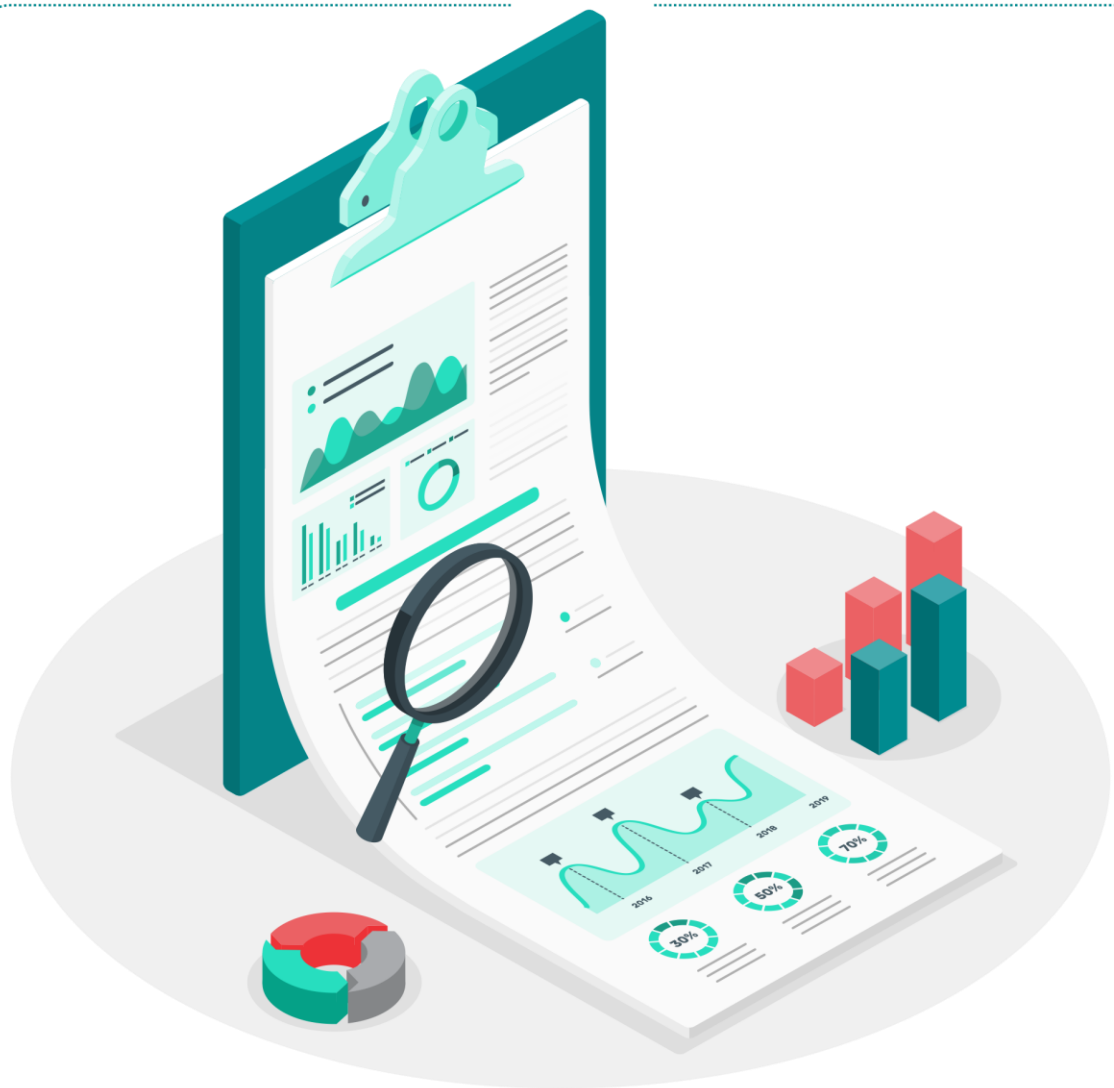




گزارش هفتگی اقتصادی

هفته منتهی به ۱۸ مرداد ۱۴۰۴

تاریخ گزارش ۱۴۰۴/۰۵/۱۹

شماره گزارش ۰۳-۰۵-۰۴



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	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI خدمات-اسپانیا	ماهانه	۵۱.۹	۵۲.۶	۵۵.۱	صعودی
اروپا	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI خدمات-ایتالیا	ماهانه	۵۲.۱	۵۲.۵	۵۲.۳	خنثی
اروپا	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI نهایی خدمات-فرانسه	ماهانه	۴۹.۷	۴۹.۷	۴۸.۵	نزولی
اروپا	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI نهایی خدمات-آلمان	ماهانه	۵۰.۱	۵۰.۱	۵۰.۶	صعودی
اروپا	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI نهایی خدمات	ماهانه	۵۱.۲	۵۱.۲	۵۱.۰	خنثی
اروپا	GBP	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI نهایی خدمات-انگلستان	ماهانه	۵۱.۲	۵۱.۲	۵۱.۸	صعودی

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیشین

قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اروپا	EUR	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PPI ماهانه	ماهانه	-۰.۶%	۰.۹%	۰.۸%	نزولی
امریکا	USD	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	تراز تجاری	ماهانه	-۷۱.۷B	-۶۲.۶B	-۶۰.۲B	صعودی
امریکا	USD	۸/۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۴	PMI نهایی خدمات	ماهانه	۵۵.۲	۵۵.۲	۵۵.۷	صعودی
اروپا	EUR	۸/۶/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۵	خرده فروشی- ماهانه	ماهانه	-۰.۳%	۰.۴%	۰.۳%	نزولی
اسیا	CNY	۸/۷/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۶	تراز تجاری- چین	ماهانه	۸۲۶B	۷۵۶B	۷۱۰B	نزولی
امریکا	USD	۸/۷/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۶	مطالبات بیکاری	هفتگی	۲۱۸,۰۰۰	۲۲۱,۰۰۰	۲۲۶,۰۰۰	نزولی

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیشرو

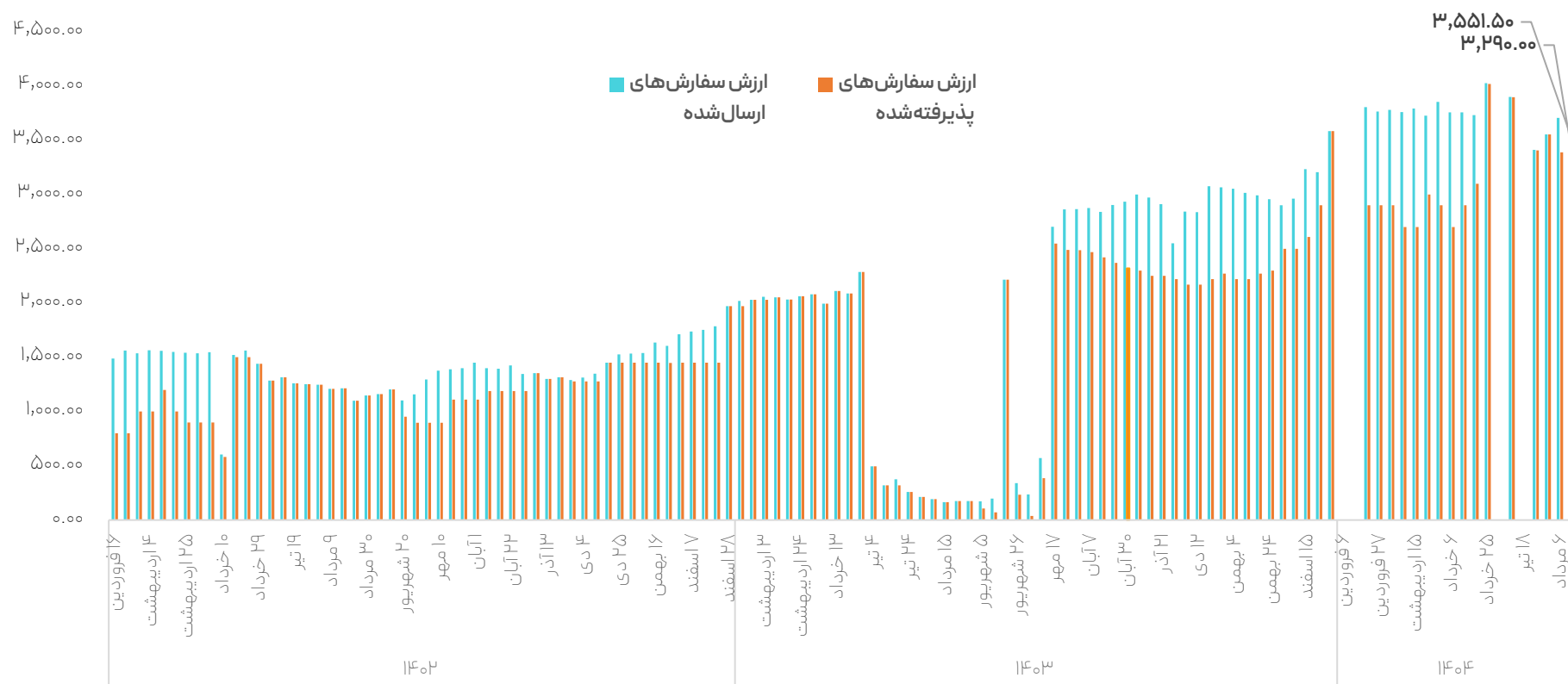
قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اسیا	CNY	۸/۹/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۸	CPI سالانه - چین	ماهانه	۰.۱%	-۰.۱%		
اسیا	CNY	۸/۹/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۱۸	PPI سالانه - چین	ماهانه	-۳.۶%	-۳.۳%		
اروپا	GBP	۸/۱۲/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۱	نرخ بیکاری - انگلستان	ماهانه	۴.۷%	۴.۷%		
امریکا	USD	۸/۱۲/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۱	CoreCPI ماهانه	ماهانه	۰.۲%	۰.۳%		
امریکا	USD	۸/۱۲/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۱	CPI ماهانه	ماهانه	۰.۳%	۰.۲%		
امریکا	USD	۸/۱۲/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۱	CPI سالانه	ماهانه	۲.۷%	۲.۸%		
اروپا	GBP	۸/۱۴/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۳	GDP ماهانه - انگلستان	ماهانه	-۰.۱%	۰.۲%		
امریکا	USD	۸/۱۴/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۳	CoreCPI ماهانه	ماهانه	۰.۰%	۰.۲%		
امریکا	USD	۸/۱۴/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۳	PPI ماهانه	ماهانه	۰.۰%	۰.۲%		

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیش‌رو

قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
امریکا	USD	۸/۱۴/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۳	مطالبات بیکاری	ماهانه	۲۲۶,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰		
اسیا	CNY	۸/۱۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۴	تولید صنعتی - سالانه - چین	ماهانه	۶.۸%	۶.۰%		
اسیا	CNY	۸/۱۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۴	خرده‌فروشی - سالانه - چین	ماهانه	۴.۸%	۴.۶%		
اسیا	CNY	۸/۱۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۴	نرخ بیکاری	ماهانه	۵.۰%	۵.۱%		
امریکا	USD	۸/۱۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۴	خرده‌فروشی - ماهانه	ماهانه	۰.۶%	۰.۵%		
امریکا	USD	۸/۱۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۴	تولید صنعتی - ماهانه	ماهانه	۰.۳%	۰.۰%		
امریکا	USD	۸/۱۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۴	احساسات مصرف‌کننده (ابتدایی) - دانشگاه میشیگان	ماهانه	۶۱.۷	۶۲.۲		
امریکا	USD	۸/۱۵/۲۰۲۵	۱۴۰۴/۵/۲۴	انتظارات تورمی (ابتدایی) - دانشگاه میشیگان	ماهانه	۴.۵%			

