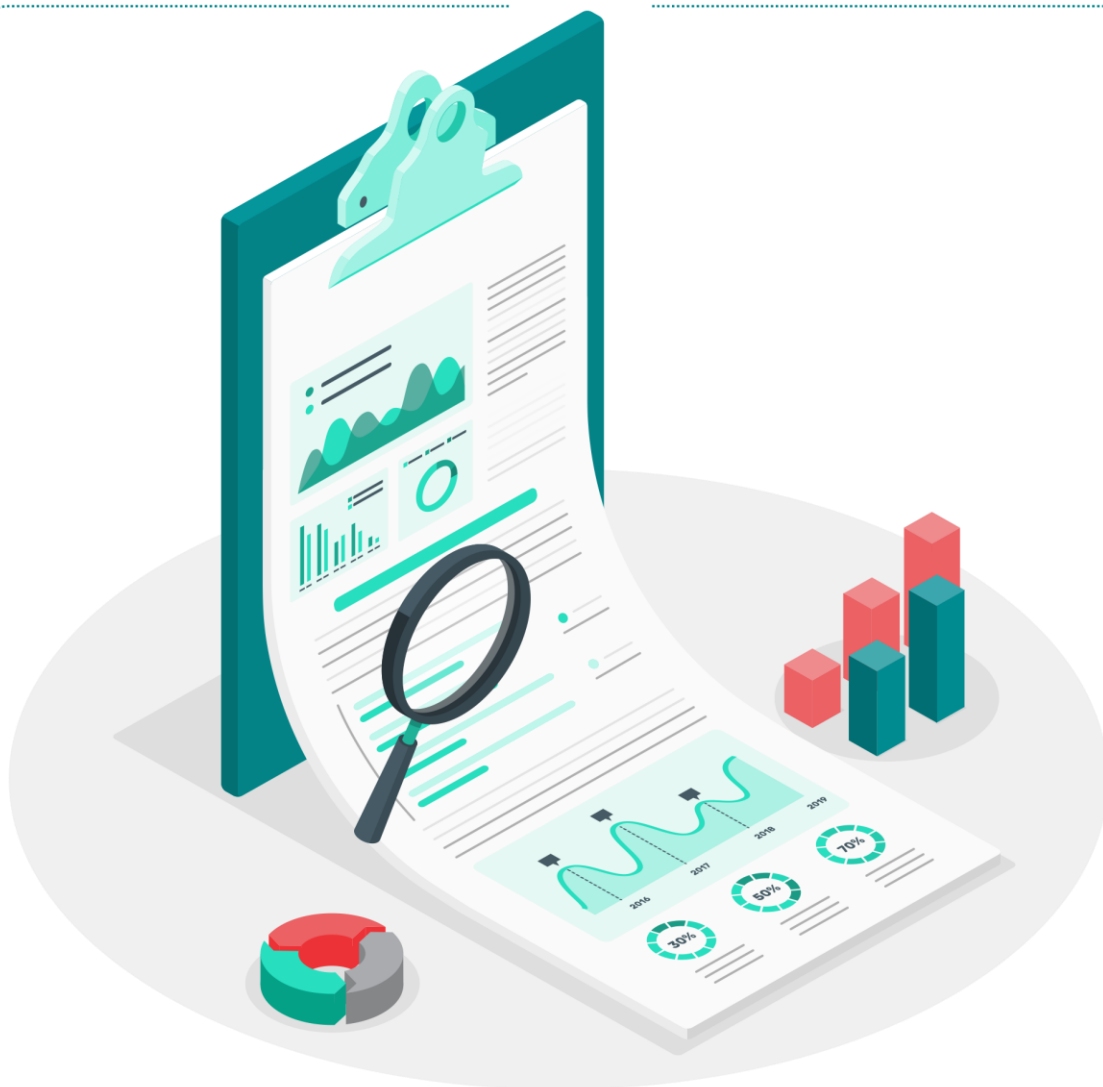




گزارش هفتگی اقتصادی

هفته منتهی به ۲۵ آبان ۱۴۰۴

تاریخ گزارش ۱۴۰۴/۰۸/۲۵

شماره گزارش ۰۴-۰۸-۰۴



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 پیش

قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۱۱/۱۱	۱۴۰۴/۰۸/۲۰	نرخ بیکاری انگلیس	ماهانه	۴.۸%	۴.۹%	۵%	نزولی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۱۲	۱۴۰۴/۰۸/۲۱	CPI نهایی آلمان	ماهانه	۳%	۳%	۳%	خنثی
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۱۱/۱۳	۱۴۰۴/۰۸/۲۲	GDP ماهانه انگلیس	ماهانه	۰.۱%	۰.۰%	-۰.۱%	نزولی
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۱۱/۱۳	۱۴۰۴/۰۸/۲۲	GDP فصلی تعدیل شده	فصلی	۰.۳%	۰.۲%	-۰.۱%	نزولی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۱۳	۱۴۰۴/۰۸/۲۲	تولیدات صنعتی ماهانه	ماهانه	-۱.۲%	۰.۸%	۰.۲%	نزولی
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۱/۱۳	۱۴۰۴/۰۸/۲۲	Core CPI m/m	ماهانه	۰.۲%	۰.۳%	-----	-----
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۱/۱۳	۱۴۰۴/۰۸/۲۲	CPI m/m	ماهانه	۰.۳%	۰.۲%	-----	-----
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۱۴	۱۴۰۴/۰۸/۲۳	شاخص تغییرات فصلی اشتغال	فصلی	۰.۱%	۰.۱%	۰.۱%	خنثی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۱۴	۱۴۰۴/۰۸/۲۳	GDP پیشرو فصلی	فصلی	۰.۲%	۰.۲%	۰.۲%	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	GBP	۲۰۲۵/۱۱/۱۹	۱۴۰۴/۰۸/۲۸	CPI نهایی سالانه انگلیس	ماهانه	۳.۸%	۳.۶%		
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۱۱/۱۹	۱۴۰۴/۰۸/۲۸	Core CPI سالانه - انگلیس	ماهانه	۳.۵%	۳.۴%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۱۹	۱۴۰۴/۰۸/۲۸	Core CPI سالانه نهایی	ماهانه	۲.۴%	۲.۴%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۱۹	۱۴۰۴/۰۸/۲۸	CPI سالانه نهایی	ماهانه	۲.۱%	۲.۲%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۰	۱۴۰۴/۰۸/۲۹	ppi ماهانه آلمان	ماهانه	-۱.۱%	۰.۰%		
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۱۱/۲۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	شاخص خرده فروشی ماهانه انگلیس	ماهانه	۰.۵%	۰.۱%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	PMI پیشرو مدیران فرانسه	ماهانه	۴۸.۸	۴۹.۱		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	PMI پیشرو خدمات فرانسه	ماهانه	۴۸	۴۸.۶		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	PMI پیشرو مدیران آلمان	ماهانه	۴۹.۶	۴۹.۸		

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	۲۰۲۵/۱۱/۲۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	PMI پیشرو خدمات آلمان	ماهانه	۵۴.۶	۵۴		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	PMI پیشرو مدیران	ماهانه	۵۰	۵۰.۲		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	PMI پیشرو خدمات	ماهانه	۵۳	۵۲.۸		
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۱۱/۲۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	PMI پیشرو مدیران انگلیس	ماهانه	۴۹.۷	۴۹.۳		
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۱۱/۲۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	PMI پیشرو خدمات انگلیس	ماهانه	۵۲.۳	۵۲		

شامخ

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

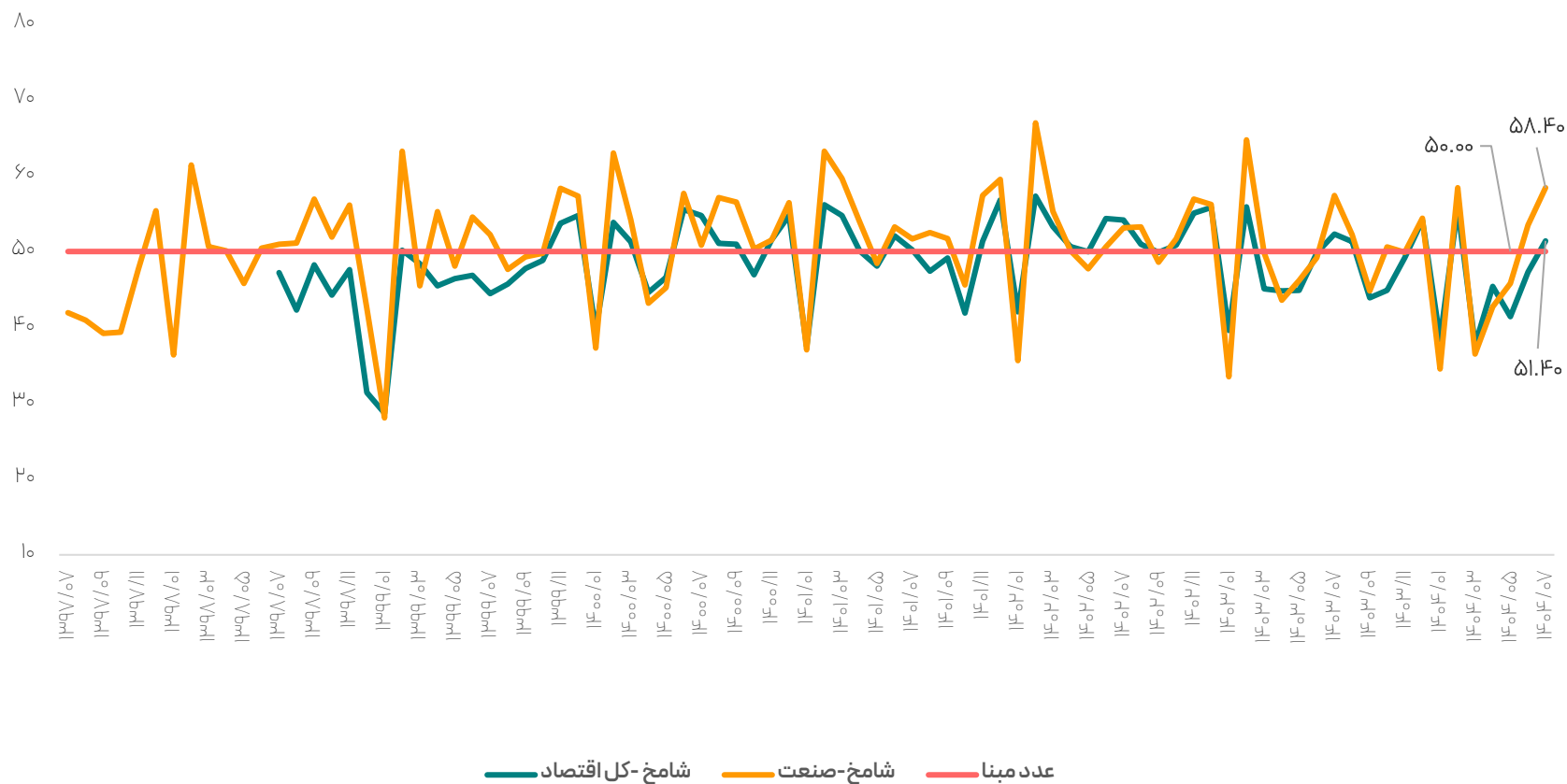
۱. میزان تولید محصول یا ارائه خدمت
۲. میزان سفارشات جدید مشتریان
۳. موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده
۴. قیمت مواد اولیه یا لوازم خریداری شده
۵. میزان استخدام و به کارگیری نیروی انسانی
۶. موجودی محصول نهایی در انبار یا کارهای در حال تکمیل

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

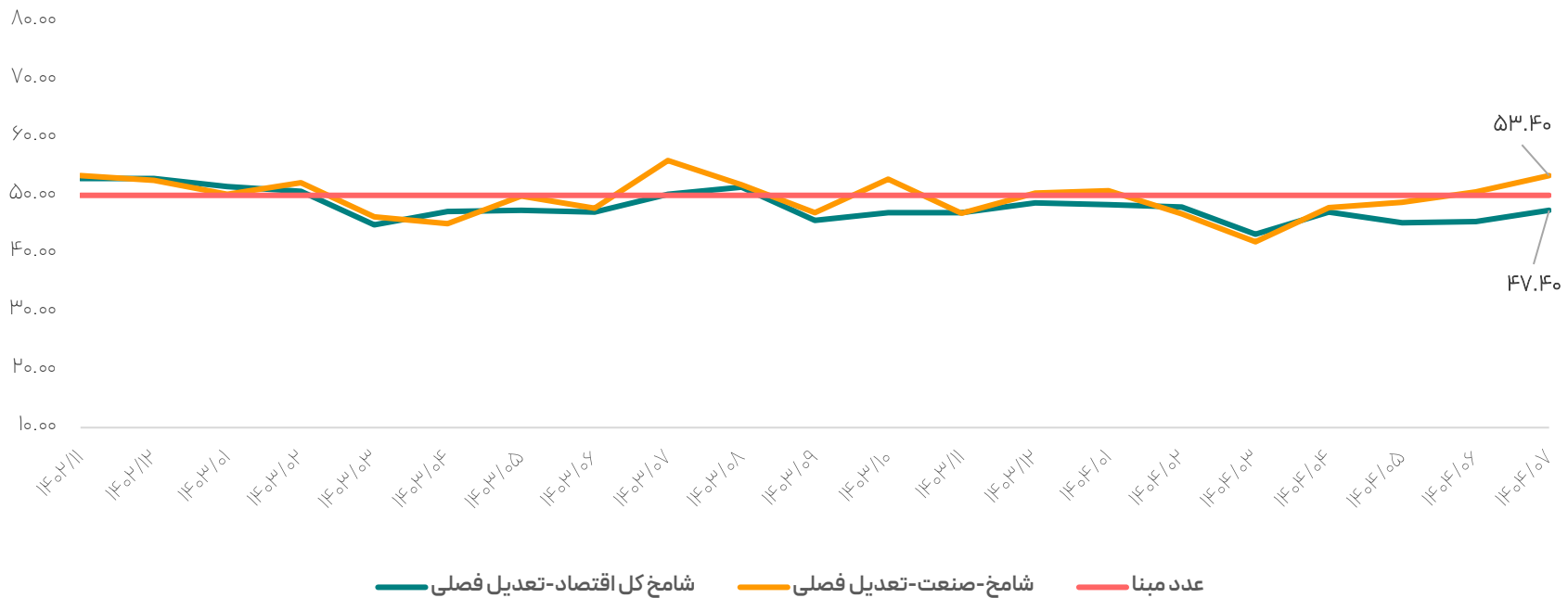
شامخ

مطابق آخرین گزارش اتاق بازرگانی ایران، در مهر ۱۴۰۴ عدد شامخ - کل اقتصاد، با ۴.۱ واحد افزایش به ۵۱.۴ و عدد شامخ - صنعت با ۴.۹ واحد افزایش به ۵۸.۴ رسید.



