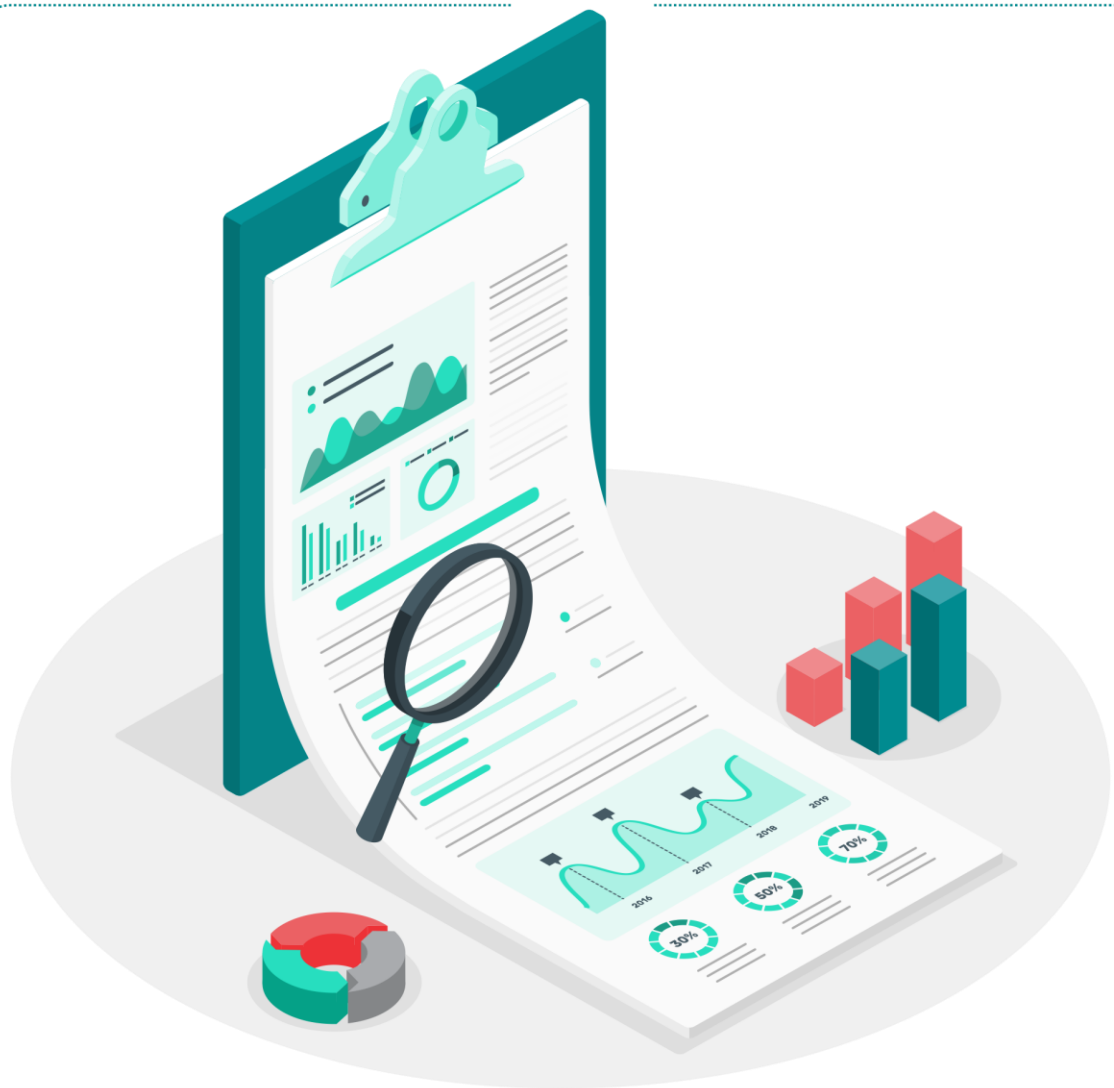




گزارش هفتگی اقتصادی

هفته منتهی به ۸ آذر ۱۴۰۴

تاریخ گزارش ۱۴۰۴/۰۹/۰۸

شماره گزارش ۰۴-۰۹-۰۲



سبدگردان آسال دارای مجوز رسمی از سازمان بورس اوراق بهادار یکی از بزرگترین شرکت‌های سبدگردان در ارائه خدمات سرمایه‌گذاری غیرمستقیم به افراد و شرکت‌هاست. این شرکت با اتکا بر دانش تخصصی و نیروهای فنی، در زمینه مدیریت سبدهای اختصاصی و انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری فعالیت می‌کند.

در حال حاضر دارایی‌های تحت مدیریت این شرکت بالغ بر ۲۳ هزار میلیارد تومان است که در قالب سبدهای اختصاصی، صندوق سهامی ارزش کاوان آینده، صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت ارزش کاوان ایرانیان و صندوق اختصاصی بازارگردانی یکم آسال مدیریت می‌شوند.



• فهرست •

تقویم اقتصادی

اقتصاد داخلی در یک نگاه (عملیات بازار باز)

تحلیل بازار کالای جهانی (کامودیتی)

تحلیل طلا و سکه داخلی

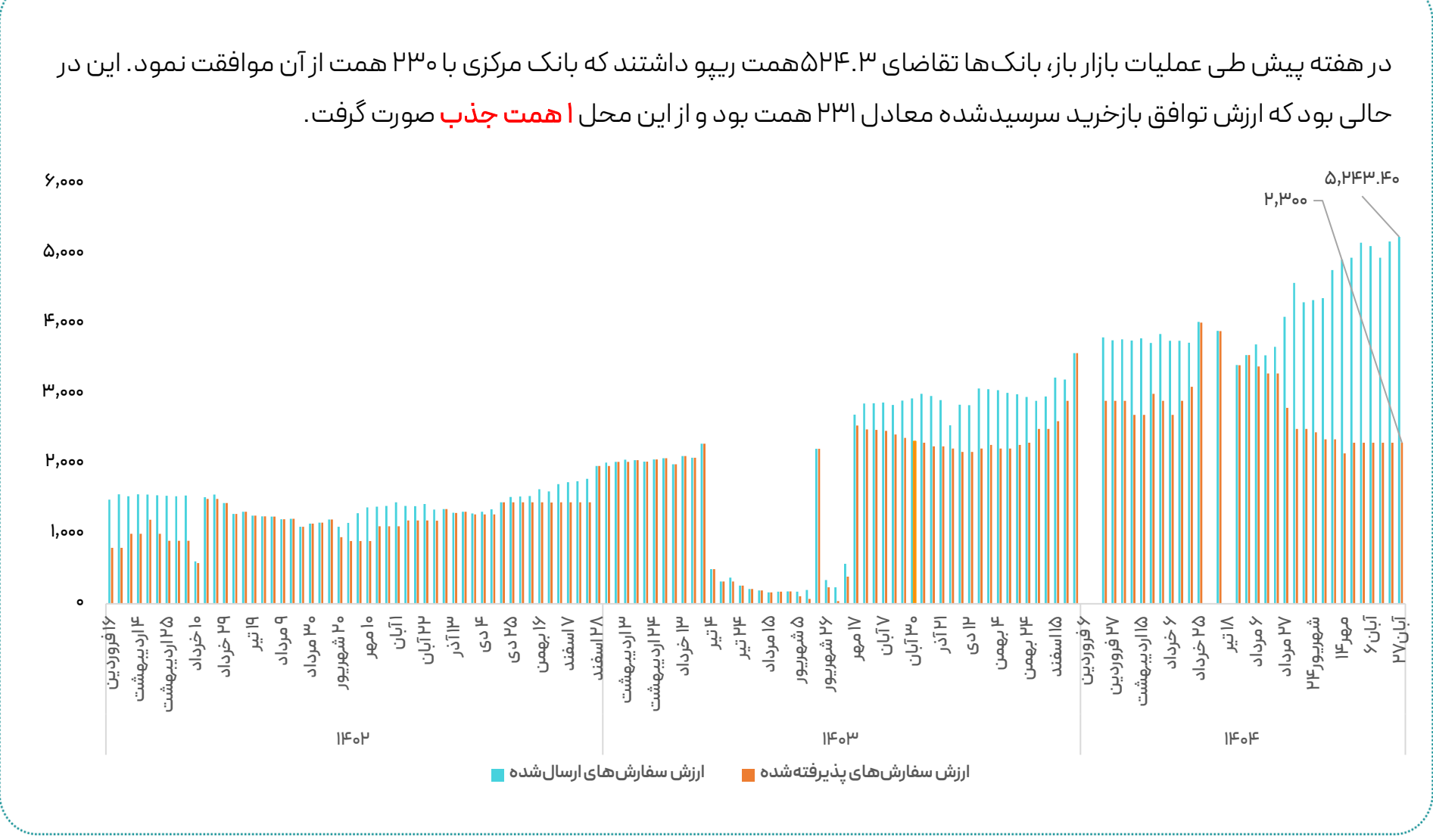
تحلیل دلار

تحلیل بورس کالا (پتروشیمی، فلزات، سیمان)

تحلیل بازار سرمایه

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیش رو

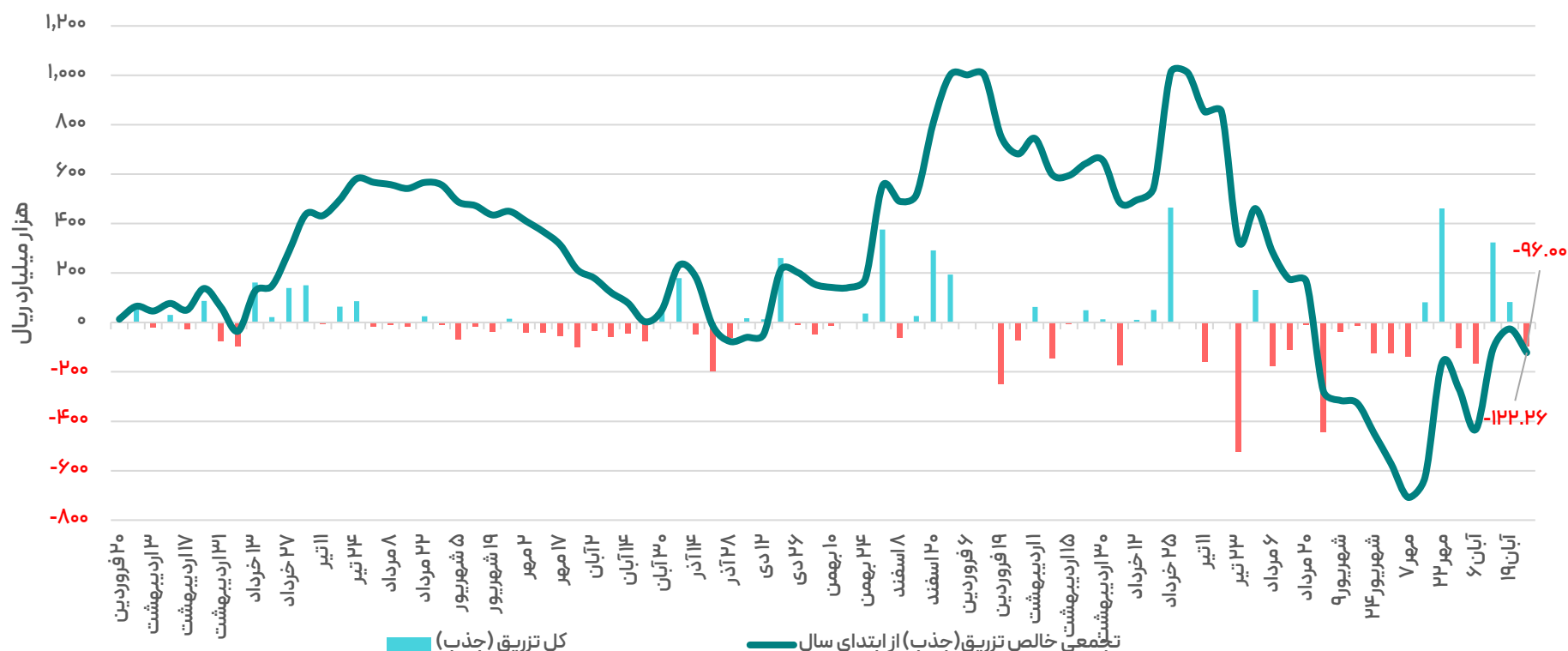
قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۵	۱۴۰۴/۰۹/۰۴	GDP نهایی فصلی آلمان	فصلی	۰.۰%	۰.۰%	۰.۰%	خنثی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	شاخص قیمت واردات ماهانه آلمان	ماهانه	۰.۲%	۰.۰%	۰.۲%	صعودی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	شاخص خرده فروشی ماهانه آلمان	ماهانه	۰.۳%	۰.۱%	-۰.۳%	نزولی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	تغییرات CPI ماهانه آلمان	ماهانه	۰.۳%	-۰.۲%	-۰.۲%	خنثی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	تغییرات CPI ماهانه فرانسه	ماهانه	۰.۱%	۰.۰%	-۰.۱%	نزولی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	تغییرات GDP فصلی فرانسه	فصلی	۰.۵%	۰.۵%	۰.۵%	خنثی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	شاخص تغییرات اشتغال آلمان	ماهانه	-۲K	۴K	۱K	صعودی



عملیات بازار باز

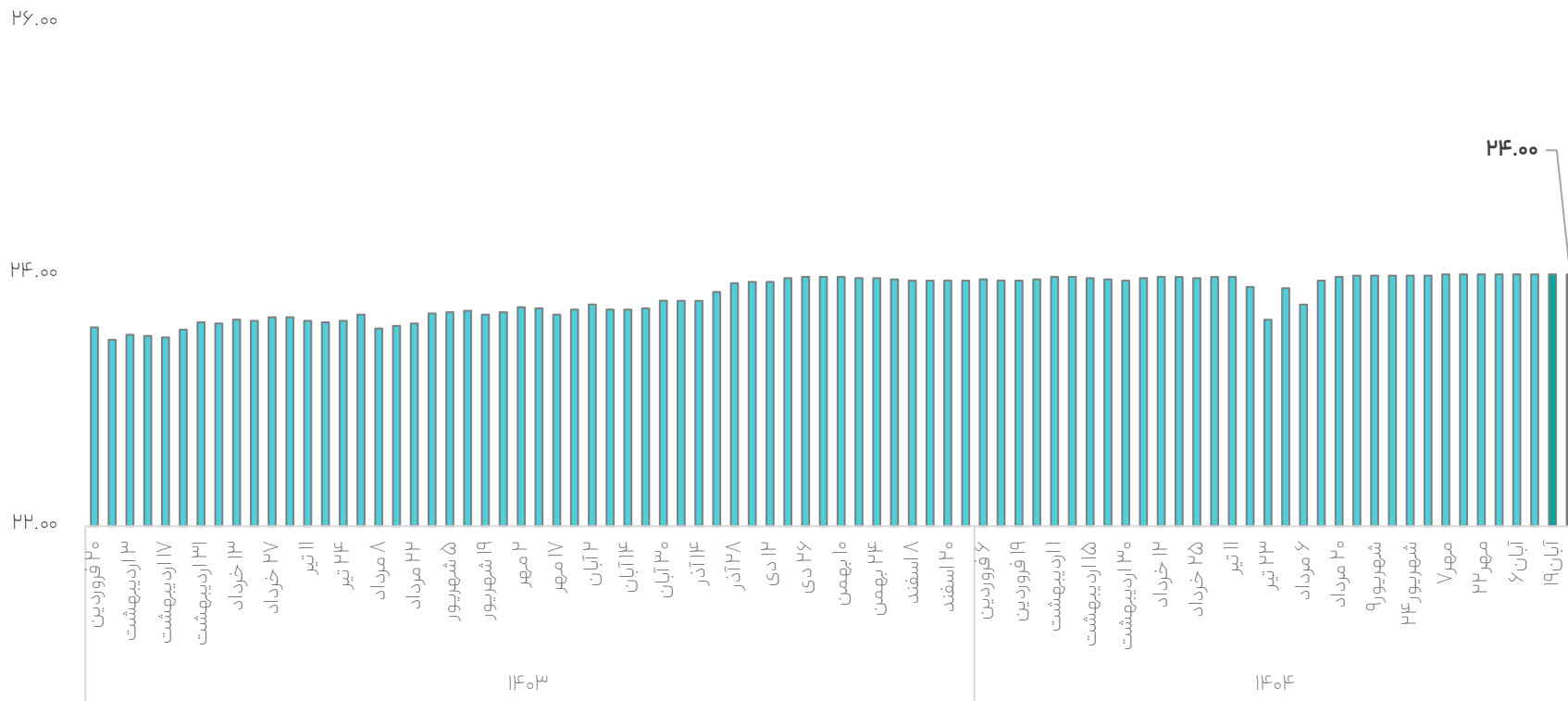
طی عملیات اعتبارگیری قاعده‌مند، بانک‌ها ۳۸۷ همت تقاضای اعتبار قاعده‌مند داشتند که ۳۹۵.۱ همت از آن صرف توافق با خرید سررسید شده قاعده‌مند شد و از این محل **۸.۶ همت جذب** صورت پذیرفت.

