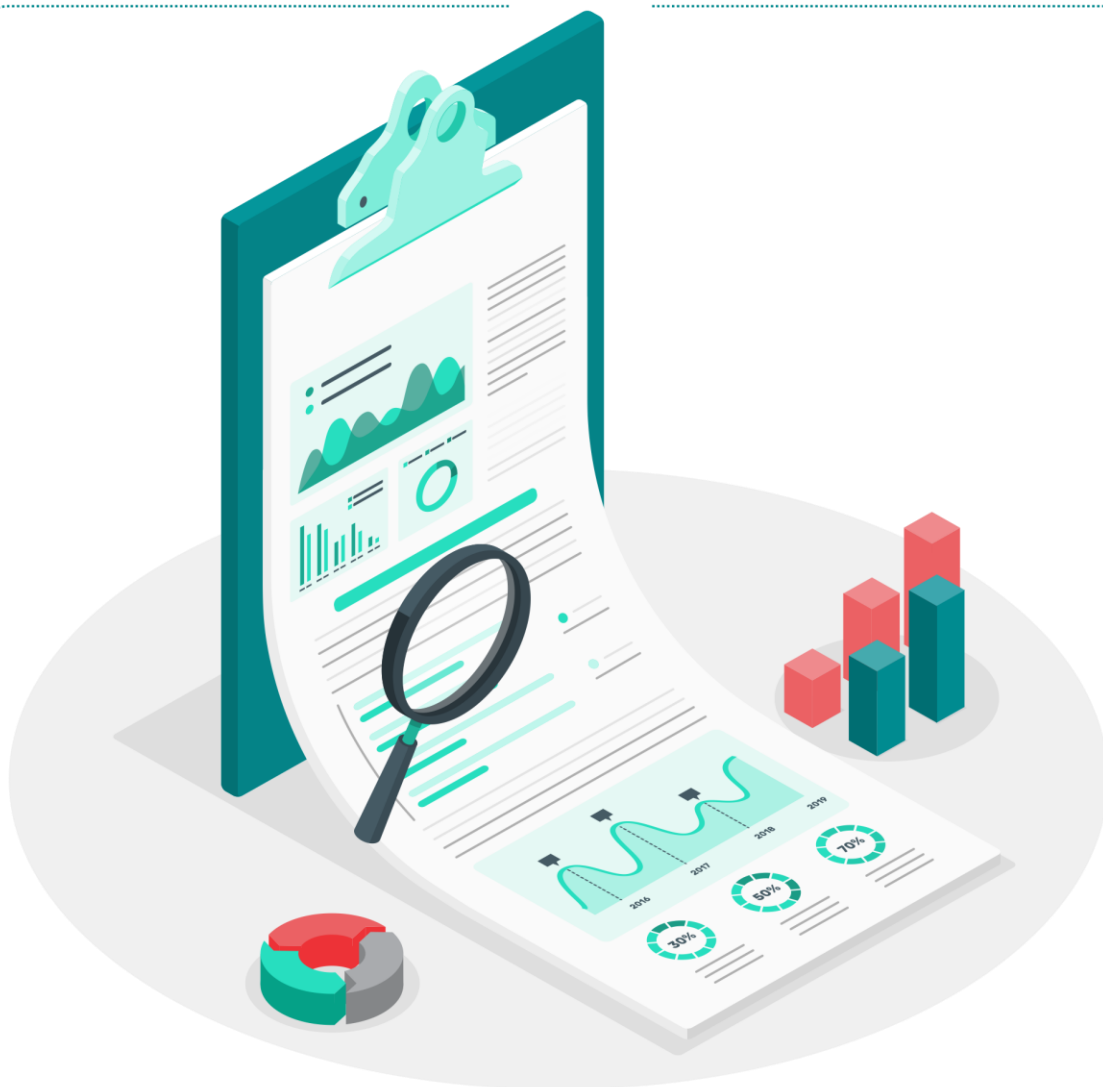




گزارش هفتگی اقتصادی

هفته منتهی به ۲۰ مهر ۱۴۰۴

تاریخ گزارش ۱۴۰۴/۰۷/۲۰

شماره گزارش ۰۳-۰۷-۰۴



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
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۰۷	۱۴۰۴/۰۷/۱۵	تراز تجاری	ماهانه	-۷۸.۳B	-۶۱.۲B	تعطیلی دولت فد	تعطیلی دولت فد
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۰۹	۱۴۰۴/۰۷/۱۷	مطالبات بیکاری	هفتگی	۲۱۸۰۰۰	۲۲۵۰۰۰	تعطیلی دولت فد	تعطیلی دولت فد
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۱۰	۱۴۰۴/۰۷/۱۸	نرخ بیکاری	ماهانه	۴.۳%	۴.۳%	تعطیلی دولت فد	تعطیلی دولت فد

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	۲۰۲۵/۱۰/۱۴	۱۴۰۴/۰۷/۲۲	CPI نهایی آلمان	ماهانه	۰.۲%	۰.۲%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۰/۱۵	۱۴۰۴/۰۷/۲۳	CPI نهایی فرانسه	ماهانه	-۱.۰%	-۱.۰%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۰/۱۵	۱۴۰۴/۰۷/۲۳	شاخص صنعتی اروپا	ماهانه	۰.۳%	-۱.۸%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۱۵	۱۴۰۴/۰۷/۲۳	شاخص تولید در نیویورک	ماهانه	-۸.۷	۰.۲		
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۱۰/۱۶	۱۴۰۴/۰۷/۲۴	GDP ماهانه انگلستان	ماهانه	۰.۰%	۰.۱%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۰/۱۶	۱۴۰۴/۰۷/۲۴	تراز تجاری اروپا	ماهانه	۵.۳B	۴.۲B		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۱۶	۱۴۰۴/۰۷/۲۴	Core PPI ماهانه	ماهانه	-۰.۱%	۰.۳%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۱۶	۱۴۰۴/۰۷/۲۴	Core خرده فروشی ماهانه	ماهانه	۰.۷%	۰.۳%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۱۶	۱۴۰۴/۰۷/۲۴	PPI ماهانه	ماهانه	-۰.۱%	۰.۳%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۱۶	۱۴۰۴/۰۷/۲۴	خرده فروشی ماهانه	ماهانه	۰.۶%	۰.۴%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۰/۱۶	۱۴۰۴/۰۷/۲۴	Core PPI ماهانه	ماهانه	-۰.۱%	۰.۳%		

شامخ

شاخص مدیران خرید کل اقتصاد از ۶ مؤلفه زیر تشکیل شده است:

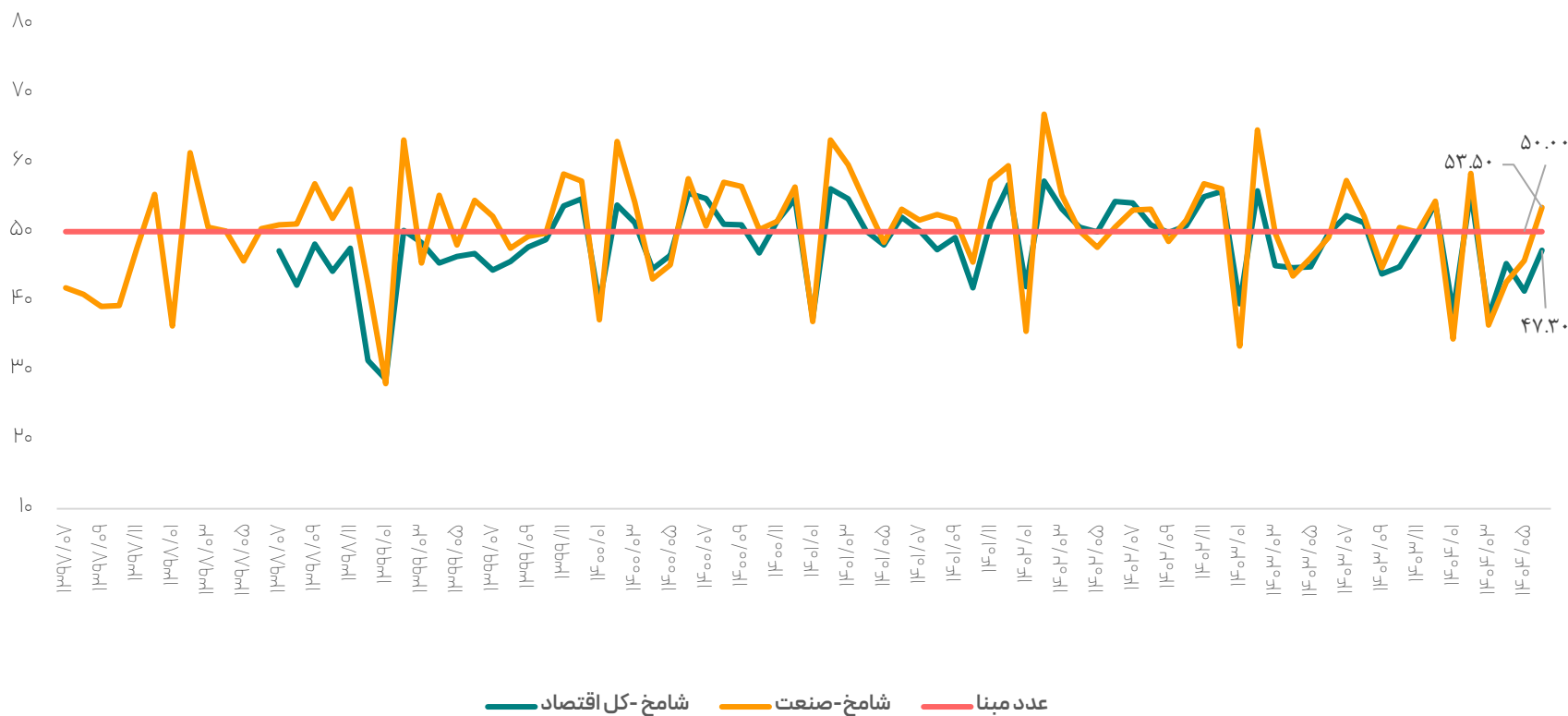
۱. میزان تولید محصول یا ارائه خدمت
۲. میزان سفارشات جدید مشتریان
۳. موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده
۴. قیمت مواد اولیه یا لوازم خریداری شده
۵. میزان استخدام و به کارگیری نیروی انسانی
۶. موجودی محصول نهایی در انبار یا کارهای در حال تکمیل

شاخص مدیران خرید بخش صنعت از ۶ مؤلفه زیر تشکیل شده است:

۱. مقدار تولید محصولات
۲. موجودی مواد اولیه
۳. قیمت خرید مواد اولیه
۴. شاخص قیمت محصولات تولید شده
۵. میزان سفارشات جدید
۶. موجودی محصول نهایی در انبار