شامخ-تعدیل فصلی

مطابق آخرین گزارش اتاق بازرگانی ایران، در مهر ۱۴۰۴ عدد شامخ - کل اقتصاد، با ۱.۹ واحد افزایش به ۴۷.۴ و عدد شامخ - صنعت با ۲.۸ واحد افزایش به ۵۳.۴ رسید.

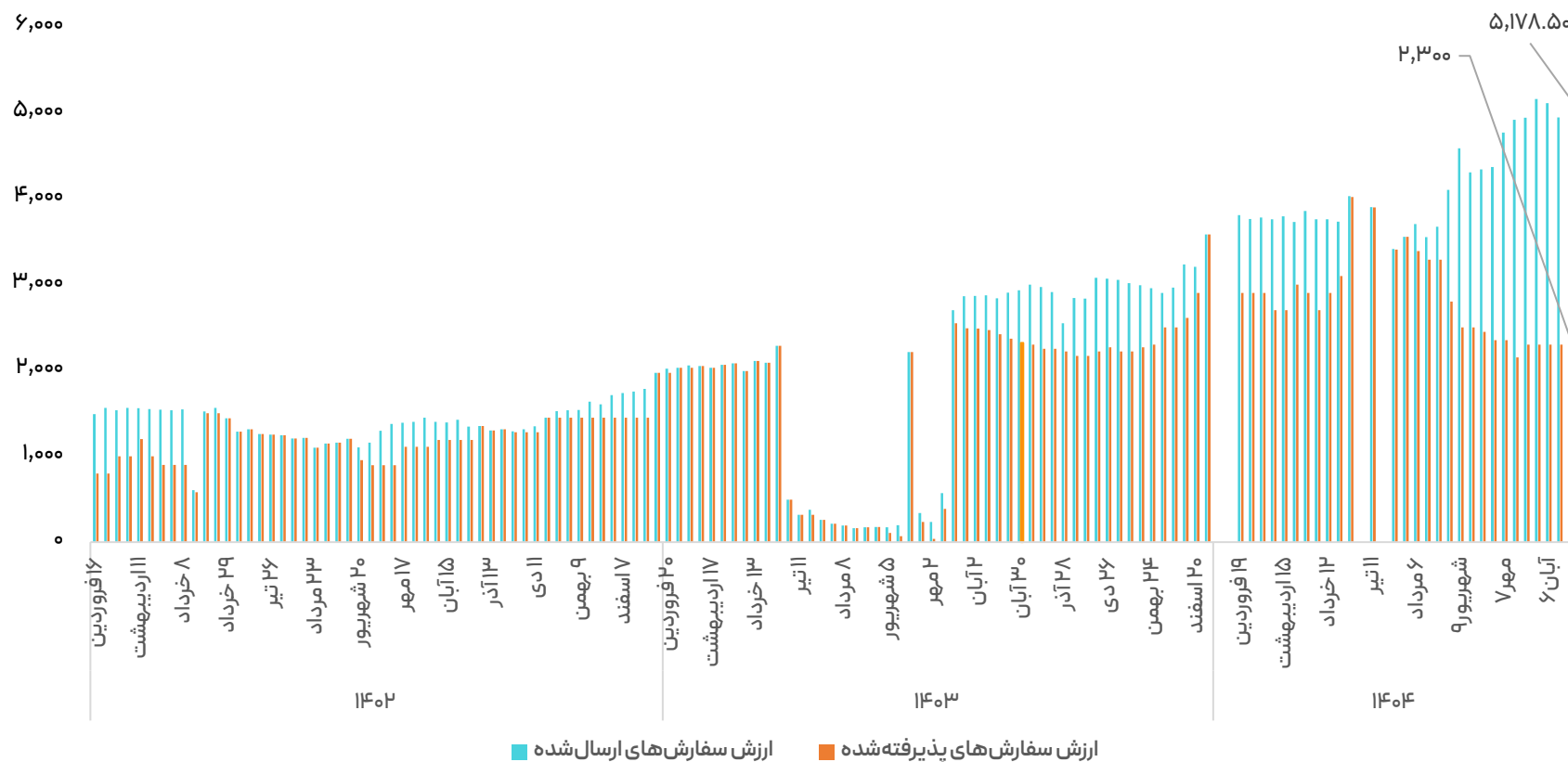


تفسیر شامخ

- نتایج همراه 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.
- شاخص مدیران خرید بخش صنعت با ثبت عدد ۵۳.۴ نشانه های بهبود را نشان می دهد و پس از هفت ماه رکود متوالی، برای دومین ماه افزایش داشته و به بالاترین سطح خود در ۲۰ ماه گذشته رسیده است. این بهبود عمدتاً از عوامل گذراست (مثل تسهیل نسبی تأمین انرژی برق) نه رشد پایدار تقاضا یا سرمایه گذاری و تلاش بنگاه ها برای پاسخ گویی به تقاضای کوتاه مدت بازار بوده است. در غیاب اصلاحات بنیادی، عواملی مانند فشارهای ارزی، نقدینگی محدود، افزایش هزینه مواد اولیه و نیروی انسانی، و بی ثباتی سیاستی همچنان مانع از تعمیق بهبود هستند.

عملیات بازار باز

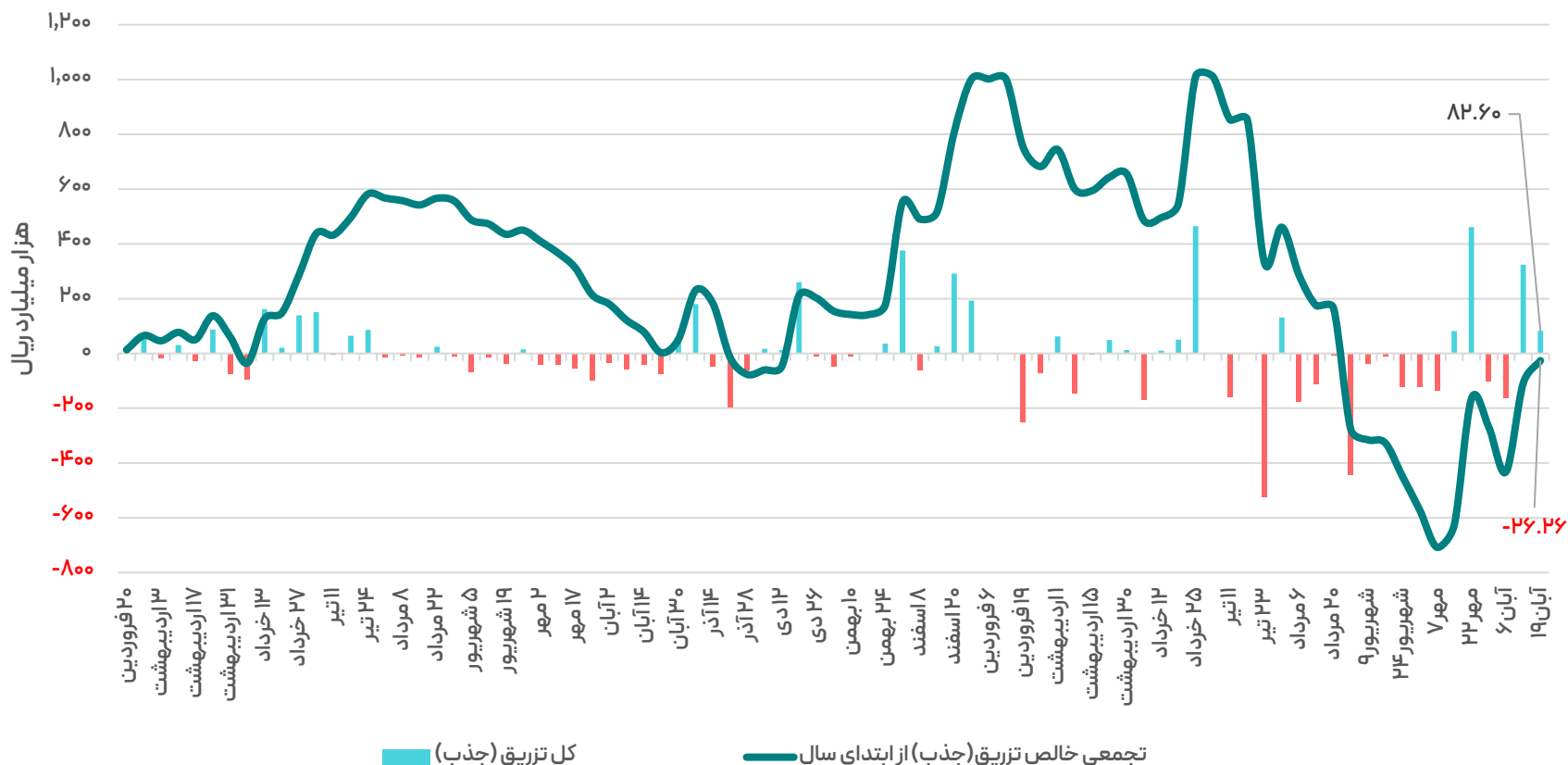
در هفته پیش طی عملیات بازار باز، بانک‌ها تقاضای ۵۱۸ همت ریپو داشتند که بانک مرکزی با ۲۳۰ همت از آن موافقت نمود. این در حالی بود که ارزش توافق بازخرید سرسیدشده معادل ۲۳۱ همت بود و از این محل **۱ همت جذب** صورت گرفت.



عملیات بازار باز

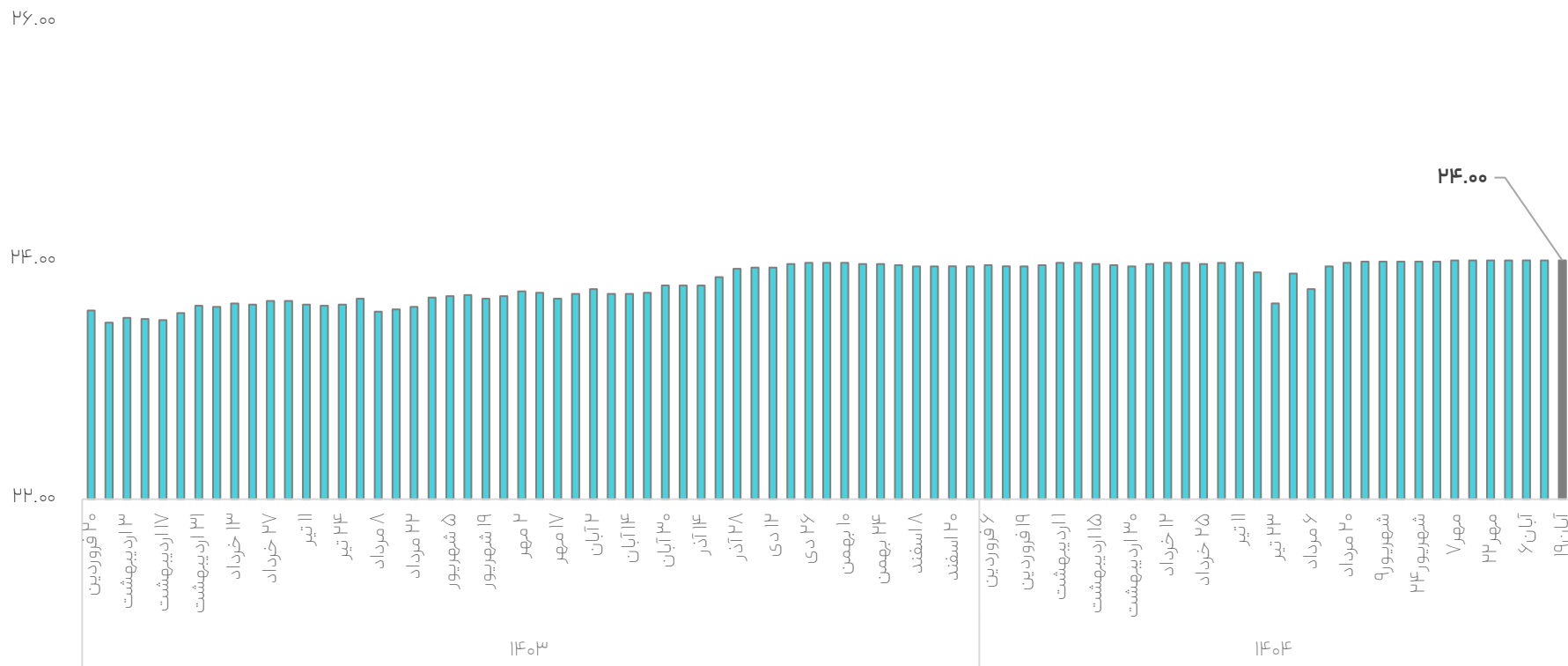
طی عملیات اعتبارگیری قاعده‌مند، بانک‌ها ۴۰۵ همت تقاضای اعتبار قاعده‌مند داشتند که ۳۹۶ همت از آن صرف توافق بازخريد سررسید شده قاعده‌مند شد و از این محل ۹.۳ همت تزریق صورت پذیرفت.

