیکال شاخص دلار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۶/۰۱



مطابق تحلیل قبل، شاخص دلار در حال قدرت گرفتن و در مسیر رسیدن به محدوده تعیین شده ۱۰۳ تا ۱۰۴.۵ واحد می باشد.

## ● تحلیل تکنیکال شاخص دلار (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۶/۰۱ ●



موج صعودی تا محدوده مشخص شده ۱۰۳ - ۱۰۴.۵ واحد ادامه خواهد داشت.

## تحلیل تکنیکال طلا ۱۸ عیار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۶/۰۱



هدف اولیه قیمت طلای ۱۸ عیار ۸ میلیون و ۳۰۰ هزار تومان است.

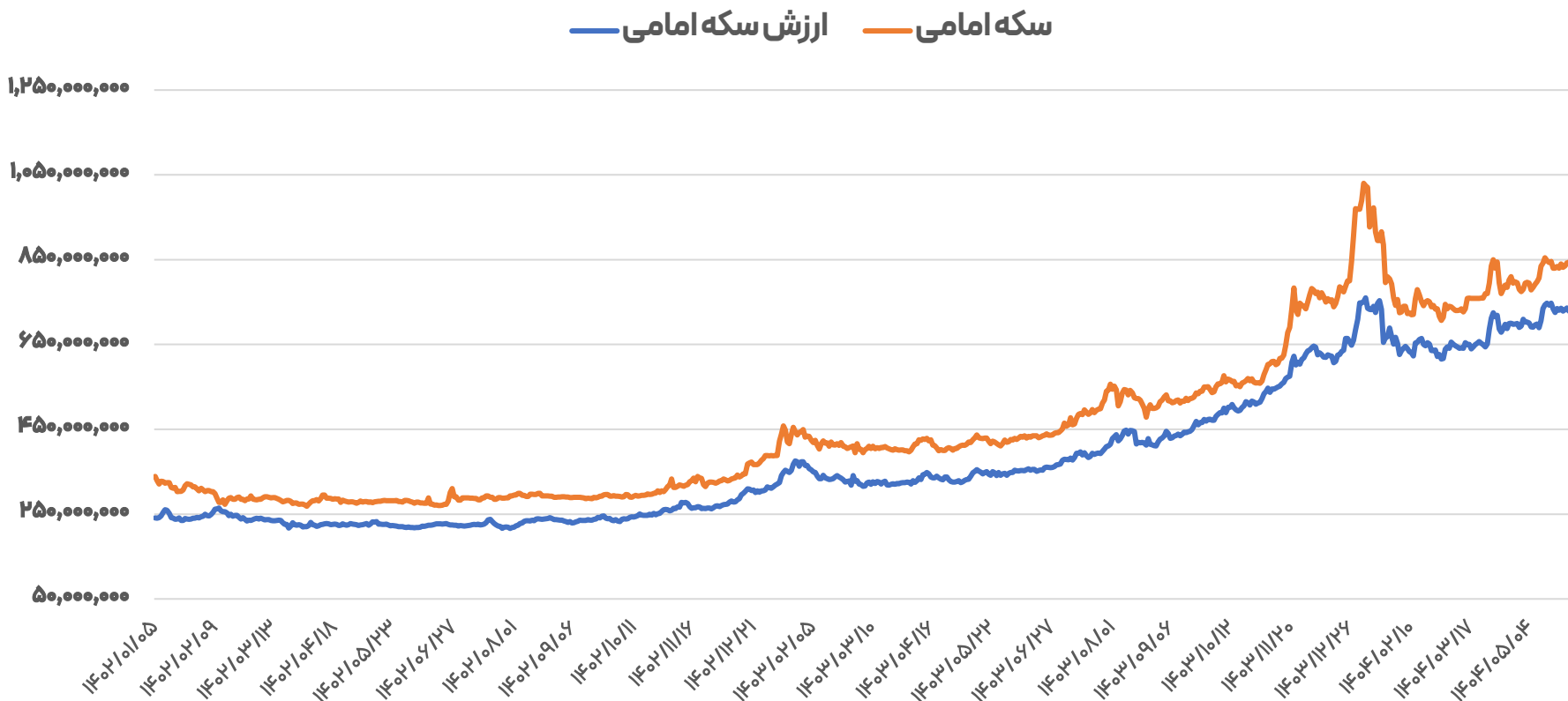
## ● تحلیل تکنیکال گواهی شمش (روزانه) ۱۴۰۴/۰۶/۰۱ ●



مقاومت و حمایت پیش روی گواهی شمش به ترتیب محدوده های ۱۱ میلیون ریال و ۹ میلیون و ۲۰۰ هزار ریال می باشد.

## ارزش ذاتی سکه امامی

۱۴۰۴/۰۶/۰۱



|           |                               |             |                |
|-----------|-------------------------------|-------------|----------------|
| ۱.۵۰%     | درصد حباب هر گرم طلای ۱۸ عیار | ۱۴۰۴/۰۶/۰۱  | تاریخ          |
| ۱,۰۸۶,۵۲۶ | دلار سکه                      | ۸۶۲,۱۰۰,۰۰۰ | سکه امامی      |
| ۹۴۱,۰۰۰   | دلار آزاد                     | ۷۴۶,۴۴۲,۰۰۲ | ارزش سکه امامی |
| ۹۵۵,۰۷۹   | دلار گرم طلای ۱۸ عیار         | ۱۵.۴۷%      | درصد حباب سکه  |

## تحلیل تکنیکال دلار آزاد (روزانه)

۱۴۰۴/۰۶/۰۱

1  
ZigZag (5, 12) 949000  
بازار کامودیتی و ارز، دلار آزاد، 1  
کمترین 943500 بیشترین 949000  
+7000 (+0.74%)  
آخرین 948000