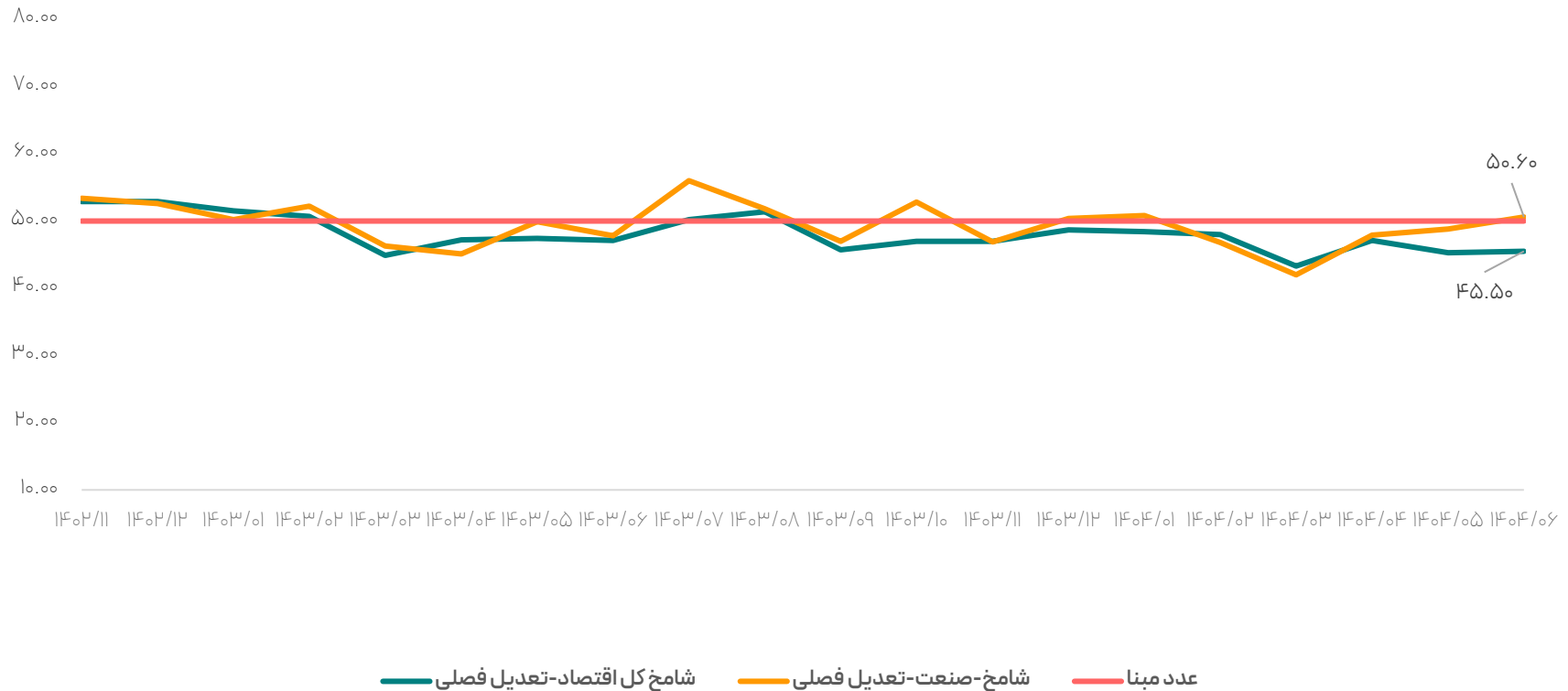
شامخ

مطابق آخرین گزارش اتاق بازرگانی ایران، در شهریور ۱۴۰۴ عدد شامخ - کل اقتصاد، با ۵.۹ واحد افزایش به ۴۷.۳ و عدد شامخ - صنعت با ۷.۷ واحد افزایش به ۵۳.۵ رسید.



شامخ-تعدیل فصلی

مطابق آخرین گزارش اتاق بازرگانی ایران، در شهریور ۱۴۰۴ عدد شامخ - کل اقتصاد، با ۰.۲ واحد افزایش به ۴۵.۵ و عدد شامخ - صنعت با ۱.۸ واحد افزایش به ۵۰.۶ رسید.

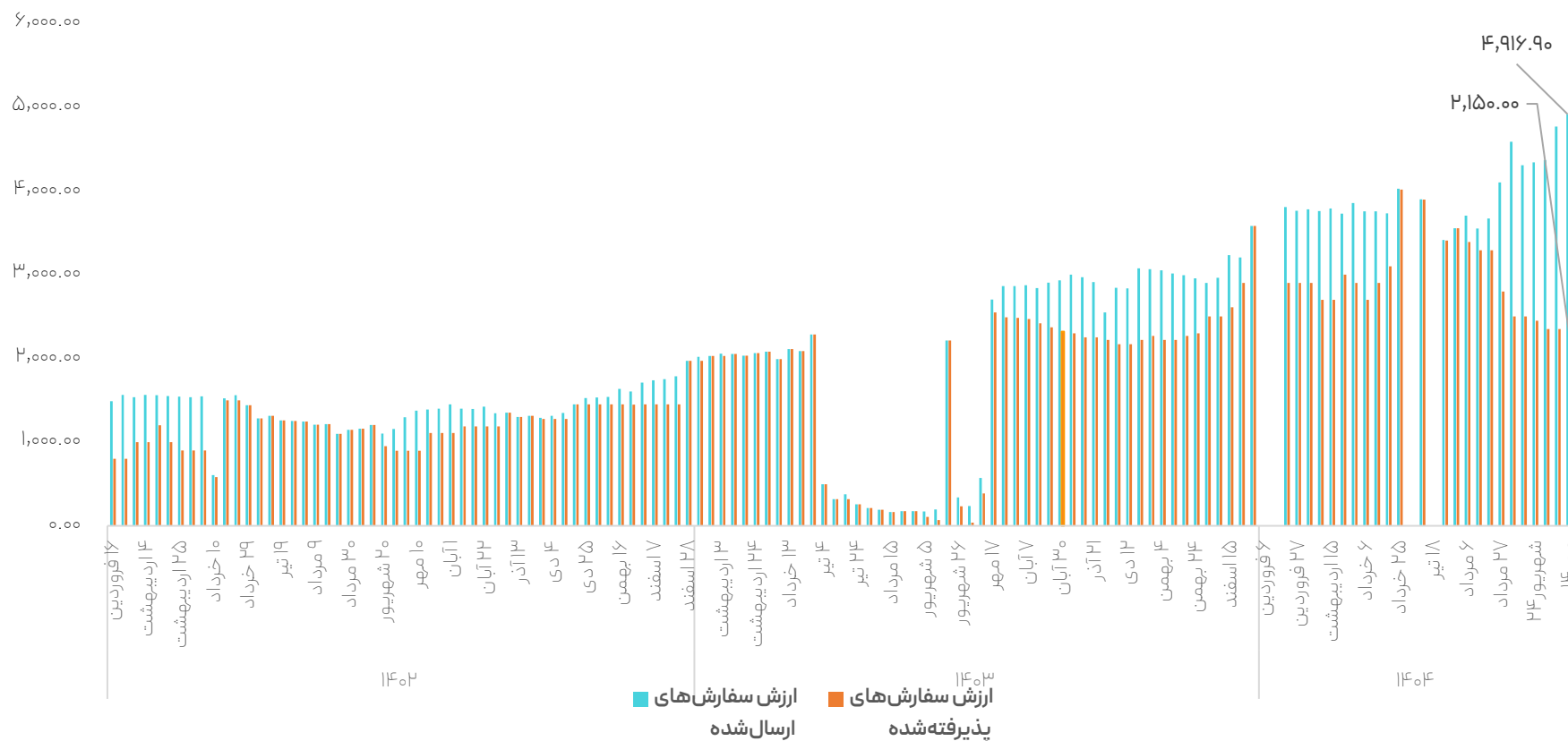


تفسیر شامخ

- نتایج شهریورماه نشان می دهد که اقتصاد ایران همچنان در مسیر رکودی حرکت می کند، با این تفاوت که بخش صنعت نشانه هایی از توقف روند نزولی از خود بروز داده است.
- در شهریورماه، تمامی مؤلفه های اصلی شامخ کل اقتصاد شامل تولید، سفارشات جدید، موجودی مواد اولیه، استخدام و زمان تحویل سفارشات روندی نزولی را تجربه کردند که شرایط مناسبی را نشان نمی دهد.
- میزان تولید محصول یا ارائه خدمات در شهریور ماه، معادل ۴۵.۳ محاسبه شده است که با وجود کاهش ملایم تر نسبت به ماه قبل، همچنان برای هجدهمین ماه متوالی، کمتر از محدوده ی خنثی (۵۰) باقی مانده است.
- دلایل افزایش عدد افزایش شامخ صنعت نسبت به مرداد شامل موارد ذیل است:
- مقدار تولید محصولات بخش صنعت در شهریورماه، معادل ۵۳.۵ محاسبه شده است. این شاخص پس از چهار ماه کاهش متوالی، با عبور از سطح خنثی (۵۰) بیشترین سطح تولید در ۱۱ ماه اخیر را ثبت کرده است. افزایش جزئی تولید عمدتاً در صنایعی مشاهده شده است که از بهبود موقت درتامین انرژی و دسترسی به مواد اولیه بهره مند شده اند.

عملیات بازار باز

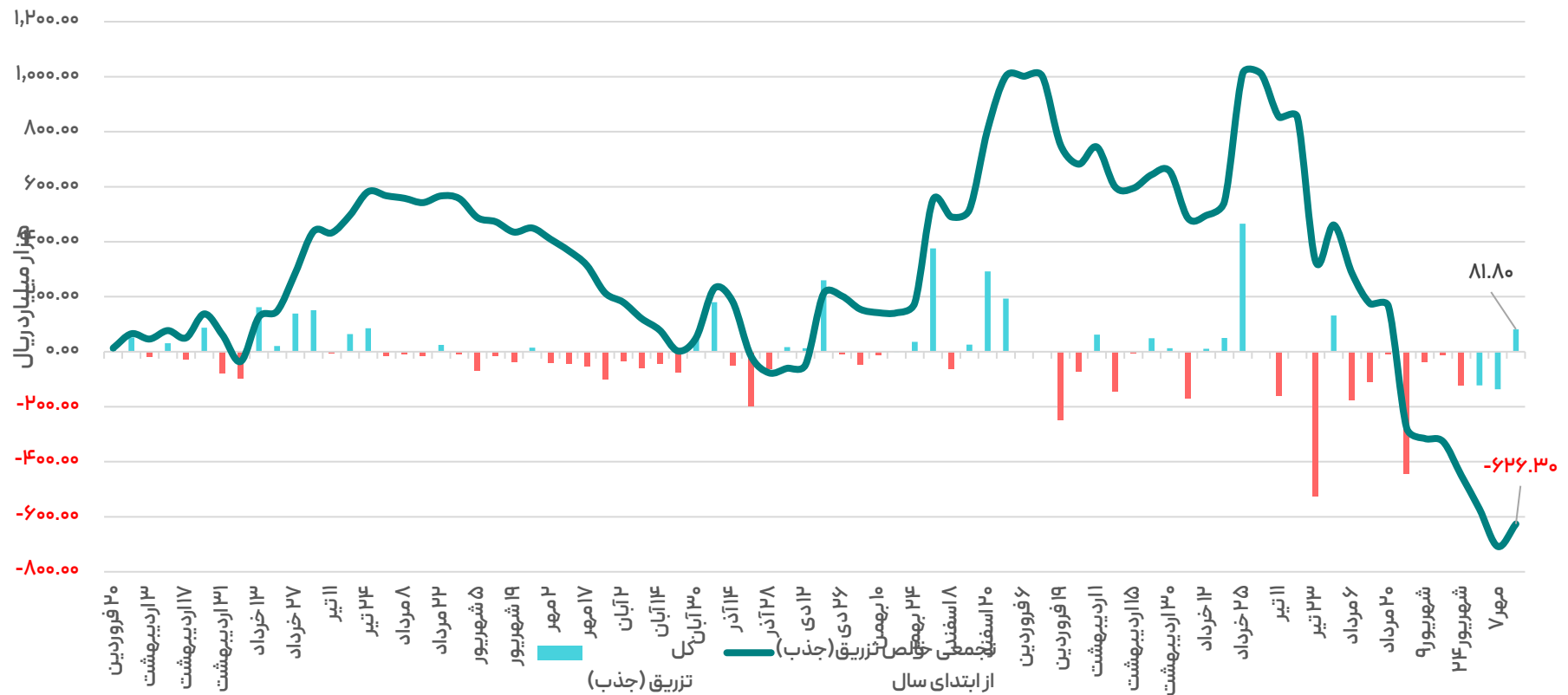
در هفته پیش طی عملیات بازار باز، بانک‌ها تقاضای ۴۹۲ همت ریپو داشتند که بانک مرکزی با ۲۱۵ همت از آن موافقت نمود. این در حالی بود که ارزش توافق بازخرید سرسیدشده معادل ۲۳۶ همت بود و از این محل **۲۱ همت جذب** صورت گرفت.



