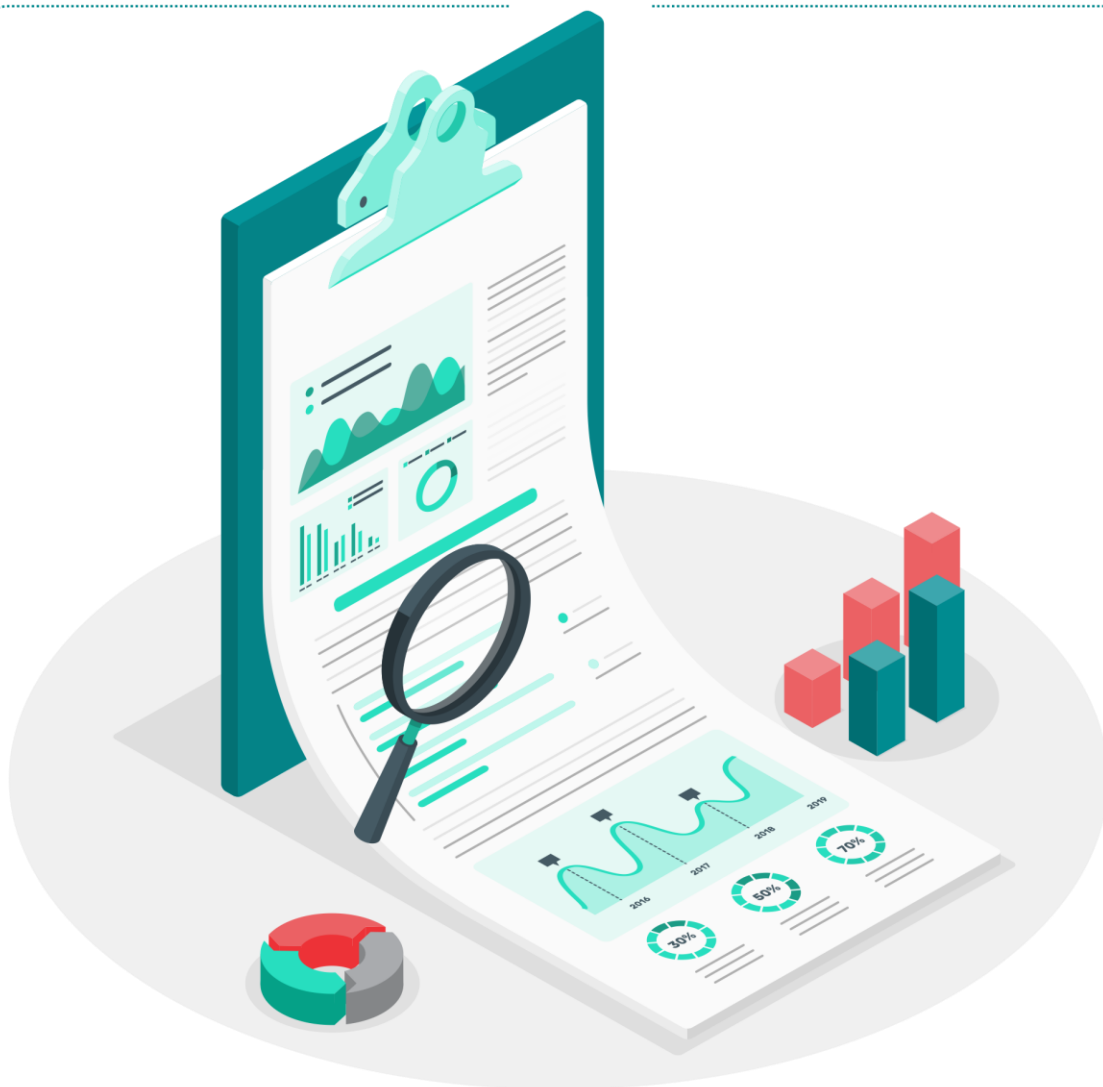




گزارش هفتگی اقتصادی

هفته منتهی به ۱۱ مرداد ۱۴۰۴

تاریخ گزارش ۱۴۰۴/۰۵/۱۱

شماره گزارش ۰۴-۰۵-۰۲



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
امریکا	USD	۷/۳۰/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۸	نرخ وجوه فدرال رزرو	هشت بار در سال	۴.۵%	۴.۵%	۴.۵%	خنثی
اسیا	CNY	۷/۳۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۹	PMI تولید - چین	ماهانه	۴۹.۷	۴۹.۷	۴۹.۳	نزولی
اسیا	CNY	۷/۳۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۹	PMI غیرتولید - چین	ماهانه	۵۰.۵	۵۰.۳	۵۰.۱	خنثی
اروپا	EUR	۷/۳۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۹	Prelim CPI ماهانه - فرانسه	ماهانه	۰.۴%	۰.۳%	۰.۲%	نزولی
اروپا	EUR	۷/۳۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۹	Prelim CPI ماهانه - ایتالیا	ماهانه	۰.۲%	۰.۱%	۰.۴%	صعودی
اروپا	EUR	۷/۳۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۹	نرخ بیکاری	ماهانه	۶.۳%	۶.۳%	۶.۲%	صعودی
امریکا	USD	۷/۳۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۹	مطالبات بیکاری	هفتگی	۲۱۷,۰۰۰	۲۲۲,۰۰۰	۲۱۸,۰۰۰	خنثی
امریکا	USD	۷/۳۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۹	درآمد شخصی - ماهانه	ماهانه	-۰.۴%	۰.۲%	۰.۳%	صعودی
امریکا	USD	۷/۳۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۹	مصارف شخصی - ماهانه	ماهانه	۰.۰%	۰.۴%	۰.۳%	نزولی
اروپا	EUR	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۰	PMI تولید - اسپانیا	ماهانه	۵۱.۴	۵۱.۷	۵۱.۹	خنثی

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیشین

قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اروپا	EUR	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۰	PMI تولید-ایتالیا	ماهانه	۴۸.۴	۴۸.۷	۴۹.۸	صعودی
اروپا	EUR	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۰	PMI نهایی تولید-فرانسه	ماهانه	۴۸.۴	۴۸.۴	۴۸.۲	خنثی
اروپا	EUR	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۰	PMI نهایی تولید-آلمان	ماهانه	۴۹.۲	۴۹.۲	۴۹.۱	خنثی
اروپا	EUR	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۰	PMI نهایی تولید	ماهانه	۴۹.۸	۴۹.۸	۴۹.۸	خنثی
اروپا	GBP	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۰	PMI نهایی تولید-انگلستان	ماهانه	۴۸.۲	۴۸.۲	۴۸.۰	خنثی
اروپا	EUR	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۱	Core CPI Flash-تخمین سالانه	ماهانه	۲.۳%	۲.۳%	۲.۳%	خنثی
اروپا	EUR	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۱	CPI Flash-تخمین سالانه	ماهانه	۲.۰%	۱.۹%	۲.۰%	صعودی
امریکا	USD	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۱	تغییر اشتغال غیرکشاورزی	ماهانه	۱۴,۰۰۰	۱۵۶,۰۰۰	۷۳,۰۰۰	نزولی
امریکا	USD	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۱	نرخ بیکاری	ماهانه	۴.۱%	۴.۲%	۴.۲%	خنثی
امریکا	USD	۸/۱/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۱	PMI نهایی تولید	ماهانه	۴۹.۵	۴۹.۷	۴۹.۸	خنثی

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیش رو

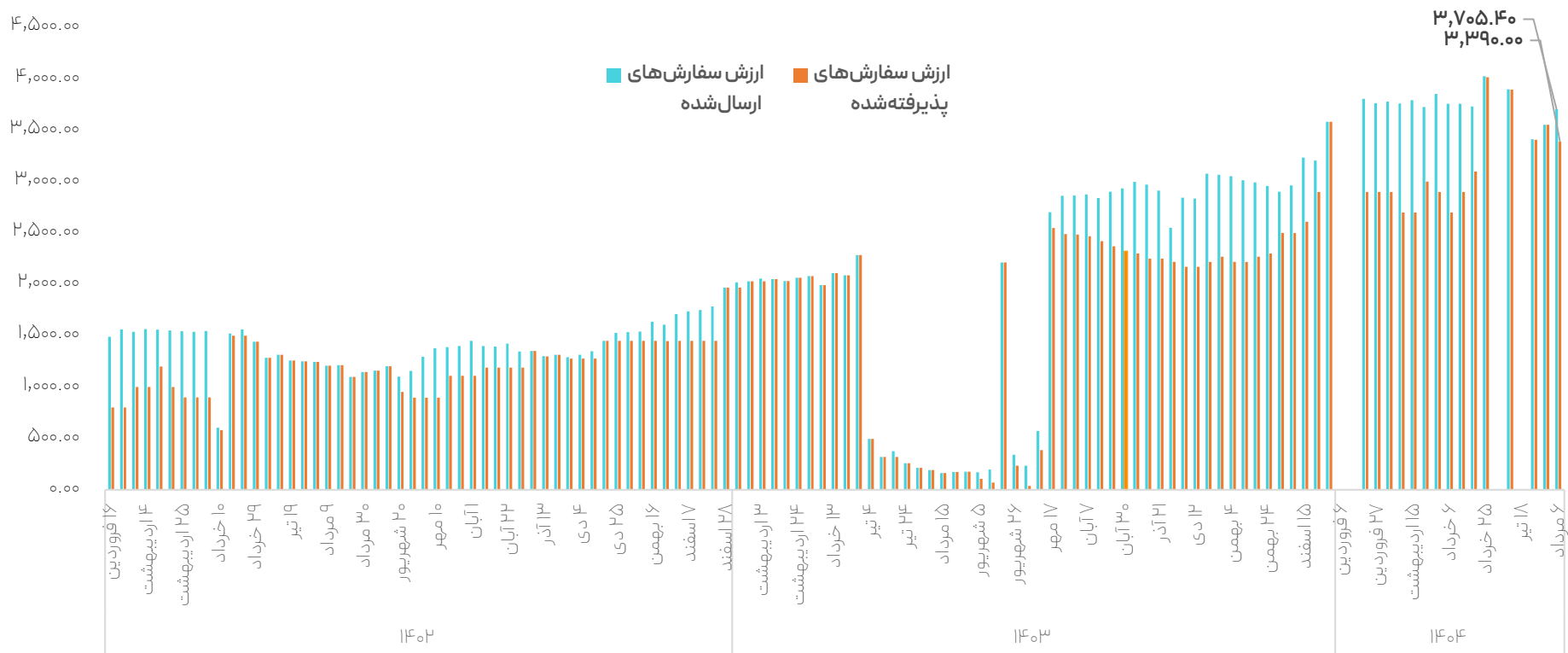
قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اروپا	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI خدمات - اسپانیا	ماهانه	۵۱.۹	۵۲.۶		
اروپا	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI خدمات - ایتالیا	ماهانه	۵۲.۱	۵۲.۵		
اروپا	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI نهایی خدمات - فرانسه	ماهانه	۴۹.۷	۴۹.۷		
اروپا	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI نهایی خدمات - آلمان	ماهانه	۵۰.۱	۵۰.۱		
اروپا	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI نهایی خدمات	ماهانه	۵۱.۲	۵۱.۲		
اروپا	GBP	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI نهایی خدمات - انگلستان	ماهانه	۵۱.۲	۵۱.۲		

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	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PPI ماهانه	ماهانه	-۰.۶%	۰.۹%		
امریکا	USD	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	تراز تجاری	ماهانه	-۷۱.۵B	-۶۲.۶B		
امریکا	USD	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI نهایی خدمات	ماهانه	۵۵.۲	۵۵.۲		
اروپا	EUR	۸/۶/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۵	خرده فروشی- ماهانه	ماهانه	-۰.۷%	۰.۴%		
اسیا	CNY	۸/۷/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۶	تراز تجاری- چین	ماهانه	۸۲۶B			
امریکا	USD	۸/۷/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۶	مطالبات بیکاری	هفتگی	۲۱۸,۰۰۰	۲۲۱,۰۰۰		