بدین ترتیب در مجموع، **۹.۶ همت جذب** صورت گرفت و مانده تجمعی خالص **جذب** از ابتدای سال به **رقم ۱۲.۲ همت** رسید.

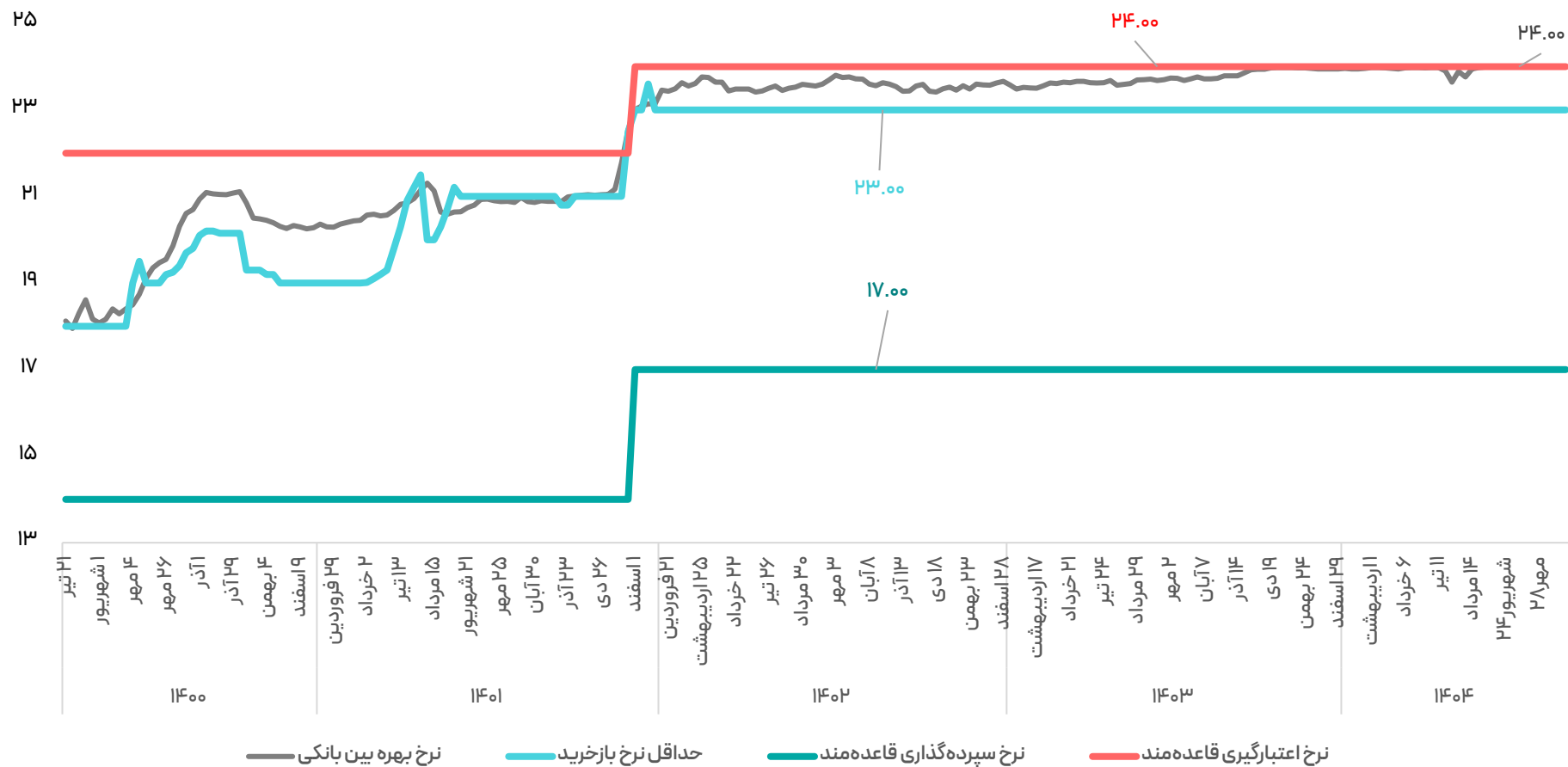


نرخ بهره بین بانکی

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



نرخ بهره بین بانکی



مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیشین

قاره	ارز	تاریخ میلادی	معادل شمسی	شرح رویداد	تواتر	پیشین	پیش بینی	واقعی (فعلی)	اثرگذاری بر ارز
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۵	۱۴۰۴/۰۹/۰۴	GDP نهایی فصلی آلمان	فصلی	۰.۰%	۰.۰%	۰.۰%	خنثی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	شاخص قیمت واردات ماهانه آلمان	ماهانه	۰.۲%	۰.۰%	۰.۲%	صعودی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	شاخص خرده فروشی ماهانه آلمان	ماهانه	۰.۳%	۰.۱%	-۰.۳%	نزولی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	تغییرات CPI ماهانه آلمان	ماهانه	۰.۳%	-۰.۲%	-۰.۲%	خنثی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	تغییرات CPI ماهانه فرانسه	ماهانه	۰.۱%	۰.۰%	-۰.۱%	نزولی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	تغییرات GDP فصلی فرانسه	فصلی	۰.۵%	۰.۵%	۰.۵%	خنثی
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۱/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۷	شاخص تغییرات اشتغال آلمان	ماهانه	-۲K	۴K	۱K	صعودی

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	۲۰۲۵/۱۲/۱	۱۴۰۴/۰۹/۱۰	PMI نهایی مدیران فرانسه	ماهانه	۴۷.۸	۴۷.۸		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۲/۱	۱۴۰۴/۰۹/۱۰	PMI نهایی مدیران آلمان	ماهانه	۴۸.۴	۴۸.۴		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۲/۱	۱۴۰۴/۰۹/۱۰	PMI نهایی مدیران	ماهانه	۴۹.۷	۴۹.۸		
اروپا	GBP	۲۰۲۵/۱۲/۱	۱۴۰۴/۰۹/۱۰	PMI نهایی مدیران انگلیس	ماهانه	۵۰.۲	۵۰.۲		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۲/۱	۱۴۰۴/۰۹/۱۰	PMI نهایی مدیران آمریکا	ماهانه	۵۱.۹	۵۱.۹		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۲/۲	۱۴۰۴/۰۹/۱۱	تخمین CPI پیشرو سالانه	ماهانه	۲.۱%	۲.۱%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۲/۲	۱۴۰۴/۰۹/۱۱	نرخ بیکاری	ماهانه	۶.۳%	۶.۳%		

مهمترین رویدادهای اقتصادی هفته پیش رو

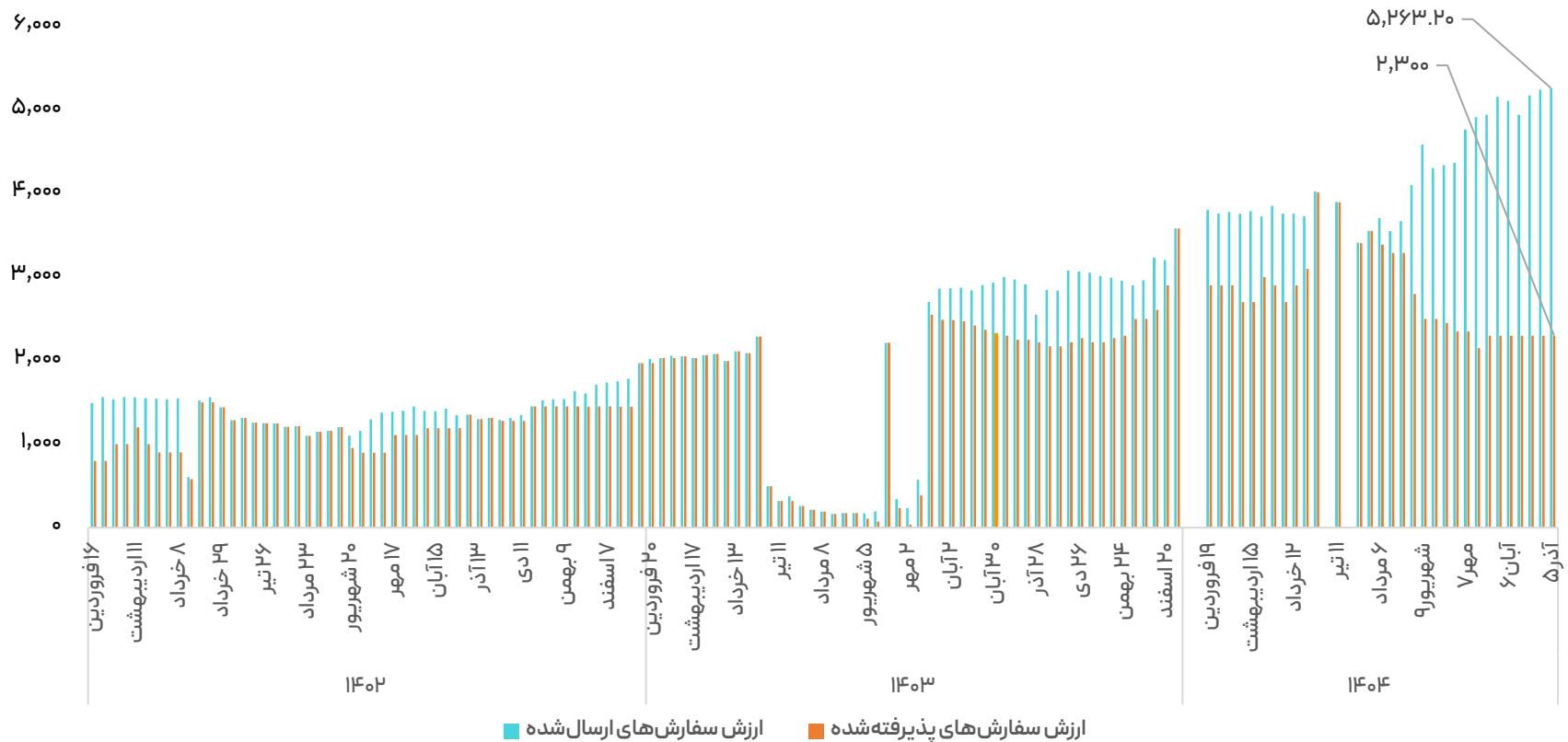
اثرگذاری بر ارز	واقعی (فعلی)	پیش بینی	پیشین	تواتر	شرح رویداد	معدل شمسی	تاریخ میلادی	ارز	قاره
		۵۰.۸	۵۰.۸	ماهانه	PMI خدمات نهایی فرانسه	۱۴۰۴/۰۹/۱۲	۲۰۲۵/۱۲/۳	EUR	اروپا
		۵۲.۷	۵۲.۷	ماهانه	PMI خدمات نهایی آلمان	۱۴۰۴/۰۹/۱۲	۲۰۲۵/۱۲/۳	EUR	اروپا
		۵۳.۱	۵۳.۱	ماهانه	PMI خدمات نهایی	۱۴۰۴/۰۹/۱۲	۲۰۲۵/۱۲/۳	EUR	اروپا
		۵۰.۵	۵۰.۵	ماهانه	PMI خدمات نهایی انگلیس	۱۴۰۴/۰۹/۱۲	۲۰۲۵/۱۲/۳	GBP	اروپا
		۰.۲%	-۰.۱%	ماهانه	PPI m/m	۱۴۰۴/۰۹/۱۲	۲۰۲۵/۱۲/۳	EUR	اروپا
		۰.۱%	۰.۱%	ماهانه	شاخص تولید صنعت ماهانه	۱۴۰۴/۰۹/۱۲	۲۰۲۵/۱۲/۳	USD	امریکا
		۵۵	۵۵	ماهانه	PMI خدمات نهایی	۱۴۰۴/۰۹/۱۲	۲۰۲۵/۱۲/۳	USD	امریکا

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	۲۰۲۵/۱۲/۴	۱۴۰۴/۰۹/۱۳	شاخص خرده فروشی ماهانه	ماهانه	-۰.۱%	۰.۰%		
امریکا	USD	۲۰۲۵/۱۲/۴	۱۴۰۴/۰۹/۱۳	شاخص مدعیان بیکاری	هفتگی	۲۱۶k	۲۲۰k		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۲/۵	۱۴۰۴/۰۹/۱۴	شاخص تولید صنعتی ماهانه فرانسه	ماهانه	۰.۸%	-۰.۱%		
اروپا	EUR	۲۰۲۵/۱۲/۵	۱۴۰۴/۰۹/۱۴	تغییرات فصلی نهایی اشتغال	فصلی	۰.۱%	۰.۱%		