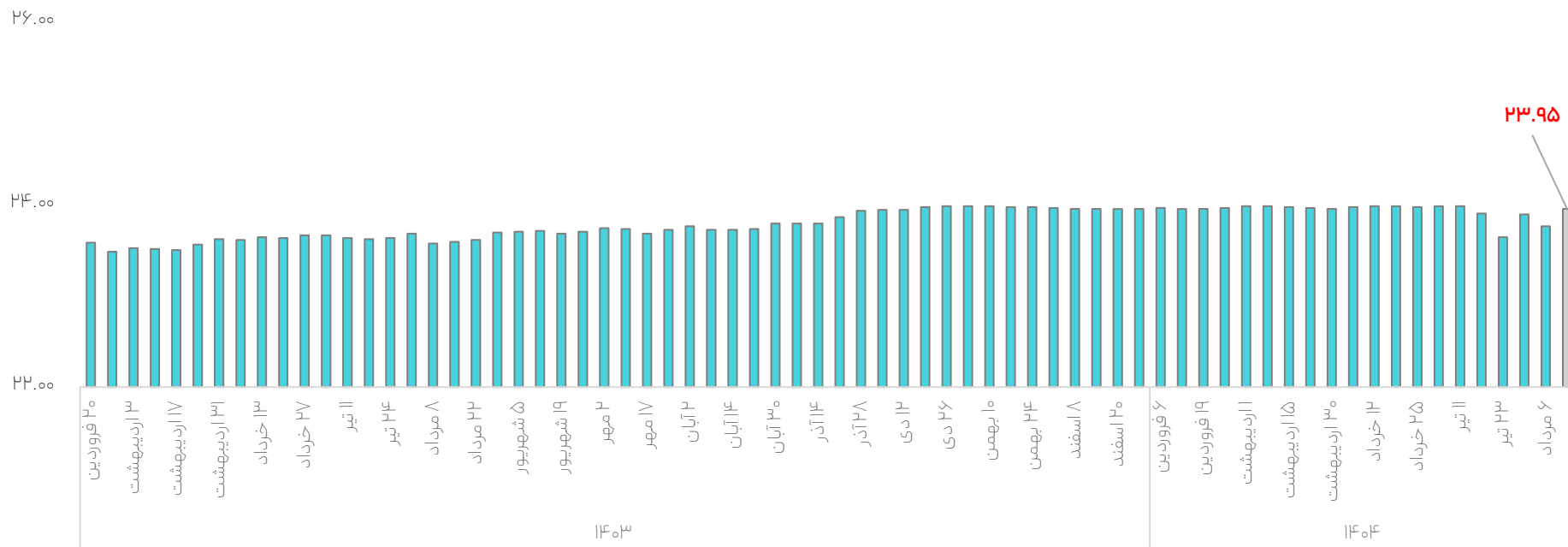
عملیات بازار باز

در هفته پیش طی عملیات بازار باز، بانک‌ها تقاضای ۳۵۵.۲ همت ریپو داشتند که بانک مرکزی با ۳۲۹.۰ همت از آن موافقت نمود. این در حالی بود که ارزش توافق بازخرید سرسیدشده معادل ۳۴۰.۵ همت بود و از این محل **۱۱.۵ همت جذب** صورت گرفت.

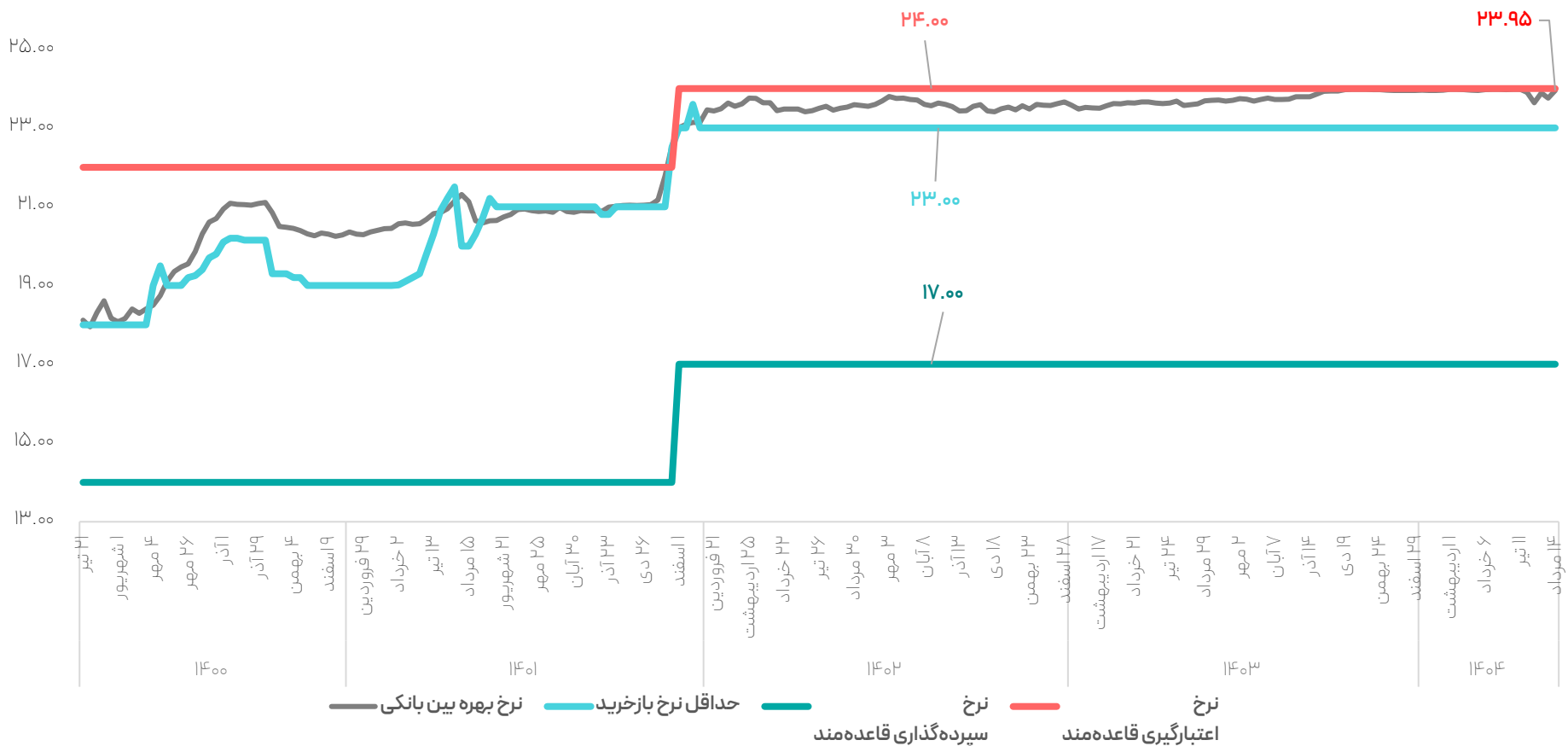


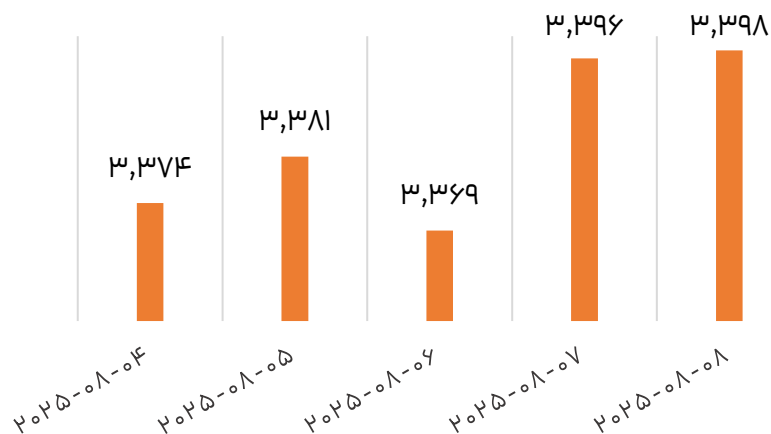
نرخ بهره بین بانکی

طی هفته پیش، نرخ بهره بین بانکی با ۰.۱۹ واحد افزایش، در سطح **۲۳.۹۵ درصد** قرار گرفت.



نرخ بهره بین بانکی



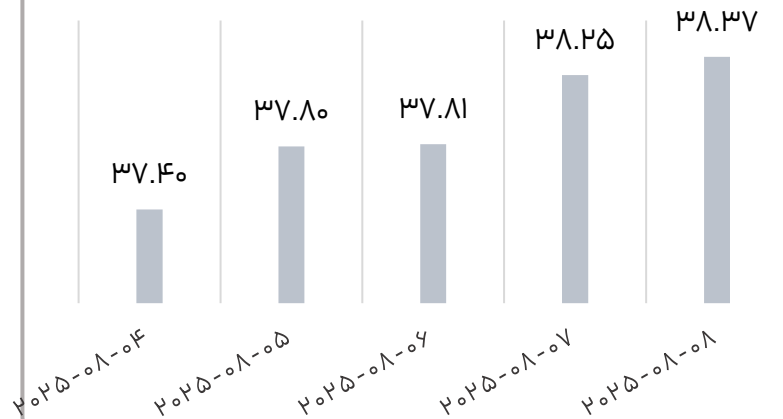
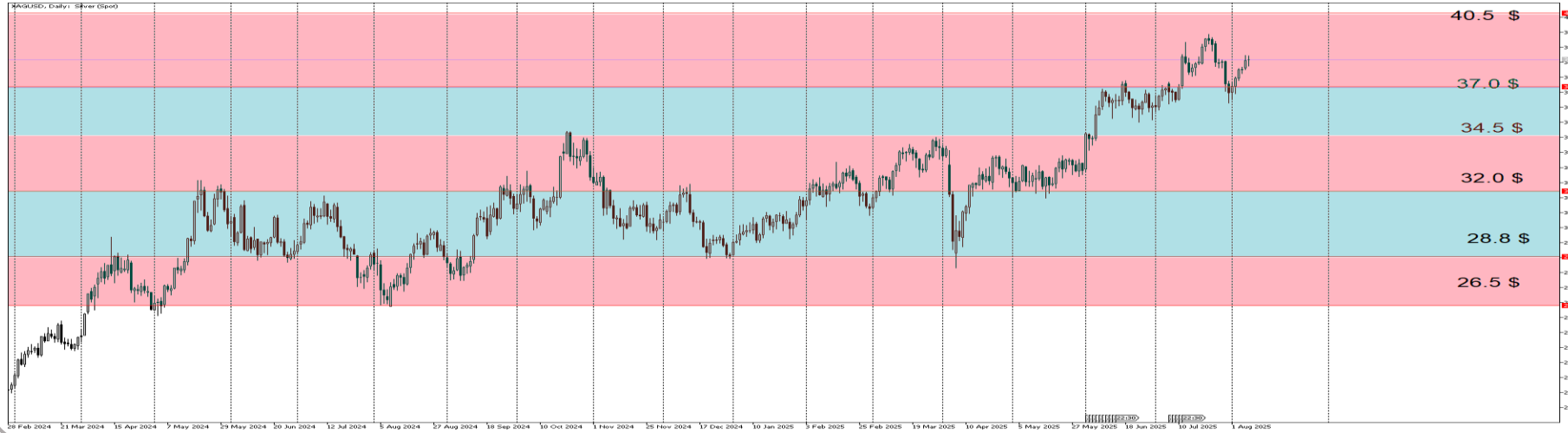


داده‌های هفته گذشته ایالات متحده آمریکا، از جمله داده‌های مالیاتی و استفاده از کارت‌های اعتباری حاکی از این است که نشانه جدی از رکود وجود ندارد اما از طرفی احتمال تداوم تورم در به قوت خود باقی است و همین امر سبب شد طلا در ادامه روند هفته گذشته خود به صعود ادامه دهد.