بدین ترتیب در مجموع، ۸.۳ همت تزریق صورت گرفت و مانده تجمعی خالص **جذب** از ابتدای سال به **رقم ۲.۶ همت** رسید.

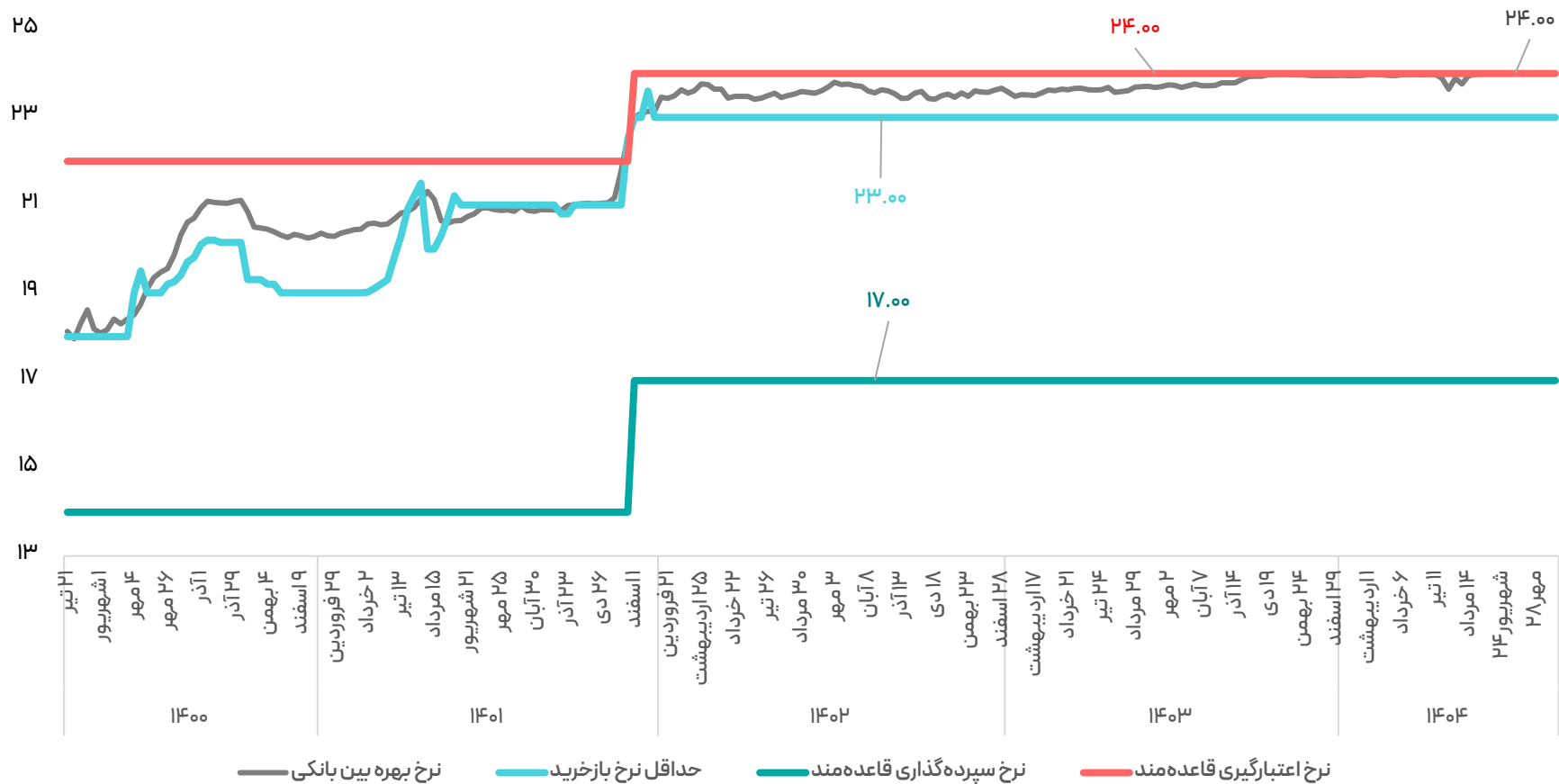


نرخ بهره بین بانکی

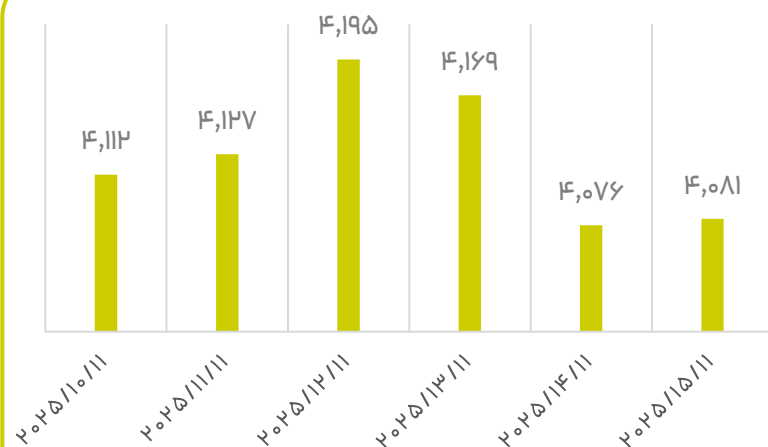
طی هفته پیش، نرخ بهره بین بانکی در سطح ۲۴ درصد قرار گرفت.



نرخ بهره بین بانکی



تحلیل انس جهانی (روزانه)

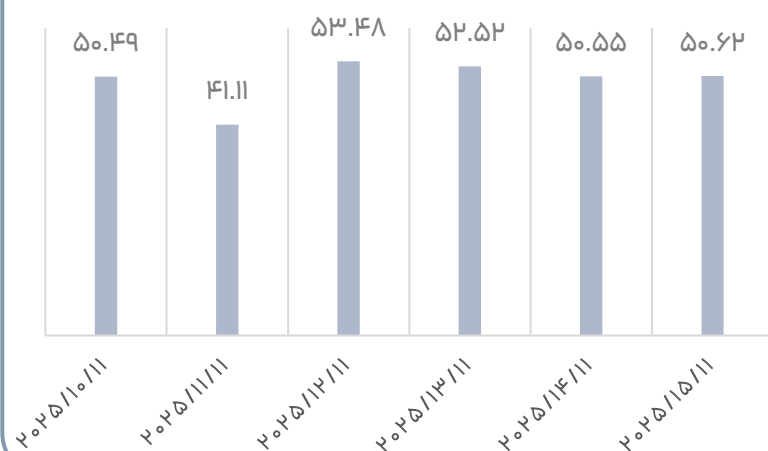


انس نسبت به پایان هفته گذشته نوسان مثبت حدود ۶ درصدی رو تجربه کرد و سپس کاهش یافت.

کل تقاضای طلا در سه ماهه سوم ۲۰۲۵، شامل معاملات فرابورس، با رشد ۳ درصدی نسبت به سال گذشته به ۱۳۱۳ تن رسید. سرمایه‌گذاران با تقاضای ۵۳۷.۲ تن در سه ماهه سوم با افزایش ۱۲/۵ درصدی نسبت به سه ماهه قبل همچنان در موقعیت محرک بازار باقی ماندند. تقاضای بانک‌های مرکزی با خرید ۲۲۰ تن افزایش یافت که ۲۸ درصد بیشتر از سه ماهه قبل است، هرچند خرید ۶۳۴ تنی از ابتدای ۲۰۲۵ تا پایان فصل سوم نسبت به ۷۲۴ تن خریداری شده در بازه زمانی مشابه سال گذشته کمتر بوده است.

طبق تحلی هفته‌های گذشته، قیمت تا محدوده ۴۲۰۰ دلار رشد کرده و امکان رسیدن به محدوده حمایتی ۳۶۷۰ دلار وجود دارد.

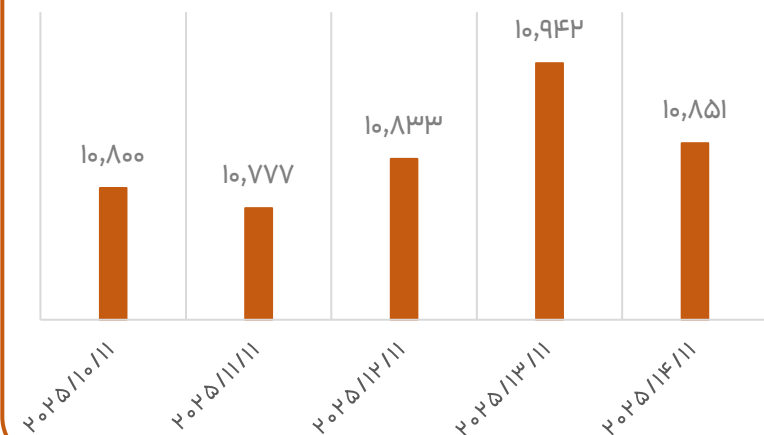
تحلیل نقره جهانی (روزانه)



وزارت کشور آمریکا، فهرست نهایی مواد معدنی حیاتی سال ۲۰۲۵ را منتشر کرد که در آن ۶۰ ماده معدنی حیاتی برای اقتصاد و امنیت ملی ایالات متحده که با خطرات بالقوه ناشی از اختلال در زنجیره‌های تأمین مواجه هستند، تشریح شده است. ۱۰ ماده معدنی جدید به این لیست اضافه شده است که نقره یکی از آنهاست. این موضوع با رفتار نقره طی یکسال گذشته همخوانی دارد. می‌توان اینگونه استدلال کرد که در ادامه میزان عرضه و تقاضای صنعتی جهت روند نقره را تعیین خواهد نمود.

با توجه به رشد قیمتی و اصلاح قیمتی آن، امکان طی شدن مسیر مشخص شده تا محدوده ۴۲ دلار وجود دارد.

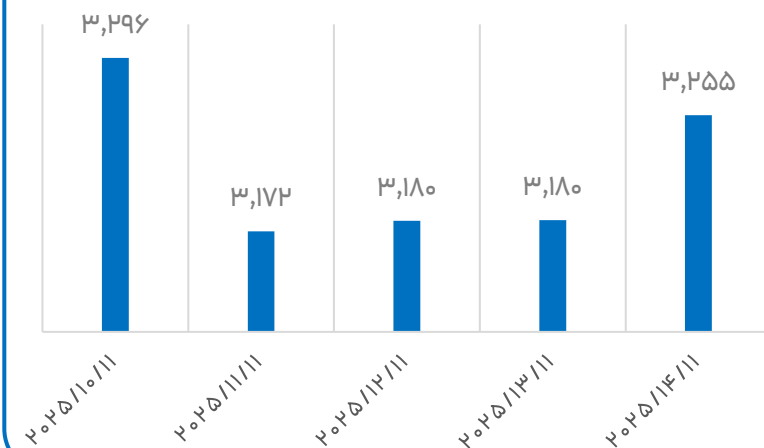
تحلیل مس LME (روزانه)



ایالات متحده فلز مس را به فهرست مواد معدنی حیاتی خود (فلزاتی که برای امنیت اقتصادی و ملی کشور ضروری هستند) اضافه کرده است. آمریکا هم‌اکنون به واسطه شکاف عظیم آریترژی که میان قیمت مس در بازار آمریکا (بورس کالای شیکاگو CME) و قیمت بین‌المللی آن در بورس فلزات لندن (LME) به وجود آمده بود دومین ذخیره بزرگ مس در جهان را (پس از ذخایر دولتی چین) در اختیار دارد. این اختلاف قیمت، تاکنون حجم عظیمی از مس فیزیکی را به سمت آمریکا جذب کرده است. به نظر این روند همچنان ادامه خواهد یافت، زیرا بازار پیش‌بینی می‌کند که با اعطای عنوان «ماده معدنی حیاتی» احتمال وضع تعرفه‌های وارداتی آمریکا افزایش یافته است.

