ماهنامه خبری تحلیلی
مدار

آبان ماه ۱۴۰۲ | سال اول | شماره سوم | ماهنامه خبری- تحلیلی

شرکت سرمایه‌گذاری مدیریت سرمایه مدار

(گروه مالی بانک ملی ایران)

آبان ماه ۱۴۰۲ | سال اول | شماره سه

شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار

شرکت تولیدی و صنعتی مدار در تاریخ ۱۳۴۳/۱۲/۱۳ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید.در پی تقاضای شرکت سرمایه گذاري مدیریت سرمایه مدار نام این شرکت با نماد "مدار" در سازمان بورس و اوراق بهادار درج گردید. در حال حاضـــــــر، این شرکت جزء شرکت هاي سرمایه گذاری بانک ملی ایران می باشد.

فهرست

۴ اهم اخبار آبان ۱۴۰۲

۵ مروری بر بازارهای سرمایه‌گذاری

۶ اقتصاد جهانی

۱۲ اقتصاد داخلی

۱۸ بازار کالاهای اساسی

۲۶ وضعیت بازار سرمایه در آبان ۱۴۰۲

۳۳ وضعیت بازار بورس کالا در آبان ۱۴۰۲

نام شرکت: شرکت سرمایه گذاری مدار
تهیه شده توسط: واحد سرمایه گذاری شرکت مدیریت سرمایه مدار
تاریخ نشر: ۰۶ آبان ماه ۱۴۰۲

تلفن: ۰۲۱-۲۶۲۵۴۳۲۸
فکس: ۰۲۱-۲۶۲۵۸۶۴۷
نشانی: تهران، میدان شهیدباهنر ، خیابان شهید باهنر پلاک ۶۳ ساختمان بانک ملی ایران طبقه اول
صندوق پستی: ۱۹۷۸۶۴۸۴۹۰
پایگاه اینترنتی: www.mcmic.ir
پست الکترونیک: Info@MCMIC.IR

خلاصه اخبار آبان ۱۴۰۲

رشد ۱۱ درصدی سپرده‌های ارزی ایران

میزان سپرده‌های ایران نزد بانک‌های خارجی در پایان نیمه نخست ۲۰۲۲ بالغ بر ۱۸ میلیارد و ۶۳ میلیون دلار اعلام شده بود که این رقم در پایان ژوئن ۲۰۲۳ با رشد ۱۱ درصدی، به ۲۰ میلیارد و ۹۴ میلیون دلار افزایش یافته است.

افزایش ضریب ارزش تضمین دارایی های بورسی از ۶۰٪ به ۶۵٪

سازمان بورس با هدف بهبود اوضاع بازار سهام و کمک به فعالان و رشد حجم معاملات، ضریب ارزش تضمین دارایی‌های بورسی را از ۶۰ به ۶۵ درصد افزایش داد و این تصمیم جدید را به کلیه شرکت‌های کارگزاری ابلاغ کرد. این تصمیم جدید منجر به افزایش منابع در دسترس سرمایه، رشد ارزش روزانه معاملات و کاهش ریسک خرید اعتباری سرمایه‌گذاران نزد کارگزاران خواهد شد.

رکوردشکنی رقابت برای آهن اسفنجی در بورس کالا

در هفته سوم آبان ماه شاهد بالاترین میزان رقابت در کل هفته‌های معاملاتی امسال برای آهن اسفنجی بودیم که در برخی موارد به بالای ۲۰ درصد نیز رسید و نشان داد حتی ابطال معاملات نیز نتوانسته شدت تقاضا را کم کند. یکی از دلایل این رقابت، کاهش محسوس حجم عرضه است. میزان عرضه تکلیفی برای آهن اسفنجی به صورت هفتگی حدود ۱۷۰ هزار تن و میانگین عرضه هفتگی در مهرماه ۱۲۱ هزار تن بوده است اما در هفته سوم آبان عرضه این محصول کاهش محسوسی را نسبت به هر دو مورد داشته و به ۹۹ هزار تن رسیده است. از سوی دیگر به دلیل نگرانی از محدودیت‌های گازی و کمبود آهن اسفنجی در ماه‌های آینده شاهد افزایش تقاضا و در نتیجه رقابت برای این محصول بوده‌ایم.

وصول ۴۰۸ همت درآمد مالیاتی در هفت ماه نخست ۱۴۰۲

در هفت ماه نخست امسال بیش از ۴۰۸ هزار میلیارد تومان درآمد مالیاتی از منابع مالیات‌های مستقیم و کالاها و خدمات وصول شده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۵۱ درصدی و نسبت به رقم مصوب قانون بودجه، تحقق ۹۴ درصدی را نشان می‌دهد.

کاهش شدید جریان نفت ایران در ماه اکتبر

بر اساس اطلاعات ارائه شده توسط Trackers Tanker، حرکت نفتکش‌ها نشان می‌دهد که صادرات نفت ایران در ماه اکتبر برای دومین ماه کاهش یافته است. ایران در ماه گذشته ۱/۴۳ میلیون بشکه در روز نفت خام و میعانات گازی را در تانکرها بارگیری نموده است.

واردات نفت چین از ایران به بالاترین حد خود رسیده است

چین در ده ماه سال ۲۰۲۳ به طور متوسط یک‌ونیم میلیون بشکه نفت در روز از ایران خریداری کرده است که بالاترین مقدار از سال ۲۰۱۷ تاکنون است.

پیش‌بینی کسری بودجه ۳۸۰ هزار میلیارد تومانی تا پایان سال ۱۴۰۲

طبق پیش‌بینی جدید مرکز پژوهش‌های مجلس، دولت تا پایان سال جاری برای تأمین بودجه به حدود ۳۸۰ هزار میلیارد تومان منابع جدید نیاز خواهد داشت.

سقوط ساخت‌وساز مسکن تهران طی ۲۰ سال اخیر

سهم تهران از کل ساخت‌وسازها از ۳۸ درصد در سال ۹۲ به ۱۷ درصد رسیده است.

ابطال موافقت‌نامه احداث پتروشیمی میانکاله

وزارت نفت موافقتنامه صادره خود برای احداث «پتروشیمی میانکاله» را به دلیل عدم اخذ مجوز زیست محیطی و ناترازی گاز طبیعی در کشور ابطال کرد.

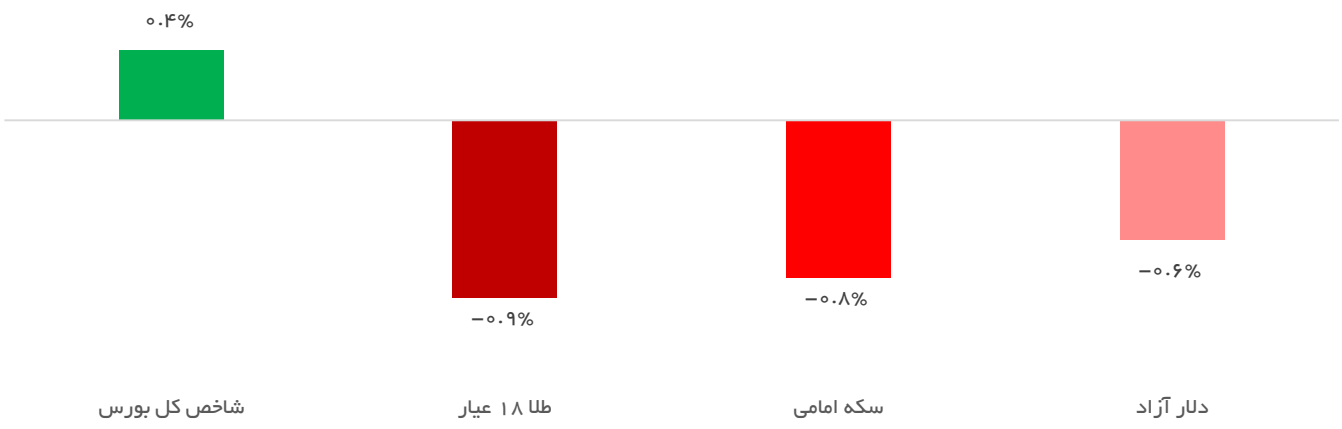
قیمت گاز پتروشیمی ها اعلام شد

در ۵ ماه نخست سال، نرخ خوراک ۷۰/۰۰۰ ریال بوده است. در شهریور ۵۶،۴۵۲ ریال و در مهرماه با فرض نسبت ۶۵٪سوخت، گاز خوراک ۵۲،۱۰۹ ریال در هر مترمکعب بوده است. همچنین قیمت خوراک متانول‌سازها در ۵ ماه نخست ۶،۳۰۰ ریال و در ماه‌های شهریور و مهر معادل ۹۵٪ خوراک سایر پتروشیمی‌ها تعیین شده است.

مروری بر بازارهای سرمایه‌گذاری

در دومین ماه پاییز، همه بازارهای مالی با بازدهی منفی همراه شدند اما بازار بورس بازدهی مثبت داشت. بررسی بازدهی بازارها طی آبان ماه، نشان‌دهنده حرکت معکوس بازدهی بازارهای مالی در مقابل بازار سرمایه در برخی هفته‌هاست. در آبان ماه، ثبات نسبی قیمت دلار در کانال ۵۱ هزار تومان منجر به کاهش قیمت‌ها در بازار طلا و سکه شد. به طوری که حتی علیرغم رشد انس جهانی، قیمت طلا با افت حدود ۱ درصدی همراه شد. در هفته‌های گذشته اخبار مربوط به تنش میان حماس و اسرائیل مهمترین موضوع مورد توجه بازارهای مالی بود. زیرا اگرچه در بازار ارز به عنوان فاکتور تعیین کننده بازارهای مالی، نظام متشکلی در حوزه عرضه و تقاضا نداریم، اما بازار ارز همواره بیشترین حساسیت را نسبت به موضوعات اقتصادی و غیراقتصادی از خود نشان می‌دهد و اگرچه نرخ دلار با آغاز تنش‌ها در خاورمیانه تا محدوده ۵۳ هزار تومان هم افزایش پیدا کرد، اما سیاست کنترلی بانک مرکزی بر بازار ارز، این روند صعودی را معکوس کرد و اسکناس دلار را مجددا به محدوده ۵۰ هزار تومان بازگرداند.

بازدهی بازارهای سرمایه گذاری طی مهر ۱۴۰۲



اقتصاد جهانی

- شاخص PMI سه منطقه آمریکا، اروپا و چین
- نرخ بیکاری سه منطقه آمریکا، اروپا و چین
- شاخص CPI سه منطقه آمریکا، اروپا و چین
- نرخ بهره آمریکا و منطقه یورو

اقتصاد جهانی

- با بهبود بازارهای جهانی نفت و کاهش سطح تحریم‌های ایران ،ذخایر نفتی شناور ایران از حدود ۳۰ میلیون بشکه به تقریبا صفر رسیده است.
- شاخص اعتماد مصرف‌کننده منطقه یورو با ۰/۱ واحد کاهش نسبت به ماه قبل به ۱۷/۹- در اکتبر ۲۰۲۳ یعنی کمترین میزان در هفت ماه گذشته رسیده است.
- طبق پیش‌بینی جدید IFF Global Finance رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۳ به ۳.۱ درصد کاهش می‌یابد. زیرا سیاست‌های پولی سخت‌تر، جنگ در اوکراین و اثرات ماندگار همه‌گیری کووید-۱۹ همچنان بر رشد جهانی تأثیر می‌گذارد. همچنین این گزارش پیش‌بینی می‌کند که اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۴ با رشد ۳/۱ درصدی تولید ناخالص داخلی ضعیف باقی خواهد ماند.
- شاخص قیمت مواد غذایی فائو برای سومین ماه متوالی در اکتبر ۲۰۲۳ به ۱۲۰/۶ سقوط کرد که پایین‌ترین رقم از مارس ۲۰۲۱ بود. با وجود تأثیر منفی بارندگی‌ها بر تولید نیشکر در نیمه اول اکتبر، قیمت شکر (۲/۲٪-) کاهش یافت که عمدتاً ناشی از تولید قوی در برزیل بود.
- بازدهی ۱۰ ساله اوراق خزانه‌داری آمریکا برای اولین بار در ۱۶ سال گذشته از ۵ درصد عبور کرد، زیرا انتظار می‌رود فدرال رزرو نرخ‌های بهره را در سطوح بالا حفظ کند و دولت فروش اوراق قرضه را برای پوشش کسری‌های رو به رشد، بیشتر افزایش دهد.
- چشم‌انداز اقتصادی استرالیا طی ماه اکتبر شرایط نگران کننده‌ای داشته است. از یک سو مازاد تجاری ماه سپتامبر به میزان قابل توجهی کاهش یافته است و کمترین مازاد ماهانه خود را از مارس ۲۰۲۱ به ثبت رسانده است. کاهش شدید مازاد تجاری این نگرانی را افزایش می‌دهد که اقتصاد استرالیا ممکن است در سه ماهه سوم وارد رکود شده باشد. از سوی دیگر شاخص PMI بخش تولید از ۴۸/۷ به پایین‌ترین سطح شش ماهه خود در ۴۸/۰ سقوط کرد. شاخص PMI بخش خدمات نیز به پایین‌ترین سطح ۱۰ ماهه سقوط کرد و از ۵۱/۸ به ۴۷/۶ رسید. همچنین شاخص PMI ترکیبی، که ترکیبی از تولید و خدمات است، از ۵۱/۵ به پایین‌ترین سطح ۲۱ ماهه (۴۷/۳) سقوط کرد.
- طبق پیش‌بینی جدید صندوق بین‌المللی پول (IMF)، تولید ناخالص داخلی اسمی آلمان در سال ۲۰۲۳ از ژاپن پیشی خواهد گرفت و این قدرت اروپایی را به جایگاه سومین اقتصاد بزرگ جهان ارتقا می‌دهد.
- ین ژاپن برای اولین بار از آگوست ۲۰۰۸ به ۱۶۰ واحد در هر یورو کاهش یافت.