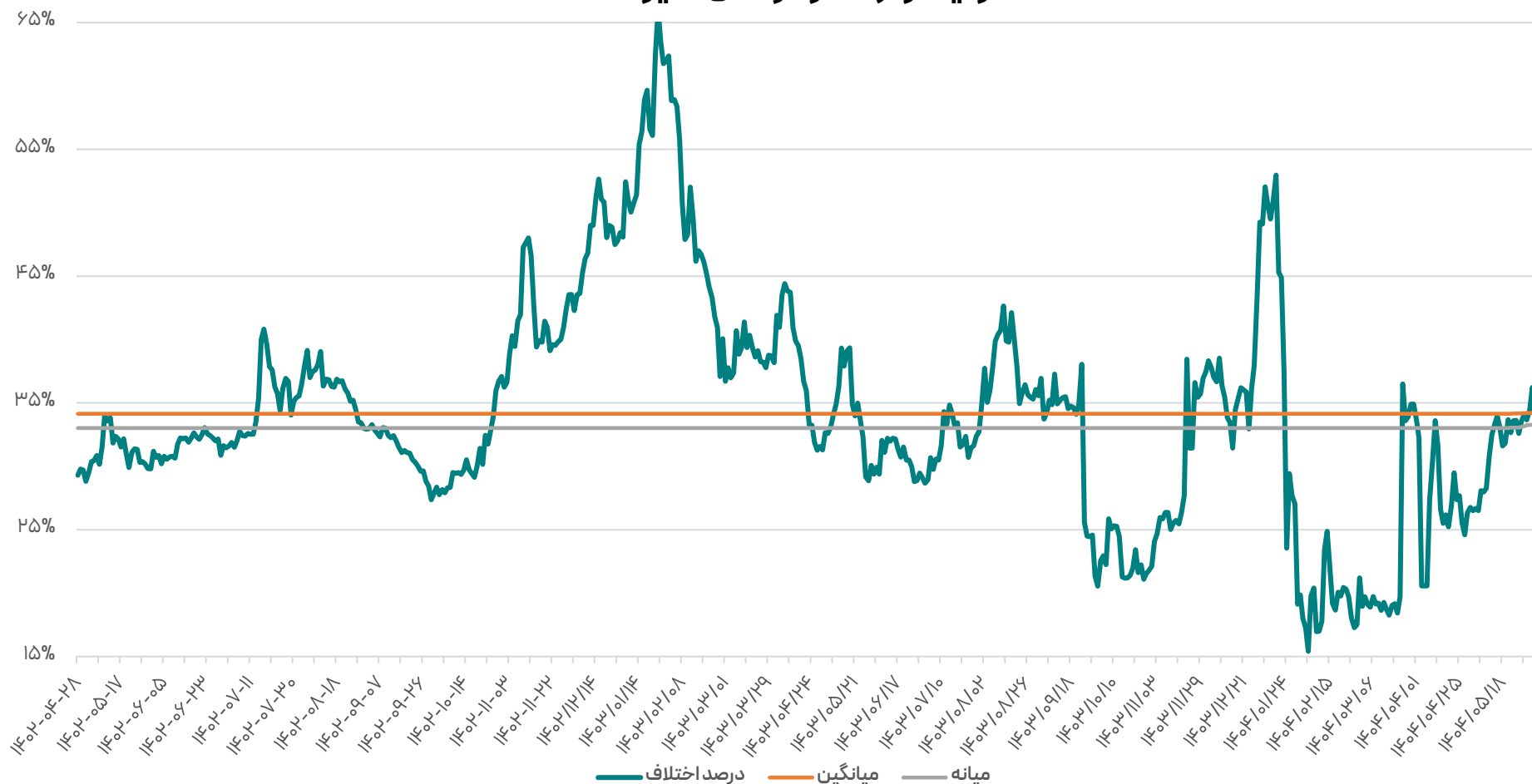


TradingView

طبق تحلیل قبل قیمت مجدداً به محدوده تعیین شده ۹۱۰۰۰ تا ۹۴۰۰۰ تومان رسیده است. با شکست این محدوده، رشد تا قیمت ۱۰۵۰۰۰ تومان و بالاتر را برای دلار متصور هستیم.

## اختلاف دلار نیما و آزاد در دو سال اخیر

۱۴۰۴/۰۶/۰۱



با توجه به ثبات نرخ نیما و افزایش نرخ آزاد در هفته گذشته درصد اختلاف به سطح ۳۷ درصد رسید.



## معاملات سیمان بورس کالا

| معاملات سیمان در بورس کالا در هفته منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴ |            |            |                    |                         |                                                    |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------|--------------------|-------------------------|----------------------------------------------------|
| نوع سیمان                                                 | هفته جاری  | هفته گذشته | درصد تغییرات هفتگی | میانگین هفتگی ماه گذشته | درصد تغییرات هفتگی نسبت به میانگین هفتگی ماه گذشته |
| حجم معاملات (تن)                                          | ۷۴۸,۶۷۱    | ۱,۰۲۰,۸۱۰  | -۲۶%               | ۱,۱۶۱,۹۱۵               | -۳۵.۵%                                             |
| ارزش معاملات (میلیون ریال)                                | ۱۵,۹۵۵,۹۱۴ | ۲۲,۱۴۴,۸۸۳ | -۲۸%               | ۲۳,۲۳۷,۰۲۸              | -۳۱.۳%                                             |

این هفته شاهد کاهش ۲۶ درصدی حجم معاملات بودیم که با توجه به کاهش نرخ ۱ درصدی محصولات اصلی در نهایت ارزش معاملات ۲۸ درصد کاهش یافت.

| معاملات سیمان در بورس کالا در هفته گذشته (قیمت ها ریال / تن) |                |            |               |                    |                      |                                                       |
|--------------------------------------------------------------|----------------|------------|---------------|--------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|
| نوع سیمان                                                    | قیمت هفته جاری | درصد رقابت | قیمت هفته قبل | تغییرات قیمت هفتگی | میانگین قیمت ماه قبل | درصد تغییرات قیمت هفته جاری نسبت به میانگین ماه گذشته |
| تیپ 2 فله                                                    | ۲۰,۱۷۵,۵۶۹     | ۶.۸%       | ۲۰,۱۹۰,۱۵۸    | ۰%                 | ۲۰,۵۸۱,۶۳۸           | -۲%                                                   |
| تیپ 2 کیسه ای                                                | ۲۲,۶۹۵,۴۴۷     | ۴.۹%       | ۲۲,۹۷۹,۲۲۵    | -۱.۲%              | ۲۲,۹۲۸,۸۲۰           | -۱%                                                   |

## معاملات پتروشیمی بورس کالا

۱۴۰۴/۰۶/۰۱

| پتروشیمی                 | شرکت های تولید کننده                    | قیمت          | درصد رقابت | تغییرات هفتگی | تغییرات ماهانه |
|--------------------------|-----------------------------------------|---------------|------------|---------------|----------------|
| اوره گرانول              | خراسان - شپدیس - شلرد - شیراز - کرماشا  | ۲۸۵,۱۹۸,۸۰۷   | ۰.۰%       | -۲.۵%         | ۷.۵%           |
| پلی اتیلن سنگین بادی     | آریا - جم - شکبیر - مارون - بندرامام    | ۵۹۸,۴۶۰,۶۶۹   | ۱۲.۹%      | ۱.۱%          | ۱۱.۱%          |
| پلی اتیلن سنگین فیلم     | آریا - جم - شکبیر - مارون - ایلام - مهر | ۶۰۳,۹۶۵,۶۵۱   | ۹.۹%       | ۳.۲%          | ۷.۶%           |
| پلی اتیلن سبک خطی        | جم - شاراک - شکبیر                      | ۶۳۰,۲۶۷,۴۷۵   | ۱۰.۳%      | ۳.۷%          | ۹.۷%           |
| پلی اتیلن سبک فیلم       | آریا - شکبیر                            | ۶۸۰,۸۷۸,۵۷۳   | ۳.۰%       | ۱.۷%          | ۵.۸%           |
| پلی پروپیلن نساجی        | جم پیلن - شاراک - مارون                 | ۸۶۹,۶۱۳,۶۰۷   | ۲۶.۴%      | ۲.۰%          | ۱۱.۰%          |
| دوده صنعتی               | شصدف - شدوص - شکربن                     | -             | ۰.۰%       | -             | -              |
| پلی پروپیلن شیمیایی      | جم پیلن - شاراک - مارون                 | ۸۴۵,۵۴۸,۴۸۴   | ۱۳.۷%      | -۱.۸%         | -۰.۴%          |
| پلی اتیلن ترفتالات نساجی | شگویا                                   | ۷۳۴,۷۹۳,۰۸۱   | ۲.۶%       | ۰.۲%          | ۱.۹%           |
| پلی اتیلن ترفتالات بطری  | شگویا - پتروشیمی محب                    | ۷۲۹,۹۶۱,۹۱۷   | ۰.۴%       | ۰.۶%          | ۳.۴%           |
| پلی بوتادین رابر         | شاراک - شجم                             | ۱,۰۸۸,۷۸۷,۰۰۰ | ۰.۰%       | -۰.۲%         | -۲.۸%          |
| پلی استایرن              | تبریز                                   | ۸۳۴,۷۵۲,۰۹۹   | ۱.۷%       | ۱.۹%          | -۰.۱%          |
| پلی وینیل کلراید         | اروند - شپترو - شغدیر                   | ۵۰۳,۱۸۹,۱۶۳   | ۳.۲%       | ۳.۸%          | ۱%             |