قیمت کماکان در محدوده مقاومتی ۷۵۰ دلار در نوسان است. هدف بلندمدت ۱۳۴۵۰ دلار است.

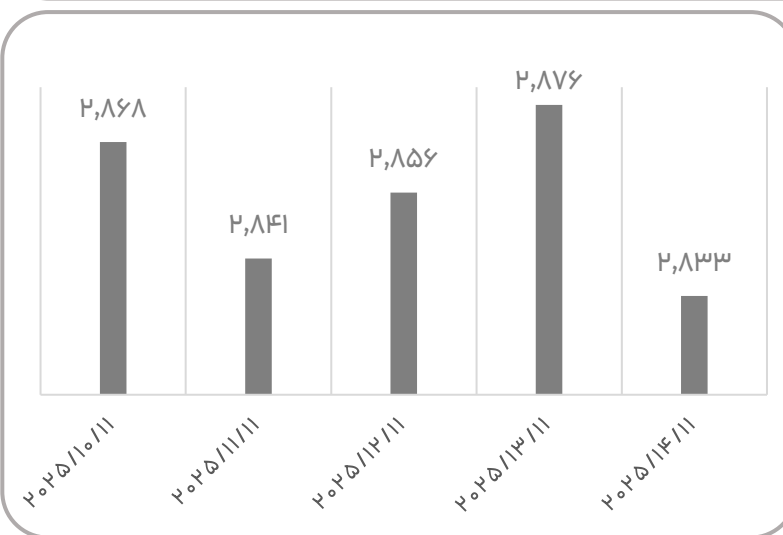
تحلیل روی LME (روزانه)



به گزارش منابع آگاه، شرکت Teck Resources Ltd. پیش از اینکه با Anglo American برای ادغام به توافق برسد، گفت‌وگوهای پراکنده‌ای درباره‌ی ترکیب شدن با واحد فلزات پایه شرکت Vale SA انجام داده بود. طی دو سال گذشته شرکت‌های معدنی به شدت درگیر معاملات ادغامی بوده‌اند؛ از جمله تلاش ناموفق BHP Group Ltd برای خرید Anglo در سال ۲۰۲۴ و گفت‌وگوهای Rio Tinto Plc برای خرید Glencore Plc. مذاکرات Teck با Vale و Anglo زمانی شروع شد که شرکت، پیشنهاد ۲۳ میلیارد دلاری Glencore را رد کرده بود.

قیمت در مسیر رسیدن به هدف ۳۵۰۰ دلار است.

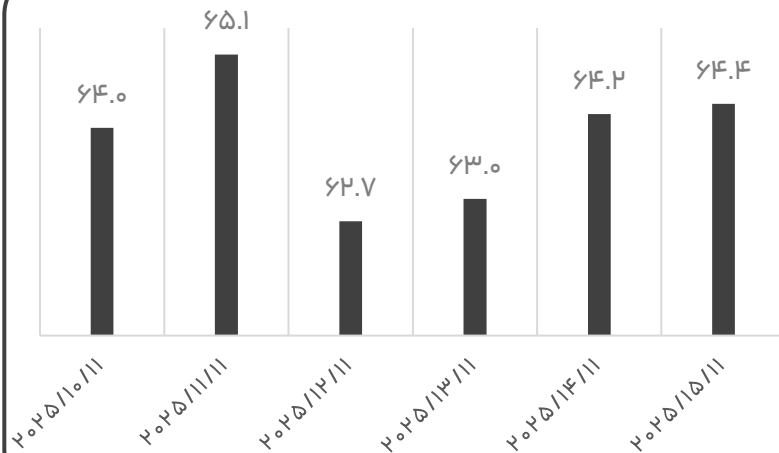
تحلیل آلومینیوم LME (روزانه)



شرکت Glencore Plc و مدیریت دارایی Hillhouse قصد دارند در عرضه اولیه سهام (IPO) پیش روی Chuangxin Industries Holdings Ltd. در هنگ کنگ سرمایه گذاری کنند؛ اقدامی که نشان دهنده اعتماد این شرکت‌ها به چشم انداز تولیدکننده چینی آلومینیوم در زمانی است که قیمت این فلز در حال افزایش است. بزرگ‌ترین تولیدکننده خصوصی آلومینیوم در چین، China Hongqiao Group Ltd نیز قرار است به جمع سرمایه‌گذاران بپیوندد. این سه شرکت و سایر سرمایه‌گذاران پایه ممکن است در مجموع حدود نیمی از حجم عرضه را خریداری کنند.

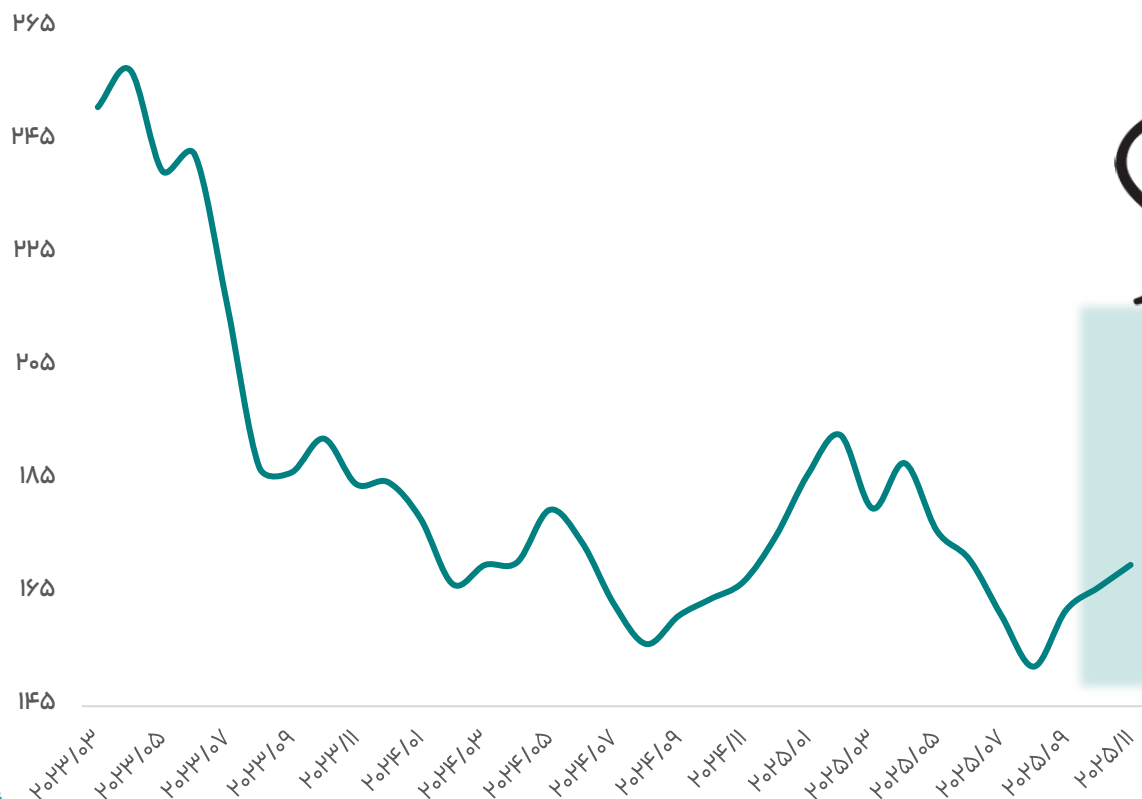
قیمت در مسیر رسیدن به هدف بالاتر از ۳۰۰۰ دلار است.

تحلیل نفت برنت (روزانه)



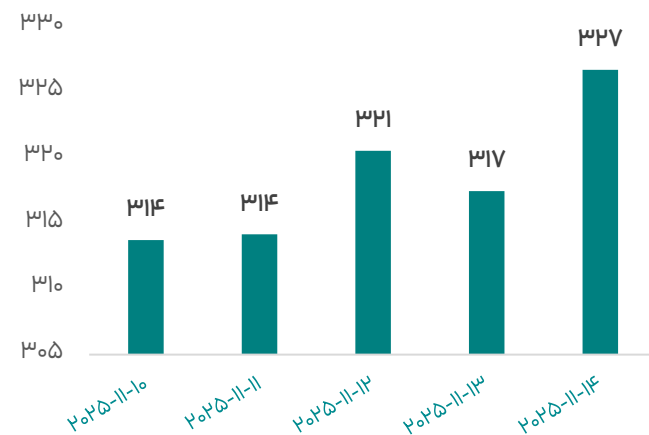
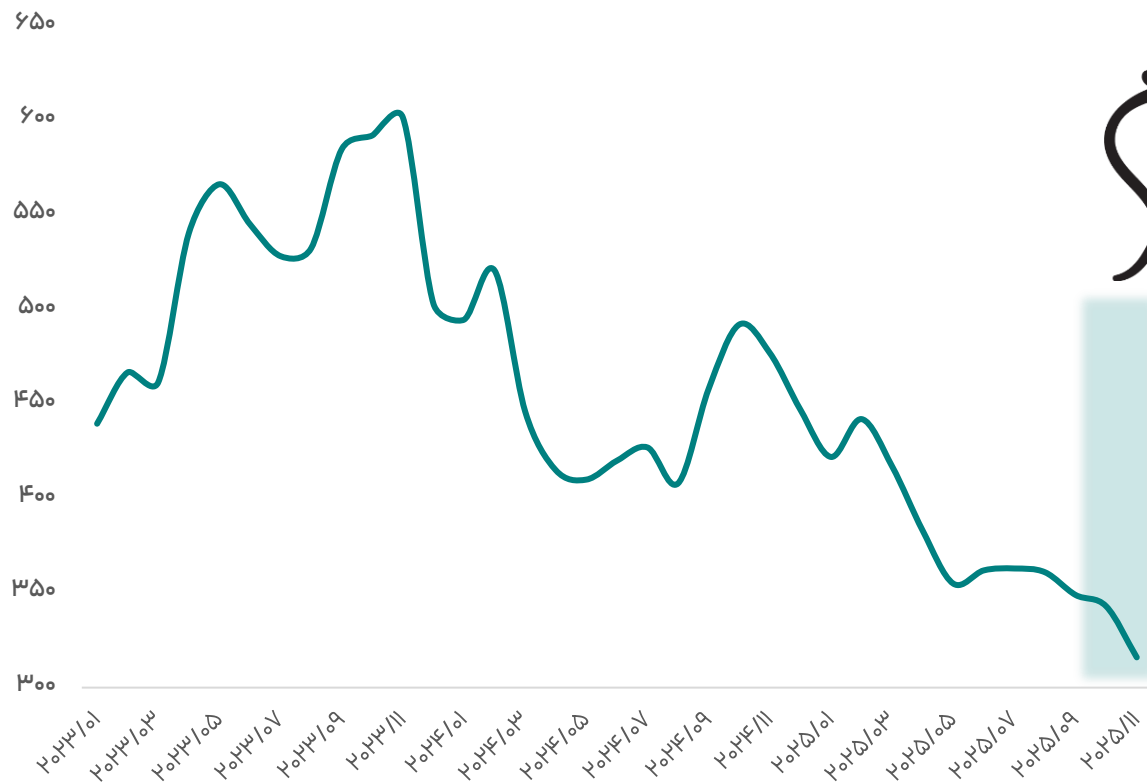
این هفته آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) گزارش سالانه چشم‌انداز انرژی جهان را منتشر کرد. این گزارش بر اساس دو سناریو به تحلیل و پیش‌بینی انرژی جهانی می‌پردازد. در سناریوی سیاست‌های اعلام‌شده (STEPS)، تقاضای نفت در حدود سال ۲۰۳۰ به اوج خود یعنی ۱۰۲ میلیون بشکه در روز می‌رسد و سپس به تدریج کاهش می‌یابد. اما در سناریوی سیاست‌های فعلی (CPS)، تقاضا برای نفت تا سال ۲۰۵۰ به ۱۱۳ میلیون بشکه در روز افزایش می‌یابد و قیمت نفت و گاز در سناریوی سیاست‌های فعلی تا سال ۲۰۵۰ افزایش می‌یابد. مجدد قیمت به محدوده ۶۳ دلار رسیده و امکان رسیدن به ۸۲ دلار در ماه‌های آینده وجود دارد. در صورتی که قیمت به کمتر از ۵۶ دلار برسد تحلیل بی اعتبار می‌گردد.