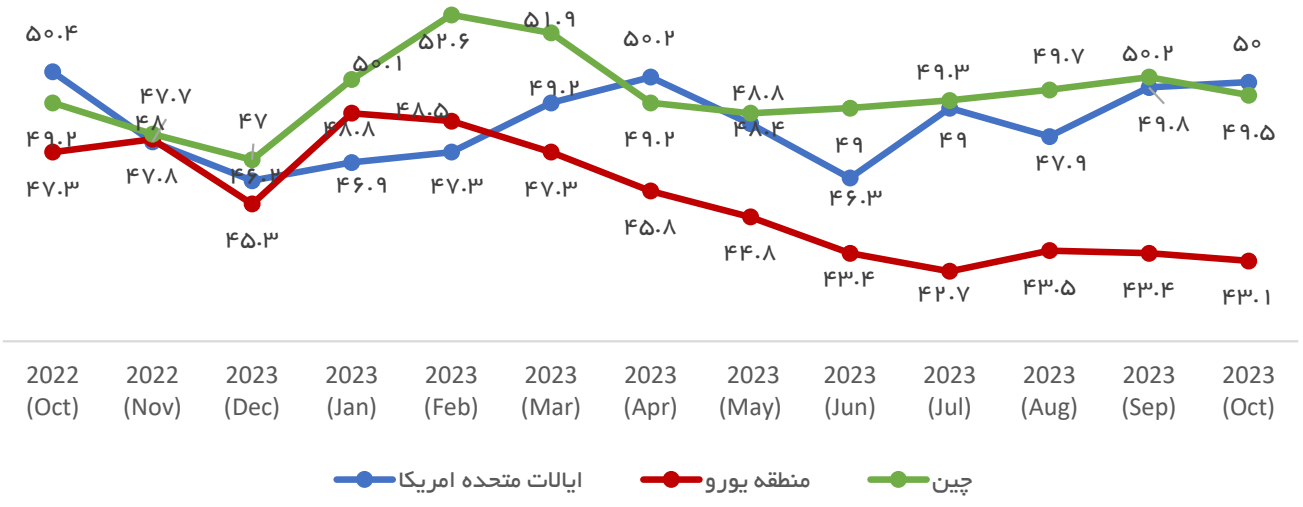
- مازاد حساب جاری منطقه یورو در سپتامبر ۲۰۲۳، معادل ۴۰/۷۸ میلیارد یورو بوده که بالاترین مازاد حساب از جولای ۲۰۲۱ به شمار می‌رود. این رقم در حالیست که برای مدت مشابه سال قبل، کسری ۵/۴۰ میلیارد یورویی در این منطقه ثبت شده است.
- رئیس‌جمهور آمریکا لایحه دو مرحله‌ای «مایک جانسون» رئیس‌مجلس نمایندگان آمریکا را جهت تصویب بودجه امضا کرده و با توقف برخی از هزینه‌ها از تعطیلی دولت آمریکا جلوگیری کرد. این طرح بر خلاف درخواست دموکرات‌ها، ۱۰۶ میلیارد دلار درخواستی برای کمک به اوکراین و اسراییل را شامل نمی‌شود.
- برآورد اولیه نشان می‌دهد شاخص اعتماد مصرف‌کننده منطقه یورو با ۰/۱ واحد کاهش نسبت به ماه قبل به ۱۷/۹- در اکتبر ۲۰۲۳ رسید که کمترین میزان در هفت ماه گذشته است.
- هند برای اولین بار در هفت سال گذشته، صادرات شکر را متوقف نمود، زیرا کمبود باران باعث کاهش تولید نیشکر شده است. کاهش تولید هند به عنوان دومین تولیدکننده بزرگ شکر در جهان، از قیمت‌های جهانی حمایت کرد و حتی قیمت‌های جهانی «شکر» به سقف تاریخی خود نزدیک شدند.
- چین در دوره جولای تا سپتامبر کسری ۱۱/۸ میلیارد دلاری را در سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی خود ثبت کرده و این اولین کسری ۳ ماهه چین از سال ۱۹۹۸ تاکنون است. با توجه به بازگرداندن درآمد شرکت‌های چند ملیتی و اینکه قرار است نرخ بهره در چین برای مدت طولانی کاهش و در خارج از چین برای مدت طولانی افزایش یابد، فشار خروج سرمایه احتمالاً ادامه خواهد داشت.
- جدیدترین آمارهای رسمی نشان می‌دهد نرخ تورم قیمت مصرف‌کننده آلمان در اکتبر ۲۰۲۳ میلادی به ۳/۸ درصد رسیده که نسبت به تورم ۴/۵ درصدی در ماه قبل کاهش محسوسی داشته است. این پایین‌ترین نرخ تورم آلمان در دو سال گذشته است، زیرا تورم مواد غذایی به پایین‌ترین سطح از فوریه ۲۰۲۲ رسیده و قیمت انرژی برای اولین بار در نزدیک به سه سال گذشته کاهش یافته است.
- بر اساس گزارش شورای جهانی طلا، بانک‌های مرکزی سراسر دنیا از ماه ژانویه تا سپتامبر امسال ۸۰۰ تن طلا خریداری کردند که بالاترین رکورد طی ۹ ماه است. تقاضای جهانی طلا بدون احتساب معاملات خارج از بازار ۸ درصد بیشتر از میانگین پنج ساله خود در سه ماهه سوم بوده، اما در مقایسه با بالاترین رکورد سال گذشته، ۶ درصد کاهش داشته است. طبق داده‌های شورای جهانی طلا، چین با خرید ۱۸۱ تن طلا از مجموع ۸۰۰ تن طلای خریداری شده توسط بانک‌های مرکزی سراسر دنیا، بزرگ‌ترین خریدار طلا در سال جاری بوده است. از خریداران قابل توجه دیگر می‌توان به لهستان، سنگاپور، ترکیه، روسیه و هند اشاره کرد.

شاخص PMI سه منطقه آمریکا، اروپا و چین

داده‌های ایالات متحده نشان داد که فعالیت‌های اقتصادی در بخش خصوصی در ماه اکتبر با سرعتی بیشتر از سپتامبر به رشد خود ادامه داد و شاخص PMI ترکیبی از دیدگاه مؤسسه S&P Global از ۵۰/۲ به ۵۱ رسید. شاخص PMI بخش تولید در ماه اکتبر پس از ۵ ماه متوالی انقباضی، از ۴۹/۸ در همان دوره به ۵۰ بازگشت، در حالی که شاخص PMI بخش خدمات نیز از ۵۰/۱ به ۵۰/۹ افزایش یافت.

شاخص PMI منطقه یورو همچنان نزولی بوده و به نظر می‌رسد اقتصاد این منطقه وارد یک دوره رکود شده است. سایه سنگین این رکود را می‌توان بر بزرگترین اقتصاد این منطقه، یعنی آلمان مشاهده کرد. بزرگترین اقتصاد اروپا در ابتدای سال ۲۰۲۳ دچار رکود شد و در سه ماهه دوم نیز رشد ثابتی داشت. چهار فصل متوالی با رشد منفی یا ثابت به معنای انقباض در اقتصاد این کشور است. شاخص PMI ساخت‌وساز نیز برای ۱۸ ماه متوالی در وضعیت رکودی قرار گرفت و برای ۹ ماه متوالی روند نزولی ثبت کرد.

هر سه شاخص PMI بخش تولید چین نسبت به ماه سپتامبر کاهش یافتند و کمتر از انتظارات بازار بودند. این نشان‌دهنده یک انقباض مجدد در بخش تولید کشور است. بخش تولید در شش ماه از ده ماه سال ۲۰۲۳ تاکنون انقباض داشته است. صادرات چین در ماه اکتبر با کاهش ۶/۴ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل به سطح ۲۷۴/۸۳ میلیار دلار رسید که سریع‌تر از کاهش ماه قبل و بدتر از انتظارات بود. این ششمین ماه متوالی کاهش صادرات بود که منعکس کننده تضعیف مداوم تقاضای وارداتی از چین به دلیل سیاست‌های انقباضی پولی است. این در حالیست که واردات چین در ماه اکتبر برخلاف انتظارات بازار و روند ماه‌های قبل ۳ درصد افزایش یافت و به سطح ۱۸/۳ میلیارد دلار رسید. رشد مثبت ۳ درصدی واردات برای اولین بار از فوریه حاکی از تحریک تقاضای داخلی در نتیجه سیاست‌های حمایتی پکن بود.

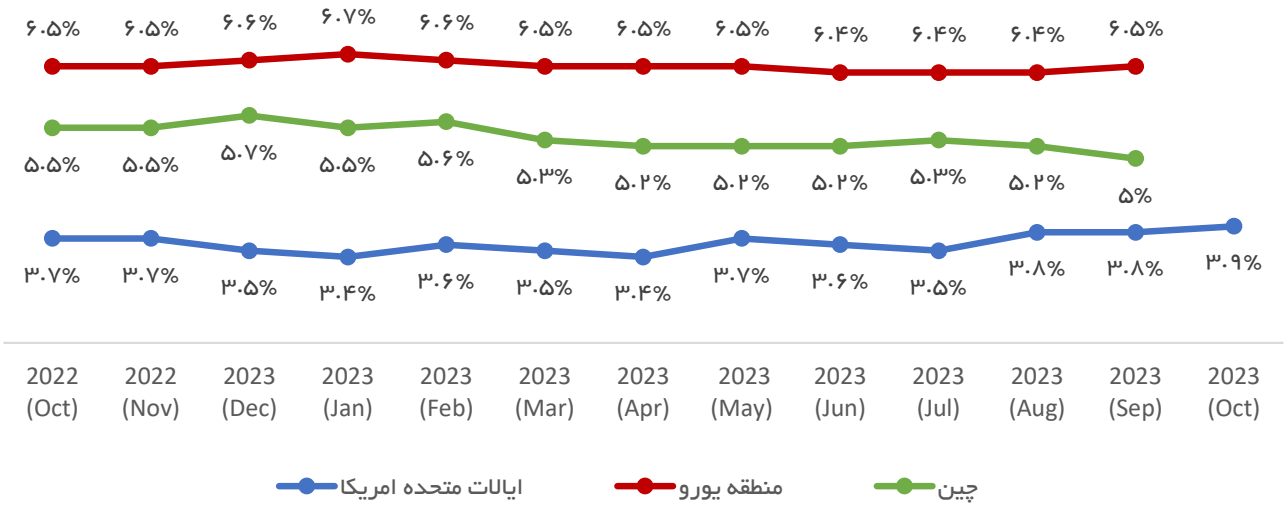


نرخ بیکاری سه منطقه آمریکا، اروپا و چین

نرخ بیکاری ایالات متحده به بالاترین مقدار در یک سال اخیر رسید و از ۳.۸ به ۳.۹ درصد افزایش یافت. نرخ مشارکت اقتصادی نیز کاهش داشت. این موضوع نشان می‌دهد که در اکتبر اشتغال دچار کاهش شده است. افزایش نرخ بیکاری به ۳/۹٪ (بیشترین رکورد در حدود دو سال گذشته) و سایر فاکتورها ازجمله مدعیان بیمه بیکاری و فرصت‌های جدید شغلی، همگی تایید کننده شروع یک روند تضعیف در بازار کار و رکود احتمالی هستند، که احتمال کاهش نرخ بهره یا عدم افزایش آن را تقویت می کند.

نرخ بیکاری منطقه یورو در سپتامبر ۲۰۲۳ از ۶/۴ درصد در ماه آگوست به ۶/۵ درصد افزایش یافت، این در حالی است که انتظارات بازار ۶/۴ درصد بود. این گزارش نشان می‌دهد تعداد بیکاران منطقه یورو با افزایش ۶۹ هزار نفری نسبت به ماه قبل به ۱۱/۰۱۷ میلیون نفر رسیده است. در میان بزرگترین اقتصادهای منطقه یورو، کمترین نرخ بیکاری در آلمان (۳ درصد) ثبت شده است، در حالی که بالاترین نرخ در اسپانیا (۱۲ درصد)، ایتالیا (۷/۴ درصد) و فرانسه (۷/۳ درصد) مشاهده شده است.

نرخ بیکاری چین نیز در ماه اکتبر به ۵٪ رسید که کمترین مقدار طی دو سال اخیر است.

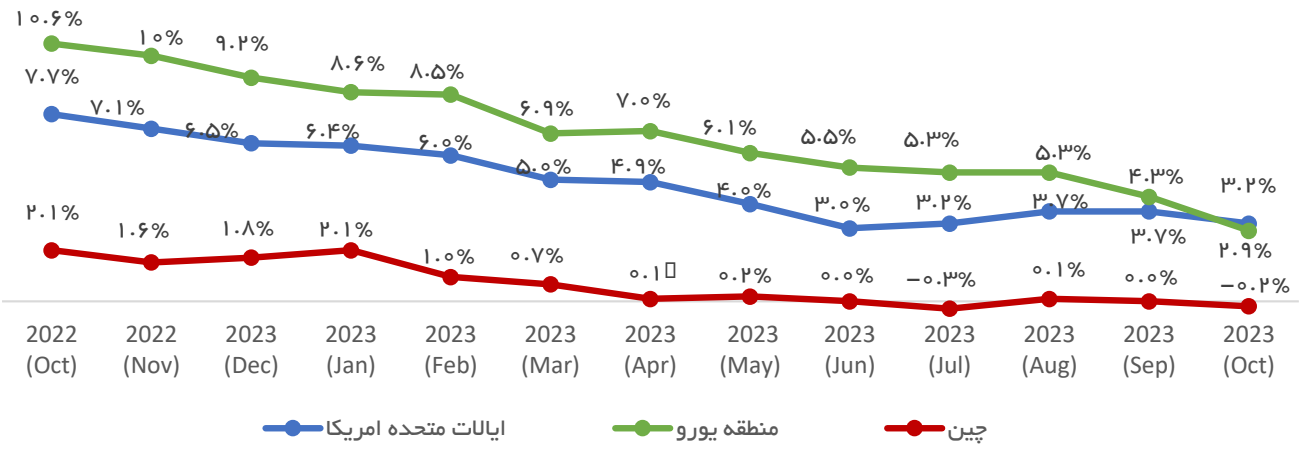


شاخص CPI سه منطقه آمریکا، اروپا و چین

شاخص قیمت مصرف‌کننده ایالات متحده طی ۱۲ ماه منتهی به ماه اکتبر ۳/۲ درصد افزایش داشته، در حالی که در ماه سپتامبر برابر با ۳/۷ درصد بوده است. در پی انتشار کاهش نرخ تورم آمریکا، بازده ۱۰ ساله اوراق بدهی آمریکا حدود ۴٪ کاهش یافت، که نشان‌دهنده کاهش انتظارات تورمی آمریکا و همچنین افزایش انتظار برای کاهش زودتر نرخ بهره آمریکا می‌باشد. اگرچه بانک مرکزی در دو نشست اخیر خود نرخ‌های بهره را بالا نبرده اما اغلب معامله‌گران این دیدگاه را که فدرال رزرو می‌تواند نرخ‌ها را بیشتر افزایش دهد، ضعیف می‌دانند، زیرا معتقدند این اقدام به اندازه کافی انجام شده و تورم به تدریج کاهش خواهد یافت.

