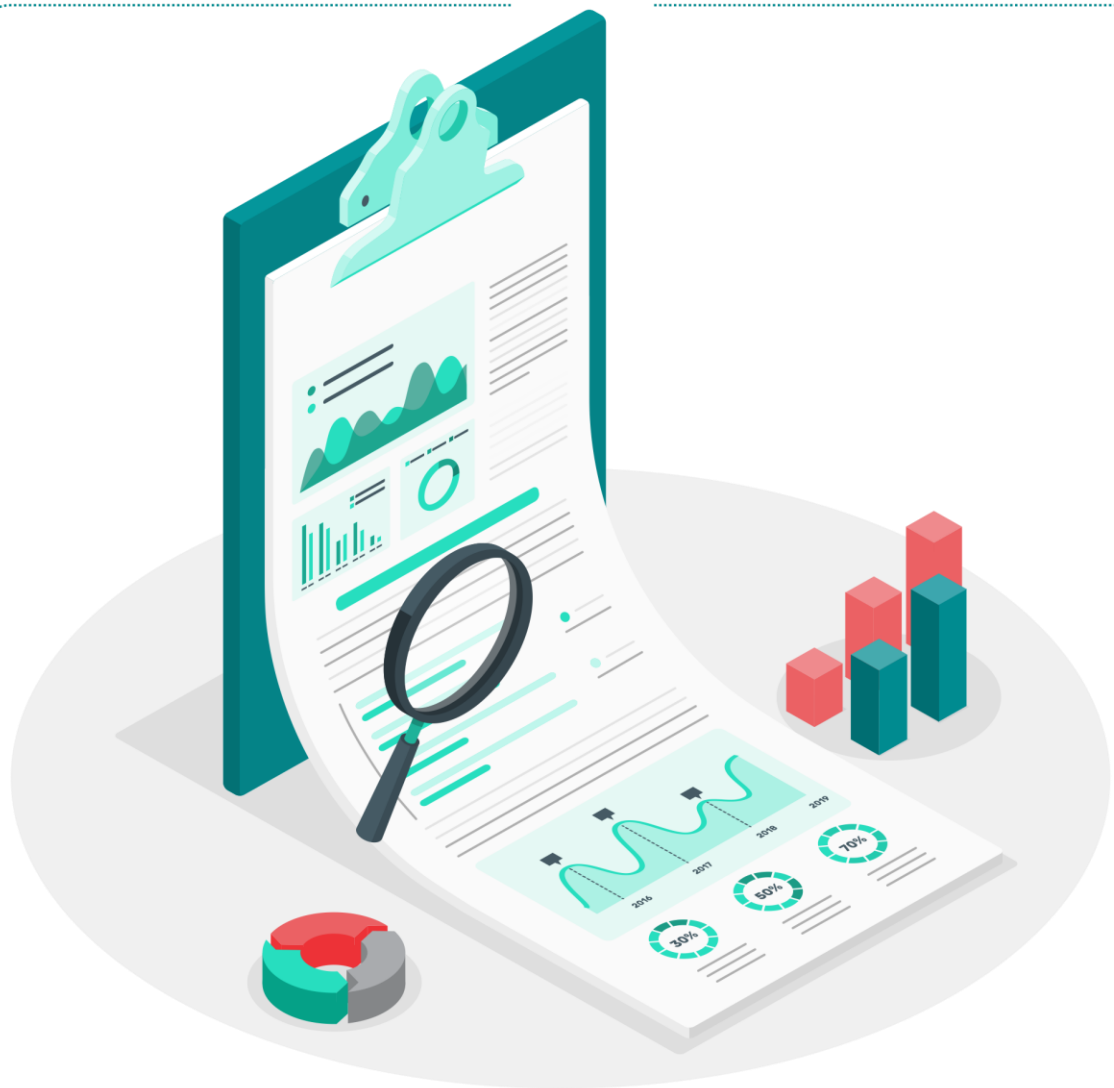




گزارش هفتگی اقتصادی

هفته منتهی به ۱۷ شهریور ۱۴۰۴

تاریخ گزارش ۱۴۰۴/۰۶/۱۸

شماره گزارش ۰۳-۰۶-۰۴



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
اسیا	CNY	۲۰۲۵/۰۸/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۰۹	PMI تولید	ماهانه	۴۹.۳	۴۹.۵	۴۹.۴	خنثی
اسیا	CNY	۲۰۲۵/۰۸/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۰۹	PMI غیرتولید	ماهانه	۵۰.۱	۵۰.۳	۵۰.۳	خنثی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۱۰	PMI تولید ایتالیا	ماهانه	۴۹.۸	۴۹.۸	۵۰.۴	صعودی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۱۰	PMI نهایی تولید فرانسه	ماهانه	۴۹.۹	۴۹.۹	۵۰.۴	صعودی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۱۰	PMI نهایی تولید آلمان	ماهانه	۴۹.۹	۴۹.۹	۴۹.۸	خنثی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۱۰	PMI نهایی تولید	ماهانه	۵۰.۵	۵۰.۵	۵۰.۷	خنثی
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۰۹/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۱۰	PMI نهایی تولید انگلستان	ماهانه	۴۷.۳	۴۷.۳	۴۷.۰	خنثی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۱۰	نرخ بیکاری	ماهانه	۶.۳%	۶.۲%	۶.۲%	خنثی

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیشین

قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بین	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
EUR	اروپا	۲۰۲۵/۰۹/۰۲	۱۴۰۴/۰۶/۱۱	Core CPI Flash - تخمین سالانه	ماهانه	۲.۳%	۲.۲%	۲.۳%	صعودی
EUR	اروپا	۲۰۲۵/۰۹/۰۲	۱۴۰۴/۰۶/۱۱	CPI Flash - تخمین سالانه	ماهانه	۲.۰%	۲.۱%	۲.۱%	خنثی
USD	امریکا	۲۰۲۵/۰۹/۰۲	۱۴۰۴/۰۶/۱۱	PMI نهایی تولید	ماهانه	۵۳.۳	۵۳.۳	۵۳.۰	خنثی
EUR	اروپا	۲۰۲۵/۰۹/۰۳	۱۴۰۴/۰۶/۱۲	PMI خدمات اسپانیا	ماهانه	۵۵.۱	۵۴.۴	۵۳.۲	نزولی
EUR	اروپا	۲۰۲۵/۰۹/۰۳	۱۴۰۴/۰۶/۱۲	PMI خدمات ایتالیا	ماهانه	۵۲.۳	۵۲.۱	۵۱.۵	نزولی
EUR	اروپا	۲۰۲۵/۰۹/۰۳	۱۴۰۴/۰۶/۱۲	PMI خدمات فرانسه	ماهانه	۴۹.۷	۴۹.۷	۴۹.۸	خنثی
EUR	اروپا	۲۰۲۵/۰۹/۰۳	۱۴۰۴/۰۶/۱۲	PMI خدمات نهایی آلمان	ماهانه	۵۰.۱	۵۰.۱	۴۹.۳	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	۲۰۲۵/۰۹/۰۳	۱۴۰۴/۰۶/۱۲	PMI خدمات نهایی انگلستان	ماهانه	۵۳.۶	۵۳.۶	۵۴.۲	صعودی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۰۳	۱۴۰۴/۰۶/۱۲	PPI ماهانه	ماهانه	۰.۸%	۰.۲%	۰.۴%	صعودی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۰۴	۱۴۰۴/۰۶/۱۳	خرده فروشی ماهانه	ماهانه	۰.۶%	-۰.۳%	-۰.۵%	نزولی
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۰۴	۱۴۰۴/۰۶/۱۳	مطالبات بیکاری	هفتگی	۲۲۹,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۳۷,۰۰۰	نزولی
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۰۴	۱۴۰۴/۰۶/۱۳	تراز تجاری	ماهانه	-۵۹.۱B	-۷۷.۷B	-۷۸.۳۸B	خنثی
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۰۴	۱۴۰۴/۰۶/۱۳	PMI نهایی	ماهانه	۵۵.۴	۵۵.۳	۵۴.۵	نزولی
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۰۵	۱۴۰۴/۰۶/۱۴	نرخ بیکاری	ماهانه	۴.۲%	۴.۳%	۴.۳%	خنثی
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۰۵	۱۴۰۴/۰۶/۱۴	تغییر اشتغال بخش غیرکشاورزی	ماهانه	۷۹,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	نزولی

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیش رو

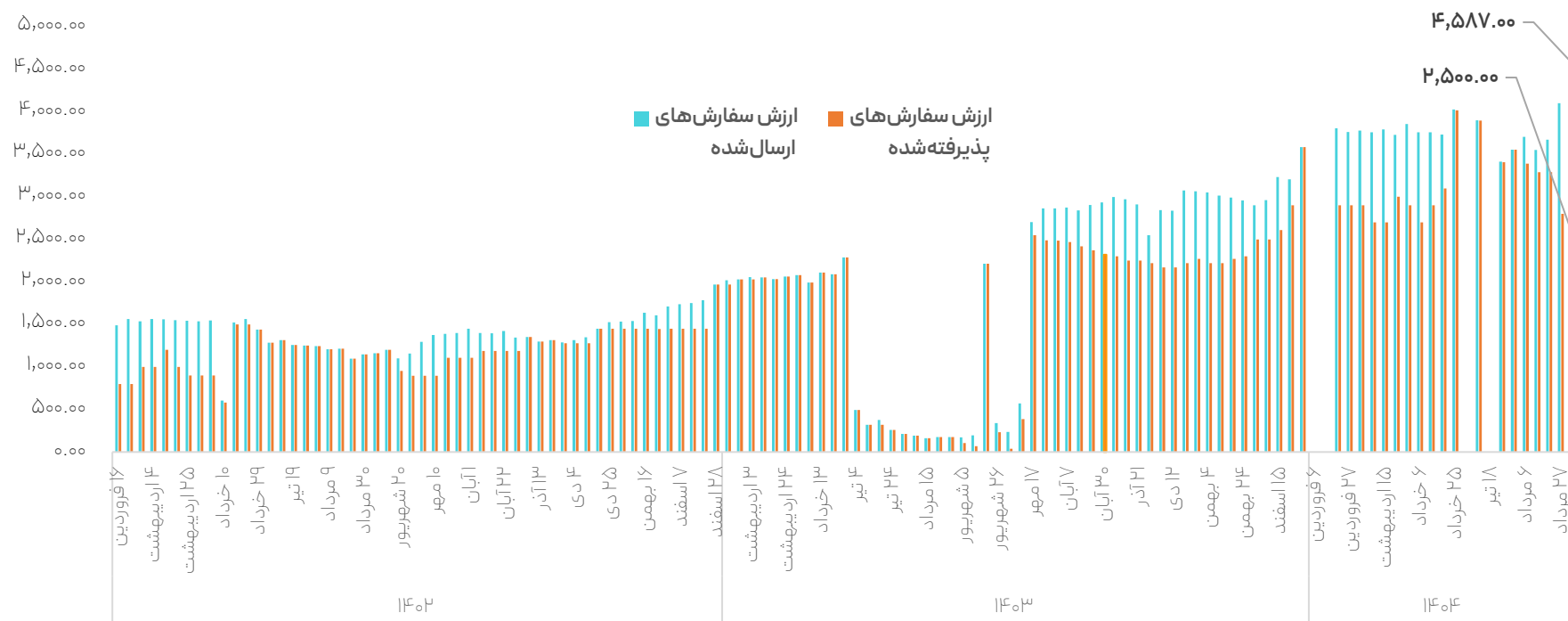
قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۰۸	۱۴۰۴/۰۶/۱۷	صنعت ماهانه آلمان	ماهانه	-۱.۹%	۱.۱%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۰۹	۱۴۰۴/۰۶/۱۸	صنعت ماهانه فرانسه	ماهانه	۳.۸%	-۱.۴%		
اسیا	CNY	۲۰۲۵/۰۹/۱۰	۱۴۰۴/۰۶/۱۹	CPI سالانه	ماهانه	۰.۰%	-۰.۲%		
اسیا	CNY	۲۰۲۵/۰۹/۱۰	۱۴۰۴/۰۶/۱۹	ppl سالانه	ماهانه	-۳.۶%	-۲.۹%		
اروپا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۱۰	۱۴۰۴/۰۶/۱۹	Core PPI ماهانه	ماهانه	۰.۹%	۰.۳%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۱۰	۱۴۰۴/۰۶/۱۹	PPI ماهانه	ماهانه	۰.۹%	۰.۳%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۱۱	۱۴۰۴/۰۶/۲۰	Core CPI ماهانه	ماهانه	۰.۳%	۰.۳%		