عملیات بازار باز

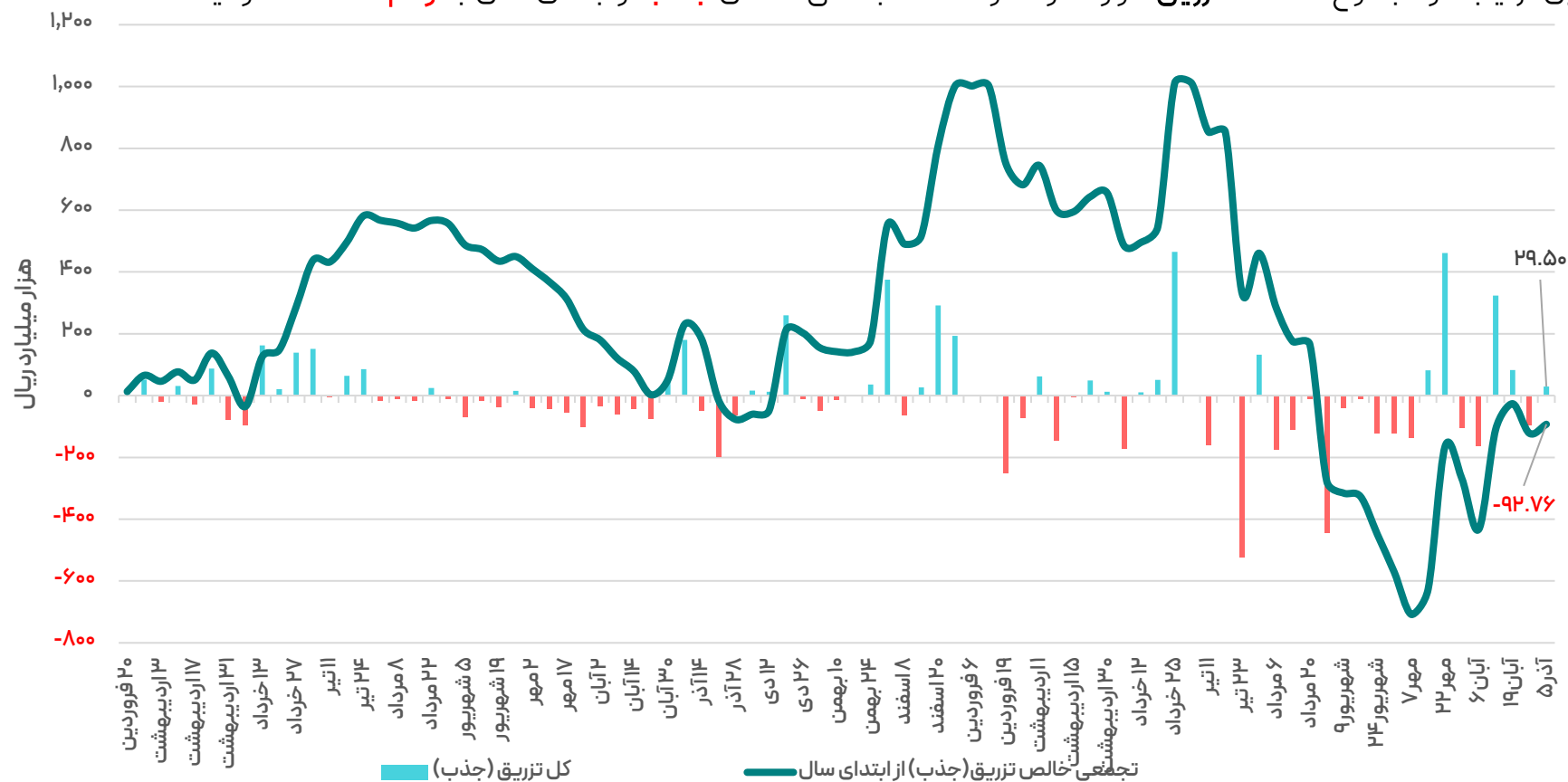
در هفته پیش طی عملیات بازار باز، بانک‌ها تقاضای ۵۲۶.۳ همت ریپو داشتند که بانک مرکزی با ۲۳۰ همت از آن موافقت نمود. این در حالی بود که ارزش توافق بازخرید سرسیدشده معادل ۲۳۱ همت بود و از این محل **۹ همت جذب** صورت گرفت.



عملیات بازار باز

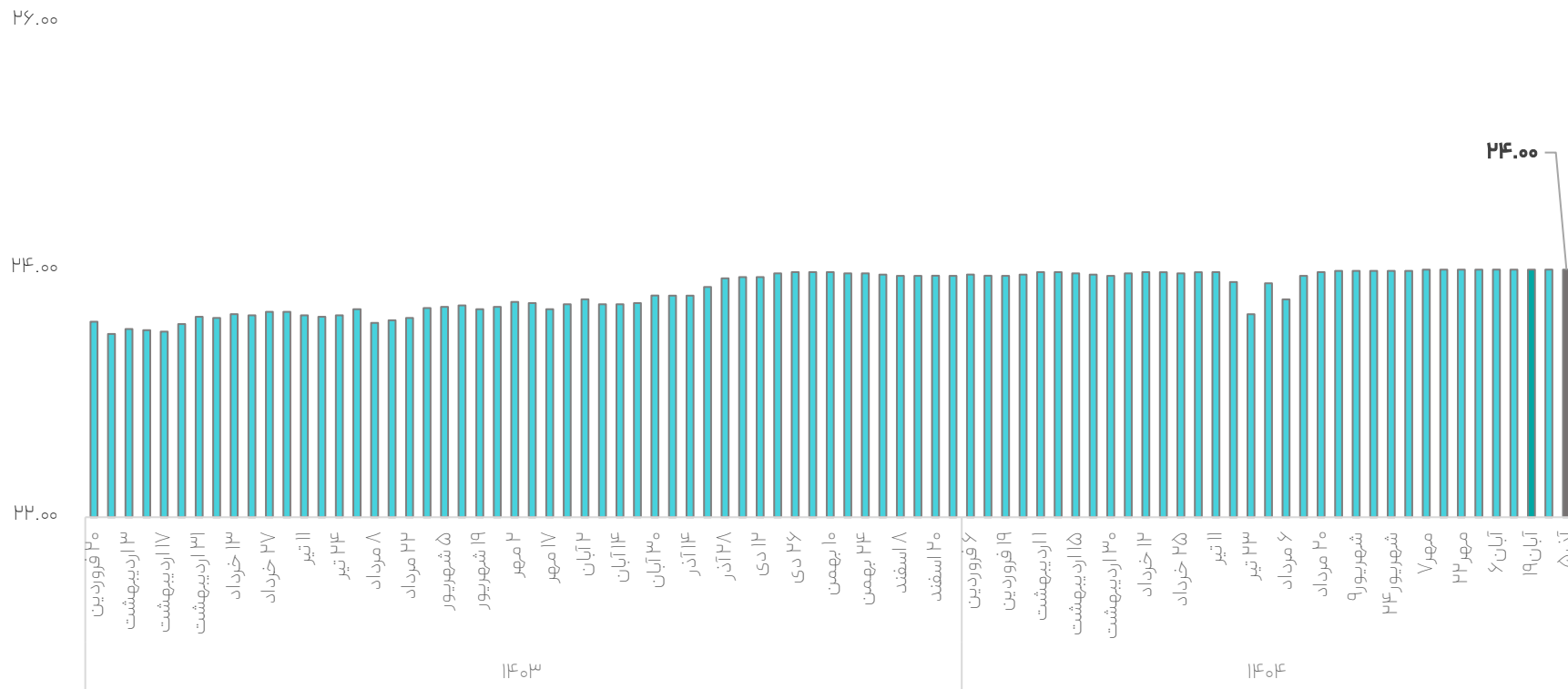
طی عملیات اعتبارگیری قاعده‌مند، بانک‌ها ۳۴۲.۵ همت تقاضای اعتبار قاعده‌مند داشتند که ۳۳۹ همت از آن صرف توافق بازخريد سررسید شده قاعده‌مند شد و از این محل ۳.۸ تزریق صورت پذیرفت.

بدین ترتیب در مجموع، ۳ همت تزریق صورت گرفت و مانده تجمعی خالص **جذب** از ابتدای سال به **رقم ۹.۳ همت** رسید.

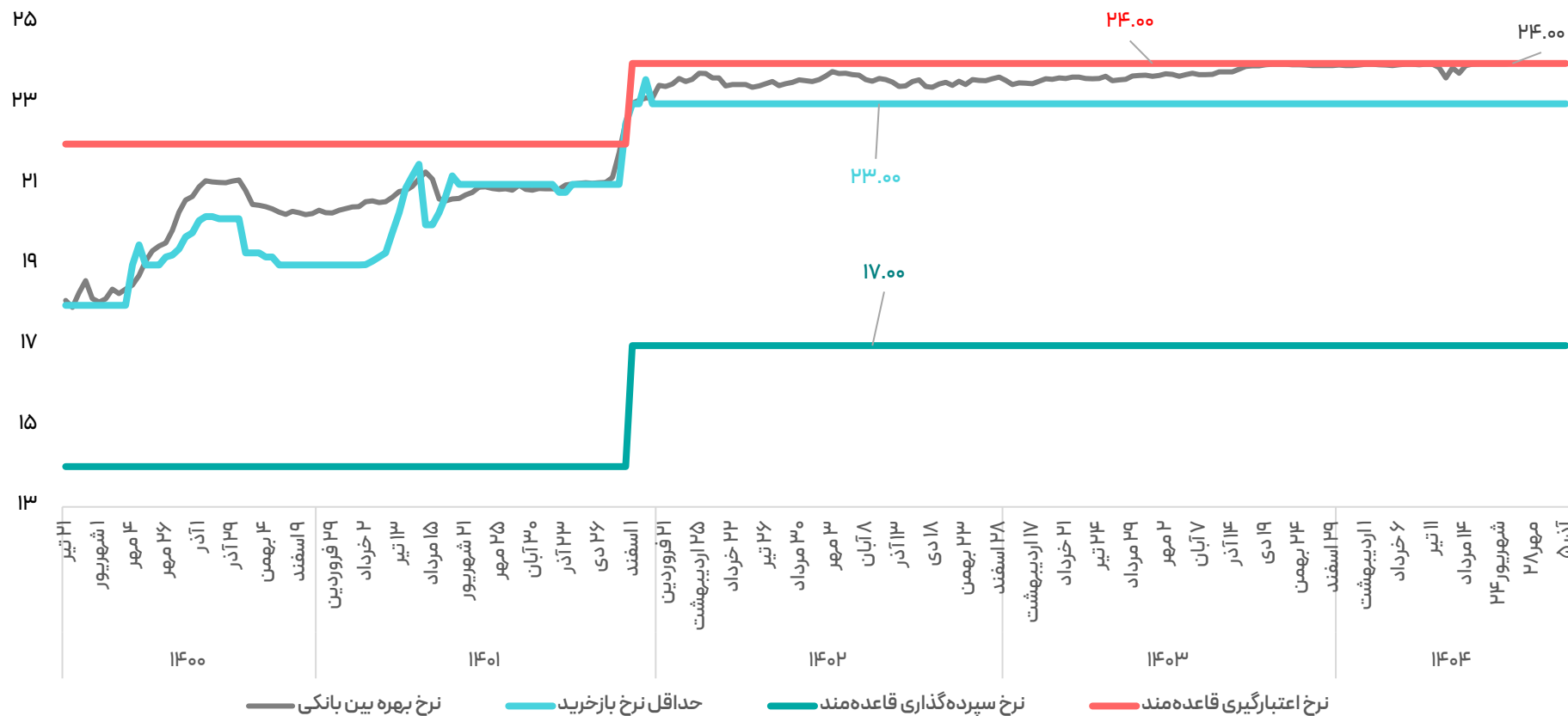


نرخ بهره بین بانکی

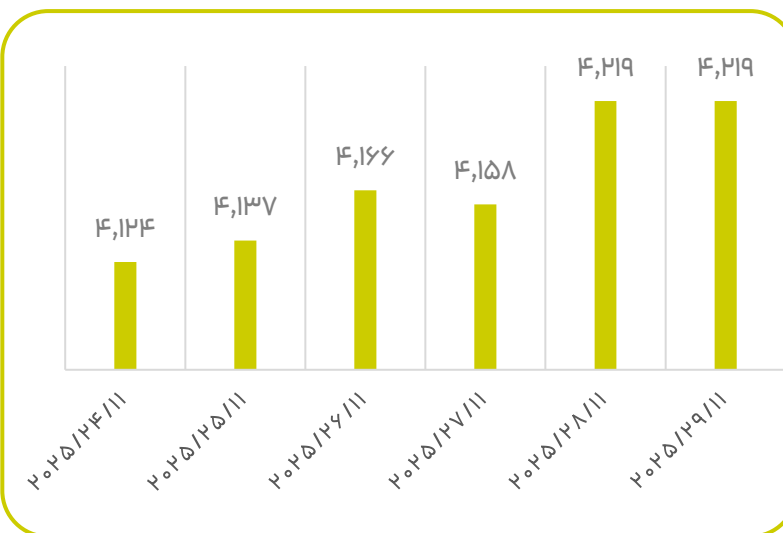
طی هفته پیش، نرخ بهره بین بانکی در سطح ۲۴ درصد قرار گرفت.



نرخ بهره بین بانکی



تحلیل انس جهانی (روزانه)

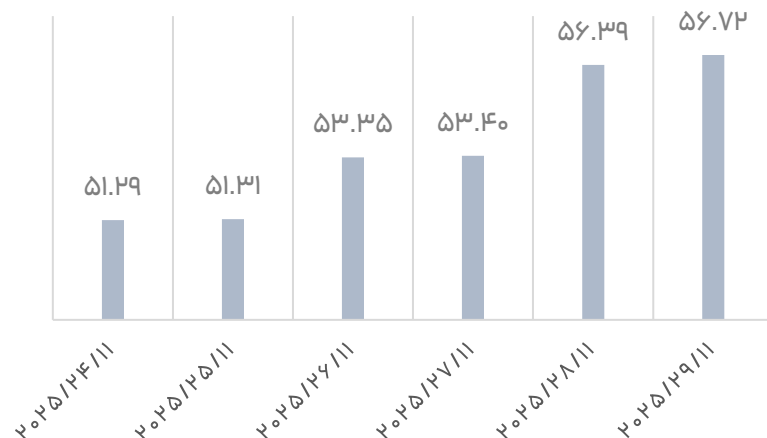
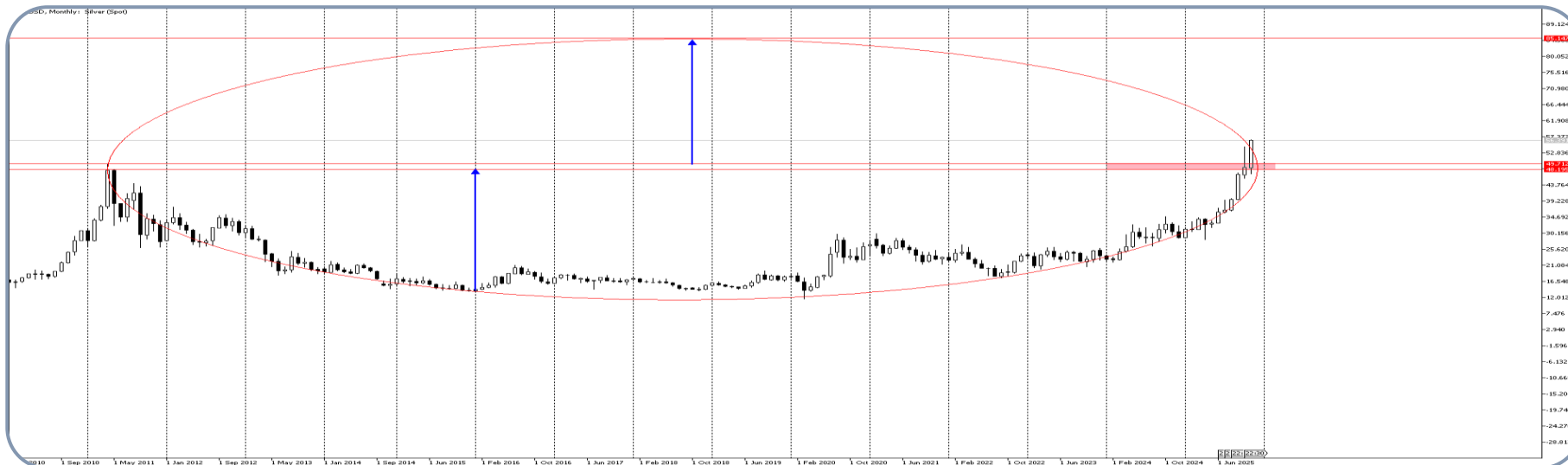


انس طلا با وجود رشد حدوداً ۴ درصد در هفته گذشته، هنوز با سقف قبلی ۴۳۸۰ دلاری خود فاصله دارد. خرید صندوق های سرمایه گذاری از ابتدای نوامبر چندان چشم گیر نبوده است. اما افزایش انتظارات برای کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در دسامبر موجب رشد هفته اخیر انس شد. بر اساس شاخص جهانی عدم قطعیت صندوق بین المللی پول، عدم قطعیت به سطحی بسیار بالا در جهان رسیده و به احتمال زیاد این وضعیت ماندگار خواهد بود. این موضوع را بایستی در تحلیل طلا در نظر گرفت.