تورم نقطه‌به‌نقطه منطقه یورو در اکتبر ۲۰۲۳ از سطح ۴.۳ درصد به ۲/۹ درصد کاهش یافت که پایین‌ترین نرخ از جولای ۲۰۲۱ است که شاخص ۲/۲ درصد ثبت شد. نرخ سالانه تورم تولیدکننده این منطقه نیز رکورد جدیدی ثبت کرد که در ۲۵ سال اخیر بی‌سابقه بود. این موضوع نشان می‌دهد که آثار سیاست‌های انقباضی بعد از تاثیرات بر بخش تقاضای مصرفی، اثرات ثانویه خود را در ۵ ماه اخیر در بخش تولید نشان داده است. ای در حالیست که نرخ تورم ماهانه در حال افزایش بوده و در دو ماه اخیر ارقام مثبت را به ثبت رسانده است. لذا به نظر می‌رسد که کاهش شدید تورم در ماه اخیر موقتی است و انتظار بر افزایش دوباره تورم به خصوص از سمت هزینه انرژی وجود دارد.

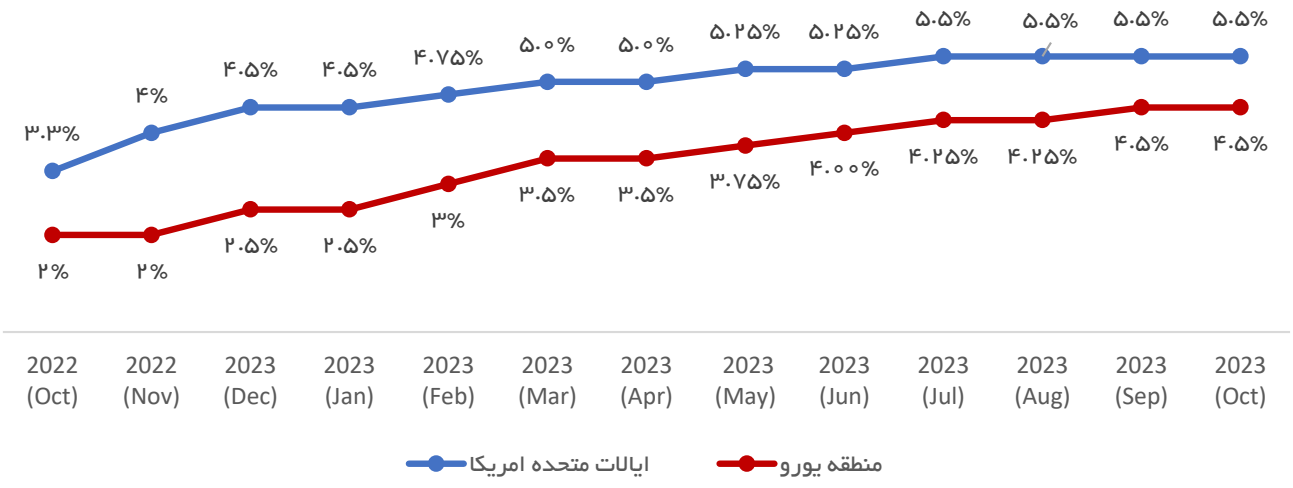
تورم مصرف‌کننده در چین در ماه اکتبر منفی ۰.۲ درصد نسبت به سال گذشته بود، در حالی که انتظار می‌رفت ۰.۱ درصد باشد. افزایش تولید محصولات کشاورزی و کاهش تقاضا دلیل کاهش قیمت‌ها در چین است.



نرخ بهره آمریکا و منطقه یورو

در آخرین جلسه فدرال رزرو نرخ بهره در ماه نوامبر بدون تغییر و در محدوده ۵/۲۵-۵/۵ درصد نگه داشته شد. بازار سهام ایالات متحده تحت تاثیر این خبر رشد خوبی را ثبت کرد. شاخص S&P رشد بیش از ۵ درصدی را ثبت کرد که در یک سال گذشته بی‌سابقه بوده است. این رشد در پی گمانه‌زنی‌ها از کاهش شدت سیاست‌های انقباضی فدرال رزرو اتفاق افتاد. ابزار نظر سنجی فدرال رزرو، با احتمال ۹۵ درصدی، عدم تغییر نرخ بهره در ماه دسامبر را پیش‌بینی می کند. بازارها احتمال می‌دهند اولین کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو به جای ماه می در ماه ژوئن ۲۰۲۴ رخ خواهد داد.

بانک مرکزی اروپا نیز با توجه به مهار تورم، در آخرین جلسه خود نرخ بهره را بدون تغییر نگه داشت. به گفته فعالین اقتصادی این منطقه، نرخ بهره در سقف خود قرار گرفته است. بانک مرکزی اروپا نرخ‌های بهره را در ماه سپتامبر تا رقمی بی‌سابقه بالا برد. به رغم ضعف در اقتصاد منطقه یورو و به دلیل اولویت داشتن مبارزه با تورم به رشد اقتصادی، بانک مرکزی اروپا نرخ‌های بهره را در منطقه یورو از منفی ۰/۵ درصد در ژوئن سال پیش به ۴/۵ درصد رسانده است، که سریع‌ترین سرعت انقباض در تاریخ است.



اقتصاد داخلی

- نرخ تورم
- شامخ
- نرخ بهره بین بانکی
- رشد اقتصادی
- دلار
- تجارت کالایی ایران طی هفت ماهه ۱۴۰۲

نرخ تورم

به گزارش مرکز آمار ایران، نرخ تورم نقطه‌ای در آبان ماه ۱۴۰۲ به عدد ۳۹/۲ درصد رسیده که نسبت به ماه قبل بدون تغییر بوده است. یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین ۳۹/۲ درصد بیشتر از آبان ۱۴۰۱ برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کرده‌اند.

نرخ تورم سالانه آبان ماه ۱۴۰۲ برای خانوارهای کشور به ۴۴/۹ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۰/۶ واحد درصد کاهش نشان می‌دهد. دامنه تغییرات نرخ تورم سالانه برای دهک‌های مختلف هزینه‌ای از ۴۳.۰ درصد برای دهک اول، تا ۴۶.۳ درصد برای دهک دهم است.

بر این اساس فاصله تورمی دهک‌ها در این ماه به ۳.۳ واحد درصد رسید که نسبت به ماه قبل ۱.۴ واحد درصد افزایش داشته است.منظور از تورم ماهانه، درصد تغییر عدد شاخص قیمت، نسبت به ماه قبل است که در آبان ماه ۱۴۰۲ تورم ماهانه خانوارهای کشور برابر ۲.۲ درصد بوده است. تورم ماهانه برای گروه‌های عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات»، ۱.۰ درصد و برای گروه عمده «کالاهای غیرخوراکی و خدمات»، ۲.۷ درصد بوده است.

دوازده ماهه منتهی به آبان ماه

* لازم بذکر است از فروردین ۱۴۰۲، مرکز آمار ایران نرخ تورم را با سال پایه آماری ۱۴۰۰ محاسبه و اعلام می‌کند. در حالی که تا پیش از این محاسبات آماری بر اساس سال پایه ۱۳۹۵ صورت می‌گرفت.

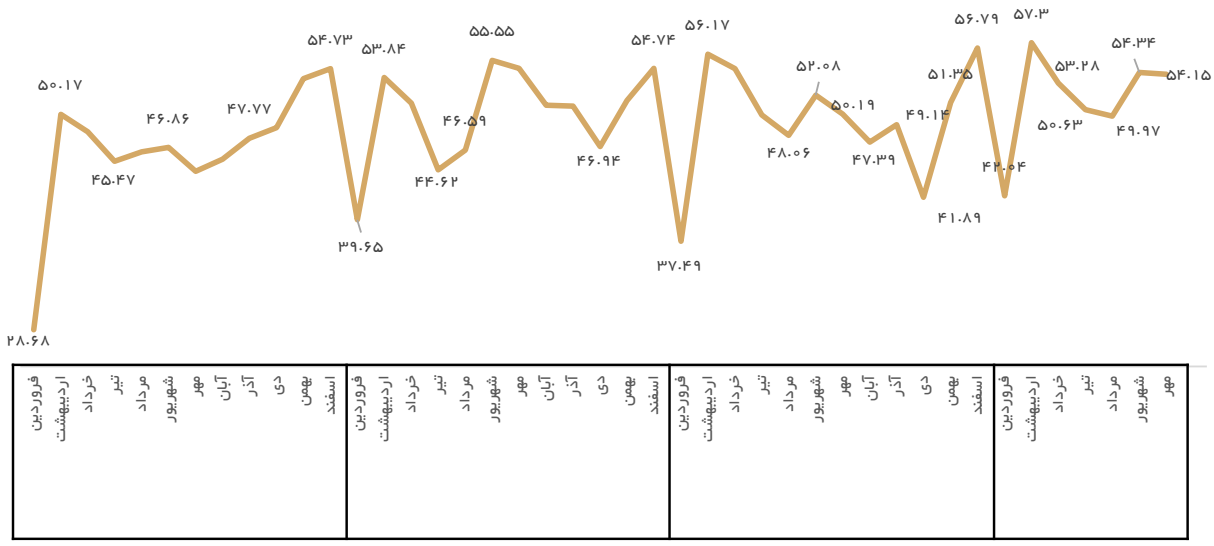
شامخ

شاخص مدیران خرید اقتصاد ایران در مهرماه عدد (۵۴/۱۵) محاسبه شده. افزایش شاخص تقریباً مشابه شهریورماه و به مقدار بسیار جزئی کمتر است.

در مهرماه، میزان افزایش در شاخص میزان فعالیت‌های کسب‌وکار (۵۸/۶۰) تقریباً مشابه ماه قبل بوده است این در حالی است که سرعت در افزایش تقاضا کاهش داشته و شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان (۵۳/۳۸) در مقایسه با شهریورماه (۵۵/۲۰) با رشد کمتری روبرو بوده است. همچنین شاخص میزان صادرات کالا و خدمات با ثبت مقدار (۴۹)، برای چهارمین ماه متوالی در رکود است. موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده با ثبت عدد (۴۷/۱۰)، کمترین مقدار سه‌ماهه از مرداد ماه را به ثبت رسانده است.

نرخ تورم نهاده‌ها مجدداً افزایشی شده و شاخص قیمت خرید مواد اولیه و لوازم موردنیاز در مهرماه (۷۲/۲۵) بیشترین مقدار سه‌ماهه اخیر را به ثبت رسانده است. درنتیجه با بالا رفتن نرخ ارز و هزینه‌های فعالیت‌های کسب‌وکار، شاخص قیمت محصولات تولید شده یا خدمات ارائه شده نیز با ثبت عدد (۵۹/۹۶) بیشترین افزایش را طی ۵ ماه اخیر از خردادماه به ثبت رسانده است. افزایش نرخ ارز و تحمیل هزینه‌های ناشی از اعمال قوانین و مقررات غیرکارشناسی که منجر به کمبود یا بالا رفتن قیمت نهاده‌ها می‌شود، مجدداً باعث تورم قیمت‌ها شده است. این افزایش به‌ویژه در بخش خدمات و کشاورزی بیشتر از سایر بخش‌ها بوده است. باوجود بهبود در شرایط تولید و انتظارات خوش‌بینانه کسب‌وکارها برای ماه آینده، شاخص میزان استخدام و به‌کارگیری نیروی انسانی (۴۹/۵۶) برای سومین ماه پیاپی کمتر از (۵۰) گزارش شده است. در شرایط اقتصادی کشور مانند ماه‌های اخیر، همچنان بسیاری از کسب‌وکارها با کمبود نیروی کار ناشی از عدم تمایل نیروی انسانی به اشتغال و جستجوی موقعیت‌های دیگر یا مهاجرت نیروی کار متخصص روبرو هستند. میزان فروش کالا و خدمات در کل اقتصاد (۵۳/۴۷) بعد از سه ماه متوالی رکود، اندکی بهبود داشته است که این افزایش در فروش عمدتاً به دلیل اندکی بهبود در بخش خدمات بوده است. انتظارات نسبت به بهبود فعالیت کسب‌وکارها در مهرماه با ثبت عدد ۶۵/۷۸ خوش‌بینی فعالان اقتصادی را برای ماه آینده نشان می‌دهد اما شدت انتظارات خوش‌بینانه در مقایسه با ماه قبل (۷۰/۵۰) کاهش داشته است.