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیشرو

قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۱۱	۱۴۰۴/۰۶/۲۰	CPI ماهانه	ماهانه	۰.۲%	۰.۳%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۱۱	۱۴۰۴/۰۶/۲۰	CPI سالانه	ماهانه	۲.۷%	۲.۹%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۰۹/۱۱	۱۴۰۴/۰۶/۲۰	مطالبات بیکاری	هفتگی	۲۳۷,۰۰۰	۲۳۴,۰۰۰		
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۰۹/۱۲	۱۴۰۴/۰۶/۲۱	GDP ماهانه - انگلستان	ماهانه	۰.۴%	۰.۰%		
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۰۹/۱۲	۱۴۰۴/۰۶/۲۱	تولید صنعتی ماهانه انگلستان	ماهانه	۰.۷%	۰.۰%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۰۹/۱۲	۱۴۰۴/۰۶/۲۱	CPI نهایی ماهانه فرانسه	ماهانه	۰.۴%	۰.۴%		

عملیات بازار باز

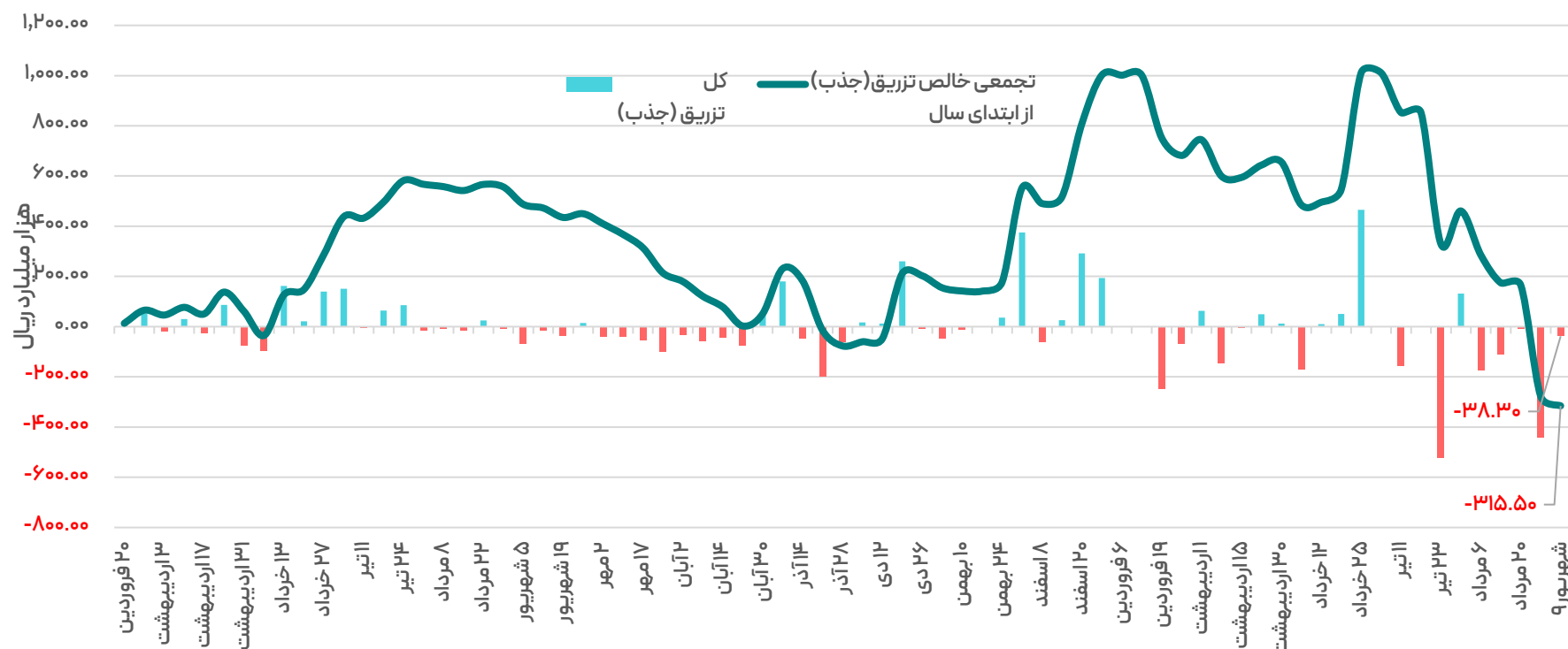
در هفته پیش طی عملیات بازار باز، بانک‌ها تقاضای ۴۵۸.۷ همت ریپو داشتند که بانک مرکزی با ۲۵۰.۰ همت از آن موافقت نمود. این در حالی بود که ارزش توافق بازخرید سرسیدشده معادل ۲۶۱ همت بود و از این محل **۱۱ همت جذب** صورت گرفت.



عملیات بازار باز

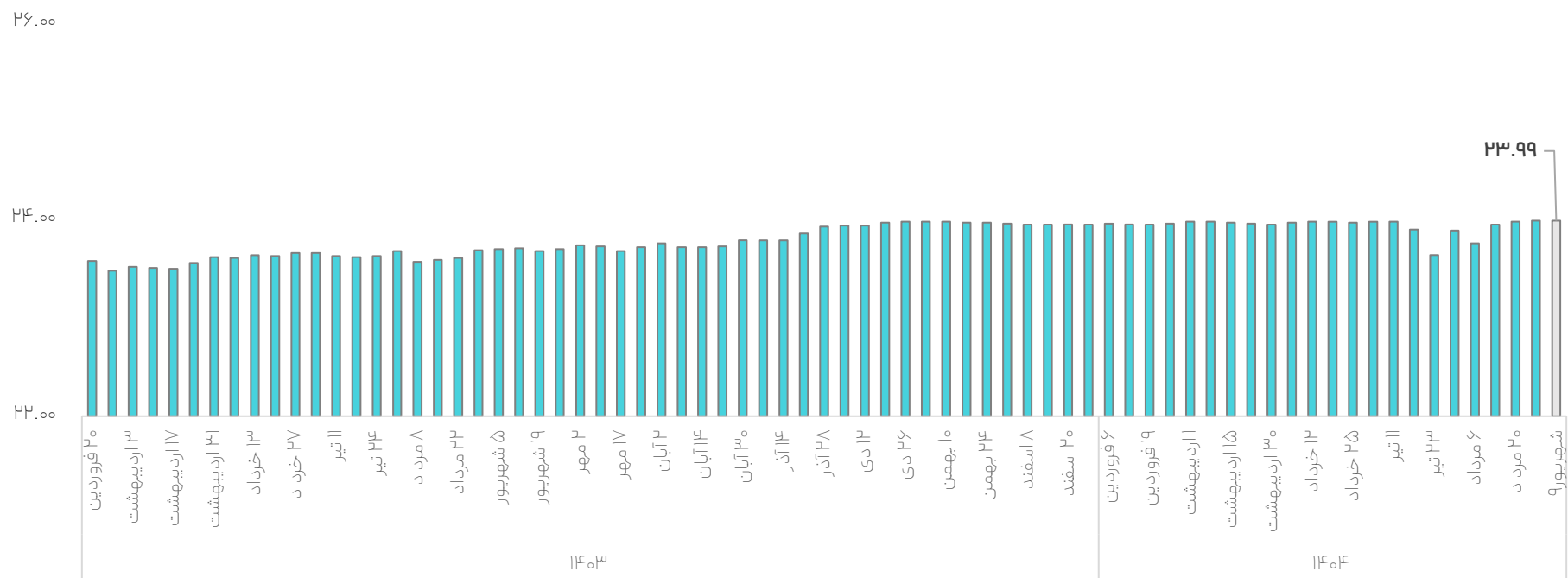
طی عملیات اعتبارگیری قاعده‌مند، بانک‌ها ۷۸.۶ همت تقاضای اعتبار قاعده‌مند داشتند که ۷۱.۴ همت از آن صرف توافق بازخرید سررسید شده قاعده‌مند شد و از این محل **۷.۱ همت تزریق** صورت پذیرفت.

بدین ترتیب در مجموع، **۳.۸ همت جذب** صورت گرفت و مانده تجمعی خالص **جذب** از ابتدای سال به **رقم ۳۱.۵ همت** رسید.

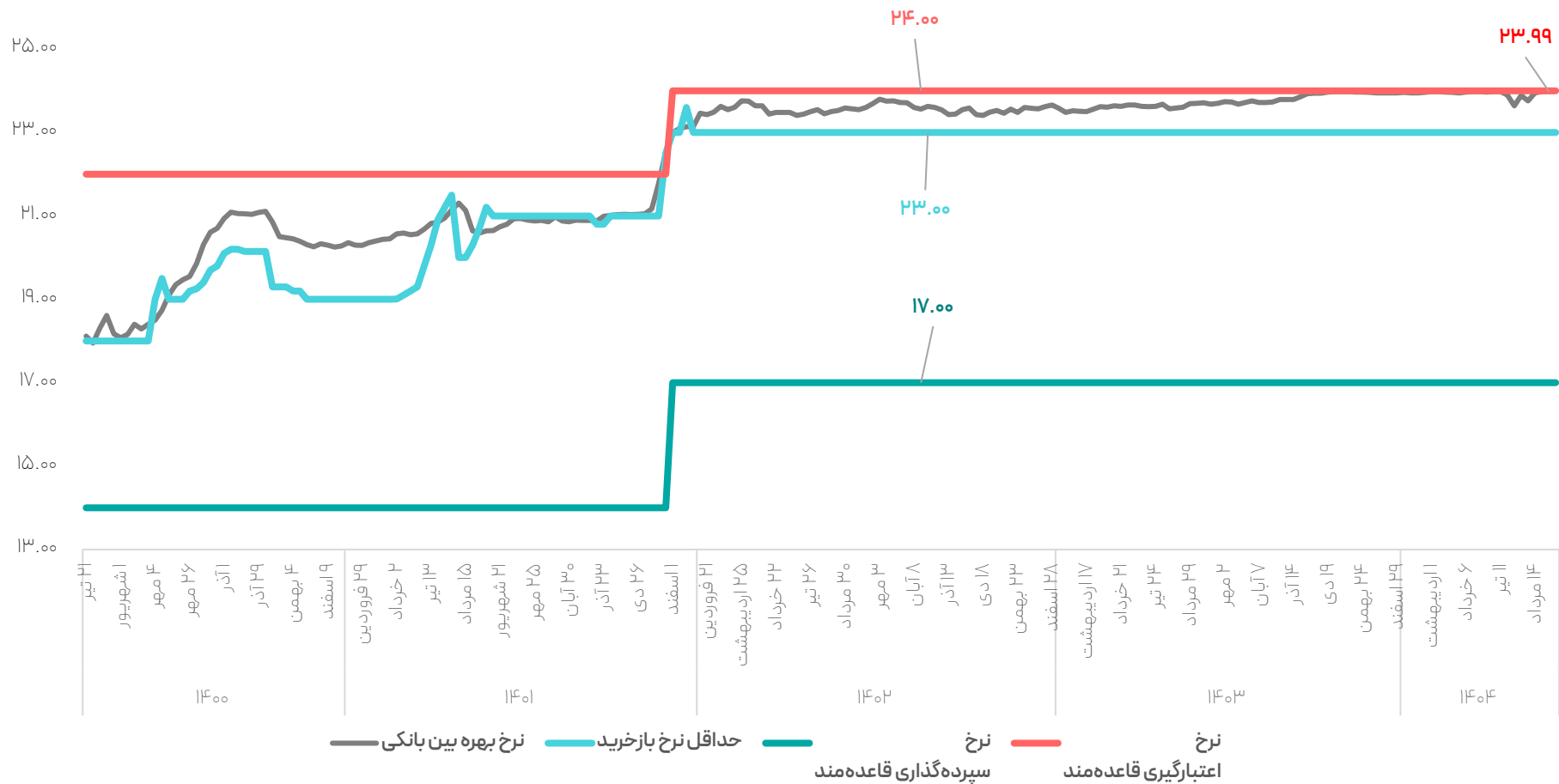


نرخ بهره بین بانکی

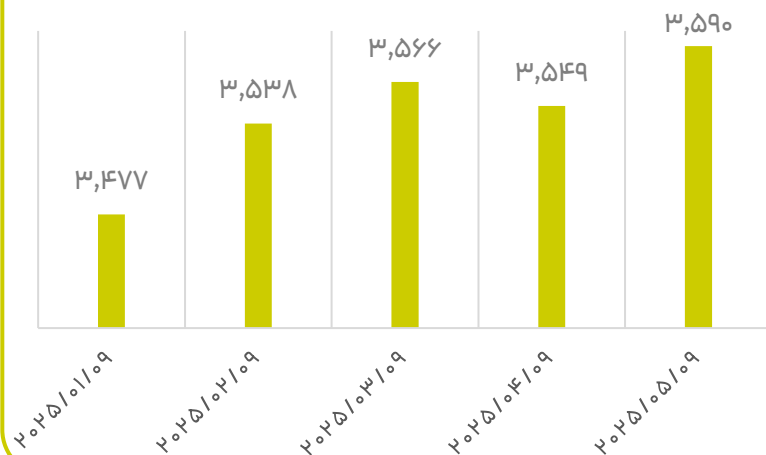
طی هفته پیش، نرخ بهره بین بانکی بدون تغییر، در سطح ۲۳.۹۹ درصد قرار گرفت.