قیمت ذرت (دلار به تن)



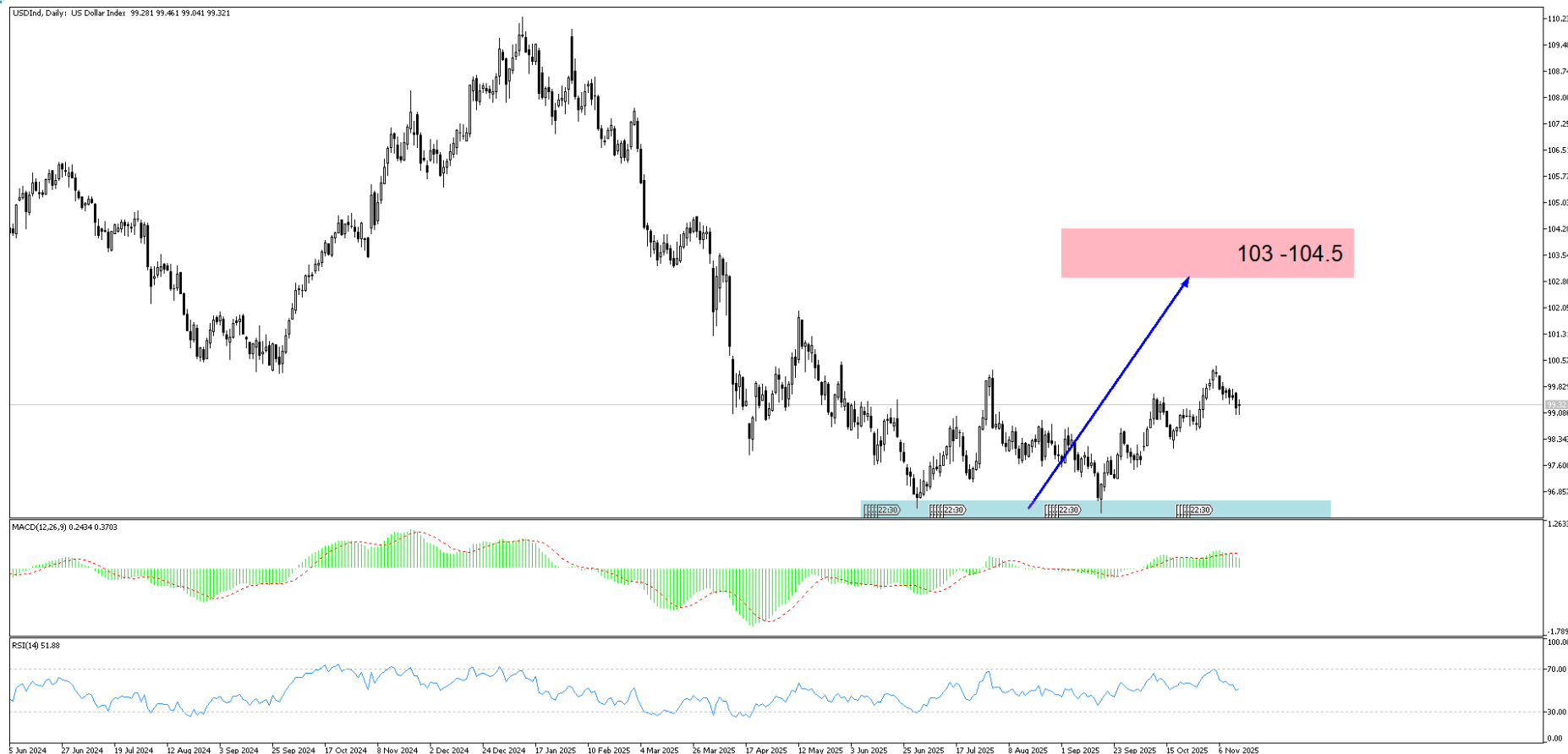
بازار در حال آماده شدن برای تعدیل گزارش‌های وزارت کشاورزی ایالات متحده از برآورد سپتامبر (۱۸۶.۷ بوشل) است. USDA سال گذشته نیز از پاییز شروع به کاهش عملکرد کرد و این روند را تا گزارش نهایی ژانویه ادامه داد و اکنون بازار تکرار آن شرایط را پیش‌بینی می‌کند. میانگین برآورد رویترز ۱۸۴ بوشل است اما بازار عملاً ۱۸۱ تا ۱۸۲ را قیمت‌گذاری کرده و برای واکنش قیمتی بزرگ‌تر، عملکرد باید به نزدیکی ۱۷۹.۶ بوشل سال ۲۰۲۴ برسد.

قیمت شکر (دلار به تن)



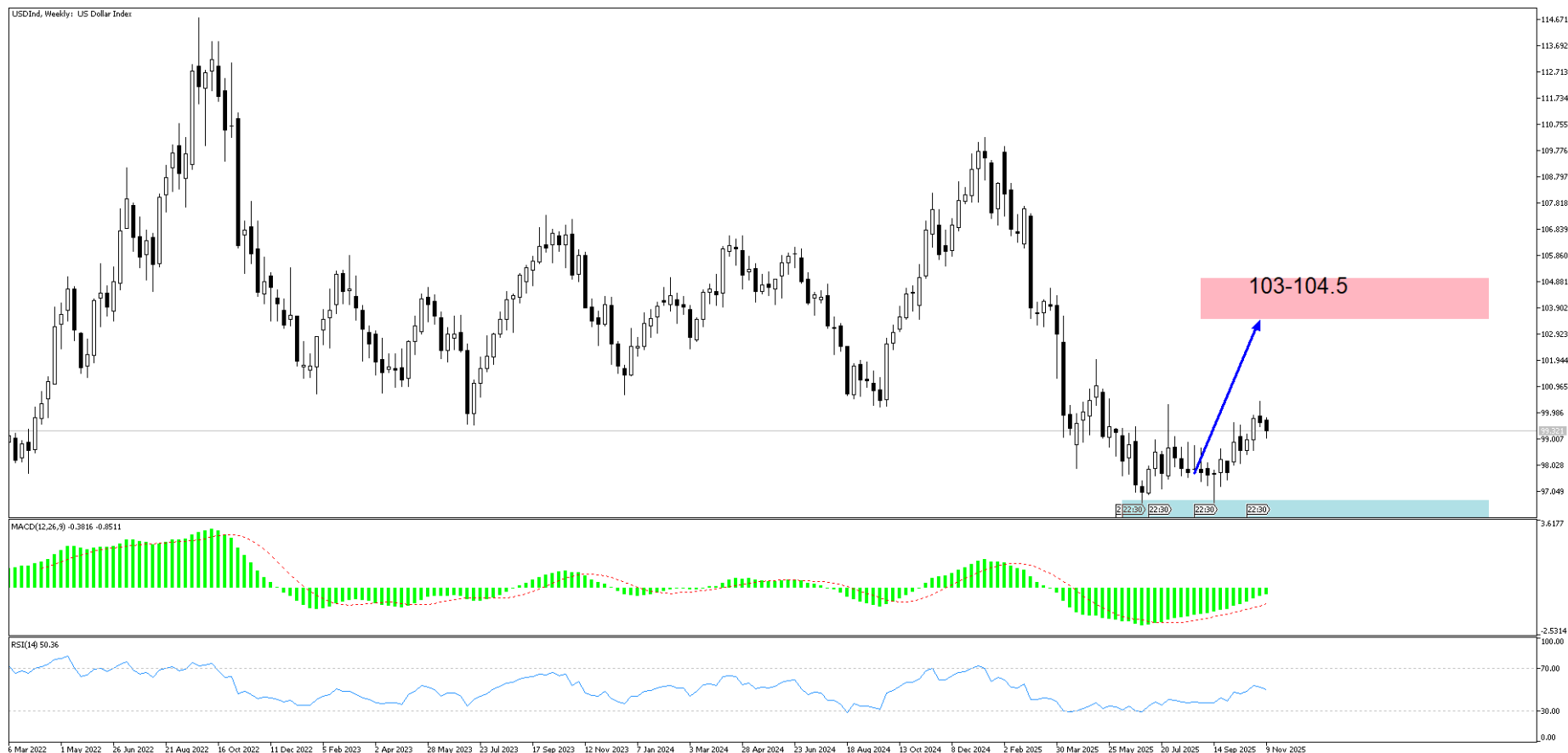
بهبود احساسات بازار تا حدی ناشی از پیشرفت مذاکرات پایان تعطیلی دولت آمریکا بود. بازار جهانی شکر در وضعیت شکننده‌ای قرار دارد. رشد کوتاه‌مدت اوایل نوامبر بیشتر ناشی از عوامل روانی و سیاسی بود تا تغییرات بنیادی. مزاد عرضه گسترده جهانی ۲۰۲۵-۲۶ فشار سنگینی بر قیمت‌ها وارد کرده و این روند احتمالاً ادامه خواهد داشت.

تحلیل تکنیکال شاخص دلار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۸/۲۳



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) ۱۴۰۴/۰۸/۲۳ ●



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

تحلیل تکنیکال طلا ۱۸ عیار (روزانه) ۱۴۰۴/۰۸/۲۳



در ادامه تحلیل هفته گذشته ، امکان نوسانهای زیاد در روند صعودی بلندمدت تا محدوده ۱۳۰ میلیون ریال وجود دارد. کاهش قیمت به کمتر از ۱۰۰ میلیون ریال تحلیل فوق را بی اعتبار می کند.

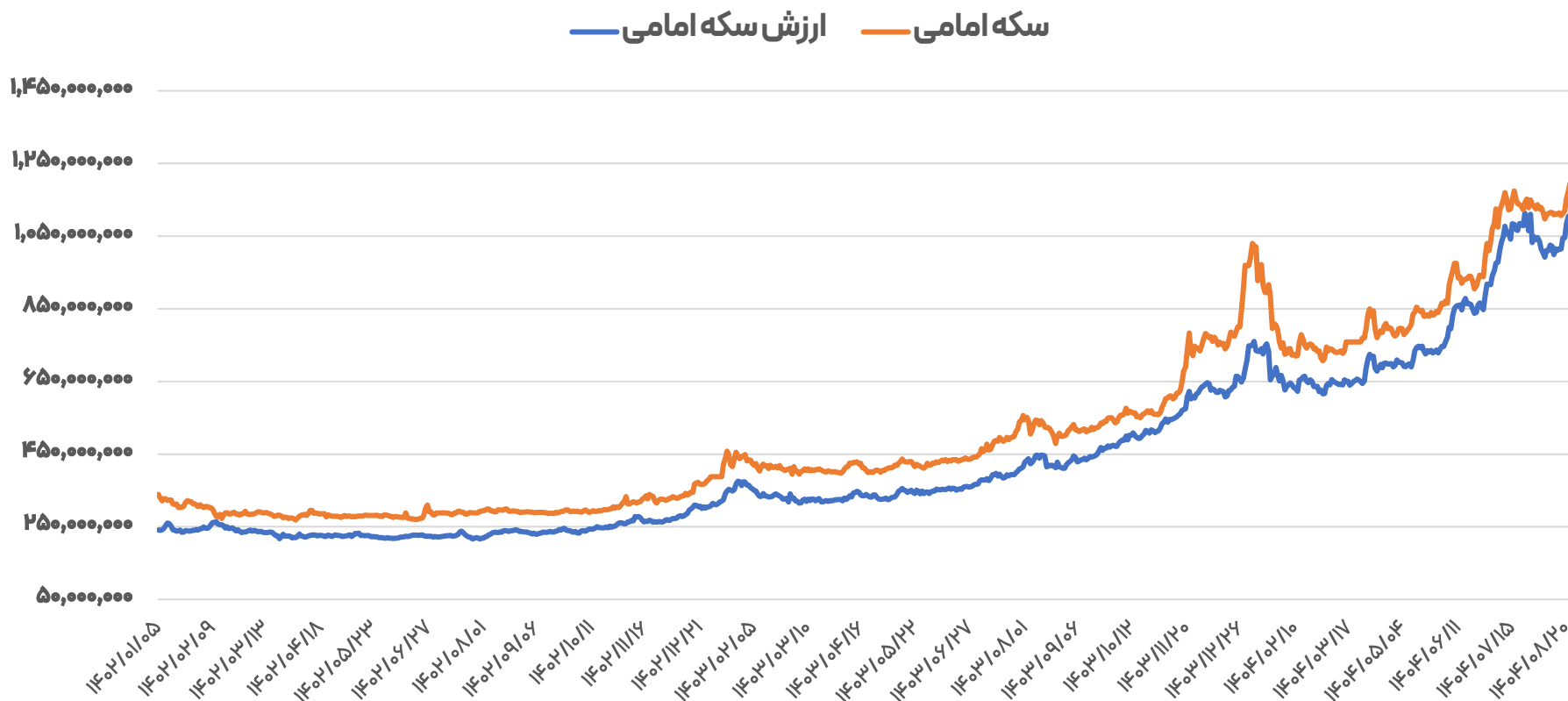
● تحلیل تکنیکال گواهی شمش (روزانه) ۱۴۰۴/۰۸/۲۳ ●



قیمت به هدف اولیه تعیین شده رسید. در ادامه امکان اصلاح موقت قیمتی و ادامه مسیر صعودی تا محدوده ۱۷ میلیون ریال به ازای هر گواهی سپرده وجود دارد.