از طرفی اکونومیست با بررسی سه عامل احتمالی رشد اخیر انس اصلی ترین عامل را هجوم سفته بازان معرفی کرده و هشدار می دهد که جهش ۲۰۲۵ طلا حبابی و ناپایدار است.

قیمت از محدوده حمایتی ۴۰۰۰ دلار برگشت داشته و امکان رسیدن تا محدوده ۴۲۰۰ دلار و رسیدن به محدوده حمایتی ۳۶۷۰ دلار وجود دارد.

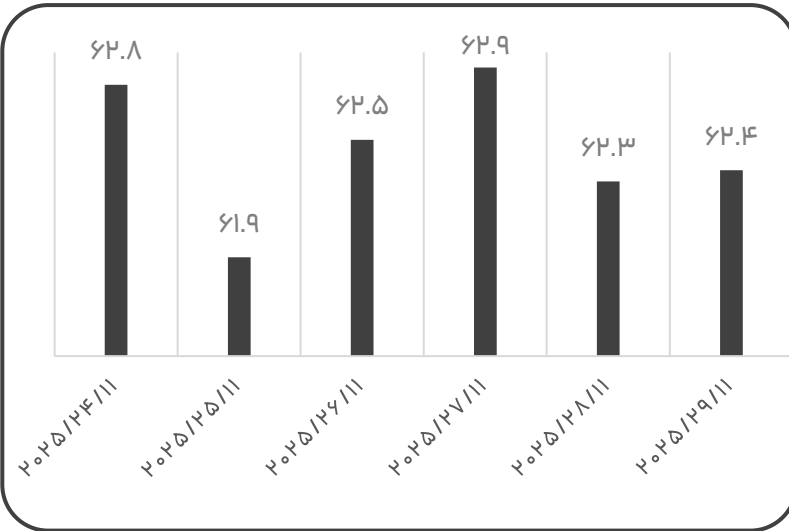
تحلیل نقره جهانی (روزانه)



در سایه تعطیلات عید شکرگذاری، نقره سقف خود را شکست و به ۵۶ دلار در هر انس رسید. نگرانی‌های فزاینده از کمبود عرضه و افزایش انتظارات برای کاهش دوباره نرخ‌های بهره توسط فدرال رزرو را می‌توان از دلایل این رشد برشمرد. بازار نقره در مقایسه با سایر بازارهای کامودیتی و صنایع بزرگ، به مراتب کوچک‌تر است؛ همین اندازه محدود باعث می‌شود حتی ورود سرمایه‌ای نه‌چندان بزرگ هم بتواند قیمت‌ها را به سرعت جابه‌جا کند.

طبق تحلیل هفته گذشته قیمت به حمایت محدوده ۴۸ دلار رسیده است. امکان طی شدن مسیر مشخص شده وجود دارد.

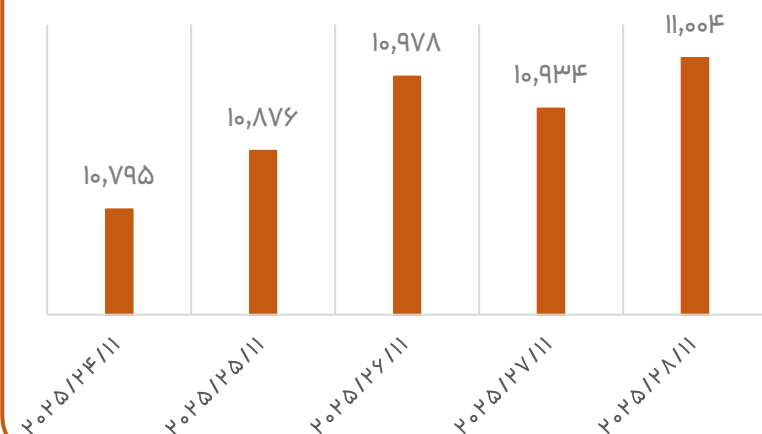
تحلیل نفت برنت (روزانه)



نفت این هفته نوسان چندانی نداشت. همچنان دیدگاههای برخی نهادهای سرمایه گذاری در خصوص چشم انداز قیمت نفت برای یکسال آتی صعودی نمی باشد. این هفته نیز اخباری از پیشرفت مذاکرات صلح اوکراین و روسیه منتشر شد، به نتیجه رسیدن این مذاکرات افزایش عرضه نفت را در پی خواهد داشت که منجر به تشدید مازاد عرضه کنونی خواهد شد. پیش بینی ها رشد تقاضای جهانی نفت بین ۰.۵ تا ۱.۲ میلیون بشکه در روز و مازاد عرضه در سال آینده را بین ۰.۵ تا ۴.۲ میلیون بشکه در روز نشان می دهد.

در ادامه تحلیل هفته های گذشته، قیمت نفت برنت به محدوده حمایتی ۵۷ تا ۶۳ دلار رسیده که با افزایش تقاضا همراه گردید، امکان رسیدن به ۸۲ دلار در ماههای آینده وجود دارد.

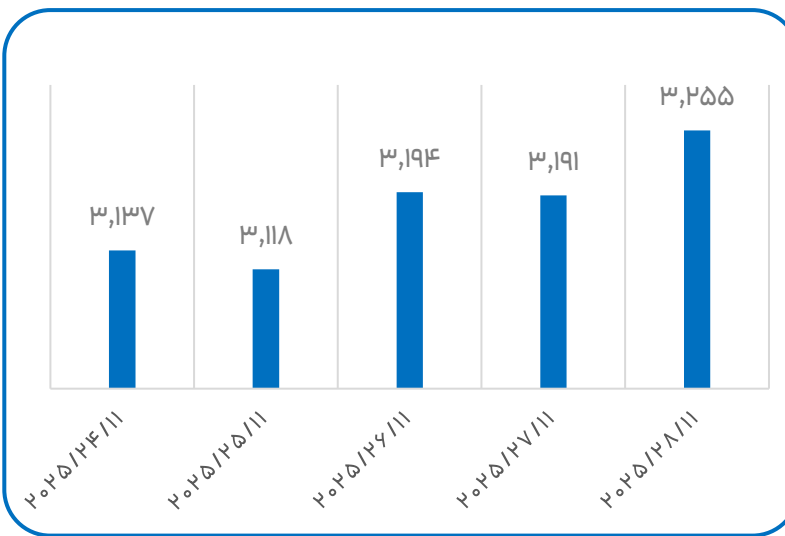
تحلیل مس LME (روزانه)



قیمت مس در لندن روز جمعه پس از موج تازه‌ای از پیش‌بینی‌های صعودی توسط شرکت‌کنندگان گردهمایی این صنعت در آسیا به رکورد جدیدی رسید. این جهش پس از آن رخ داد که معدن‌کاران، ذوب‌کنندگان و معامله‌گران این هفته در شانگهای دیدار کردند؛ جایی که پیش‌بینی‌ها بیشتر بر کمبود عرضه متمرکز بود. افزایش قیمت همچنین پس از آن صورت گرفت که کوستاس بینتاس، مدیر سرشناس بخش فلزات شرکت مرکوریا، پیش‌بینی صعودی خود را تکرار کرد و هشدار داد که هجوم برای ارسال فلز به آمریکا ممکن است ذخایر باقی‌مانده جهان را تخلیه کند.

بعد از برخوردهای فراوان مقاومت ۱۰۷۰۰ دلار شکسته شده و مس جهانی رکورد قیمتی جدیدی را در ثبت کرد همچنان هدف ۱۲۴۰۰ دلار مس در بلند مدت دور از ذهن نیست.

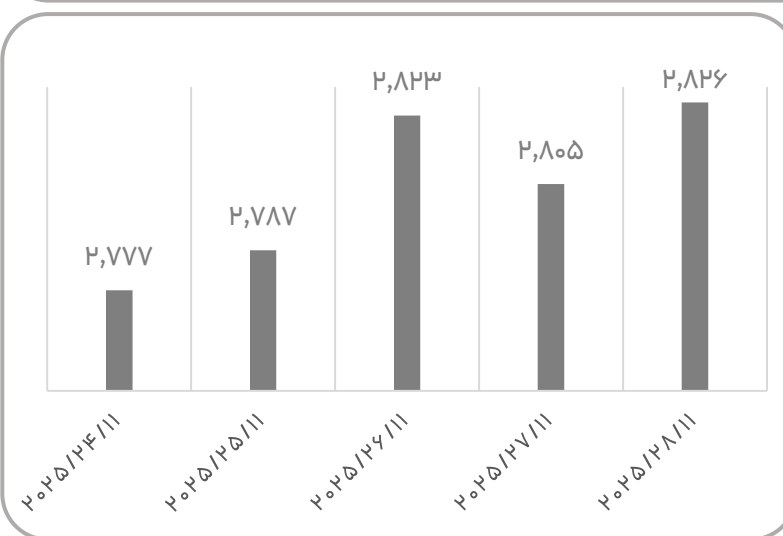
تحلیل روی LME (روزانه)



تولیدکنندگان روی چین پس از کمبود جهانی عرضه، در حال افزایش صادرات هستند. بر اساس برآورد شرکت Jinrui Futures Co، حجم صادرات ممکن است در ماه‌های نوامبر و دسامبر مجموعاً به ۵۰ هزار تن برسد، در حالی که این رقم در اکتبر حدود ۱۰ هزار تن بوده است. چین طی سه سال گذشته تنها چند صد تن در ماه صادر کرده است. آخرین باری که چین حجم قابل‌توجهی روی صادر کرد، پس از حمله روسیه به اوکراین بود؛ حادثه‌ای که باعث افزایش قیمت انرژی و تعطیلی گسترده کارخانه‌های ذوب در جهان شد. در ماه می ۲۰۲۲، حجم صادرات به ۳۵ هزار تن رسید که یک رکورد ماهانه بود. پرمیوم روی در بورس فلزات لندن ماه گذشته به بیش از ۳۰۰ دلار در هر تن جهش کرد که نشان‌دهنده کمبود فوری عرضه بود.

حتی در صورت اصلاح همچنان هدف ۳۵۰۰ برای روی مطابق تحلیل قبل امکان پذیر است

تحلیل آلومینیوم LME (روزانه)



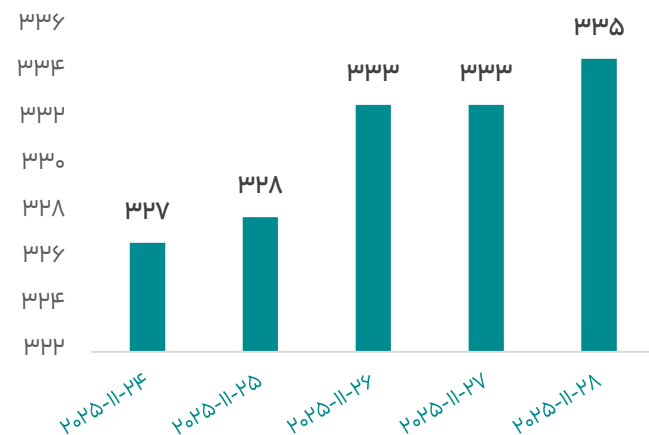
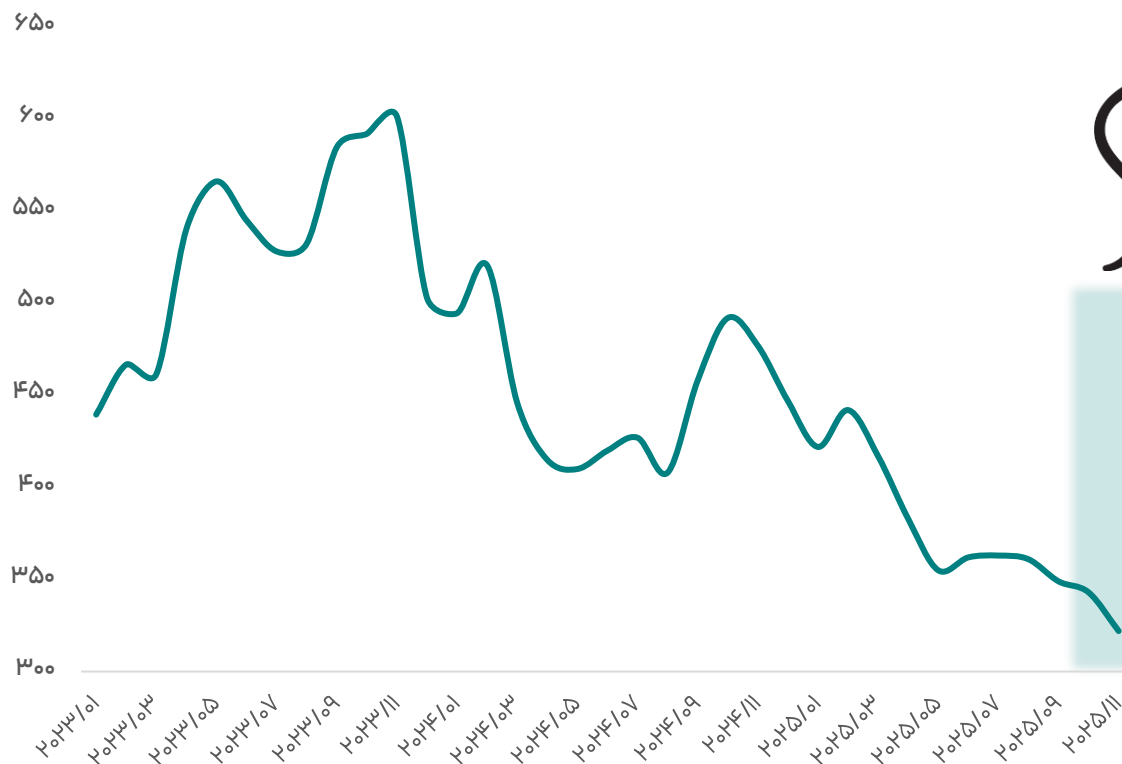
هفته گذشته بود که کمیسیون اروپا صادرات آلومینیوم قراضه از اتحادیه اروپا محدود کرد تا از خروج گسترده این فلز و ایجاد کمبود آن جلوگیری کند. اهمیت ضایعات به عنوان خوراک صنایع اروپایی در سال‌های اخیر پیوسته افزایش یافته، زیرا بسیاری از کارخانه‌های ذوب آلومینیوم در اروپا تحت فشار قیمت بالای انرژی تعطیل شده‌اند. تولید سالانه آلومینیوم اولیه اروپا از سال ۲۰۱۱ یک‌چهارم کاهش یافته است. ضایعات آلومینیوم از تعرفه‌های وارداتی آمریکا بر فلز اولیه و محصولات نیمه‌ساخته (که در ژوئن توسط رئیس‌جمهور ترامپ به ۵۰٪ افزایش یافت) معاف است. اما همین شکاف قیمتی، به گفته انجمن، روند خروج ضایعات از اروپا را شدت بخشیده است.