عملیات بازار باز

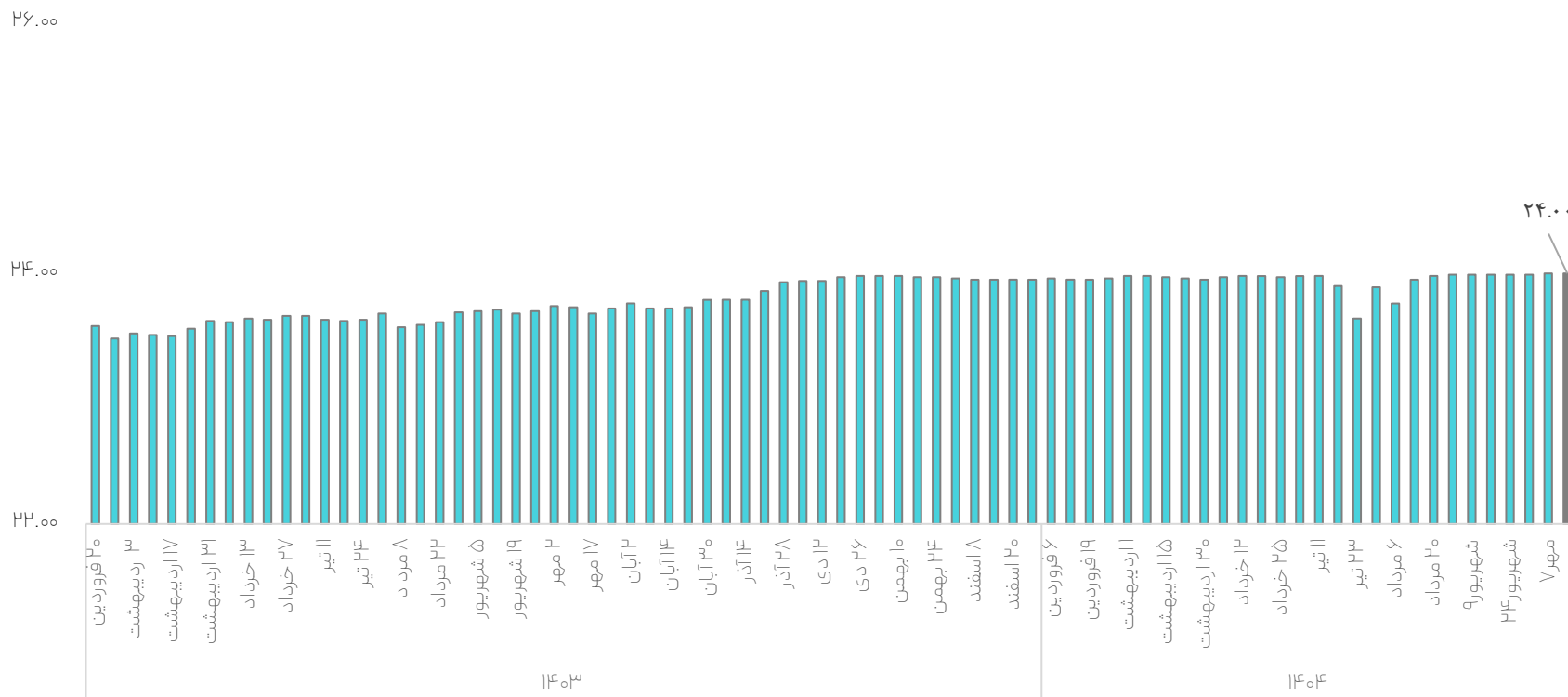
طی عملیات اعتبارگیری قاعده‌مند، بانک‌ها ۵۷ همت تقاضای اعتبار قاعده‌مند داشتند که ۲۷.۸ همت از آن صرف توافق بازرخید سررسید شده قاعده‌مند شد و از این محل ۲۹.۲ همت تزریق صورت پذیرفت.

بدین ترتیب در مجموع، ۸.۲ همت تزریق صورت گرفت و مانده تجمعی خالص **جذب** از ابتدای سال به **رقم ۶۲.۶ همت** رسید.

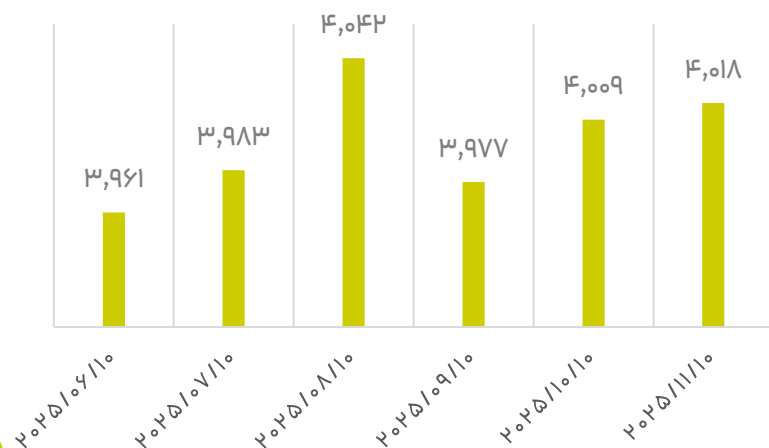


نرخ بهره بین بانکی

طی هفته پیش، نرخ بهره بین بانکی در سطح ۲۴ درصد قرار گرفت.



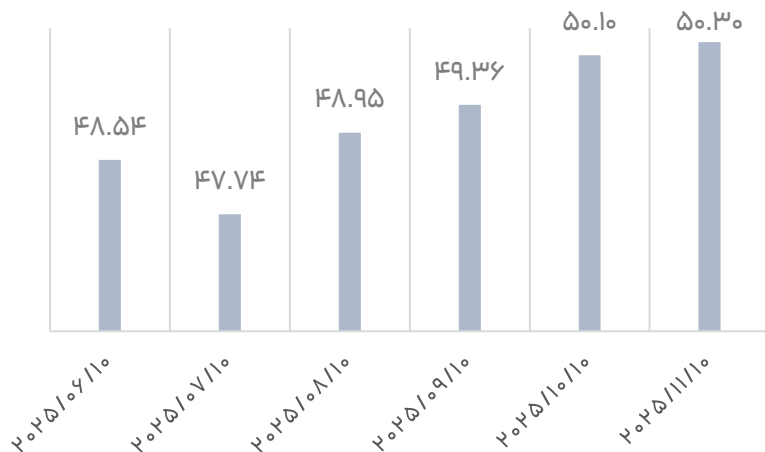
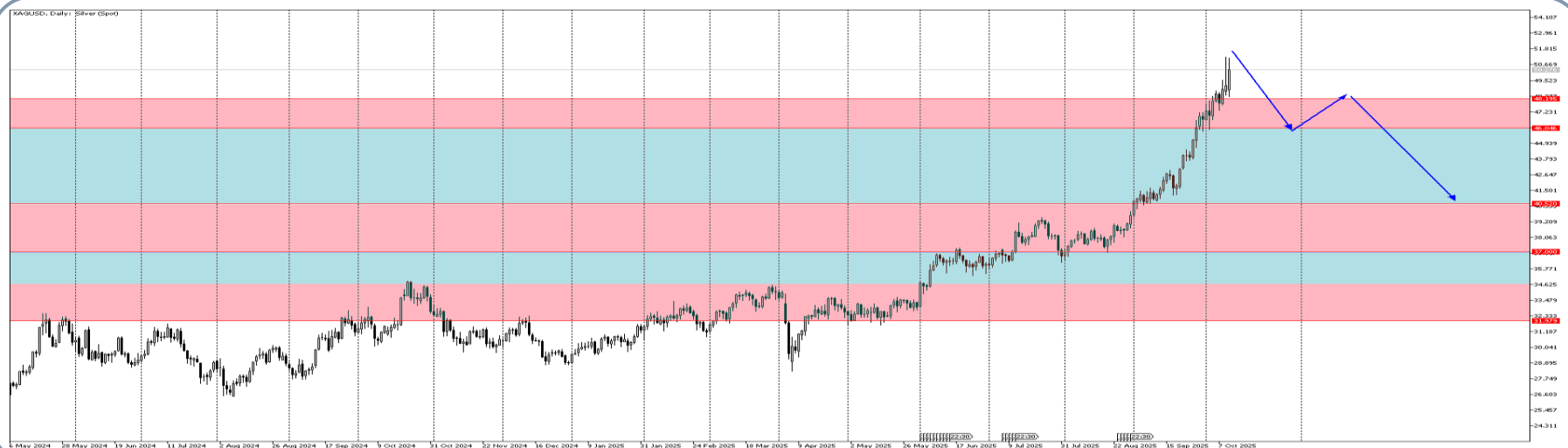
تحلیل انس جهانی (روزانه)



طلا روند صعودی بی‌سابقه خود را ادامه داد و روز چهارشنبه برای اولین بار از سطح ۴,۰۰۰ دلار عبور کرد، زیرا عدم قطعیت‌های گسترده ژئوپلیتیکی و اقتصادی باعث افزایش تقاضای سرمایه‌گذاران برای این فلز امن شد. قیمت نقدی طلا به ۴,۰۵۹ دلار به ازای هر اونس رسید که چهل و امین رکورد این سال محسوب می‌شود. این روند صعودی پایدار ناشی از هجوم سرمایه‌گذاران به دارایی‌ای است که به عنوان یک ذخیره امن ارزش شناخته می‌شود، زیرا سرمایه‌گذاران به دنبال پناهگاهی در برابر عدم قطعیت‌های ایجاد شده توسط درگیری‌ها در خاورمیانه، تنش‌های روسیه و اوکراین، تحولات سیاسی در آمریکا، ژاپن و فرانسه و همچنین شرط‌بندی‌ها روی کاهش بیشتر نرخ بهره آمریکا هستند.

قیمت انس طلا به هدف محدوده ۴,۰۰۰ دلار رسید. به نظر می‌رسد احتمال اصلاح قیمتی تا محدوده ۳,۷۰۰ دلار وجود دارد.

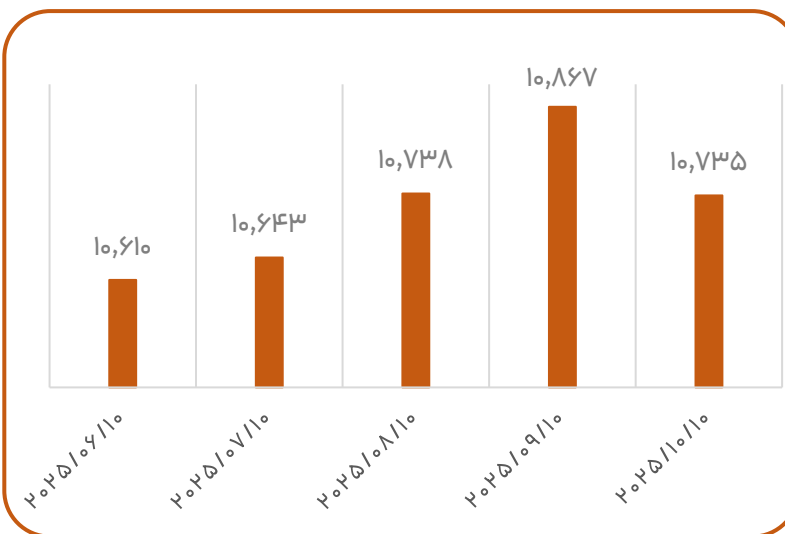
تحلیل نقره جهانی (روزانه)



نقره با افزایش به بالای ۵۰ دلار به ازای هر اونس، به رکوردهای بی‌سابقه نزدیک شد، زیرا فشار تاریخی در بازار لندن شدت گرفت. قیمت نقدی نقره تا ۳.۷٪ افزایش یافت و به بیش از ۵۱ دلار به ازای هر اونس رسید، هرچند بخشی از این رشد کاهش یافت، و روند صعودی آن برای سومین روز متوالی ادامه یافت. در همین حال، هزینه وام گرفتن نقره برای یک ماه در لندن به رکورد سالانه ۳۵٪ رسید. طلا و پالادیوم نیز افزایش یافتند. نقره تاکنون در سال جاری حدود ۷٪ رشد کرده و عملکردی بسیار بهتر از طلا داشته است، زیرا سرمایه‌گذاران به دنبال امنیت در برابر عدم قطعیت‌های مالی در آمریکا، نگرانی‌ها درباره بازار سهام داغ و تهدیدات نسبت به استقلال فدرال رزرو هستند.

قیمت نقره به بالاتر از ۵۰ دلار رسید. به نظر می‌رسد یکی از مسیرهای احتمالی مطابق نمودار باشد.

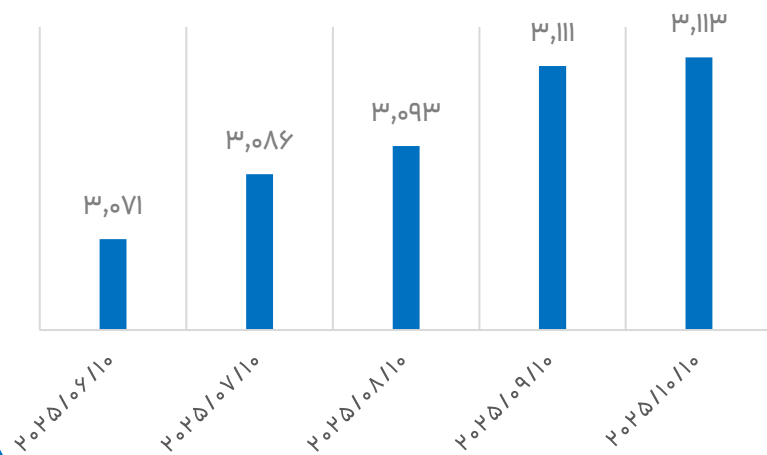
تحلیل مس LME (روزانه)



قیمت مس پس از آن که دونالد ترامپ رئیس جمهور ایالات متحده تهدید کرد که تعرفه های سنگینی بر کالاهای وارداتی از چین - بزرگ ترین خریدار فلزات صنعتی در جهان - اعمال خواهد کرد، سقوط کرد. قیمت ها در بورس فلزات لندن حدود ۵ درصد کاهش یافت و به زیر ۱۰,۴۰۰ دلار در هر تن رسید؛ این بزرگ ترین افت طی پنج ماه گذشته بود. افت شدید روز جمعه در واقع معکوس جهش قیمتی بود که پیش تر در پی مشکلات جدی در معادن عظیم مس در شیلی، جمهوری دموکراتیک کنگو و اندونزی رخ داده بود سرمایه گذاران طی هفته های اخیر به امید کمبود شدید عرضه، به خرید این فلز روی آورده بودند.