## قیمت های FOB محصولات پتروشیمی

۱۴۰۴/۰۶/۰۱

| پتروشیمی                 | مرجع قیمت     | قیمت  | تغییرات هفتگی | تغییرات ماهانه |
|--------------------------|---------------|-------|---------------|----------------|
| اوره گرانول              | FOB خلیج فارس | ۴۳۲   | ۱%            | ۱۰%            |
| پلی اتیلن سنگین بادی     | FOB خلیج فارس | ۷۹۲   | ۱%            | -۱%            |
| پلی اتیلن سنگین فیلم     | FOB خلیج فارس | ۸۶۳   | ۰%            | ۰%             |
| پلی اتیلن سبک خطی        | FOB خلیج فارس | ۸۲۱   | ۰%            | ۰%             |
| پلی اتیلن سبک فیلم       | FOB خلیج فارس | ۱,۰۲۰ | ۱%            | ۲%             |
| پلی پروپیلن نساجی        | FOB خلیج فارس | ۱,۰۱۳ | ۰%            | ۱%             |
| دوده صنعتی               | FOB خلیج فارس | ۷۹۰   | ۰%            | -۲%            |
| پلی پروپیلن شیمیایی      | FOB خلیج فارس | ۱,۱۴۲ | -۲%           | ۲%             |
| پلی اتیلن ترفتالات نساجی | FOB خلیج فارس | ۹۸۷   | ۰%            | ۰%             |
| پلی اتیلن ترفتالات بطری  | FOB خلیج فارس | ۹۷۵   | ۰%            | ۲%             |
| پلی بوتادین رابر         | FOB خلیج فارس | ۱,۶۷۹ | -۱%           | -۳%            |
| پلی استایرن              | FOB خلیج فارس | ۱,۱۷۰ | ۰%            | -۲%            |
| پلی وینیل کلراید         | FOB خلیج فارس | ۸۷۷   | ۰%            | -۳%            |

## معاملات پتروشیمی بورس کالا

۱۴۰۴/۰۶/۰۱

- میزان عرضه در بورس کالا ۱۱۰ هزار تن انواع مواد پلیمری بود که نسبت به هفته قبل ۱٪ کاهش داشت.
- میزان تقاضا ۱۵۶ هزار تن بود که نسبت به هفته قبل ۱٪ کاهش داشت.
- حجم معاملات ۹۶ هزار تن بود که نسبت به هفته گذشته ۳٪ افزایش داشت.
- در معاملات هفته پیش ۱۲۷ گرید عرضه شد. ۴۲ گرید با قیمت پایه، ۲۳ بدون تقاضا و ۶۲ گرید با رقابت معامله شدند.

| محصول            | میزان تقاضا | میزان عرضه | حجم معاملات |
|------------------|-------------|------------|-------------|
| اوره             | ۲,۲۳۵       | ۶,۱۹۵      | ۲,۱۶۰       |
| پلی اتیلن سنگین  | ۵۴,۳۹۲      | ۳۶,۶۳۱     | ۳۴,۹۲۶      |
| پلی اتیلن سبک    | ۱۰,۷۹۰      | ۸,۴۱۰      | ۷,۹۹۰       |
| پلی پروپیلن      | ۳۱,۱۱۹      | ۱۷,۳۵۴     | ۱۶,۹۴۶      |
| پلی وینیل کلراید | ۱۹,۸۳۲      | ۱۲,۴۷۴     | ۱۰,۹۸۴      |

- نرخ دلار محصولات پتروشیمی در هفته گذشته ۹۳۲, ۶۹۸ ریال بود.
- قیمت اوره فوب خلیج فارس در هفته گذشته به ۴۳۲ دلار بر تن رسید. موجودی کم و تقاضای قوی از سمت هند باعث افزایش قیمت در مدت گذشته شده است. چین در سال جدید صادرات خود را به شدت کاهش داده بود این موضوع باعث شد که سمت عرضه با مشکل مواجه شود در هفته گذشته خبری از اجازه مجدد صادرات به هند صادر شد که میتواند بر قیمت تاثیر بگذارد.
- قیمت پی وی سی خلیج فارس بدون تغییر بود. ادامه دار بودن رکود مسکن چین باعث افت تقاضا در بازار پلی وینیل کلراید شده است. در بورس کالا نیز قیمت با کاهش همراه بود و به سطح ۵۰۳ میلیون ریال رسید.
- بازار پلی اتیلن هم کم تقاضا دنبال شد در آسیا با توجه به تعرفه های ۱۹ درصدی آمریکا بر این محصول تایلند کاهش تقاضا محسوس بود. در بازار بورس کالا قیمت ها نسبت به هفته گذشته تغییر خاصی نداشتند.