عملیات بازار باز

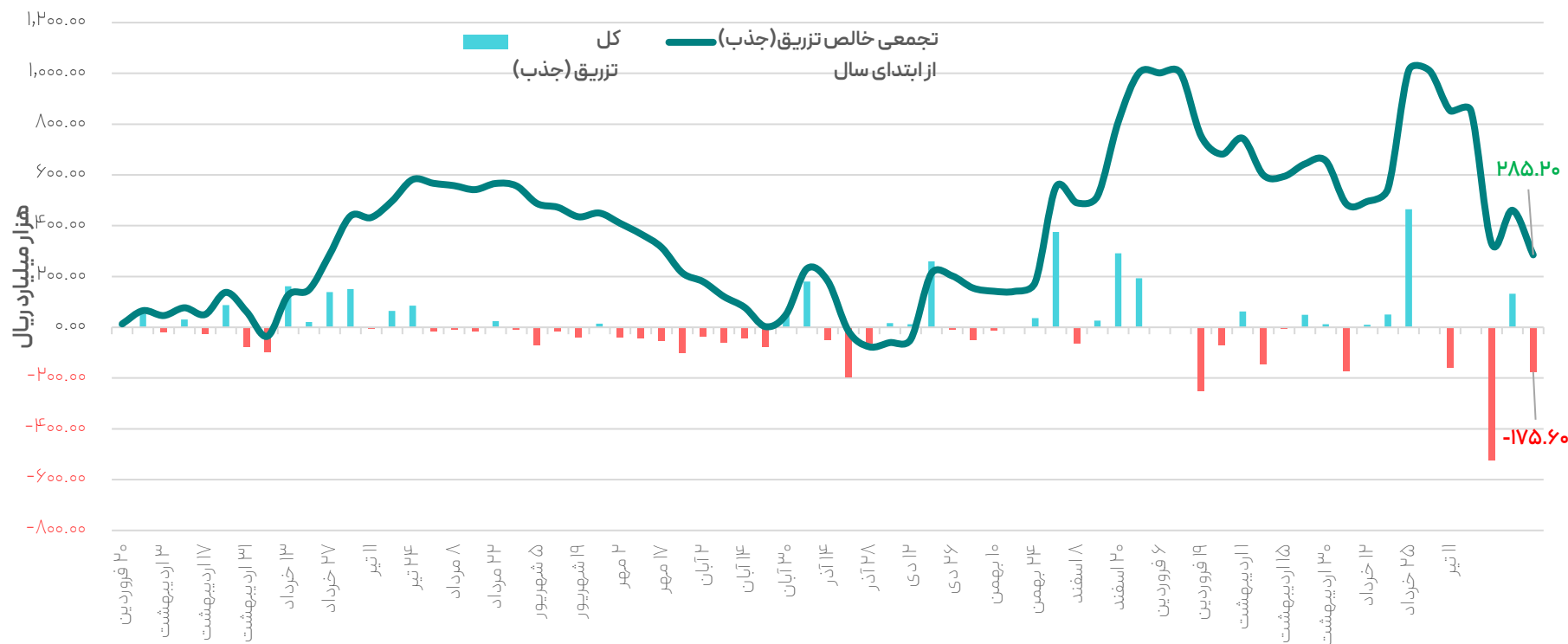
در هفته پیش طی عملیات بازار باز، بانک‌ها تقاضای ۳۷۰.۵ همت ریپو داشتند که بانک مرکزی با ۳۳۹.۰ همت از آن موافقت نمود. این در حالی بود که ارزش توافق بازخرید سرسیدشده معادل ۳۵۷.۰ همت بود و از این محل **۱۸.۰ همت جذب** صورت گرفت.



عملیات بازار باز

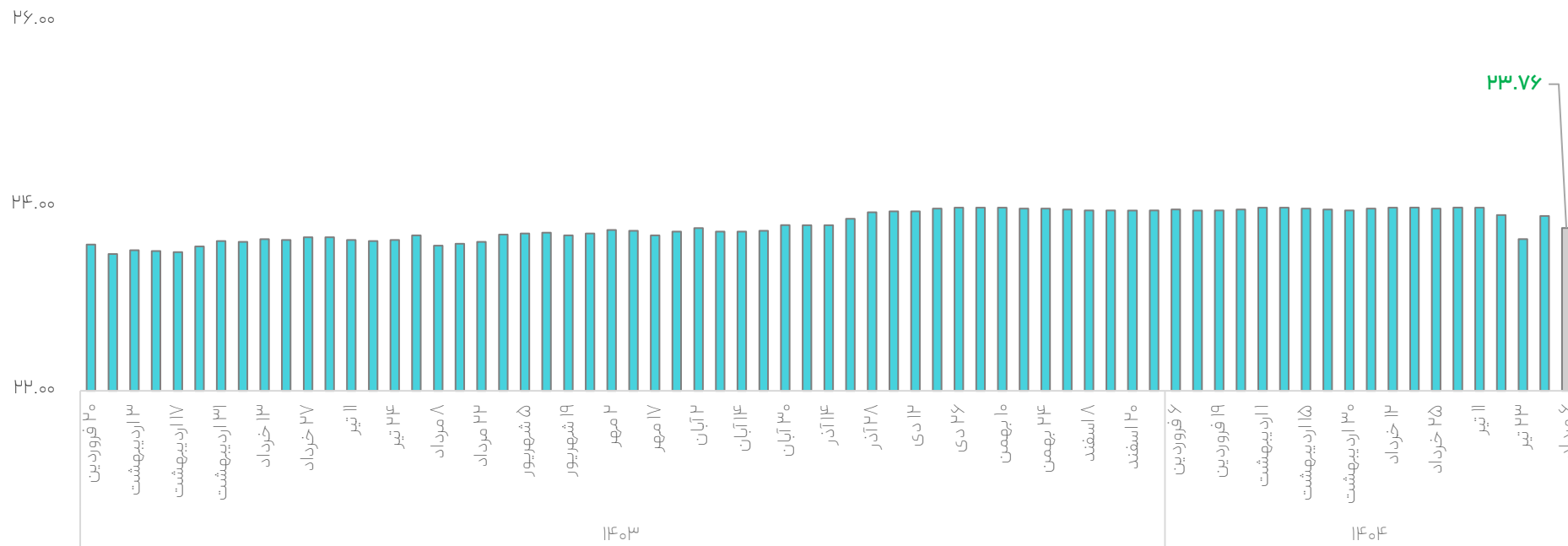
طی عملیات اعتبارگیری قاعده‌مند، بانک‌ها ۰.۵ همت تقاضای اعتبار قاعده‌مند داشتند که ۰ همت از آن صرف توافق با خرید سررسید شده قاعده‌مند شد و از این محل **۰.۵ همت تزریق** صورت پذیرفت.

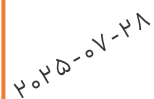
بدین ترتیب در مجموع، **۱۷.۶ همت جذب** صورت گرفت و مانده تجمعی خالص **تزریق** از ابتدای سال به **رقم ۲۸.۵ همت** رسید.



نرخ بهره بین بانکی

طی هفته پیش، نرخ بهره بین بانکی با ۰.۱۳ واحد کاهش، در سطح ۲۳.۷۶ درصد قرار گرفت.

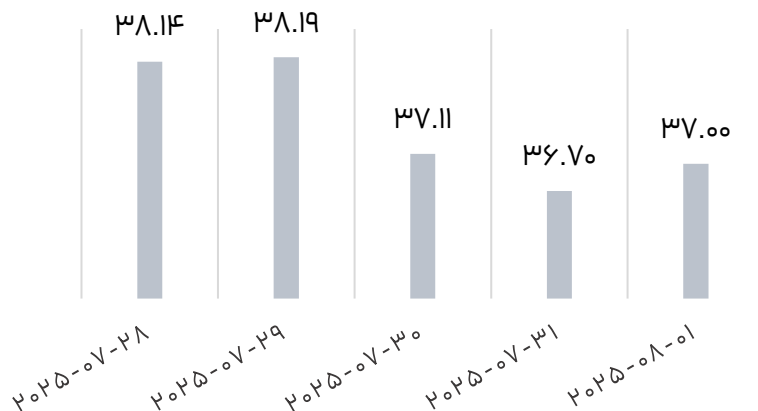
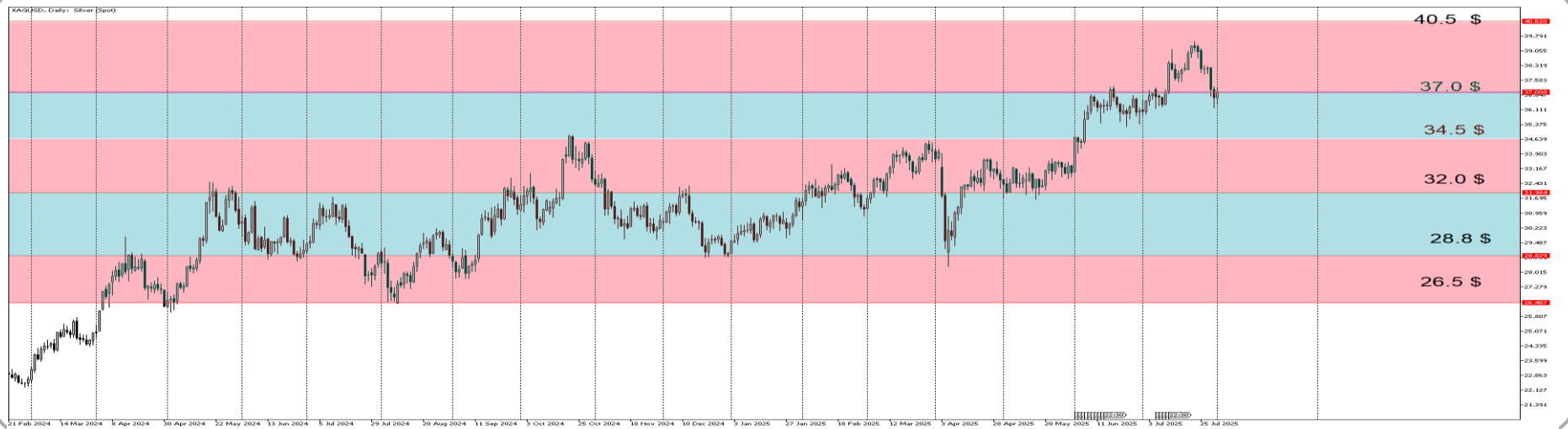




کماکان تحلیل افزایش قیمت انس تا محدوده ۳۶۵۰ دلار پابرجاست و در ادامه آن ریزش تا محدوده کمتر از ۳۰۰۰ دلار را متصور هستیم.

تحلیل نقره

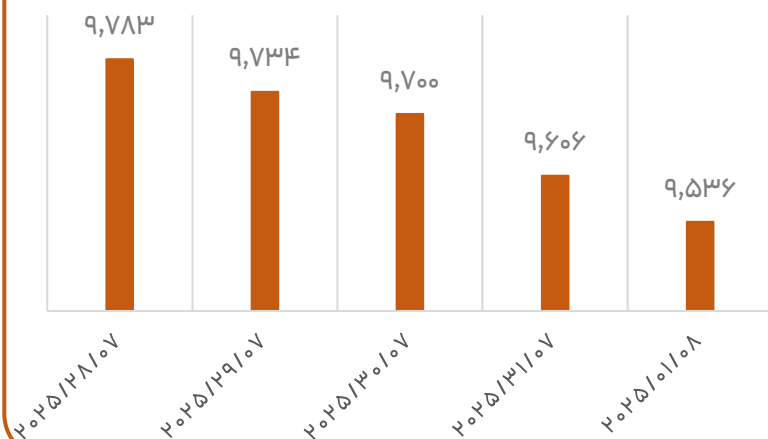
۱۴۰۴/۰۵/۱۱



نقره نیز پس از اعلام حفظ نرخ بهره در سطح قبلی در روز چهارشنبه، با کاهش روبه‌رو شد اما برخلاف طلا با اخبار وضع تعرفه‌های ترامپ رشد پیدا نکرد زیرا پیش‌بینی وضعیت رکودی برخلاف طلا سبب کاهش تقاضا برای نقره خوااهش شد. نسبت طلا به نقره نیز به بیش از ۹۰ برابر بازگشت. برای قیمت نقره با توجه به تکمیل پولبک ، رشد قیمت تا محدوده ۴۰ دلار را متصور هستیم.

