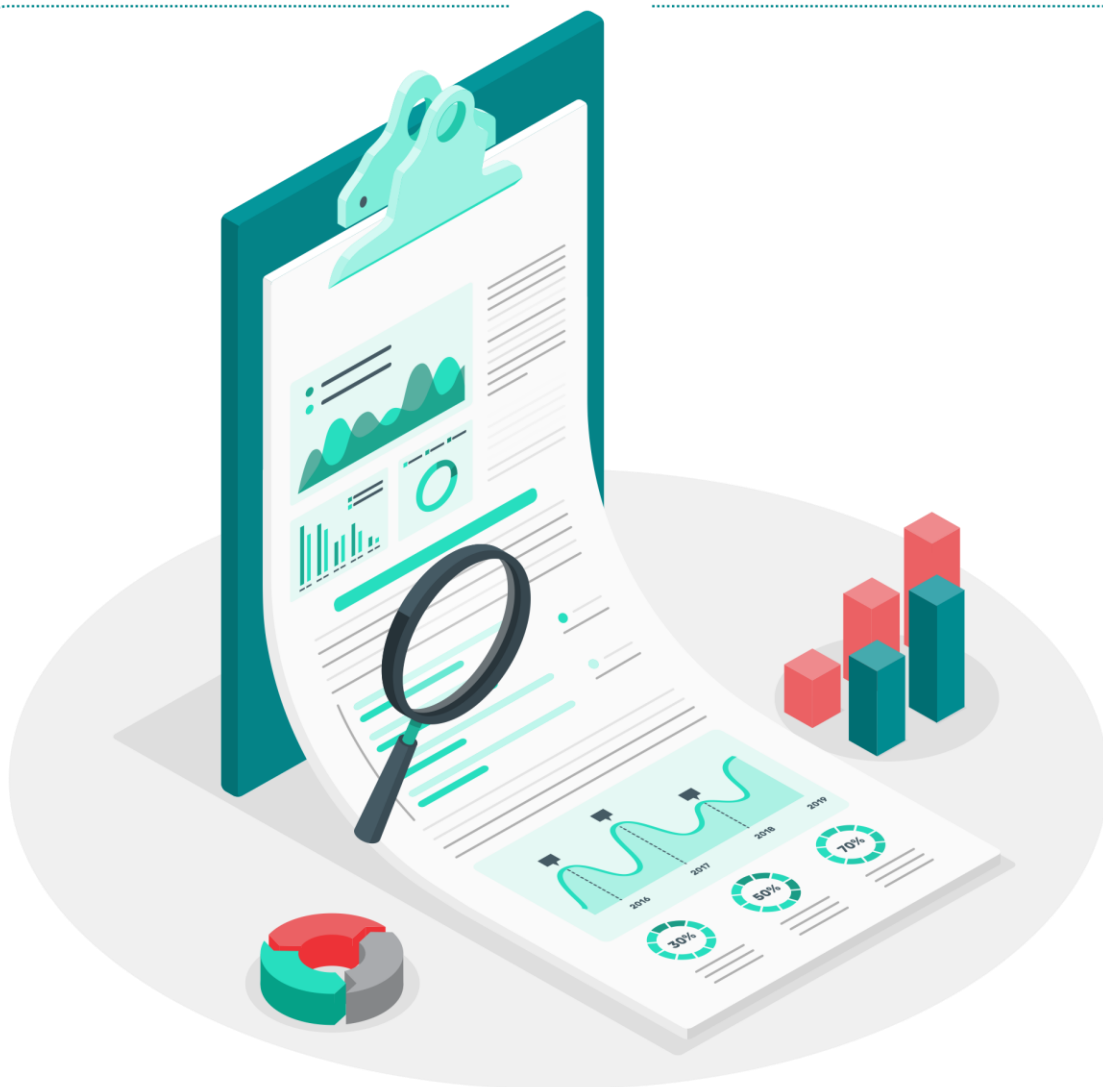




گزارش هفتگی اقتصادی

هفته منتهی به ۴ مهر ۱۴۰۴

تاریخ گزارش ۱۴۰۴/۰۷/۰۶

شماره گزارش ۰۴-۰۷-۰۱



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	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	PMI پیشرو مدیران فرانسه	ماهانه	۵۰.۴	۵۰.۲	۴۸.۱	نزولی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	PMI خدمات فرانسه	ماهانه	۴۹.۸	۴۹.۷	۴۸.۹	نزولی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	PMI پیشرو مدیران آلمان	ماهانه	۴۸.۸	۵۰	۴۸.۵	نزولی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	PMI پیشرو خدمات آلمان	ماهانه	۴۹.۳	۴۹.۵	۵۲.۵%	صعودی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	PMI پیشرو مدیران	ماهانه	۵۰.۷	۵۰.۷	۴۹.۷	نزولی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	PMI پیشرو خدمات	ماهانه	۵۰.۵	۵۰.۶	۵۱.۴	صعودی
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	PMI پیشرو مدیران انگلستان	ماهانه	۴۷	۴۷.۱	۴۶.۲	نزولی

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیشین

قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	PMI پیشرو خدمات انگلستان	ماهانه	۵۴.۲	۵۳.۶	۵۱.۹	نزولی
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	PMI پیشرو مدیران آمریکا	ماهانه	۵۳	۵۲.۲	۵۲	خنثی
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	PMI پیشرو خدمات آمریکا	ماهانه	۵۴.۵	۵۴	۵۳.۹	خنثی
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۲۵	۱۴۰۴/۰۷/۰۳	GDP نهایی فصلی	فصلی	۳.۳%	۳.۳%	۳.۸%	صعودی
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۲۵	۱۴۰۴/۰۷/۰۳	مطالبات بیکاری آمریکا	هفتگی	۲۳۱۰۰۰	۲۳۵۰۰۰	۲۱۸۰۰۰	صعودی

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیش رو

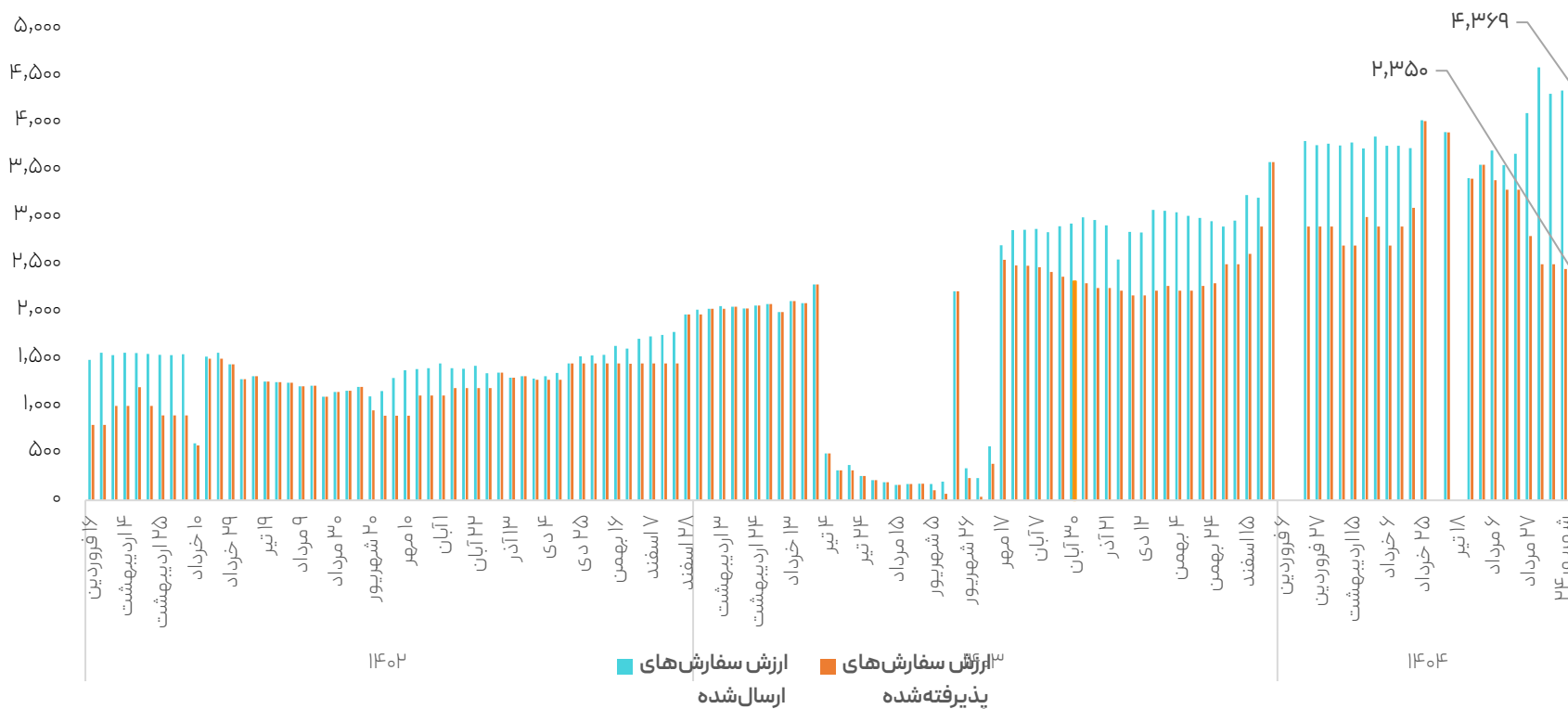
قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۷/۰۸	GDP نهایی فصلی انگلستان	فصلی	۰.۳%	۰.۳%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۷/۰۸	CPI ماهانه آلمان	ماهانه	۰.۱%	۰.۱%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۷/۰۸	CPI ماهانه فرانسه	ماهانه	۰.۴%	-۰.۹%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۰/۰۱	۱۴۰۴/۰۷/۰۹	Core CPI Flash سالانه	ماهانه	۲.۳%	۲.۳%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۰/۰۱	۱۴۰۴/۰۷/۰۹	CPI Flash سالانه	ماهانه	-۲.۰%	۲.۲%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۰/۰۲	۱۴۰۴/۰۷/۱۰	نرخ بیکاری اروپا	ماهانه	۶.۲%	۶.۲%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۰۲	۱۴۰۴/۰۷/۱۰	مطالبات بیکاری آمریکا	هفتگی	۲۱۸۰۰۰	۲۲۹۰۰۰		

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیش رو

قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۰/۰۳	۱۴۰۴/۰۷/۱۱	PMI خدمات نهایی	ماهانه	۵۱.۹	۵۱.۹		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۰/۰۳	۱۴۰۴/۰۷/۱۱	PPI ماهانه	ماهانه	۰.۴%	-۰.۱%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۰۳	۱۴۰۴/۰۷/۱۱	نرخ بیکاری آمریکا	ماهانه	۴.۳%	۴.۳%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۰۳	۱۴۰۴/۰۷/۱۱	PMI خدمات نهایی آمریکا	ماهانه	۵۳.۹	۵۳.۹		