## نرخ فلزات بورس کالا در هفته گذشته

۱۴۰۴/۰۵/۱۹

| ردیف | محصولات                | هفته جاری     | درصد رقابت | هفته قبل      | ماه قبل       | تغییرات هفتگی | تغییرات ماهانه |
|------|------------------------|---------------|------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| ۱    | بیلت و بلوم            | ۲۹۹,۰۹۶,۹۷۹   | ۱.۶%       | ۲۹۹,۱۰۴,۴۰۶   | ۲۹۱,۴۵۶,۷۷۱   | ۰.۰%          | ۲.۶%           |
| ۲    | تختال                  | ۳۰۵,۰۰۰,۰۰۰   | ۰%         | ۳۰۵,۴۵۳,۰۷۶   | ۲۸۷,۹۳۳,۴۱۴   | -۰.۱%         | ۵.۹%           |
| ۳    | کنسانتره               | ۵۷,۰۳۰,۰۰۰    | ۰%         | ۵۷,۵۳۶,۸۶۰    | -             | -۰.۹%         | -              |
| ۴    | گندله                  | ۶۹,۵۹۵,۹۱۱    | ۰%         | ۶۷,۹۹۳,۶۱۹    | -             | ۲.۴%          | -              |
| ۵    | آهن اسفنجی             | ۱۶۶,۵۶۲,۸۵۷   | ۱.۷%       | ۱۶۰,۳۳۴,۶۷۴   | ۱۵۸,۴۱۷,۲۱۹   | ۳.۹%          | ۵.۱%           |
| ۶    | ورق گرم                | ۳۵۸,۹۴۱,۳۴۱   | ۲.۸%       | ۳۹۲,۰۴۳,۱۷۴   | ۳۲۹,۶۵۵,۶۴۱   | -۸.۴%         | ۸.۹%           |
| ۷    | ورق سرد                | ۰             | ۰%         | ۳۹۳,۳۸۹,۰۰۰   | ۴۱۲,۲۶۸,۰۰۰   | -             | -              |
| ۸    | ورق گالوانیزه          | ۴۸۳,۳۸۲,۲۲۸   | ۰.۶%       | ۴۸۴,۵۶۶,۱۹۹   | ۴۸۰,۸۸۹,۵۵۷   | -۰.۲%         | ۰.۵%           |
| ۹    | میلگرد                 | ۳۴۱,۳۸۰,۰۰۸   | ۱.۵%       | ۳۴۳,۳۹۹,۵۲۵   | ۳۳۷,۵۴۵,۲۲۲   | -۰.۶%         | ۱.۱%           |
| ۱۰   | کاتد مس                | ۶,۹۶۱,۰۰۰,۰۰۰ | ۰%         | ۶,۹۱۸,۰۰۰,۰۰۰ | ۶,۸۶۶,۰۰۰,۰۰۰ | ۰.۶%          | ۱.۴%           |
| ۱۱   | شمش روی                | ۲,۱۷۵,۲۷۹,۹۵۵ | ۰%         | ۲,۱۴۲,۸۰۲,۴۰۱ | ۲,۰۷۵,۱۳۷,۵۶۷ | ۱.۵%          | ۴.۸%           |
| ۱۲   | شمش آلومینیوم          | ۲,۳۵۰,۰۰۵,۶۷۶ | ۰%         | ۲,۳۹۵,۸۳۹,۱۷۰ | ۲,۳۱۶,۱۴۴,۸۳۵ | -۱.۹%         | ۱.۵%           |
| ۱۳   | نسبت کنسانتره به شمش   | ۱۹.۱%         | -          | ۱۹.۲%         | -             | -۰.۹%         | -              |
| ۱۴   | نسبت گندله به شمش      | ۲۳.۳%         | -          | ۲۲.۷%         | -             | ۲.۴%          | -              |
| ۱۵   | نسبت آهن اسفنجی به شمش | ۵۵.۷%         | -          | ۵۳.۶%         | ۵۴.۴%         | ۳.۹%          | ۲.۵%           |
| ۱۶   | نسبت گالوانیزه به گرم  | ۱۳۵%          | -          | ۱۲۴%          | ۱۴۶%          | ۹.۰%          | -۷.۷%          |

• قیمت هاتن به ریال می باشد

## معاملات فلزات بورس کالا

- از ۱۷۴ هزار تن عرضه شمش فولادی ۱۵۳ هزار تن آن با ۱.۶ درصد رقابت مورد معامله قرار گرفت. هر تن بیلت فولاد خوزستان با نرخ ۲۹۹,۷۸۷,۸۵۰ ریال و دلار ۶۹۷,۶۵۱ ریال معامله شد.
- معدنی و صنعتی گل گهر و سنگ آهن گهر زمین برای سومین هفته متوالی موفق به فروش محصول گندله خود با قیمت بیش از ۷۰ میلیون ریال شدند. چادرملو این هفته نیز ۱۴۵ هزار تن کنسانتره عرضه کرد که ۹۰ هزار تن آن مورد معامله قرار گرفت. نسبت معامله به عرضه در کنسانتره و گندله به ترتیب ۴۲ و ۵۷ درصد بود.
- فولاد مبارکه این ۳۱۷ هزار تن ورق گرم عرضه کرد که با افزایش ۱۰ درصدی نسبت به عرضه ماه پیش با نرخ هر تن ۳۵۸,۲۳۶,۵۰۹ ریال معامله شد.
- این هفته در معاملات ورق گالوانیزه فولاد امیر کبیر کاشان به ترتیب ۵ هزار تن عرضه داشتند که تقریباً تمام آن با کاهش ۰.۵ درصدی نسبت به هفته قبل معامله شد.
- تمام ۴ هزار تن کاتد عرضه شده فملی با افت ناچیز نسبت به هفته قبل و دلار ۷۲۱,۸۷۰ ریال معامله شد.

## نرخ فلزات در هفته گذشته

| ردیف | جهانی فلزات         | هفته جاری | هفته قبل | تغییرات هفتگی | میانگین تاریخی | تغییرات تاریخی |
|------|---------------------|-----------|----------|---------------|----------------|----------------|
| ۱    | سنگ آهن CFR چین     | ۱۰۴       | ۱۰۶      | -۱.۹%         | ۱۱۶            | -۱۰.۳%         |
| ۲    | شمش CIS             | ۴۴۳       | ۴۴۱      | ۰.۵%          | ۵۱۴            | -۱۳.۸%         |
| ۳    | اسلب CIS            | ۴۴۵       | ۴۳۳      | ۲.۸%          | ۵۳۸            | -۱۷.۳%         |
| ۴    | ورق گرم CIS         | ۴۸۴       | ۴۸۸      | -۱%           | ۶۲۰            | -۲۱.۹%         |
| ۵    | ورق سرد CIS         | ۵۶۸       | ۵۶۸      | ۰%            | ۷۱۸            | -۲۰.۹%         |
| ۶    | میلگرد (CFR امارات) | ۶۰۸       | ۶۰۸      | ۰%            | ۶۲۸            | -۳.۲%          |
| ۷    | قراضه (CFR ترکیه)   | ۳۴۷       | ۳۴۷      | ۰%            | ۳۸۹            | -۱۰.۸%         |
| ۸    | مس LME              | ۹,۶۱۶     | ۹,۶۶۸    | -۰.۵%         | ۸,۵۳۸          | ۱۲.۶%          |
| ۹    | روی LME             | ۲,۷۶۸     | ۲,۸۲۱    | -۱.۹%         | ۲,۸۶۴          | -۳.۴%          |
| ۱۰   | سرب LME             | ۱,۹۳۳     | ۱,۹۵۸    | -۱.۳%         | ۲,۰۸۲          | -۷.۲%          |
| ۱۱   | آلومینیوم LME       | ۲,۵۷۷     | ۲,۶۰۵    | -۱.۱%         | ۲,۳۵۱          | ۹.۶%           |
| ۱۲   | آلومینا LME         | ۳۶۹       | ۳۷۰      | ۰%            | ۴۰۷            | -۹.۳%          |