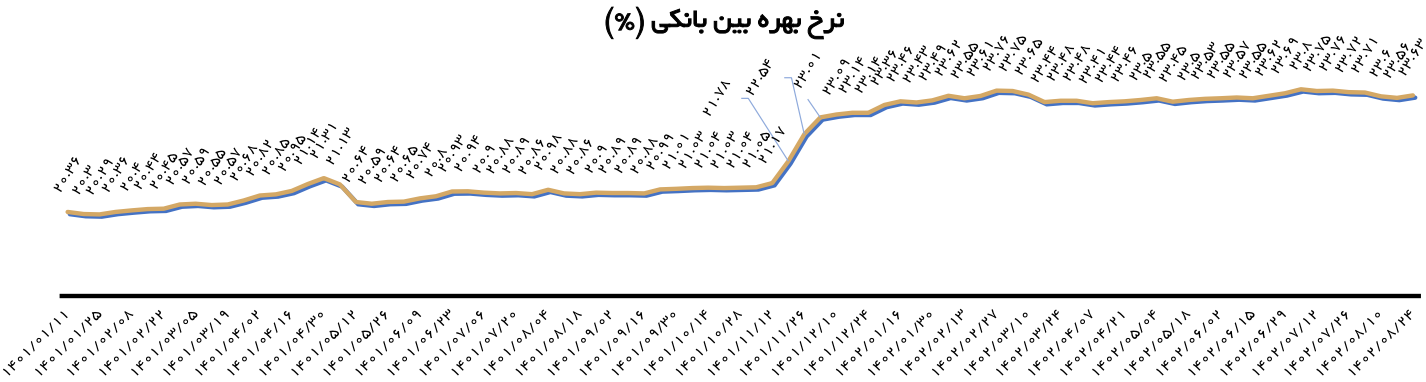
شامخ کل اقتصاد



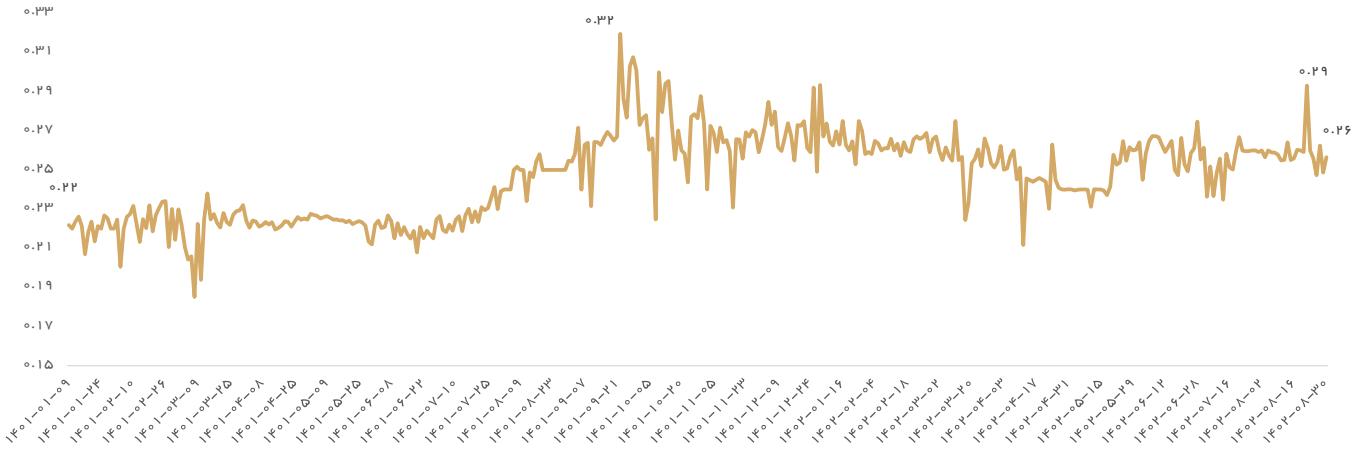
نرخ بهره بین بانکی

بر اساس داده‌های اعلامی بانک مرکزی، نرخ بهره بین بانکی طی آبان ماه با کاهش ۰/۳۸ درصدی همراه شده است. میانگین موزون نرخ سود بازار بین بانکی در پایان چهارمین هفته آبان ماه به رقم ۲۳.۶۳ درصد رسید. رشد نرخ بهره بازار شبانه در هفته پایانی آبان ماه پس از آن رخ داد که این نرخ در چهار هفته پیش از آن در روندی نزولی قرار گرفته بود و طی این مدت، از سقف تاریخی خود در ۲۳.۷۶ درصد، حدود ۰.۲ درصد افت کرده بود.

در مجموع وقتی که بانک مرکزی نرخ بهره بین بانکی و نرخ ریپو را کنترل می کند و تقاضای ریپو ارسال شده در عملیات بازار باز را به طور کامل پاسخ می‌دهد، انتظار می رود روند رشدی نرخ بهره در نرخ سود سپرده و نرخ سود تسهیلات کنترل شود، اما این مسیر دوگانه نمی‌تواند ادامه‌دار باشد. بانک مرکزی یا باید میزان تزریق پول با نرخ‌های ۲۳ تا ۲۴ درصد را افزایش دهد، یا شرایطی را ایجاد کند تا بانک‌ها، خصوصا بانک‌های ناتراز بتوانند با نرخ بالاتر سپرده جذب کنند و نرخ رسمی سود بانکی را بالا بیاورد. حال باید دید که بانک مرکزی کدام مسیر را انتخاب خواهد کرد.



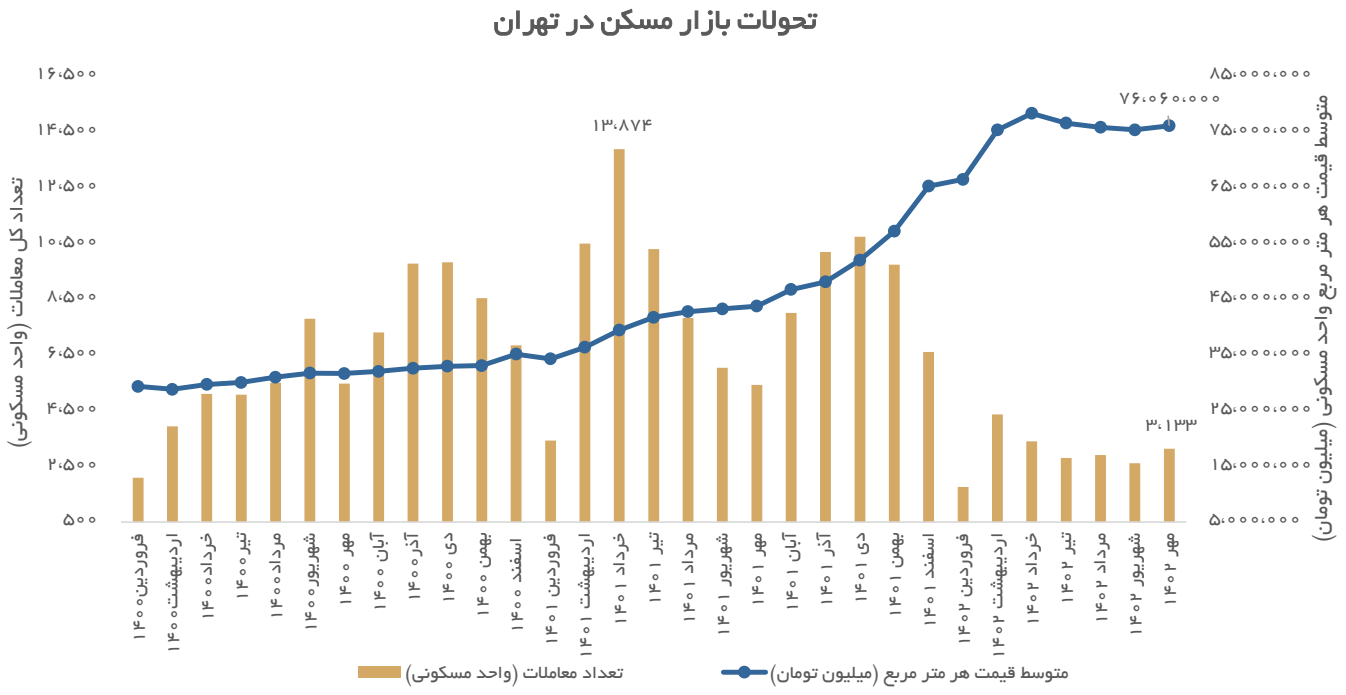
نرخ بهره بدون ریسک



میانگین نرخ بهره بدون ریسک در آبان ماه ۲۵/۹۰ درصد بوده است.

مسکن

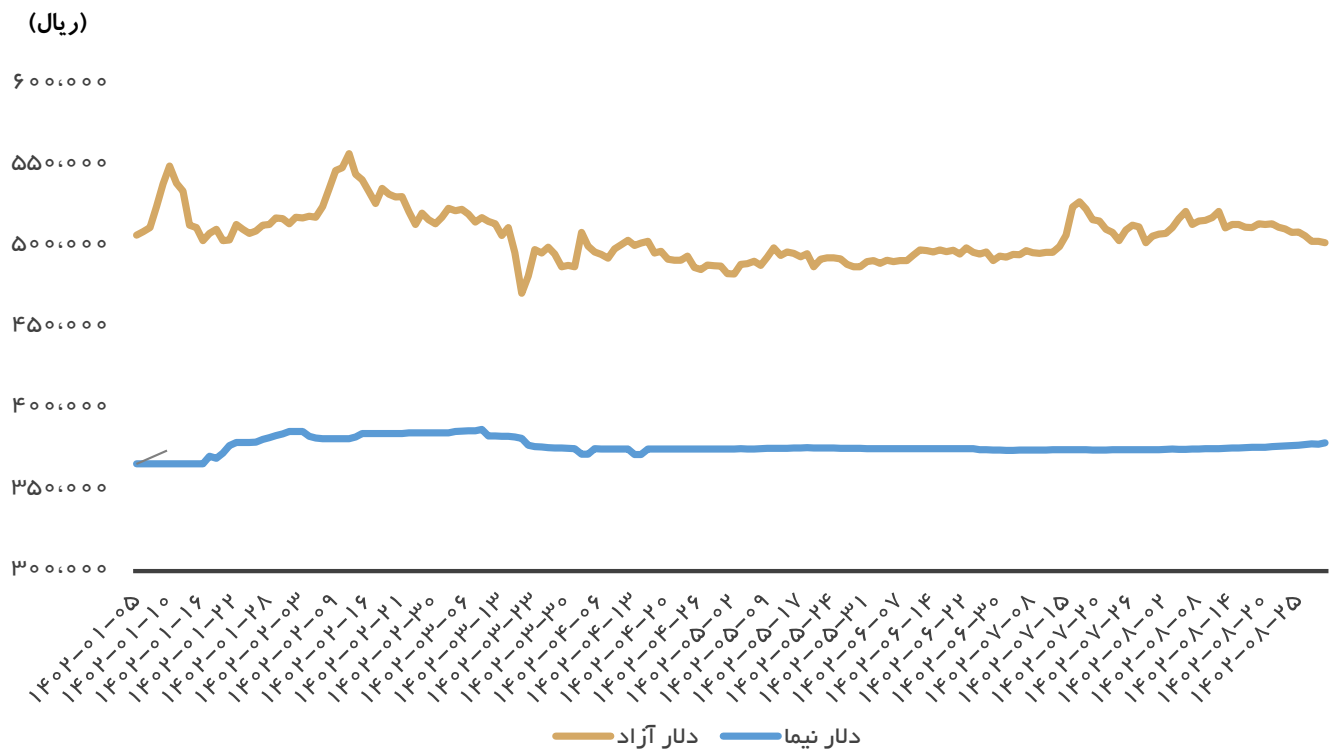
بانک مرکزی ایران، بعد از ماه‌ها توقف انتشار آمارهای دولتی درباره وضعیت مسکن، گزارش داده است که در مهر ماه ۱۴۰۲ متوسط قیمت آپارتمان‌های مسکونی فروش رفته در شهر تهران ۷۶ میلیون و ۶۰ هزار تومان بوده است.
در این ماه منطقه یک تهران با متوسط قیمت ۱۴۸ میلیون و ۹۶۰ هزار تومان بالاترین و منطقه ۱۸ تهران با متوسط قیمت ۳۲ میلیون و ۲۸۰ هزار تومان پایین‌ترین میانگین قیمت را در بین مناطق ۲۲ گانه شهر تهران به خود اختصاص داده‌اند.
بیشترین معامله مسکن طبق معمول مربوط به منطقه ۵ با ۴۰۴ فقره و کمترین معامله با ۳۴ فقره برای منطقه ۱۹ است.
در مجموع طی مهر ماه امسال ۳،۱۳۳ فقره معامله مسکن در سامانه املاک و مستغلات کشور ثبت شده که کمترین میزان طی ۳۰ ماه اخیر (بجز فروردین ۱۴۰۲) بوده و نشان از رکود حاکم بر بازار مسکن در شهر تهران است.
آنچه اکنون می‌توان به استناد گزارش بانک مرکزی ایران در حوزه مسکن به آن اشاره کرد، این است که از زمستان سال ۱۴۰۱، یعنی دقیقا زمانی که بانک مرکزی ایران انتشار آمارهای مربوط به قیمت مسکن در پایتخت را متوقف کرده بود، شتاب رشد قیمت مسکن به صورت ناگهانی شدت گرفته و در خرداد سال ۱۴۰۲ نیز تورم مسکن به ۱۲۲ درصد یعنی اوج خود رسیده است و در ادامه نیز در مردادماه جاری تورم مسکن به بالای ۸۴ درصد رسیده است.