عملیات بازار باز

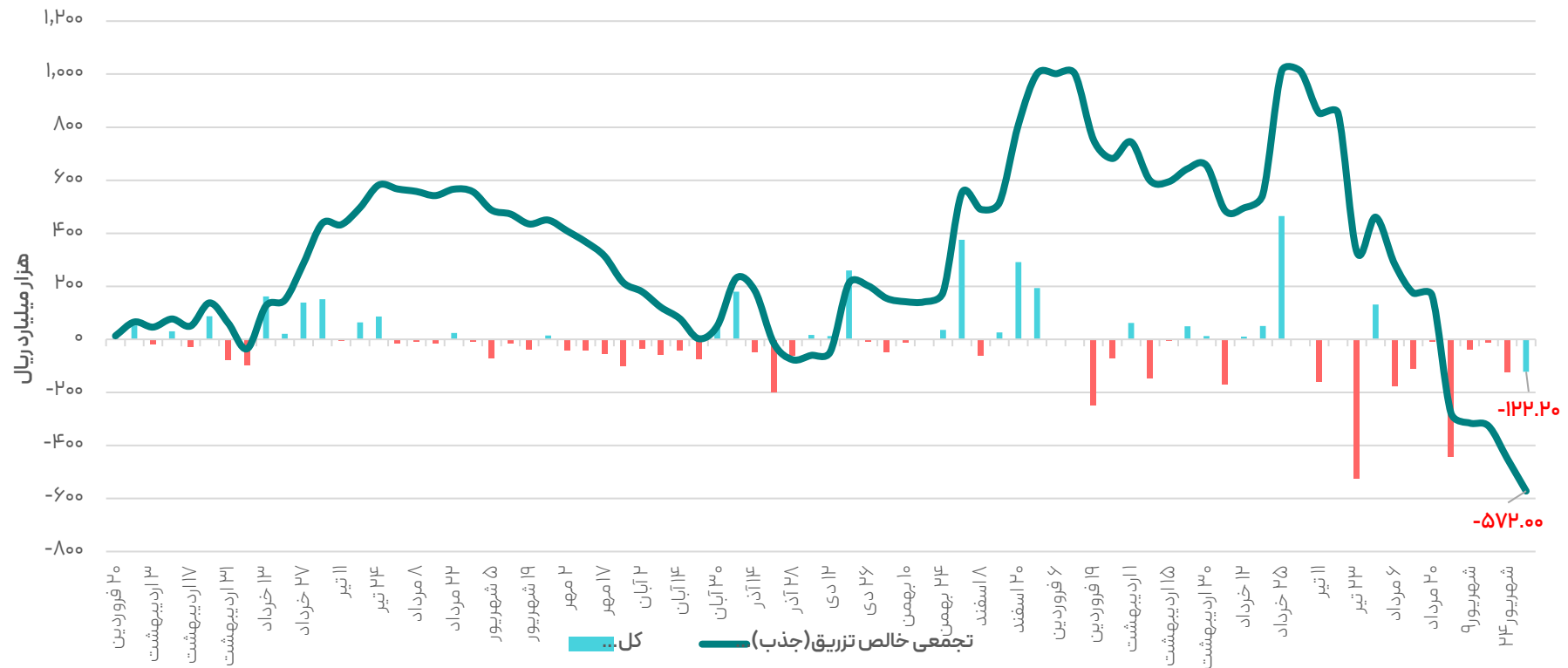
در هفته پیش طی عملیات بازار باز، بانک‌ها تقاضای ۴۳۷ همت ریپو داشتند که بانک مرکزی با ۲۳۵ همت از آن موافقت نمود. این در حالی بود که ارزش توافق بازخرید سرسیدشده معادل ۲۴۶.۱ همت بود و از این محل **۱۱.۱ همت جذب** صورت گرفت.



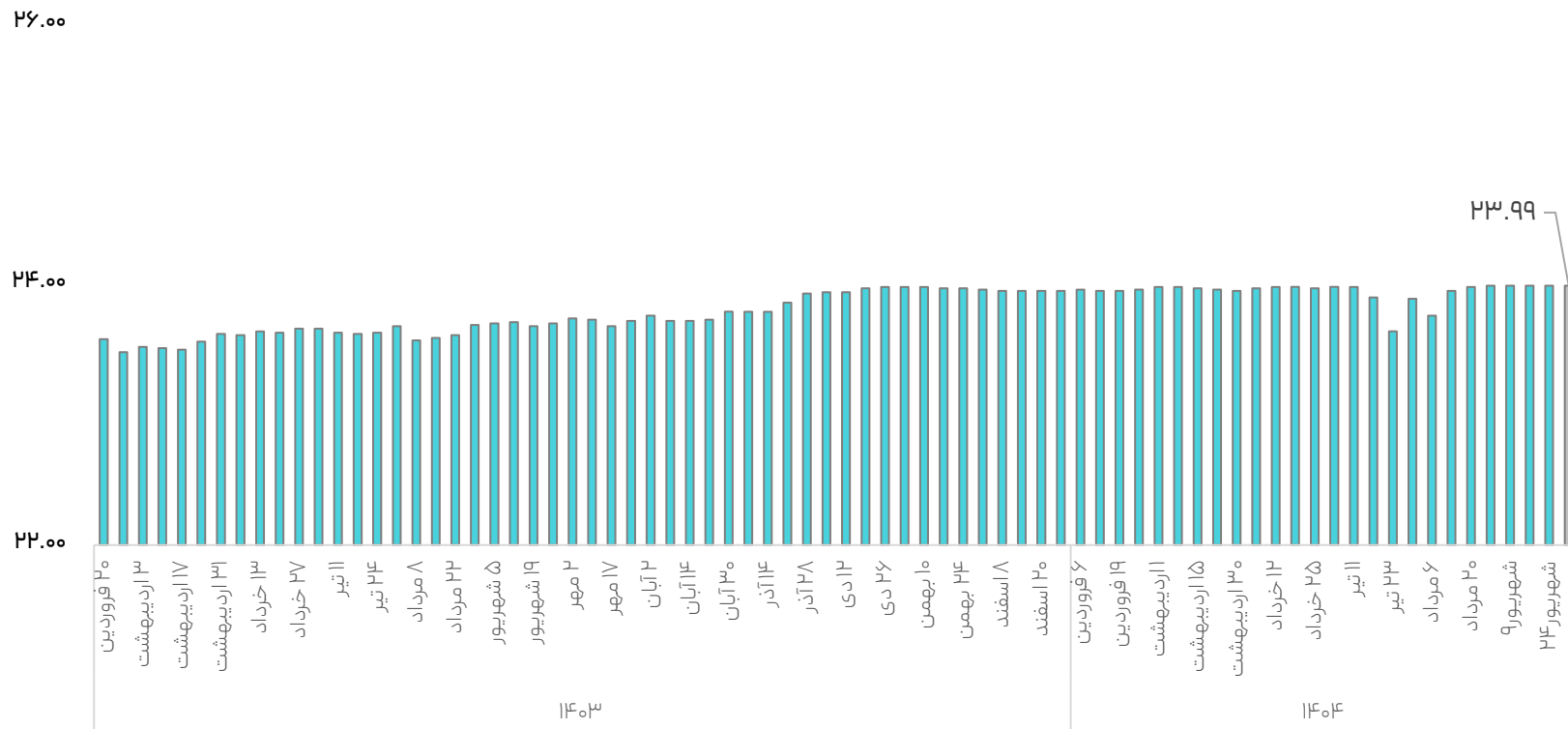
عملیات بازار باز

طی عملیات اعتبارگیری قاعده‌مند، بانک‌ها ۷۷.۶ همت تقاضای اعتبار قاعده‌مند داشتند که ۷۸.۷ همت از آن صرف توافق بازخرید سررسید شده قاعده‌مند شد و از این محل **۱.۱ همت جذب** صورت پذیرفت.

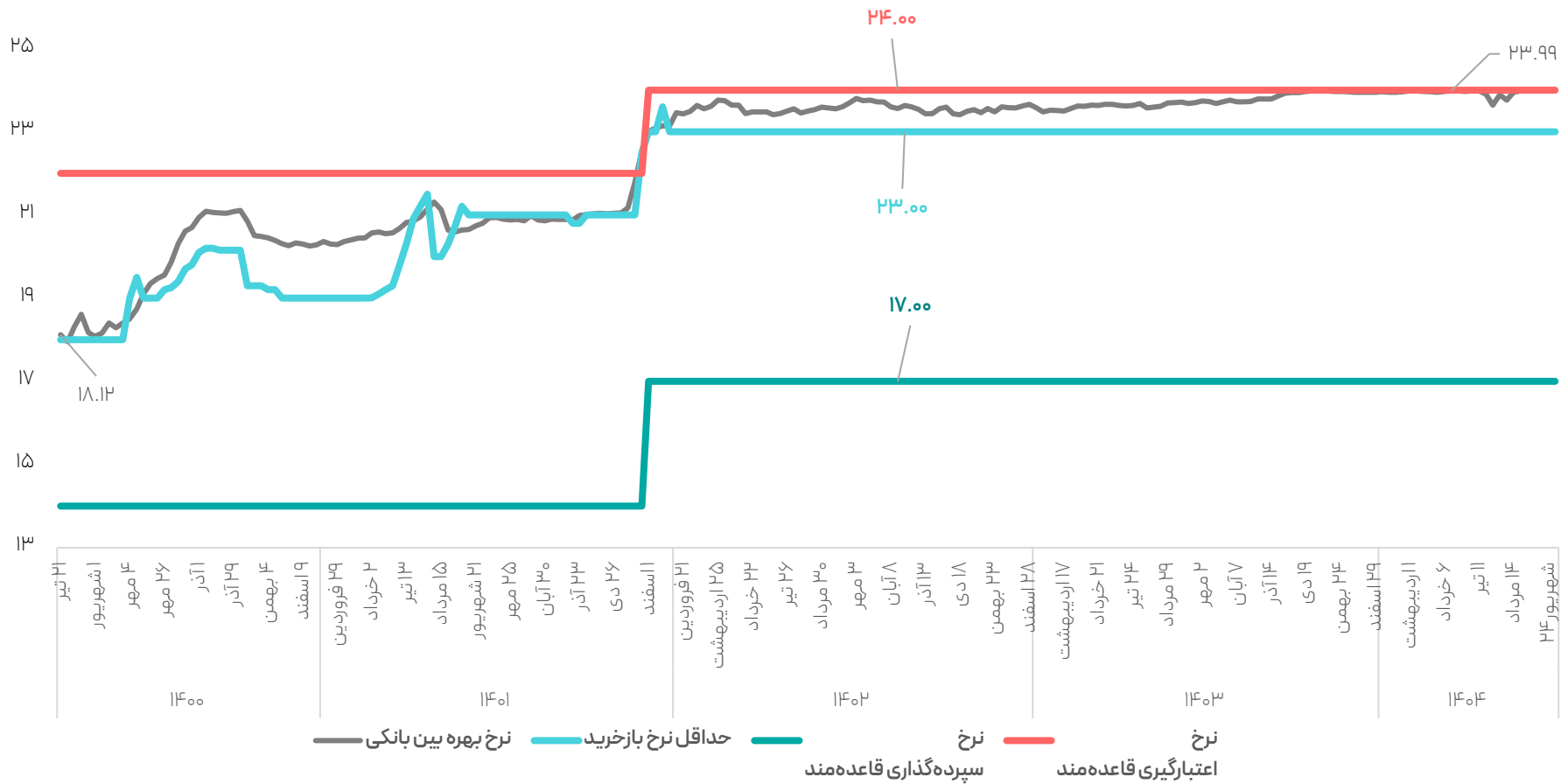
بدین ترتیب در مجموع، **۱۲.۲ همت جذب** صورت گرفت و مانده تجمعی خالص **جذب** از ابتدای سال به **رقم ۵۷.۲ همت** رسید.