قیمت ذرت (دلار به تن)



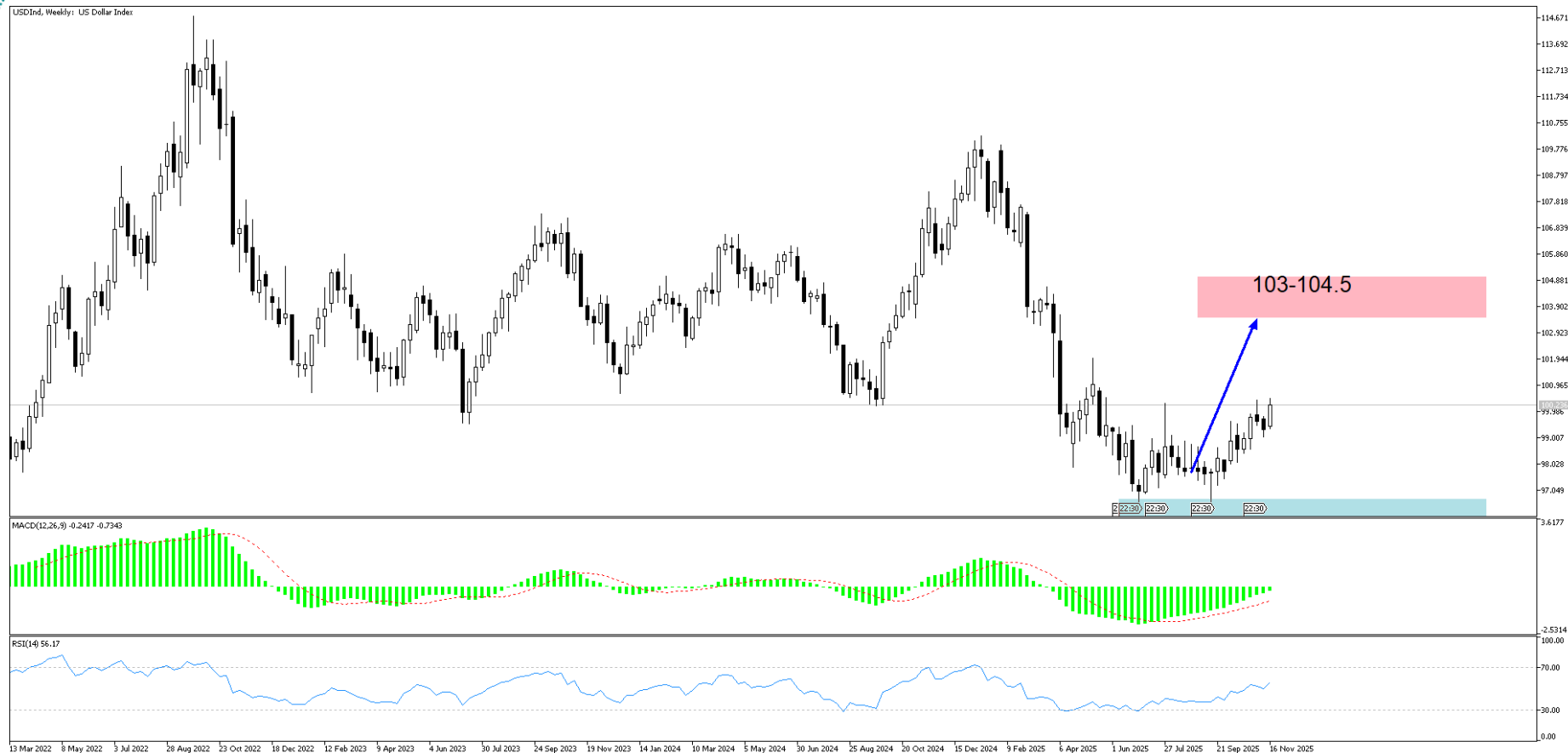
بازار ذرت حالا که برداشت‌های ایالات متحده تقریباً به پایان رسیده است امیدوار است تا تقاضای قوی داخلی و صادراتی از افت قیمت جلوگیری کند. با پایان یافتن برداشت ذرت در ایالات متحده، توجه معامله‌گران غلات اکنون بیشتر به شرایط آب‌وهوایی در برزیل و آرژانتین معطوف شده است. احتمال دارد در ماه‌های آینده نوعی هیجان یا نگرانی آب‌وهوایی در بازار ایجاد شود که بر محصولات ذرت و سویا در آمریکای جنوبی اثر بگذارد.

قیمت شکر (دلار به تن)



قیمت شکر در آمریکا طی نوامبر ۲۰۲۵ کاهش یافته است. علت اصلی این افت، پیش‌بینی مازاد تولید شکر در بازار جهانی و همچنین فعالیت بسیار کم خریداران در بازار داخلی بوده است. محدودیت‌های جدید در برنامه کمک غذایی و افزایش مصرف داروهای کاهنده اشتها باعث کاهش تقاضای مواد غذایی شیرین شده است. در کنار این عوامل، باقی ماندن تعرفه ۵۰ درصدی بر واردات شکر از برزیل نیز فضای تجارت را مبهم نگه داشته است.

● تحلیل تکنیکال شاخص دلار (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۹/۰۶ ●



مقدار شاخص دلار به بالای ۱۰۰ واحد رسید. موج صعودی تا محدوده مشخص شده ۱۰۴.۵ – ۱۰۳ واحد ادامه خواهد داشت.

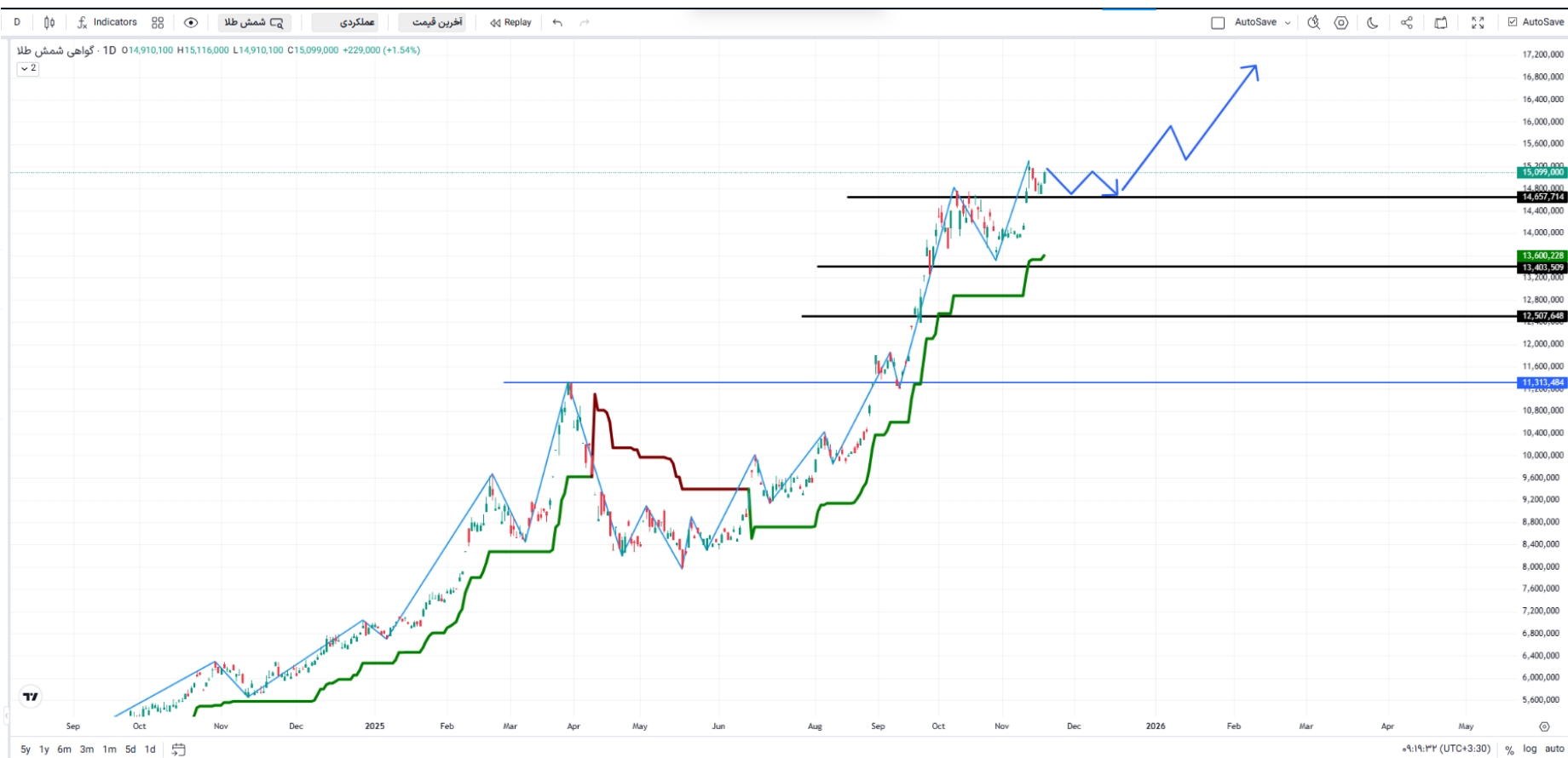
۱۴۰۴/۰۹/۰۶

تحلیل تکنیکال طلا ۱۸ عیار (روزانه)



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.

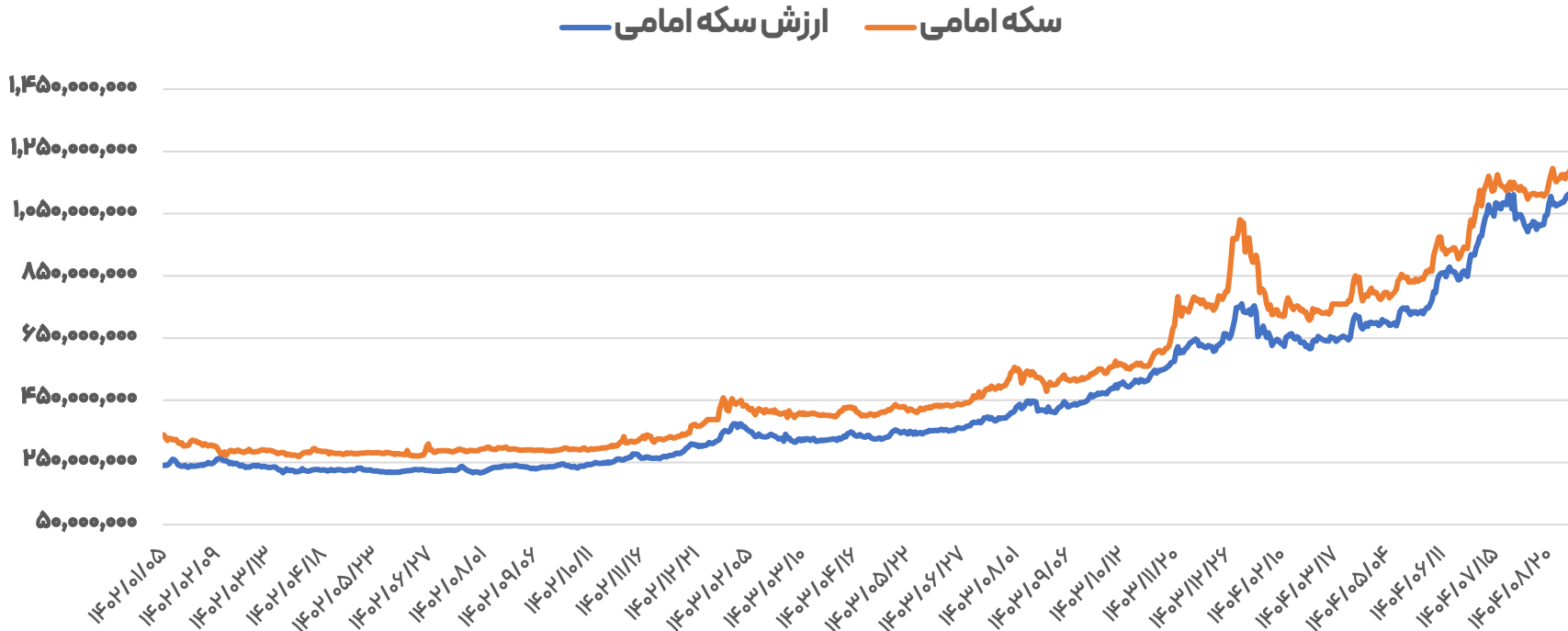
● تحلیل تکنیکال گواهی شمش (روزانه) ۱۴۰۴/۰۹/۰۶ ●



تحلیل قبل کاملاً به هدف رسید. در ادامه امکان اصلاح زمانی موقت و ادامه مسیر صعودی تا محدوده ۱۷ میلیون ریال به ازای هر گواهی سپرده شمش طلا وجود دارد.

ارزش ذاتی سکه امامی

۱۴۰۴/۰۹/۰۶



تاریخ	۱۴۰۴/۰۹/۰۶	درصد حباب هر گرم طلای ۱۸ عیار	-۱.۲۷%
سکه امامی	۱,۱۹۰,۵۵۰,۰۰۰	دلار سکه	۱,۱۹۸,۳۷۳
ارزش سکه امامی	۱,۱۳۳,۴۸۱,۲۳۳	دلار آزاد	۱,۱۴۱,۷۰۰
درصد حباب سکه	۴.۹۶%	دلار گرم طلای ۱۸ عیار	۱,۱۲۷,۱۶۶

تحلیل تکنیکال دلار آزاد (روزانه)

۱۴۰۴/۰۹/۰۶

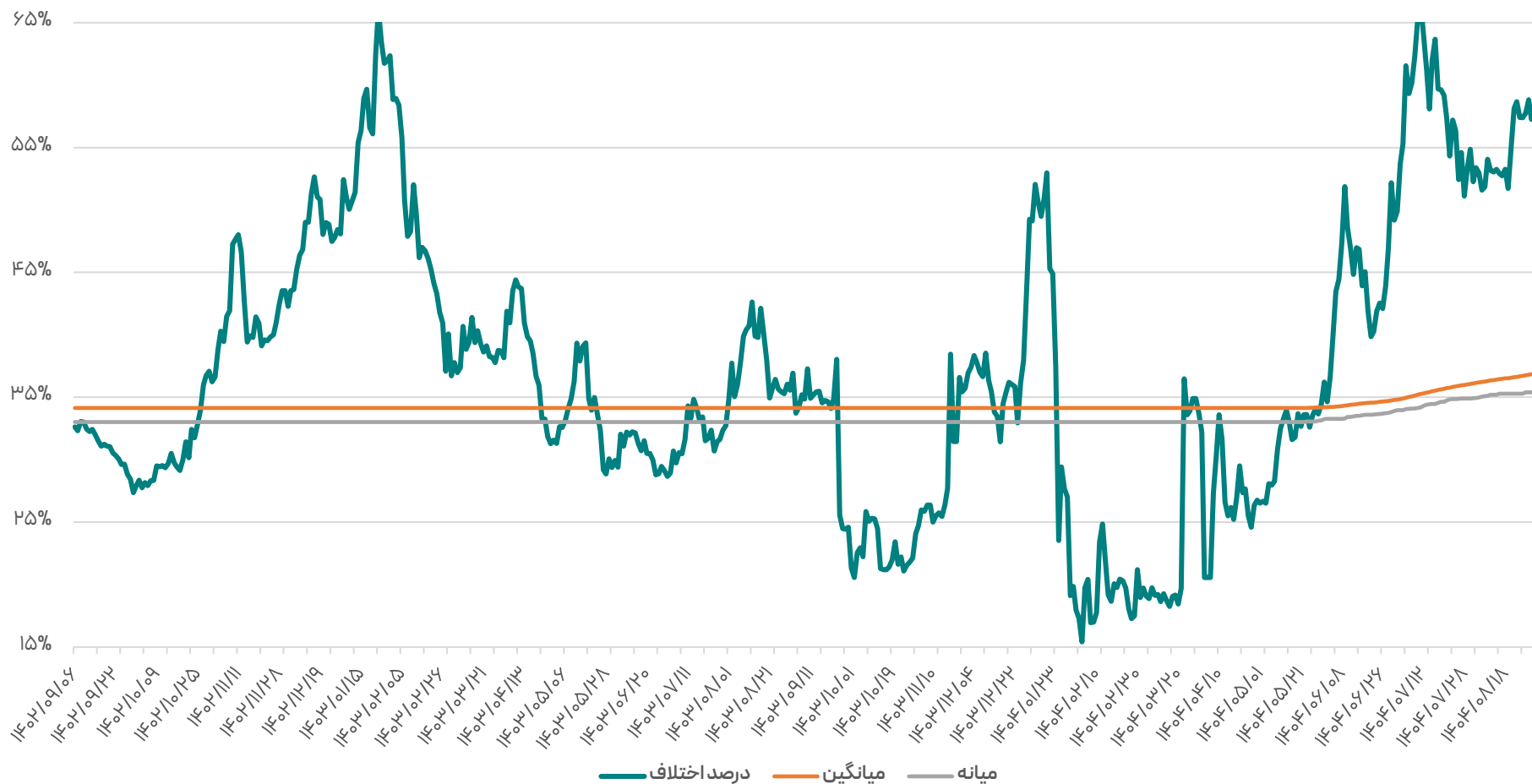
1141500 بیشترین 1130500 کمترین 1135000 0 (0.00%)
ZigZag (5, 12) 1061000



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 ۵۹ درصد رسید.