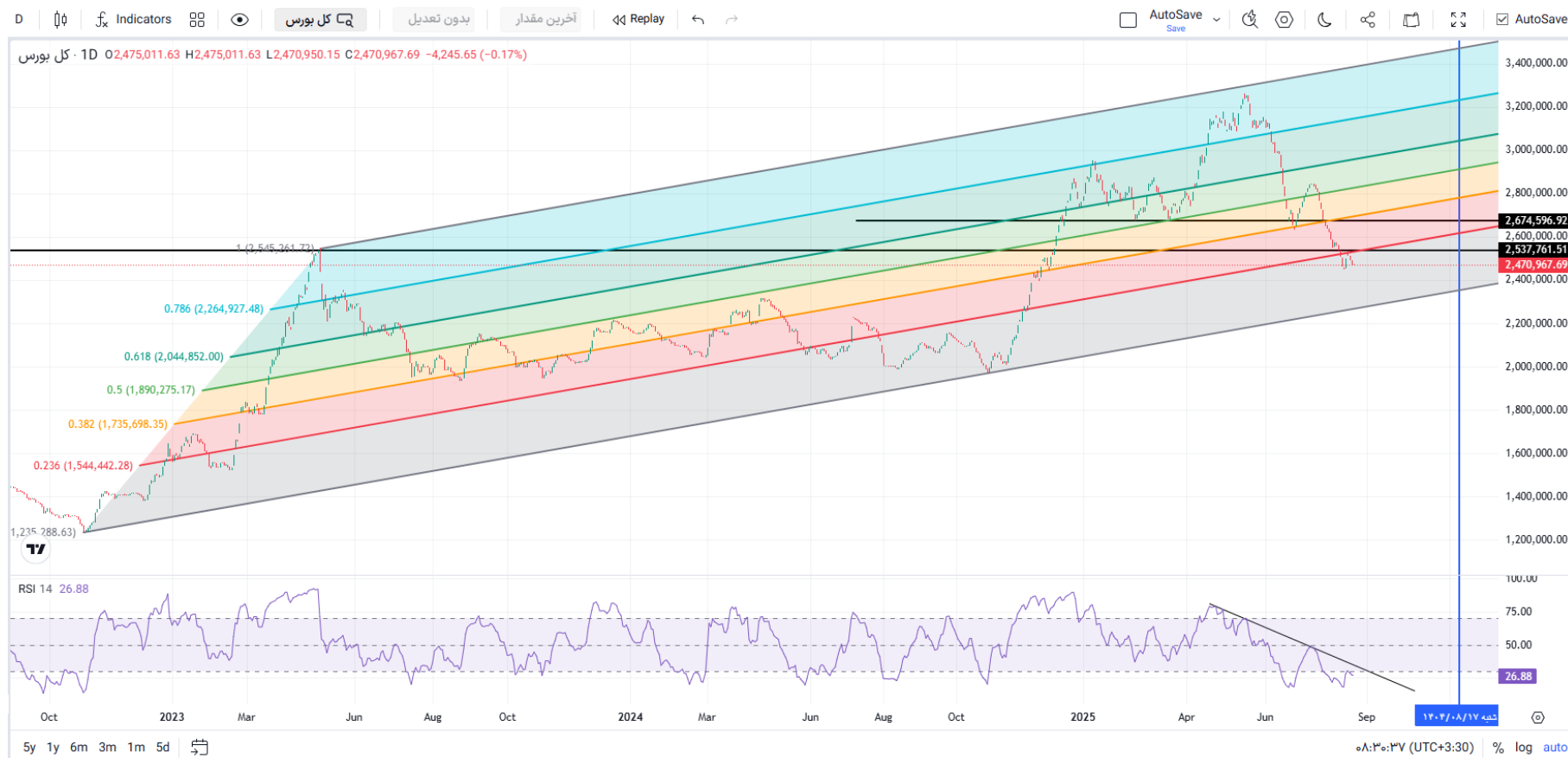
• قیمت‌ها تن به دلار می‌باشد

• میانگین تاریخی، میانگین ساده ۵ ساله (1398-1403) می‌باشد.



## تحلیل تکنیکال شاخص کل (روزانه)

۱۴۰۴/۰۶/۰۱



در تحلیلهای قبل، محدوده های حمایتی ۲۶۷۴۰۰۰ و ۲۵۳۷۰۰۰ واحد شکسته شده اند و در حکم مقاومت می باشند. به نظر می رسد رشد اصلی بازار از نظر زمانی در آبان ماه رخ دهد.

## تحلیل تکنیکال شاخص کل (هفتگی)

۱۴۰۴/۰۶/۰۱



زمان برگشت قطعی بازار و آغاز موج صعودی بزرگ بازار را در آبان ماه متصور هستیم.

## تحلیل تکنیکال شاخص هموزن (روزانه) ۱۴۰۴/۰۶/۰۱



با توجه به شکست محدوده ۸۰۶۰۰۰ واحد شاخص هموزن امکان رسیدن تا محدوده ۷۱۵۰۰۰ واحد وجود دارد.

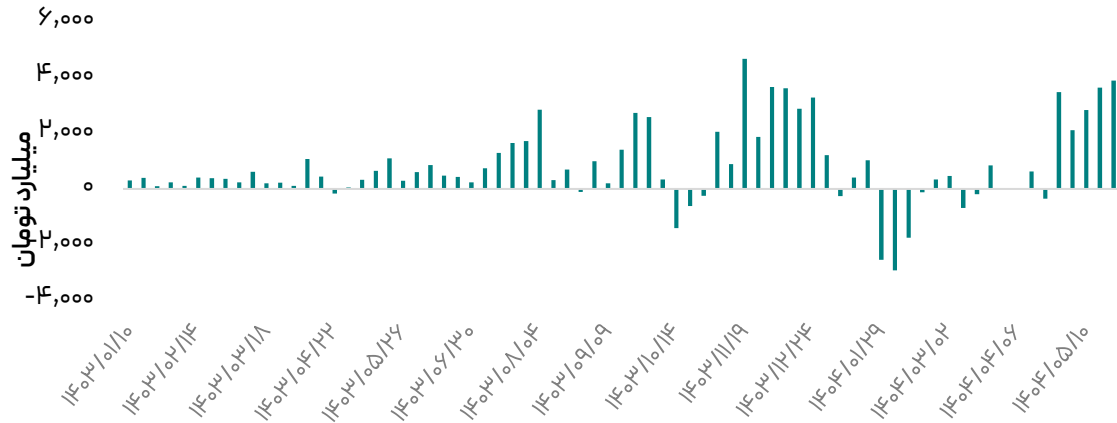
## تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۶/۰۱



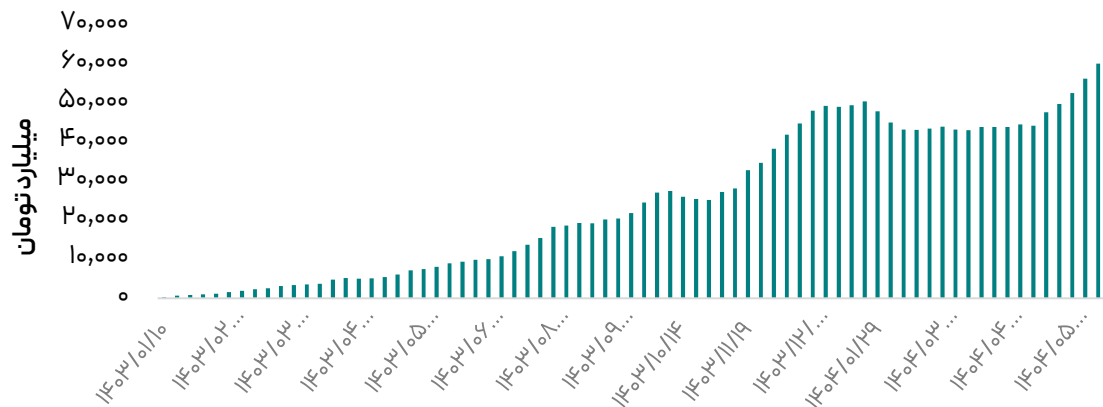
محدوده حمایتی ۸۰۶۰۰۰ تا ۸۰۷۰۰۰ واحد شکسته شده است و در حال حاضر به عنوان مقاومت عمل می کنند.

## تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های طلا

### افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا از ابتدای ۱۴۰۳

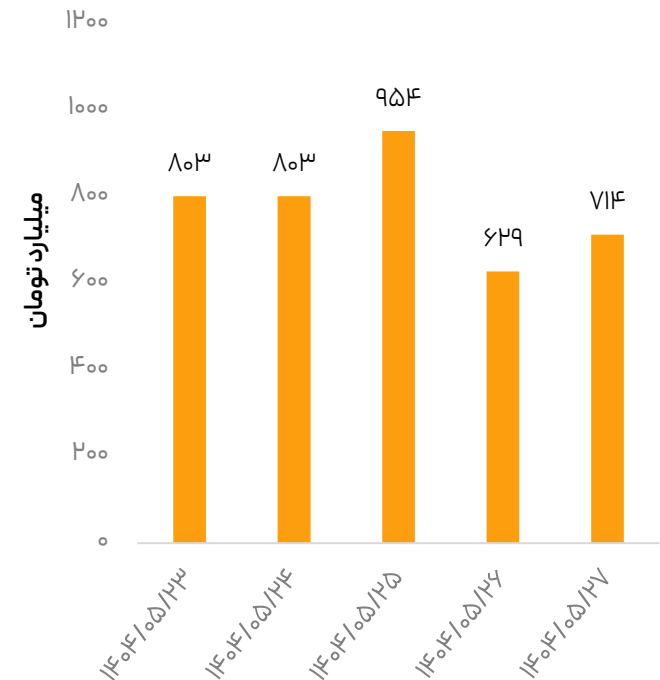


### افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا به صورت تجمعی از ابتدای ۱۴۰۳



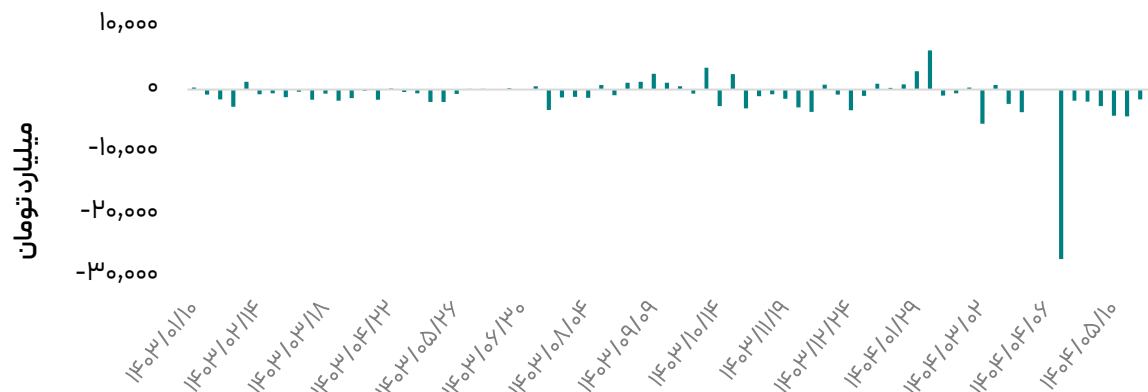
### افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا در

هفته گذشته

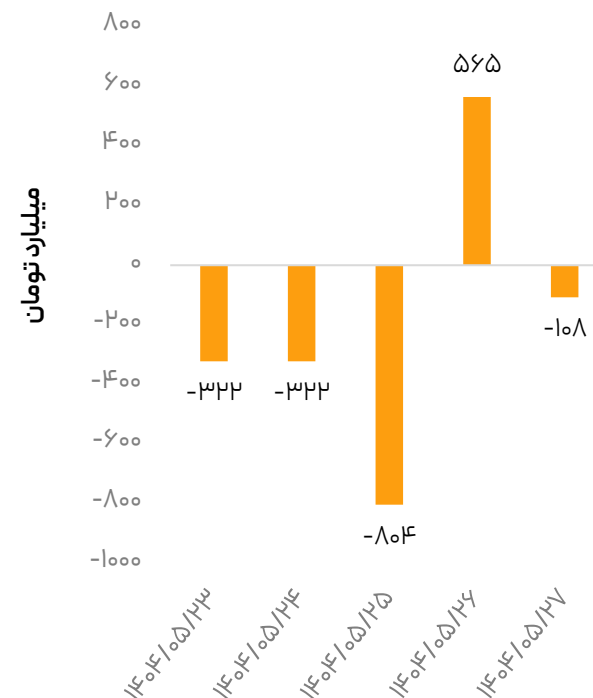


## تغییر مالکیت حقیقی در سهام و حق تقدم

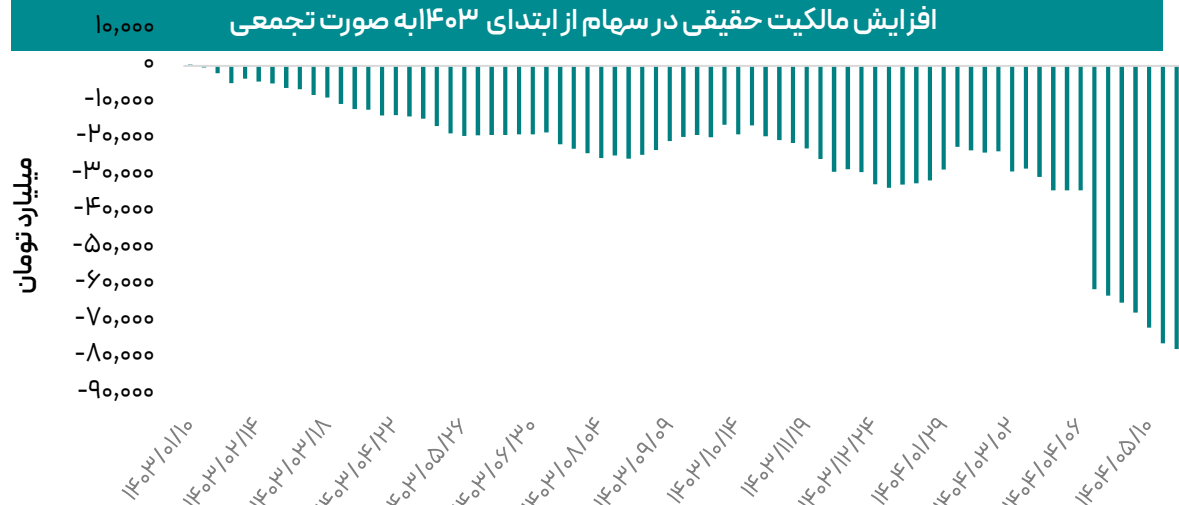
افزایش مالکیت حقیقی در سهام از ابتدای ۱۴۰۳