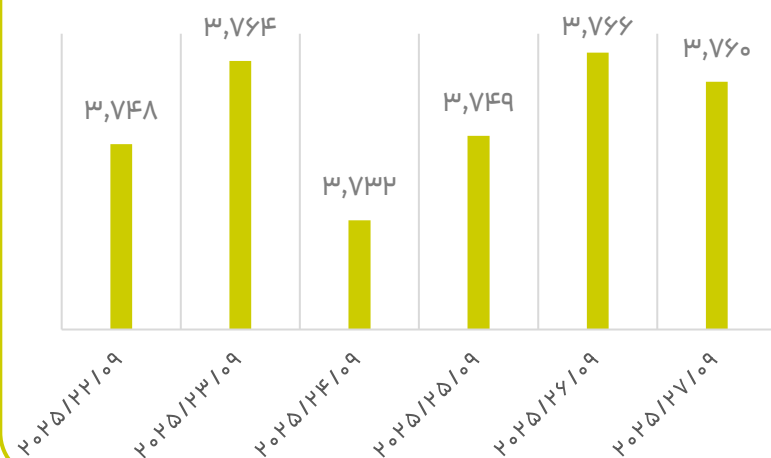
طی هفته پیش، نرخ بهره بین بانکی بدون تغییر، در سطح ۲۳.۹۹ درصد قرار گرفت.



نرخ بهره بین بانکی

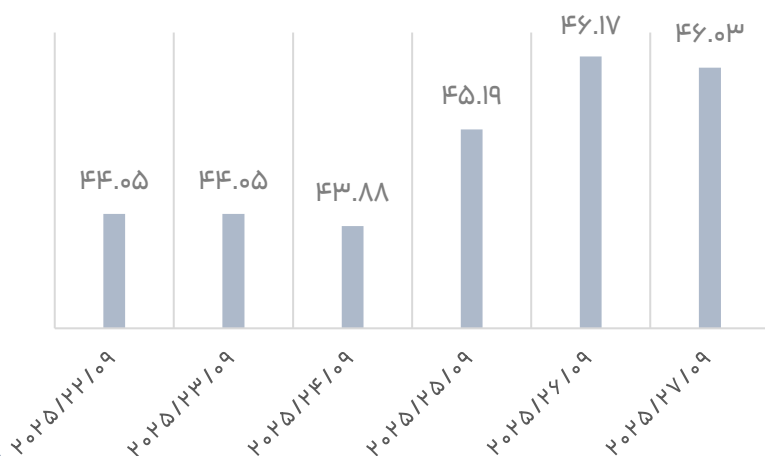
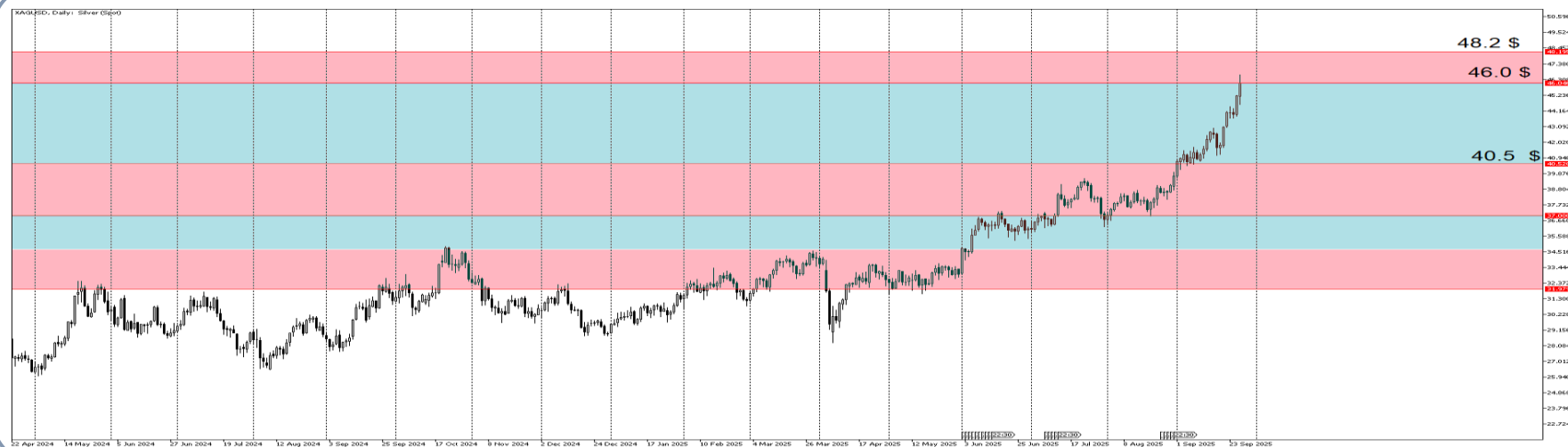


تحلیل انس جهانی (روزانه)



طلا روز سه‌شنبه بار دیگر به رکورد تازه‌ای رسید؛ عاملی که ناشی از افزایش انتظارات برای کاهش بیشتر نرخ بهره آمریکا بود. سرمایه‌گذاران همچنین در انتظار سخنرانی «جروم پاول» رئیس فدرال رزرو در ادامه روز بودند تا نشانه‌های بیشتری از سیاست‌های پولی به دست آورند. تقاضای پرشتاب برای صندوق‌های قابل معامله با پشتوانه طلا (ETF) در ماه جاری نیز نشان‌دهنده عطش بیشتر بازار برای دارایی‌های امن است. بنا بر گزارش سیتی‌گروپ، ورود سرمایه به صندوق‌های طلای جهانی در سپتامبر به رکورد ۱۰٫۵ میلیارد دلار رسیده و مجموع ورودی سالانه از ۵۰ میلیارد دلار عبور کرده است. هدف قیمتی ۴۰۰۰ دلار است و ۲ سناریو برای آن تعریف شده است.

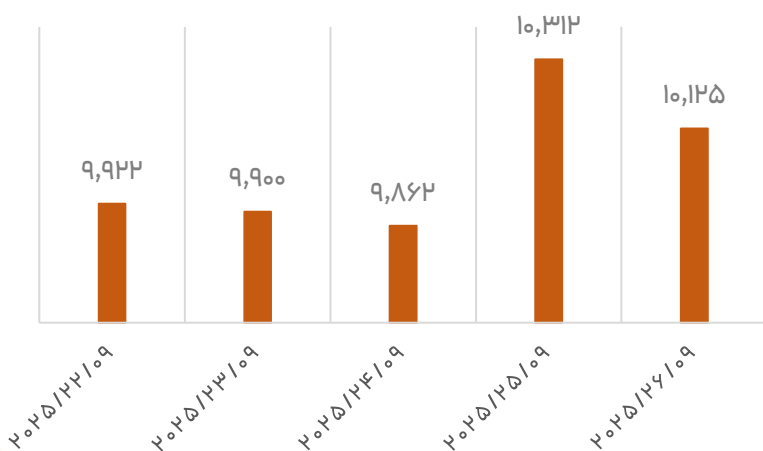
تحلیل نقره جهانی (روزانه)



قیمت نقره روز پنجشنبه برای نخستین بار از سال ۲۰۱۱ از مرز ۴۵ دلار در هر اونس گذشت؛ عاملی که ناشی از افزایش نگرانی‌ها درباره مسیر اقتصاد آمریکا و تمایل سرمایه‌گذاران به دارایی‌های امن در بحبوحه فشار بر بازارهای سهام بود. بهای هر اونس نقره نقدی در بالاترین سطح روزانه به ۴۵٫۰۷ دلار رسید که بالاترین رکورد در بیش از ۱۴ سال گذشته است، سپس کمی عقب نشست و در محدوده ۴۴٫۷۰ دلار قرار گرفت. این افزایش باعث شد بازدهی نقره از ابتدای سال تاکنون به بیش از ۵۵٪ برسد؛ رشدی که حتی از عملکرد فلز گران‌تر یعنی طلا هم پیشی گرفته است؛ عوامل اصلی صعود شامل تضعیف دلار آمریکا، خرید مستمر بانک‌های مرکزی و افزایش ریسک‌های ژئوپولیتیک عنوان می‌شوند.

از نظر تکنیکالی قیمت به هدف اول خود در ۴۶ دلار رسید. امکان اصلاح موقت وجود دارد.

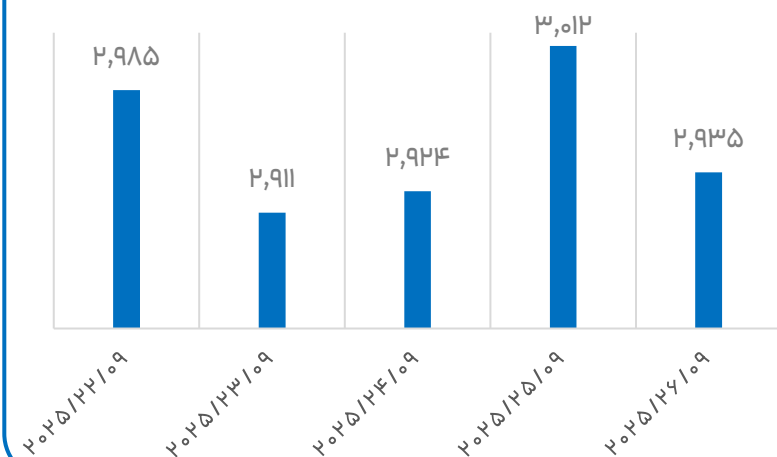
تحلیل مس LME (روزانه)



مس روز جمعه پس از تشدید بحران عرضه جهانی و در پی مجموعه‌ای از اختلالات تولید، بزرگ‌ترین رشد هفتگی خود در سه ماه اخیر را به ثبت رساند. معامله‌گران تحولات مربوط به حادثه مرگبار در معدن عظیم گراسبرگ اندونزی متعلق به شرکت Freeport-McMoRan را دنبال می‌کنند؛ حادثه‌ای که باعث شد این شرکت اعلام «فورس ماژور» در عرضه‌های قراردادی کند. همچنین تعطیلی کارخانه فرآوری شرکت Hudbay Minerals در پرو طی همین هفته نیز فشار بر عرضه را افزایش داد. این اتفاقات در آمریکای جنوبی تازه‌ترین نمونه از اختلالات در تأمین سنگ معدن است و نشان می‌دهد بازار تا چه اندازه نسبت به شوک‌ها آسیب‌پذیر است.

طبق نمودار هدف قیمت مس ۱۰۷۰۰ دلار است.

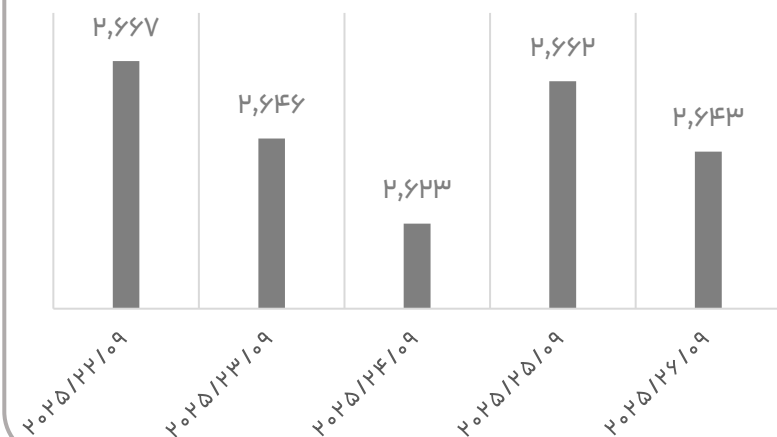
تحلیل روی LME (روزانه)



در چین، تولید رو به رشد است و واردات سنگ معدن به رکورد رسیده، در حالی که تقاضا ضعیف است. همین امر باعث شده تا تولیدکنندگان و معامله‌گران چینی روی فرصت‌های صادرات این فلز را بررسی کنند. اما در مقابل، در بازار جهانی موجودی‌ها کاهش یافته و بسیاری از واحدهای ذوب تولید خود را کم کرده‌اند. تولید چین در ماه اوت به بالاترین سطح ۱۷ ماه اخیر رسید، در حالی که موجودی انبارهای LME در پایین‌ترین سطح بیش از دو سال اخیر قرار دارد.