تحلیل مس LME (روزانه)

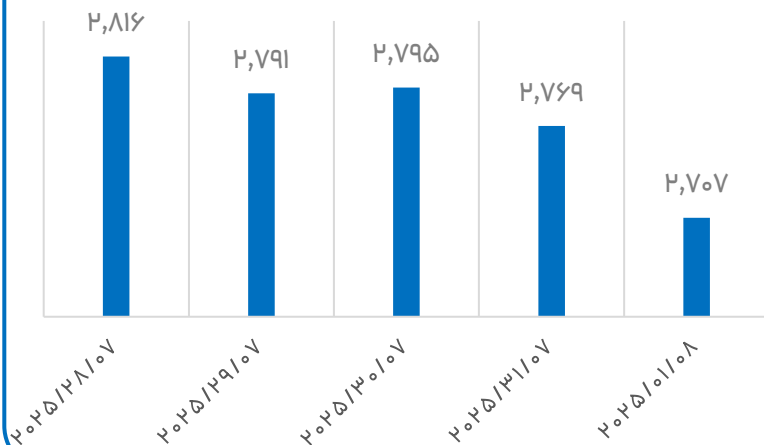
۱۴۰۴/۰۵/۱۱



بازار مس تعرفه را درست پیش‌بینی کرد، اما در مورد نوع محصولات اشتباه کرد. اعلام رئیس‌جمهور ایالات متحده، دونالد ترامپ، مبنی بر «مقابله با تأثیرات واردات مس بر امنیت ملی آمریکا» چیزی نبود که معامله‌گران انتظارش را داشتند. از جمعه، تعرفه ۵۰ درصدی بر واردات محصولات نیمه‌ساخته مس مانند سیم و لوله اعمال خواهد شد، اما مس پالایش‌شده (refined copper) از این تصمیم مستثنا شده است — حداقل تا ژانویه ۲۰۲۷، زمانی که ممکن است در صورت لزوم تعرفه‌ای مرحله‌ای بر آن اعمال شود. آمریکا اکنون پر از فلزی شده که به آن نیازی ندارد، چراکه معامله‌گران حجم زیادی از مس را به دلیل شکاف گسترده آربیتراژ به این کشور ارسال کرده بودند. با توجه به نمودار، وضعیت نوسانی در فلز مس مشهود می‌باشد.

تحلیل روی LME (روزانه)

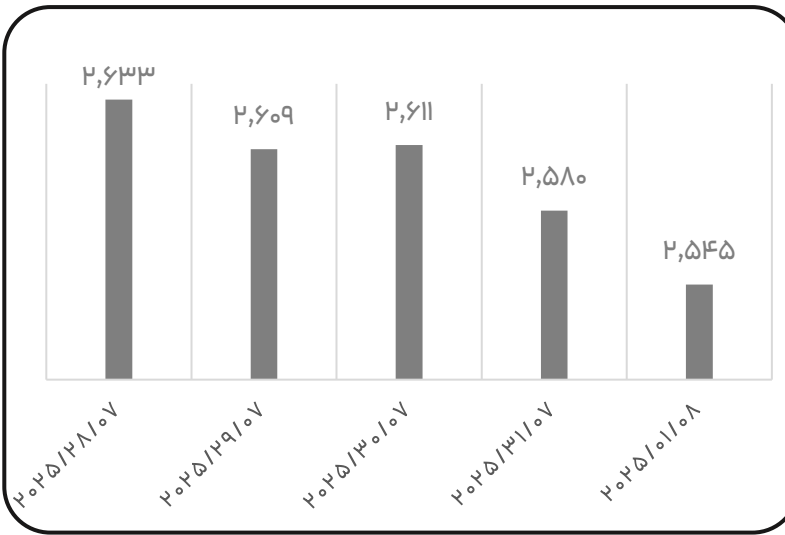
۱۴۰۴/۰۵/۱۱



روی LME این هفته ۲,۸۰۰ دلار را شکست و هفته را ۲,۷۰۷ دلار به پایان برد. موجودی روی انبار بورس فلزات لندن (LME) نیز با ۱۴ هزار تن کاهش به ۱۰۰ هزار تن رسید که کمترین مقدار در ۲۱ ماه گذشته محسوب می‌شود. بانک سرمایه‌گذاری آلمانی IKB در گزارشی به وضعیت عرضه بیش از حد در بازار روی اشاره کرده و پیش‌بینی می‌کند که تا پایان سه ماهه سوم، قیمت روی در محدوده ۲,۶۰۰ دلار در هر تن معامله خواهد شد. قیمت فلز روی در هفته گذشته نزولی بود. برای فلز روی کاهش قیمت حداکثر تا محدوده حمایتی و سپس افزایش تا قیمت محدوده ۳,۱۵۰ دلار را متصور هستیم.

تحلیل آلومینیوم LME (روزانه)

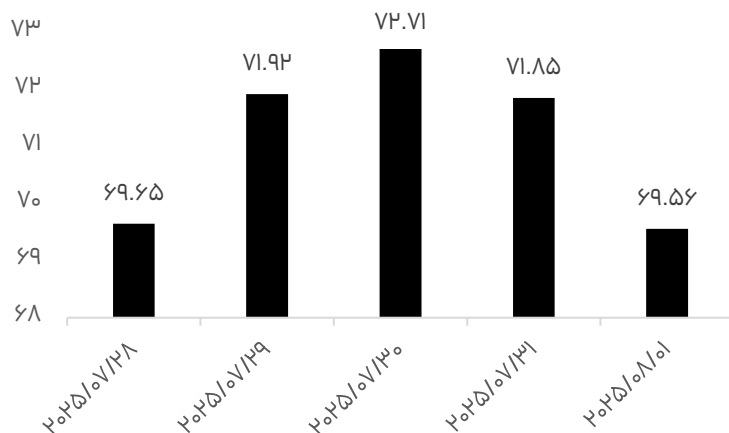
۱۴۰۴/۰۵/۱۱



آلومینیوم LME این هفته نزولی بود و با شکست ۲,۶۰۰ دلار به ۲,۵۵۰ دلار در هر تن رسید. در واکنش به افزایش تعرفه‌های وارداتی که ابتدا در مارس به ۲۵٪ و سپس در ژوئن به ۵۰٪ رسید؛ ذوب‌کنندگان آلومینیوم کانادا شروع به منحرف کردن صادرات فلز اولیه از ایالات متحده کرده‌اند. واردات آلومینیوم اولیه به ایالات متحده در ماه‌های آوریل و مه به شدت کاهش یافت، حتی پیش از آنکه دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، دومین غافلگیری تعرفه‌ای خود را در ماه ژوئن اجرا کند. بخشی از این کاهش واردات با افزایش واردات آلومینیوم بازیافتی جبران شده است، زیرا این ماده خام تنها مشمول تعرفه‌های متقابل و کمتر دولت ترامپ است.

پس از رسیدن قیمت آلومینیوم تا محدوده ۲,۶۶۰ دلار در هفته گذشته با کاهش همراه بود. به نظر می‌رسد پس از یک دوره کاهش قیمت مجدداً این فلز به قیمتهای ۲,۶۸۰ دلار و بالاتر از ۳۰۰۰ دلار برسد.

تحلیل تکنیکال نفت برنت (روزانه) ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



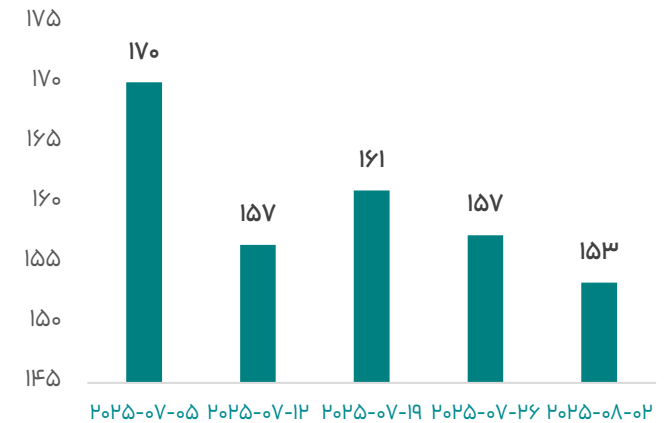
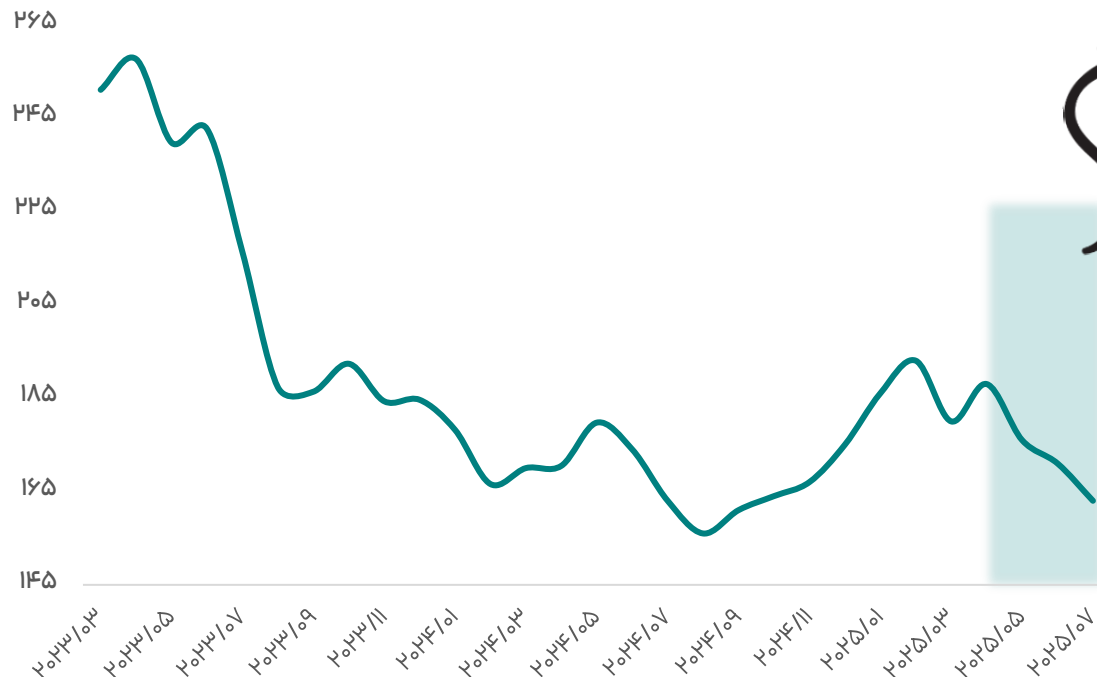
قیمت نفت در هفته گذشته از ۶۸.۳۳ به ۶۹.۵۶ دلار رسید.

قیمت نفت در هفته گذشته در روزهای ابتدایی هفته با توجه به تهدید ترامپ مبنی بر اعمال تعرفه های ۱۰۰٪ بر کشورهای که با نفت روسیه تجارت میکنند افزایش یافت اما در روزهای پایانی هفته با توجه به داده های ضعیف بیکاری آمریکا و همچنین احتمال افزایش ۵۴۸ هزار بشکه ای اوپک پلاس در هفته آینده کاهش یافت.

در طی هفته گذشته قیمت نفت برنت به مقاومت ۷۲ دلار رسید و سپس با کاهش قیمت روبرو شد. به نظر می رسد موج اول ترسیمی به اتمام رسیده و قیمت نفت برنت پس از کاهش قیمت حداکثر ۱۰ درصدی در آینده از کانال ترسیمی خارج و به سمت قیمتهای بالای ۸۰ دلار حرکت خواهد کرد. در صورت کاهش قیمت به کمتر از ۵۷ دلار تحلیل بی اعتبار خواهد بود.