ارزش ذاتی سکه امامی

۱۴۰۴/۰۸/۲۳



۴.۴۹%	درصد حباب هر گرم طلای ۱۸ عیار	۱۴۰۴/۰۸/۲۲	تاریخ
۱,۲۴۵,۶۷۳	دلار سکه	۱,۱۹۵,۵۵۰,۰۰۰	سکه امامی
۱,۱۲۵,۳۰۰	دلار آزاد	۱,۰۷۹,۲۹۲,۹۴۴	ارزش سکه امامی
۱,۱۷۵,۸۲۹	دلار گرم طلای ۱۸ عیار	۱۰.۷۰%	درصد حباب سکه

تحلیل تکنیکال دلار آزاد (روزانه)

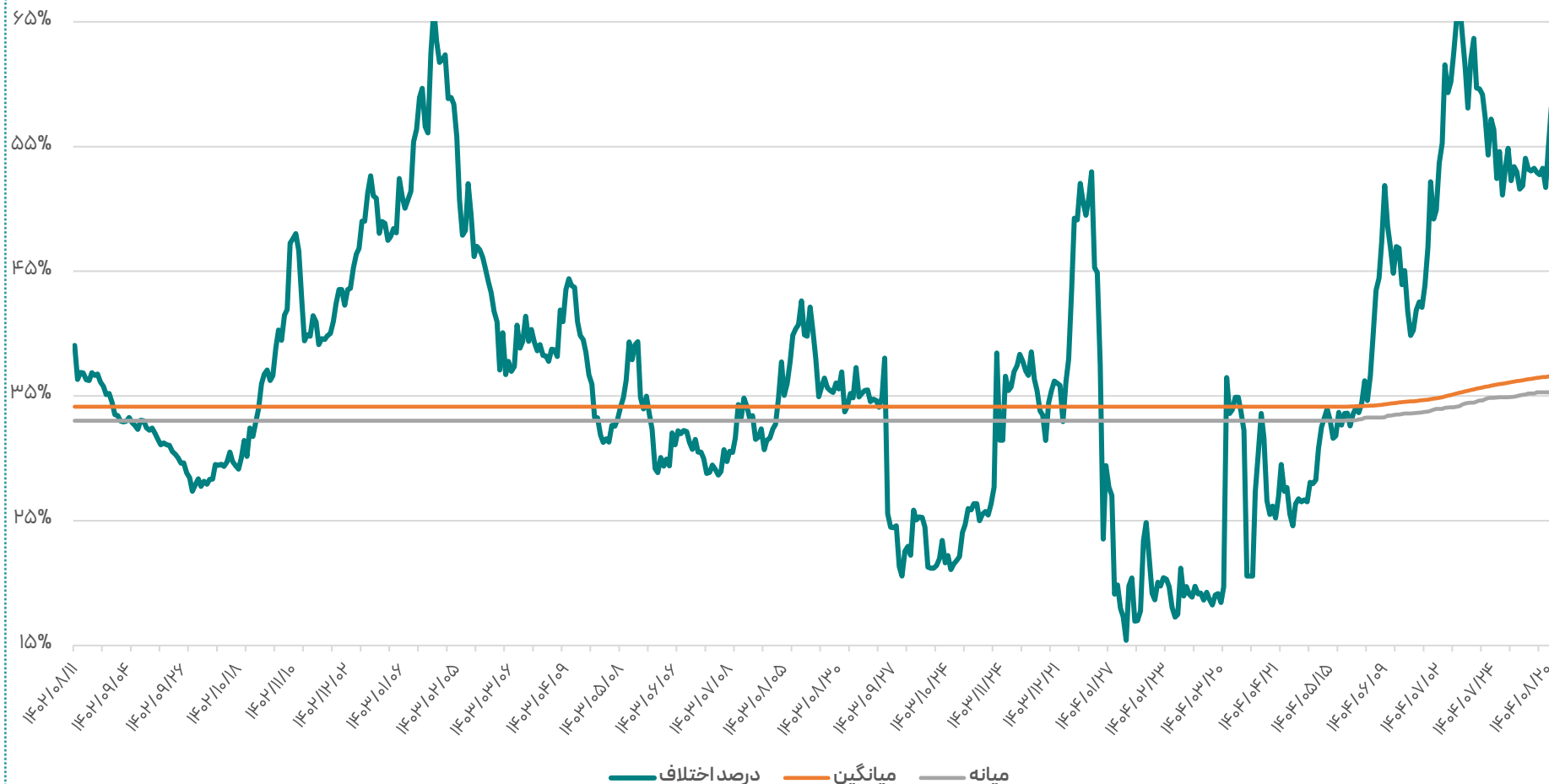
۱۴۰۴/۰۸/۲۳



تحلیل قبل: قیمت به هدف ۱۱۳۰۰۰ تومان رسیده است.

ادامه تحلیل: امکان رسیدن قیمت در ماههای آینده تا محدوده سقف کانال (۱۲۹۰۰۰ تومان) وجود دارد.

اختلاف دلار نیما و آزاد در دو سال اخیر



با توجه به ثبات نرخ نیما و کاهش نرخ آزاد در هفته گذشته درصد اختلاف به سطح ۵۸ درصد رسید.

معاملات سیمان بورس کالا

معاملات سیمان در بورس کالا در هفته منتهی به ۲۳ آبان 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)	۱,۴۵۸,۳۵۲	۱,۴۹۹,۵۸۰	-۲.۷۵%	۱,۳۶۵,۴۴۲	۷%
ارزش معاملات (میلیون ریال)	۳۲,۶۵۰,۸۸۴	۳۳,۷۶۶,۳۰۷	-۳.۳۰%	۳۰,۸۱۵,۶۰۴	۶%

این هفته شاهد کاهش ۲/۷۵ درصدی حجم معاملات و کاهش اندک میانگین نرخ محصولات نسبت به هفته گذشته بودیم. همه این ها در نهایت باعث کاهش ۳/۳ 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 ۲ فله	۱۹,۷۸۰,۶۰۵	۶.۰%	۱۹,۶۸۴,۷۵۳	۰.۵%	۱۹,۷۳۱,۴۳۵	۰.۲%
تیپ ۲ کیسه ای	۲۲,۹۳۴,۱۸۸	۳.۸%	۲۳,۸۸۴,۶۷۱	-۴.۰%	۲۳,۶۶۴,۲۳۱	-۳.۱%

معاملات پتروشیمی بورس کالا

پتروشیمی	شرکت های تولید کننده	قیمت	درصد رقابت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	خراسان - شپدیس - شلرد - شیراز - کرماشا	۲۵۵,۲۴۰,۸۰۸	۲%	۳.۷%	۰.۵%
پلی اتیلن سنگین بادی	آریا - جم - شکبیر - مارون - بندرامام	۷۲۵,۹۸۵,۱۶۵	۳۹%	-۳.۶%	۰.۴%
پلی اتیلن سنگین فیلم	آریا - جم - شکبیر - مارون - ایلام - مهر	۷۲۵,۵۴۵,۲۸۳	۳۷%	-۴.۳%	۱.۶%
پلی اتیلن سبک خطی	جم - شاراک - شکبیر	۸۲۲,۶۸۲,۸۶۳	۵۰.۵%	-۵.۳%	۵.۱%
پلی اتیلن سبک فیلم	آریا - شکبیر	۷۳۸,۰۳۹,۲۳۶	۱۹%	-۱۳.۱%	-۵.۹%
پلی پروپیلن نساجی	جم پیلن - شاراک - مارون	۹۷۶,۰۴۸,۴۲۸	۴۳%	-۱۲.۰%	-۱۱.۳%
پلی پروپیلن شیمیایی	جم پیلن - شاراک - مارون	۱,۱۰۶,۶۲۷,۲۹۵	۴۹%	-۱.۵%	۲.۵%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	شگویا	۱,۱۰۱,۲۵۳,۲۰۱	۴۶%	۱۴.۵%	۲۸%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	شگویا - پتروشیمی محب	۱,۰۷۱,۰۵۰,۴۲۵	۳۹%	۲.۱%	۲۰%
پلی بوتادین رابر	شاراک - شجم	۱,۰۶۸,۸۶۹,۰۰۰	۰%	-۰.۴%	-۰.۹%
پلی استایرن	تبریز	۷۴۵,۷۷۶,۰۳۴	۹%	۲.۴%	-۲.۲%
پلی وینیل کلراید	اروند - شپترو - شغدیر	۶۳۹,۸۱۴,۳۹۷	۳۴%	۵.۸%	۳.۶%

قیمت های FOB محصولات پتروشیمی

پتروشیمی	مرجع قیمت	قیمت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	FOB خلیج فارس	۳۷۷	۱.۳%	۲.۷%
پلی اتیلن سنگین بادی	FOB خلیج فارس	۷۷۴	۰.۳%	-۱.۰%
پلی اتیلن سنگین فیلم	FOB خلیج فارس	۸۲۸	-۲%	-۲%
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۷۷۸	-۱.۱%	-۲.۵%
پلی اتیلن سبک فیلم	FOB خلیج فارس	۹۴۱	-۱.۵%	-۴.۹%
پلی پروپیلن نساجی	FOB خلیج فارس	۹۹۶	-۰.۳%	-۰.۶%
پلی پروپیلن شیمیایی	FOB خلیج فارس	۱,۱۰۸	-۴.۴%	-۰.۹%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	FOB خلیج فارس	۱,۰۳۱	-۱%	-۰.۵%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	FOB خلیج فارس	۱,۰۱۱	۰%	۰%
پلی بوتادین رابر	FOB خلیج فارس	۱,۶۳۲	-۰.۹%	-۲.۳%
پلی استایرن	FOB خلیج فارس	۹۷۵	۰%	-۳.۰%
پلی وینیل کلراید	FOB خلیج فارس	۸۳۶	۰.۸%	-۲.۵%

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	۳۲۱,۹۱۵,۴۵۰	%۳.۰	۳۱۷,۲۶۶,۷۴۶	۳۳۳,۷۲۷,۲۵۲	%۱.۵	-%۳.۵
۲	تختال	۳۳۷,۲۳۸,۹۵۷	%۰.۰	۳۳۷,۱۰۰,۰۰۰	۳۳۵,۳۸۶,۹۵۷	%۰.۰	%۰.۶
۳	کنسانتره	۶۳,۴۴۸,۴۶۲	%۰.۰	۶۳,۸۵۴,۴۷۴	۶۲,۰۶۳,۳۴۶	-%۰.۶	%۲.۲
۴	گندله	۷۲,۸۲۱,۹۰۰	%۰.۹	۷۳,۷۵۷,۱۸۳	۷۲,۷۷۱,۱۷۶	-%۱.۳	%۰.۱
۵	آهن اسفنجی	۱۷۷,۱۴۲,۴۱۴	%۱.۱	۱۷۶,۸۰۰,۳۰۰	۱۸۰,۱۹۲,۹۶۳	%۰.۲	-%۱.۷
۶	ورق گرم	۴۳۱,۲۴۲,۶۴۲	%۰.۰	۴۱۸,۸۸۸,۴۶۱	۴۳۱,۸۰۶,۹۶۹	%۲.۹	-%۰.۱
۷	ورق سرد	۵۲۶,۷۸۶,۰۰۰	%۰.۰	۵۲۶,۷۸۶,۰۰۰	۵۱۲,۱۲۳,۰۰۰	%۰.۰	%۲.۹
۸	ورق گالوانیزه	۶۱۹,۹۰۱,۶۳۳	%۳.۶	۶۰۶,۷۴۸,۹۷۸	۵۹۱,۹۵۷,۳۱۱	%۲.۲	%۴.۷
۹	میلگرد	۳۷۷,۴۱۷,۶۵۷	%۲۰.۶	۳۷۵,۷۲۹,۲۱۱	۳۷۷,۶۷۸,۵۱۱	%۰.۴	-%۰.۱
۱۰	کاتد مس	۱۰,۰۹۸,۹۴۲,۸۵۷	%۲۹.۸	۱۰,۵۴۱,۶۴۶,۶۶۷	۸,۶۲۴,۷۲۹,۵۴۴	-%۴.۲	%۱۷.۱
۱۱	شمش روی	۲,۷۷۳,۳۹۸,۳۶۸	%۱۱.۱	۲,۷۸۷,۳۴۰,۵۵۲	۲,۹۲۰,۱۱۶,۲۶۰	-%۰.۵	-%۵.۰
۱۲	شمش آلومینیوم	۲,۹۶۷,۷۴۳,۵۴۳	%۰.۰	۳,۰۱۳,۳۴۷,۶۴۴	۳,۰۹۰,۰۵۰,۷۹۲	-%۱.۵	-%۴.۰
۱۳	نسبت کنسانتره به شمش	%۱۹.۷	-	%۲۰.۱	%۱۸.۶	-%۲.۱	%۶.۰
۱۴	نسبت گندله به شمش	%۲۲.۶	-	%۲۳.۲	%۲۱.۸	-%۲.۷	%۳.۷
۱۵	نسبت آهن اسفنجی به شمش	%۵۵.۰	-	%۵۵.۷	%۵۴.۰	-%۱.۳	%۱.۹
۱۶	نسبت گالوانیزه به گرم	%۱۴۳.۷	-	%۱۴۴.۸	%۱۳۷.۱	-%۰.۸	%۴.۹