دلار

اختلاف نرخ دلار نیمایی و آزاد در پایان آبان ماه به محدوده ۳۳ درصد رسیده است.
در این ماه دلار نیمایی رشد ۱ درصدی و دلار آزاد افت ۱ درصدی را تجربه کردند.
این اسکناس در یک ماه اخیر و پس از جنگ حماس و اسرائیل کانال جدیدی را برای روند نوسانی انتخاب کرده و اکنون منطقه ۵۱ هزار تومانی به منطقه مقاومتی دلار برای سیاست‌گذار تبدیل شده است.
اگرچه با توجه به تمایل مردم برای دارایی‌های امن نظیر طلا و دلار، افزایش تقاضا در این بازارها پس از تنش‌های خاورمیانه، دور از انتظار نبود. اما به نظر می‌رسد که بازار به رخدادهای منطقه عادت کرد و شرایط کمی تعدیل شد.
در حال حاضر دلار شرایط با ثباتی دارد اما شیب آن صعودی است. تقاضای فصلی ارز برای واردات شروع شده است و هر چه به دی ماه نزدیکتر شویم این تقاضا به اوج می رسد. هم زمانی افزایش تقاضا با کاهش صادرات نفت ایران باعث شده تقاضای قابل توجهی وارد بازار آزاد شود و محرکی ملایم برای رشد دلار باشد. اما چون تقاضای سفته بازی و هیجانی در بازار وجود ندارد، شیب رشد بالا نیست. لذا به نظر می رسد اگر شرایط همین‌طور ادامه داشته باشد و ریسکی وارد بازار نشود، اسکناس دلار در محدوده ۵۰ تا ۵۳ هزار تومانی تثبیت شود.

تغییرات نرخ دلار آزاد و نیما از ابتدای سال ۱۴۰۲



تجارت کالایی ایران طی ۷ ماهه نخست ۱۴۰۲

حجم تجارت کالایی کشور در هفت ماه نخست سال جاری با ثبت رقم ۶۴ میلیارد دلار، رشد ۶ درصدی را نسبت به مدت مشابه سال۱۴۰۱ نشان می‌دهد.

در هفت ماهه نخست سال جاری شاهد صادرات ۷۹/۵ میلیون تن محصول و فرآورده به ارزش ۲۸/۳ میلیارد دلار بوده‌ایم. این مبلغ نسبت به مدت مشابه سال گذشته افت اندکی در حدود ۰/۵ درصد را نشان می‌دهد. با این حال، وزن کالاهای صادراتی از ۶۱/۳ میلیون تن به ۷۹/۵ میلیون تن رسیده است. در واقع متوسط ارزش هر تن کالای صادراتی کشور از ۴۸۴ دلار در هفت ماهه پارسال به ۳۵۵ دلار در هفت ماهه امسال کاهش یافته است.

در بخش واردات، شاهد رشد در حدود ۱۳درصدی واردات در هفت ماهه امسال هستیم؛ به گونه ای که مبلغ واردات به ۳۶ میلیارد دلار رسید. این عدد در مدت مشابه سال قبل معادل ۳۱/۷ میلیارد دلار بوده است. همچنین متوسط ارزش هر تن کالای وارداتی که در این مدت معادل ۲۰/۹ میلیون تن بوده، معادل ۱،۷۲۰ دلار است.

در این مدت ذرت دامی، تلفن هوشمند، دانه سویا، روغن دانه آفتابگردان، قطعات منفصله اتومبیل، برنج سفید، گندم، طلا، روغن خام سویا، روغن پالم به ترتیب بیشترین ارزش را در واردات هفت ماهه به خود اختصاص داده‌اند.

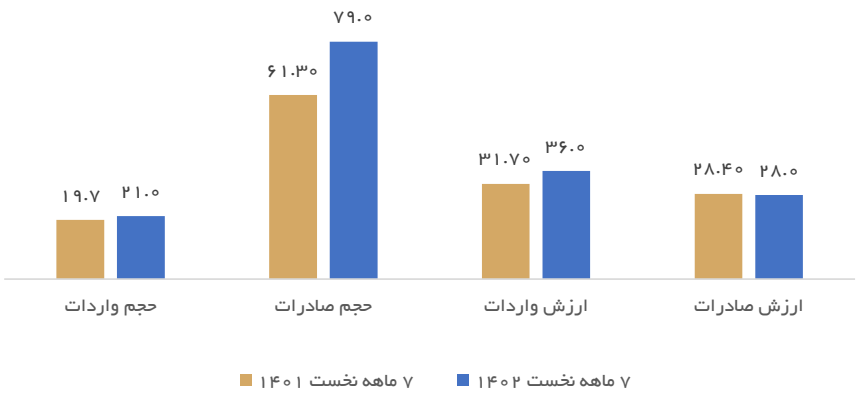
امارات، چین، ترکیه، آلمان و هند به ترتیب ۵ کشور اول فروش کالا به ایران در این مدت ۷ ماهه بودند.

گاز مایع شده، پروپان مایع شده، بوتان مایع شده، متانول، قیر نفتی، شمش فولاد، اوره، سنگ آهن فشرده شده، کاتد مس, پلی اتیلن گرید فیلم از عمده کالاهای صادراتی در این مدت بوده‌اند.

کشورهای چین، عراق، امارات، ترکیه و هند به ترتیب ۵ مقصد اول کالاهای صادراتی ایران طی مدت مذکور بودند. تراز تجاری کشور در هفت ماه نخست امسال منفی ۸ میلیارد دلار است؛ این در حالی است که در مدت مشابه سال ۱۴۰۱، تراز تجاری کشور منفی ۳ میلیارد و ۳۰۰ میلیون دلار محاسبه شده بود. منفی‌تر شدن تراز تجاری کشور را می‌توان در روند افزایش واردات و اندکی کاهش در صادرات ارزیابی کرد.

به نظر می‌رسد تشدید ناترازی در حساب تجاری غیرنفتی، با دسترسی بیشتر به منابع ارزی تامین مالی شده است. در واقع با فروش نفت خام بیشتر در اقتصاد ایران، کشور توانسته است واردات بیشتری را محقق کند که این واقعیت با آمار رسمی اخیر از میزان رشد ارزش افزوده بخش نفت هماهنگ است.

حجم و ارزش کالاهای صادراتی و وارداتی طی هفت ماهه نخست ۱۴۰۲
در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته



بازار کالاهای اساسی

- نفت
- گاز طبیعی
- طلا
- روی
- مس
- فولاد
- سنگ آهن
- متانول
- اوره
- اتیلن
- PVC
- کرک اسپرد فرآورده های نفتی

نفت

قیمت جهانی نفت پس از تنش‌های اخیر خاورمیانه از محدوده ۸۰ دلار در هر بشکه به بالای ۹۰ دلار افزایش یافت. اما پس از این رشد و آرام شدن نسبی تنش‌ها، قیمت نفت برنت به کانال ۸۰ دلار برگشت و حتی به پایین‌ترین رقم طی سه ماه گذشته رسید.

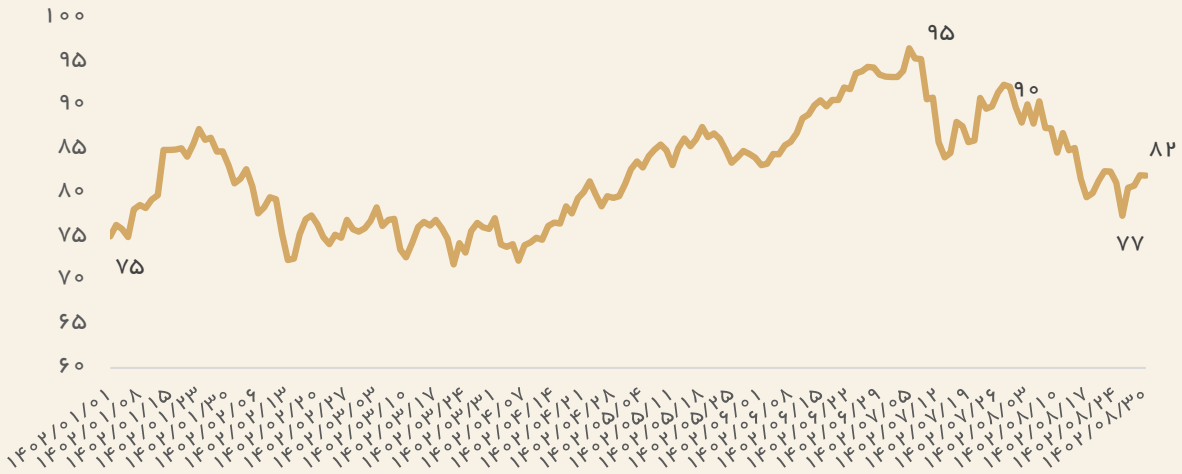
چشم‌انداز رکودی سال ۲۰۲۴ و انتظار کاهش تقاضای جهانی به خصوص از سوی آمریکا و چین به عنوان بزرگترین مصرف‌کنندگان نفت دنیا، دلیل اصلی این افت قیمت است و به نظر می‌رسد نگرانی بازار در مورد اختلال در عرضه به دنبال ناآرامی‌های خاورمیانه کاهش یافته و تمرکز آن به برهم خوردن تعادل عرضه و تقاضا معطوف شده است. بازار نفت از اواخر سپتامبر حدود ۱۶ درصد سقوط کرده است. زیرا تولید نفت خام در ایالات متحده به عنوان بزرگترین تولیدکننده جهان، در بالاترین حد خود باقی مانده است و از طرفی بازار نگران کاهش تقاضا به ویژه از سمت چین به عنوان واردکننده اصلی نفت بوده است. واردات نفت خام در دومین اقتصاد بزرگ دنیا در ماه اکتبر افزایش یافته بود، اما کل صادرات کالاها و خدمات کاهش یافته که نشان‌دهنده پایین آمدن تقاضای جهانی برای انرژی است.

از دیگر سو، روسیه وعربستان سیاست کاهش عرضه نفت را در برنامه دارند و در نشست آتی اوپک پلاس، اعضاء احتمالا درباره وضعیت عرضه در نیمه نخست سال آینده تصمیم گیری خواهند کرد.

در مجموع با توجه به عوامل موثر در عرضه و تقاضای نفت، دیدگاه‌های مختلف درباره افق این بازار وجود دارد، در نتیجه پیش‌بینی قیمت‌ها آسان نیست.

بانک جهانی در تازه‌ترین گزارش خود درباره چشم‌انداز بازار انرژی اعلام کرد در صورتی که جنگ حماس و اسرائیل به منطقه خاورمیانه سرایت نکند، قیمت نفت در سال ۲۰۲۴ به طور متوسط به ۸۱ دلار در هر بشکه خواهد رسید، در غیر این صورت، در سناریوی "اختلال بزرگ عرضه"، قیمت‌ها می تواند تا ۱۵۷ دلار در هر بشکه افزایش یابد.

روند قیمت نفت برنت از ابتدای سال ۱۴۰۲



گاز طبیعی

	Henry آمریکا	Alberta کانادا	NBP انگلیس	TTF هلند	میانگین ۴ هاب
۱۴۰۲/۰۸/۲۶	۱۱	۸	۵۶	۵۷	۳۳

نرخ گاز طبیعی در همه مناطق طی ماه اخیر با روند نزولی همراه بوده است. زیرا چشم‌انداز افزایش تولید گاز مثبت است. همچنین دمای هوا در اغلب روزهای ماه نوامبر بالا بوده و شاهد کاهش پیک‌های مصرفی در اغلب مناطق جهان بوده‌ایم. اما با سردتر شدن هوا و افزایش تقاضا برای گرمایش، برداشت گاز طبیعی از ذخایر بی‌سابقه اروپا از هفته دوم نوامبر آغاز شده است. براساس داده‌ها، سایت‌های ذخیره‌سازی گاز در اتحادیه اروپا تا ۸ نوامبر ۹۹/۵۷ درصد پر بودند.

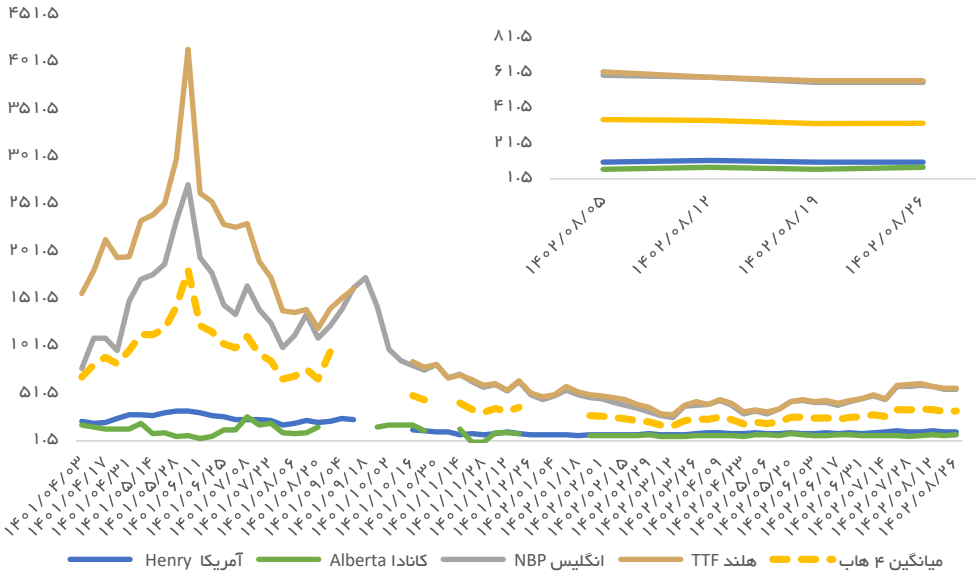
اگرچه ذخایر گاز در اتحادیه اروپا تقریباً با ظرفیت کامل در سایت‌های ذخیره‌سازی است، اما خطرات عرضه ناشی از حملات اخیر به تأسیسات صادراتLNG استرالیا و جنگ حماس و اسرائیل، بازار اروپا را در آستانه تهدید و قیمت‌ها را در مسیری با نوسانات بالا نگه داشته است

اداره اطلاعات انرژی ایالات متحده (EIA) در چشم‌انداز کوتاه مدت انرژی خود اعلام کرد که تولید و تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده در سال ۲۰۲۳ به بالاترین حد خود خواهد رسید. پس از گزارشEIA درباره افزایش فراتر از انتظار ذخایر گازی و پیش‌بینی آب و هوای معتدل که می‌تواند تقاضای گرمایش را پایین نگه دارد و به شرکت‌های برق اجازه دهد به تزریق گاز ادامه دهند، قیمت‌های آتی گاز طبیعی ایالات متحده به پایین‌ترین رقم در پنج هفته گذشته رسید.