انس طلا در ماه‌های گذشته کم نوسان و بدون روند در حال معامله است. مسیر ترسیمی در نمودار را برای آن در میان مدت متصور هستیم.

تحلیل نقره

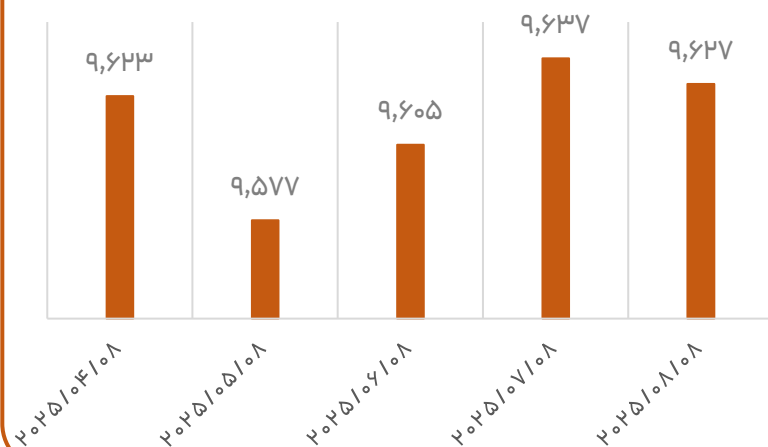
۱۴۰۴/۰۵/۱۸



همانطور که در بخش تحلیل طلا اشاره شد انتظار رکود برای بازار آمریکا کاهش یافته و انتظارات تورمی به قوت خود باقی است، این شرایط باعث تقویت بیشتر نقره نسبت به طلا می‌شود. از همین رو شاهد رشد بیشتر نقره در هفته گذشته و کاهش نسبت طلا به نقره تا سطح ۸۸ برابری بودیم. همان گونه که در هفته‌های گذشته عنوان شد نقره پس از پولبک به قیمت ۳۷ دلار، قیمت به سمت محدوده ۴۰ دلار حرکت خواهد کرد که این تحلیل در حال تحقق است.

تحلیل مس LME (روزانه)

۱۴۰۴/۰۵/۱۲



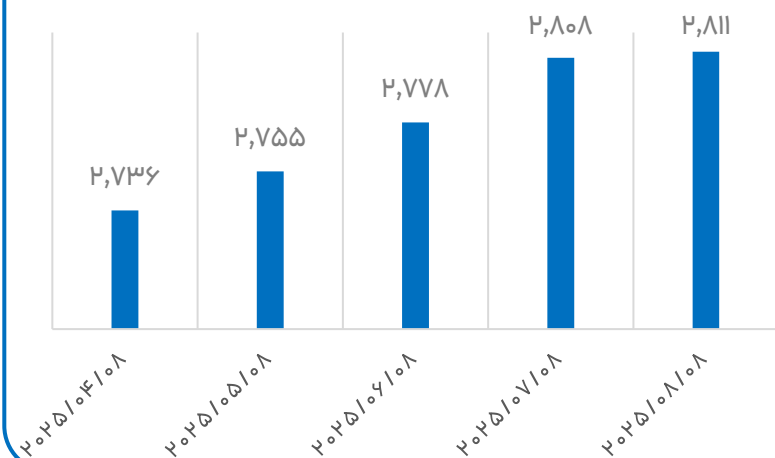
قیمت مس روز پنج‌شنبه کمی افزایش یافت؛ محرک این رشد، داده‌های قوی تجارت خارجی چین بود که نشانه‌ای از تقاضای صنعتی پر قدرت به شمار می‌رود، در حالی که نگرانی‌ها درباره ریسک عرضه از شیلی نیز چشم‌انداز بازار را تحت تأثیر قرار داده است.

چین در ماه ژوئیه افزایش غیرمنتظره‌ای را در واردات و صادرات گزارش داد. کل صادرات ۷.۲٪ نسبت به سال قبل رشد داشت و از پیش‌بینی ۵.۶٪ اقتصاددانان فراتر رفت؛ این در حالی بود که تولیدکنندگان چینی با وجود تعرفه‌های اعمال‌شده از سوی رئیس‌جمهور وقت آمریکا، دونالد ترامپ، بازارهای جایگزین را گسترش دادند.

مقاومت محدوده ۹۹۰۰ دلار بسیار قوی بوده به صورتی در زمان نزدیک شده قیمت به آن فروشنده‌ها بسیار فعال می‌شوند. به نظر می‌رسد اصلاح قیمتی تا خط روند حمایتی ادامه داشته باشد.

تحلیل روی LME (روزانه)

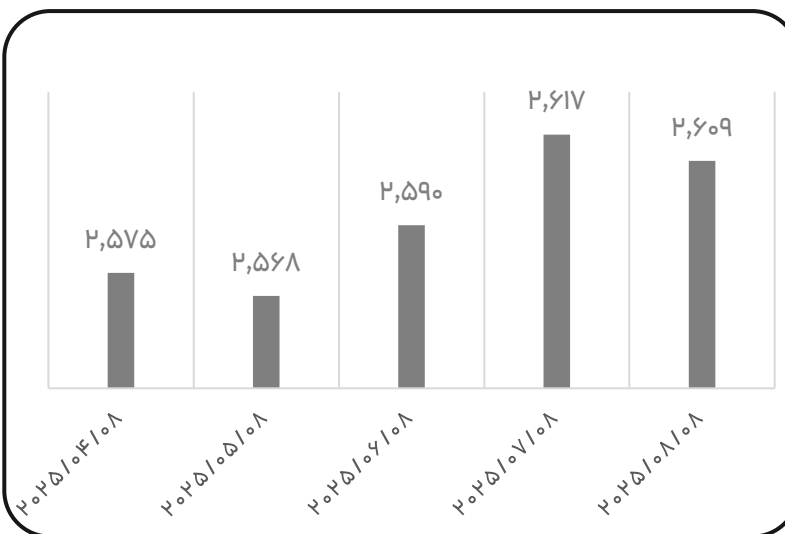
۱۴۰۴/۰۵/۱۲



روی LME در یک هفته کاملاً صعودی با ۳.۸ درصد رشد به از ۲,۸۰۰ دلار عبور کرد. استرالیا روز سه‌شنبه اعلام کرد که ۱۳۵ میلیون دلار استرالیا (۸۷.۴ میلیون دلار آمریکا) کمک مالی برای دو کارخانه ذوب فلزات متعلق به شرکت Nyrstar زیرمجموعه Trafigura فراهم می‌کند. این اقدام بخشی از استراتژی استرالیا برای تبدیل شدن به تأمین‌کننده اصلی مواد معدنی حیاتی برای متحدان غربی است. اوایل امسال، Nyrstar بررسی استراتژیک کارخانه سرب Port Pirie در ایالت استرالیای جنوبی و عملیات فرآوری روی در شهر هوپارت ایالت تاسمانی را آغاز کرد و دلیل آن را قیمت بالای انرژی و کاهش کارمزد فرآوری اعلام کرد.

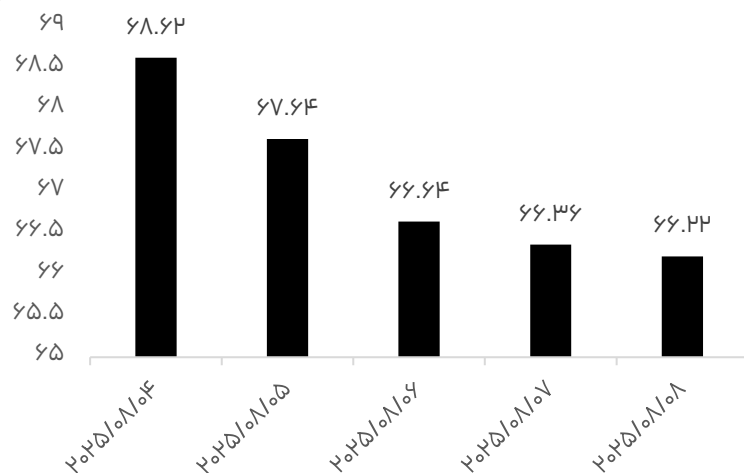
طبق تحلیل هفته‌های اخیر شرایط برای رسیدن قیمت فلز روی تا ۳۱۵ دلار مهیا است.

تحلیل آلومینیوم LME (روزانه) ۱۴۰۴/۰۵/۱۲



داده های این هفته اقتصاد چین آلومینیوم را هم متأثر کرد و با رشد دلاری از ۲,۶۰۰ دلار عبور کرد. تصمیم هفته گذشته ایالات متحده برای معاف کردن مس تصفیه شده از تعرفه های وارداتی، در تضاد با اقدام قبلی برای وضع تعرفه های سنگین بر آلومینیوم قرار دارد و بر اهمیت مرکزی هزینه برق و پویایی لابی گری که سیاست گذاری آمریکا را شکل می دهد، تأکید می کند. دلیل اصلی برای وضع تعرفه بر واردات آلومینیوم آمریکا، نسبت بالای هزینه انرژی در فرآیند ذوب آن است. برآورد تقریبی بانک مکزکواری نشان می دهد که انرژی ۵۰٪ از هزینه تولید آلومینیوم اولیه و ۳۰٪ از هزینه تولید مس را تشکیل می دهد. شکست مقاومت ۲,۶۸۰ دلار بسیار مهم است و شرایط برای رسیدن قیمت آلومینیوم به بالای ۳,۰۰۰ دلار را مهیا می کند.