از لحاظ تکنیکالی قیمت فلز روی در ماه‌های آینده به محدوده ۳۱۵۰ دلار خواهد رسید.

تحلیل آلومینیوم LME (روزانه)

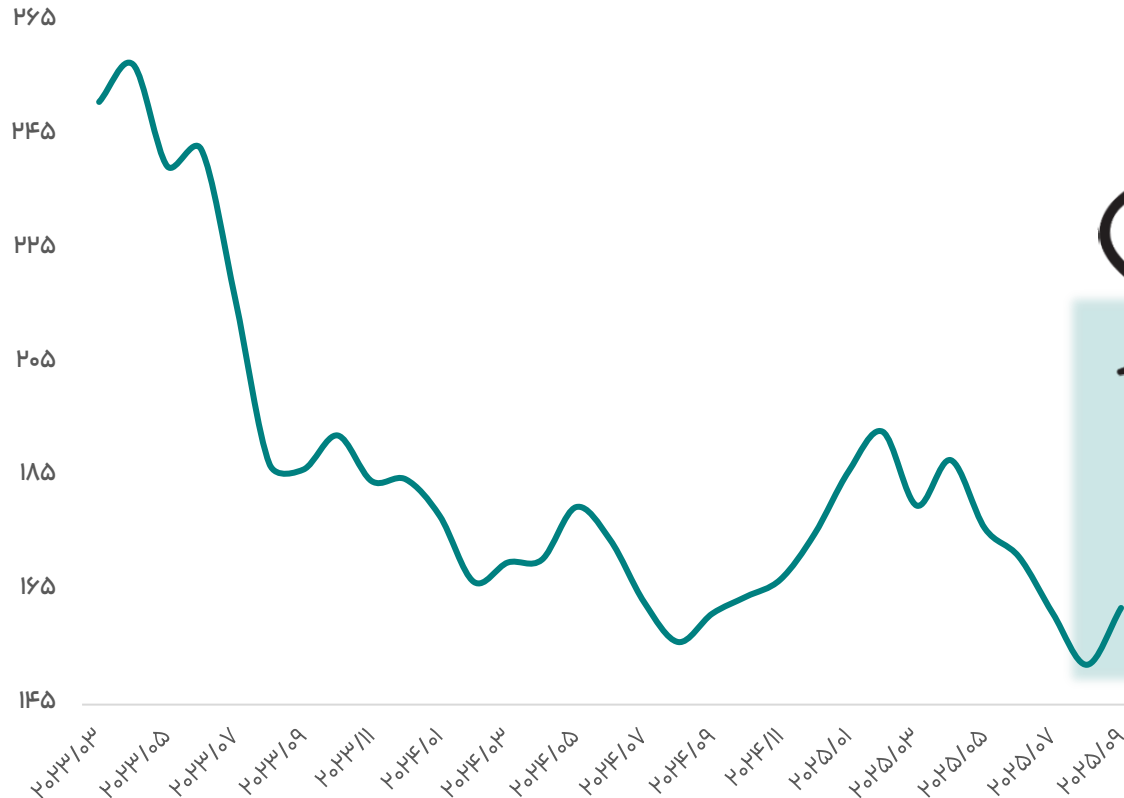


آلومینیوم این هفته کاهشی بود و با کاهش ۱.۷ درصدی به سطح ۲,۶۴۳ دلار در هر تن رسید. بازار جهانی آلومینیوم که سال‌ها با مازاد ساختاری عرضه شناخته می‌شد، اکنون به گفته تحلیلگران ممکن است در آستانه ورود به بزرگ‌ترین کسری ۲۰ سال اخیر باشد. بانک سیتی پیش‌بینی کرده است که قیمت آلومینیوم باید از سطح کنونی (حدود ۲,۷۰۰ دلار به ازای هر تن) بالاتر رفته و بالای ۳,۰۰۰ دلار تثبیت شود تا از کمبود فلز جلوگیری شود. از نظر تکنیکالی قیمت فلز آلومینیوم به هدف اول خود در ۲,۶۸۰ دلار رسیده و برای رسیدن به هدف ۳,۰۰۰ دلاری امکان اصلاح و رشد مجدد وجود دارد.



(

قیمت ذرت (دلار به تن)

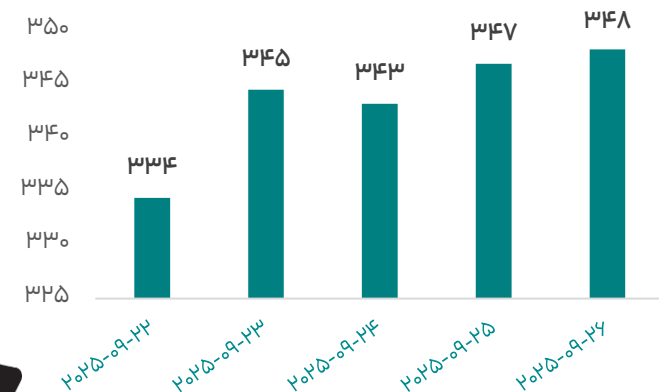


قیمت ذرت در حالی به روند صعودی خود ادامه می‌دهد که اتانول یک کف قیمتی برای آن ایجاد کرده است. مقدار بی سابقه تولید اتانول باعث ثبت رکورد مصرف ذرت در این بخش شده است (۵.۶ تا ۵.۷ میلیارد بوشل).

قیمت شکر (دلار به تن)

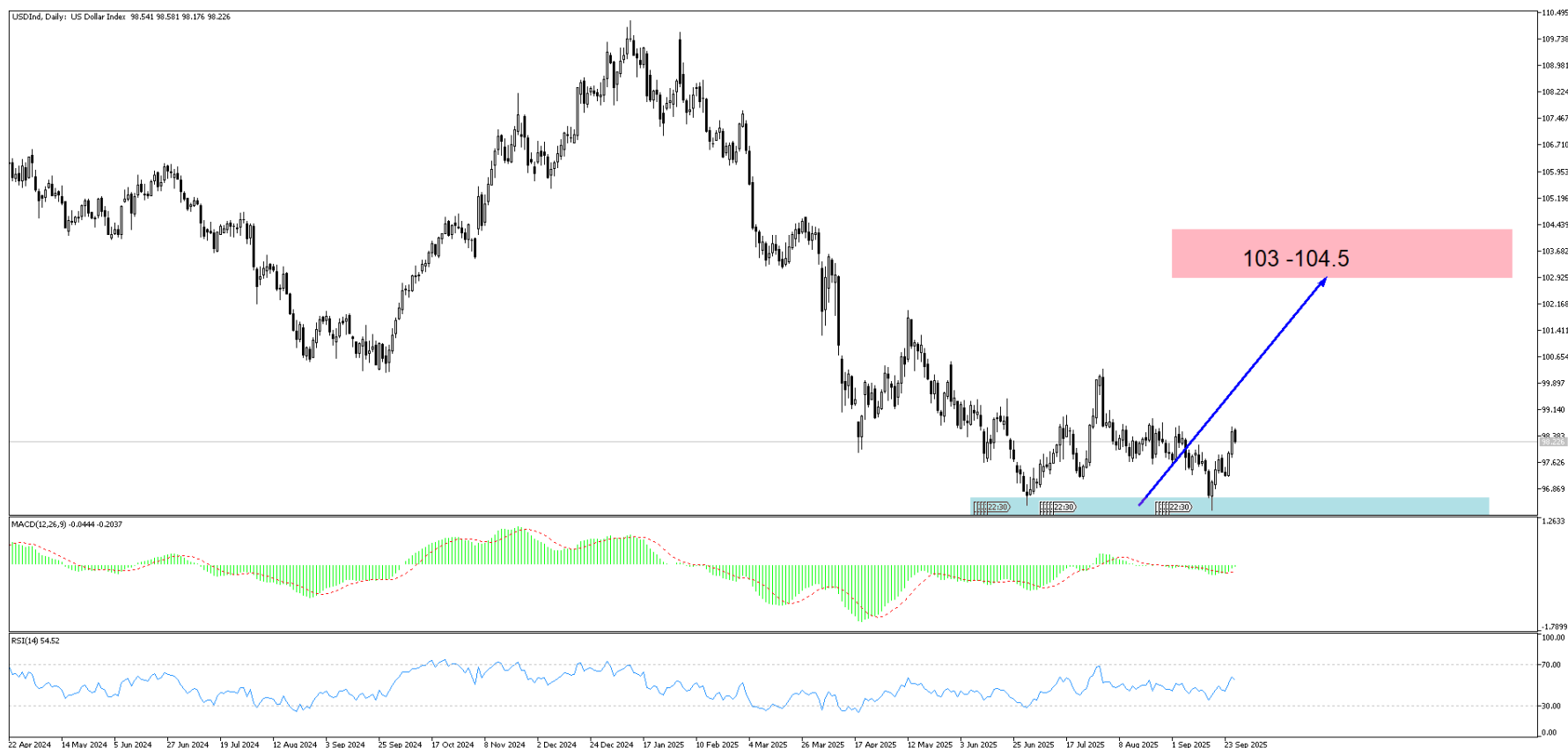
۶۵۰
۶۰۰
۵۵۰
۵۰۰
۴۵۰
۴۰۰
۳۵۰
۳۰۰

۲۰۲۳/۰۱
۲۰۲۳/۰۳
۲۰۲۳/۰۵
۲۰۲۳/۰۷
۲۰۲۳/۰۹
۲۰۲۳/۱۱
۲۰۲۴/۰۱
۲۰۲۴/۰۳
۲۰۲۴/۰۵
۲۰۲۴/۰۷
۲۰۲۴/۰۹
۲۰۲۴/۱۱
۲۰۲۵/۰۱
۲۰۲۵/۰۳
۲۰۲۵/۰۵
۲۰۲۵/۰۷
۲۰۲۵/۰۹