● قیمت ذرت (دلار به تن)

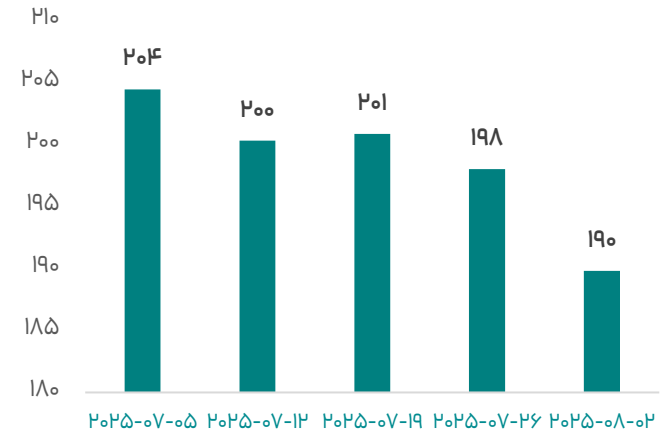
● ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



این هفته داده‌های صادرات ذرت و تولید اتانول تغییر چندانی نداشت تا قیمت ذرت نیز تقریباً در محدوده هفته قبل باقی بماند.

● قیمت گندم (دلار به تن) ●

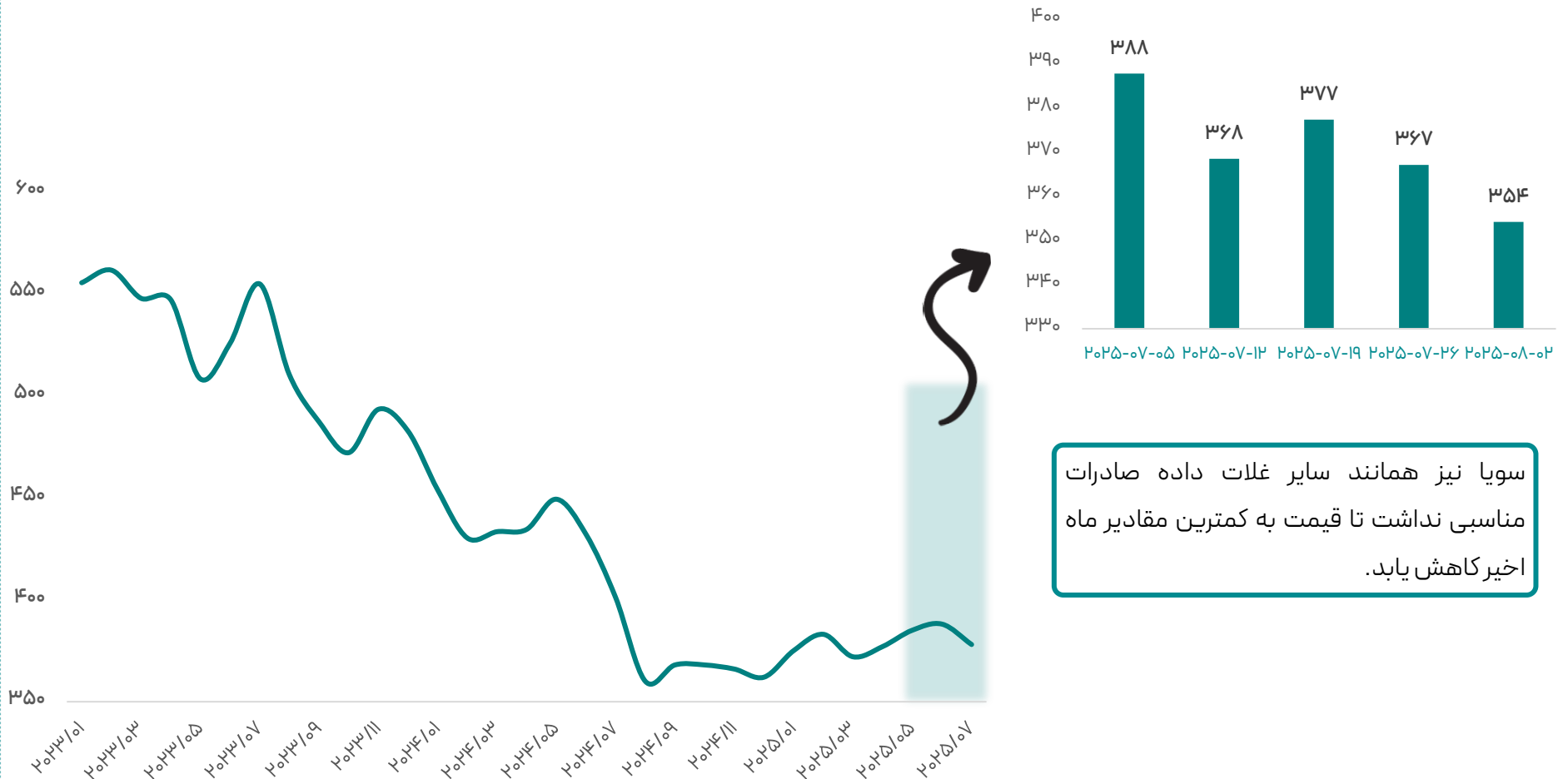
● ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



گندم با توجه به ضعف مجدد صادرات به روند نزولی خود را ادامه داد.

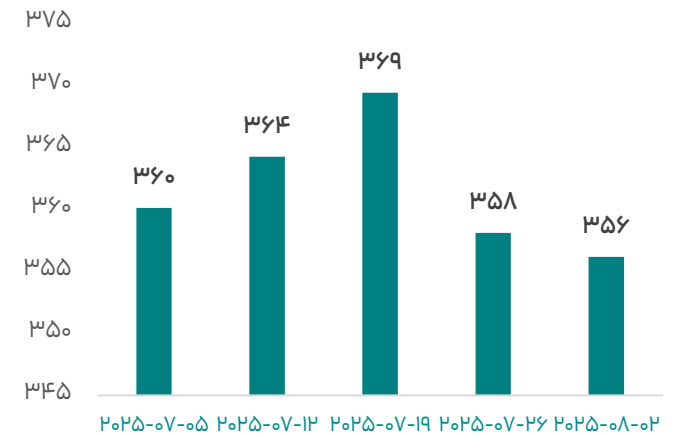
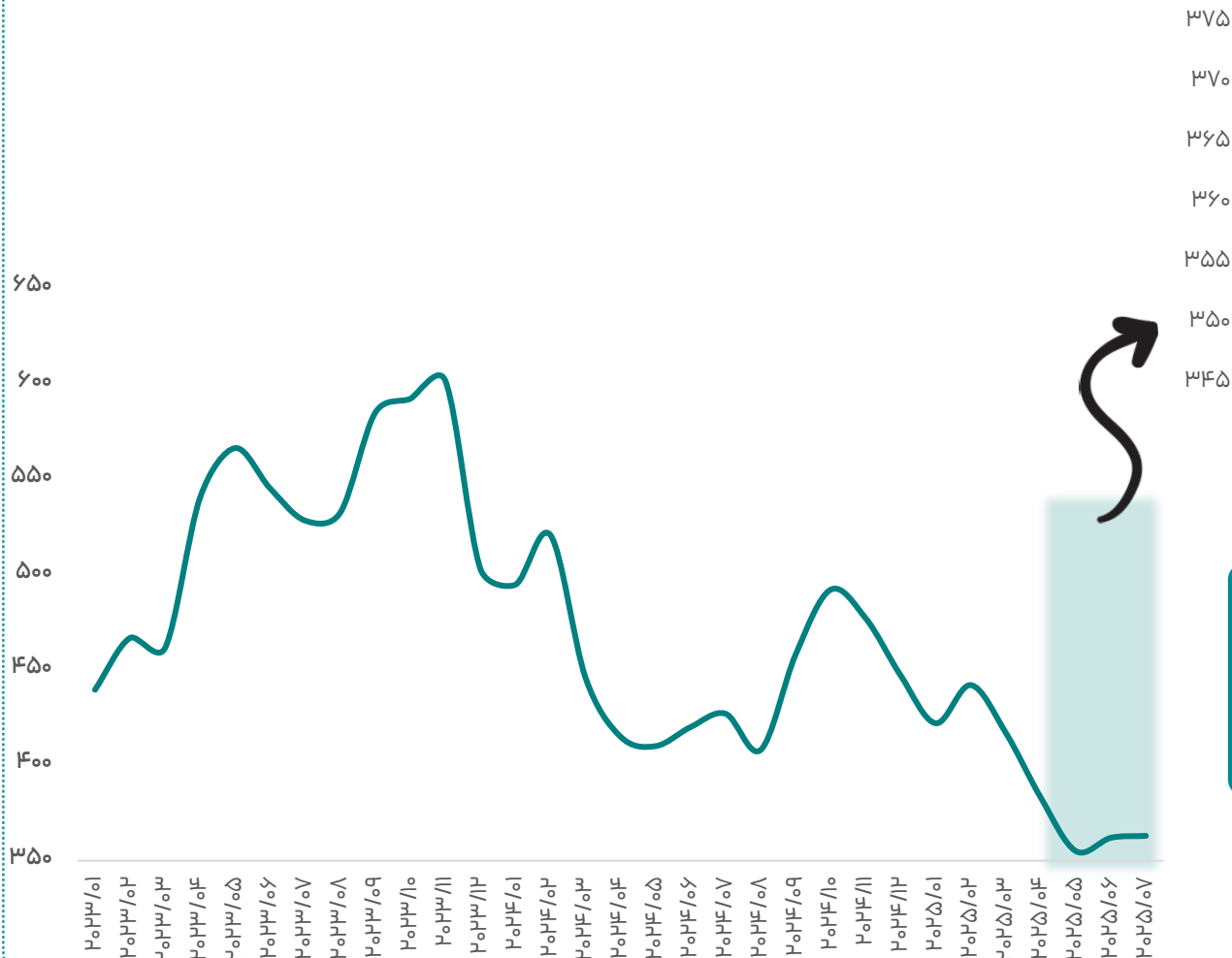
● قیمت سویا (دلار به تن) ●

● ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



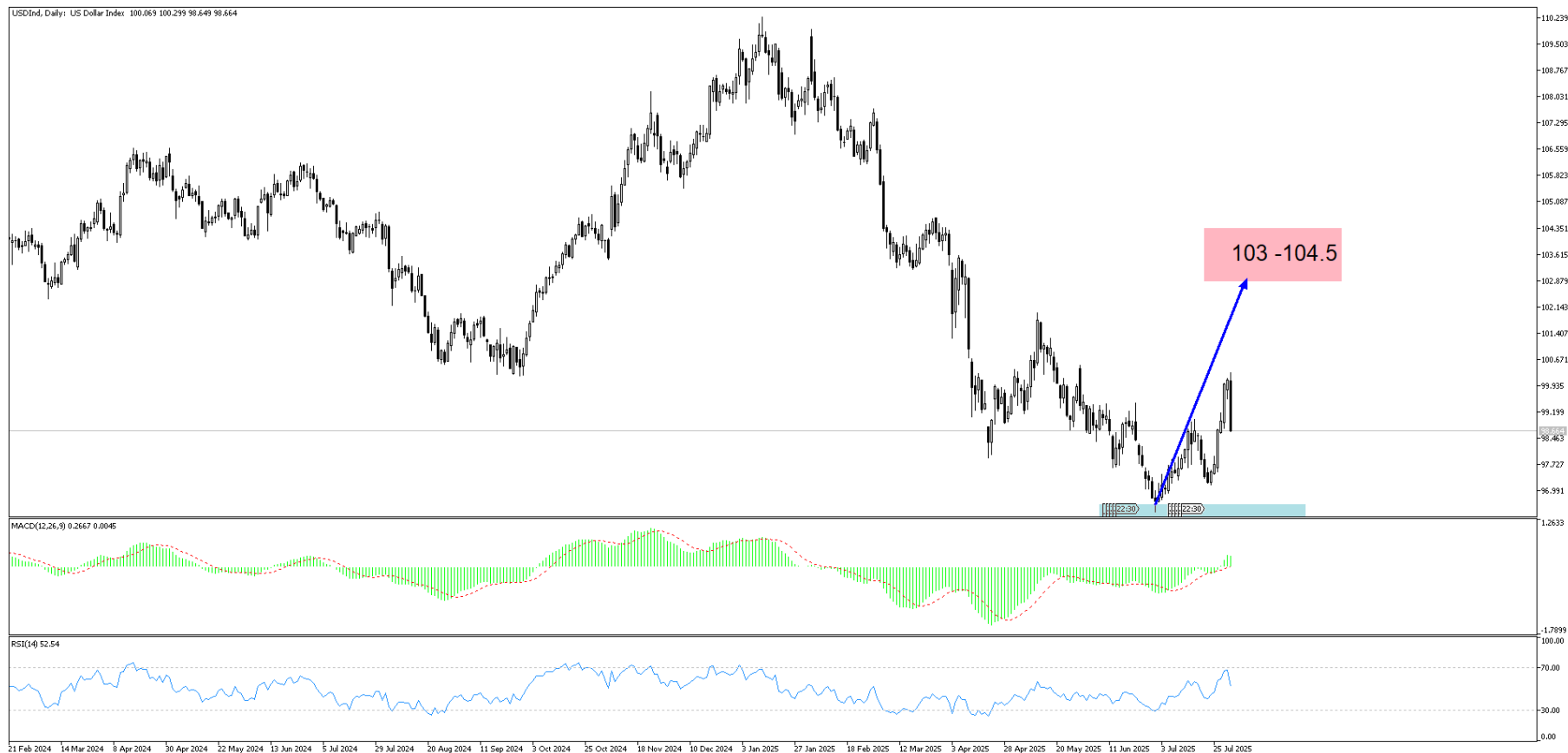
قیمت شکر (دلار به تن)

۱۴۰۴/۰۵/۱۱



در ادامه واکنش به پیش‌بینی بلومبرگ از اجازه افزایش صادرات شکر توسط دولت هند از ماه اکتبر، کاهش قیمت شکر به کمترین مقادیر ماه اخیر ادامه پیدا کرد.