تحلیل تکنیکال نفت برنت (روزانه) ۱۴۰۴/۰۵/۱۸



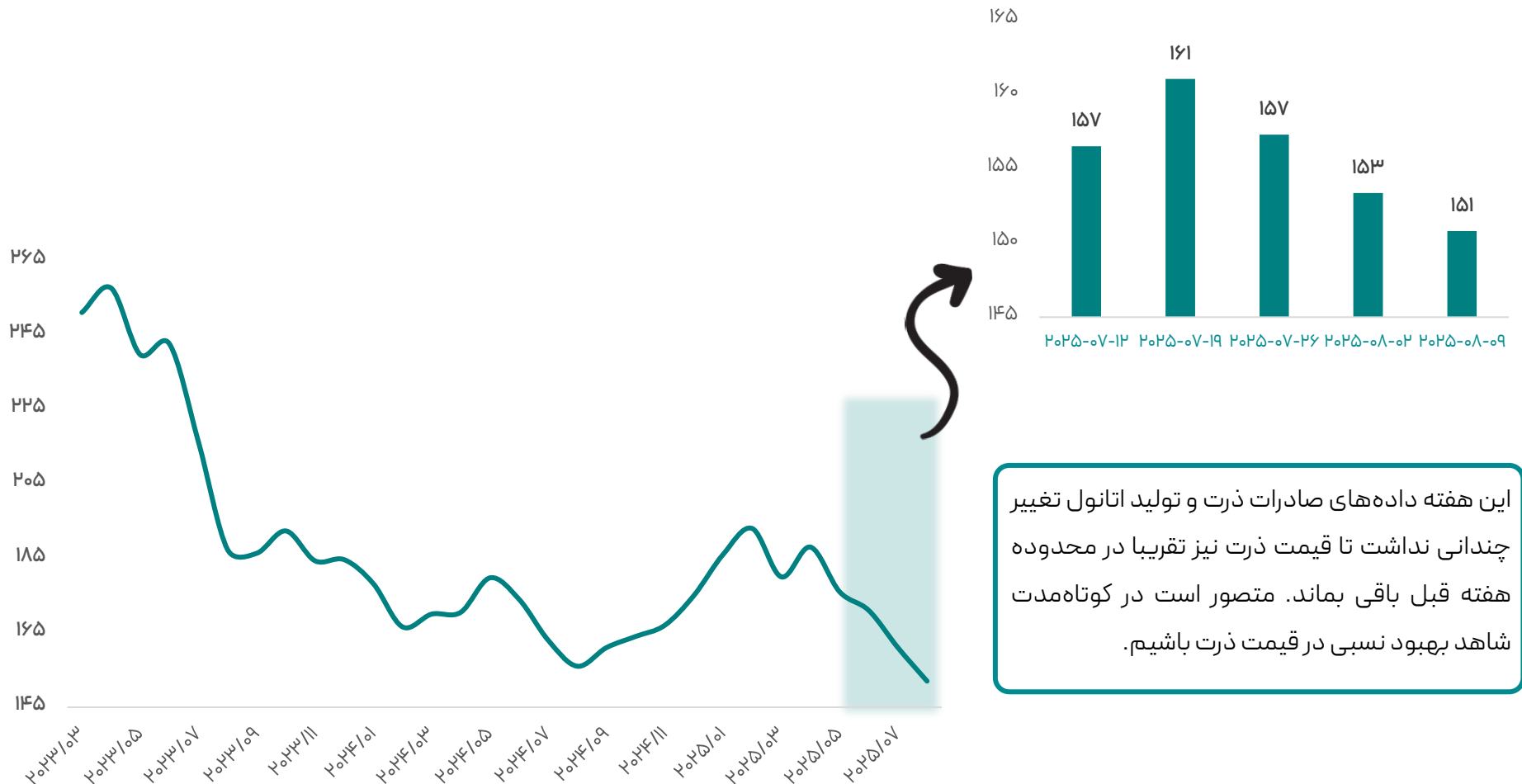
قیمت نفت در هفته گذشته از ۶۹.۶۷ به ۶۶.۲۲ دلار رسید.

نفت در هفته گذشته کاهش ۳ دلاری را تجربه کرد. افزایش ۵۴۷ هزار بشکه ای تولیدات نفت خام اوپک پلاس و تکمیل بازگشت ۲.۲ میلیون بشکه ای، افزایش احتمال توافق در جنگ اوکراین و روسیه، اجرای تعرفه های جدید آمریکا علیه هند از جمله دلایل این کاهش بودند.

مطابق تحلیل ماههای اخیر، قیمت نفت برنت به مقاومت ۷۲ دلار رسید و در مسیر رسیدن به محدوده ۶۳ دلار است. پس از آن رشد قیمت به بالای ۸۰ دلار را متصور هستیم. در صورت کاهش قیمت به کمتر از ۵۵ دلار این سناریو نا معتبر خواهد بود.

● قیمت ذرت (دلار به تن)

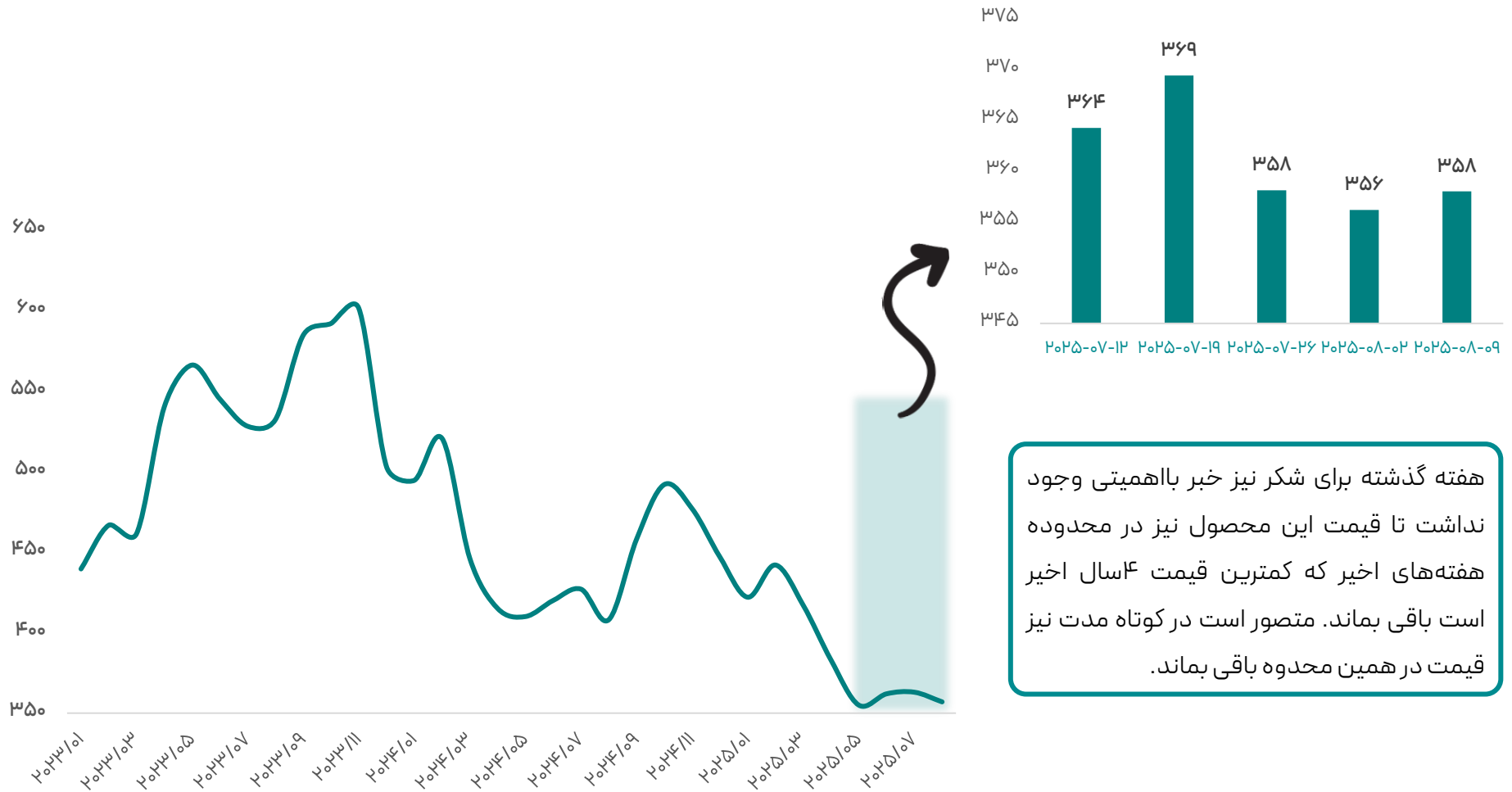
● ۱۴۰۴/۰۵/۱۸



این هفته داده‌های صادرات ذرت و تولید اتانول تغییر چندانی نداشت تا قیمت ذرت نیز تقریباً در محدوده هفته قبل باقی بماند. متصور است در کوتاه‌مدت شاهد بهبود نسبی در قیمت ذرت باشیم.

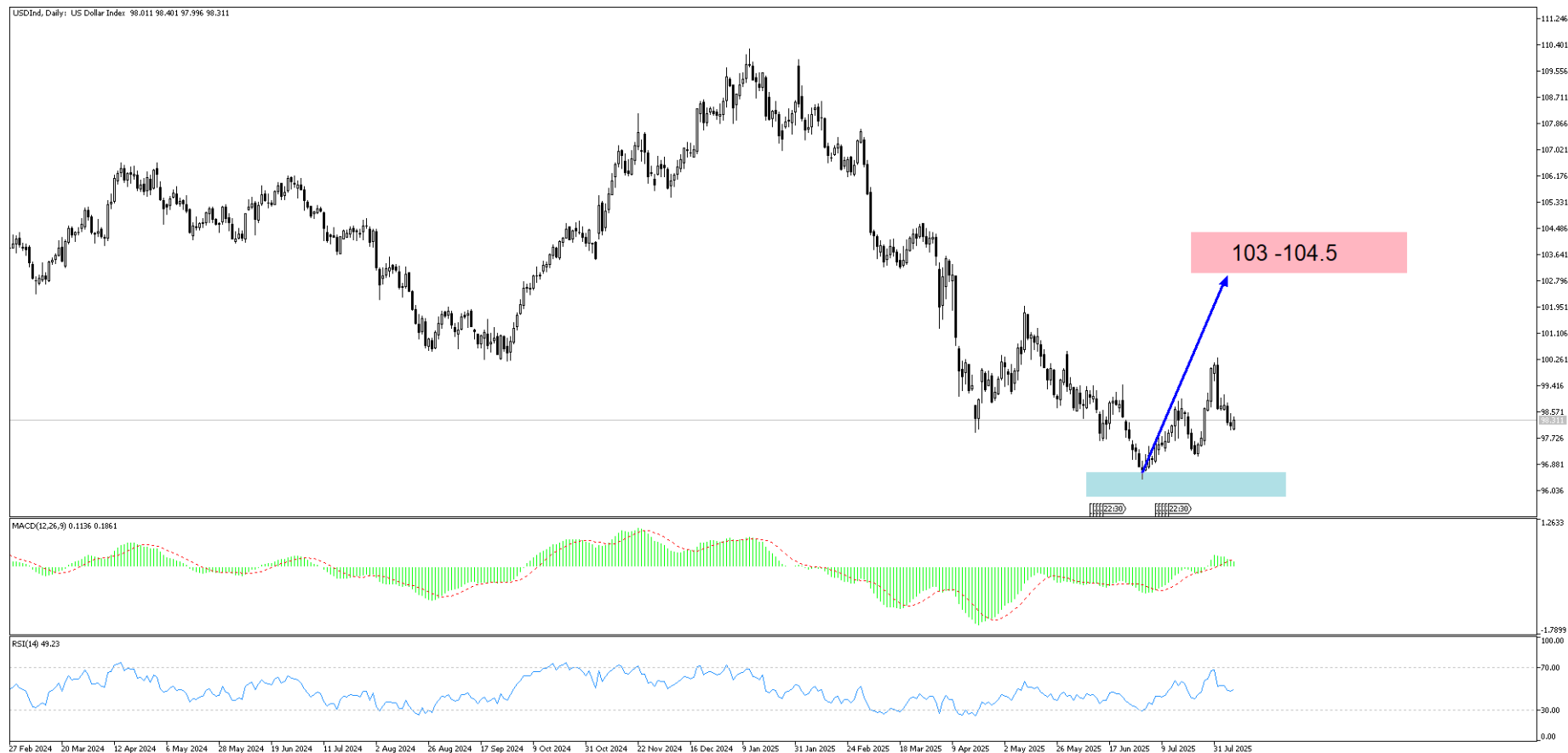
قیمت شکر (دلار به تن)

۱۴۰۴/۰۵/۱۸



هفته گذشته برای شکر نیز خبر بااهمیتی وجود نداشت تا قیمت این محصول نیز در محدوده هفته‌های اخیر که کمترین قیمت ۴ سال اخیر است باقی بماند. متصور است در کوتاه مدت نیز قیمت در همین محدوده باقی بماند.