قیمت مس به هدف بیان شده رسید. امکان اصلاح موقت و شکست قیمت ۱۱,۰۰۰ دلار در میان مدت وجود دارد.

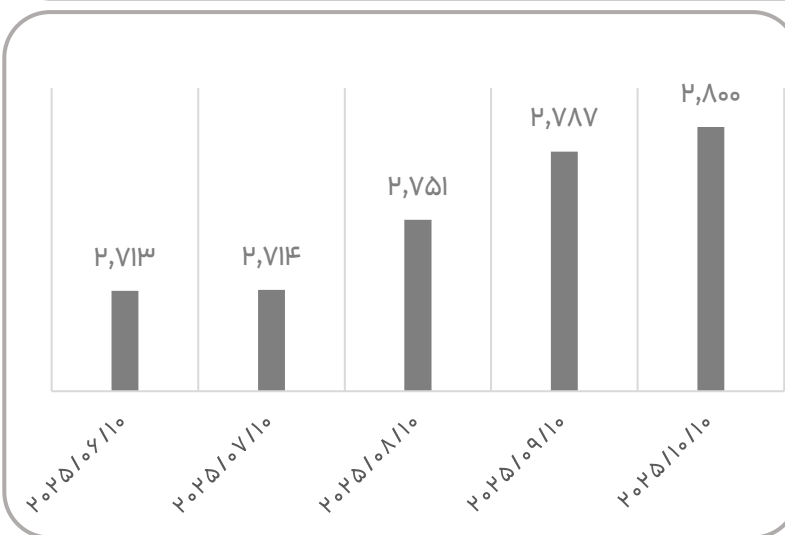
تحلیل روی LME (روزانه)



ذخایر ثبت‌شده‌ی روی در LME از ۲۳۴,۰۰۰ تن در ابتدای سال به ۴۰,۸۵۰ تن رسیده است؛ رقمی بسیار ناچیز در برابر بازار جهانی ۱۳.۵ میلیون‌تنی روی. موجودی‌های خارج از سیستم رسمی (off-warrant) نیز تنها ۱۲,۰۸۷ تن فلز قابل تحویل دارند که در سراسر شبکه انبارها پراکنده است. بازار روی همواره با نوسانات موجودی آشناست، اما این بار بخش زیادی از فلزی که از انبارهای LME خارج شده، به‌طور کامل از سیستم خارج شده است. صادرات روی از سنگاپور – که در چند سال اخیر محل نگهداری عمده ذخایر LME بوده – از سه‌ماهه چهارم سال ۲۰۲۴ به‌طور قابل توجهی افزایش یافته است.

قیمت فلز روی در مسیر رسیدن به هدف اول خود در قیمت ۳,۱۵۰ دلار است. در این محدوده عرضه‌ها افزایش خواهند یافت.

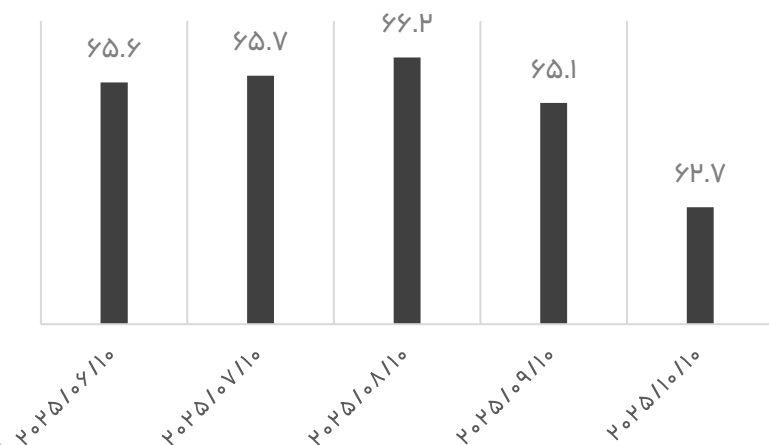
تحلیل آلومینیوم LME (روزانه)



چین به سقف ظرفیت تولید خود نزدیک می‌شود؛ چرا که دولت تولید را به ۴۵ میلیون تن در سال محدود کرده است. طبق داده‌های شرکت مشاوره AZ Global، تولید ماه اوت معادل ۴۴.۵ میلیون تن سالانه بوده است. صادرات محصولات نیمه‌ساخته (میل، لوله، فویل) در هفت‌ماهه نخست سال ۹٪ کاهش یافته است. در مقابل، واردات آلومینیوم اولیه ۱۱٪ افزایش یافته و به ۱.۵ میلیون تن رسیده که بخشی از آن ناشی از دو برابر شدن واردات از روسیه است. به دلیل تحریم آلومینیوم روسیه، فلزی که پس از آوریل ۲۰۲۴ تولید شده، دیگر قابل تحویل در LME نیست. بنابراین بخش زیادی از آن اکنون برای تأمین نیاز وارداتی چین ارسال می‌شود.

با شکست مقاومت ۲,۶۸۰ دلار، فلز آلومینیوم به بالای ۳,۰۰۰ دلار خواهد رسید.

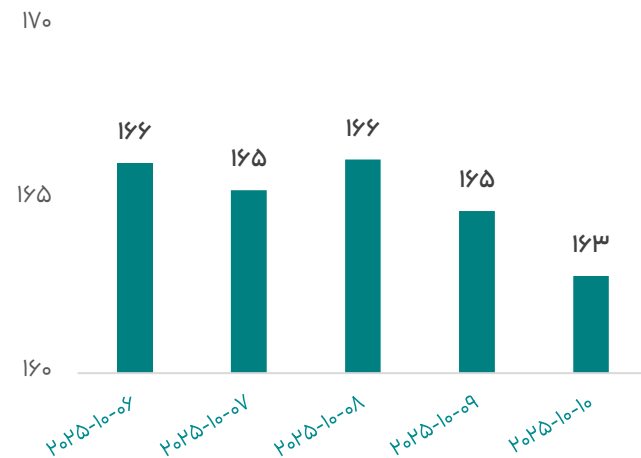
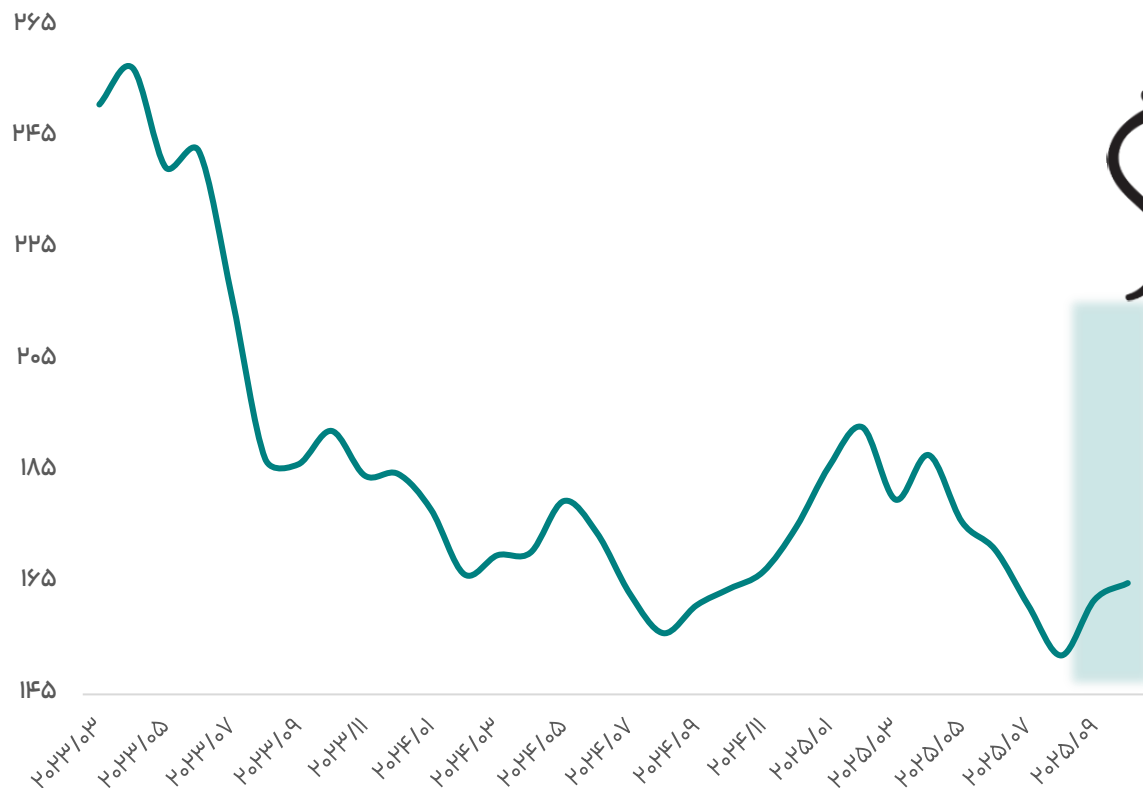
تحلیل نفت برنت (روزانه)



اجرای نسبتاً موفق توافق آتش‌بس اسرائیل و غزه باعث کاهش صرف ریسک ژئوپلیتیک در بازار نفت شده و قیمت آتی برنت را به زیر ۶۴ دلار در هر بشکه رسانده است. در همین حال، تنش‌های فزاینده میان چین و آمریکا نیز نتوانسته‌اند از قیمت‌ها حمایت کنند، و داده اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) پیش‌بینی‌های خود از میانگین قیمت نفت خام برای سال‌های ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶ را با توجه به تحولات اخیر در بازار جهانی نفت افزایش داد. در گزارش چشم‌انداز کوتاه‌مدت انرژی (STEO) که روز سه‌شنبه منتشر شد، این نهاد میانگین قیمت نفت خام برنت برای سال ۲۰۲۵ را ۶۸,۶۴ دلار در هر بشکه اعلام کرد؛ رقمی بالاتر از برآورد قبلی ۶۷,۸۰ دلار.