تحلیل تکنیکال شاخص دلار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



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) ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



موج صعودی تا محدوده مشخص شده ۱۰۳ - ۱۰۴.۵ واحد آغاز گردیده است.

تحلیل تکنیکال طلا ۱۸ عیار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



مقاومت قیمت ۷ میلیون و ۲۵۰ هزار تومان به ازای هر گرم طلای ۱۸ عیار شکسته شده است.

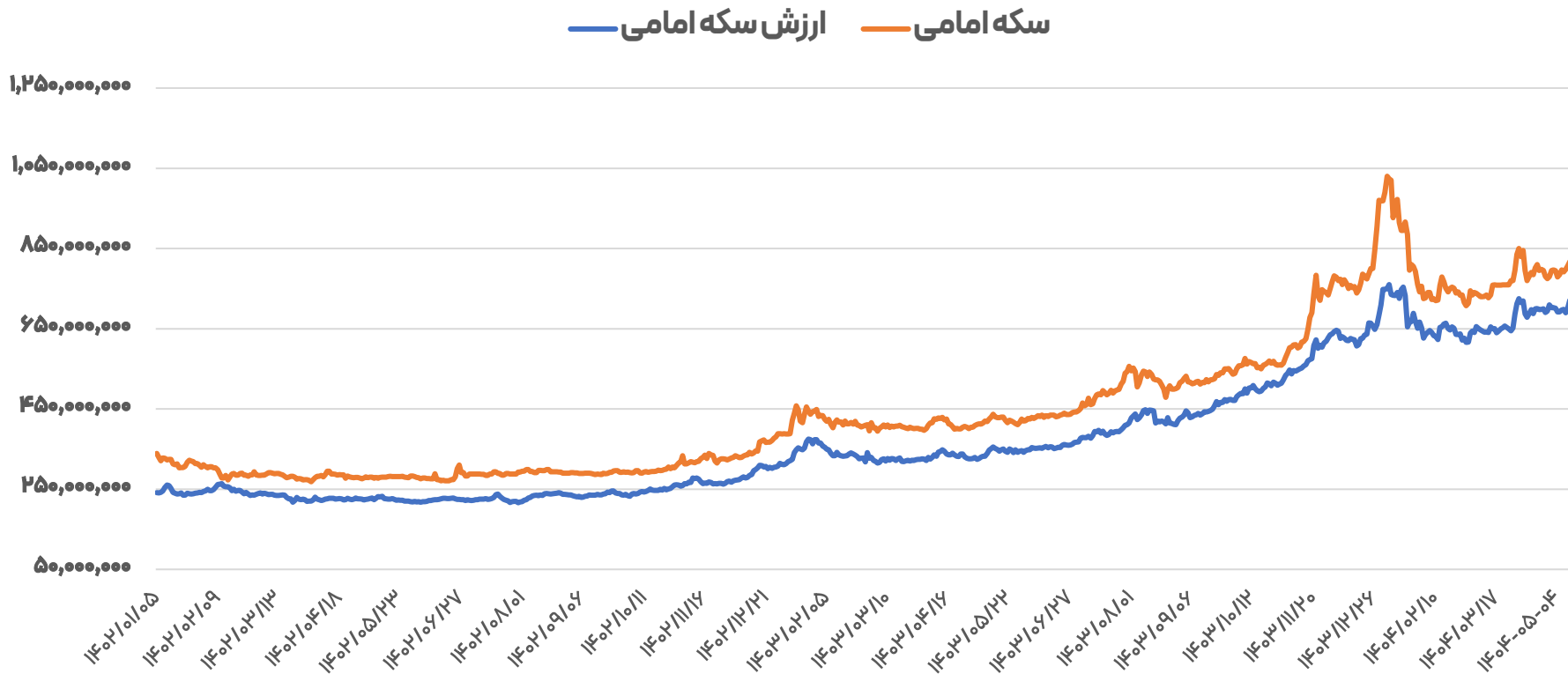
تحلیل تکنیکال گواهی شمش (روزانه) ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



مقاومت و حمایت پیش روی گواهی شمش به ترتیب محدوده های ۱۱ میلیون ریال و ۸ میلیون و ۷۰۰ هزار ریال می باشد.

ارزش ذاتی سکه امامی

۱۴۰۴/۰۵/۱۱



تاریخ	۱۴۰۴/۰۵/۱۱	درصد حباب هر گرم طلای ۱۸ عیار	-۲.۱۱%
سکه امامی	۸۱۶,۸۰۰,۰۰۰	دلار سکه	۱,۰۳۲,۷۴۵
ارزش سکه امامی	۷۲۰,۷۲۲,۸۳۸	دلار آزاد	۹۱۱,۵۰۰
درصد حباب سکه	۱۳.۳۰%	دلار گرم طلای ۱۸ عیار	۸۹۲,۲۸۱

تحلیل تکنیکال دلار آزاد (روزانه)

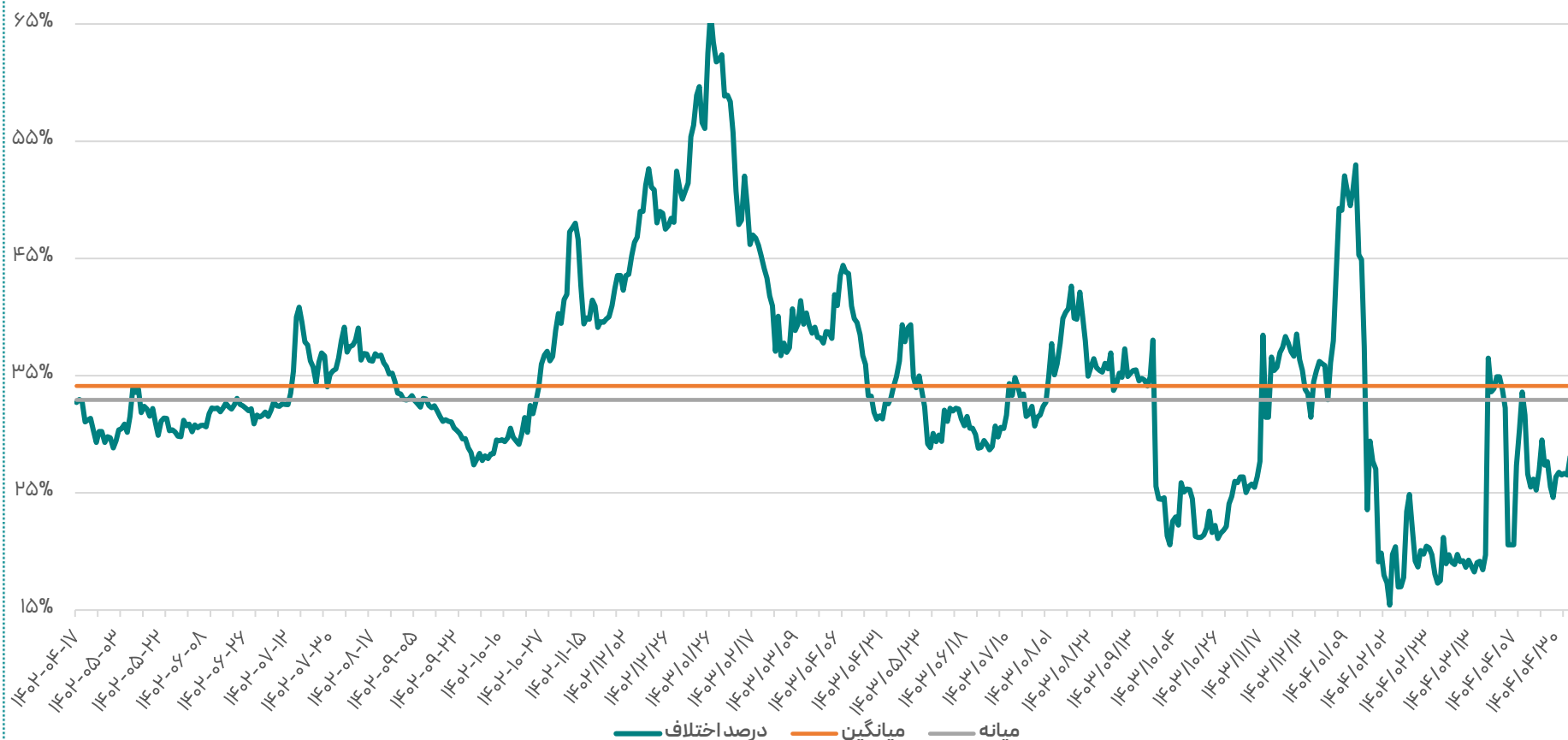
۱۴۰۴/۰۵/۱۱



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 سه سال اخیر

۱۴۰۴/۰۵/۱۱



با توجه به افزایش اندک دلار آزاد در ابتدای هفته و سپس ثبات آن، اختلاف دلار آزاد و نیما نیز با یک درصد افزایش به ۲۸ درصد رسید و در این سطح ثابت بود.

معاملات سیمان بورس کالا

معاملات سیمان در بورس کالا در هفته منتهی به ۱۰ 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)	۱,۰۴۵,۵۸۹	۱,۰۱۸,۲۲۴	۳%	۱,۱۶۱,۹۱۵	-۱۰%
ارزش معاملات (میلیون ریال)	۲۳,۳۴۴,۷۶۷	۲۲,۰۶۷,۵۰۵	۶%	۲۵,۳۸۹,۸۵۰	-۸%

این هفته شاهد افزایش ۳ درصدی حجم معاملات بودیم که با توجه به افزایش نرخ محصولات اصلی در نهایت ارزش معاملات ۶ درصد افزایش 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	۲۰,۸۵۲,۶۲۱	۱۳%	۲۰,۱۷۵,۰۲۱	۳.۴%	۲۰,۱۳۶,۵۸۴	۳.۶%
تیپ 2 کیسه ای	۲۲,۸۸۲,۳۲۱	۷%	۲۲,۶۸۸,۷۶۶	۰.۹%	۲۳,۱۴۷,۵۹۱	-۱.۱%