نرخ بهره بین بانکی



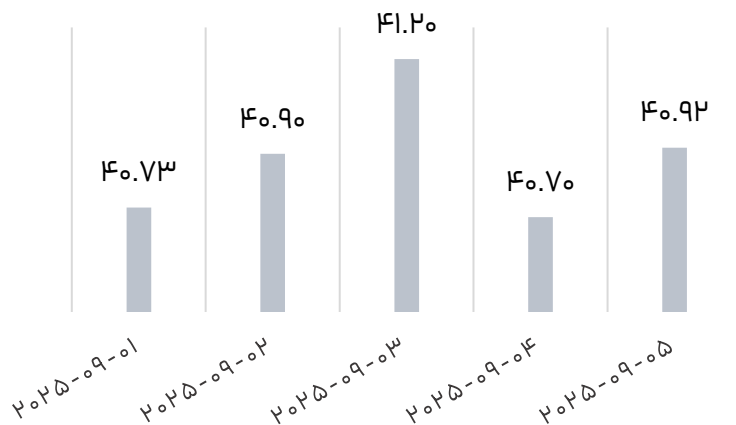
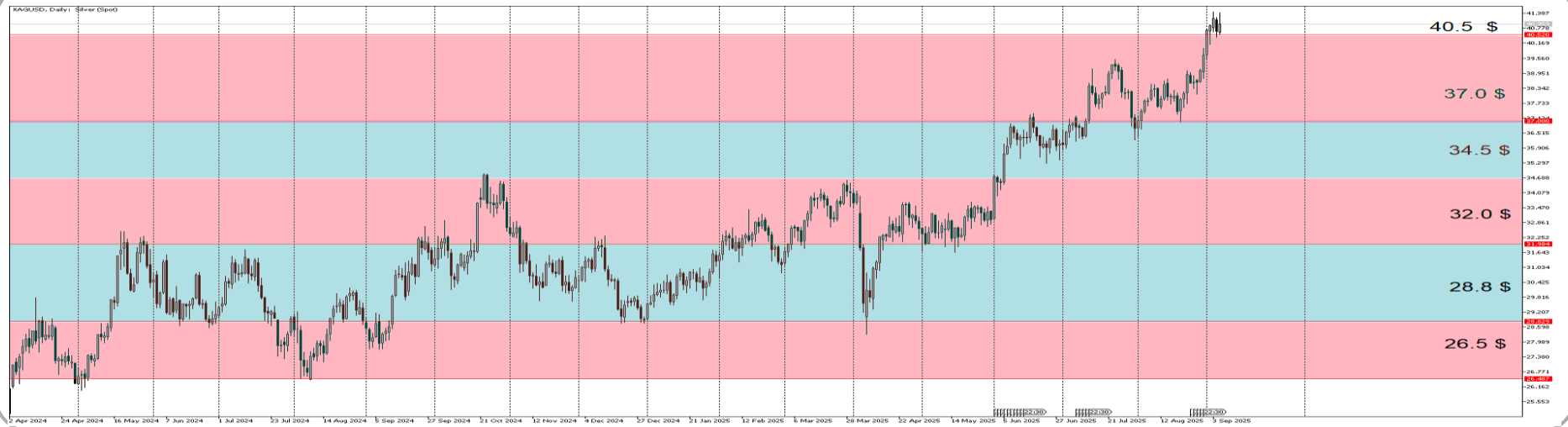
تحليل انس جرهانی (روزانه)



طلا روز جمعه به رکورد تاریخی جدیدی نزدیک به ۳,۶۰۰ دلار در هر اونس رسید، زیرا داده‌های تازه بازار کار آمریکا انتظارات گسترده برای کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در اواخر ماه جاری را تقویت کرد. بهای نقدی طلا تا ۱.۴٪ رشد کرد و به ۳,۵۹۷.۸۰ دلار در هر اونس رسید؛ سطحی که رکورد قبلی ۳,۶۷۰ دلار (ثبت‌شده تنها دو روز پیش) را پشت سر گذاشت. این فلز گرانبها اکنون در مسیر بسته شدن هفتگی با ۴٪ رشد قرار دارد.

ترس‌های تجاری، تنش‌های ژئوپلیتیکی و تهدید علیه استقلال بانک مرکزی آمریکا باعث هجوم سرمایه‌گذاران به امنیت طلا شده و جهشی بزرگ در ارزش سهام شرکت‌های معدنی این فلز گرانبها رقم زده است.

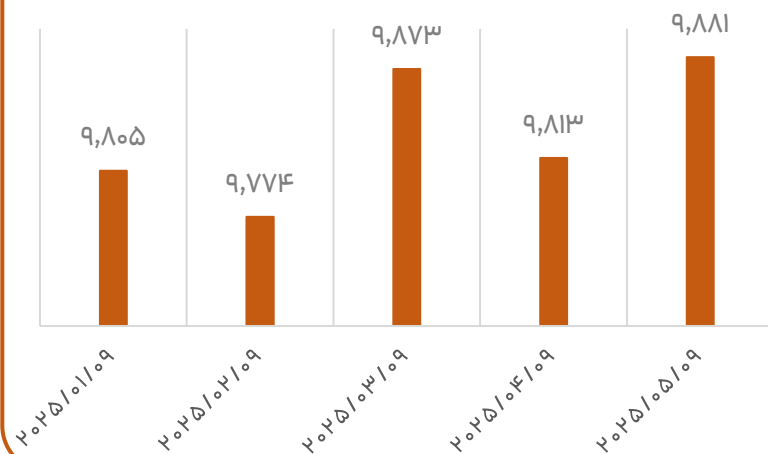
به نظر می‌رسد یکی از دو سناریو برای طلا می‌تواند رخ دهد.



قیمت نقره برای اولین بار از سال ۲۰۱۱ به بالای ۴۰ دلار در هر اونس رسید، زیرا انتظارات فزاینده برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو ایالات متحده، به روند صعودی چند ساله فلزات گرانبها شتاب تازه‌ای بخشید.

در هفته گذشته با توجه به شکست محدوده ۴۰.۵ دلار و امکان تثبیت در بالای آن به نظر می‌رسد در بلندمدت قیمت نقره به محدوده ۴۶-۴۷ دلار برسد.

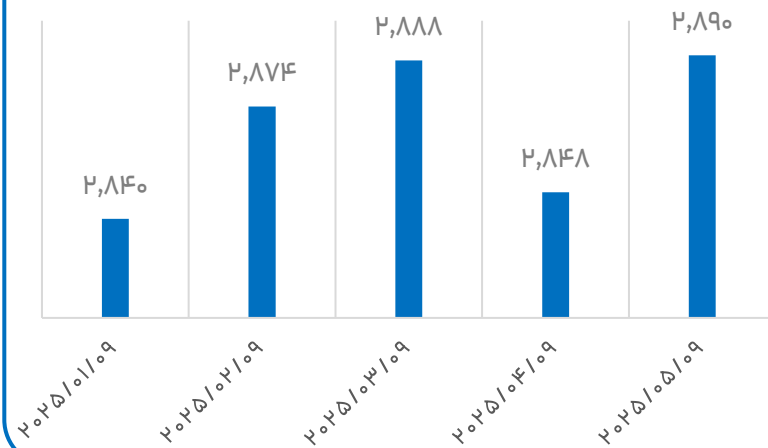
تحلیل مس LME (روزانه)



خالص واردات مس تصفیه شده چین در ماه ژوئیه به پایین ترین سطح یک ساله رسید، زیرا بزرگترین خریدار جهان (چین) وارد رقابت صادرات مس به ایالات متحده شد. رقابت برای ارسال مس به آمریکا پیش از اعمال تعرفه های تهدیدآمیز (که فعلاً به تعویق افتاده اند) به ذخایر انبارهای گمرکی چین نیز سرایت کرد. چین در هفت ماه نخست سال ۲۰۲۵، در مجموع ۱۲۱ هزار تن مس به ایالات متحده «صادر» کرد. این محموله ها پس از آن آغاز شدند که دونالد ترامپ، رئیس جمهور آمریکا، در فوریه یک تحقیق امنیت ملی درباره وابستگی این کشور به واردات مس اعلام کرد.

مجدد فلز مس به محدوده مقاومتی رسیده و احتمال شکست آن افزایش یافته است.

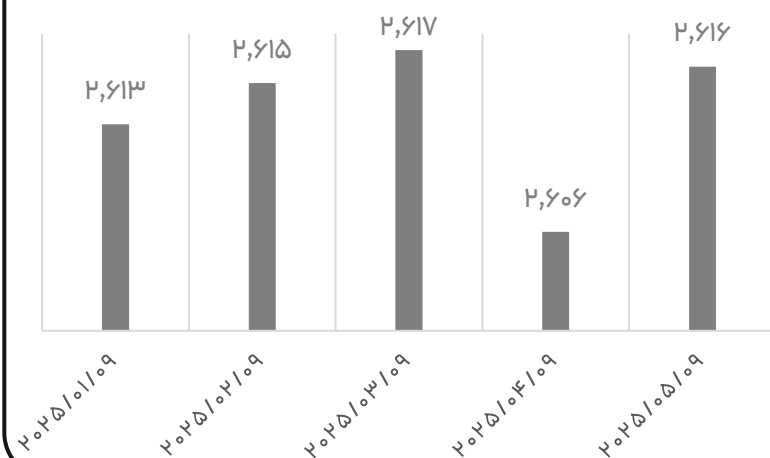
تحلیل روی LME (روزانه)



قیمت کنونی روی در LME برابر با ۲,۸۹۰ دلار به ازای هر تن رسیده که نسبت به ماه گذشته (۷۵۴,۲ دلار) ۴.۹% رشد را نشان می‌دهد. این افزایش قیمت بیانگر واکنش فعالان بازار به کاهش موجودی و احتمال انتظار برای ادامه رشد قیمتی است. موجودی روی در بورس فلزات لندن (LME) در یکسال گذشته به میزان ۱۸۶ هزار تن کاهش یافته و تا تاریخ ۶ آگوست ۲۰۲۵ به ۵۴ هزار تن رسید. این افت محسوس در موجودی، تحول مهمی در بازار جهانی روی محسوب می‌شود و نشان‌دهنده تغییرات در پویایی عرضه و تقاضاست.

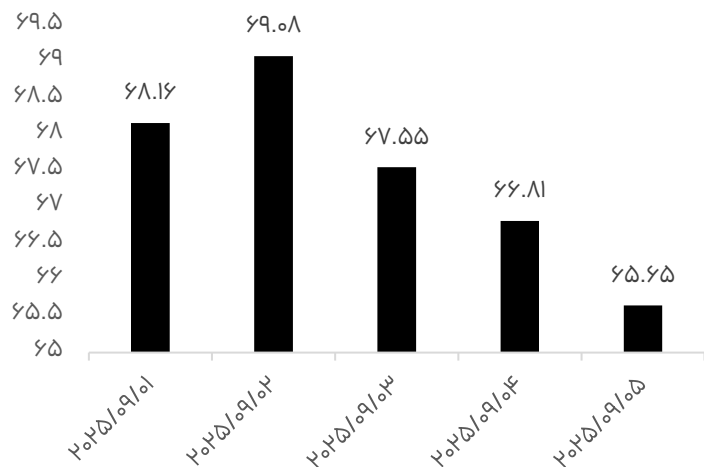
با توجه به افزایش تقاضا قیمت در مسیر رسیدن به هدف ۳۱۵۰ دلار است.

تحلیل آلومینیوم LME (روزانه)



نهاد ناظر مالی بریتانیا (FCA) از تاجر بزرگ کالا، مرکوریا (Mercuria)، درباره موقعیت عظیم این شرکت در بازار آلومینیوم بورس فلزات لندن (LME) پرس و جو کرده است. این موقعیت باعث اختلال در قیمت گذاری قراردادهای کوتاه مدت شده و به گفته دو منبع آگاه، نگرانی هایی برای شفافیت بازار ایجاد کرده است. اگرچه هیچ قانونی نقض نشده، اما این وضعیت موجب شده مصرف کنندگان آلومینیوم در صنایع حمل و نقل، بسته بندی و ساخت و ساز با کمبود شفافیت قیمتی و دسترسی به فلز فیزیکی مواجه شوند. مرکوریا از ماه مه تاکنون بیش از ۹۰٪ از اوراق مالکیت آلومینیوم (warrants) را در اختیار داشته است. قیمت در حال رسیدن به مقاومت ۲۶۸۰ دلار می باشد. امکان شکست آن افزایش یافته است.