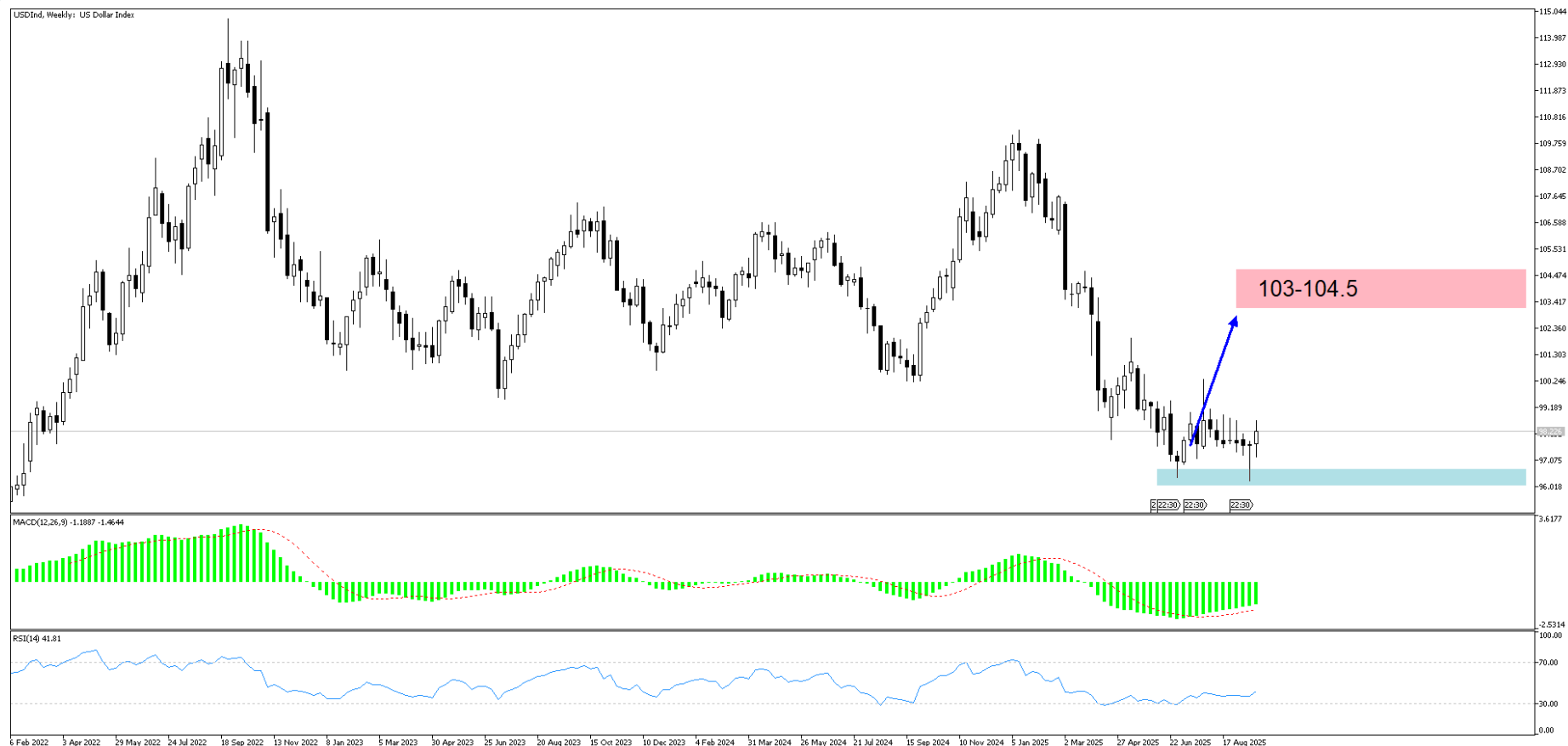
بازار شکر آمریکا در شرایطی باثبات قرار دارد که تولید داخلی به سطح بی‌سابقه‌ای رسیده است. همزمان، واردات از مکزیک به حداقل مجاز کاهش یافته که باعث کاهش ذخایر و افزایش قیمت چغندری شده، هرچند تقاضا همچنان ضعیف باقی مانده است.

تحلیل تکنیکال شاخص دلار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۷/۰۵



کماکان امکان رسیدن شاخص دلار به محدوده تعیین شده ۱۰۳ تا ۱۰۴.۵ واحد وجود دارد. تحلیل فوق با رسیدن شاخص دلار به کمتر از ۹۵ واحد بی اعتبار می گردد.

● تحلیل تکنیکال شاخص دلار (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۷/۰۵ ●



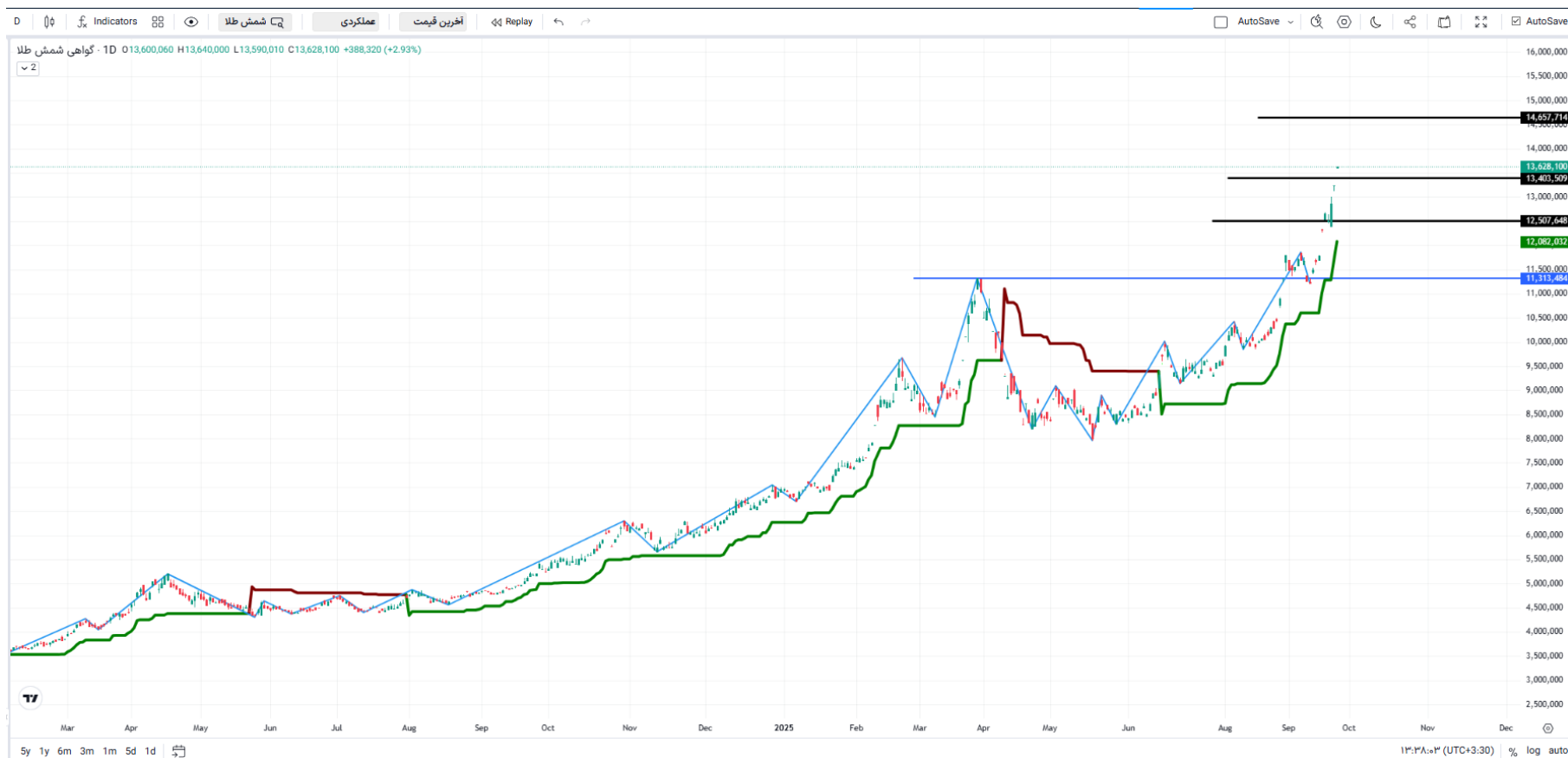
موج صعودی تا محدوده مشخص شده ۱۰۴.۵ - ۱۰۳ واحد ادامه خواهد داشت.

تحلیل تکنیکال طلا ۱۸ عیار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۷/۰۵



طبق تحلیل گذشته، قیمت در مسیر رسیدن به اهداف تعیین شده است.

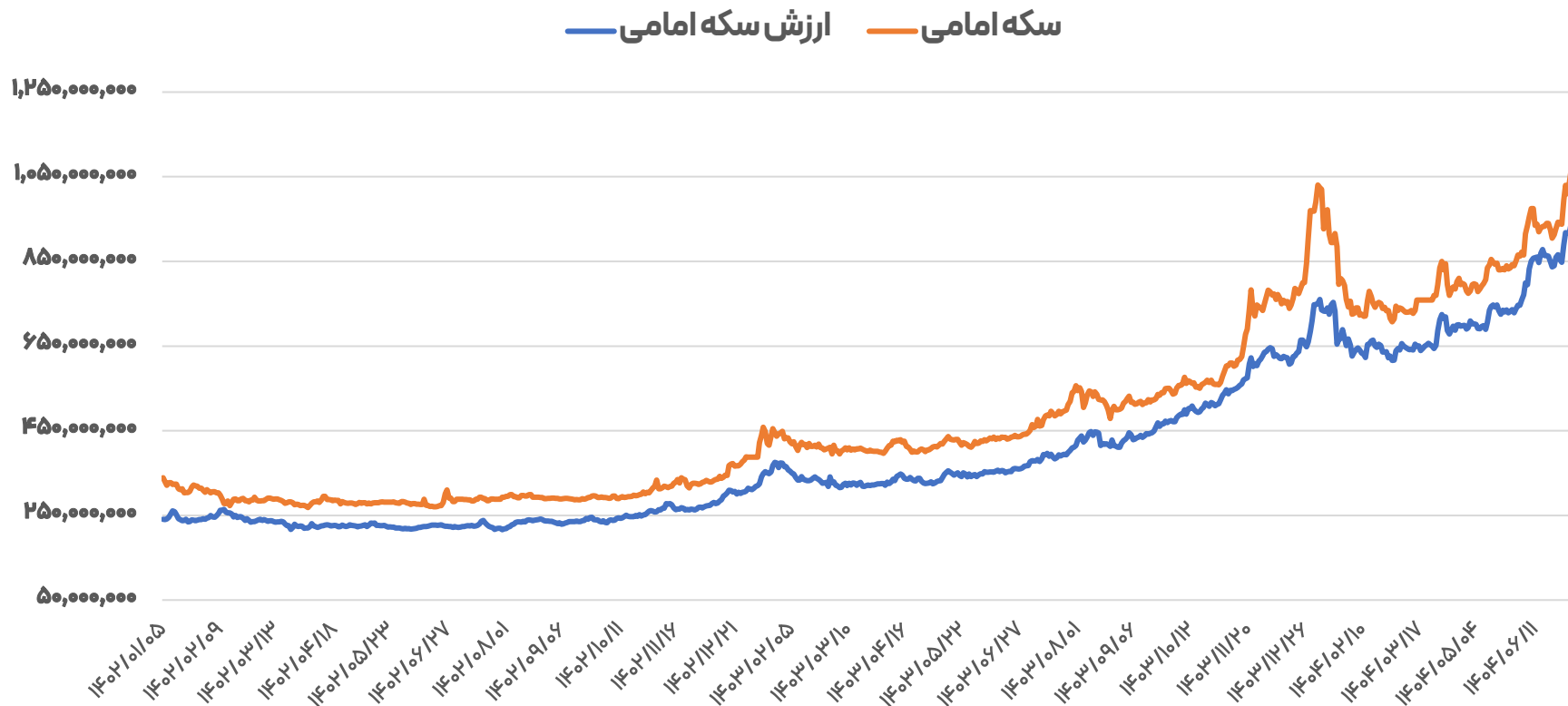
تحلیل تکنیکال گواهی شمش (روزانه) ۱۴۰۴/۰۷/۰۵



در هفته های گذشته ، مقاومت محدوده ۱۱ میلیون ریال شکسته و پولبک تکمیل شده است و ادامه مسیر صعودی تا زمان رسیدن به اهداف تعیین شده وجود دارد.