معاملات پتروشیمی بورس کالا

۱۴۰۴/۰۵/۱۱

پتروشیمی	شرکت های تولید کننده	قیمت	درصد رقابت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	خراسان - شپدیس - شلرد - شیراز - کرماشا	۲۹۳,۹۳۱,۳۳۳	۰.۰%	-۲.۷%	۱۰.۸%
پلی اتیلن سنگین بادی	آریا - جم - شکبیر - مارون - بندرامام	۵۷۳,۶۴۵,۴۷۳	۷.۹%	۱.۷%	۶.۵%
پلی اتیلن سنگین فیلم	آریا - جم - شکبیر - مارون - ایلام - مهر	۵۴۴,۳۱۴,۰۰۰	۴.۳%	-۰.۸%	-۳.۱%
پلی اتیلن سبک خطی	جم - شاراک - شکبیر	۵۸۰,۱۸۰,۷۳۱	۳.۵%	۱.۲%	۱.۰%
پلی اتیلن سبک فیلم	آریا - شکبیر	۶۶۶,۱۶۱,۶۶۳	۱.۹%	-۰.۲%	۳.۵%
پلی پروپیلن نساجی	جم پیلن - شاراک - مارون	۸۱۸,۴۵۸,۲۰۹	۱۸.۵%	۱.۶%	۴.۵%
دوده صنعتی	شصدف - شدوص - شکربن	۷۹۱,۷۸۸,۸۰۰	۰.۰%	-۲.۶%	-۱.۵%
پلی پروپیلن شیمیایی	جم پیلن - شاراک - مارون	۸۵۳,۶۲۵,۰۸۲	۱۴.۸%	۰.۴%	۰.۵%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	شگویا	۷۳۵,۲۳۲,۲۳۷	۱.۰%	۱.۱%	۱.۹%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	شگویا - پتروشیمی محب	۷۴۰,۸۱۷,۷۲۴	۲.۶%	۴.۲%	۴.۹%
پلی بوتادین رابر	شاراک - شجم	۱,۰۷۸,۲۹۵,۰۰۰	۰.۰%	۰.۱%	-۳.۷%
پلی استایرن	تبریز	۸۱۵,۸۶۹,۳۹۸	۰.۰%	-۱.۶%	-۲.۳%
پلی وینیل کلراید	اروند - شپترو - شغدیر	۵۱۲,۶۰۹,۳۰۲	۰.۰%	۰.۴%	۳%

قیمت های FOB محصولات پتروشیمی

۱۴۰۴/۰۵/۱۱

پتروشیمی	مرجع قیمت	قیمت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	FOB خلیج فارس	۴۳۰	-۱%	۹%
پلی اتیلن سنگین بادی	FOB خلیج فارس	۷۹۰	۰%	-۱%
پلی اتیلن سنگین فیلم	FOB خلیج فارس	۸۵۸	۰%	-۱%
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۱۰	۰%	-۱%
پلی اتیلن سبک فیلم	FOB خلیج فارس	۱,۰۱۲	-۱%	۲%
پلی پروپیلن نساجی	FOB خلیج فارس	۱,۰۱۶	۰%	۱%
دوده صنعتی	FOB خلیج فارس	۷۹۰	۰%	-۲%
پلی پروپیلن شیمیایی	FOB خلیج فارس	۱,۱۱۳	۰%	-۱%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	FOB خلیج فارس	۹۸۹	۰%	۰%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	FOB خلیج فارس	۹۷۳	۱%	۱%
پلی بوتادین رابر	FOB خلیج فارس	۱,۶۹۸	۱%	-۲%
پلی استایرن	FOB خلیج فارس	۱,۱۸۲	۰%	-۱%
پلی وینیل کلراید	FOB خلیج فارس	۹۲۲	۰%	۲%

- میزان عرضه در بورس کالا ۱۰۹ هزار تن انواع مواد پلیمری بود که نسبت به هفته قبل ۳٪ افزایش داشت.
- میزان تقاضا ۱۶۰ هزار تن بود که نسبت به هفته قبل ۳۰٪ افزایش داشت.
- حجم معاملات ۹۱ هزار تن بود که نسبت به هفته گذشته ۱۱٪ افزایش داشت.
- در معاملات هفته پیش ۱۳۰ گرید عرضه شد. ۵۳ گرید با قیمت پایه، ۲۱ بدون تقاضا و ۵۶ گرید با رقابت معامله شدند.

محصول	میزان تقاضا	میزان عرضه	حجم معاملات
اوره	۴,۲۲۰	۶,۵۸۵	۳,۸۹۵
پلی اتیلن سنگین	۵۸,۱۱۵	۳۵,۴۳۰	۳۲,۹۰۸
پلی اتیلن سبک	۹,۵۰۲	۹,۴۱۴	۶,۷۸۸
پلی پروپیلن	۳۱,۹۲۹	۱۵,۸۱۰	۱۵,۳۷۰
پلی وینیل کلراید	۱۶,۱۴۰	۱۲,۴۰۰	۸,۹۵۶

- نرخ دلار محصولات پتروشیمی در هفته گذشته ۶۹۶,۶۵۳ ریال بود.
- اوره در هفته گذشته با قیمت ۲۹۳ میلیون ریال معامله شد. قیمت فوب خلیج فارس با یک درصد کاهش به ۴۳۰ دلار بر تن رسید. طبق گفته تحلیلگران احتمالا در هفته های پیش رو تقاضا در آمریکای جنوبی افزایش پیدا کند که میتواند یکی از محرک های قیمت باشد.
- پلی اتیلن با توجه به جو مناسب در بازار اندکی افزایش را تجربه کرد. در بازار خاورمیانه با توجه به تعمیر و نگهداری چند شرکت تولید کننده عرضه محدود گزارش شده است و همچنین یک شرکت عربستانی با ظرفیت ۱ میلیون تن پلی اتیلن سبک خطی و ۴۰۰ هزار تن پلی اتیلن سنگین تعطیل شد که محدودیت عرضه را بیشتر خواهد کرد.
- پلی پروپیلن فوب خلیج فارس تغییری نداشت. موجودی انبار بالای این محصول در آسیا و همچنین ضعف تقاضا باعث فشار بر قیمت شده است. همچنین یک شرکت چینی با ظرفیت ۴۰۰ هزار تن در ماه اکتبر راه اندازی شود که باعث فشار بیشتر بر قیمت ها خواهد شد.

نرخ فلزات بورس کالا در هفته گذشته

۱۴۰۴/۰۵/۱۲

ردیف	محصولات	هفته جاری	درصد رقابت	هفته قبل	ماه قبل	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
۱	شمش فولاد	۲۸۹,۱۵۰,۴۵۸	۰.۷%	۲۹۱,۴۵۶,۷۷۱	۲۸۹,۹۶۶,۵۸۲	-۰.۸%	-۰.۳%
۲	تختال	۲۸۵,۰۲۲,۱۴۳	%۰	۲۸۷,۹۳۳,۴۱۴	۲۹۸,۵۰۰,۰۰۰	-۱.۰%	-۴.۵%
۳	آهن اسفنجی	۱۵۷,۵۲۲,۰۰۰	%۰	۱۵۸,۴۱۷,۲۱۹	۱۶۱,۳۰۹,۹۲۰	-۰.۶%	-۲.۳%
۴	ورق گرم	۳۸۸,۰۷۷,۲۵۶	%۰	۳۲۹,۶۵۵,۶۴۱	۳۹۵,۸۰۱,۳۴۹	۱۷.۷%	-۲.۰%
۵	ورق سرد	۴۰۹,۲۱۴,۲۵۳	%۰	۴۱۲,۲۶۸,۰۰۰	۳۹۴,۳۹۲,۶۰۲	-۰.۷%	۳.۸%
۶	ورق گالوانیزه	۴۸۵,۸۸۶,۶۹۱	۱.۰%	۴۸۰,۸۸۹,۵۵۷	۴۸۲,۴۳۳,۶۷۷	۱.۰%	۰.۷%
۷	میلگرد	۳۳۴,۴۷۹,۶۷۴	۰.۵%	۳۳۷,۵۴۵,۲۲۲	۳۳۹,۶۱۱,۰۸۴	-۰.۹%	-۱.۵%
۸	کاتد مس	۷,۰۴۷,۰۰۰,۰۰۰	%۰	۶,۸۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۷,۱۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۲.۶%	-۰.۹%
۹	شمش روی	۲,۱۸۰,۷۷۰,۹۱۷	%۰	۲,۰۷۵,۱۳۷,۵۶۷	۲,۰۴۸,۵۶۹,۷۵۱	۵.۱%	۶.۵%
۱۰	شمش آلومینیوم	۲,۲۵۲,۷۵۷,۱۷۲	%۰	۲,۳۱۶,۱۴۴,۸۳۵	۲,۱۷۵,۲۷۶,۱۱۱	-۲.۷%	۳.۶%
۱۱	نسبت آهن اسفنجی به شمش	۵۴.۵%	-	۵۴.۴%	۵۵.۶%	۰.۲%	-۲.۱%
۱۲	نسبت گالوانیزه به گرم	۱۲۵%	-	۱۴۶%	۱۲۲%	-۱۴.۲%	۲.۷%

• قیمت هاتن به ریال می باشد

معاملات فلزات بورس کالا

- این هفته معاملات دو محصول گندله و کنسانتره صورت پذیرفت.
- این هفته در معاملات بیلت و بلوم فولادی ۲۰۹ هزار تن محصول عرضه شد که ۱۱۵ هزار تن آن با ۰.۷ درصد رقابت و نرخ هر تن ۲۸۹ میلیون ریال معامله شد. این هفته حجم تقاضا به عرضه ۹۷ درصد و نرخ دلار بیلت ۶۷۸,۰۳۲ تومان بود.
- در معاملات این هفته ورق گرم شرکت فولاد مبارکه عرضه ای نداشت.
- فولاد مبارکه برای دومین هفته متوالی ۶۰ هزار تن ورق سرد عرضه کرد که ۲۶ هزار تن آن با نرخ هر تن ۴۰۹ میلیون تن معامله شد و نسبت به عرضه ماه قبل شرکت افزایش ۳.۸ درصدی داشت.
- تمام ۴ هزار تن عرضه کاتد فملی بدون رقابت و با افزایش ۲.۶ درصدی نسبت به هفته قبل معامله شد. دلار کاتد این هفته ۷۳۹,۰۲۸ ریال را ثبت کرد.
- فاسمین ۷۰۰ تن شمش روی عرضه کرد ۳۷۵ تن آن بدون رقابت و با افزایش ۵ درصدی نسبت به هفته گذشته معامله شد. از ۲,۶۰۰ تن عرضه شمش آلومینیوم شرکت آلومینیوم ایران (فایرا) ۸۰۰ تن آن بدون رقابت و با افزایش ۱.۸ درصد نسبت به هفته قبل معامله شد.

نرخ فلزات در هفته گذشته

ردیف	جهانی فلزات	هفته جاری	پیش‌بینی	هفته قبل	تغییرات هفتگی	میانگین تاریخی	تغییرات تاریخی
۱	سنگ آهن CFR چین	۱۰۲	۱۰۰	-۲.۹%	-۲.۹%	۱۱۶	-۱۲.۱%
۲	شمش CIS	۴۴۱	۴۴۰	-۰.۲%	-۰.۲%	۵۱۴	-۱۴.۲%
۳	اسلب CIS	۴۲۰	۴۲۰	۰.۵%	۰.۵%	۵۳۸	-۲۱.۹%
۴	ورق گرم CIS	۴۵۸	۴۵۰	۱%	۱%	۶۲۰	-۲۶.۱%
۵	ورق سرد CIS	۵۶۸	۵۶۰	۰%	۰%	۷۱۸	-۲۰.۹%
۶	میلگرد (CFR امارات)	۶۰۸	۶۰۵	۰%	۰%	۶۲۸	-۳.۲%
۷	قراضه (CFR ترکیه)	۳۴۷	۳۴۵	۰%	۰%	۳۸۹	-۱۰.۸%
۸	مس LME	۹,۶۷۲	۹,۶۵۱	-۱.۵%	-۱.۵%	۸,۵۳۸	۱۳.۳%
۹	روی LME	۲,۷۷۶	۲,۷۶۲	-۲.۵%	-۲.۵%	۲,۸۶۴	-۳.۱%
۱۰	سرب LME	۱,۹۶۷	۱,۹۳۲	-۱.۴%	-۱.۴%	۲,۰۸۲	-۵.۵%
۱۱	آلومینیوم LME	۲,۵۹۶	۲,۵۲۵	-۱.۹%	-۱.۹%	۲,۳۵۱	۱۰.۴%
۱۲	آلومینا LME	۳۷۵	۳۷۵	۱%	۱%	۴۰۷	-۷.۹%

- قیمت‌ها تن به دلار می‌باشد
- میانگین تاریخی، میانگین ساده ۵ ساله (1398-1403) می‌باشد.

تحلیل تکنیکال شاخص کل (روزانه)

۱۴۰۴/۰۵/۱۱



در تحلیلهای قبل، محدوده های حمایتی ۲۶۷۴۰۰۰ و ۲۵۳۷۰۰۰ واحد به عنوان نزدیکترین حمایت تعیین شده بود که برگشت قیمتی از محدوده اول (۲۶۷۴۰۰۰ واحد) صورت پذیرفت. شاخص کل مجدداً در همین محدوده قرار گرفته است و امکان شکست آن وجود دارد.