● تحلیل تکنیکال نفت برنت (روزانه) ۱۴۰۴/۰۶/۱۵ ●

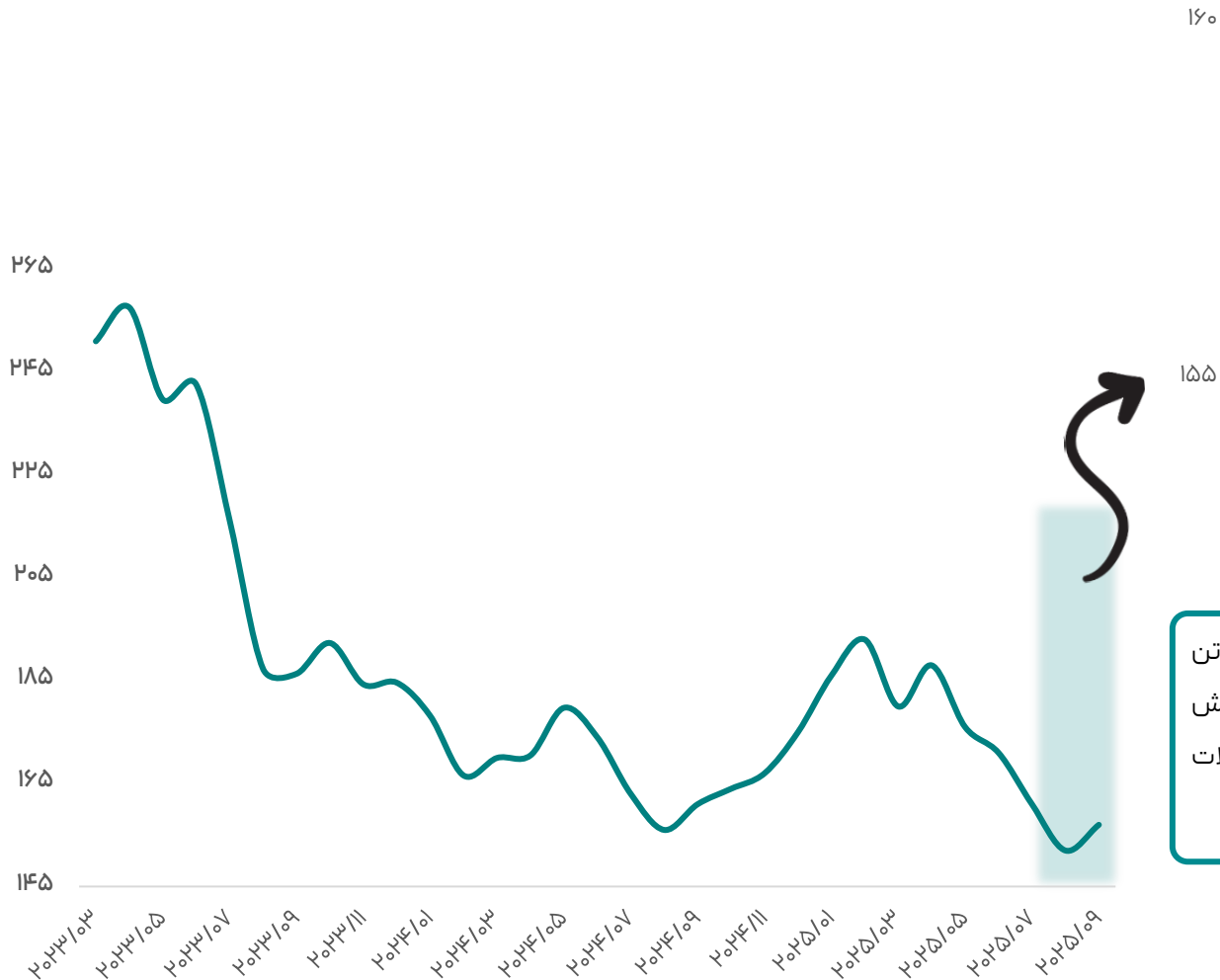


قیمت نفت در هفته گذشته در سه روز انتهایی هفته کاهش داشت و به قیمت ۶۵.۶۵ دلار رسید، افزایش عرضه اوپک پلاس، افزایش ذخایر آمریکا از مهمترین دلایل کاهش در هفته گذشته بود.

کماکان تحلیل قبل در ارتباط با مسیر قیمتی نفت برنت پابرجاست. در صورت کاهش قیمت به کمتر از ۵۱ دلار تحلیل بی اعتبار خواهد بود.

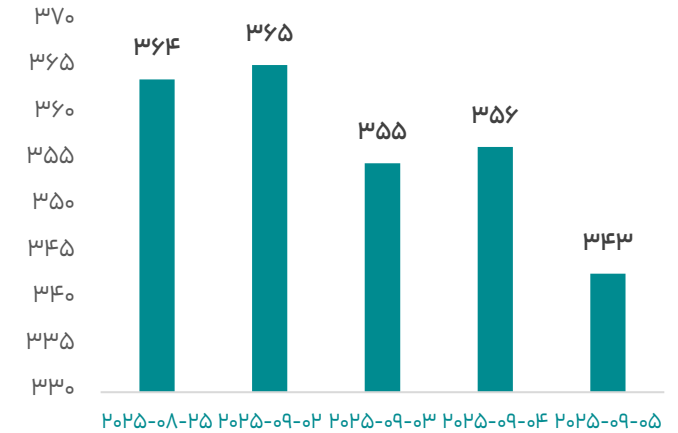
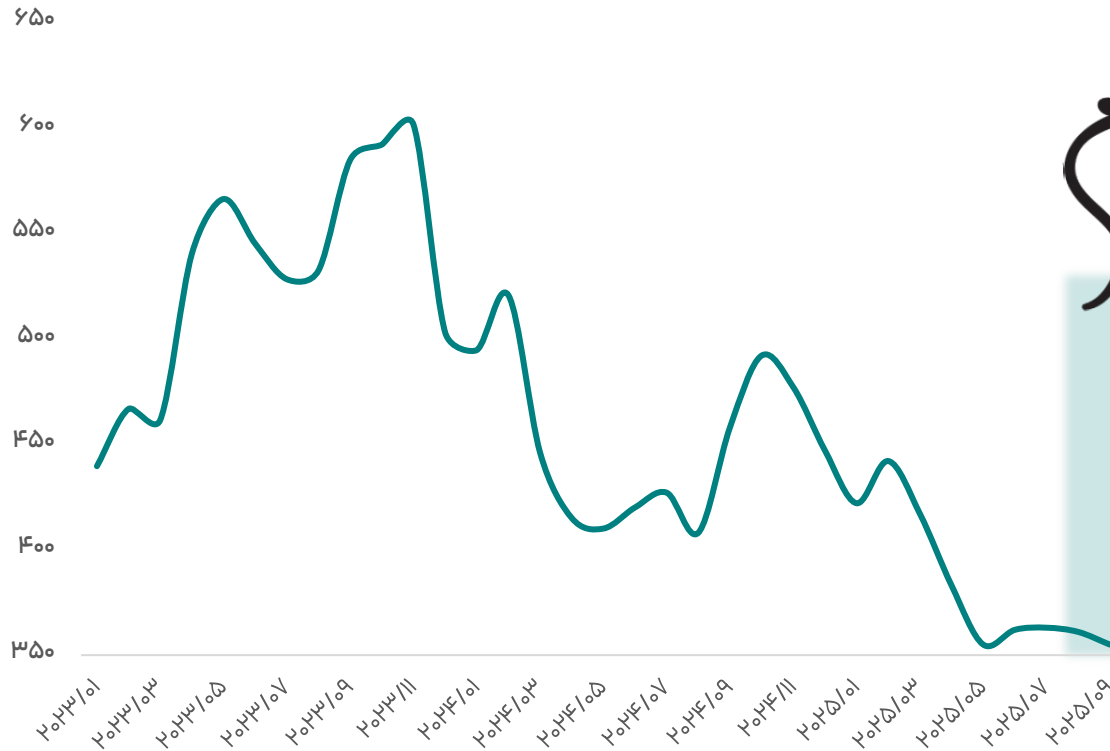
● قیمت ذرت (دلار به تن)

● ۱۴۰۴/۰۶/۱۵



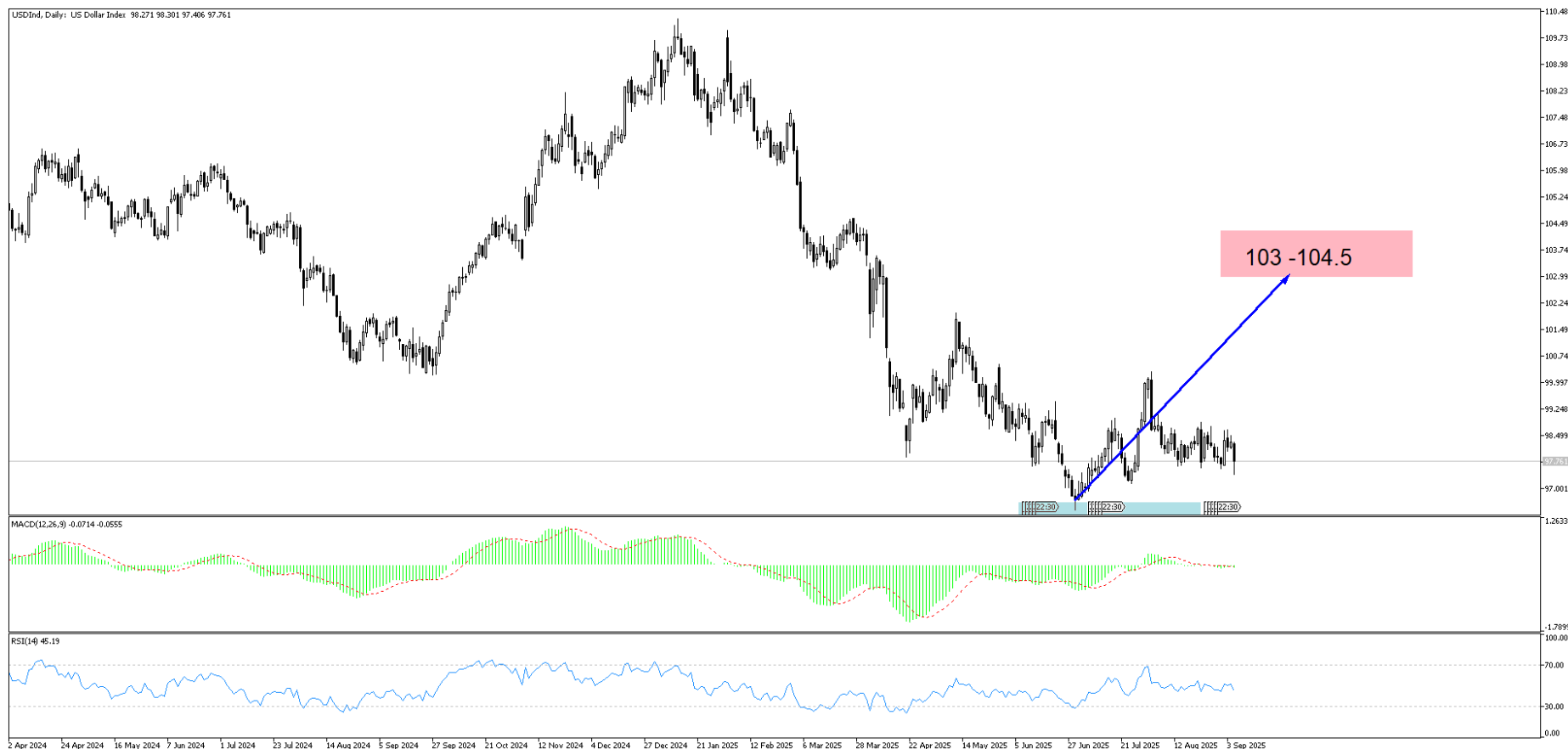
قیمت شکر (دلار به تن)

۱۴۰۴/۰۶/۱۵



قیمت شکر روز چهارشنبه به کاهش شدید روز سه‌شنبه افزود، به طوری که شکر نیویورک به پایین‌ترین حد خود در ۴ هفته گذشته و شکر لندن به پایین‌ترین حد خود در هفته گذشته رسید. قیمت شکر به دلیل چشم‌انداز افزایش تولید شکر در برزیل همچنان تحت فشار است.

تحلیل تکنیکال شاخص دلار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۶/۱۵



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) ۱۴۰۴/۰۶/۱۵ ●



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

۱۴۰۴/۰۶/۱۵

تحلیل تکنیکال طلا ۱۸ عیار (روزانه)



هدف اولیه قیمت طلای ۱۸ عیار ۸ میلیون و ۳۰۰ هزار تومان تعیین شده بود که با قدرت شکسته شده و امکان پولبک به آن و ادامه مسیر صعودی وجود دارد.