ارزش ذاتی سکه امامی

۱۴۰۴/۰۷/۰۵



۱.۹۲%	درصد حباب هر گرم طلای ۱۸ عیار	۱۴۰۴/۰۷/۰۵	تاریخ
۱,۲۴۶,۴۹۱	دلار سکه	۱,۱۰۴,۹۰۰,۰۰۰	سکه امامی
۱,۱۰۲,۹۰۰	دلار آزاد	۹۷۷,۳۷۰,۲۹۸	ارزش سکه امامی
۱,۱۲۴,۰۳۹	دلار گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳.۰۲%	درصد حباب سکه

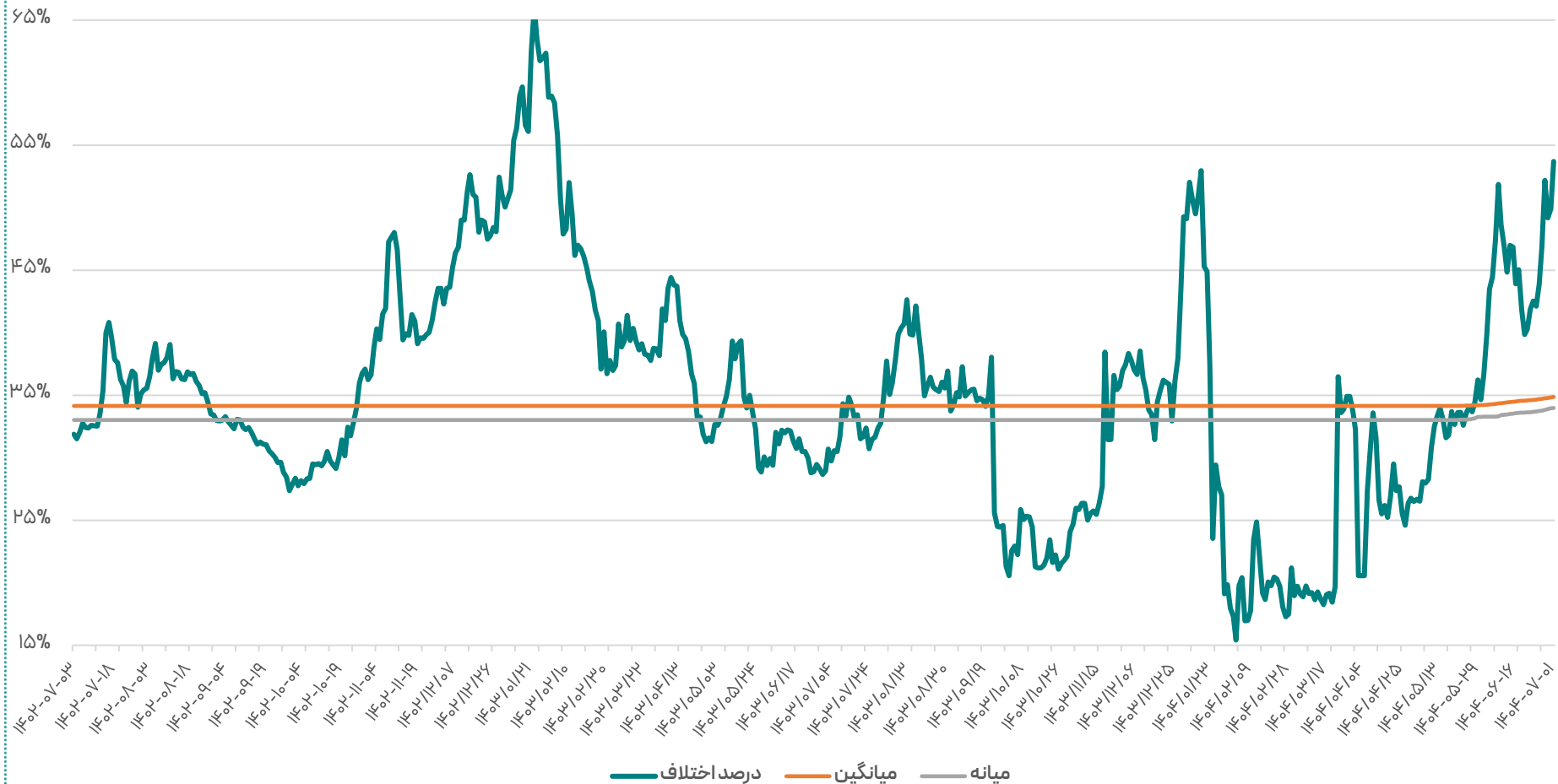
تحلیل تکنیکال دلار آزاد (روزانه)

۱۴۰۴/۰۷/۰۵



قیمت به هدف ۱۱۳۰۰۰ تومان رسیده است. امکان اصلاح موقت (حمایت‌های ۱۰۵۰۰۰ و ۱۰۰۰۰۰ و ۹۳۰۰۰ تومان) و ادامه مسیر میان مدتی تا ۱۲۵۰۰۰ تومان وجود دارد.

اختلاف دلار نیما و آزاد در دو سال اخیر



با توجه به ثبات نرخ نیما و افزایش نرخ آزاد در هفته گذشته درصد اختلاف به سطح ۵۴ درصد رسید.

معاملات سیمان بورس کالا

معاملات سیمان در بورس کالا در هفته منتهی به ۴ مهر 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)	۱,۱۴۸,۶۱۱	۱,۱۹۰,۶۸۴	-۳.۵%	۱,۰۸۹,۱۸۹	۵.۵%
ارزش معاملات (میلیون ریال)	۲۴,۶۶۳,۵۵۱	۲۵,۹۰۴,۲۵۸	-۴.۸%	۲۴,۰۷۶,۰۳۱	۲.۴%

این هفته شاهد کاهش ۳.۵ درصدی حجم معاملات بودیم که با وجود کاهش نرخ ۱.۳ درصدی محصولات اصلی، در نهایت ارزش معاملات ۴.۸ درصد کاهش یافت.

معاملات سیمان در بورس کالا در هفته گذشته (قیمت‌ها 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 ۲ فله	۱۹,۶۱۲,۰۵۵	۴%	۱۹,۶۴۶,۱۰۲	۰%	۲۰,۳۰۳,۳۷۰	-۳.۴%
تیپ ۲ کیسه‌ای	۲۲,۷۲۳,۹۸۶	۳.۹%	۲۳,۲۹۶,۹۴۴	-۲.۵%	۲۳,۲۱۰,۸۴۷	-۲%

معاملات پتروشیمی بورس کالا

پتروشیمی	شرکت های تولید کننده	قیمت	درصد رقابت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	خراسان - شپدیس - شلرد - شیراز - کرماشا	۲۵۵,۹۲۵,۵۲۱	۰.۲%	-۲.۵%	-۱۲.۱%
پلی اتیلن سنگین بادی	آریا - جم - شکبیر - مارون - بندرامام	۶۶۳,۹۷۴,۷۳۲	۲۷%	۴.۵%	۹.۰%
پلی اتیلن سنگین فیلم	آریا - جم - شکبیر - مارون - ایلام - مهر	۶۵۶,۵۳۷,۰۶۰	۲۳%	۶.۳%	۶.۶%
پلی اتیلن سبک خطی	جم - شاراک - شکبیر	۷۱۳,۴۹۲,۳۷۷	۲۷%	۳.۳%	۷.۹%
پلی اتیلن سبک فیلم	آریا - شکبیر	۷۴۶,۳۶۹,۴۲۰	۱۳%	۳.۱%	۷.۳%
پلی پروپیلن نساجی	جم پیلن - شاراک - مارون	۹۰۰,۸۳۰,۵۱۶	۳۳%	۴.۹%	۶.۱%
پلی پروپیلن شیمیایی	جم پیلن - شاراک - مارون	۹۲۸,۰۹۷,۵۶۱	۲۶%	۱۳.۴%	۱۰.۸%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	شگویا	۷۹۷,۹۷۱,۳۷۹	۱۱%	۵.۷%	۶.۹%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	شگویا - پتروشیمی محب	۷۵۱,۷۷۸,۳۳۱	۳%	۴.۱%	۳.۰%
پلی بوتادین رابر	شاراک - شجم	۱,۰۷۶,۲۲۹,۰۰۰	۰%	۰.۱%	-۰.۵%
پلی استایرن	تبریز	۷۸۷,۱۴۶,۷۵۸	۷%	-۰.۴%	-۶.۲%
پلی وینیل کلراید	اروند - شپترو - شغدیر	۵۴۴,۳۱۱,۶۸۹	۱۱%	-۱.۱%	۱۳.۴%

قیمت های FOB محصولات پتروشیمی

پتروشیمی	مرجع قیمت	قیمت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	FOB خلیج فارس	۳۷۰	-۱%	-۱۳.۶%
پلی اتیلن سنگین بادی	FOB خلیج فارس	۷۸۳	۰%	-۱%
پلی اتیلن سنگین فیلم	FOB خلیج فارس	۸۴۲	-۱%	-۲%
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۰۴	۰%	-۲%
پلی اتیلن سبک فیلم	FOB خلیج فارس	۱,۰۱۵	۰%	۰%
پلی پروپیلن نساجی	FOB خلیج فارس	۹۹۹	۰%	-۱%
پلی پروپیلن شیمیایی	FOB خلیج فارس	۱,۱۰۲	-۱%	-۴%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	FOB خلیج فارس	۹۸۴	۰%	-۱%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	FOB خلیج فارس	۹۷۰	۰%	-۱%
پلی بوتادین رابر	FOB خلیج فارس	۱,۶۷۱	۰%	۰%
پلی استایرن	FOB خلیج فارس	۱,۰۴۴	۰%	-۷%
پلی وینیل کلراید	FOB خلیج فارس	۸۵۳	۰%	-۳%

نرخ فلزات بورس کالا در هفته گذشته

ردیف	محصولات	هفته جاری	درصد رقابت	هفته قبل	ماه قبل	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
۱	بیلت و بلوم	۳۱۵,۷۷۹,۵۲۳	۲.۷%	۳۰۶,۹۴۸,۵۹۸	۲۹۶,۹۸۸,۴۰۹	۲.۹%	۶.۳%
۲	تختال	۳۱۶,۵۳۶,۶۷۷	۰.۲%	۳۱۷,۴۴۶,۷۲۱	۳۰۵,۱۵۸,۳۳۳	-۰.۳%	۳.۷%
۳	کنسانتره	۶۴,۵۰۲,۷۶۸	۰%	۶۱,۲۰۴,۵۶۳	۵۹,۵۳۷,۸۲۶	۵.۴%	۸.۳%
۴	گندله	۶۹,۰۴۱,۰۶۳	۰%	۷۲,۴۴۱,۳۸۹	۷۱,۷۴۶,۰۷۳	-۴.۷%	-۳.۸%
۵	آهن اسفنجی	۱۶۷,۳۱۹,۰۷۰	۱.۲%	۱۶۹,۰۵۷,۸۵۷	۱۶۶,۷۱۸,۴۷۱	-۱.۰%	۰.۴%
۶	ورق گرم	۴۰۱,۹۶۸,۶۸۶	۱%	۳۸۹,۵۱۵,۸۳۲	۳۷۱,۸۵۴,۱۵۱	۳.۲%	۸.۱%
۷	ورق گالوانیزه	۵۲۸,۱۹۶,۱۷۹	۳.۱%	۵۱۳,۵۹۲,۲۴۴	۴۸۵,۶۸۲,۵۹۰	۲.۸%	۸.۸%
۸	میلگرد	۳۵۷,۸۵۹,۵۰۸	۲.۴%	۳۴۸,۸۹۸,۹۵۰	۳۴۲,۳۲۳,۰۴۷	۲.۶%	۴.۵%
۹	کاتد مس	۷,۲۶۷,۷۹۲,۰۷۹	۱%	۷,۲۱۸,۶۹۲,۰۰۰	۶,۹۴۱,۰۱۶,۰۰۰	۰.۷%	۴.۷%
۱۰	شمش روی	۲,۳۲۴,۵۸۱,۱۹۷	۲%	۲,۳۰۷,۹۵۷,۴۵۰	۲,۱۶۲,۵۵۸,۴۱۰	۰.۷%	۷.۵%
۱۱	شمش آلومینیوم	۲,۶۴۳,۲۲۵,۳۲۳	۰%	۲,۵۶۱,۸۳۶,۰۶۰	۲,۴۲۹,۸۶۵,۲۰۸	۳.۲%	۸.۸%
۱۲	نسبت کنسانتره به شمش	۲۰.۴%	-	۱۹.۹%	۲۰.۰%	۲.۴%	۱.۹%
۱۳	نسبت گندله به شمش	۲۱.۹%	-	۲۳.۶%	۲۴.۲%	-۷.۴%	-۹.۵%
۱۴	نسبت آهن اسفنجی به شمش	۵۳.۰%	-	۵۵.۱%	۵۶.۱%	-۳.۸%	-۵.۶%
۱۵	نسبت گالوانیزه به گرم	۱۳۱%	-	۱۳۲%	۱۳۱%	-۰.۳%	۰.۶%