۱۴۰۴/۰۵/۱۱

تحلیل تکنیکال شاخص کل (هفتگی)



درمیان مدت رسیدن شاخص کل تا محدوده ۲۵۳۷۰۰۰ واحد را متصور هستیم.

تحلیل تکنیکال شاخص هموزن (روزانه) ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



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

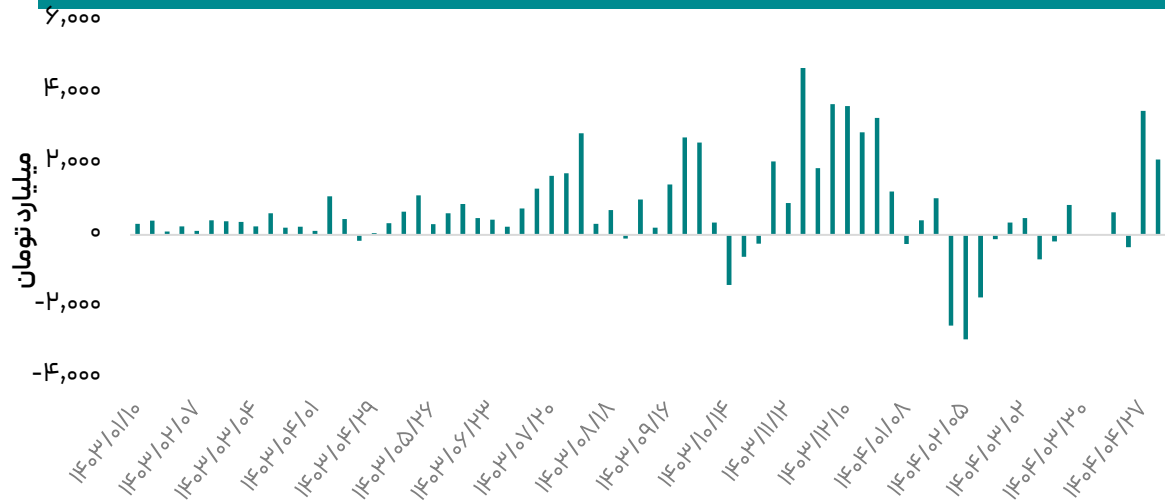
تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



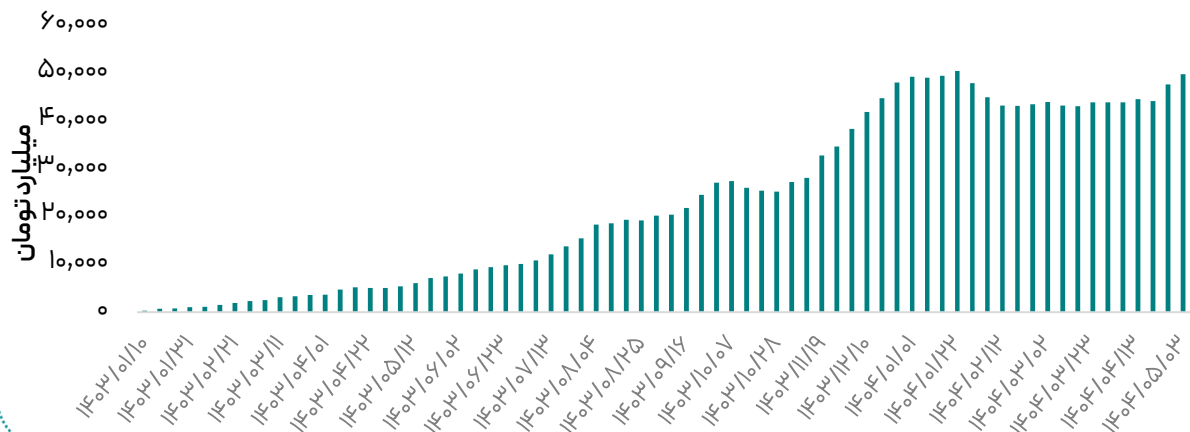
محدوده حمایتی ۸۰۶۰۰۰ تا ۸۰۷۰۰۰ واحد در حال شکسته شدن است و در میان مدت امکان رسیدن تا محدوده ۷۱۵۰۰۰ واحد را متصور هستیم.

تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های طلا

افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا از ابتدای ۱۴۰۳

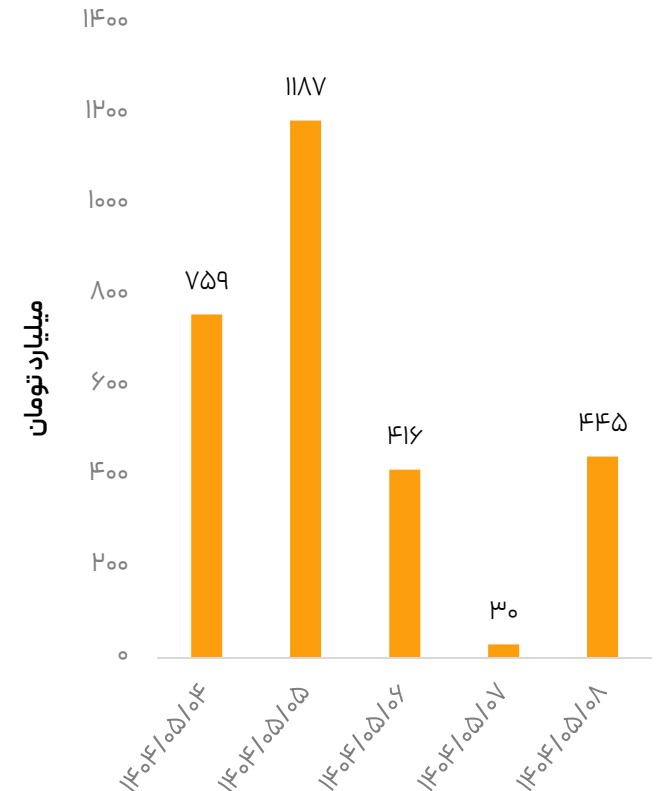


افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا به صورت تجمعی از ابتدای ۱۴۰۳



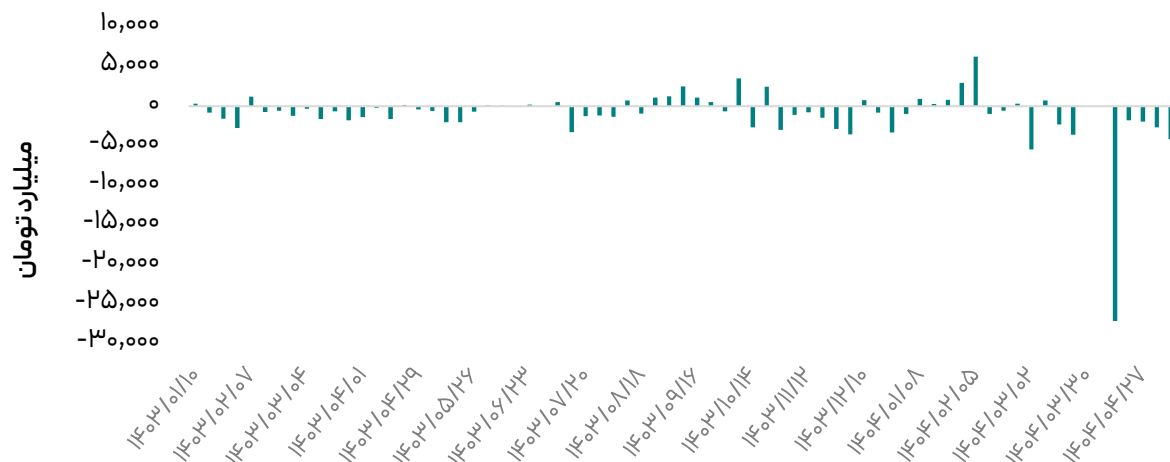
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا در

هفته گذشته

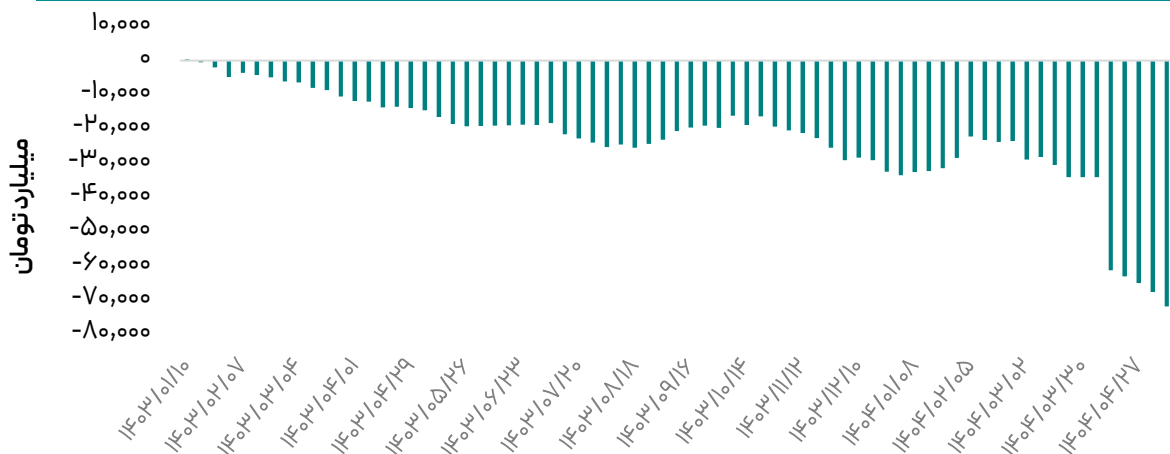


تغییر مالکیت حقیقی در سهام و حق تقدم

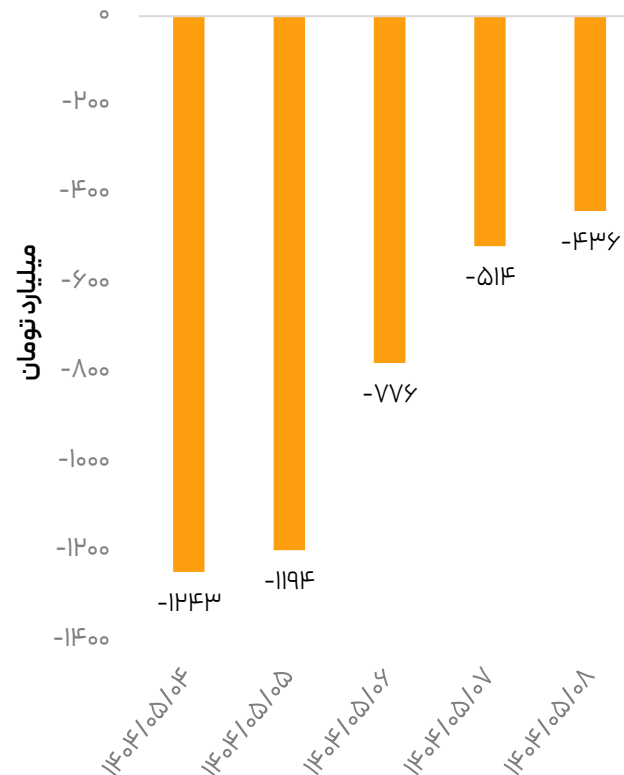
افزایش مالکیت حقیقی در سهام از ابتدای ۱۴۰۳