دو عامل موجودی نسبتاً بالا در ایالات متحده و اروپا و افزایش ظرفیت صادرات و واردات LNG، احتمال کافی بودن عرضه جهانی گاز طبیعی برای تامین تقاضای زمستان امسال را افزایش داده است.

لازم بذکر است تولید گاز از میدان فراساحلی تامار در اسرائیل، یک ماه پس از توقف آن در پی حملات حماس به جنوب اسرائیل، از سر گرفته شده است. این میدان در سال گذشته ۱۰/۲۵ میلیارد متر مکعب گاز تولید کرده که ۱۸ درصد نسبت به سال ۲۰۲۱ افزایش یافته است. به گفته منبع بلومبرگ، پس از ازسرگیری تولید گاز در تامار، جریان گاز از اسرائیل به مصر تقریباً دو برابر شده و به زودی به سطح قبل از جنگ باز خواهد گشت.

گفتنی است که صادرات گاز طبیعی ایران در نیمه اول سال ۱۴۰۲ به ارزش ۲.۲۰۴ میلیارد دلار بوده است که نسبت به مدت مشابه سال ۱۴۰۱، ۱۲۵ درصد افزایش یافته است. همچنین افزایش وزنی صادرات گاز ایران نیز ۱۰۲ درصد ثبت شده است.



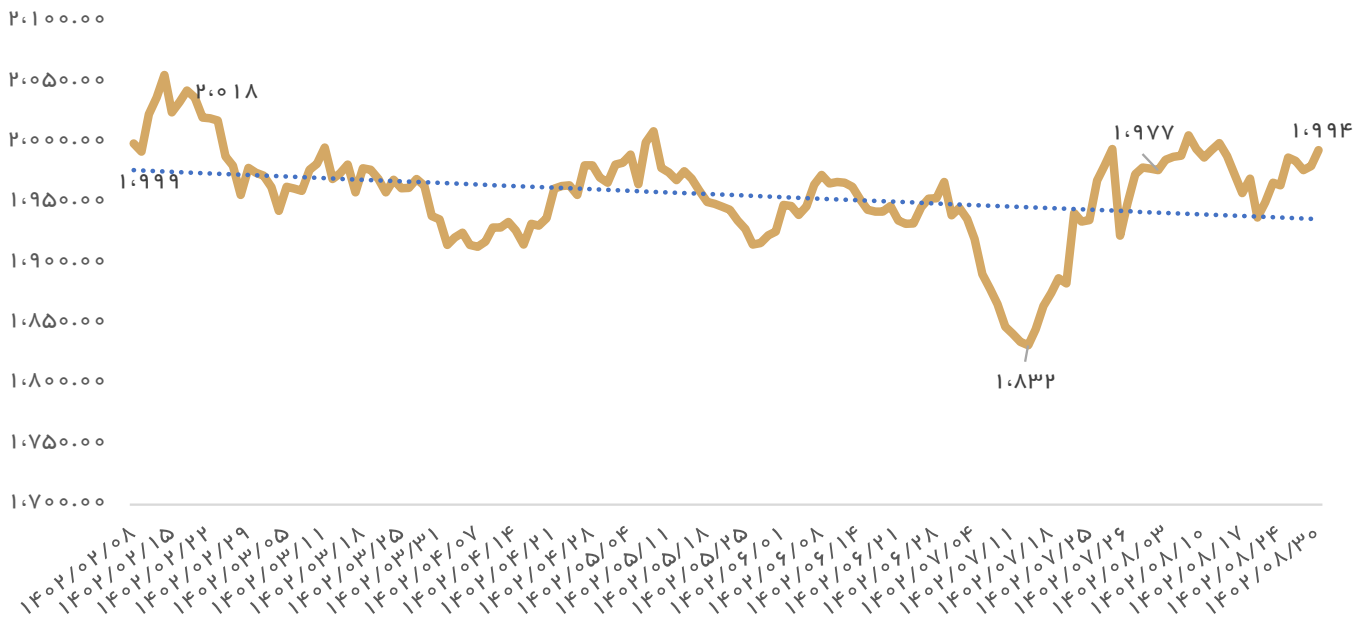
طلا

طلای جهانی آبان ماه را با کاهش قیمت آغاز کرد. زیرا سرمایه‌گذاران منتظر نتیجه تصمیم‌گیری فدرال رزرو در خصوص تعیین نرخ بهره بودند. این در حالیست که در ماه گذشته نگرانی در مورد جنگ در خاورمیانه، تمایل به طلا به عنوان یک سرمایه‌گذاری ایمن را افزایش داد و قیمت آن را به بالاترین رقم طی ۵ ماه اخیر (۲۰۰۹ دلار) رساند. اما پس از سخنرانی انقباضی جرم پاول و داده‌های اقتصادی نه چندان امیدوارکننده چین و آمریکا، روند انس نزولی شد و به پایین‌ترین سطح خود در نزدیک به یک ماه اخیر یعنی به کمتر از ۱۹۵۰ دلار رسید.

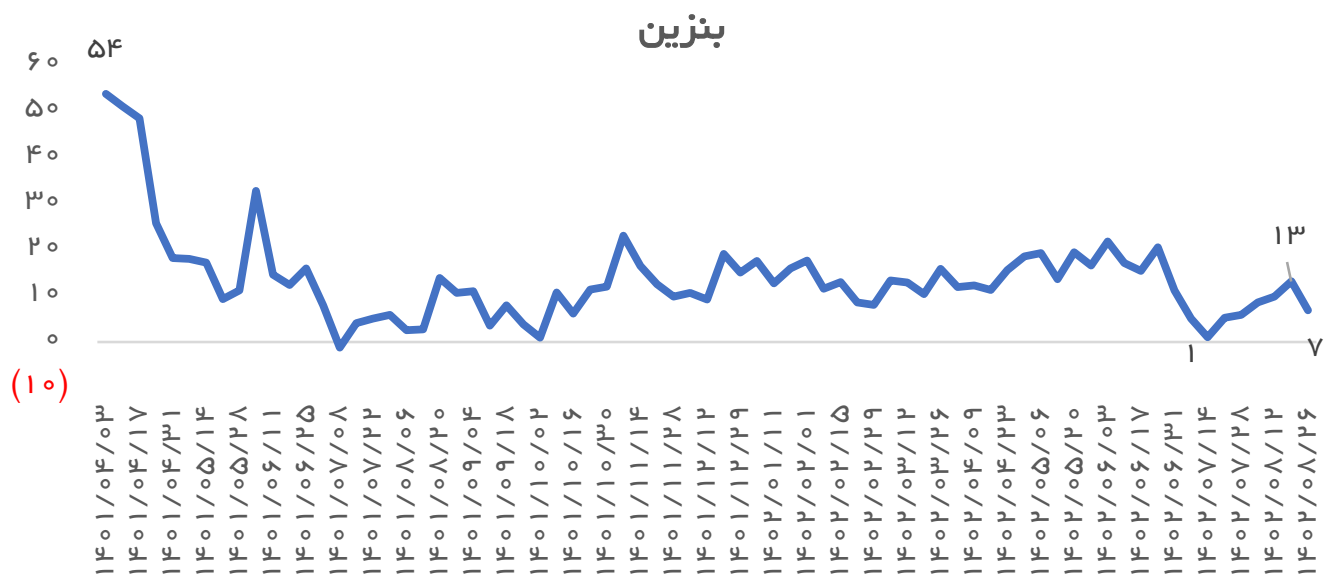
اما طی هفته پایانی آبان ماه، با انتشار داده‌های مربوط به تورم ایالات متحده که به صورت قابل توجهی کاهش یافته و به ۳/۲ درصد سالانه رسیده است، گمانه‌زنی‌ها برای افزایش ادامه‌دار نرخ بهره فدرال رزرو کم‌رنگ شده و انتظارات برای کاهش نرخ‌های بهره در میان‌مدت افزایش یافته است. لذا شاهد کاهش شاخص دلار و بازدهی اوراق قرضه بودیم. همه این عوامل باعث ورود جریان سرمایه به طلا و متعاقبا افزایش قیمت آن بود.

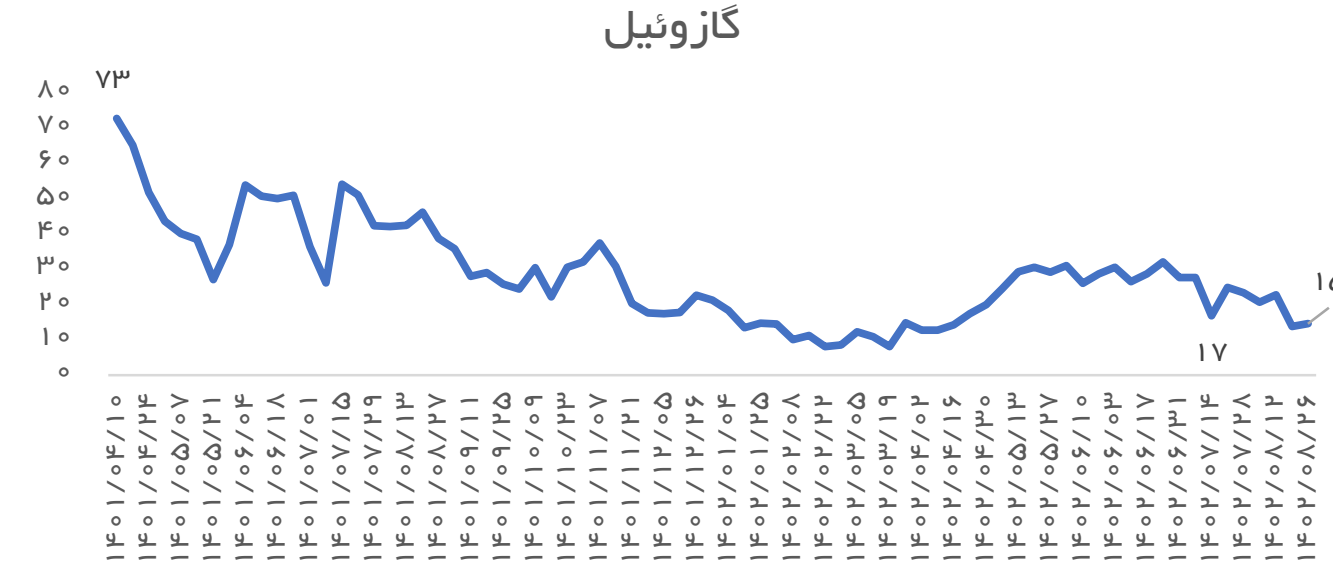
در حال حاضر به نظر می رسد کنار آمدن بازار با مخاطرات ژئوپولیتیکی و تمایل کمتر بانک‌های مرکزی به افزایش نرخ بهره، سود اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا را پایین می‌آورد و بنابراین محرک‌های کمتری برای طلا در هفته‌های آتی وجود خواهد داشت.