• قیمت هاتن به ریال می باشد

نرخ فلزات در هفته گذشته

ردیف	جهانی فلزات	هفته جاری	هفته قبل	تغییرات هفتگی	میانگین تاریخی	تغییرات تاریخی
۱	سنگ آهن CFR چین	۱۰۷	۱۰۸	-۰.۹%	۱۱۶	-۷.۸%
۲	شمش CIS	۴۳۹	۴۳۶	۱%	۵۱۴	-۱۴.۶%
۳	اسلب CIS	۴۴۸	۴۴۸	۰%	۵۳۸	-۱۶.۷%
۴	ورق گرم CIS	۴۹۰	۴۹۰	۰%	۶۲۰	-۲۱.۰%
۵	ورق سرد CIS	۵۶۸	۵۶۸	۰%	۷۱۸	-۲۰.۹%
۶	میلگرد (CFR امارات)	۶۴۰	۶۴۰	۰%	۶۲۸	۱.۹%
۷	قراضه (CFR ترکیه)	۳۴۲	۳۳۶	۲%	۳۸۹	-۱۲.۱%
۸	مس LME	۱۰,۰۲۴	۹,۹۵۰	۰.۷%	۸,۵۳۸	۱۷.۴%
۹	روی LME	۲,۹۵۳	۲,۹۷۲	-۰.۶%	۲,۸۶۴	۳.۱%
۱۰	سرب LME	۱,۹۵۸	۱,۹۶۰	-۰.۱%	۲,۰۸۲	-۶.۰%
۱۱	آلومینیوم LME	۲,۶۴۸	۲,۷۰۱	-۲%	۲,۳۵۱	۱۲.۶%
۱۲	آلومینا LME	۳۲۲	۳۲۷	-۲%	۴۰۷	-۲۰.۹%

• قیمت‌ها تن به دلار می‌باشد

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

تحلیل تکنیکال شاخص کل (روزانه)

۱۴۰۴/۰۷/۰۵



تحلیل قبلی: یکی از محدوده های مهم حمایتی ۲۳۴۶۰۰۰ واحد می باشد. به نظر می رسد رشد اصلی بازار از نظر زمانی در آبان ماه رخ دهد.

شکست مقاومت ۲۹۰۰۰۰۰ واحد تحلیل را بی اعتبار می کند. هدف بلندمدت شاخص کل محدوده ۳۸۰۰۰۰۰ واحد (سقف کانال) می باشد.

تحلیل تکنیکال شاخص کل (هفتگی)

۱۴۰۴/۰۷/۰۵



تحلیل قبلی: زمان برگشت قطعی بازار و آغاز موج صعودی بزرگ بازار را در آبان ماه متصور هستیم.
سقف کانال محدوده هدف موج صعودی بزرگ است.

تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (روزانه) ۱۴۰۴/۰۷/۰۵



از نظر زمانی چرخش بازار در آبان ماه اتفاق می افتد و امکان ریزش نهایتاً تا ۷۱۵۰۰۰ واحد وجود دارد.

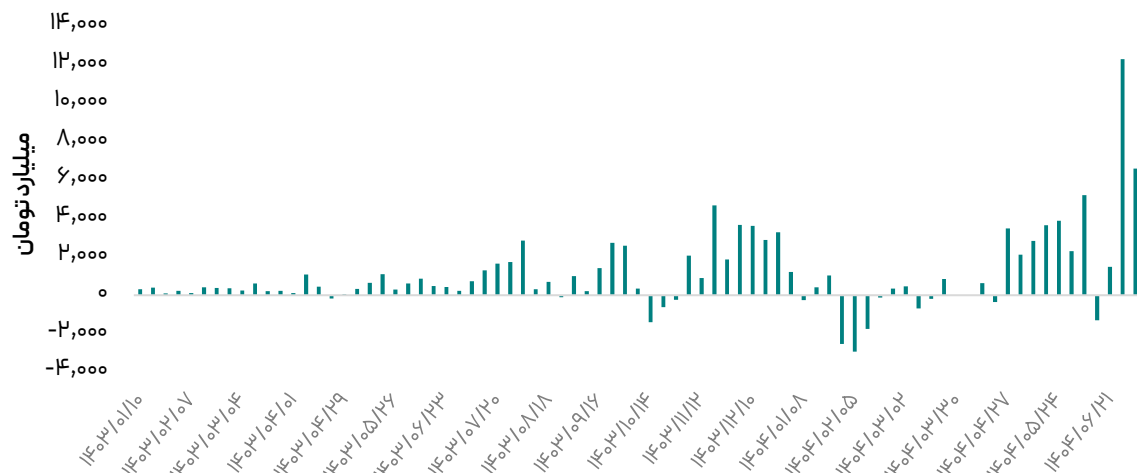
● تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۷/۰۵ ●



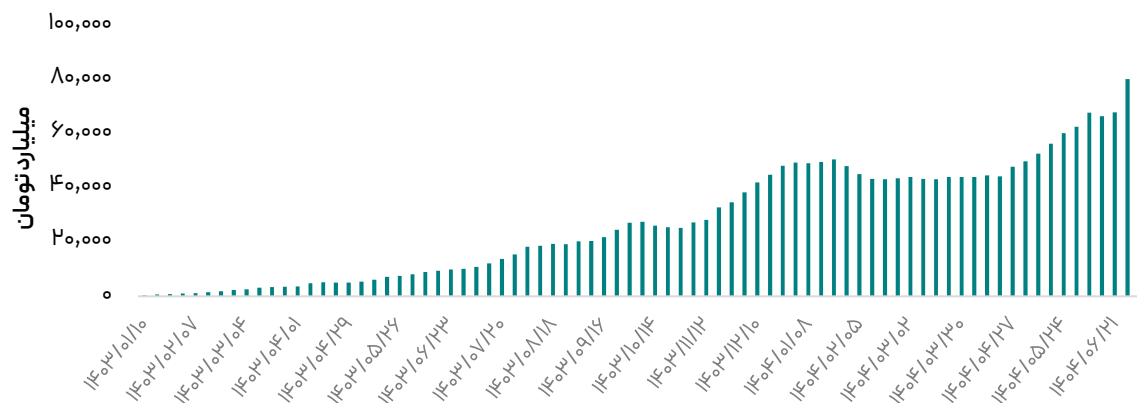
محدوده حمایتی ۸۰۶۰۰۰ و ۸۴۵۰۰۰ واحد شکسته شده است و در حال حاضر به عنوان مقاومت عمل می کنند.

تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های طلا

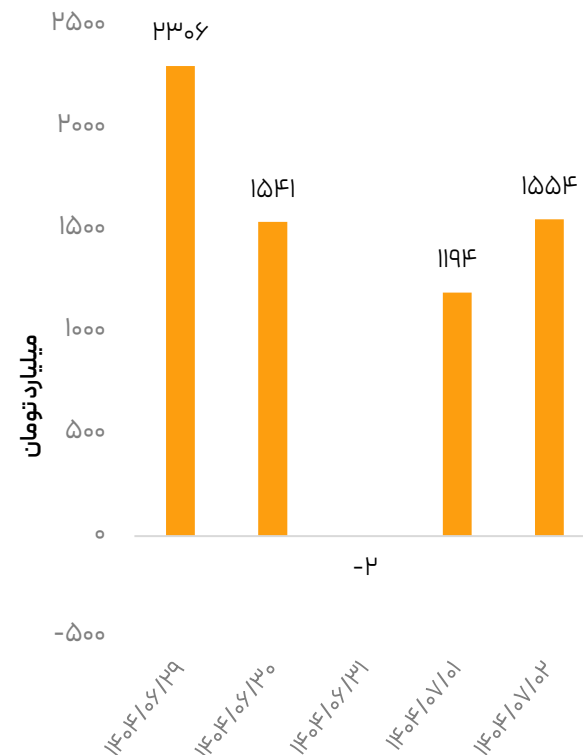
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا از ابتدای ۱۴۰۳



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

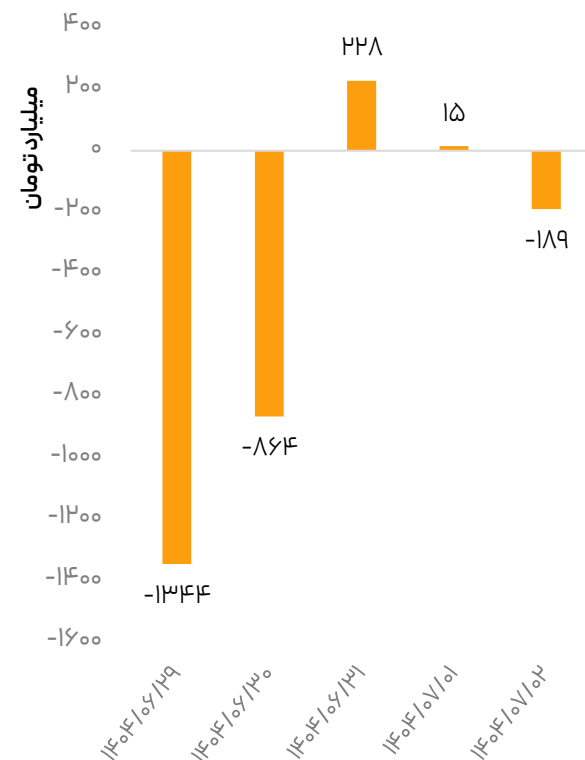
افزایش مالکیت حقیقی در سهام از ابتدای ۱۴۰۳



افزایش مالکیت حقیقی در سهام از ابتدای ۱۴۰۳ به صورت تجمعی



افزایش مالکیت حقیقی سهام و حق تقدم در هفته گذشته



تغییر مالکیت حقیقی در صندوق‌های سهامی و مختلط

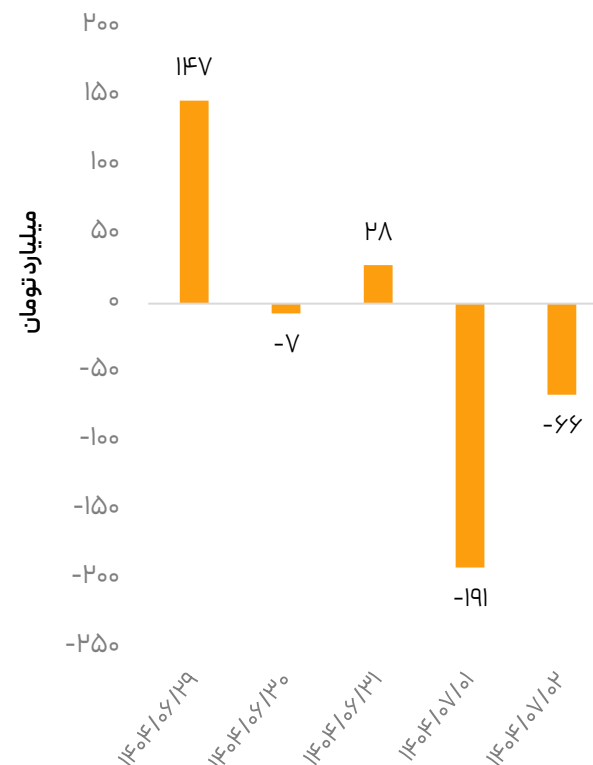
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق سهامی و مختلط از ابتدای ۱۴۰۳