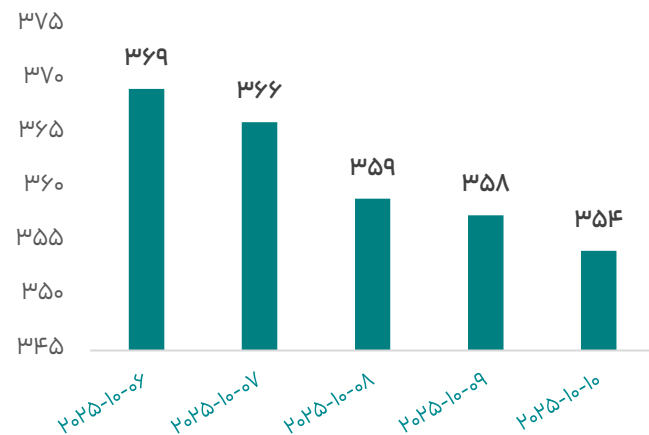
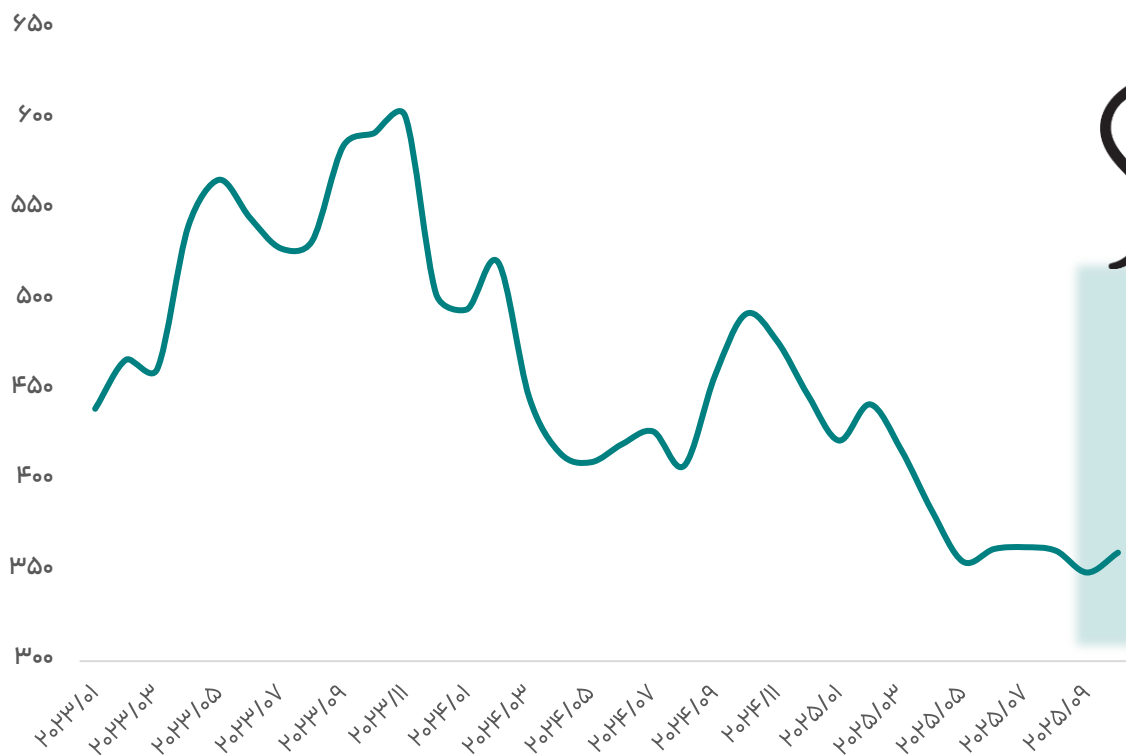
قیمت نفت برنت به محدوده حمایتی خود رسید. امکان افزایش قیمت تا محدوده ۷۲ دلار در مرحله اول و ۸۲ دلار در بلندمدت وجود دارد.

قیمت ذرت (دلار به تن)



قیمت ذرت به دلایل مختلفی پایدار مانده بود، از جمله کمبود موجودی محصولات قدیمی، انتظار برای تأخیر در برداشت و تقاضای پایدار از سوی خریداران ترکیه، که همه این عوامل از قیمت حمایت می‌کردند. امسال به دلیل محصول بالاتر، قیمت ذرت نمی‌تواند سناریوی ۲۰۲۴/۲۵ را تکرار کند و ادامه روند نزولی در کوتاه‌مدت محتمل‌تر به نظر می‌رسد

قیمت شکر (دلار به تن)



قیمت شکر خام روز دوشنبه در نیویورک افزایش یافت و به بالاترین سطح سه هفته گذشته رسید، زیرا بازار پس از فشار هفته گذشته و تحویل ۱.۵ میلیون تن برای تسویه قراردادهای آتی اکتبر، بهبود یافت. با اینکه قیمت‌ها از ابتدای سال حدود ۱۳٪ کاهش یافته‌اند، به دلیل پیش‌بینی عرضه فراوان جهانی، بازار شروع به نشان دادن علائم تثبیت نسبی کرده است.

تحلیل تکنیکال شاخص دلار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۷/۱۸



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.

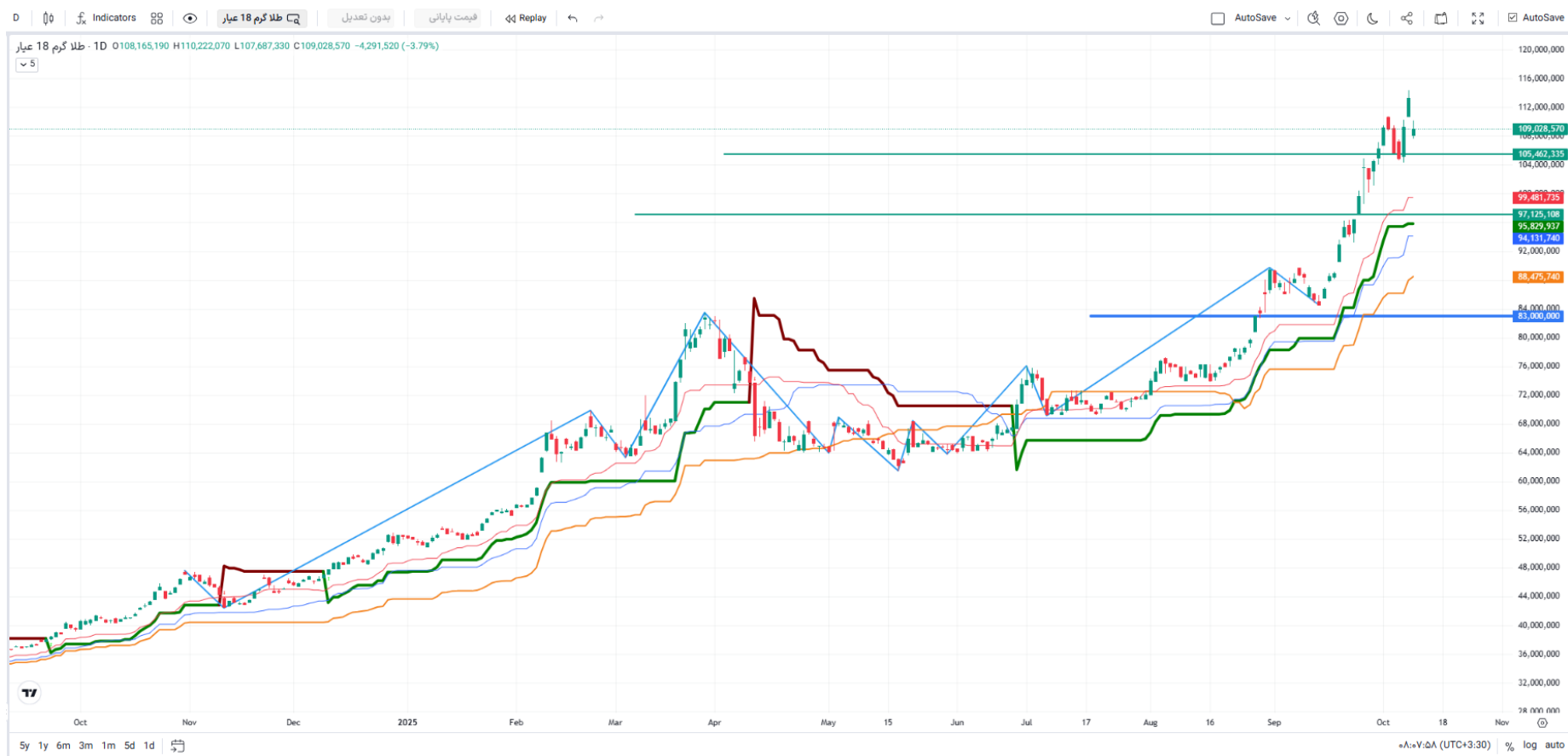
● تحلیل تکنیکال شاخص دلار (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۷/۱۸ ●



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

۱۴۰۴/۰۷/۱۸

تحلیل تکنیکال طلا ۱۸ عیار (روزانه)



در ادامه تحلیل هفته گذشته، با توجه به شکست مقاومت و پولبک ادامه روند صعودی در بلند مدت وجود دارد.

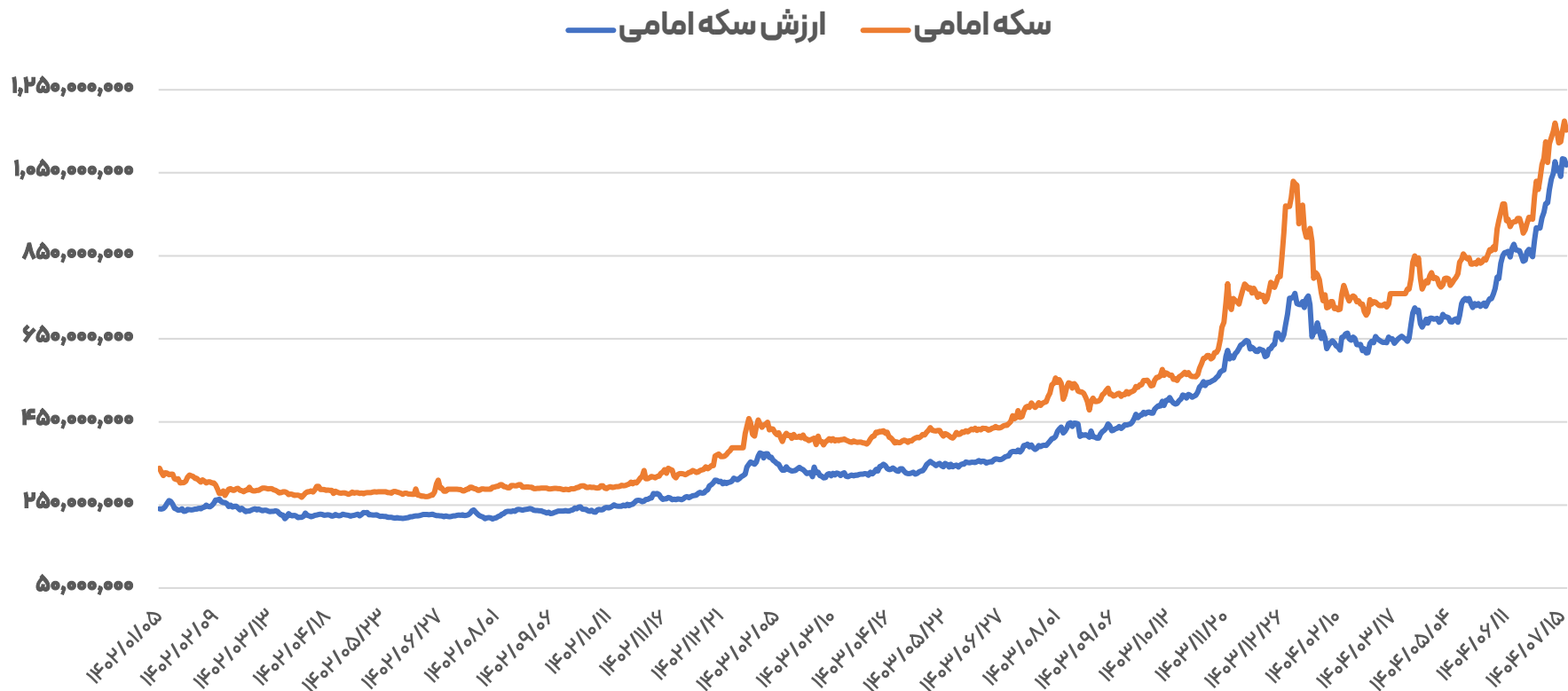
● تحلیل تکنیکال گواهی شمش (روزانه) ۱۴۰۴/۰۷/۱۸ ●



با توجه به رسیدن به اهداف تعیین شده ، مسیر احتمالی آینده ترسیم شده است.