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

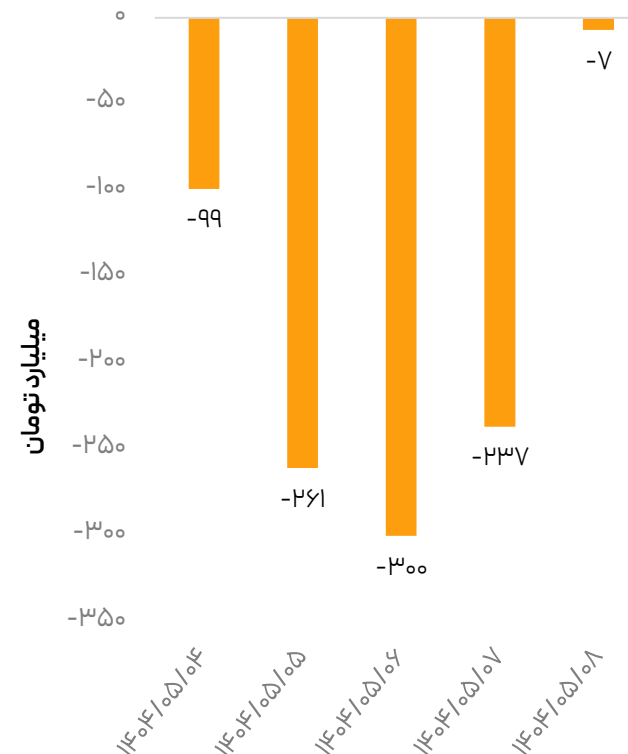
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق سهامی و مختلط از ابتدای ۱۴۰۳



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

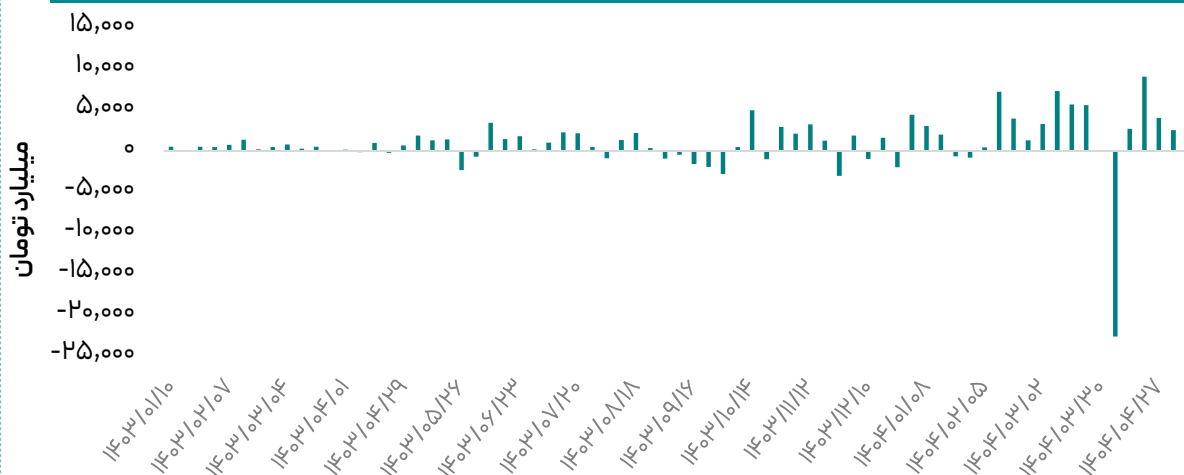


افزایش مالکیت حقیقی صندوق‌های سهامی و مختلط در هفته گذشته

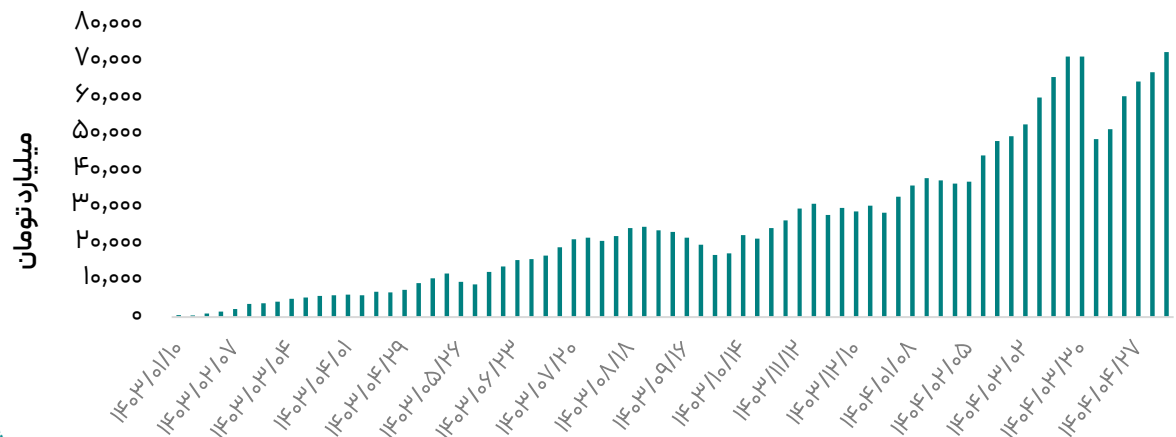


تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های درآمد ثابت

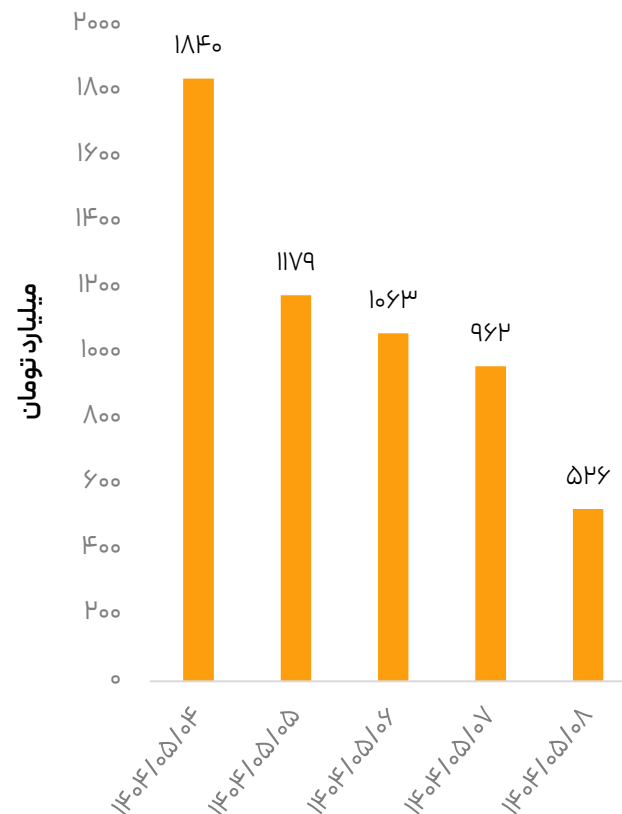
افزایش مالکیت در صندوق های درآمد ثابت از ابتدای ۱۴۰۳



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

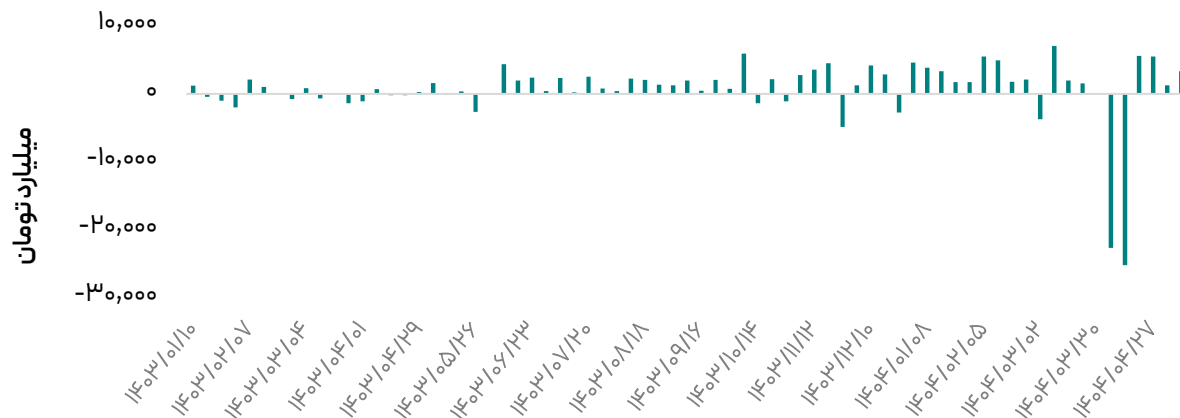


تغییر مالکیت در صندوق های درآمد ثابت در هفته گذشته

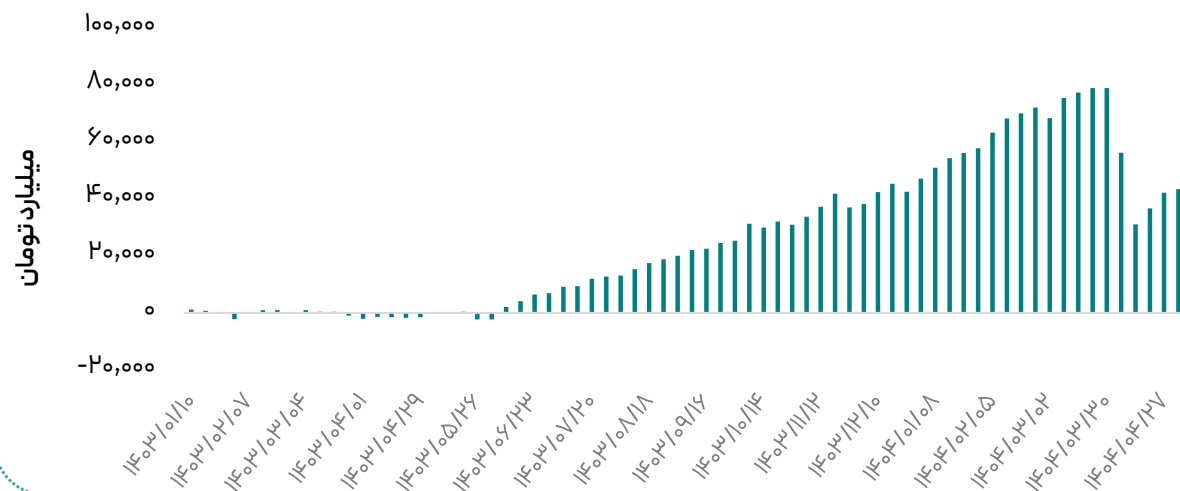


تغییر مالکیت حقیقی در همه ابزارها

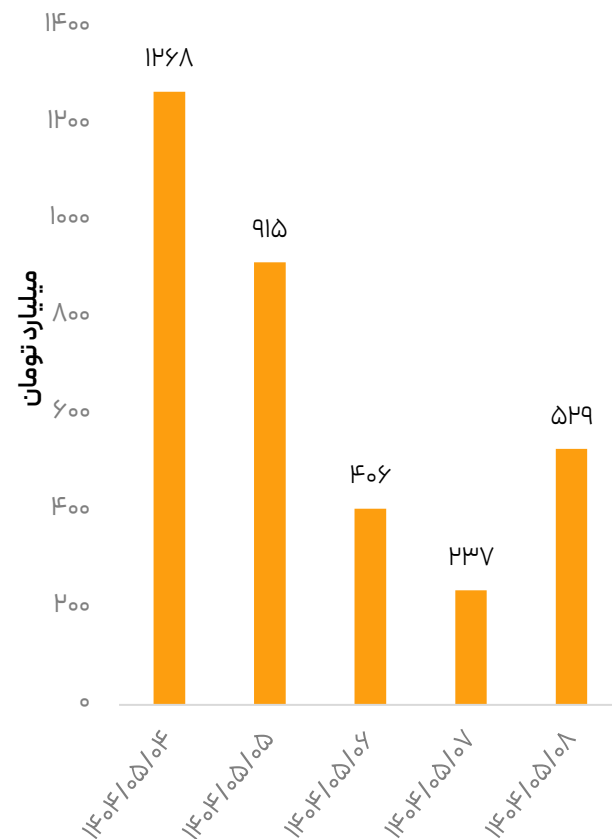
افزایش مالکیت حقیقی در همه ابزارها از ابتدای ۱۴۰۳



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



تغییر مالکیت حقیقی همه ابزارها در هفته گذشته



۱۴۰۴/۰۵/۱۱

نمودار شاخص P/E



تاریخ	۱۴۰۴/۰۵/۱۱
P/E ttm آخرین	۵.۳۴
میانه تاریخی از ابتدای ۱۳۹۲ P/E ttm	۸.۰۳
میانه تاریخی بدون ۱۳۹۹ P/E ttm	۷.۸۵

ارزش دلاری بازار بورس (میلیارد دلار) ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



۱۴۰۴/۰۵/۱۱	تاریخ
۱۱۲.۶	ارزش دلاری بازار
۱۳۰.۷	میانگین 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.