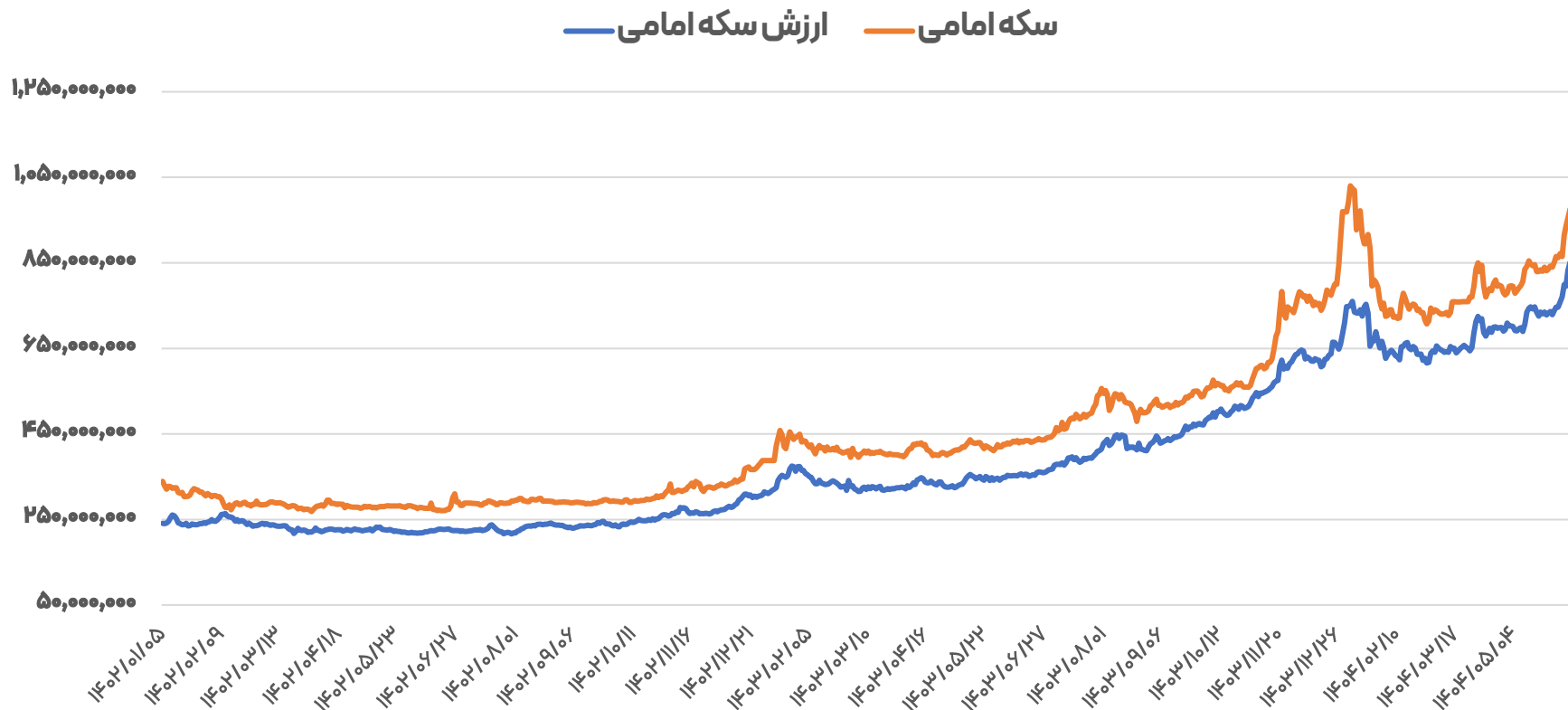
تحلیل تکنیکال گواهی شمش (روزانه) ۱۴۰۴/۰۶/۱۵



مقاومت محدوده ۱۱ میلیون ریال شکسته شده و امکان پولبک و ادامه مسیر صعودی وجود دارد.

ارزش ذاتی سکه امامی

۱۴۰۴/۰۶/۱۵



تاریخ	۱۴۰۴/۰۶/۱۵	درصد حباب هر گرم طلای ۱۸ عیار	-۱.۶۹%
سکه امامی	۹۲۹,۸۰۰,۰۰۰	دلار سکه	۱,۱۰۰,۵۰۰
ارزش سکه امامی	۸۶۹,۸۴۴,۱۳۳	دلار آزاد	۱,۰۲۹,۸۰۰
درصد حباب سکه	۶.۸۷%	دلار گرم طلای ۱۸ عیار	۱,۰۱۲,۴۲۹

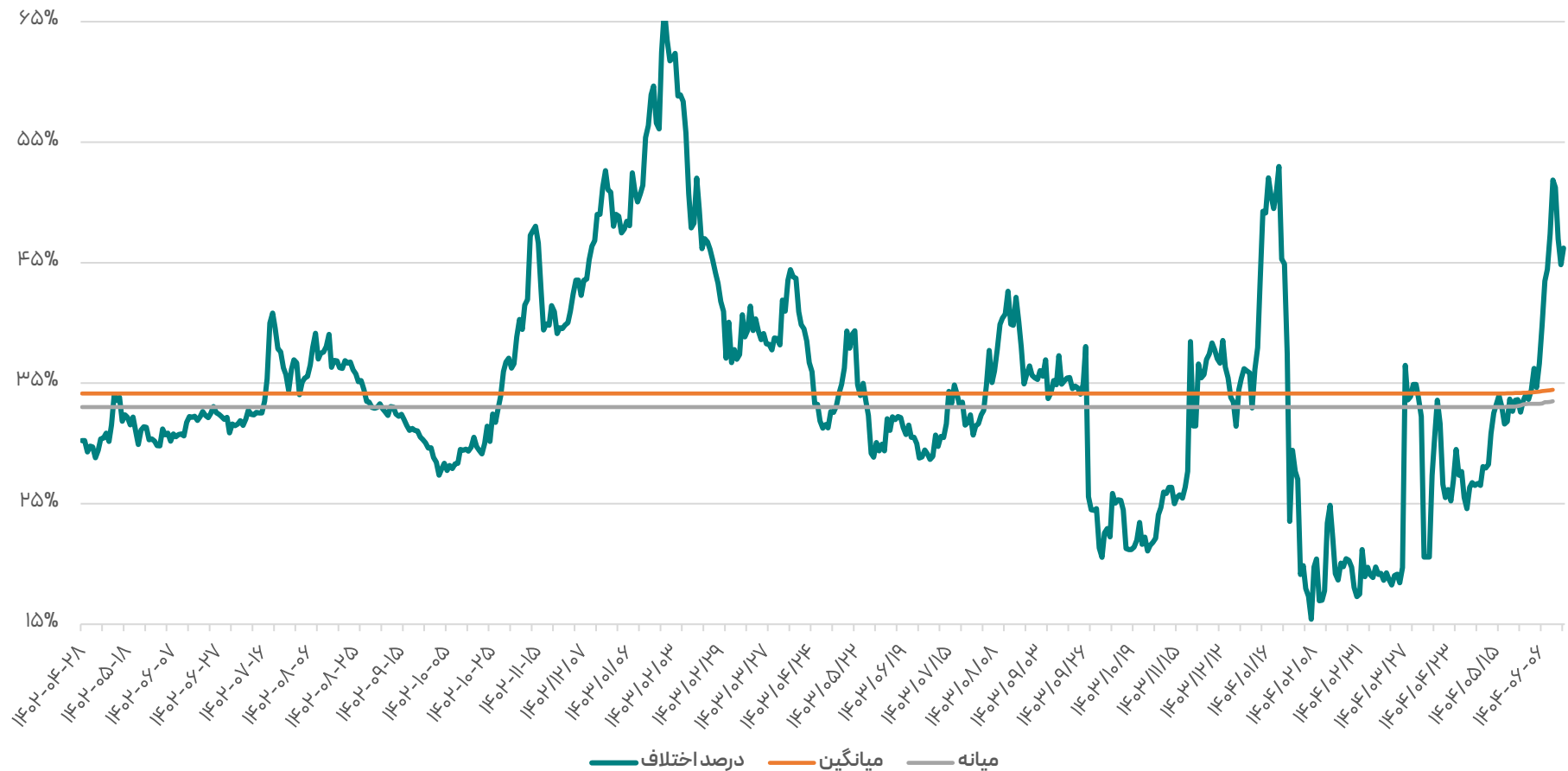
تحلیل تکنیکال دلار آزاد (روزانه)

۱۴۰۴/۰۶/۱۵



طبق تحلیلهای قبل قیمت ۱۵۰۰۰ تومان یک محدوده مقاومتی بوده و امکان اصلاح و سپس شکست آن وجود دارد.

● اختلاف دلار نیما و آزاد در دو سال اخیر ● ۱۴۰۴/۰۶/۱۵



با توجه به ثبات نرخ نیما و افزایش نرخ آزاد در هفته گذشته درصد اختلاف به سطح ۴۶ درصد رسید.

معاملات سیمان بورس کالا

معاملات سیمان در بورس کالا در هفته منتهی به ۱۴ شهریور 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)	۱,۰۷۵,۳۰۸	۹۳۶,۲۰۰	۱۴.۸%	۱,۰۲۴,۹۳۸	۵%
ارزش معاملات (میلیون ریال)	۲۴,۴۳۲,۷۶۳	۲۰,۰۸۲,۱۶۲	۲۱%	۲۲,۴۴۰,۷۲۰	۸.۹%

این هفته شاهد افزایش ۱۵ درصدی حجم معاملات بودیم که با توجه به افزایش نرخ ۵.۹ درصدی محصولات اصلی در نهایت ارزش معاملات ۲۱ 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	۲۱,۲۱۸,۱۶۶	۱۳.۹%	۱۹,۶۸۴,۴۱۲	-۲.۴%	۲۱,۱۳۹,۶۹۳	۰%
تیپ 2 کیسه ای	۲۲,۵۱۲,۷۱۶	۹.۸%	۲۲,۶۹۵,۴۴۷	-۱%	۲۲,۸۵۱,۲۹۵	-۱%

معاملات پتروشیمی بورس کالا

۱۴۰۴/۰۶/۱۵

پتروشیمی	شرکت های تولید کننده	قیمت	درصد رقابت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	خراسان - شپدیس - شلرد - شیراز - کرماشا	۲۸۷,۰۶۷,۴۸۹	۰.۰%	-۱.۳%	۸.۲%
پلی اتیلن سنگین بادی	آریا - جم - شکبیر - مارون - بندرامام	۶۵۲,۴۱۸,۶۴۷	۲۲.۸%	۱۰.۷%	۲۱.۱%
پلی اتیلن سنگین فیلم	آریا - جم - شکبیر - مارون - ایلام - مهر	۶۵۸,۱۷۸,۵۹۱	۱۹.۹%	۱۲.۰%	۱۷.۲%
پلی اتیلن سبک خطی	جم - شاراک - شکبیر	۷۲۰,۱۸۱,۴۴۵	۲۵.۸%	۱۸.۸%	۲۵.۳%
پلی اتیلن سبک فیلم	آریا - شکبیر	۷۲۶,۴۰۴,۳۷۱	۸.۴%	۷.۹%	۱۲.۸%
پلی پروپیلن نساجی	جم پیلن - شاراک - مارون	۹۲۳,۸۳۵,۸۵۱	۳۳.۹%	۹.۱%	۱۷.۹%
دوده صنعتی	شصدف - شدوص - شکربن	۷۹۵,۵۶۷,۹۶۱	۰.۰%	-	-
پلی پروپیلن شیمیایی	جم پیلن - شاراک - مارون	۸۸۵,۰۳۰,۵۲۶	۲۰.۴%	۳.۱%	۴.۲%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	شگویا	۷۷۱,۳۱۰,۴۱۳	۶.۱%	۴.۸%	۶.۹%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	شگویا - پتروشیمی محب	۷۴۲,۸۰۴,۶۸۱	۱.۹%	۰.۹%	۵.۲%
پلی بوتادین رابر	شاراک - شجم	۱,۰۸۱,۴۹۹,۰۰۰	۰.۰%	-۰.۴%	-۳.۴%
پلی استایرن	تبریز	۸۲۱,۲۴۳,۶۳۶	۰.۸%	۰.۰%	-۱.۷%
پلی وینیل کلراید	اروند - شپترو - شغدیر	۵۳۶,۴۱۹,۳۲۲	۱۱.۶%	۷.۰%	۸%

قیمت های FOB محصولات پتروشیمی

۱۴۰۴/۰۶/۱۵

پتروشیمی	مرجع قیمت	قیمت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	FOB خلیج فارس	۳۸۶	-۷%	-۲%
پلی اتیلن سنگین بادی	FOB خلیج فارس	۷۹۳	۱%	-۱%
پلی اتیلن سنگین فیلم	FOB خلیج فارس	۸۶۲	۰%	۰%
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۲۳	۱%	۰%
پلی اتیلن سبک فیلم	FOB خلیج فارس	۱,۰۳۵	۲%	۴%
پلی پروپیلن نساجی	FOB خلیج فارس	۱,۰۱۵	۰%	۱%
دوده صنعتی	FOB خلیج فارس	۷۹۰	۰%	-۲%
پلی پروپیلن شیمیایی	FOB خلیج فارس	۱,۰۹۴	-۴%	-۲%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	FOB خلیج فارس	۹۹۴	۱%	۱%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	FOB خلیج فارس	۹۷۵	۰%	۲%
پلی بوتادین رابر	FOB خلیج فارس	۱,۶۷۱	-۱%	-۳%
پلی استایرن	FOB خلیج فارس	۱,۱۷۰	۰%	-۲%
پلی وینیل کلراید	FOB خلیج فارس	۸۶۶	-۱%	-۴%

- میزان عرضه در بورس کالا ۱۱۴ هزار تن انواع مواد پلیمری بود که نسبت به هفته قبل ۴٪ افزایش داشت.
- میزان تقاضا ۲۱۱ هزار تن بود که نسبت به هفته قبل ۳۰٪ افزایش داشت.
- حجم معاملات ۱۰۶ هزار تن بود که نسبت به هفته گذشته ۱۳٪ افزایش داشت.
- در معاملات هفته پیش ۱۳۱ گرید عرضه شد. ۳۸ گرید با قیمت پایه، ۱۸ بدون تقاضا و ۷۵ گرید با رقابت معامله شدند.