ارزش ذاتی سکه امامی

۱۴۰۴/۰۷/۱۸



۱.۷۳%	درصد حباب هر گرم طلای ۱۸ عیار	۱۴۰۴/۰۷/۱۷	تاریخ
۱,۲۲۱,۸۹۱	دلار سکه	۱,۱۵۳,۵۵۰,۰۰۰	سکه امامی
۱,۱۳۲,۸۵۰	دلار آزاد	۱,۰۶۸,۷۵۲,۰۷۷	ارزش سکه امامی
۱,۱۵۲,۴۱۰	دلار گرم طلای ۱۸ عیار	۷.۸۶%	درصد حباب سکه

تحلیل تکنیکال دلار آزاد (روزانه)

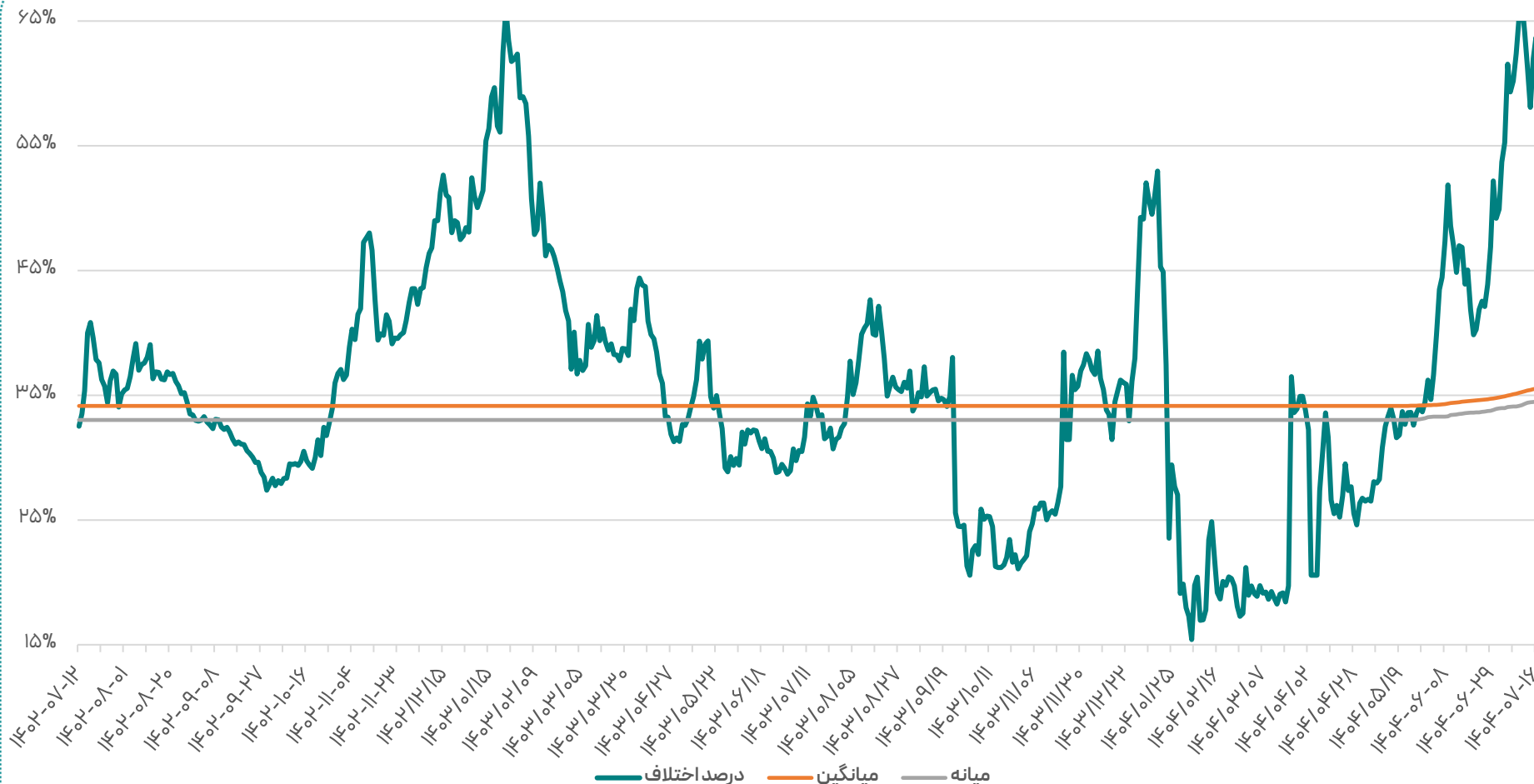
۱۴۰۴/۰۷/۱۸

1135500 باز گامودیتی و ارز، دلار آزاد، 1
ZigZag (5, 12) 976000
1138000 بیشترین 1124500 کمترین 1124500 آخرین 27500 (-2.39%)



قیمت به هدف ۱۱۳۰۰۰ تومان رسیده است. امکان اصلاح موقت (حمایت‌های ۱۰۵۰۰۰ و ۱۰۰۰۰۰) 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 ۶۴ درصد رسید.

معاملات سیمان بورس کالا

معاملات سیمان در بورس کالا در هفته منتهی به ۱۱ 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)	۱,۱۹۳,۹۶۰	۱,۱۸۹,۶۹۷	۰.۴%	۱,۱۷۰,۸۸۹	۲%
ارزش معاملات (میلیون ریال)	۲۶,۱۵۳,۷۳۱	۲۶,۰۱۱,۰۵۱	۰.۵%	۲۵,۶۱۵,۹۵۰	۲%

این هفته شاهد افزایش ۰.۴ درصدی حجم معاملات و عدم تغییر نرخ محصولات اصلی نسبت به هفته گذشته بودم. که همه این ها در نهایت باعث افزایش ۰.۵ درصدی ارزش معاملات شد.

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	۱۹,۸۳۷,۰۸۶	۵.۵%	۲۰,۲۶۷,۱۰۷	-۲%	۲۰,۰۳۱,۱۳۴	-۱%
تیپ 2 کیسه ای	۲۲,۹۱۷,۶۴۳	۵.۳%	۲۲,۷۳۷,۲۴۵	۱%	۲۳,۰۲۱,۷۴۳	-۰.۵%

معاملات پتروشیمی بورس کالا

پتروشیمی	شرکت های تولید کننده	قیمت	درصد رقابت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	خراسان - شپدیس - شلرد - شیراز - کرماشا	۲۵۴,۳۲۷,۴۱۰	۰.۲%	۰.۲%	-۶.۴%
پلی اتیلن سنگین بادی	آریا - جم - شکبیر - مارون - بندرامام	۷۶۱,۱۳۵,۰۹۲	۴۵%	۴.۸%	۲۴.۸%
پلی اتیلن سنگین فیلم	آریا - جم - شکبیر - مارون - ایلام - مهر	۷۸۴,۱۰۲,۳۰۶	۴۶%	۶.۶%	۲۷.۳%
پلی اتیلن سبک خطی	جم - شاراک - شکبیر	۸۲۵,۳۴۹,۰۸۹	۴۸.۶%	۷.۰%	۲۵.۴%
پلی اتیلن سبک فیلم	آریا - شکبیر	۸۶۱,۲۸۳,۲۳۲	۳۲%	۹.۲%	۲۴.۸%
پلی پروپیلن نساجی	جم پیلن - شاراک - مارون	۱,۱۰۲,۳۵۷,۹۴۸	۶۱%	۹.۷%	۲۴.۷%
پلی پروپیلن شیمیایی	جم پیلن - شاراک - مارون	۱,۰۳۷,۸۳۰,۱۹۱	۳۹%	۶.۰%	۶.۰%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	شگویا	۷۸۱,۹۱۴,۱۰۴	۴%	-۱.۲%	۴.۷%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	شگویا - پتروشیمی محب	۸۵۱,۹۹۰,۲۱۴	۱۳%	۷.۳%	۱۶.۸%
پلی بوتادین رابر	شاراک - شجم	۱,۱۰۶,۸۳۶,۷۴۳	۰%	۲.۸%	-۲.۱%
پلی استایرن	تبریز	۷۷۴,۸۸۳,۰۲۵	۹%	۶.۱%	۳.۸%
پلی وینیل کلراید	اروند - شپترو - شغدیر	۵۹۲,۲۹۹,۳۳۳	۱۹%	-۳.۹%	۱۵.۹%

قیمت های FOB محصولات پتروشیمی

پتروشیمی	مرجع قیمت	قیمت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	FOB خلیج فارس	۳۶۷	-۱%	-۴.۷%
پلی اتیلن سنگین بادی	FOB خلیج فارس	۷۸۲	۰%	۰%
پلی اتیلن سنگین فیلم	FOB خلیج فارس	۸۴۲	۰%	-۲%
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۷۹۸	۰%	-۲%
پلی اتیلن سبک فیلم	FOB خلیج فارس	۱,۰۵۴	۰%	-۳%
پلی پروپیلن نساجی	FOB خلیج فارس	۱,۰۵۳	۰%	-۱%
پلی پروپیلن شیمیایی	FOB خلیج فارس	۱,۱۰۸	-۲%	-۸%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	FOB خلیج فارس	۱,۰۲۶	۲%	۳%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	FOB خلیج فارس	۱,۰۱۱	۲%	۴%
پلی بوتادین رابر	FOB خلیج فارس	۱,۶۹۷	۲%	-۱%
پلی استایرن	FOB خلیج فارس	۱,۰۱۰	-۱%	-۵%
پلی وینیل کلراید	FOB خلیج فارس	۸۵۷	۰%	۰%

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	۳۳۶,۹۱۷,۶۵۱	۸.۱%	۳۲۷,۳۶۵,۲۲۶	۳۰۷,۵۹۳,۵۹۹	۲.۹%	۹.۵%
۲	تختال	۳۳۲,۲۰۰,۰۰۰	۰%	۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۶,۷۰۷,۹۵۵	۳.۸%	۸.۳%
۳	کنسانتره	۶۲,۰۳۴,۵۴۳	۰%	۶۹,۱۴۰,۰۰۰	۵۹,۹۰۶,۱۱۱	-۱۰.۳%	۳.۶%
۴	گندله	۷۲,۵۷۸,۹۹۴	۱.۷%	۷۲,۰۵۴,۲۸۷	۷۱,۹۷۰,۳۴۷	۰.۷%	۰.۸%
۵	آهن اسفنجی	۱۷۴,۸۶۳,۹۷۵	۲.۸%	۱۷۲,۸۶۴,۱۸۵	۱۶۶,۷۶۵,۶۴۰	۱.۲%	۴.۹%
۶	ورق گرم	۴۱۹,۰۷۷,۵۲۹	۱۶%	۳۹۶,۳۲۱,۲۲۶	۳۸۷,۲۵۶,۵۳۶	۵.۷%	۸.۲%
۷	ورق سرد	۴۵۵,۶۳۹,۰۰۰	۰%	۴۵۵,۶۳۹,۰۰۰	۴۵۹,۹۶۱,۰۰۰	۰.۰%	-۰.۹%
۸	ورق گالوانیزه	۵۶۹,۶۲۹,۰۴۳	۳.۰%	۵۵۵,۳۷۱,۲۱۴	۵۱۱,۷۸۳,۸۹۲	۲.۶%	۱۱.۳%
۹	میلگرد	۳۷۷,۶۹۵,۰۲۸	۱۹%	۳۶۶,۷۳۰,۷۹۷	۳۵۱,۱۸۷,۲۱۲	۳.۰%	۷.۵%
۱۰	کاتد مس	۸,۷۹۳,۹۲۷,۶۱۵	۱۹.۳%	۸,۸۱۱,۲۸۸,۰۷۹	۷,۱۹۰,۵۸۴,۰۰۰	-۰.۲%	۲۲.۳%
۱۱	شمش روی	۲,۹۱۳,۰۸۰,۴۱۴	۳۶.۰%	۲,۶۲۵,۶۰۰,۱۴۰	۲,۴۹۰,۴۷۳,۹۳۸	۱۰.۹%	۱۷%
۱۲	شمش آلومینیوم	۲,۹۹۹,۹۲۲,۱۰۰	۰%	۲,۷۸۴,۷۵۳,۳۱۳	۲,۷۰۳,۹۲۱,۴۳۳	۷.۷%	۱۰.۹%
۱۳	نسبت کنسانتره به شمش	۱۸.۴%	-	۲۱.۱%	۱۹.۵%	-۱۲.۸%	-۵.۵%
۱۴	نسبت گندله به شمش	۲۱.۵%	-	۲۲.۰%	۲۳.۴%	-۲.۱%	-۷.۹%
۱۵	نسبت آهن اسفنجی به شمش	۵۱.۹%	-	۵۲.۸%	۵۴.۲%	-۱.۷%	-۴.۳%
۱۶	نسبت گالوانیزه به گرم	۱۳۶%	-	۱۴۰%	۱۳۲%	-۳.۰%	۲.۹%