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

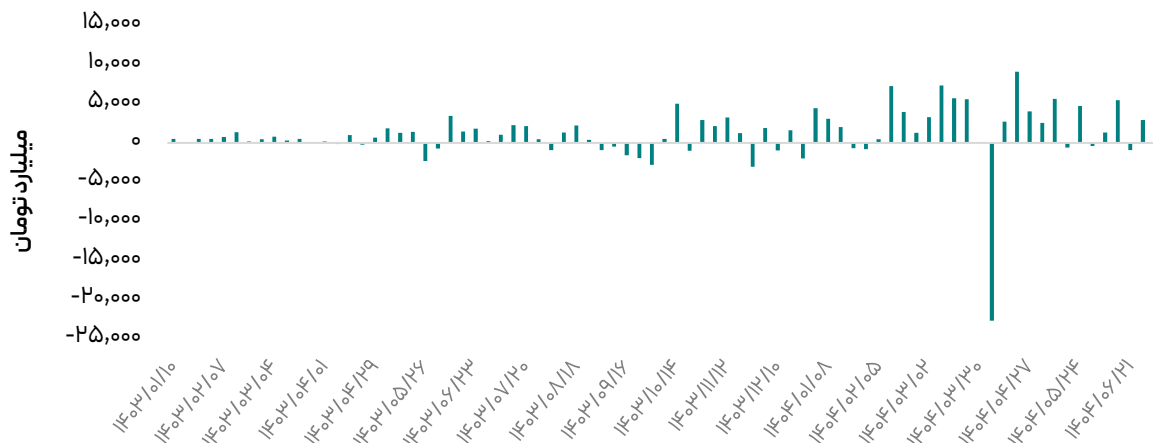


افزایش مالکیت حقیقی صندوق‌های سهامی و مختلط در هفته گذشته

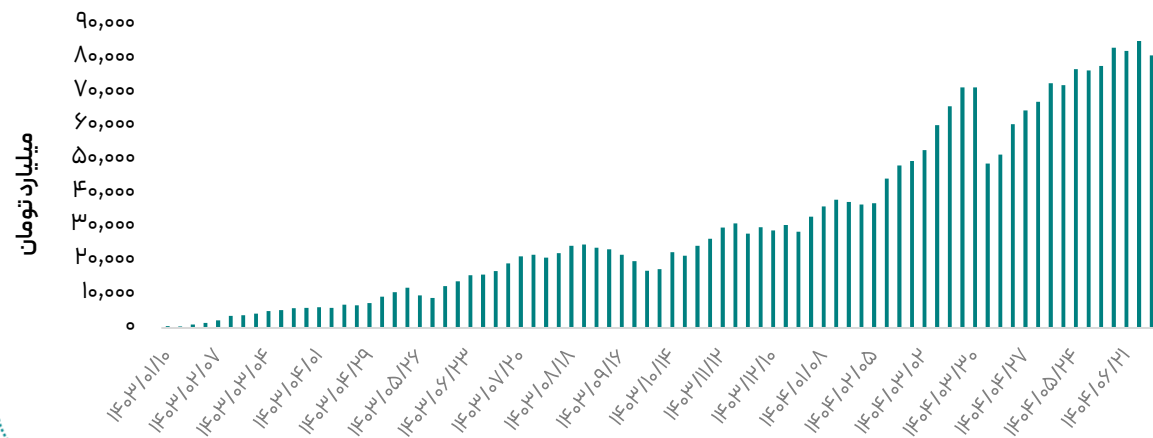


تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های درآمد ثابت

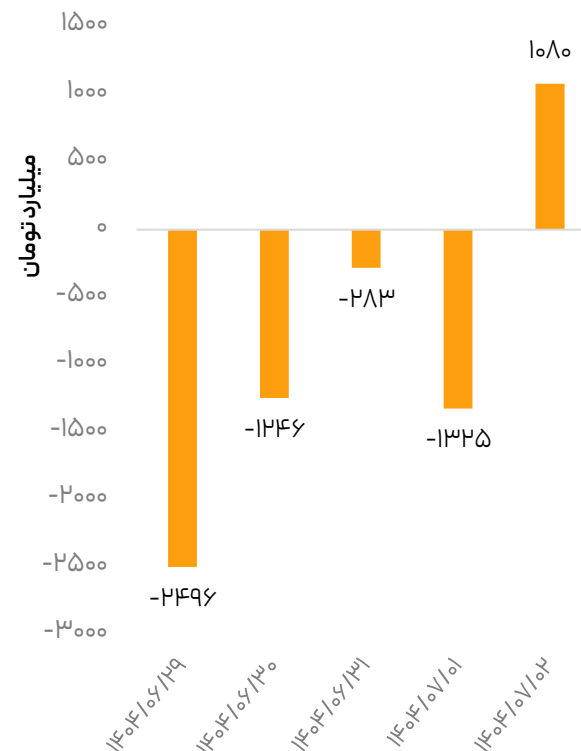
افزایش مالکیت در صندوق های درآمد ثابت از ابتدای ۱۴۰۳



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

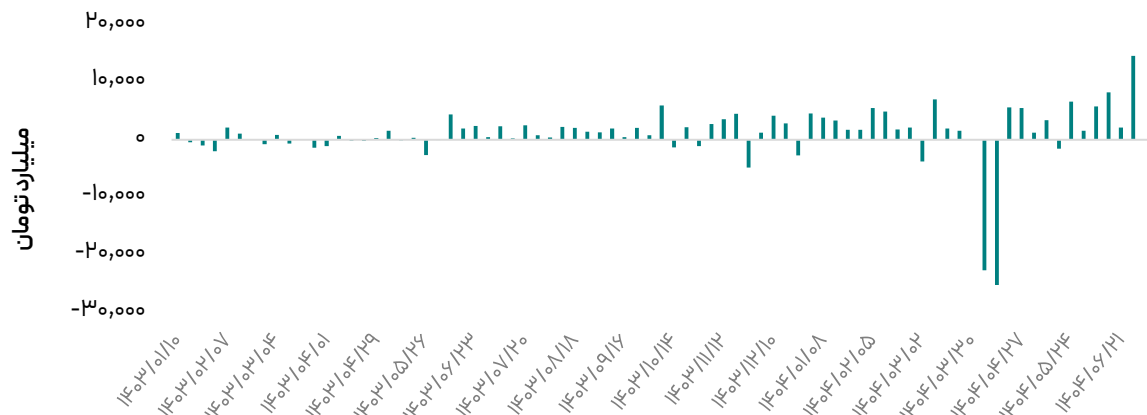


تغییر مالکیت در صندوق های درآمد ثابت در هفته گذشته

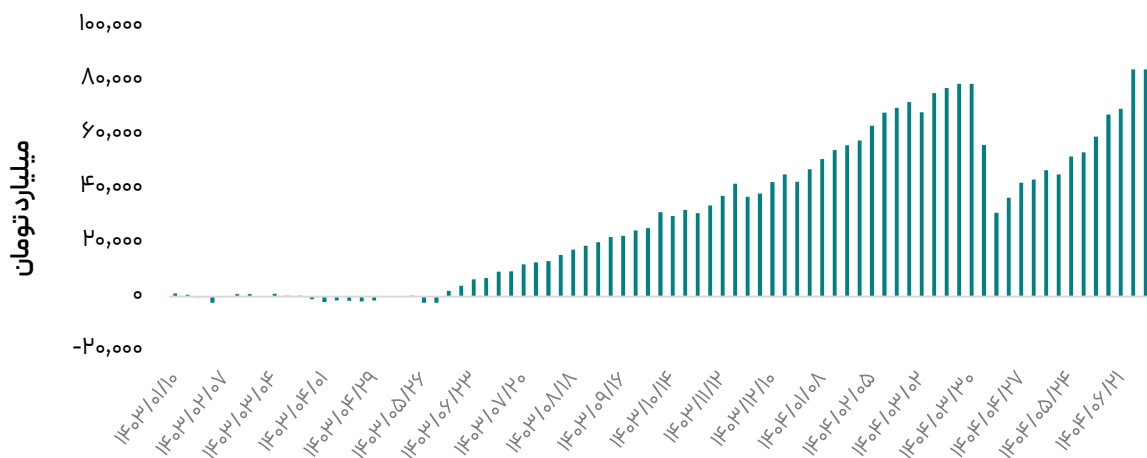


تغییر مالکیت حقیقی در همه ابزارها

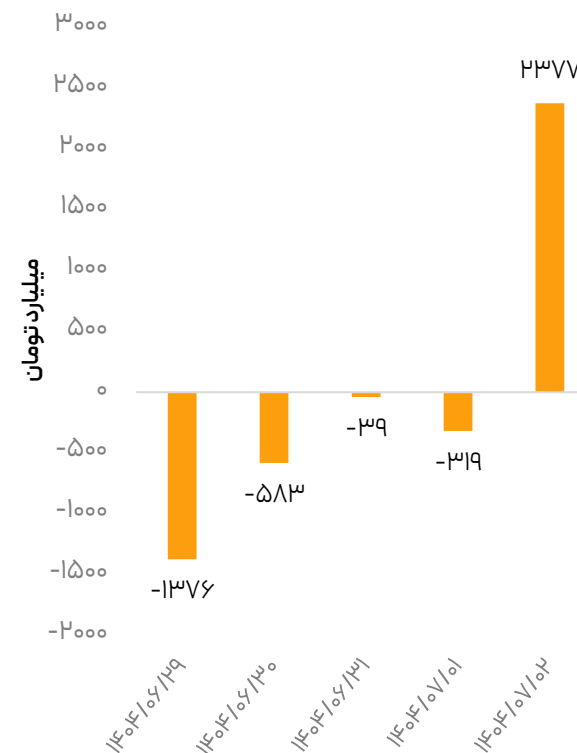
افزایش مالکیت حقیقی در همه ابزارها از ابتدای ۱۴۰۳



افزایش مالکیت حقیقی به صورت تجمعی در همه ابزارها از ابتدای ۱۴۰۳



تغییر مالکیت حقیقی همه ابزارها در هفته گذشته



نمودار شاخص P/E

۱۴۰۴/۰۷/۰۵



تاریخ	۱۴۰۴-۰۷-۰۵
P/E ttm آخرین	۵.۱۵
میانۀ تاریخی از ابتدای ۱۳۹۲ P/E ttm	۷.۹۹
میانۀ تاریخی بدون ۱۳۹۹ P/E ttm	۷.۸۳

ارزش دلاری بازار بورس (میلیارد دلار) ۱۴۰۴/۰۷/۰۵



۱۴۰۴/۰۷/۰۵	تاریخ
۷۹.۲	ارزش دلاری بازار
۱۲۹.۲	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.