محصول	میزان تقاضا	میزان عرضه	حجم معاملات
اوره	۲,۸۷۵	۵,۹۸۵	۲,۷۲۵
پلی اتیلن سنگین	۷۵,۹۹۳	۳۶,۳۵۷	۳۶,۳۱۳
پلی اتیلن سبک	۱۷,۹۹۶	۹,۶۴۸	۹,۴۲۰
پلی پروپیلن	۳۴,۴۷۴	۱۸,۸۰۲	۱۸,۵۰۹
پلی وینیل کلراید	۲۵,۸۵۸	۱۲,۴۹۲	۱۱,۰۸۴

- نرخ دلار محصولات پتروشیمی در هفته گذشته ۶۹۸,۶۸۲ ریال بود.
- قیمت اوره در هفته گذشته به ۳۸۶ دلار بر تن رسید. نگرانی ها از افزایش مشارکت چین در مناقصه اخیر هند باعث کاهش قیمت اوره در هفته گذشته شد.
- قیمت پی وی سی خلیج فارس در هفته گذشته ۱ درصد کاهش داشت و به قیمت ۸۶۶ دلار بر تن رسید. در شمال شرقی آسیا نیز تولیدکنندگان به دنبال رشد تقاضای هند، پیشنهادات قیمتی خود را بالاتر بردند. فعالان بازار معتقدند حتی در صورت عدم اعمال عوارض ضد دامپینگ، تقاضای هند همچنان قوی باقی خواهد ماند.
- پلی اتیلن خلیج فارس در هفته گذشته افزایش ۱ تا ۲ درصدی را به همراه داشت. با توجه به محدودیت عرضه از سمت ایران باعث افزایش قیمت در هفته گذشته شد.

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	۳۰۸,۷۵۵,۶۸۲	۳.۵%	۲۹۶,۹۸۸,۴۰۹	۲۹۳,۲۴۹,۳۱۱	۴.۰%	۵.۳%
۲	تختال	۳۰۶,۷۰۷,۹۵۵	۱%	۳۰۵,۱۵۸,۳۳۳	۲۸۲,۵۴۹,۱۶۸	۰.۵%	۸.۶%
۳	کنسانتره	۵۹,۷۰۴,۸۷۲	۰%	۵۹,۵۳۷,۸۲۶	۵۴,۳۲۶,۶۲۰	۰.۳%	۹.۹%
۴	گندله	۷۲,۵۲۴,۱۶۲	۰%	۷۱,۷۴۶,۰۷۳	۷۰,۲۳۱,۶۱۹	۱.۱%	۳.۳%
۵	آهن اسفنجی	۱۷۰,۵۴۶,۸۳۹	۱.۳%	۱۶۶,۷۱۸,۴۷۱	۱۶۱,۴۶۹,۹۵۶	۲.۳%	۵.۶%
۶	ورق گرم	۳۹۷,۶۰۱,۴۰۰	۰%	۳۷۱,۸۵۴,۱۵۱	۳۸۶,۱۳۸,۳۱۰	۶.۹%	۳.۰%
۷	ورق سرد	۴۱۹,۷۹۷,۸۶۲	۰%	۴۱۹,۸۹۵,۰۰۰	۴۰۹,۰۵۰,۴۴۵	۰.۰%	۲.۶%
۸	ورق گالوانیزه	۵۱۲,۳۴۸,۶۸۶	۵.۹%	۴۸۵,۶۸۲,۵۹۰	۴۸۶,۷۷۳,۱۱۶	۵.۵%	۵.۳%
۹	میلگرد	۳۴۸,۰۳۳,۹۸۹	۲.۲%	۳۴۲,۳۲۳,۰۴۷	۳۳۸,۱۹۶,۳۳۹	۱.۷%	۲.۹%
۱۰	کاتد مس	۷,۱۳۰,۵۶۴,۰۰۰	۲%	۶,۹۴۱,۰۱۶,۰۰۰	۶,۹۵۶,۸۳۹,۱۳۰	۲.۷%	۲.۵%
۱۱	شمش روی	۲,۳۹۵,۱۳۵,۸۳۰	۲۳%	۲,۱۶۲,۵۵۸,۴۱۰	۲,۱۳۹,۳۱۶,۸۸۸	۱۰.۸%	۱۲.۰%
۱۲	شمش آلومینیوم	۲,۵۵۸,۸۸۸,۳۵۰	۰%	۲,۴۲۹,۸۶۵,۲۰۸	۲,۵۰۶,۰۴۸,۶۱۶	۵.۳%	۲.۱%
۱۳	نسبت کنسانتره به شمش	۱۹.۳%	-	۲۰.۰%	۱۸.۵%	-۳.۵%	۴.۴%
۱۴	نسبت گندله به شمش	۲۳.۵%	-	۲۴.۲%	۲۳.۹%	-۲.۸%	-۱.۹%
۱۵	نسبت آهن اسفنجی به شمش	۵۵.۲%	-	۵۶.۱%	۵۵.۱%	-۱.۶%	۰.۳%
۱۶	نسبت گالوانیزه به گرم	۱۲۹%	-	۱۳۱%	۱۲۶%	-۱.۳%	۲.۲%

• قیمت هاتن به ریال می باشد

معاملات فلزات بورس کالا

- با افزایش دلار در بازار آزاد شاهد رشد ۴ درصدی نرخ شمش فولادی بودیم. هر تن شمش فولاد خوزستان ۴.۵ درصد رقابت با نرخ هر تن ۳۱۲,۴۹۵,۴۰۰ و دلار ۷۲۵,۵۸۵ ریال معامله شد.
- کنسانتره سنگ آهن نسبت به هفته گذشته تغییر نداشت اما معاملات گندله با افزایش ۱ درصدی نرخ همراه بود. نسبت معامله به عرضه در کنسانتره سنگ آهن و گندله این هفته به ترتیب ۳۵.۸ و ۶۲.۱ درصد بود.
- دومین عرضه ماهانه ورق سرد فولاد مبارکه با عرضه ۶۰ هزار تن محصول همراه بود که با رشد ۲.۶ درصدی نسبت به عرضه ماه گذشته مورد معامله قرار گرفت
- ملی مس این هفته بیش از حد معمول عرضه کاتد عرضه کرد. از ۹ هزار تن کاتد عرضه شده توسط این شرکت ۵.۸ هزار تن آن با ۱.۹ درصد رقابت و نرخ دلار ۷۷۴,۳۹۳ معامله شد.

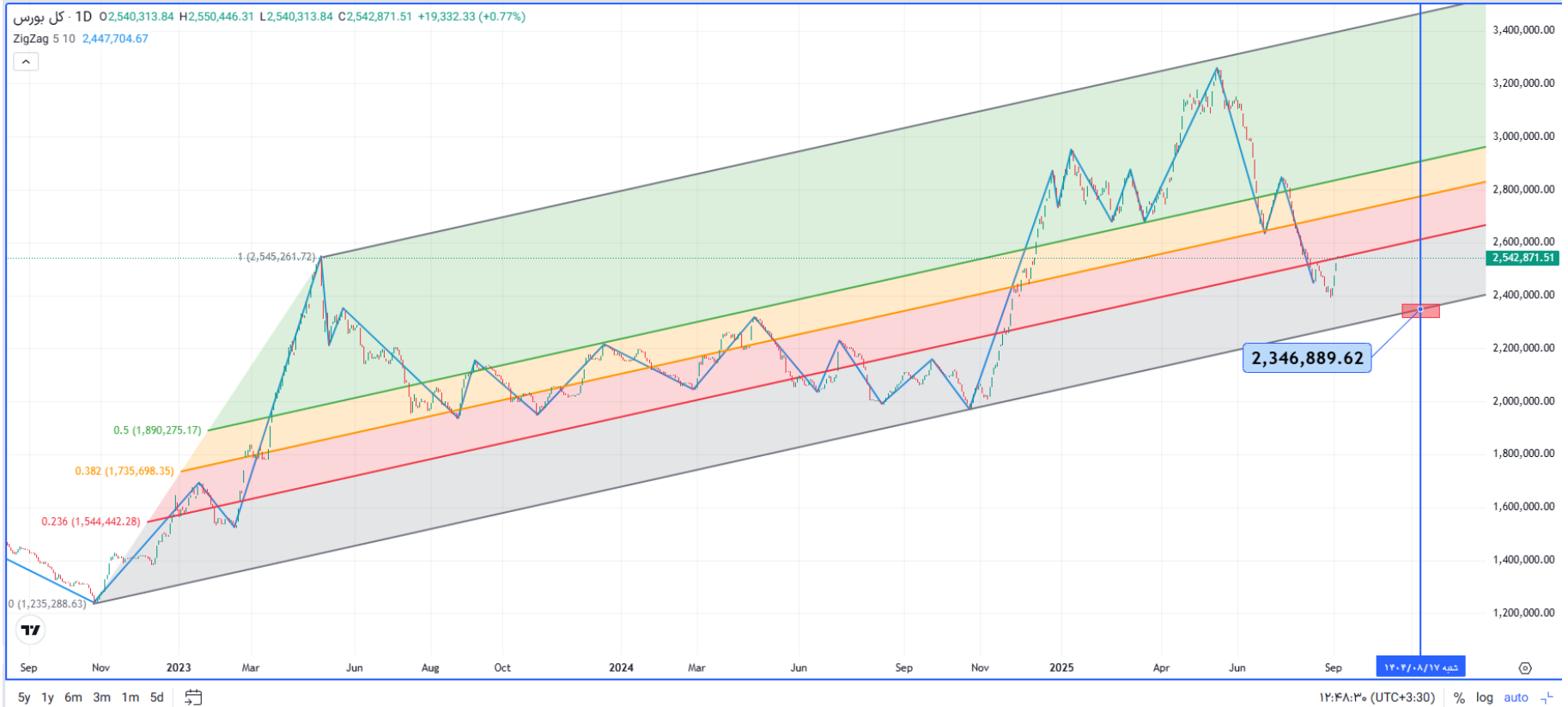
نرخ فلزات در هفته گذشته

ردیف	جهانی فلزات	هفته جاری	هفته قبل	تغییرات هفتگی	میانگین تاریخی	تغییرات تاریخی
۱	سنگ آهن CFR چین	۱۰۸	۱۰۷	۰.۹%	۱۱۶	-۶.۹%
۲	شمش CIS	۴۴۴	۴۴۴	۰%	۵۱۴	-۱۳.۶%
۳	اسلب CIS	۴۴۳	۴۴۳	۰%	۵۳۸	-۱۷.۷%
۴	ورق گرم CIS	۴۸۵	۴۸۵	۰%	۶۲۰	-۲۱.۸%
۵	ورق سرد CIS	۵۶۸	۵۶۸	۰%	۷۱۸	-۲۰.۹%
۶	میلگرد (CFR امارات)	۶۳۳	۶۱۸	۲%	۶۲۸	۰.۸%
۷	قراضه (CFR ترکیه)	۳۴۴	۳۴۵	۰%	۳۸۹	-۱۱.۶%
۸	مس LME	۹,۸۲۹	۹,۷۲۵	۱.۱%	۸,۵۳۸	۱۵.۱%
۹	روی LME	۲,۸۶۸	۲,۷۸۶	۲.۹%	۲,۸۶۴	۰.۱%
۱۰	سرب LME	۱,۹۵۴	۱,۹۴۷	۰.۴%	۲,۰۸۲	-۶.۱%
۱۱	آلومینیوم LME	۲,۶۱۳	۲,۶۱۶	-۰.۱%	۲,۳۵۱	۱۱.۱%
۱۲	آلومینا LME	۳۵۹	۳۶۷	-۲%	۴۰۷	-۱۱.۸%