معاملات سیمان بورس کالا

معاملات سیمان در بورس کالا در هفته منتهی به ۷ آذر 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)	۱,۴۵۹,۳۲۲	۱,۵۷۴,۷۰۶	-۷.۳%	۱,۴۷۴,۵۷۶	-۱%
ارزش معاملات (میلیون ریال)	۳۲,۴۲۱,۴۴۴	۳۵,۷۳۷,۵۷۶	-۹.۳%	۳۳,۰۴۱,۶۹۶	-۲%

این هفته شاهد کاهش ۷/۳ درصدی حجم معاملات و کاهش حدوداً ۲ درصدی میانگین نرخ محصولات نسبت به هفته گذشته بودیم. همه این ها در نهایت باعث کاهش ۹/۳ 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	۱۹,۶۹۸,۱۸۸	۵.۷%	۱۹,۶۰۴,۳۳۱	۰.۵%	۱۹,۶۹۴,۵۴۰	۰.۰%
تیپ ۲ کیسه ای	۲۳,۹۶۱,۱۱۶	۳.۹%	۲۴,۶۳۳,۰۲۴	-۲.۷%	۲۳,۶۳۳,۴۸۷	۱.۴%

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	۳۲۳,۰۵۴,۸۹۵	%۳.۶	۳۳۱,۰۳۲,۲۵۶	۳۲۳,۹۹۴,۱۷۸	-%۲.۴	-%۰.۳
۲	تختال	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	%۰.۰	۳۴۱,۱۸۳,۳۳۳	۳۳۴,۱۰۷,۴۱۳	%۹.۹	%۱۲.۲
۳	کنسانتره	۶۲,۹۰۳,۵۲۹	%۰.۰	۶۴,۲۲۳,۱۵۸	۶۱,۹۷۸,۷۰۴	-%۲.۱	%۱.۵
۴	گندله	۷۰,۳۶۷,۹۷۷	%۱.۳	۷۲,۴۰۹,۵۹۳	۷۳,۱۳۹,۷۵۷	-%۲.۸	-%۳.۸
۵	آهن اسفنجی	۱۸۱,۹۹۲,۸۶۰	%۳.۲	۱۸۷,۴۳۳,۰۱۸	۱۷۹,۲۱۹,۵۶۰	-%۲.۹	%۱.۵
۶	ورق گرم	۵۰۹,۳۰۲,۷۰۲	%۱۴.۰	۴۳۱,۲۴۲,۶۴۲	۴۲۷,۹۴۵,۲۹۳	%۱۸.۱	%۹.۰
۷	ورق سرد	۶۳۵,۸۳۹,۶۴۰	%۱.۴	۵۲۶,۷۸۶,۰۰۰	۵۲۶,۷۸۶,۰۰۰	%۲۰.۷	%۲۰.۷
۸	ورق گالوانیزه	۷۱۲,۵۷۶,۰۰۰	%۰.۰	۶۹۷,۴۳۸,۹۲۹	۶۰۴,۰۶۳,۴۹۱	%۲.۲	%۱۸.۰
۹	میلگرد	۳۸۲,۵۰۸,۲۰۷	%۱۸.۴	۳۷۷,۹۴۷,۰۶۱	۳۷۲,۲۴۹,۸۹۳	%۱.۲	%۲.۸
۱۰	کاتد مس	۸,۹۵۵,۱۲۲,۵۴۷	%۱۵.۳	۱۰,۷۱۳,۷۱۳,۳۳۳	۸,۷۰۰,۴۳۵,۳۸۱	-%۱۶.۴	%۲.۹
۱۱	شمش روی	۲,۷۲۶,۹۷۱,۷۴۰	%۹.۳	۲,۸۱۱,۸۵۶,۲۷۴	۲,۸۰۵,۳۰۸,۵۶۷	-%۳.۰	-%۲.۸
۱۲	شمش آلومینیوم	۳,۲۶۰,۵۲۰,۷۵۶	%۰.۰	۳,۰۳۹,۷۸۶,۵۵۰	۲,۹۵۲,۵۱۶,۱۳۰	%۷.۳	%۱۰.۴
۱۳	نسبت کنسانتره به شمش	%۱۹.۵	-	%۱۹.۴	%۱۹.۱	%۰.۴	%۱.۸
۱۴	نسبت گندله به شمش	%۲۱.۸	-	%۲۱.۹	%۲۲.۶	-%۰.۴	-%۳.۵
۱۵	نسبت آهن اسفنجی به شمش	%۵۶.۳	-	%۵۶.۶	%۵۵.۳	-%۰.۵	%۱.۸
۱۶	نسبت گالوانیزه به گرم	%۱۳۹.۹	-	%۱۶۱.۷	%۱۴۱.۲	-%۱۳.۵	-%۰.۹

• 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	۱۰۸	۱۰۶	۱.۹%	۱۱۶	-۶.۹%
۲	شمش CIS	۴۳۶	۴۳۷	-۰.۲%	۵۱۴	-۱۵.۲%
۳	اسلب CIS	۴۴۴	۴۴۱	۰.۷%	۵۳۸	-۱۷.۵%
۴	ورق گرم CIS	۴۵۴	۴۷۰	-۳.۴%	۶۲۰	-۲۶.۸%
۵	ورق سرد CIS	۵۷۸	۵۷۸	۰.۰%	۷۱۸	-۱۹.۵%
۶	میلگرد (CFR امارات)	۶۴۵	۶۴۷	-۰.۳%	۶۲۸	۲.۷%
۷	قراضه (CFR ترکیه)	۳۶۲	۳۵۷	۱.۴%	۳۸۹	-۶.۹%
۸	مس LME	۱۰,۹۱۷	۱۰,۷۴۱	۱.۶%	۸,۵۳۸	۲۷.۹%
۹	روی LME	۳,۱۷۹	۳,۱۵۵	۰.۸%	۲,۸۶۴	۱۱.۰%
۱۰	سرب LME	۱,۹۵۳	۲,۰۰۰	-۲.۴%	۲,۰۸۲	-۶.۲%
۱۱	آلومینیوم LME	۲,۸۰۳	۲,۷۷۵	۱.۰%	۲,۳۵۱	۱۹.۲%
۱۲	آلومینا LME	۳۱۹	۳۲۰	-۰.۳%	۴۰۷	-۲۱.۶%

• قیمت‌ها تن به دلار می‌باشد

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

معاملات پتروشیمی بورس کالا

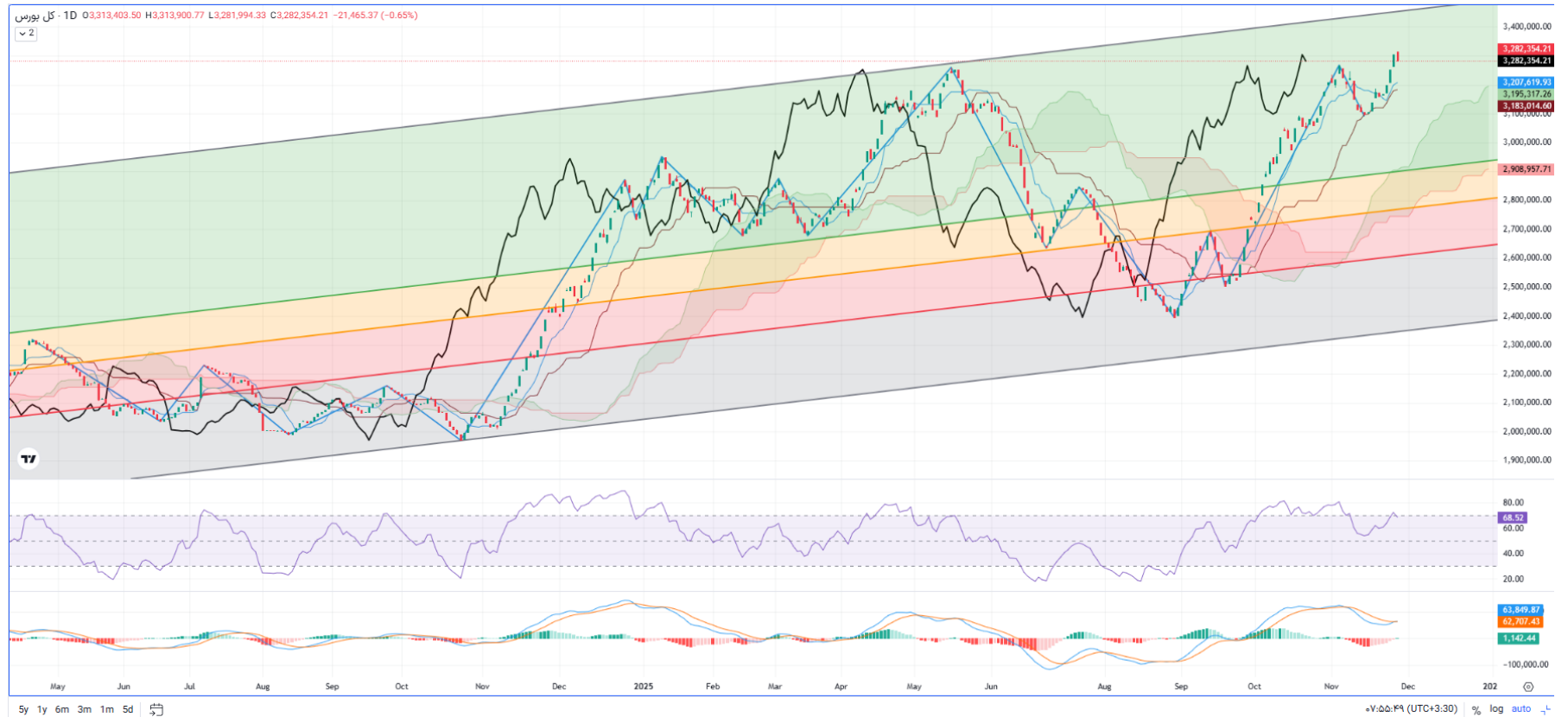
پتروشیمی	شرکت های تولید کننده	قیمت	درصد رقابت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	خراسان - شپدیس - شلرد - شیراز - کرماشا	۲۵۶,۸۱۶,۹۸۷	۰%	-۰.۹%	۴.۳%
پلی اتیلن سنگین بادی	آریا - جم - شکبیر - مارون - بندرامام	۸۰۲,۸۴۹,۴۸۳	۵۳%	۲.۶%	۹.۲%
پلی اتیلن سنگین فیلم	آریا - جم - شکبیر - مارون - ایلام - مهر	۷۷۳,۸۸۶,۴۶۴	۴۶%	-۲.۳%	۴.۴%
پلی اتیلن سبک خطی	جم - شاراک - شکبیر	۹۳۷,۵۱۵,۹۱۲	۷۲.۳%	۷.۶%	۱۴.۰%
پلی اتیلن سبک فیلم	آریا - شکبیر	۸۳۳,۸۹۰,۱۲۴	۳۵%	۴.۳%	۳.۴%
پلی پروپیلن نساجی	جم پیلن - شاراک - مارون	۱,۶۱۱,۰۵۶,۳۹۱	۱۳۳%	۱۴.۷%	۴۶.۰%
پلی پروپیلن شیمیایی	جم پیلن - شاراک - مارون	۱,۳۶۶,۸۴۰,۱۸۳	۸۲%	۸.۳%	۲۶.۴%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	شگویا	۸۵۸,۲۶۷,۴۷۱	۱۴%	۰.۳%	۴%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	شگویا - پتروشیمی محب	۱,۰۳۲,۵۳۳,۷۷۲	۳۴%	۱۹.۱%	۰%
پلی بوتادین رابر	شاراک - شجم	۱,۰۳۰,۲۰۹,۰۰۰	۰%	-۲.۹%	-۴.۱%
پلی استایرن	تبریز	۷۲۴,۲۵۶,۰۱۸	۵%	-۱.۲%	-۲.۸%
پلی وینیل کلراید	اروند - شپترو - شغدیر	۶۰۷,۰۹۴,۰۴۱	۲۷%	۲.۵%	-۱.۳%

قیمت های FOB محصولات پتروشیمی

پتروشیمی	مرجع قیمت	قیمت	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه
اوره گرانول	FOB خلیج فارس	۳۷۷	-۰.۳%	۲.۷%
پلی اتیلن سنگین بادی	FOB خلیج فارس	۷۶۷	-۰.۹%	-۰.۸%
پلی اتیلن سنگین فیلم	FOB خلیج فارس	۸۱۹	۰%	-۳%
پلی اتیلن سبک خطی	FOB خلیج فارس	۷۶۲	-۱.۲%	-۳.۸%
پلی اتیلن سبک فیلم	FOB خلیج فارس	۹۳۰	-۰.۶%	-۴.۷%
پلی پروپیلن نساجی	FOB خلیج فارس	۹۹۷	۰.۰%	-۰.۵%
پلی پروپیلن شیمیایی	FOB خلیج فارس	۱,۱۰۲	۰.۰%	-۱.۳%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	FOB خلیج فارس	۱,۰۲۶	۰%	-۱.۹%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	FOB خلیج فارس	۱,۰۱۱	۰%	۰%
پلی بوتادین رابر	FOB خلیج فارس	۱,۵۳۵	-۲.۸%	-۷.۴%
پلی استایرن	FOB خلیج فارس	۹۴۵	-۳%	-۲.۷%
پلی وینیل کلراید	FOB خلیج فارس	۸۳۳	۰.۰%	-۱.۹%

تحلیل تکنیکال شاخص کل (روزانه)