• قیمت هاتن به ریال می باشد

نرخ فلزات در هفته گذشته

ردیف	جهانی فلزات	هفته جاری	هفته قبل	تغییرات هفتگی	میانگین تاریخی	تغییرات تاریخی
۱	سنگ آهن CFR چین	۱۰۵	۱۰۵	%۰.۰	۱۱۶	-%۹.۵
۲	شمش CIS	۴۴۰	۴۴۱	-%۰.۲	۵۱۴	-%۱۴.۴
۳	اسلب CIS	۴۴۱	۴۴۱	%۰.۰	۵۳۸	-%۱۸.۰
۴	ورق گرم CIS	۴۷۰	۴۷۰	%۰.۰	۶۲۰	-%۲۴.۲
۵	ورق سرد CIS	۵۷۸	۵۶۸	%۱.۸	۷۱۸	-%۱۹.۵
۶	میلگرد (CFR امارات)	۶۴۵	۶۴۶	-%۰.۲	۶۲۸	%۲.۷
۷	قراضه (CFR ترکیه)	۳۵۶	۳۵۵	%۰.۳	۳۸۹	-%۸.۵
۸	مس LME	۱۰,۸۴۱	۱۰,۷۰۴	%۱.۳	۸,۵۳۸	%۲۷.۰
۹	روی LME	۳,۲۱۷	۳,۱۹۹	%۰.۶	۲,۸۶۴	%۱۲.۳
۱۰	سرب LME	۲,۰۴۸	۲,۰۰۷	%۲.۰	۲,۰۸۲	-%۱.۶
۱۱	آلومینیوم LME	۲,۸۵۵	۲,۸۵۹	-%۰.۱	۲,۳۵۱	%۲۱.۴
۱۲	آلومینا LME	۳۱۹	۳۱۶	%۰.۹	۴۰۷	-%۲۱.۶

• قیمت‌ها تن به دلار می‌باشد

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

تحلیل تکنیکال شاخص کل (روزانه)

۱۴۰۴/۰۸/۲۳



هدف شاخص کل محدوده ۳۸۰۰۰۰۰ واحد است. در این مسیر امکان رسیدن به محدوده ۲۸۵۰۰۰۰ واحد وجود دارد.

تحلیل تکنیکال شاخص کل (هفتگی)

۱۴۰۴/۰۸/۲۳



بر اساس تحلیل زمانی، زمان برگشت بازار در آبان ماه صورت پذیرفت.
پس از اتمام اصلاح قیمت امکان رسیدن به محدوده ۳۸۰۰۰۰۰ واحد وجود دارد.

۱۴۰۴/۰۸/۲۳

تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (روزانه)



تحلیل قبل: از نظر زمانی و قیمتی امکان اصلاح بازار در هفته پیش رو وجود دارد.
ادامه تحلیل: اصلاح مد نظر می تواند تا محدوده ۸۴۵۰۰۰ واحد ادامه دار باشد.

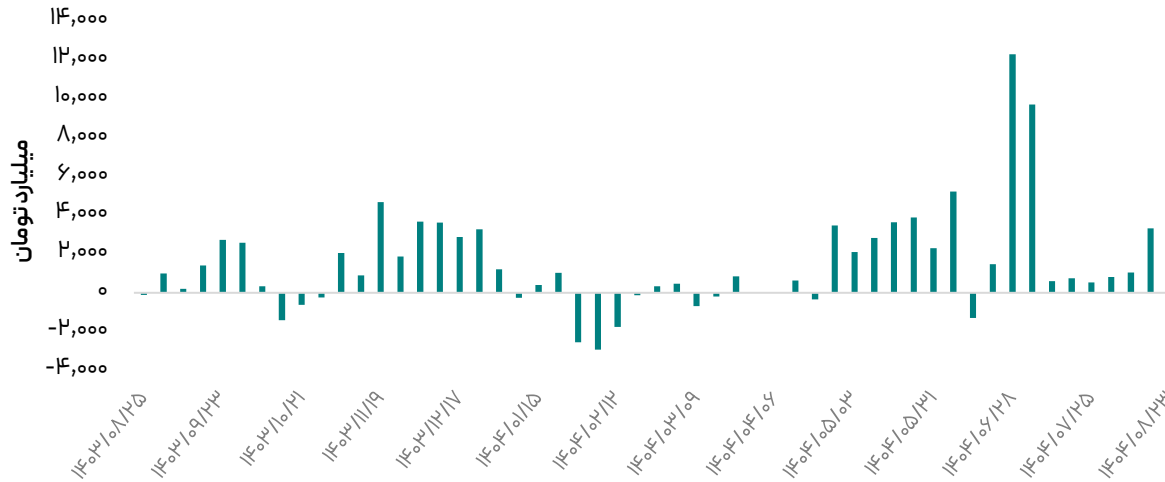
● تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۸/۲۳ ●



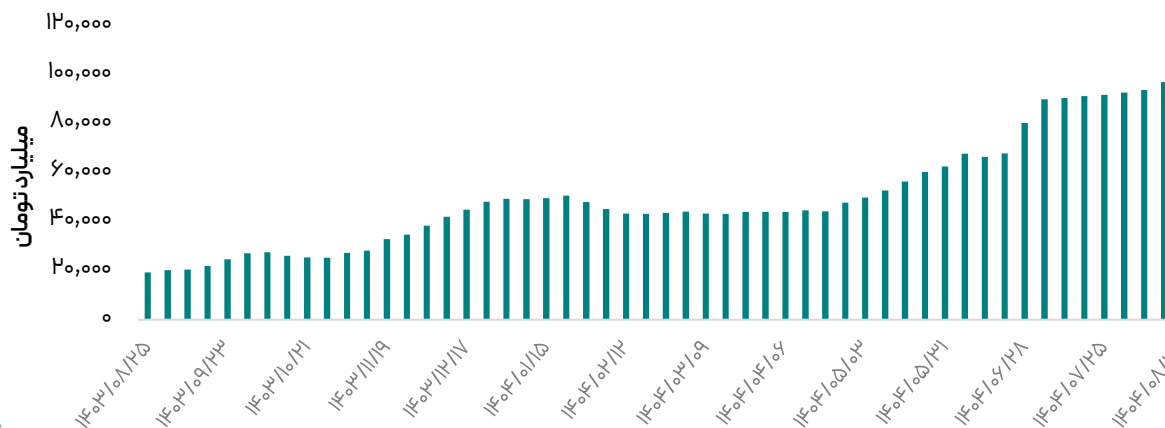
تحلیل قبل کماکان پابرجا است: امکان اصلاح قیمت از محدوده های فعلی وجود دارد. در صورت رخداد این اصلاح شاخص هم وزن تا محدوده ۸۴۵۰۰۰ واحد می تواند اصلاح داشته باشد.

تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های طلا

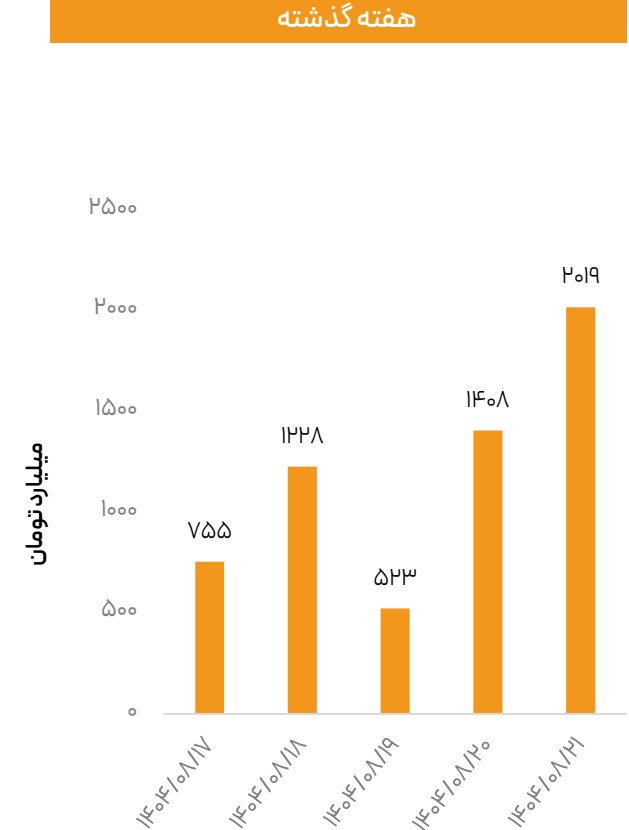
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا در یکسال گذشته



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

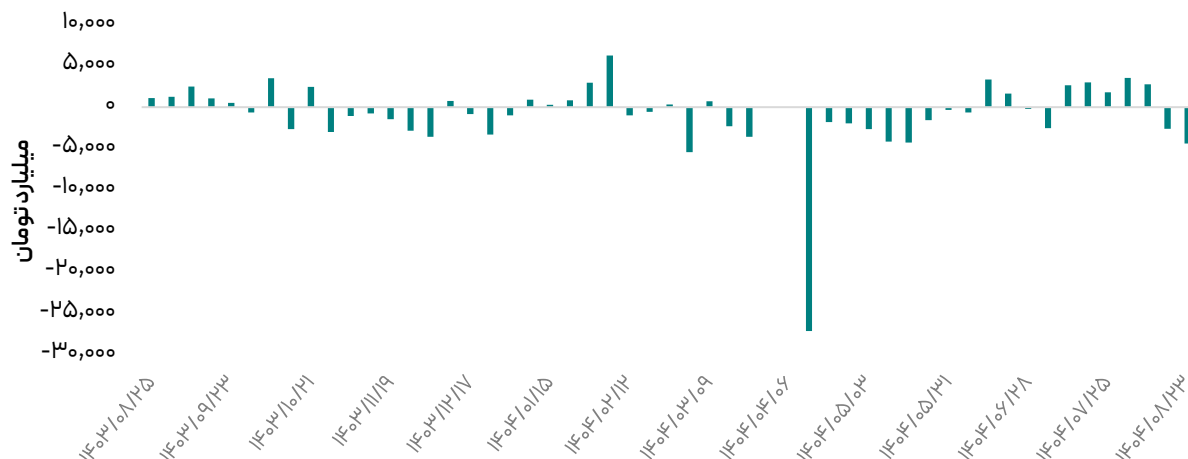


افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا در هفته گذشته

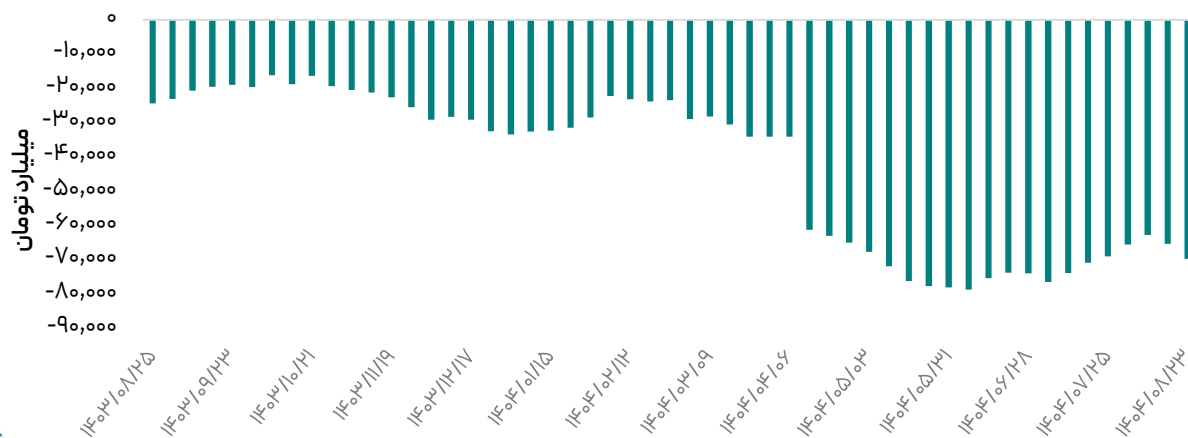


تغییر مالکیت حقیقی در سهام و حق تقدم

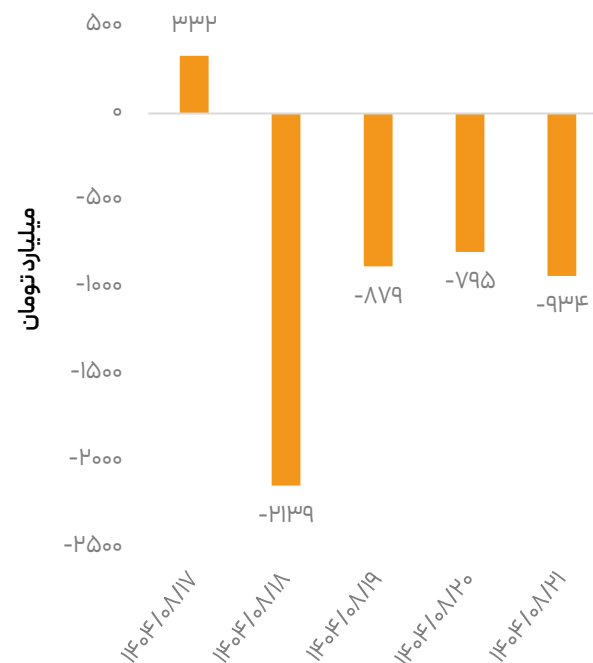
افزایش مالکیت حقیقی در سهام در یکسال گذشته