افزایش مالکیت حقیقی سهام و حق تقدم در هفته گذشته



افزایش مالکیت حقیقی در سهام از ابتدای ۱۴۰۳ به صورت تجمعی

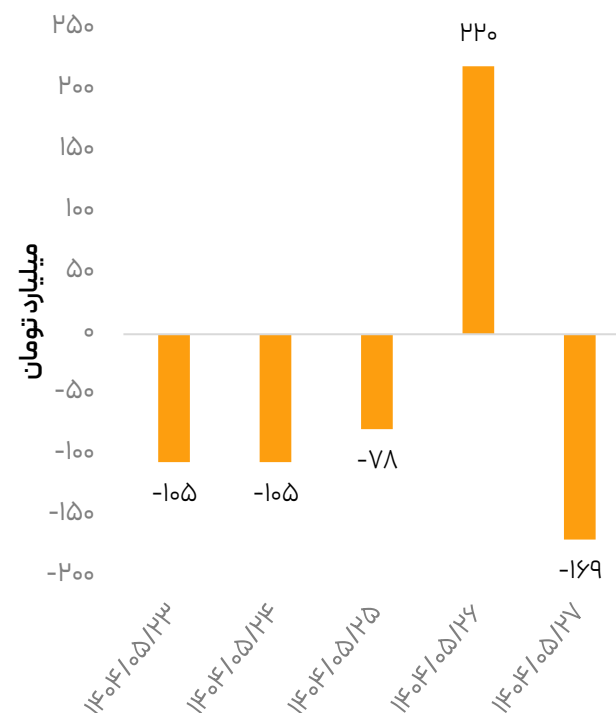


## تغییر مالکیت حقیقی در صندوق‌های سهامی و مختلط

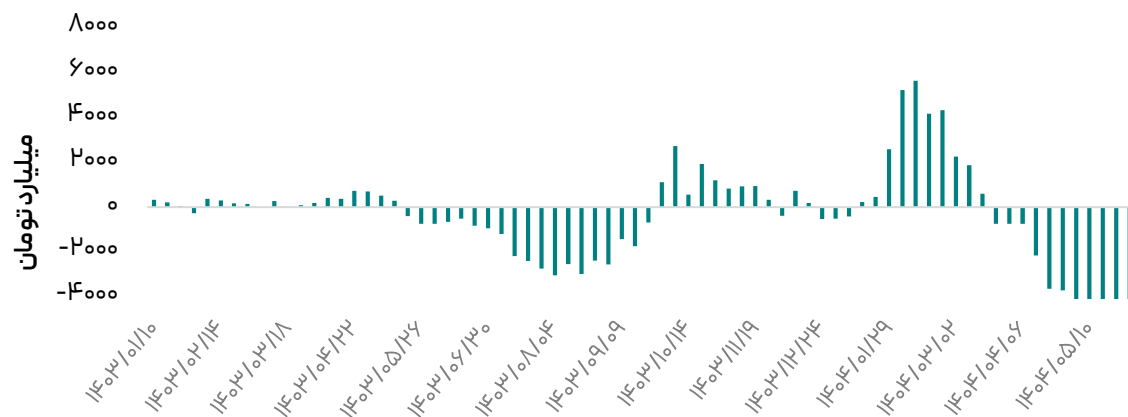
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق سهامی و مختلط از ابتدای ۱۴۰۳