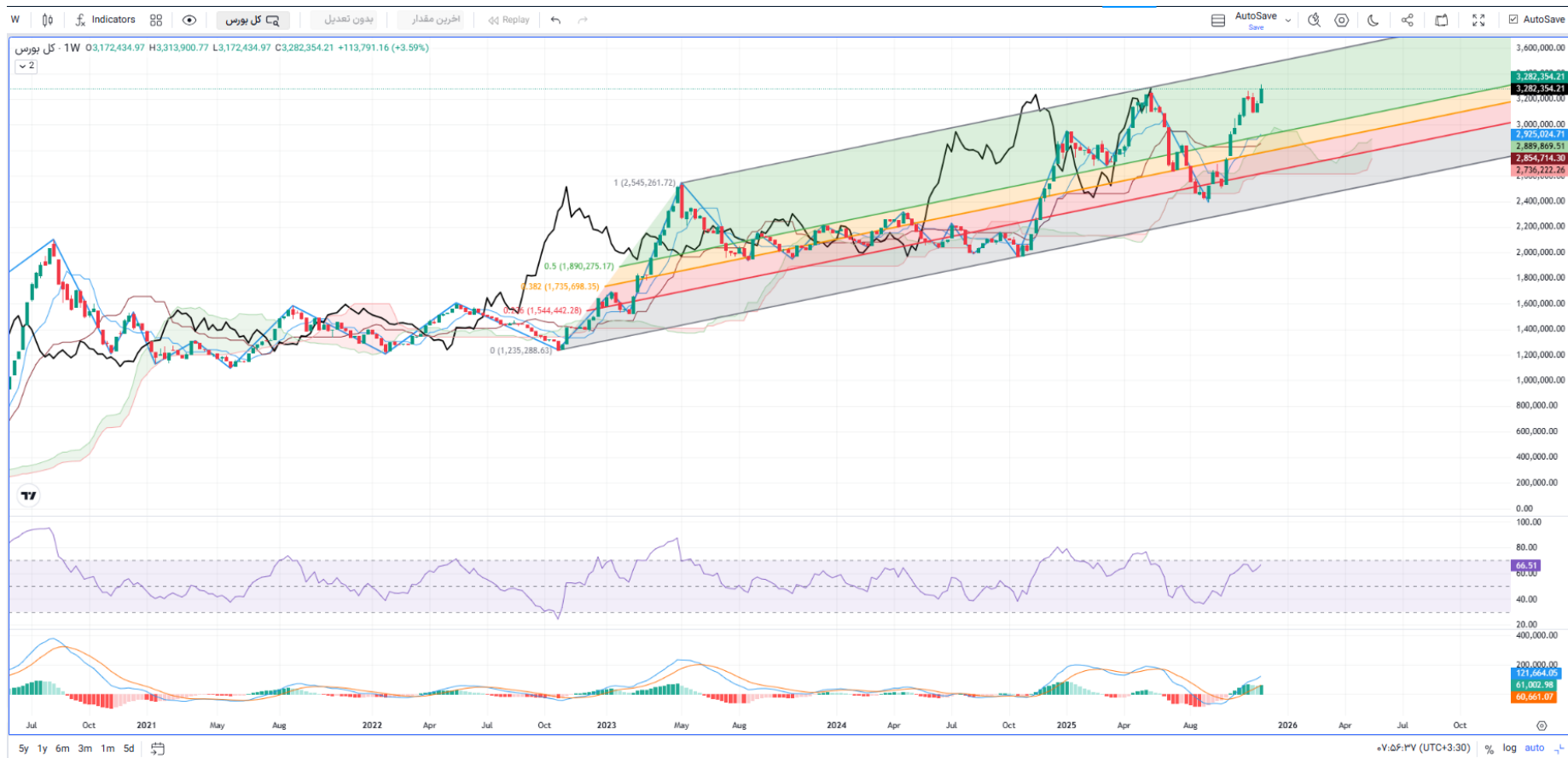
۱۴۰۴/۰۹/۰۶



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

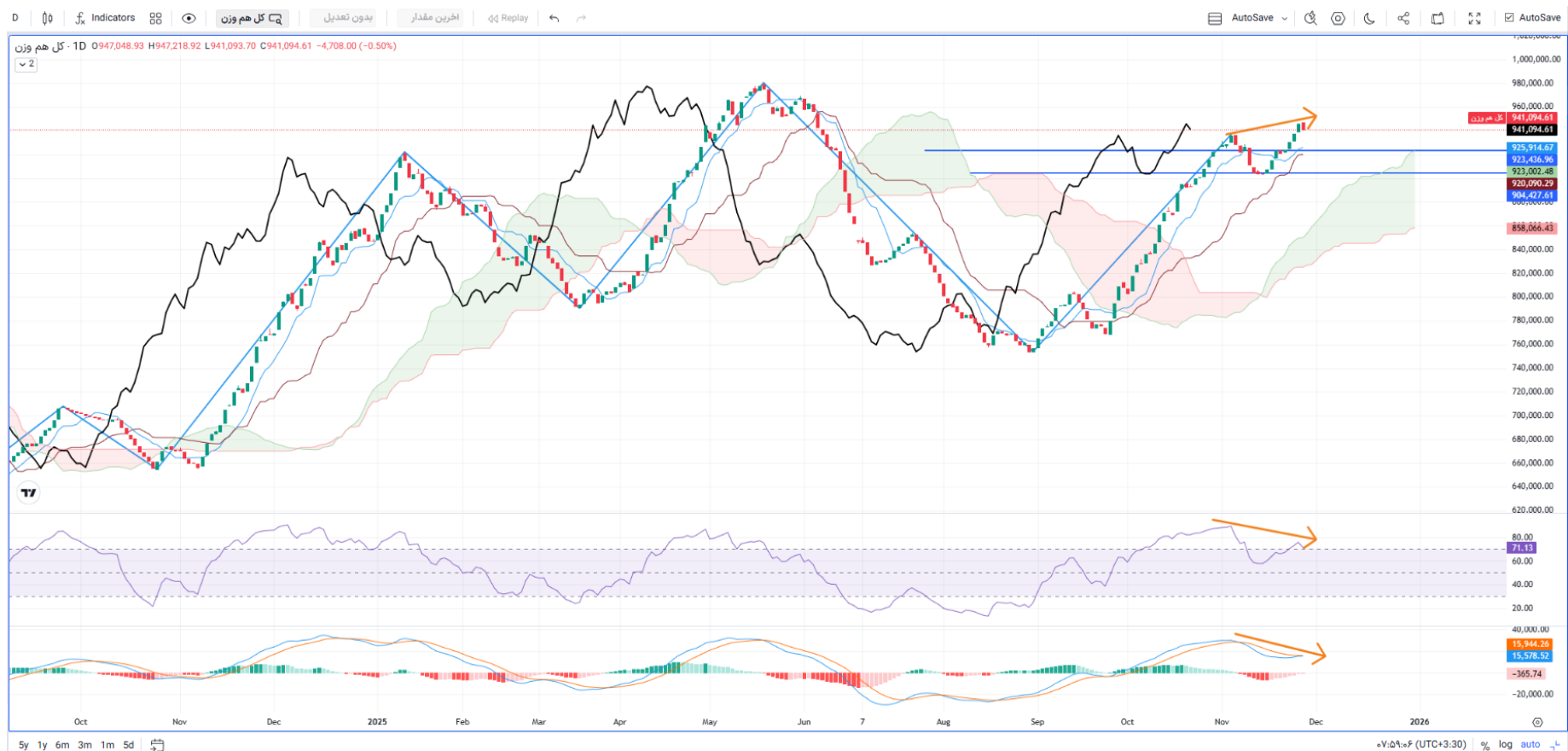
۱۴۰۴/۰۹/۰۶

تحلیل تکنیکال شاخص کل (هفتگی)



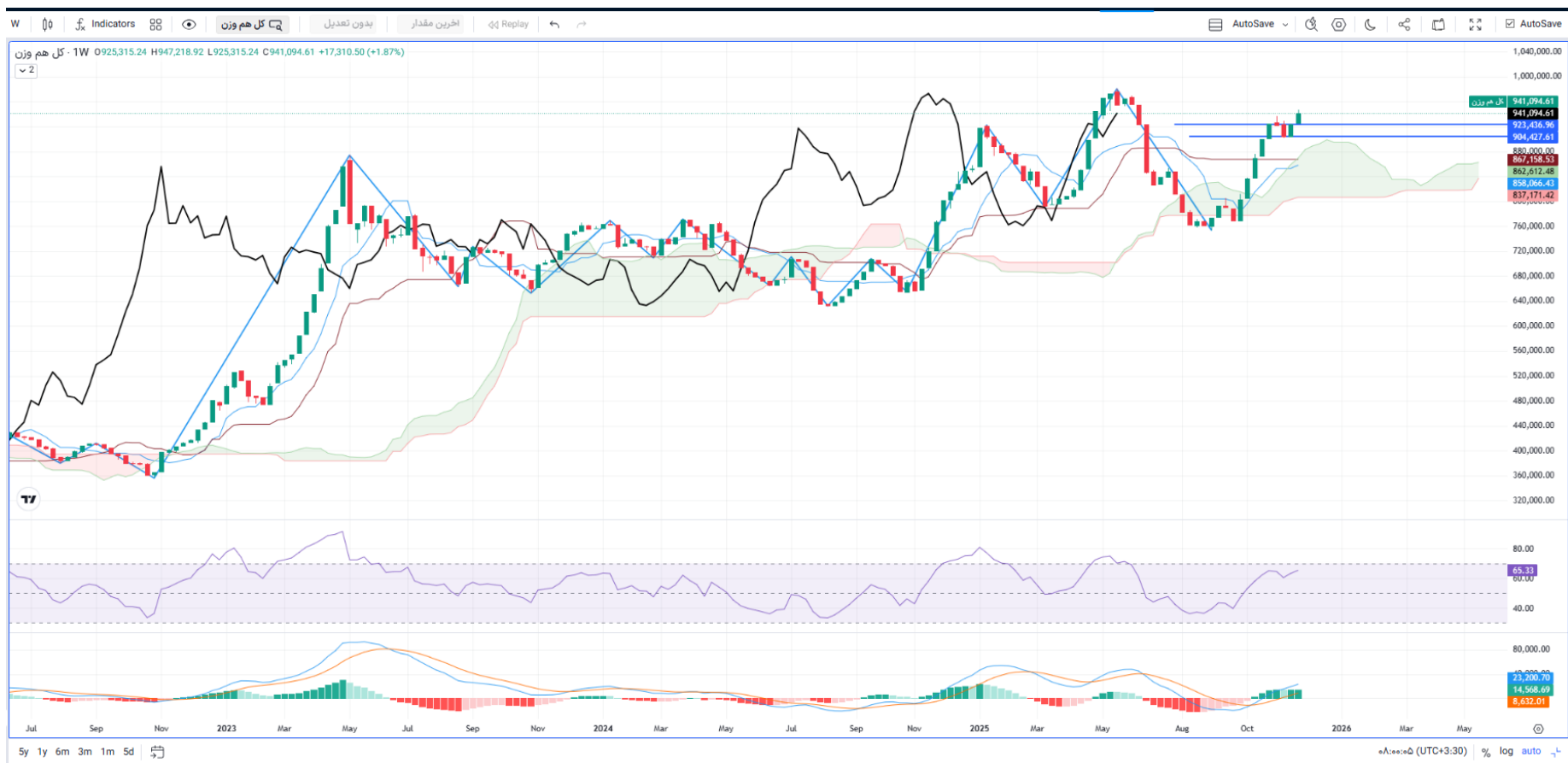
با وجود شکست سقف قبلی همچنان انتظار اصلاح از شاخص کل وجود دارد که بیشتر این اصلاح در قالب زمان خواهد بود و بعد از آن امکان رشد تا محدوده ۳۸۰۰۰۰۰ واحد برای شاخص دور از ذهن نیست.

تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (روزانه) ۱۴۰۴/۰۹/۰۶



تحلیل قبل: از نظر زمانی و قیمتی امکان اصلاح بازار در هفته پیش رو وجود دارد.
ادامه تحلیل: مطابق تصویر واگرای منفی در اندیکاتور مکدی و RSI کاملاً مشهود است و همچنان اصلاح مد نظر می تواند تا محدوده ۸۴۵۰۰۰ واحد ادامه دار باشد.

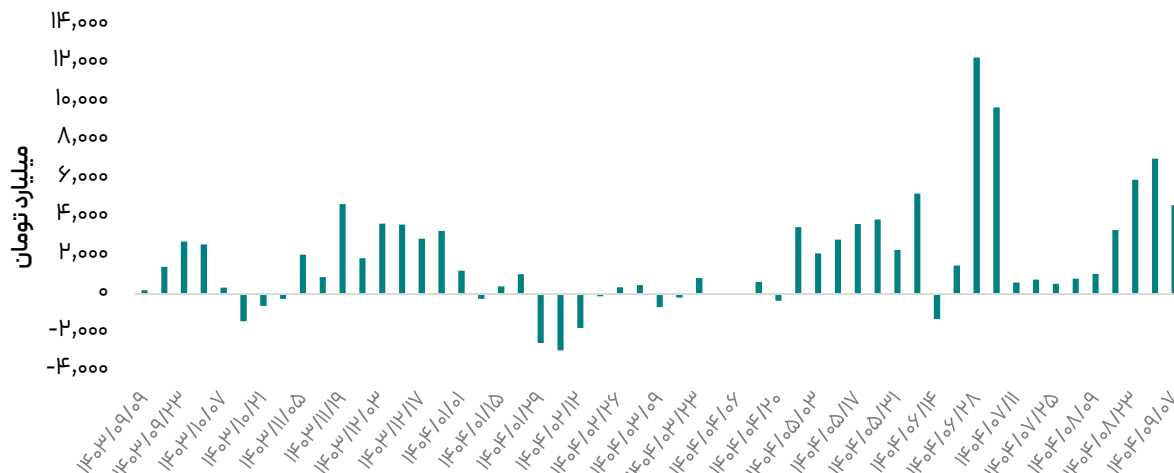
● تحلیل تکنیکال شاخص هم وزن (هفتگی) ۱۴۰۴/۰۹/۰۶ ●



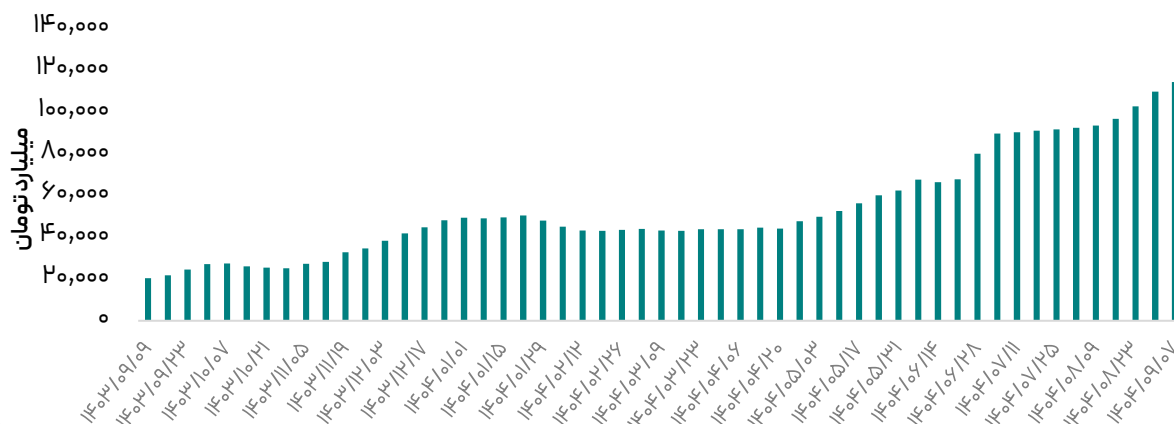
هچنان در مسير تحليل قبل هستيم و امكان اصلاح قيمت از محدوده هاي فعلي وجود دارد. در صورت رخداد اين اصلاح شاخص هم وزن تا محدوده ۸۴۵۰۰۰ واحد مي تواند اصلاح داشته باشد.