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

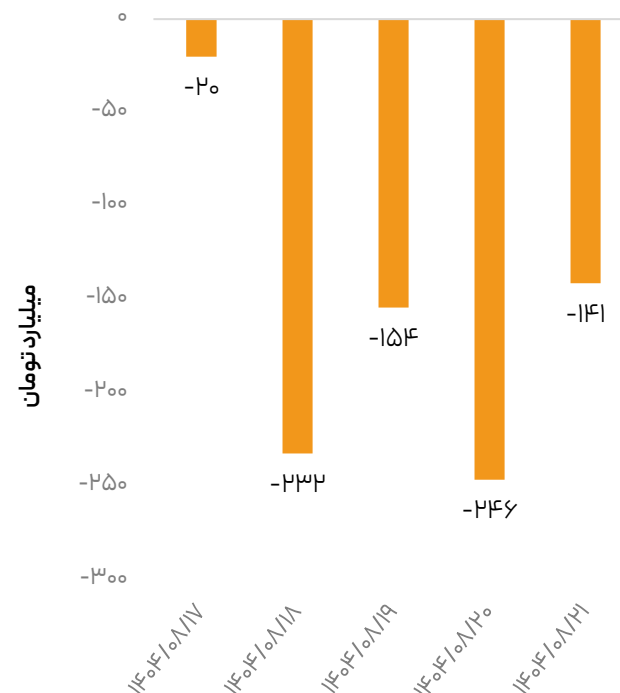
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق سهامی و مختلط در یکسال گذشته



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

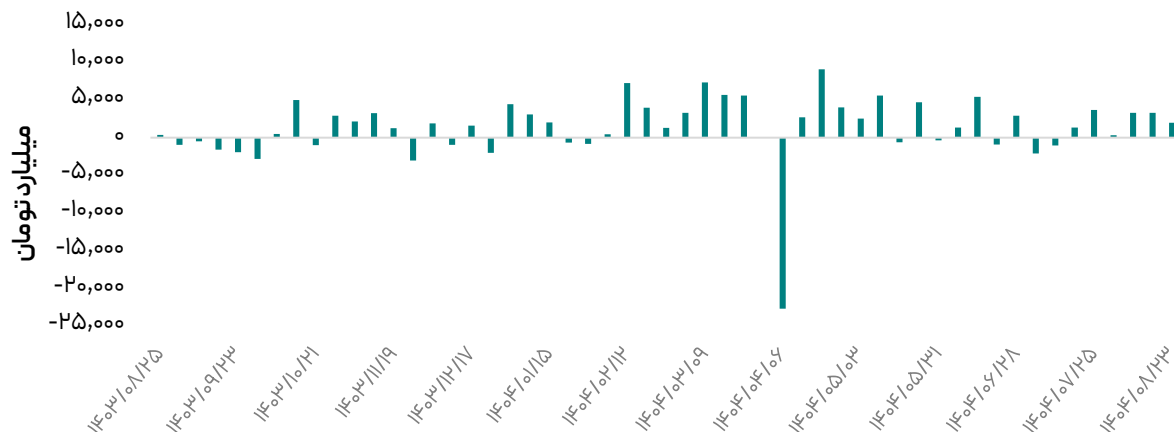


افزایش مالکیت حقیقی صندوق‌های سهامی و مختلط در هفته گذشته

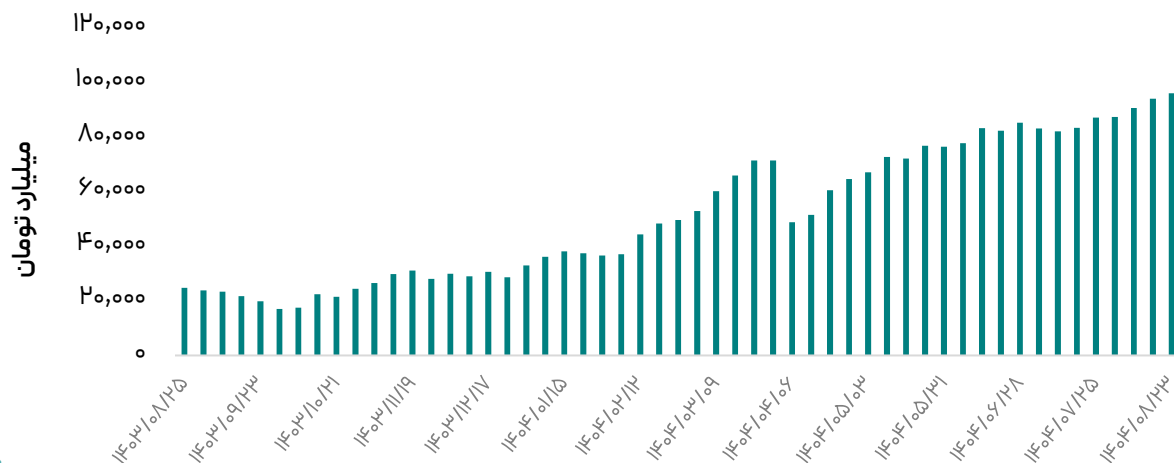


تغییر مالکیت حقیقی در صندوق‌های درآمد ثابت

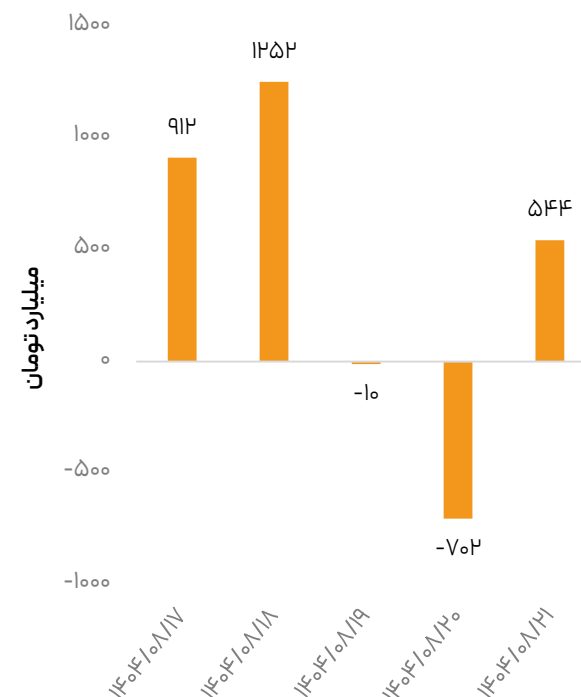
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق‌های درآمد ثابت در یکسال گذشته



افزایش مالکیت حقیقی در صندوق‌های درآمد ثابت به صورت تجمعی

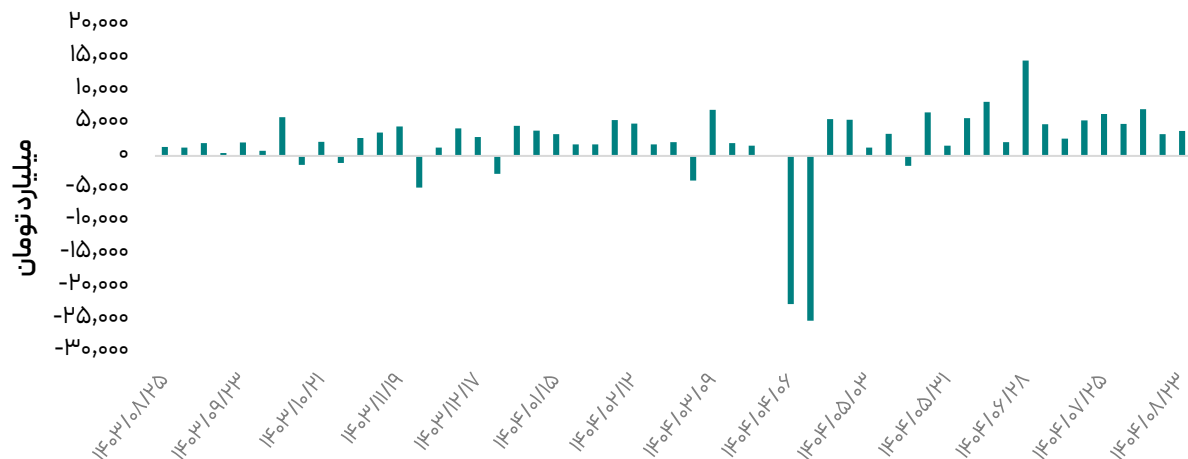


تغییر مالکیت حقیقی همه ابزارها در هفته گذشته

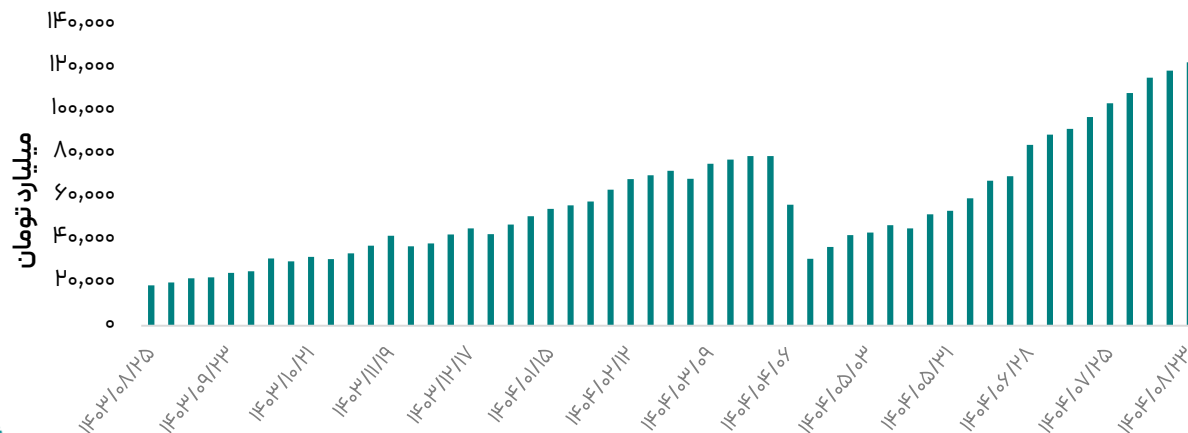


تغییر مالکیت حقیقی در همه ابزارها

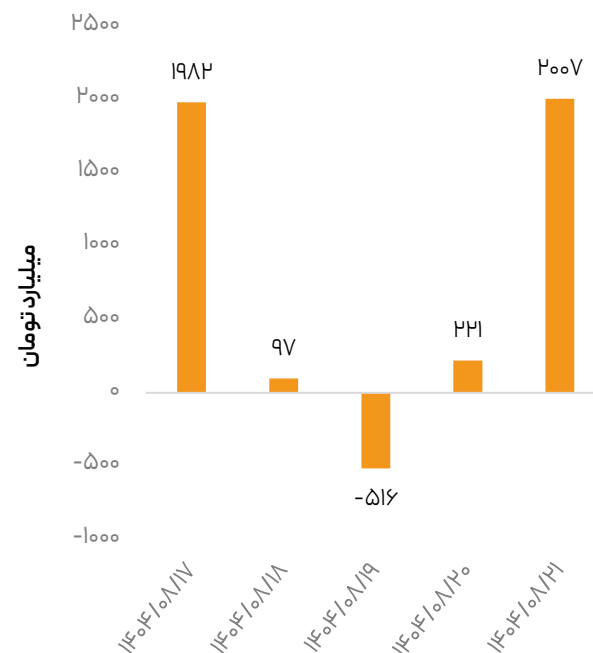
افزایش مالکیت حقیقی در همه ابزارها در یکسال گذشته



افزایش مالکیت حقیقی در همه ابزارها در یکسال گذشته به صورت تجمعی



تغییر مالکیت حقیقی در همه ابزارها در هفته گذشته



۱۴۰۴/۰۸/۲۳

نمودار شاخص P/E



تاریخ	۲۱-۰۸-۱۴۰۴
P/E ttm آخرین	۶.۰۲
میانۀ تاریخی از ابتدای ۱۳۹۲ P/E ttm	۷.۹۶
میانۀ تاریخی بدون ۱۳۹۹ P/E ttm	۷.۸۱

ارزش دلاری بازار بورس (میلیارد دلار) ۱۴۰۴/۰۸/۲۳



۱۴۰۴-۰۸-۲۱	تاریخ
۹۲.۴	ارزش دلاری بازار
۱۲۸.۲	میانۀ تاریخی



قابل توجه مخاطبین عزیز

این گزارش به منظور ارائه اطلاعات عمومی منتشر شده و بر طبق مسئولیت اجتماعی شرکت صادر گردیده و به عنوان پیشنهاد مستقیم سرمایه گذاری جهت خرید و فروش اوراق بهادار ارائه نشده است .
فرهیختگان بازار سرمایه خود مختار به انتخاب یا خرید و فروش اوراق بهادار هستند.