افزایش مالکیت حقیقی صندوق‌های سهامی و مختلط در هفته گذشته

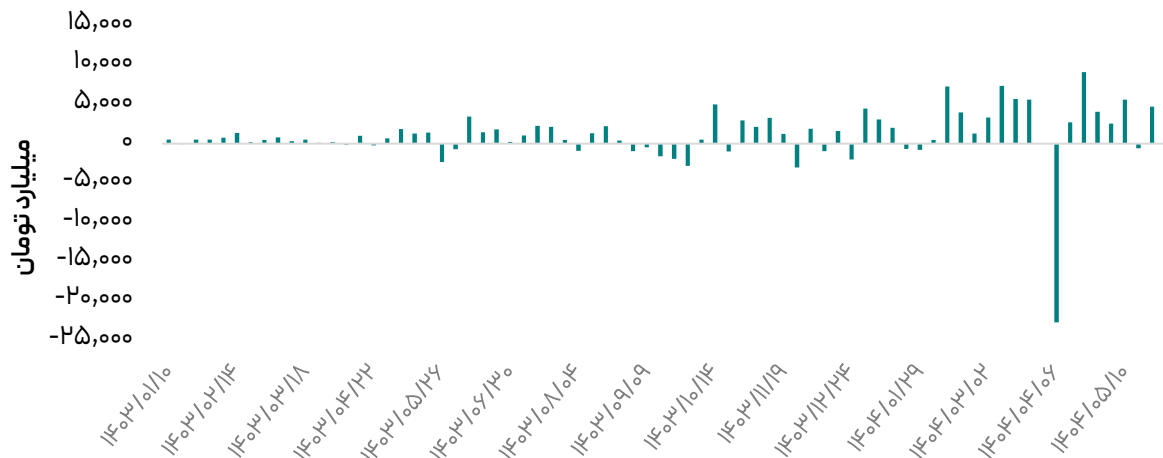


افزایش مالکیت حقیقی در صندوق سهامی و مختلط از ابتدای ۱۴۰۳ به صورت تجمعی

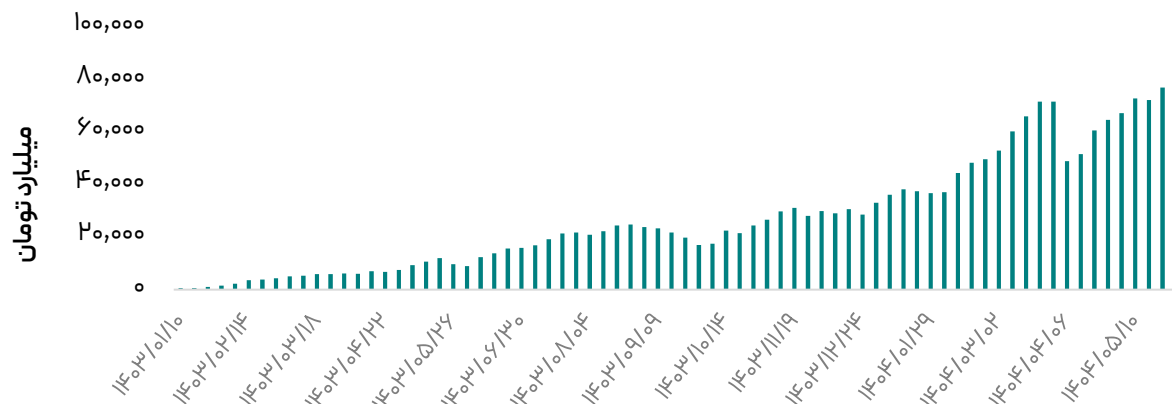


## تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های درآمد ثابت

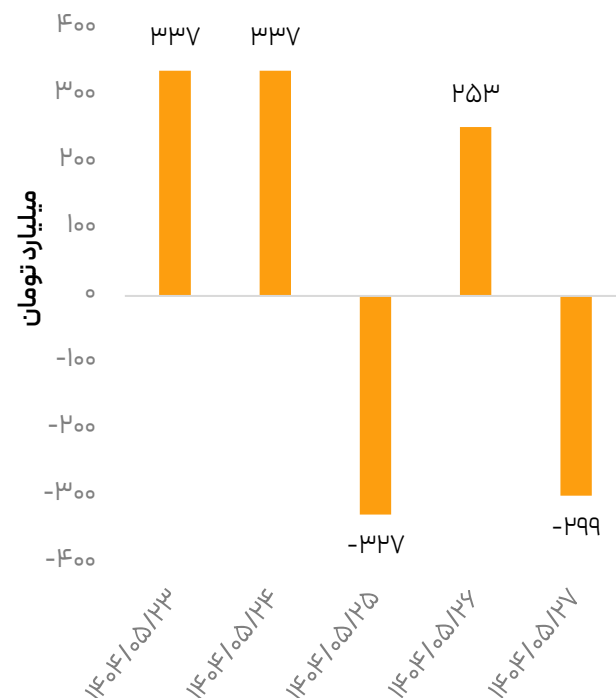
افزایش مالکیت در صندوق های درآمد ثابت از ابتدای ۱۴۰۳



افزایش مالکیت در صندوق های درآمد ثابت به صورت تجمعی از ابتدای ۱۴۰۳



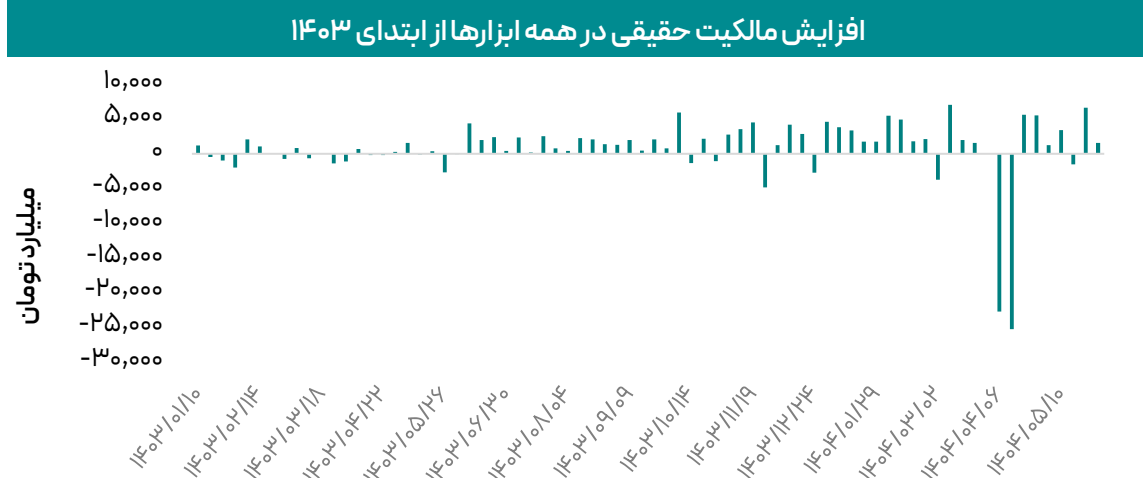
تغییر مالکیت در صندوق های درآمد ثابت در هفته گذشته



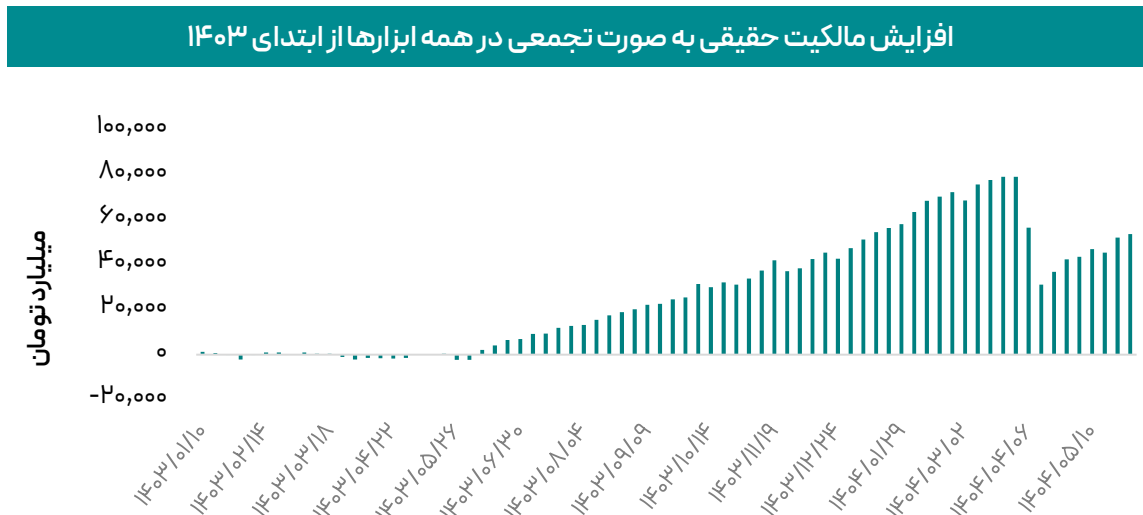


## تغییر مالکیت حقیقی در همه ابزارها

### تغییر مالکیت حقیقی همه ابزارها در هفته گذشته



میلیارد تومان



۱۴۰۴/۰۶/۰۱

نمودار شاخص P/E



| تاریخ                               | ۱۴۰۴/۰۶/۰۱ |
|-------------------------------------|------------|
| P/E ttm آخرین                       | ۵.۰۹       |
| میانۀ تاریخی از ابتدای ۱۳۹۲ P/E ttm | ۸.۰۱       |
| میانۀ تاریخی بدون ۱۳۹۹ P/E ttm      | ۷.۸۴       |

## ارزش دلاری بازار بورس (میلیارد دلار) ۱۴۰۴/۰۶/۰۱



|            |                  |
|------------|------------------|
| ۱۴۰۴/۰۶/۰۱ | تاریخ            |
| ۹۰.۲       | ارزش دلاری بازار |
| ۱۲۹.۸      | میانۀ تاریخی     |



### قابل توجه مخاطبین عزیز

این گزارش به منظور ارائه اطلاعات عمومی منتشر شده و بر طبق مسئولیت اجتماعی شرکت صادر گردیده و به عنوان پیشنهاد مستقیم سرمایه گذاری جهت خرید و فروش اوراق بهادار ارائه نشده است .  
فرهیختگان بازار سرمایه خود مختار به انتخاب یا خرید و فروش اوراق بهادار هستند.