روند قیمت طلا از ابتدای ۱۴۰۲

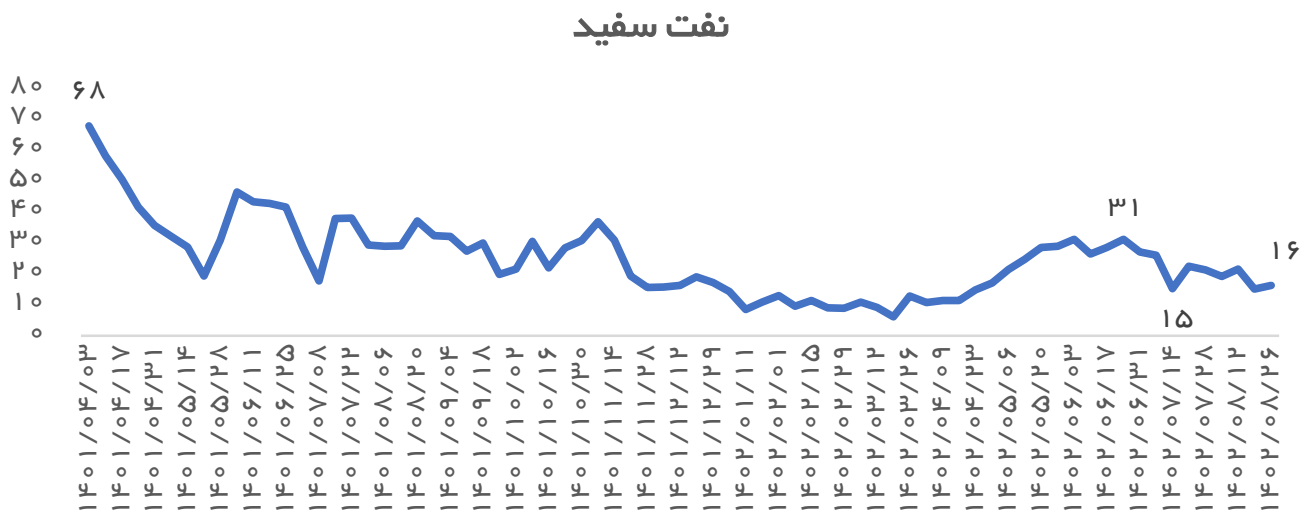


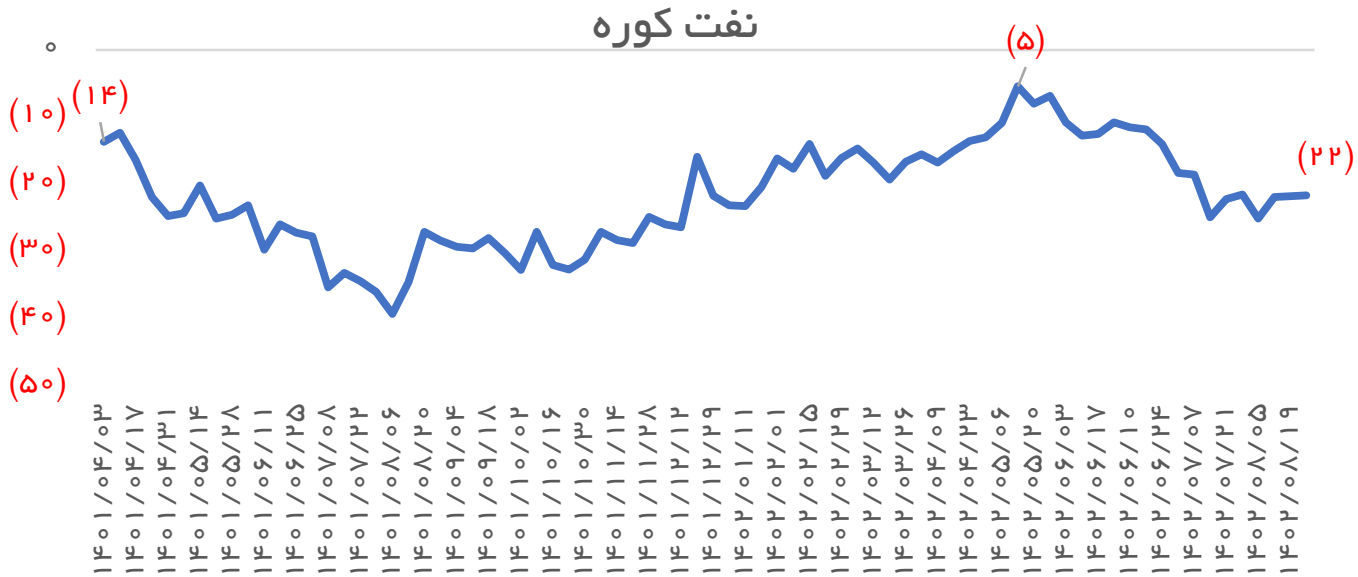
کرک اسپرد فرآورده های نفتی





کرک اسپرد فرآورده های نفتی





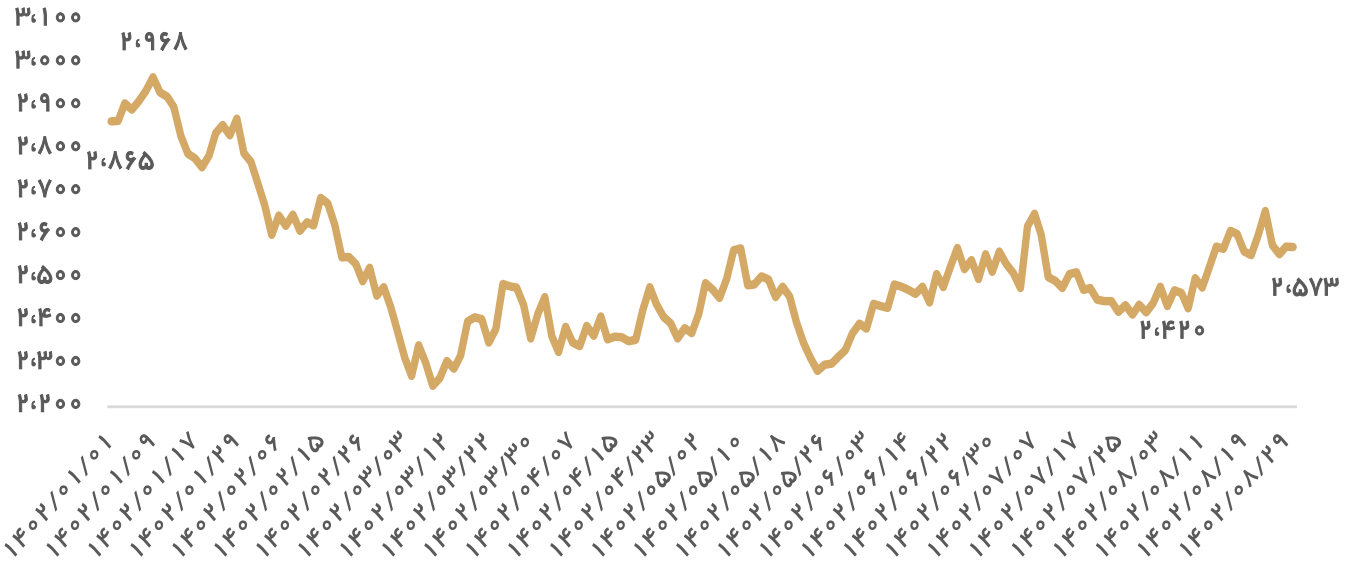
روی LME

قیمت فلز روی در آبان ماه تحت تاثیر انتظارات کاهش تولید، به بالای ۲۶۰۰ دلار در هر تن افزایش یافت که بالاترین رقم طی ۱۰ ماه گذشته است.

شرکتNyrstar ، یکی از تولیدکنندگان پیشرو این فلز، از تعطیلی موقت دو معدن خود در ایالات متحده از ۳۰ نوامبر به دلیل افزایش هزینه‌های تولید و کاهش قیمت روی خبر داد. با خبر این تعطیلی و به دنبال توقف عملیات تولید روی در ایرلند و پرتغال، کاهش بیشتر تولید روی پیش‌بینی شده در سال ۲۰۲۴ دور از انتظار نیست. علاوه بر این، برخی از کارخانه‌های ذوب در یونان هشداری در مورد سهمیه‌بندی برق دریافت کرده‌اند.

فلز روی از آگوست (مرداد ۱۴۰۲) رشد ۱۵ درصدی داشته است. با این حال بر اساس گزارش گروه بین‌المللی مطالعه سرب و روی، پیش‌بینی می‌شود که بازار جهانی روی تصفیه‌شده در سال ۲۰۲۳ به مازاد ۲۴۸،۰۰۰ تنی برسد که تغییر قابل توجهی نسبت به برآورد قبلی کسری ۴۵،۰۰۰ تنی است. به طور کلی نیاز به روی به عنوان مصالح ساختمانی به دلیل چالش‌های مداوم در بخش املاک چین کاهش یافته است.

طبق آمار منتشر شده واردات ماه سپتامبر چین افزایش ۸۵ درصدی داشته و از ۲۳ هزار تن به حدود ۵۲ هزار تن رسیده است. استرالیا، قزاقستان و کره جنوبی تامین‌کنندگان اصلی این مقدار واردات بوده‌اند. اما در مجموع در اکثر مناطق جهان، شاهد ضعف تقاضای فلز روی هستیم.

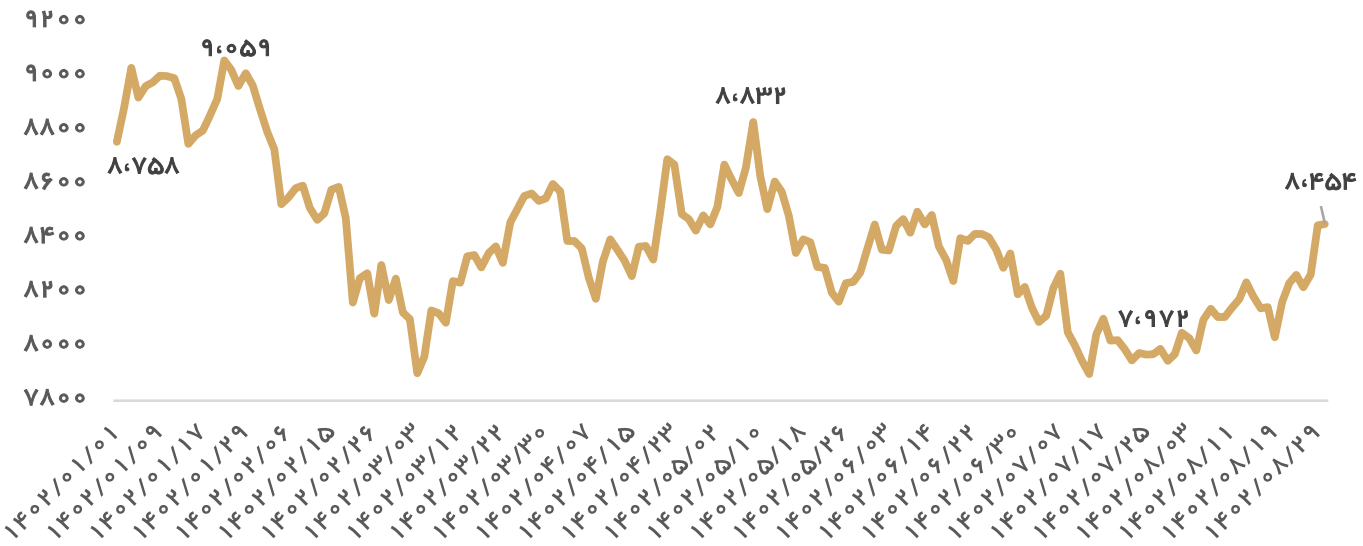


مس LME

قیمت جهانی مس طی ماه اخیر تحت تاثیر عواملی چون کاهش ۱۲ درصدی ذخایر مس در انبارهای تحت نظارت بورس‌های اصلی، افزایش امیدها به بهبود شرایط اقتصادی در چین، منتشر شدن داده‌های تورم آمریکا و تقویت انتظارات برای کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در سال ۲۰۲۴، با روند صعودی چشمگیری همراه بود و به بالاترین مقدار طی ۲/۵ ماه اخیر رسید. رکوردشکنی قیمت مس در حالی رخ داد که در ماه گذشته، شاهد رسیدن قیمت این فلز به کف ۱۱ ماه گذشته یعنی ۷،۸۵۶ دلار در بورس فلزات لندن (LME) بودیم.

اما همچنان بازار با ریسک مازاد عرضه طی سال جاری مواجه است. .به گزارش چندین موسسه تحقیقاتی مستقل، مجموع مازاد مس، روی، سرب و نیکل ممکن است در سال آینده از ۱ میلیون تن فراتر رود. این می‌تواند بزرگترین مازاد عرضه در دوره مدرن باشد که ناشی از کندی تقاضای جهانی در بخش‌های سنتی و افزایش سرعت رشد تولید در چین و اندونزی است.

مازاد عرضه ۹۹ هزار تنی در هشت ماه ابتدای سال ۲۰۲۳ تفاوت زیادی با سال گذشته دارد. در مدت مشابه سال گذشته کسری ۳۹۳ هزار تنی این محصول وجود داشت. اجرای سیاست‌های انقباضی فدرال رزو و ایجاد چشم‌انداز رکود اقتصادی، از مهم‌ترین عوامل مازاد عرضه در هشت ماه ابتدای سال هستند. برای سال بعد نیز مازاد حدود ۴۰۰ هزار تنی توسط تیمICSG پیش‌بینی شده است. اما از سال ۲۰۲۵ به بعد چشم‌انداز قیمتی این محصول به دلیل رشد قابل توجه تقاضا از سمت بخش‌های مختلف، صعودی پیش‌بینی می‌شود.



فولاد

قیمت‌های مواد اولیه و محرک‌های دولتی چین برای بازگرداندن اقتصاد به مسیر رشد تا حدودی از قیمت محصولات فولادی نهایی طی ماه اخیر حمایت کرده است.

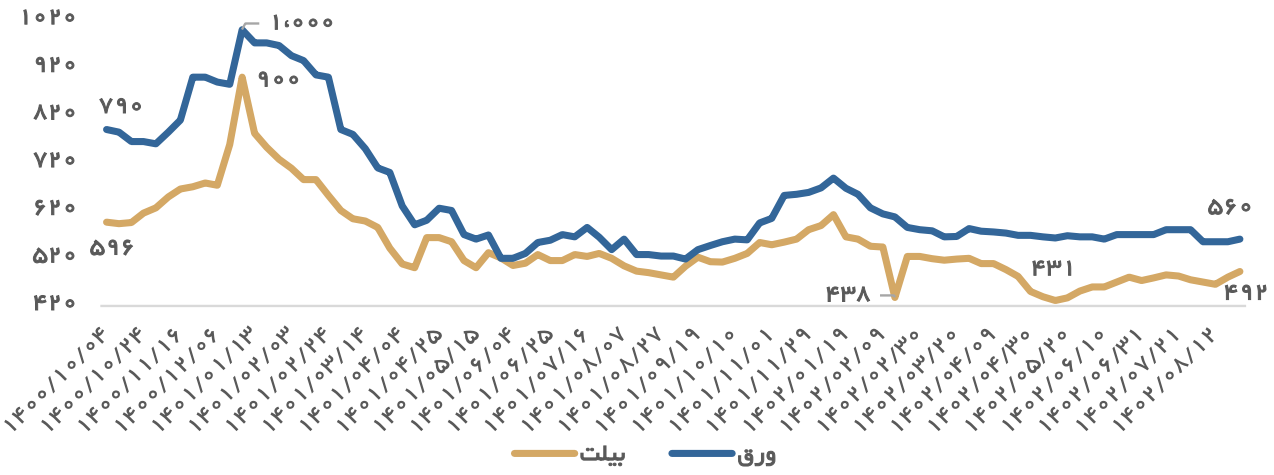
آخرین داده‌های انجمن آهن و فولاد چین نشان می‌دهد که تولید فولاد در کارخانه‌های بزرگ فولاد با ۲/۴ درصد افزایش از پایان اکتبر به ۱/۹۷ میلیون تن در روز تا دهه دوم نوامبر رسیده است. برخی از شرکت‌ها با توجه به بهبود سودآوری در حال افزایش تولید هستند.

در ماه نوامبر قیمت واردات و صادرات شمش داخلی چین نیز روند صعودی خود را حفظ کرده و جو بازار بهبود یافته است.