تحلیل تکنیکال شاخص دلار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۵/۱۸



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) ۱۴۰۴/۰۵/۱۸ ●



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

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



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

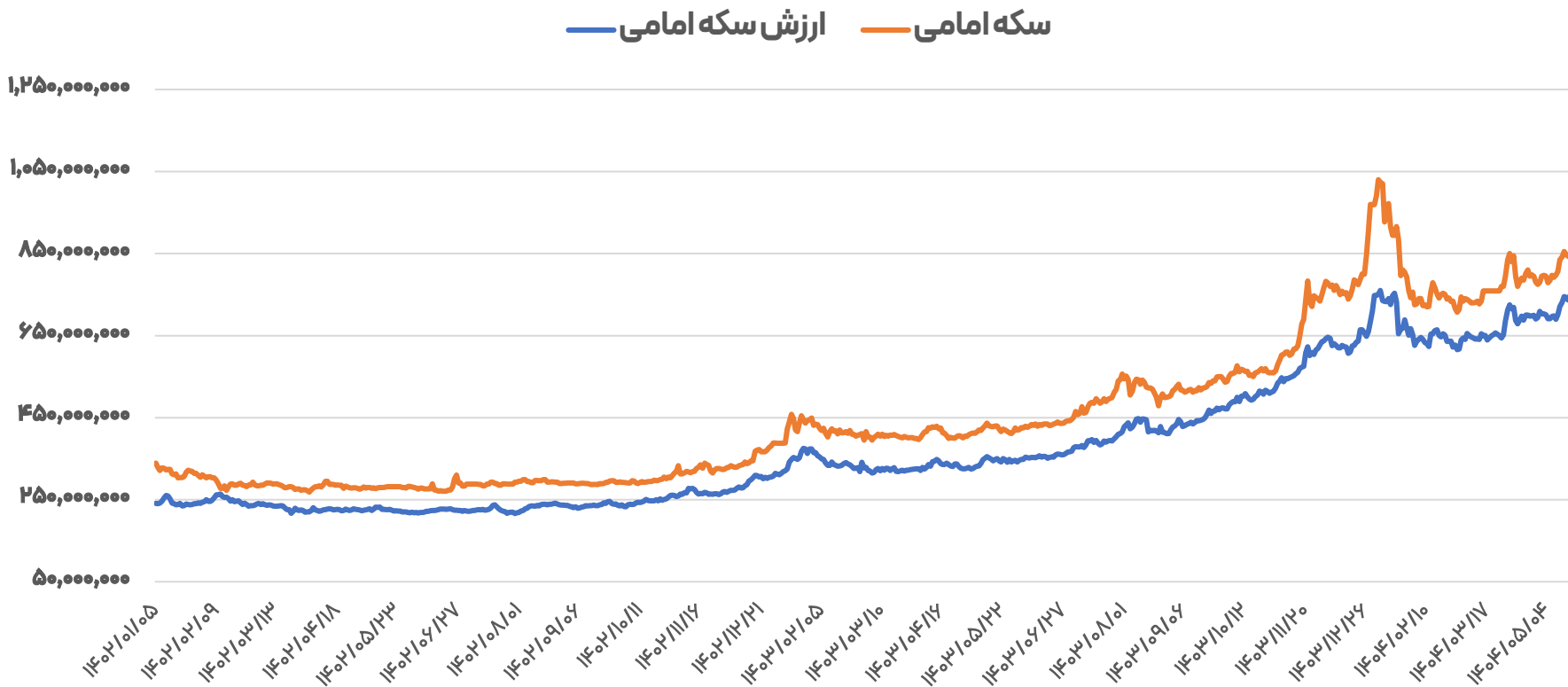
● تحلیل تکنیکال گواهی شمش (روزانه) ۱۴۰۴/۰۵/۱۸ ●



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

۱۴۰۴/۰۵/۱۸



تاریخ	۱۴۰۴/۰۵/۱۸	درصد حباب هر گرم طلای ۱۸ عیار	-۰.۸۹%
سکه امامی	۸۴۵,۹۰۰,۰۰۰	دلار سکه	۱,۰۵۷,۱۶۲
ارزش سکه امامی	۷۴۷,۵۵۹,۳۲۰	دلار آزاد	۹۳۴,۵۰۰
درصد حباب سکه	۱۳.۱۳%	دلار گرم طلای ۱۸ عیار	۹۲۶,۱۷۱

تحلیل تکنیکال دلار آزاد (روزانه)

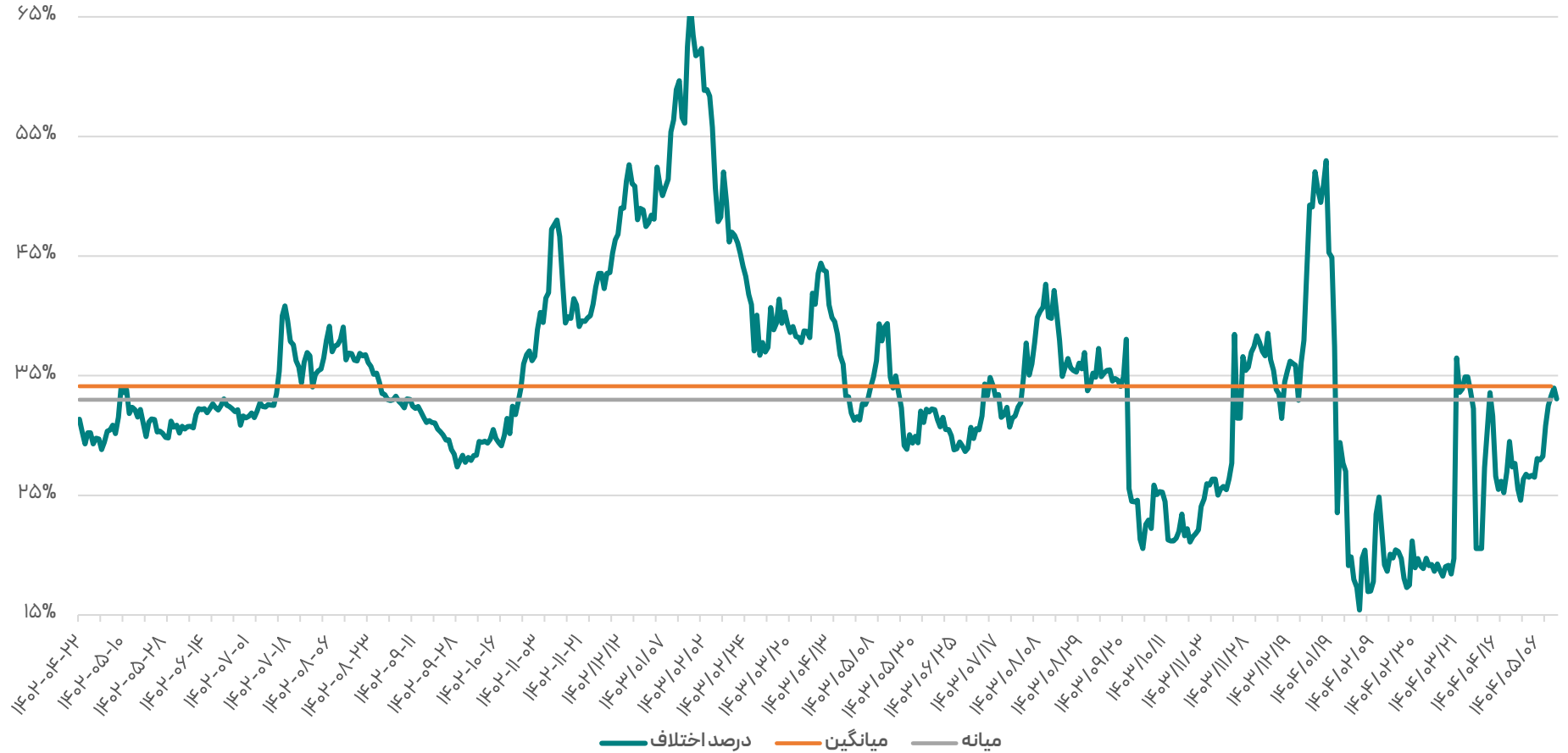
۱۴۰۴/۰۵/۱۸



طبق تحلیل قبل قیمت مجدداً به محدوده تعیین شده ۹۱۰۰۰ تا ۹۱۴۰۰ تومان رسیده است. با شکست این محدوده، رشد تا قیمت ۱۰۵۰۰ تومان و بالاتر را برای دلار متصور هستیم.

اختلاف دلار نیما و آزاد در دو سال اخیر

۱۴۰۴/۰۵/۱۸



افزایش دلار آزاد در هفته گذشته اختلاف دلار آزاد و نیما را تا سطح میانه و میانگین دوساله در محدوده ۳۴ درصد افزایش داد.

معاملات سیمان بورس کالا

معاملات سیمان در بورس کالا در هفته منتهی به ۱۷ 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)	۱,۰۶۳,۴۱۸	۱,۰۴۵,۵۸۹	۲%	۱,۱۶۱,۹۱۵	-۸%
ارزش معاملات (میلیون ریال)	۲۳,۸۶۵,۰۸۱	۲۳,۳۴۴,۷۶۷	۲%	۲۵,۳۸۹,۸۵۰	-۶%

این هفته شاهد افزایش ۲ درصدی حجم معاملات بودیم که با توجه به ثبات نسبی نرخ محصولات اصلی در نهایت ارزش معاملات نیز ۲ 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	۲۱,۱۱۵,۴۴۹	۱۳%	۲۰,۸۵۲,۶۲۱	۱.۳%	۲۰,۱۳۶,۵۸۴	۴.۹%
تیپ 2 کیسه ای	۲۳,۱۶۵,۷۸۵	۸%	۲۲,۸۸۲,۳۲۱	۱.۲%	۲۳,۱۴۷,۵۹۱	۰.۱%

معاملات پتروشیمی بورس کالا

۱۴۰۴/۰۵/۱۸

پتروشیمی	شرکت های تولید کننده	قیمت	درصد رقابت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	خراسان - شپدیس - شلرد - شیراز - کرماشا	۲۸۹,۶۷۷,۷۳۱	۰.۰%	-۱.۴%	۹.۲%
پلی اتیلن سنگین بادی	آریا - جم - شکبیر - مارون - بندرامام	۵۹۳,۹۸۸,۹۶۹	۱۲.۵%	۳.۵%	۱۰.۳%
پلی اتیلن سنگین فیلم	آریا - جم - شکبیر - مارون - ایلام - مهر	۵۸۹,۵۸۹,۴۷۸	۶.۹%	۳.۹%	۵.۰%
پلی اتیلن سبک خطی	جم - شاراک - شکبیر	۶۰۷,۳۳۲,۱۸۹	۷.۰%	۴.۷%	۵.۷%
پلی اتیلن سبک فیلم	آریا - شکبیر	۶۷۶,۰۷۹,۳۴۳	۳.۴%	۱.۵%	۵.۰%
پلی پروپیلن نساجی	جم پیلن - شاراک - مارون	۸۴۰,۲۲۹,۸۸۷	۲۲.۸%	۲.۷%	۷.۳%
دوده صنعتی	شصدف - شدوص - شکربن	-	۰.۰%	-	-
پلی پروپیلن شیمیایی	جم پیلن - شاراک - مارون	۸۷۲,۹۳۰,۲۱۳	۱۸.۰%	۲.۳%	۲.۸%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	شگویا	۷۴۱,۶۴۳,۵۷۹	۱.۹%	۰.۹%	۲.۸%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	شگویا - پتروشیمی محب	۷۴۴,۴۱۴,۰۴۸	۳.۱%	۰.۵%	۵.۴%
پلی بوتادین رابر	شاراک - شجم	۱,۰۹۰,۵۱۴,۰۰۰	۰.۰%	۱.۱%	-۲.۶%
پلی استایرن	تبریز	۸۱۱,۶۰۴,۰۲۰	۰.۶%	-۰.۵%	-۲.۹%
پلی وینیل کلراید	اروند - شپترو - شغدیر	۵۰۲,۲۱۰,۱۵۵	۲.۱%	-۲.۰%	۱%