• قیمت‌ها تن به ریال می‌باشد

نرخ فلزات در هفته گذشته

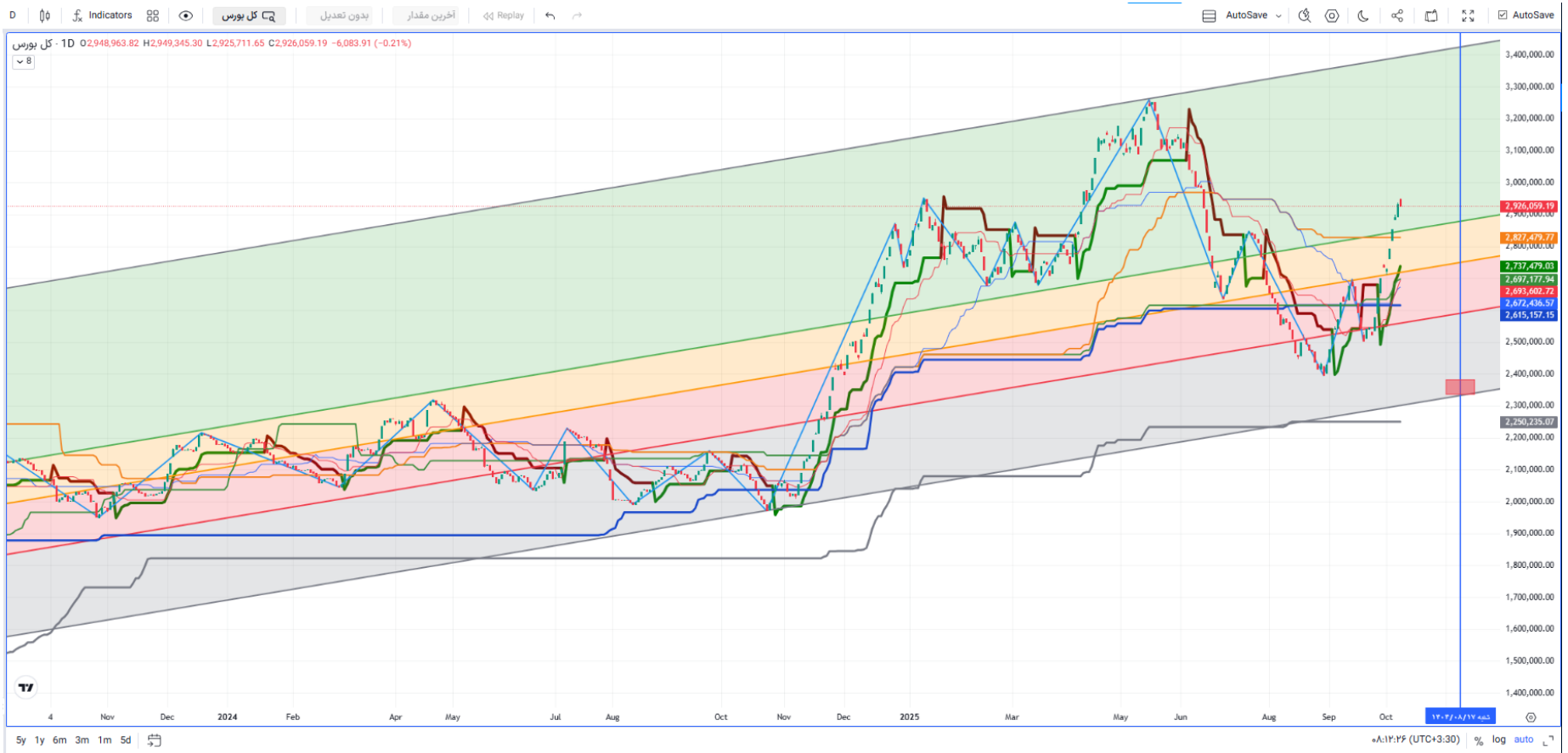
ردیف	جهانی فلزات	هفته جاری	هفته قبل	تغییرات هفتگی	میانگین تاریخی	تغییرات تاریخی
۱	سنگ آهن CFR چین	۱۰۸	۱۰۸	۰%	۱۱۶	-۶.۹%
۲	شمش CIS	۴۳۸	۴۴۰	۰%	۵۱۴	-۱۴.۸%
۳	اسلب CIS	۴۴۸	۴۴۸	۰%	۵۳۸	-۱۶.۷%
۴	ورق گرم CIS	۴۸۵	۴۸۵	۰%	۶۲۰	-۲۱.۸%
۵	ورق سرد CIS	۵۶۸	۵۶۸	۰%	۷۱۸	-۲۰.۹%
۶	میلگرد (CFR امارات)	۶۳۹	۶۳۷	۰%	۶۲۸	۱.۸%
۷	قراضه (CFR ترکیه)	۳۵۰	۳۴۵	۱%	۳۸۹	-۱۰.۰%
۸	مس LME	۱۰,۷۱۸	۱۰,۳۵۸	۳.۵%	۸,۵۳۸	۲۵.۵%
۹	روی LME	۳,۰۹۵	۳,۰۳۴	۲%	۲,۸۶۴	۸.۱%
۱۰	سرب LME	۱,۹۷۵	۱,۹۶۹	۰.۳%	۲,۰۸۲	-۵.۱%
۱۱	آلومینیوم LME	۲,۷۵۳	۲,۶۸۵	۲.۵%	۲,۳۵۱	۱۷.۱%
۱۲	آلومینا LME	۳۲۱	۳۲۳	-۱%	۴۰۷	-۲۱.۱%

• قیمت‌ها تن به دلار می‌باشد

• میانگین تاریخی، میانگین ساده ۵ ساله (۱۳۹۸-۱۴۰۳) می‌باشد.

تحلیل تکنیکال شاخص کل (روزانه)

۱۴۰۴/۰۷/۱۸



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)

۱۴۰۴/۰۷/۱۸



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.

۱۴۰۴/۰۷/۱۸

تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (روزانه)



تحلیل ماههای گذشته: از نظر زمانی چرخش بازار در آبان ماه اتفاق می افتد و امکان ریزش نهایتاً تا ۷۱۵۰۰۰ واحد وجود دارد.
شکست ۸۴۵۰۰۰ واحد تحلیل کاهش تا محدوده ۷۱۵۰۰۰ واحد را بی اعتبار می کند.

● تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۷/۱۸ ●



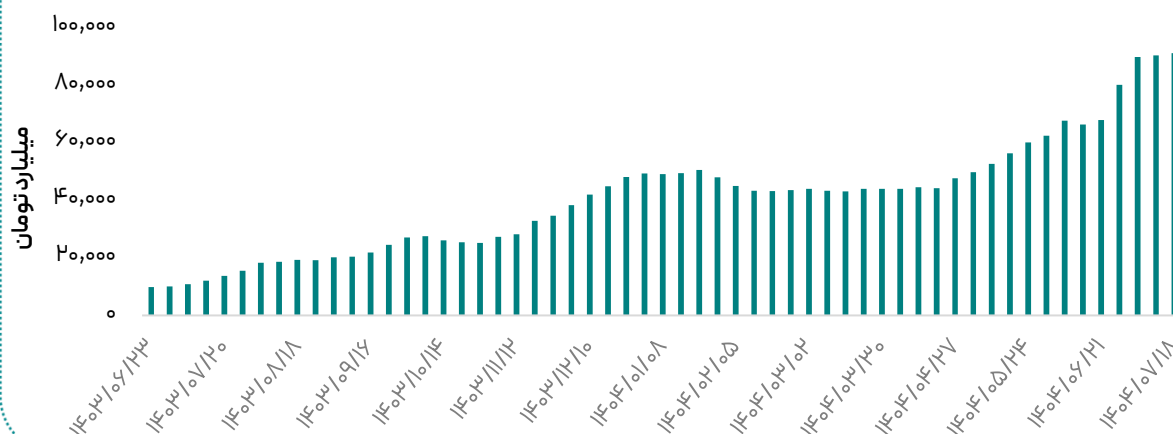
شکست محدوده ۸۴۵۰۰۰ واحد روند بلند مدت را صعودی خواهد کرد.

تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های طلا

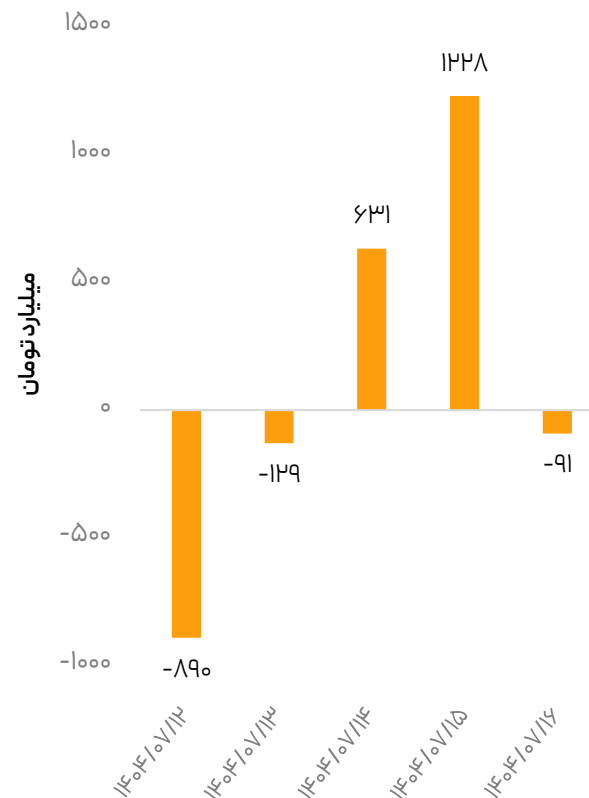
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا در یکسال گذشته



افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا به صورت تجمعی در یکسال گذشته



افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا در هفته گذشته



تغییر مالکیت حقیقی در سهام و حق تقدم

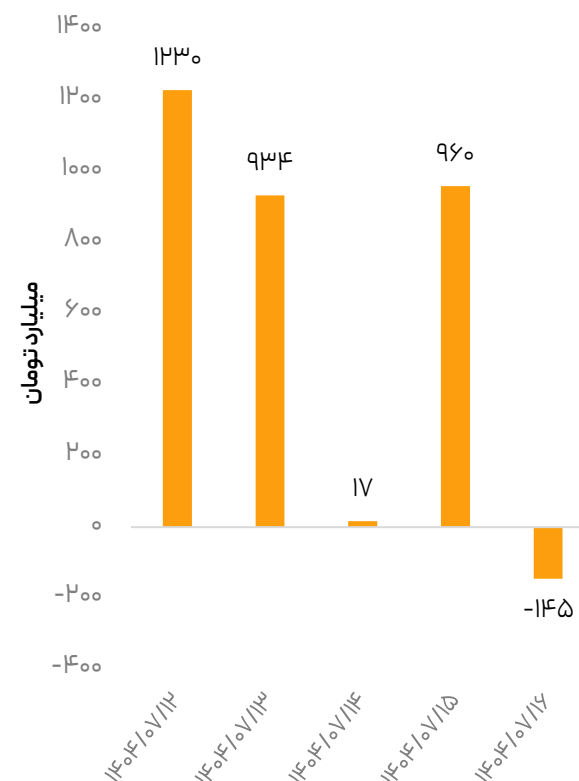
افزایش مالکیت حقیقی در سهام در یکسال گذشته



افزایش مالکیت حقیقی در سهام در یکسال گذشته به صورت تجمعی



افزایش مالکیت حقیقی سهام و حق تقدم در هفته گذشته

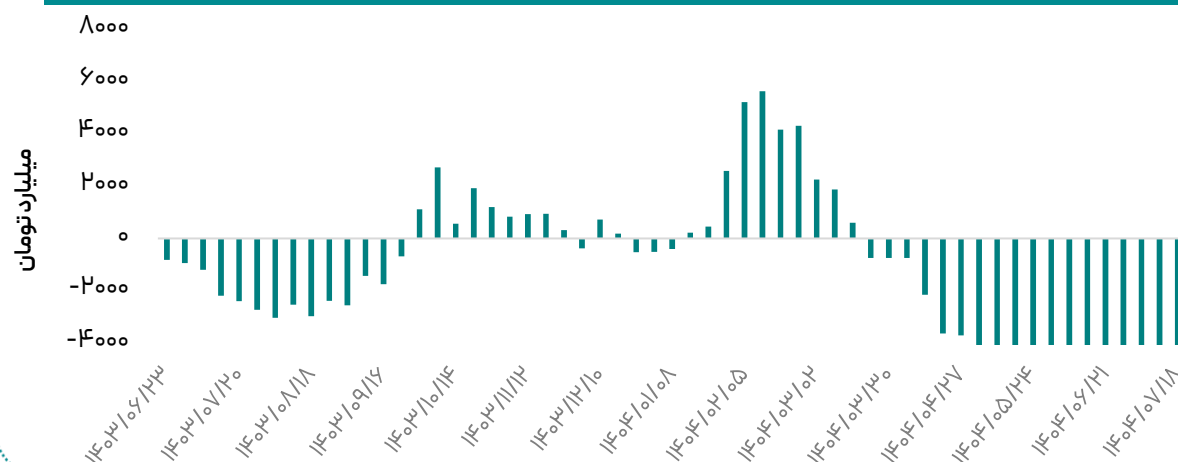


تغییر مالکیت حقیقی در صندوق‌های سهامی و مختلط

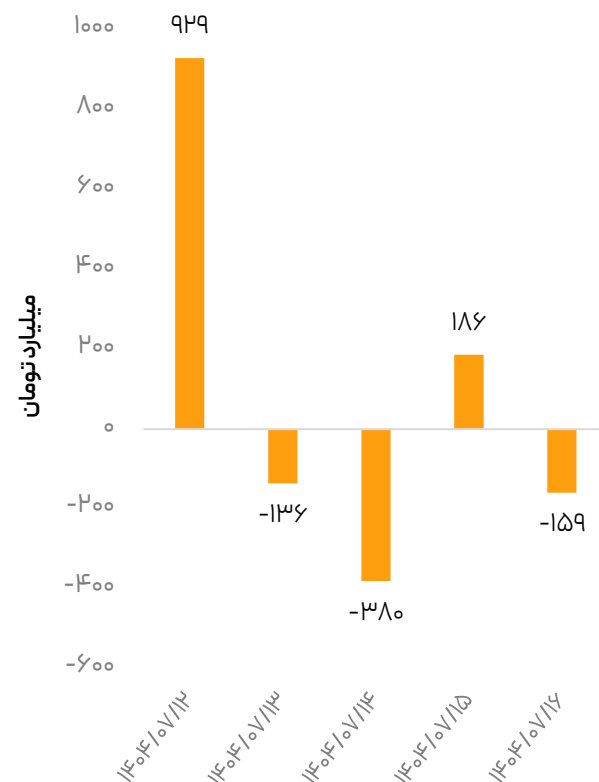
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق سهامی و مختلط در یکسال گذشته