تغییر مالکیت حقیقی در صندوق های طلا

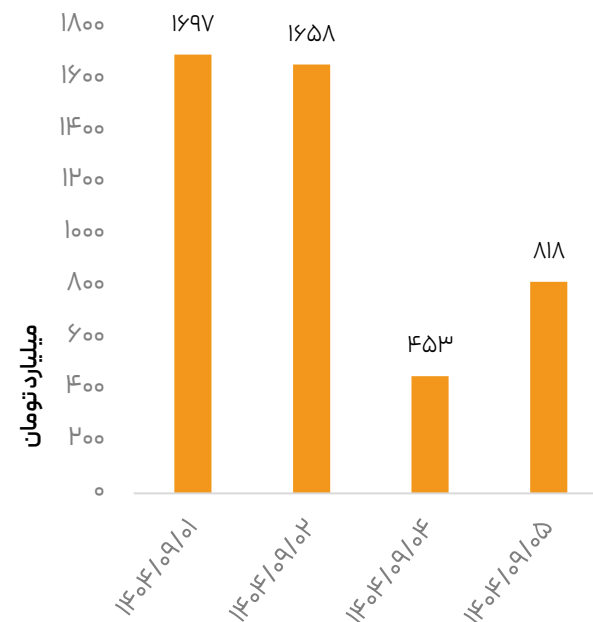
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا در یکسال گذشته



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

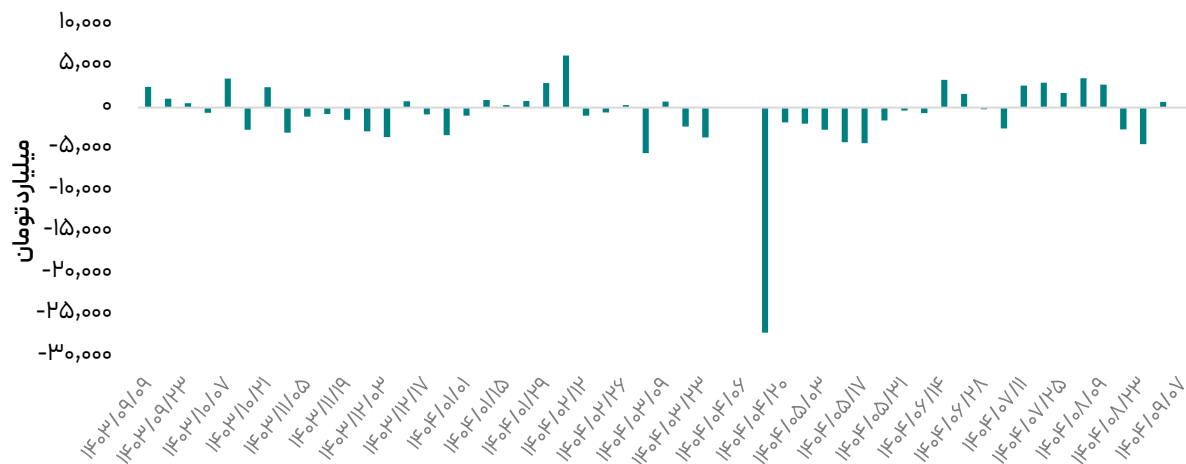


افزایش مالکیت حقیقی در صندوق های طلا در هفته گذشته



تغییر مالکیت حقیقی در سهام و حق تقدم

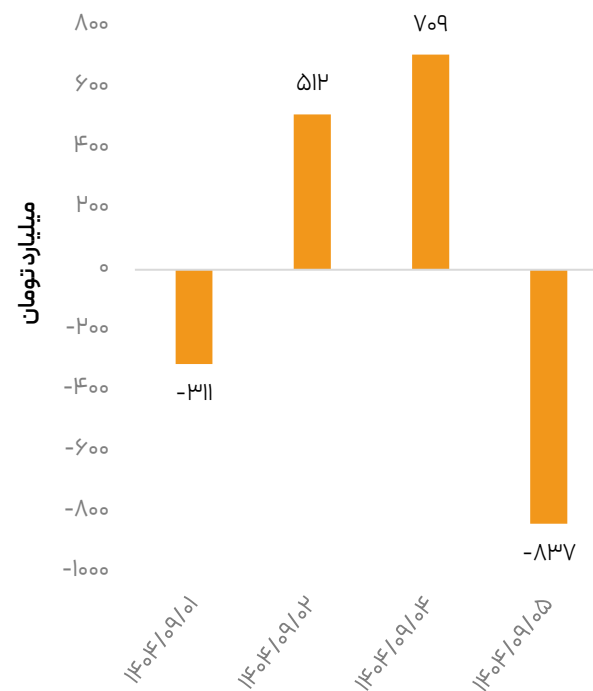
افزایش مالکیت حقیقی در سهام در یکسال گذشته



افزایش مالکیت حقیقی در سهام در یکسال گذشته به صورت تجمعی

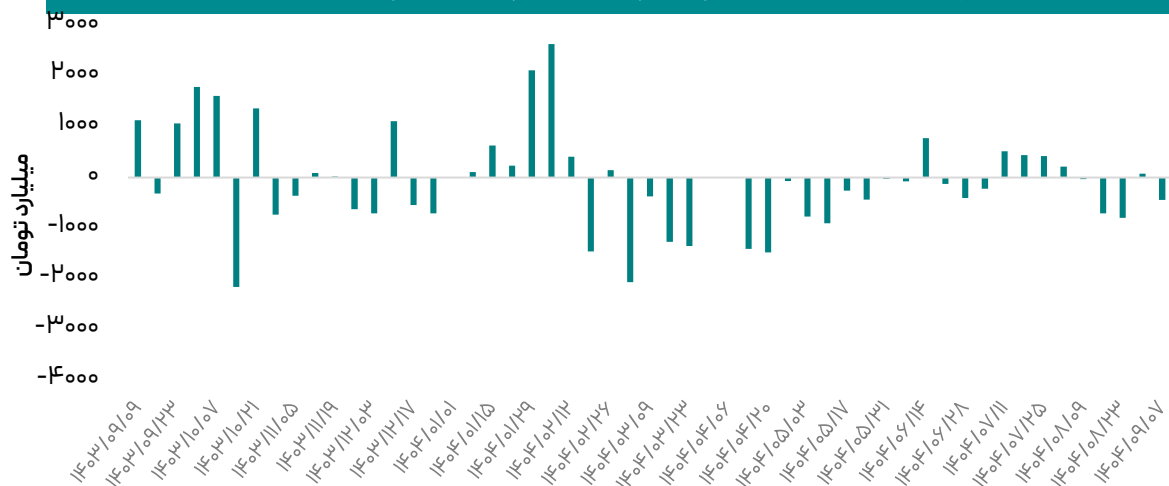


افزایش مالکیت حقیقی سهام و حق تقدم در هفته گذشته



تغییر مالکیت حقیقی در صندوق‌های سهامی و مختلط

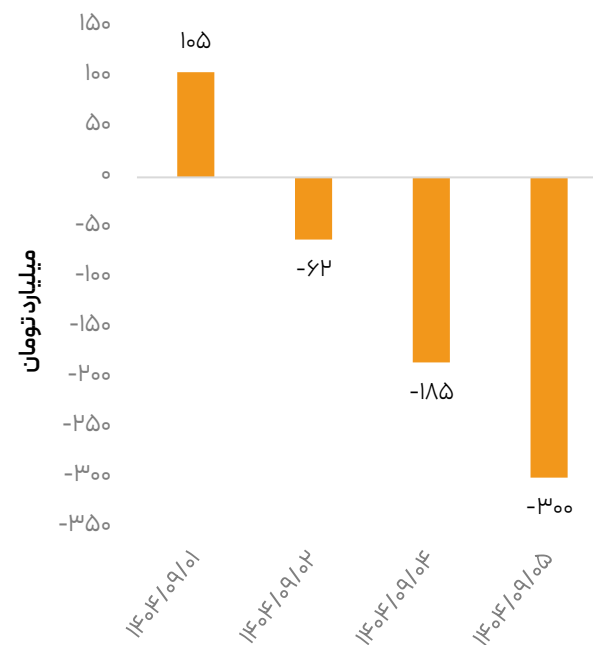
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق سهامی و مختلط در یکسال گذشته



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

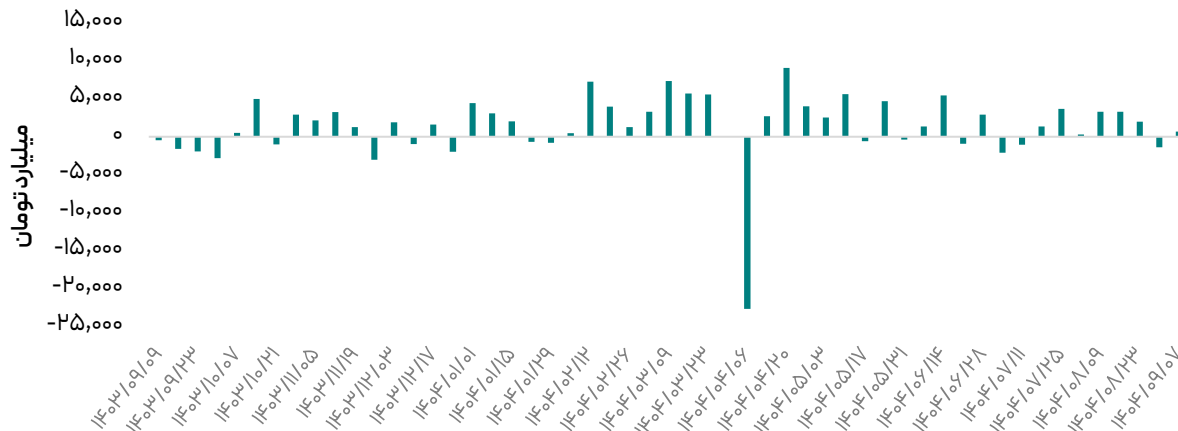


افزایش مالکیت حقیقی صندوق‌های سهامی و مختلط در هفته گذشته

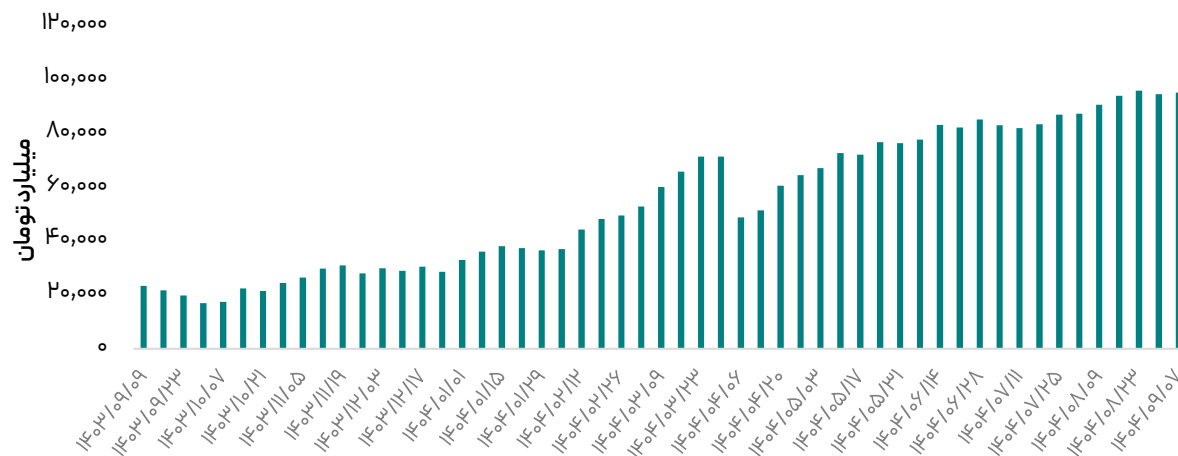


تغییر مالکیت حقیقی در صندوق‌های درآمد ثابت

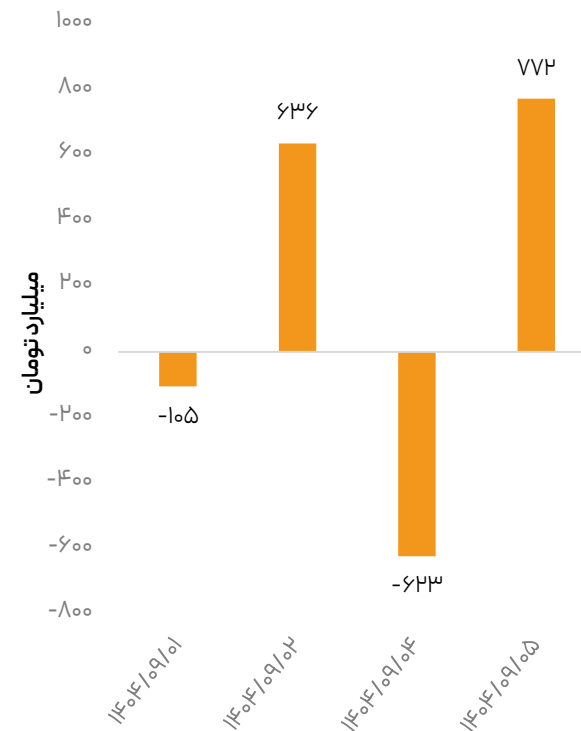
افزایش مالکیت حقیقی در صندوق‌های درآمد ثابت در یکسال گذشته



افزایش مالکیت حقیقی در صندوق‌های درآمد ثابت در یکسال گذشته به صورت تجمعی

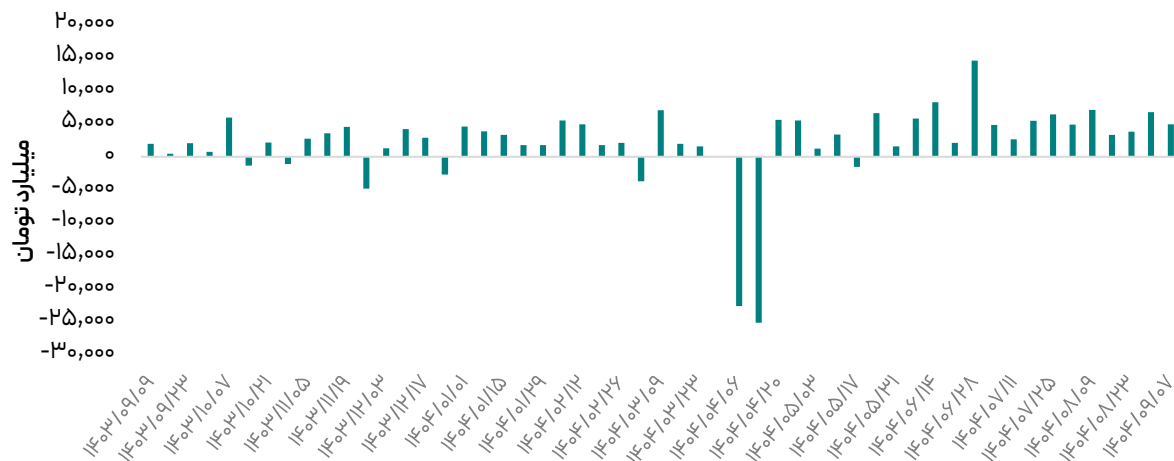


تغییر مالکیت حقیقی همه ابزارها در هفته گذشته



تغییر مالکیت حقیقی در همه ابزارها

افزایش مالکیت حقیقی در همه ابزارها در یکسال گذشته



۱۴۰۴/۰۹/۰۶

نمودار شاخص P/E



تاریخ	۱۴۰۴-۰۹-۰۵
آخرین P/E ttm	۶.۳۸
میانۀ تاریخی از ابتدای ۱۳۹۲ P/E ttm	۷.۹۵
میانۀ تاریخی بدون ۱۳۹۹ P/E ttm	۷.۸۱

● ارزش دلاری بازار بورس (میلیارد دلار) ۱۴۰۴/۰۹/۰۶ ●



تاریخ	۱۴۰۴-۰۹-۰۵
ارزش دلاری بازار	۹۷.۶
میانۀ تاریخی	۱۲۸.۱



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.