قیمت های FOB محصولات پتروشیمی

۱۴۰۴/۰۵/۱۸

پتروشیمی	مرجع قیمت	قیمت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	FOB خلیج فارس	۴۲۸	۰%	۹%
پلی اتیلن سنگین بادی	FOB خلیج فارس	۷۸۳	-۱%	-۲%
پلی اتیلن سنگین فیلم	FOB خلیج فارس	۸۶۹	۱%	۰%
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۸۱۸	۱%	۰%
پلی اتیلن سبک فیلم	FOB خلیج فارس	۱,۰۱۱	۰%	۲%
پلی پروپیلن نساجی	FOB خلیج فارس	۱,۰۱۱	۰%	۱%
دوده صنعتی	FOB خلیج فارس	۷۹۰	۰%	-۲%
پلی پروپیلن شیمیایی	FOB خلیج فارس	۱,۱۰۹	۰%	-۱%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	FOB خلیج فارس	۹۸۹	۰%	۰%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	FOB خلیج فارس	۹۷۵	۰%	۲%
پلی بوتادین رابر	FOB خلیج فارس	۱,۶۹۷	۰%	-۲%
پلی استایرن	FOB خلیج فارس	۱,۱۷۷	۰%	-۲%
پلی وینیل کلراید	FOB خلیج فارس	۸۸۴	-۴%	-۲%

- میزان عرضه در بورس کالا ۱۰۹ هزار تن انواع مواد پلیمری بود که نسبت به هفته قبل تغییری نداشت.
- میزان تقاضا ۱۸۰ هزار تن بود که نسبت به هفته قبل ۱۰٪ افزایش داشت.
- حجم معاملات ۹۷ هزار تن بود که نسبت به هفته گذشته ۷٪ افزایش داشت.
- در معاملات هفته پیش ۱۳۲ گرید عرضه شد. ۴۰ گرید با قیمت پایه، ۲۴ بدون تقاضا و ۶۸ گرید با رقابت معامله شدند.

محصول	میزان تقاضا	میزان عرضه	حجم معاملات
اوره	۲,۵۵۵	۵,۸۸۵	۲,۳۵۵
پلی اتیلن سنگین	۵۹,۹۹۱	۳۴,۵۲۹	۳۳,۵۴۱
پلی اتیلن سبک	۱۴,۲۲۸	۹,۲۲۶	۸,۹۷۴
پلی پروپیلن	۳۶,۳۴۵	۱۷,۲۲۶	۱۶,۹۴۳
پلی وینیل کلراید	۱۹,۴۹۲	۱۲,۳۴۲	۱۰,۵۶۵

- نرخ دلار محصولات پتروشیمی در هفته گذشته ۱۱۰, ۶۹۷ ریال بود.
- اوره فوب خلیج فارس در هفته گذشته با تغییر جزئی به سطح ۴۲۸ دلار بر تن رسید. در حال حاضر تقاضای هند نیروی مجرکه بازار به حساب می آید. طبق گفته تحلیلگران در صورت ورود مجدد چین به صادرات قیمت اوره با کاهش همراه خواهد شد.
- پلی اتیلن با توجه به جو مناسب در بازار افزایش را تجربه کرد. در بازار آسیا عرضه ها با محدودیت همراه هستند. علت آن تعمیر و نگهداری شرکت های تولید کننده در آسیا است. در شرق آسیا نگرانی ها از کاهش زغال سنگ وجود دارد و این باعث شده که نگرانی هایی از بابت پلی اتیلن تولید از زغال سنگ ایجاد شود.
- پلی پروپیلن فوب خلیج فارس تغییری نداشت. موجودی انبار بالای این محصول در آسیا و همچنین ضعف تقاضا باعث فشار بر قیمت شده است. در بازار بورس کالا پلی پروپیلن با افزایش همراه بود. تقاضای پلی پروپیلن در هفته گذشته ۵ هزار تن افزایش پیدا کرد در صورتی که عرضه تغییر خاصی پیدا نکرد.

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	۲۹۳,۲۴۹,۳۱۱	۰.۷%	۲۸۹,۱۵۰,۴۵۸	۲۹۱,۱۲۲,۱۴۲	۱.۴%	۰.۷%
۲	تختال	۲۸۲,۵۴۹,۱۶۸	۰%	۲۸۵,۰۲۲,۱۴۳	۲۸۶,۱۴۸,۸۳۹	-۰.۹%	-۱.۳%
۳	کنسانتره	۵۶,۳۲۶,۶۲۰	۰%	-	-	-	-
۴	گندله	۷۰,۲۳۱,۲۳۸	۰.۴%	-	-	-	-
۵	آهن اسفنجی	۱۶۱,۴۶۹,۹۵۶	۱.۹%	۱۵۷,۵۲۲,۰۰۰	۱۵۴,۹۵۹,۰۳۵	۲.۵%	۴.۲%
۶	ورق گرم	۳۸۶,۱۳۸,۳۱۰	۰%	۳۸۸,۰۷۷,۲۵۶	۳۹۰,۳۲۰,۹۵۷	-۰.۵%	-۱.۱%
۷	ورق سرد	۴۰۹,۰۵۰,۴۴۵	۰%	۴۰۹,۲۱۴,۲۵۳	۳۹۴,۲۴۹,۸۶۳	۰.۰%	۳.۸%
۸	ورق گالوانیزه	۴۸۶,۷۷۳,۱۱۶	۰%	۴۸۵,۸۸۶,۶۹۱	۵۰۱,۹۶۱,۱۱۱	۰.۲%	-۳.۰%
۹	میلگرد	۳۳۸,۱۹۶,۳۳۹	۱.۹%	۳۳۴,۴۷۹,۶۷۴	۳۴۷,۸۹۱,۲۰۲	۱.۱%	-۲.۸%
۱۰	کاتد مس	۶,۹۵۶,۸۳۹,۱۳۰	۰.۱%	۷,۰۴۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۱۷۴,۰۳۹,۷۳۵	-۱.۳%	-۳.۰%
۱۱	شمش روی	۲,۱۳۹,۳۱۶,۸۸۸	۰.۱%	۲,۱۸۰,۷۷۰,۹۱۷	۲,۰۹۱,۵۶۶,۱۸۲	-۱.۹%	۲.۳%
۱۲	شمش آلومینیوم	۲,۵۰۶,۰۴۸,۶۱۶	۰%	۲,۲۵۲,۷۵۷,۱۷۲	۲,۳۶۱,۰۷۵,۷۱۸	۱۱.۲%	۶.۱%
۱۳	نسبت کنسانتره به شمش	۱۹.۲%	-	-	-	-	-
۱۴	نسبت گندله به شمش	۲۳.۹%	-	-	-	-	-
۱۵	نسبت آهن اسفنجی به شمش	۵۵.۱%	-	۵۴.۵%	۵۳.۲%	۱.۱%	۳.۴%
۱۶	نسبت گالوانیزه به گرم	۱۲۶%	-	۱۲۵%	۱۲۹%	۰.۷%	-۲.۰%

• قیمت هاتن به ریال می باشد

معاملات فلزات بورس کالا

- با تغییر فرمول نرخ پایه محصولات معدنی زنجیره فولاد بورس کالا مجددا شاهد عرضه دو محصول کنسانتره سنگ آهن و گندله بودیم.
- این هفته ۱۶۲ هزار تن بیلت و بلوم فولادی عرضه شد که ۱۵۰ هزار تن از آن با ۱.۴ درصد رشد نسبت به هفته قبل معامله شد. دلار شمش این هفته ۶۷۲,۴۴۰ ریال در هر تن را ثبت کرد.
- بر خلاف هفته گذشته این هفته شاهد عرضه خوبی در معاملات آهن اسفنجی بودیم که با نسبت معامله به عرضه ۶۷ درصدی معامله شد.
- فولاد مبارکه برای دومین هفته در ماه جاری ۶۰ هزار تن ورق سرد عرضه کرد که ۲۹ هزار تن آن معامله شد و نسبت به عرضه ماه پیش رشد ۳.۷ درصد رشد کرد.
- در معاملات ورق گالوانیزه این هفته در غیاب فولاد مبارکه، فولاد امیر کبیر کاشان ۴.۵ تن عرضه داشت که همه آن با رشد ۰.۷ درصدی نسبت به هفته قبل مورد معامله قرار گرفت.
- در سایه کاهش هفته گذشته مس LME، ۴.۵ هزار تن کاتد ملی مس با ۱.۳ درصد کاهش و دلار ۷۲۹,۳۱۵ ریال در هر تن 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	۲.۰%	۱۱۶	۱۱۶	-۱۰.۳%
۲	شمش CIS	۴۴۲	۰.۲%	۵۱۴	۵۱۴	-۱۴.۰%
۳	اسلب CIS	۴۲۰	۰.۰%	۵۳۸	۵۳۸	-۲۱.۹%
۴	ورق گرم CIS	۴۷۳	۳%	۶۲۰	۶۲۰	-۲۳.۷%
۵	ورق سرد CIS	۵۶۸	۰%	۷۱۸	۷۱۸	-۲۰.۹%
۶	میلگرد (CFR امارات)	۶۰۸	۰%	۶۲۸	۶۲۸	-۳.۲%
۷	قراضه (CFR ترکیه)	۳۴۷	۰%	۳۸۹	۳۸۹	-۱۰.۸%
۸	مس LME	۹,۶۱۳	-۰.۶%	۸,۵۳۸	۸,۵۳۸	۱۲.۶%
۹	روی LME	۲,۷۷۷	۰.۰%	۲,۸۶۴	۲,۸۶۴	-۳.۰%
۱۰	سرب LME	۱,۹۴۷	-۱.۰%	۲,۰۸۲	۲,۰۸۲	-۶.۵%
۱۱	آلومینیوم LME	۲,۵۹۲	-۰.۲%	۲,۳۵۱	۲,۳۵۱	۱۰.۳%
۱۲	آلومینا LME	۳۷۵	۰%	۴۰۷	۴۰۷	-۷.۹%

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

تحلیل تکنیکال شاخص کل (روزانه)

۱۴۰۴/۰۵/۱۸



در تحلیلهای قبل ، محدوده های حمایتی ۲۶۷۴۰۰۰ و ۲۵۳۷۰۰۰ واحد به عنوان نزدیکترین حمایت تعیین شده بود که برگشت قیمتی امروز از نزدیک حمایت ۲۵۳۷۰۰۰ واحد انجام شد.