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

تحلیل تکنیکال شاخص کل (روزانه)

۱۴۰۴/۰۶/۱۵



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)

۱۴۰۴/۰۶/۱۵



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

● تحلیل تکنیکال شاخص هموزن (روزانه) ۱۴۰۴/۰۶/۱۵ ●



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

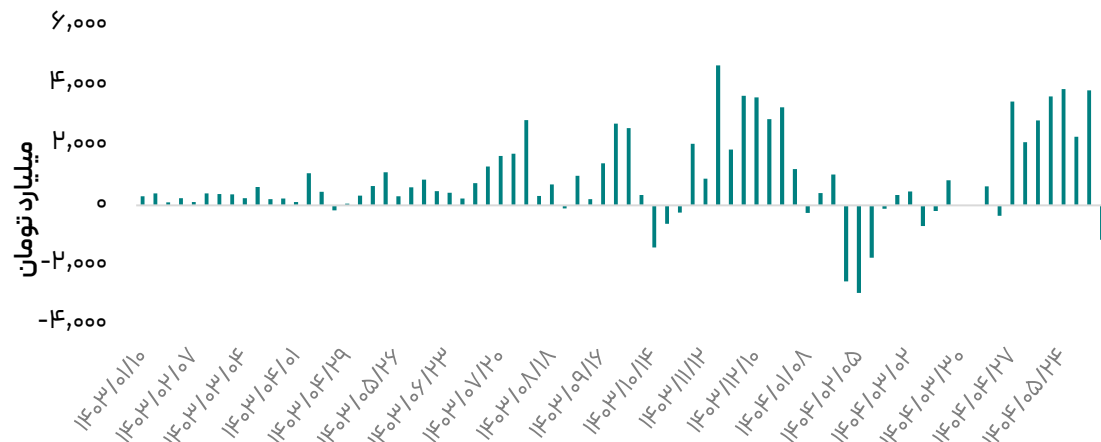
● تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۶/۱۵ ●



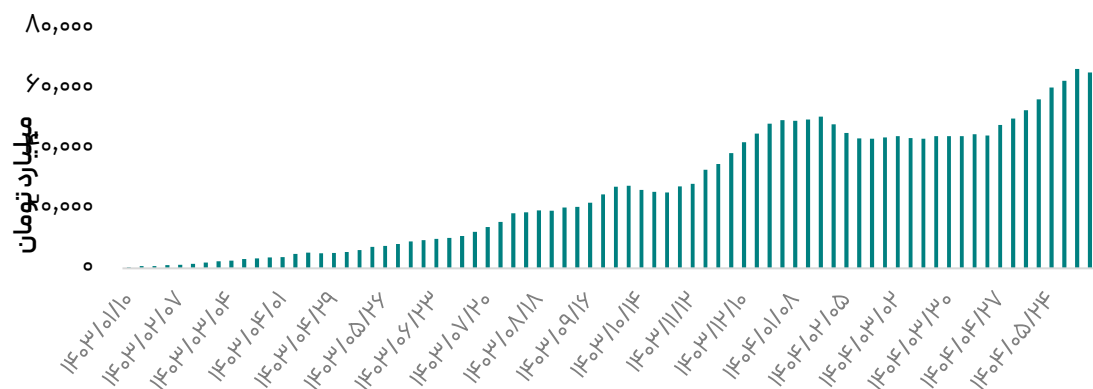
محدوده حمایتی ۸۰۶۰۰۰ تا ۸۰۷۰۰۰ واحد شکسته شده است و در حال حاضر به عنوان مقاومت عمل می کنند.

تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های طلا

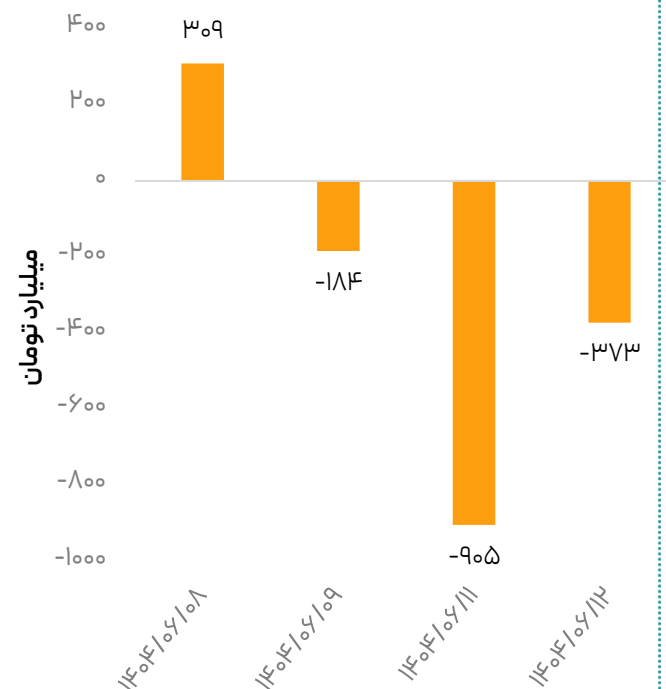
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا از ابتدای ۱۴۰۳



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

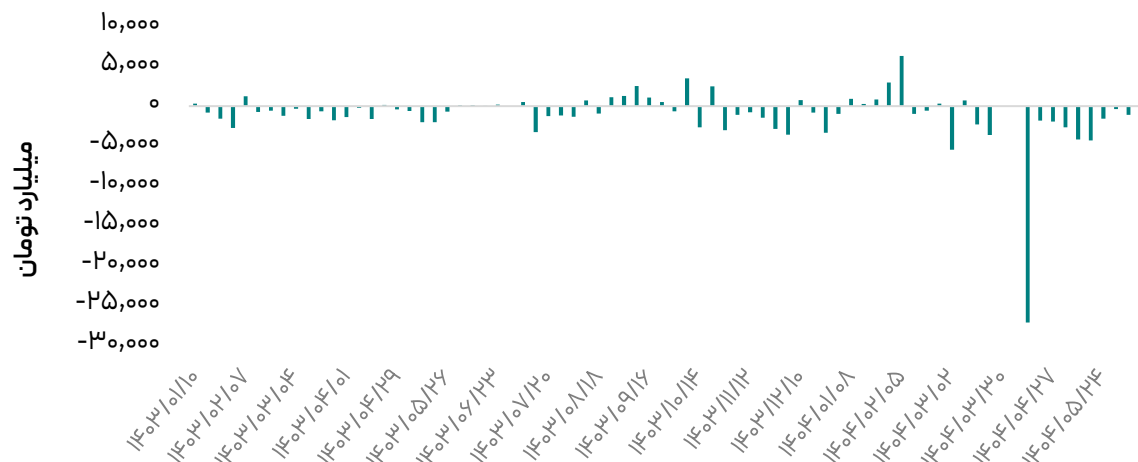


افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا در هفته گذشته

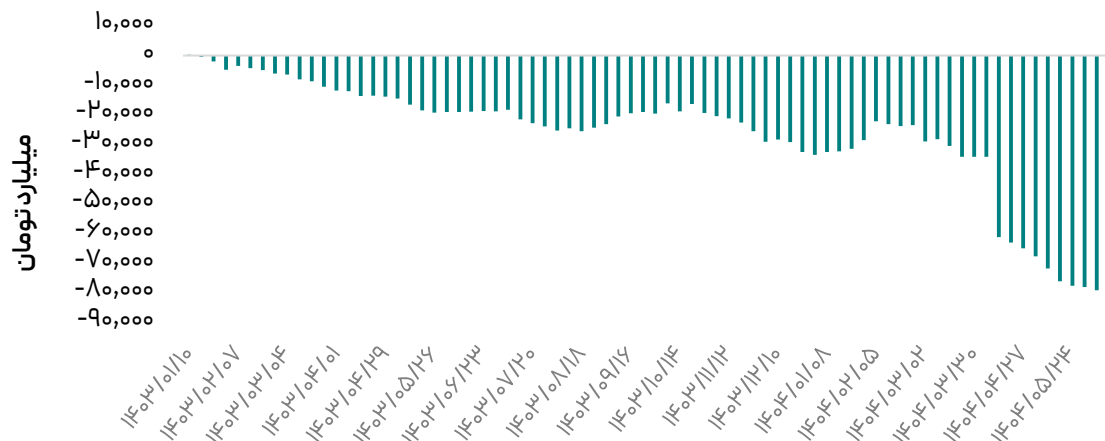


تغییر مالکیت حقیقی در سهام و حق تقدم

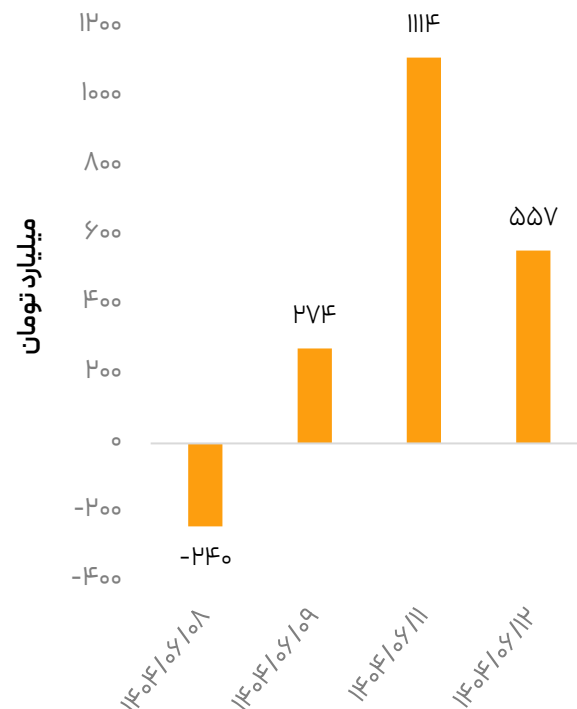
افزایش مالکیت حقیقی در سهام از ابتدای ۱۴۰۳