افزایش مالکیت حقیقی در صندوق سهامی و مختلط در یکسال گذشته به صورت تجمعی

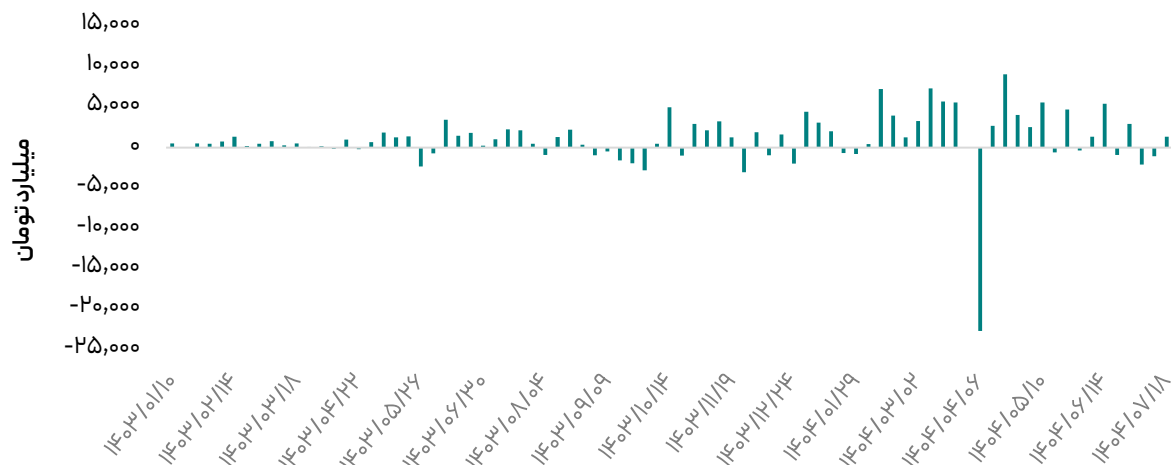


افزایش مالکیت حقیقی صندوق‌های سهامی و مختلط در هفته گذشته

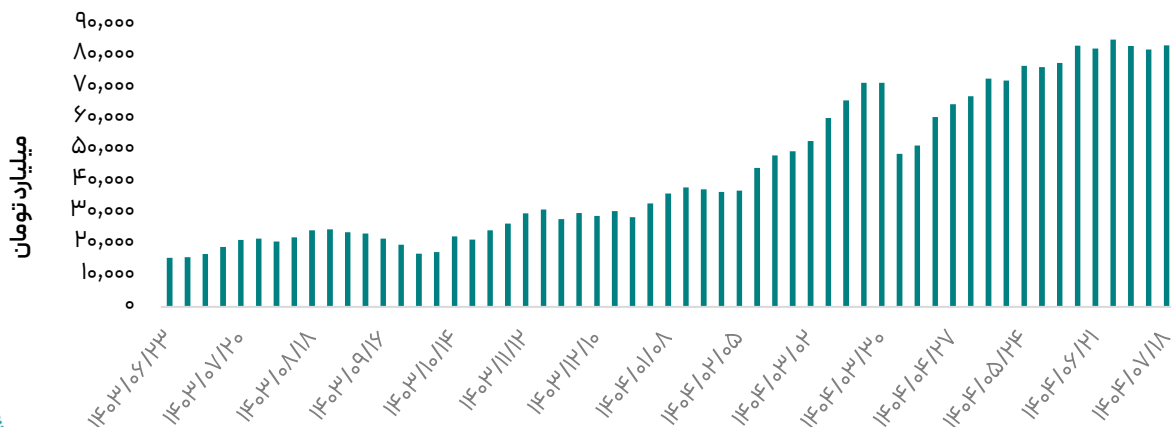


تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های درآمد ثابت

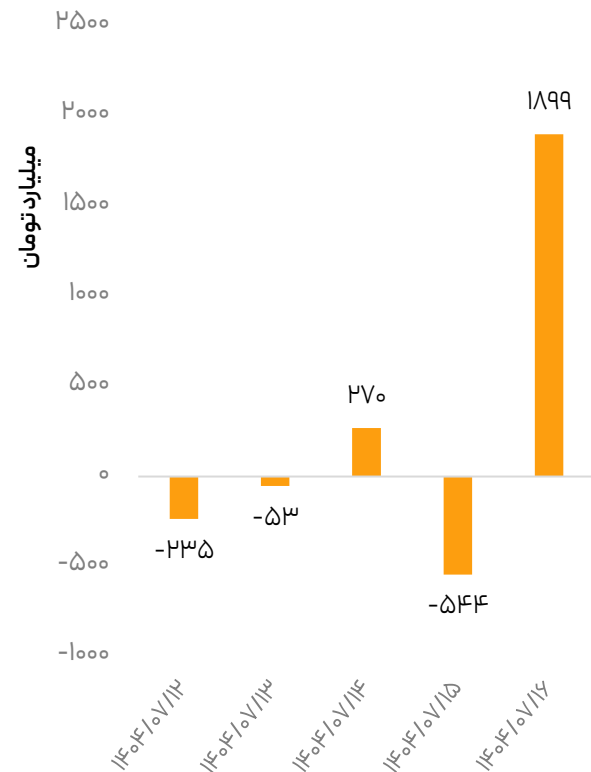
افزایش مالکیت در صندوق های درآمد ثابت از ابتدای ۱۴۰۳



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

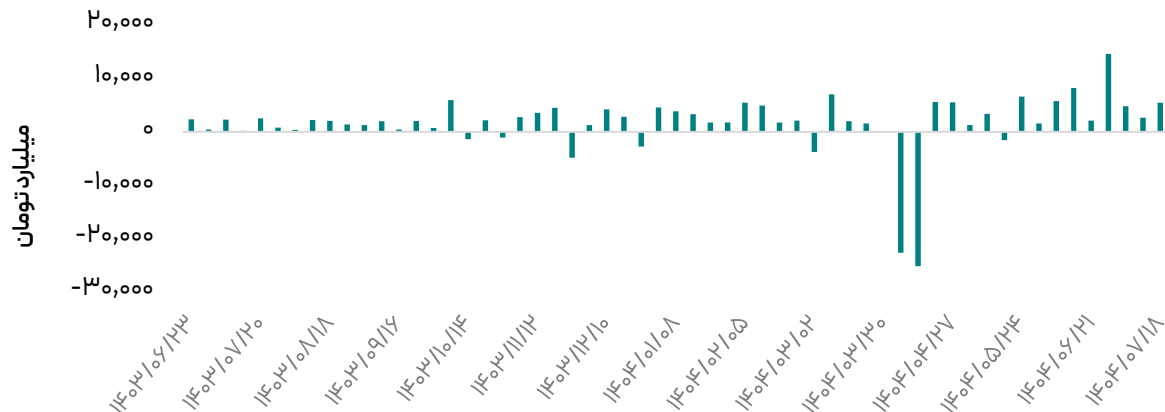


تغییر مالکیت در صندوق های درآمد ثابت در هفته گذشته

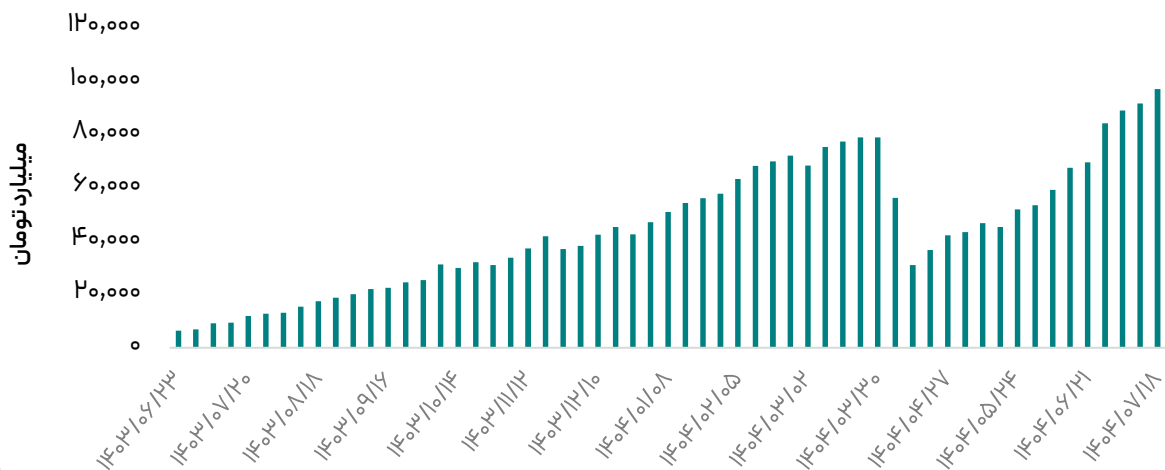


تغییر مالکیت حقیقی در همه ابزارها

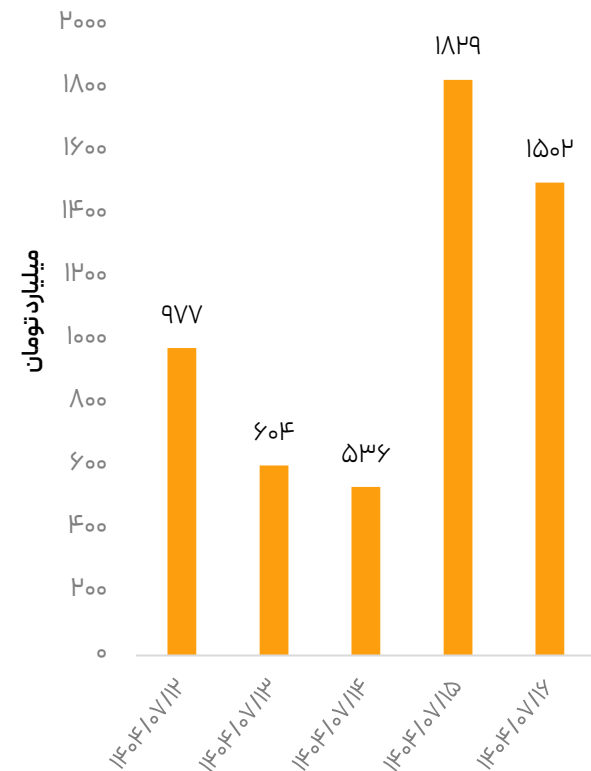
افزایش مالکیت حقیقی در همه ابزارها از ابتدای ۱۴۰۳



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



تغییر مالکیت حقیقی همه ابزارها در هفته گذشته



۱۴۰۴/۰۷/۱۸

نمودار شاخص P/E



تاریخ	۱۴۰۴-۰۷-۱۶
P/E ttm آخرین	۵.۹۸
میانۀ تاریخی از ابتدای ۱۳۹۲ P/E ttm	۷.۹۸
میانۀ تاریخی بدون ۱۳۹۹ P/E ttm	۷.۸۳

● ارزش دلاری بازار بورس (میلیارد دلار) ۱۴۰۴/۰۷/۱۸ ●



۱۴۰۴-۰۷-۱۶	تاریخ
۸۶.۰	ارزش دلاری بازار
۱۲۸.۹	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.