تحلیل تکنیکال شاخص کل (هفتگی)

۱۴۰۴/۰۵/۱۸



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

● تحلیل تکنیکال شاخص هموزن (روزانه) ۱۴۰۴/۰۵/۱۸ ●



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

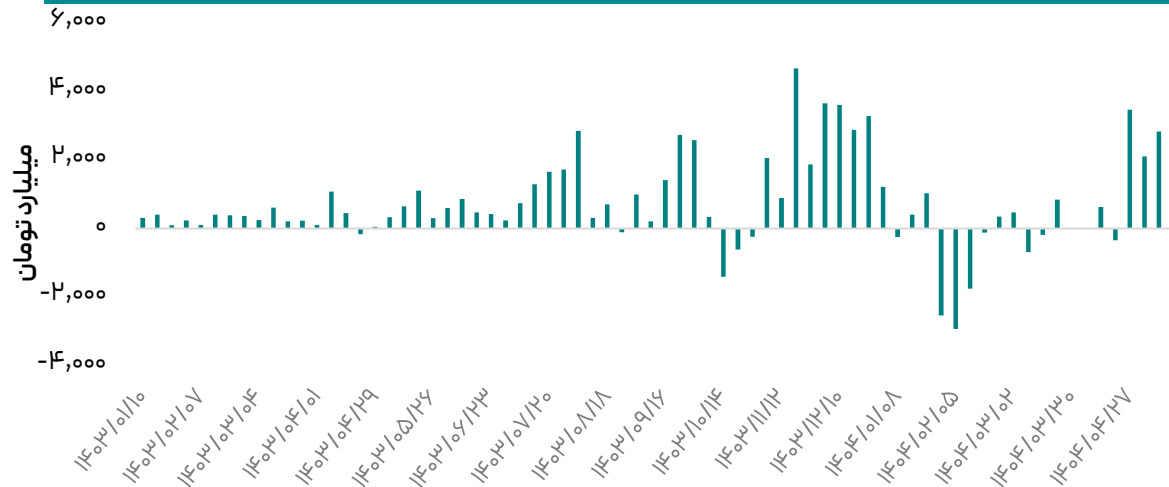
● تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۵/۱۸ ●



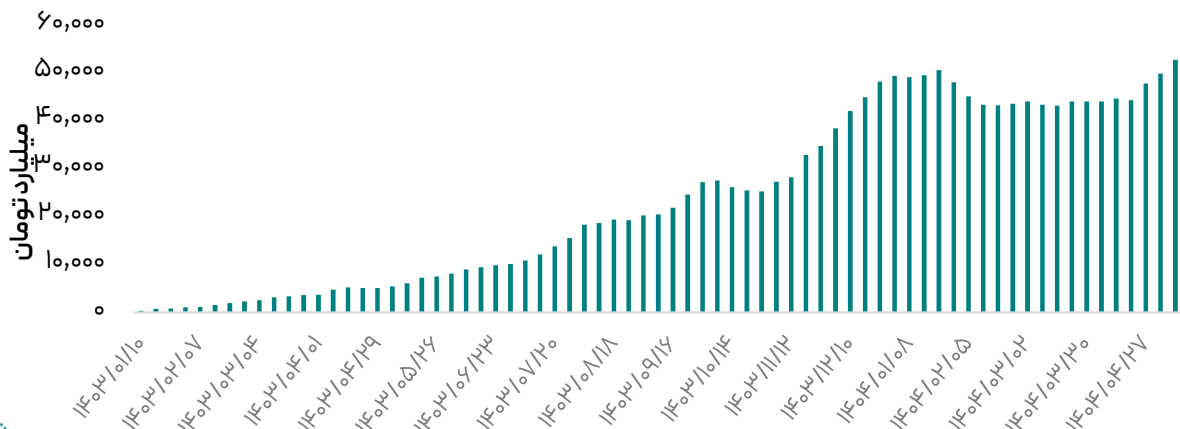
محدوده حمایتی ۸۰۶۰۰۰ تا ۸۰۷۰۰۰ واحد شکسته شده است و در میان مدت امکان رسیدن تا محدوده ۷۱۵۰۰۰ واحد را متصور هستیم.

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

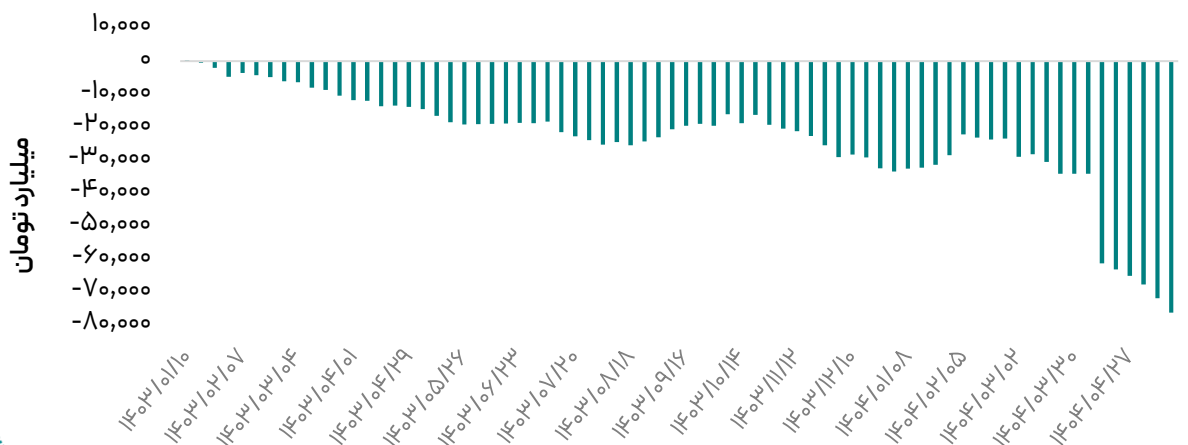


تغییر مالکیت حقیقی در سهام و حق تقدم

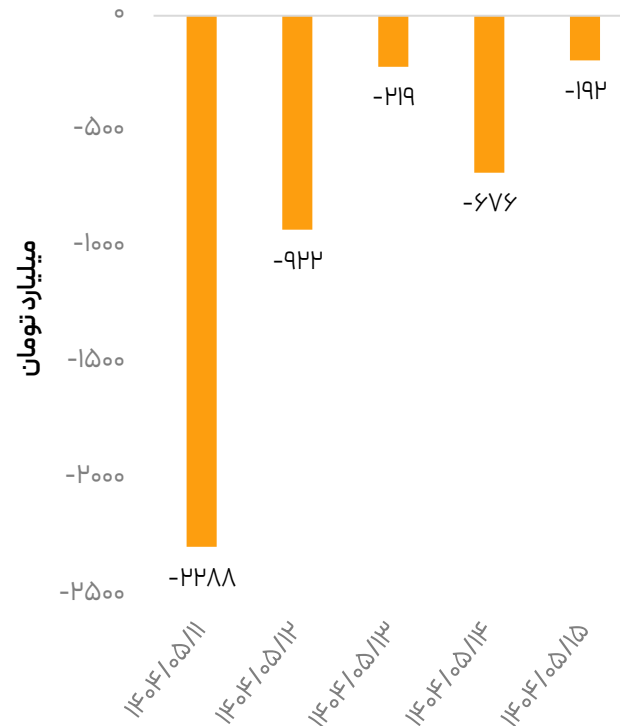
افزایش مالکیت حقیقی در سهام از ابتدای ۱۴۰۳



افزایش مالکیت حقیقی در سهام از ابتدای ۱۴۰۳ به صورت تجمعی



افزایش مالکیت حقیقی سهام و حق تقدم در هفته گذشته

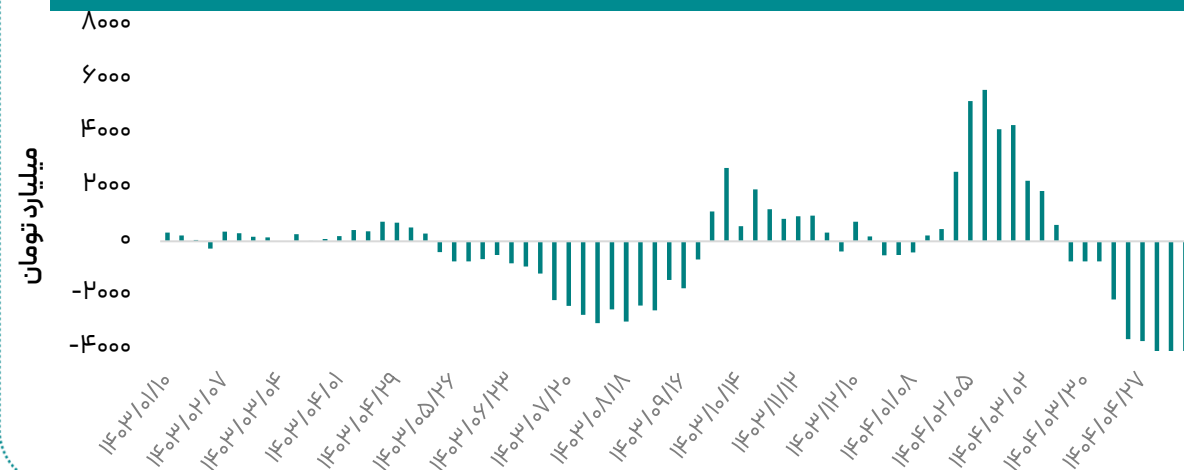


تغییر مالکیت حقیقی در صندوق‌های سهامی و مختلط

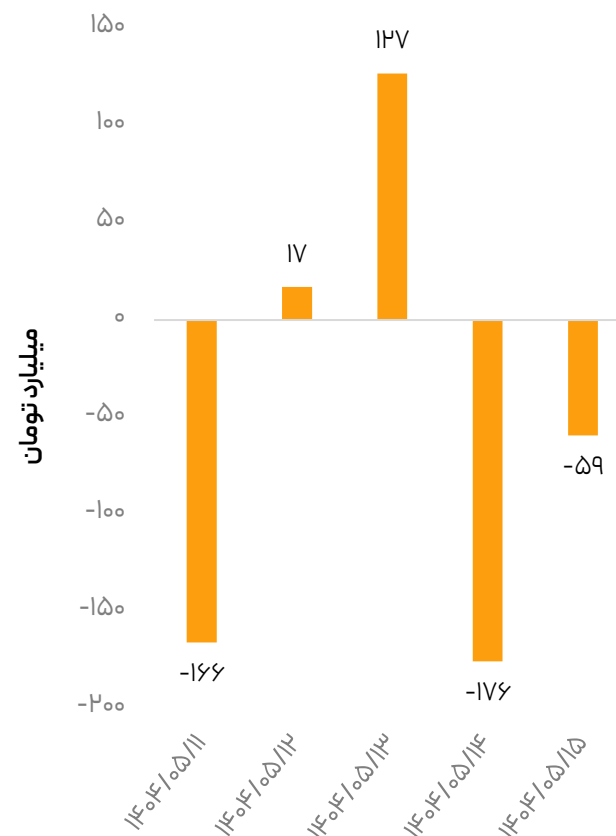
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق سهامی و مختلط از ابتدای ۱۴۰۳