افزایش مالکیت حقیقی در سهام از ابتدای ۱۴۰۳ به صورت تجمعی

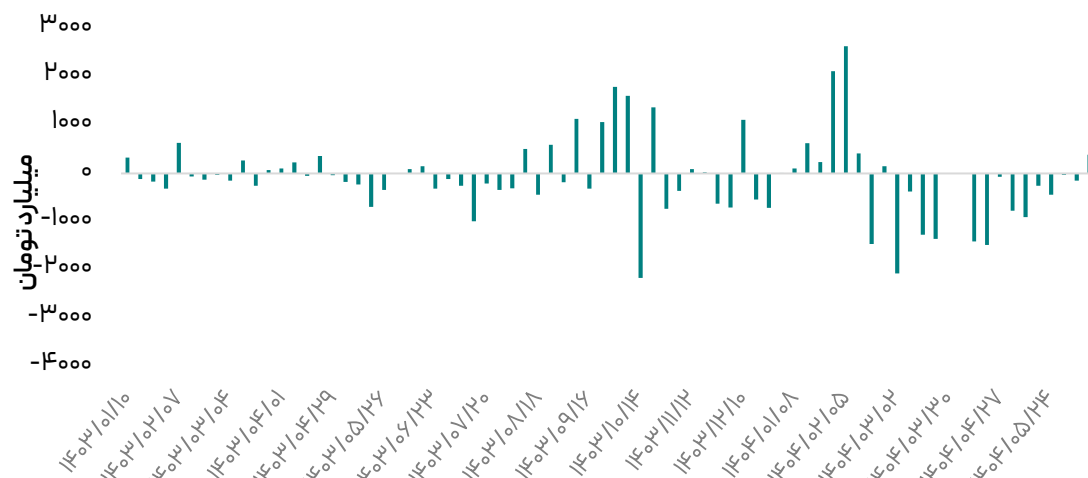


افزایش مالکیت حقیقی سهام و حق تقدم در هفته گذشته

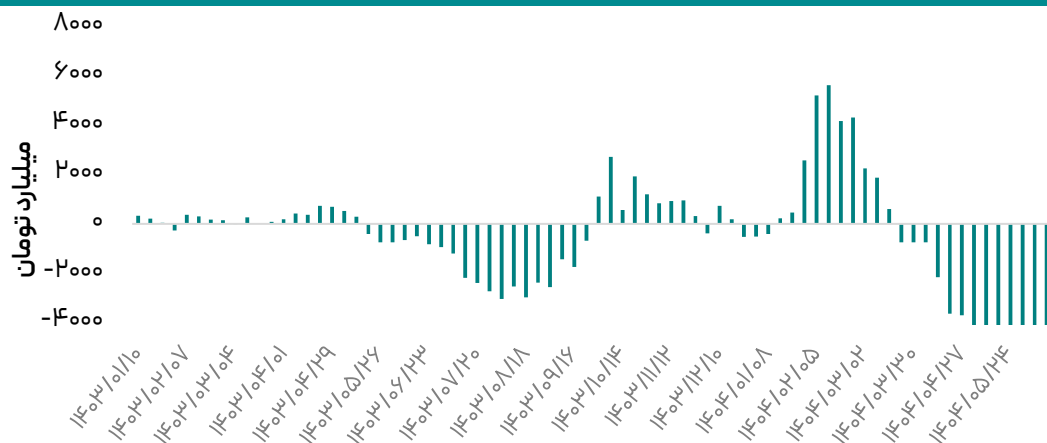


تغییر مالکیت حقیقی در صندوق‌های سهامی و مختلط

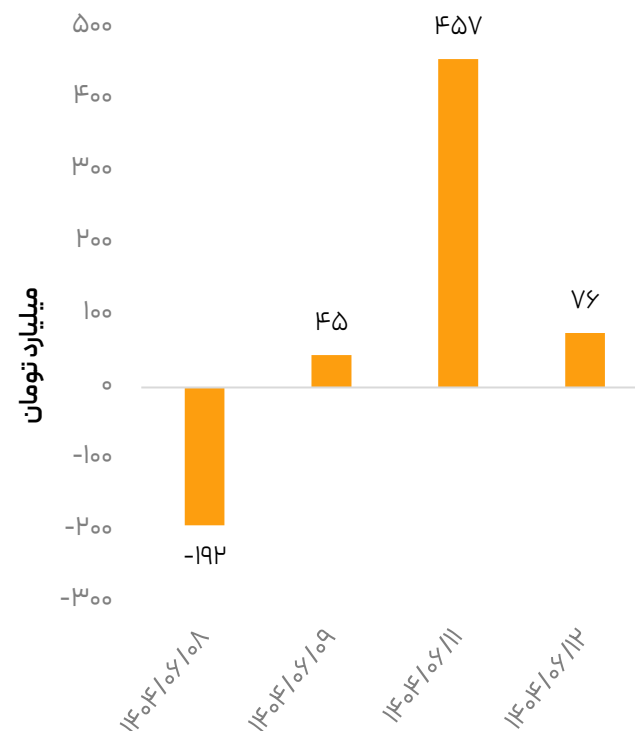
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق‌های سهامی و مختلط از ابتدای ۱۴۰۳



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

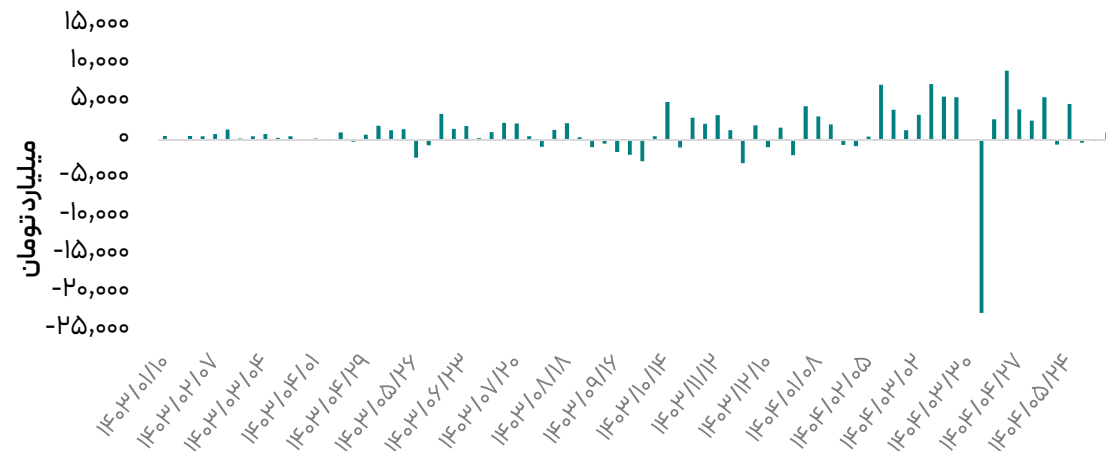


افزایش مالکیت حقیقی صندوق‌های سهامی و مختلط در هفته گذشته

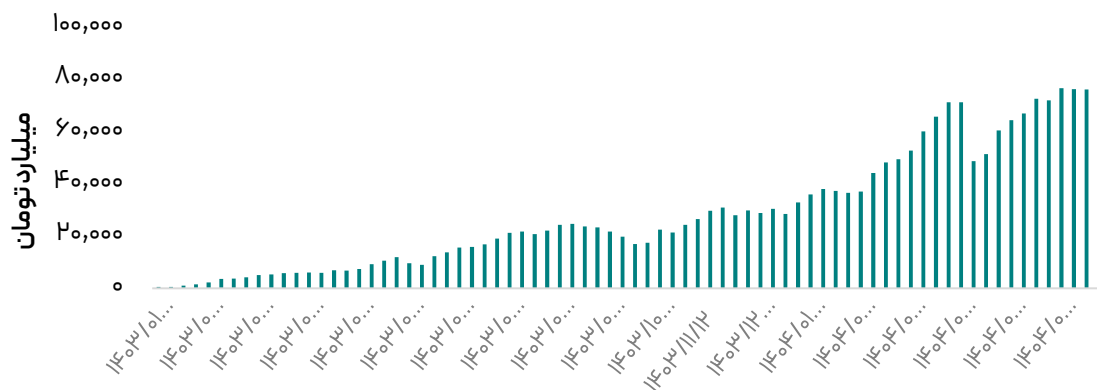


تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های درآمد ثابت

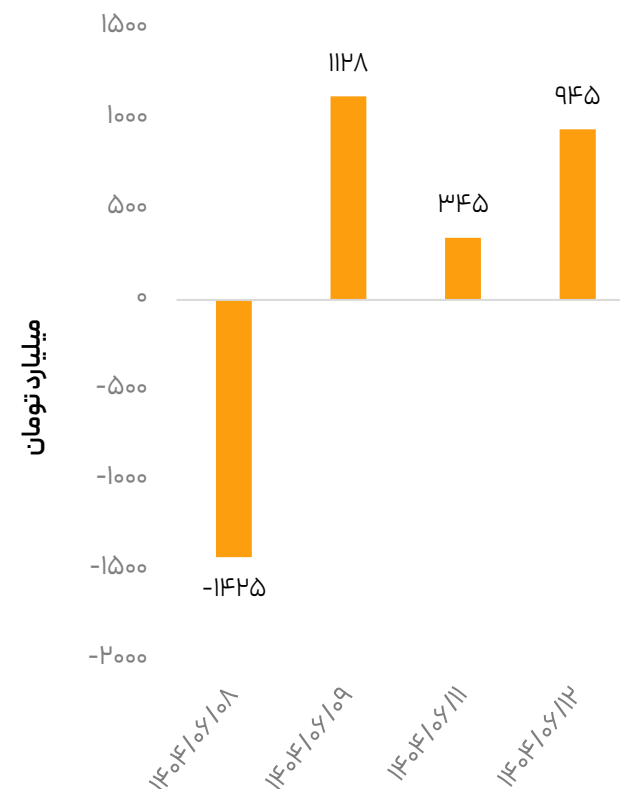
افزایش مالکیت در صندوق های درآمد ثابت از ابتدای ۱۴۰۳



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

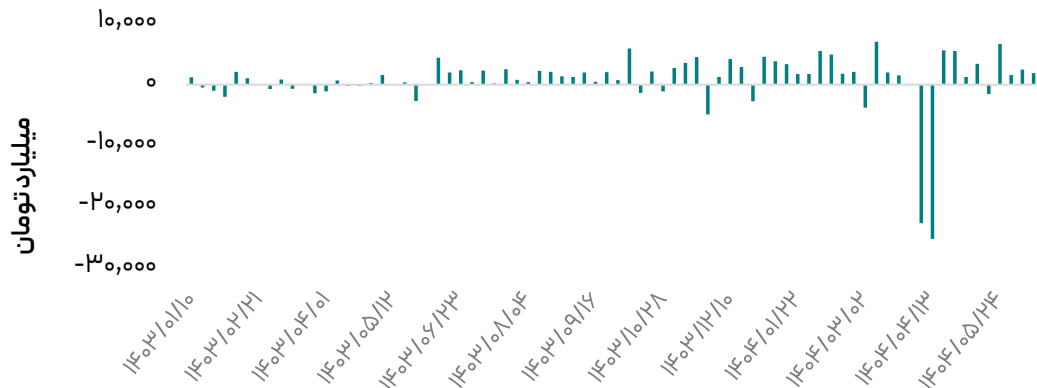


تغییر مالکیت در صندوق های درآمد ثابت در هفته گذشته

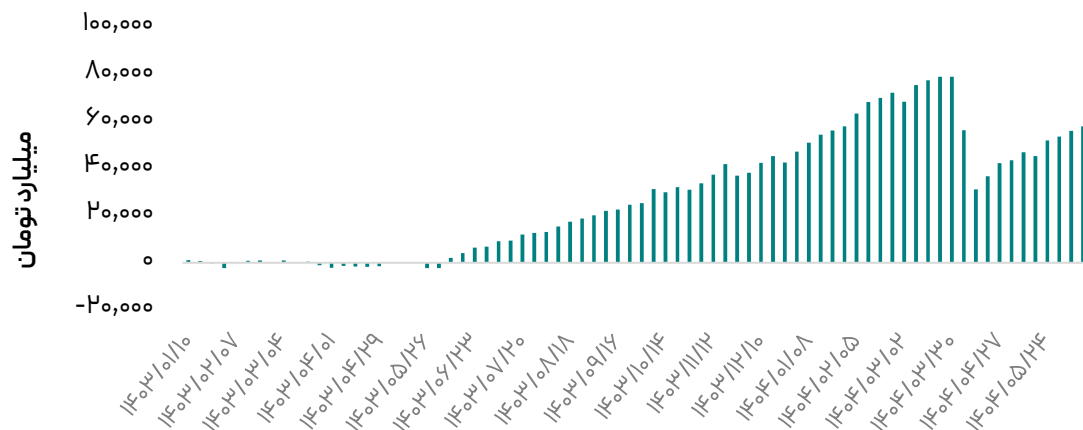


تغییر مالکیت حقیقی در همه ابزارها

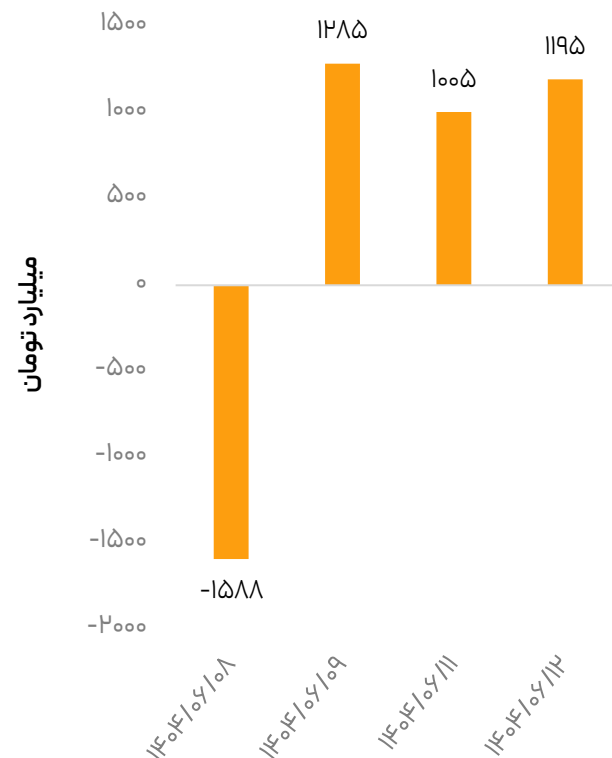
افزایش مالکیت حقیقی در همه ابزارها از ابتدای ۱۴۰۳



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



تغییر مالکیت حقیقی همه ابزارها در هفته گذشته



۱۴۰۴/۰۶/۱۵

نمودار شاخص P/E -



۱۴۰۴/۰۶/۱۵	تاریخ
۵.۲۳	P/E tt m آخرین
۸.۰۰	میانه تاریخی از ابتدای ۱۳۹۲ P/E tt m
۷.۸۳	میانه تاریخی بدون ۱۳۹۹ P/E tt m

● ارزش دلاری بازار بورس (میلیارد دلار) ۱۴۰۴/۰۶/۱۵ ●



۱۴۰۴/۰۶/۱۵	تاریخ
۸۵.۴	ارزش دلاری بازار
۱۲۹.۵	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.