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

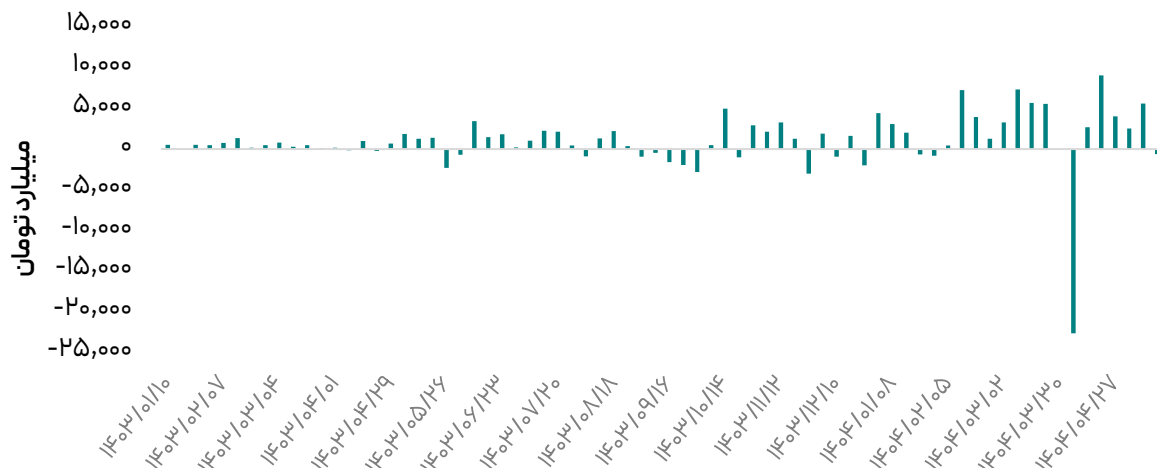


افزایش مالکیت حقیقی صندوق‌های سهامی و مختلط در هفته گذشته

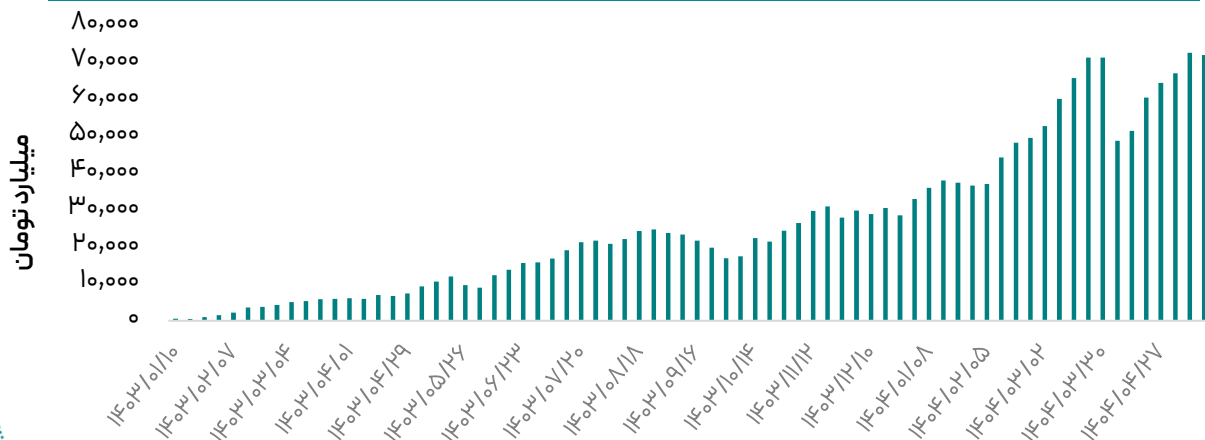


تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های درآمد ثابت

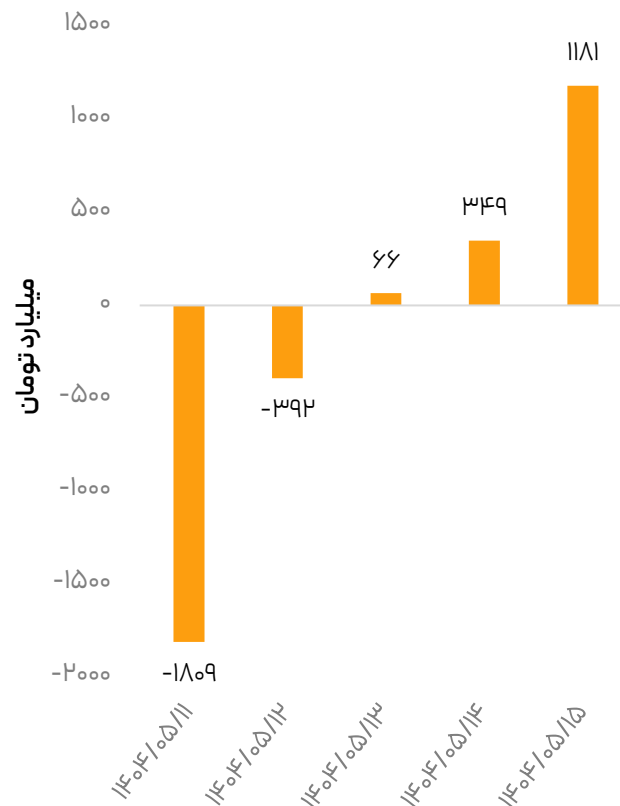
افزایش مالکیت در صندوق های درآمد ثابت از ابتدای ۱۴۰۳



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

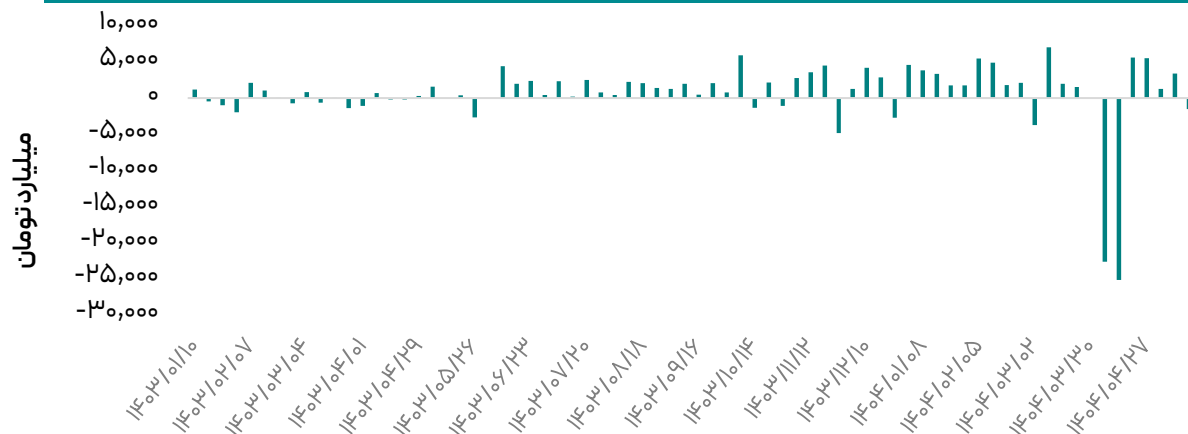


تغییر مالکیت در صندوق های درآمد ثابت در هفته گذشته

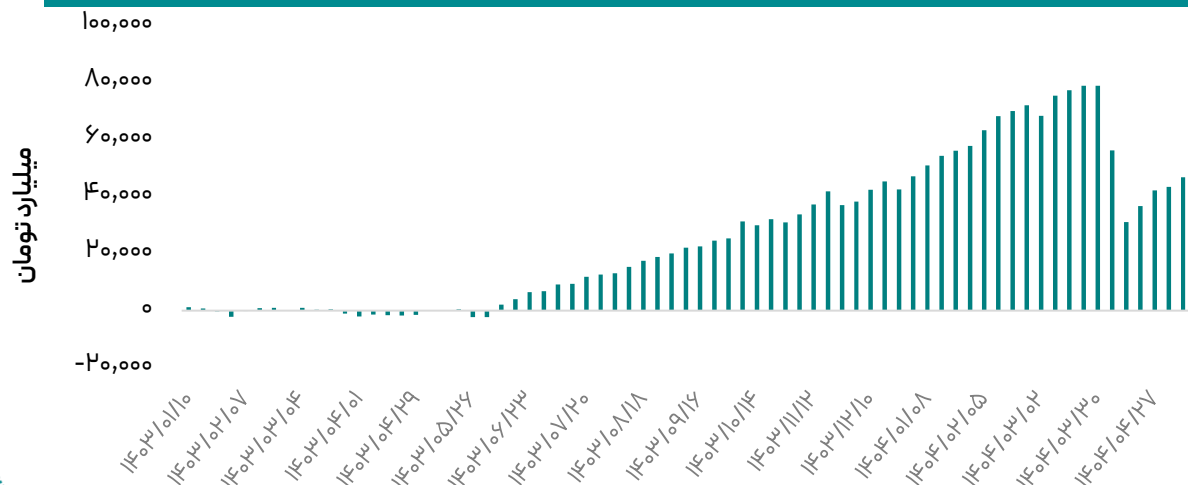


تغییر مالکیت حقیقی در همه ابزارها

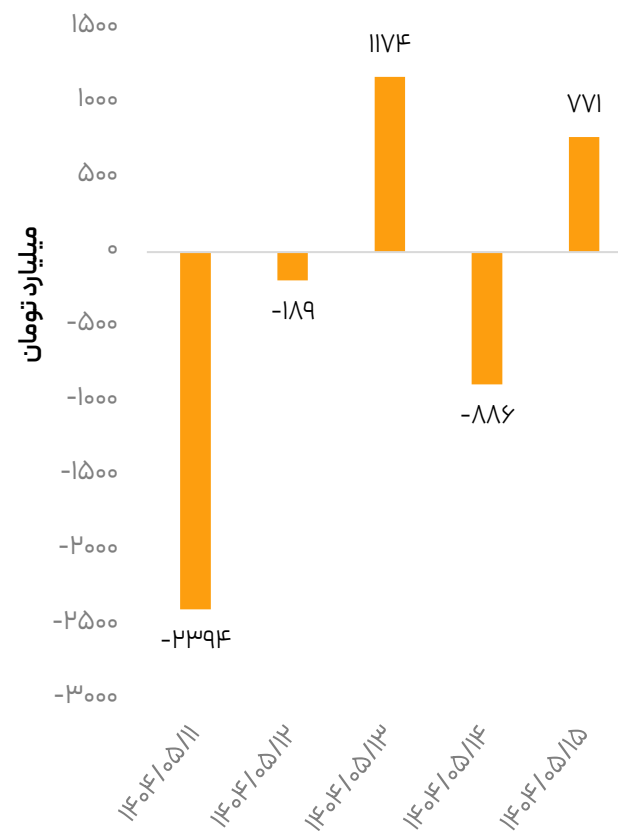
افزایش مالکیت حقیقی در همه ابزارها از ابتدای ۱۴۰۳



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



تغییر مالکیت حقیقی همه ابزارها در هفته گذشته



۱۴۰۴/۰۵/۱۸

نمودار شاخص P/E



تاریخ	۱۴۰۴/۰۵/۱۸
P/E ttm آخرین	۵.۳۴
میانۀ تاریخی از ابتدای ۱۳۹۲ P/E ttm	۸.۰۲
میانۀ تاریخی بدون ۱۳۹۹ P/E ttm	۷.۸۵

ارزش دلاری بازار بورس (میلیارد دلار) ۱۴۰۴/۰۵/۱۸



۱۴۰۴/۰۵/۱۸	تاریخ
۹۵.۲	ارزش دلاری بازار
۱۳۰.۳	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.