دیدار رهبران چین و آمریکا اعتماد بازار را تا حدی بهبود بخشیده و به افزایش قیمت‌ها کمک کرده است. اما تقاضا همچنان کمتر از حد انتظار می‌باشد.

با توجه به شرایط عرضه و تقاضا محصولات فولادی به نظر می‌رسدکه قیمت این محصولات در کوتاه مدت تغییرات چندانی نداشته و صرفا نوسانات جزیی در محدوده‌های فعلی داشته باشد.

روند قیمتی بیلت و ورق گرم



سنگ آهن

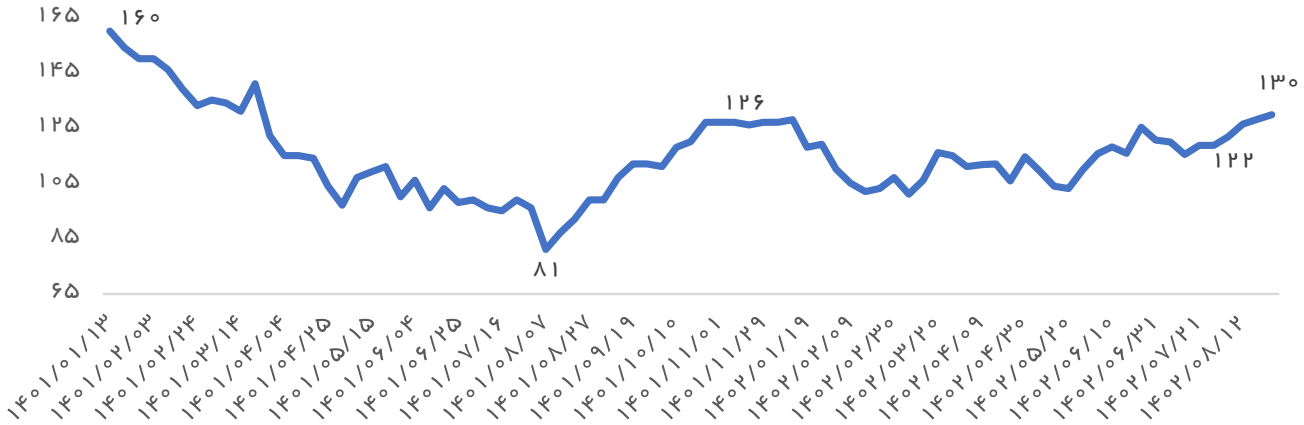
قیمت سنگ‌آهن در یک ماه اخیر به دلیل اقدامات حمایتی چین (اعلام تخصیص بودجه حداقل ۱ تریلیون یوانی برای نوسازی روستاهای کشور و برنامه‌های مسکن مقرون به صرفه)، روند صعودی را پشت سر گذاشته و برای اولین بار طی هشت ماه اخیر به ۱۳۰ دلار در هر تن رسید.

بازار املاک چین که حدود ۴۰ درصد از تقاضای این کالا را تشکیل می‌دهد، همچنان بر قیمت سنگ آهن فشار می‌آورد. بر اساس داده‌های رسمی، قیمت خانه‌های جدید در چین برای چهارمین ماه متوالی در ماه اکتبر کاهش یافت زیرا اقدامات حمایتی دولت نتوانسته مشکلات مصرف‌کنندگان و بخش املاک را برطرف کند. با این حال، بازار همچنان به محرک‌های کافی برای تقویت فعالیت‌های ساخت‌وساز امیدوار است. علاوه بر این، به لطف عرضه محدود از استرالیا و برزیل، قیمت سنگ آهن توانسته است در بالاترین حد در ۲ سال گذشته باقی بماند.

براساس پیش‌بینی بانک آمریکایی گلدمن ساکس، بازار سنگ‌آهن به دلیل موجودی کم و کاهش تولید تا پایان سال ۲۰۲۳ با کسری عرضه روبرو خواهد شد.

به طور کلی موجودی انبارهای پایین، تقاضای پایدار، اسپردهای بالا بین قیمت‌های نقدی و آتی و بهبود تمایل به محرک‌های اقتصادی در هفته‌های اخیر از بازار حمایت کرده است.

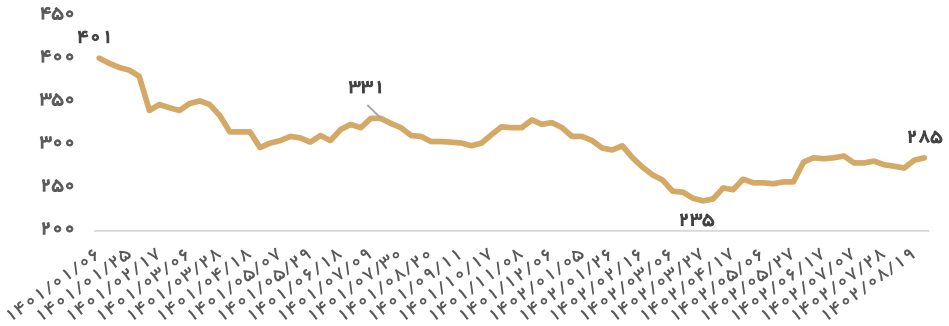
روند قیمت سنگ آهن ۶۲ درصد (CFR چین)



متانول

قیمت متانول طی آبان ماه با رشد ۳ درصدی همراه بوده و به بالاترین مقدار طی دو ماه اخیر رسیده است. اجرای یک سری سیاست‌های محرک در ماه اکتبر از چشم‌انداز اقتصادی حمایت کرد، اما اخبار مربوط به تعطیلی کارخانه ۳۰۰،۰۰۰ تنی چانگژو بر افزایش تقاضا در نیمه دوم آبان ماه تأثیر گذاشت. تحت تاثیر برنامه تعطیلی این واحد متانول، در حال حاضر چین به دنبال افزایش صادرات متانول ایران، تولید بیشتر متانول داخلی و انتظاراتی برای کاهش نرخ عملیاتMTO است. از سوی دیگر عواملی چون جشن‌های پایان سال و احتمال تضعیف تقاضا و راه اندازی چندین واحد جدید در خاورمیانه و افزایش عرضه، عواملی هستند که مانع افزایش قیمت متانول در کوتاه‌مدت خواهند بود.

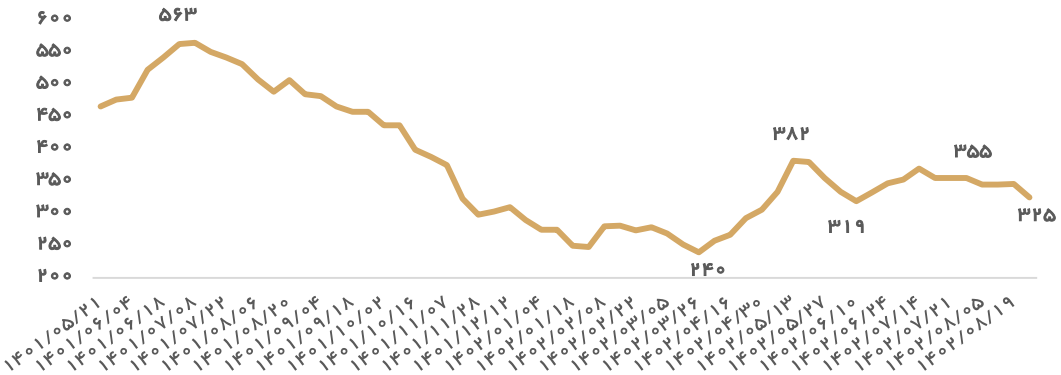
روند قیمت متانول CFR چین



اوره

قیمت اوره طی یک ماه اخیر با افت ۸ درصدی مواجه شده و به کمترین مقدار طی تقریبا دو ماه اخیر رسیده است. تقاضای پایین اوره منجر به رکود بازار جهانی و کاهش قیمت‌ها شده است. مقدار زیادی اوره باید طی چند هفته آینده مبادله شود تا بازار متعادل شود.تقاضا در آمریکا و اروپا نیز ثابت بوده و حتی در برخی مقاطع، فروشندگان از خریداران پیشی گرفتند. یکی از دلایل کاهش تقاضا و به تعویق انداختن خرید توسط خریداران و واردکنندگان به دلیل احساسات نزولی آن‌ها به قیمت اوره می‌باشد. زیرا تولیدکنندگان این محصول به دلیل کاهش تقاضا، موجودی‌های بالایی دارند که واردکنندگان و فعالان بازار از این موضوع اطلاع دارند، در نتیجه برای خرید در ماه دسامبر مشکلی نخواهند داشت و حتی انتظار کاهش بیشتر قیمت‌ها طی ماه آتی را دارند.لازم به ذکر است درگیری‌ها در خاورمیانه نیز عرضه و تقاضای این محصول را تحت تاثیر قرار داده است.

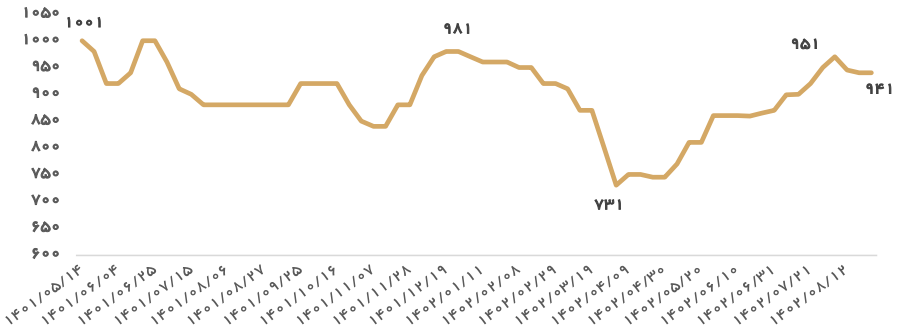
روند قیمت اوره گرانول فوب خلیج فارس



اتیلن

قیمت اتیلن CFR جنوب شرق آسیا تحت تاثیر افزایش عرضه و کاهش تقاضا، طی آبان ماه با کاهش قیمت همراه بوده و به ۹۴۱ دلار در هر تن رسیده است. افزایش عرضه طی آبان ماه، ناشی از فرصت‌های آربیتراژ از مبدا آمریکا به شرق آسیا و عرضه سنگین اتیلن توسط شرکت‌های ژاپنی بود، که دارای موجودی انبار بسیار سنگینی بودند.
کاهش تقاضا نیز ناشی کاهش تقاضا در محصولات پایین دست (پلی اتیلن و مونو اتیلن گلایکول) و کاهش قیمت آن‌ها و در نتیجه کاهش حاشیه سود تولید محصولات از اتیلن بوده است. اسپرد تولید اتیلن از نفتا نیز کاهش یافته و نرخ عملیات در سایت‌های تولیدی کمتر از ۹۰ درصد است. شرکت فورمسا، سایت سوم خود با ظرفیت تولید ۱/۲ میلیون تن را متوقف کرده و این توقف تا انتهای سال ۲۰۲۳ ادامه خواهد داشت. اسپرد تولید اتیلن از نفتا به محدوده ۲۰۷ دلار در هر تن رسیده که کمتر از اسپرد معمولی ۲۵۰ دلاری برای تولیدکنندگان یکپارچه و اسپرد معمولی ۳۰۰ تا ۳۵۰ دلاری برای تولیدکنندگان غیریکپارچه است.

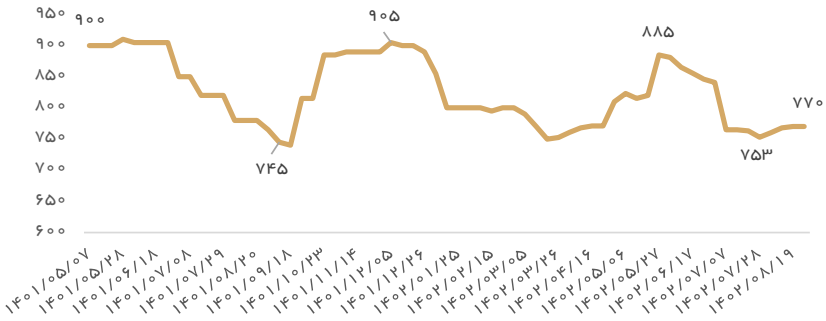
روند قیمت اتیلن CFR جنوب شرق آسیا از ابتدای ۲۰۲۲



PVC

بازار PVC آسیا طی آبان ماه به دلیل تقاضای ضعیف، با رشد اندک ۲ درصدی همراه بوده است. اما به طور کلی بازار این محصول طی ماه اخیر روزهای ثابت و کم نوسانی را پشت سر گذاشته است.
تقویت اندک تقاضا و تقویت بازار طی ماه اخیر، به دلیل محتمل بودن کاهش عرضه این محصول از سمت ایالات متحده به علت آفلاین شدن تأسیسات PVC برای تعمیر و نگهداری بوده است.
برخی پیش‌بینی‌ها از بازار جهانی PVC حاکی از وجود عرضه کافی، عدم رشد تقاضا و کمبود این محصول طی سال جاری است. زیرا در حال حاضر مواد مصرفی مقرون به صرفه‌تری در بازار یافت می‌شود.

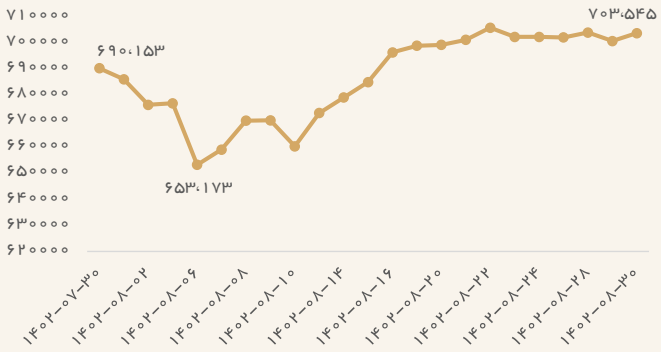
روند قیمت PVC (CFR چین) از ابتدای ۲۰۲۲



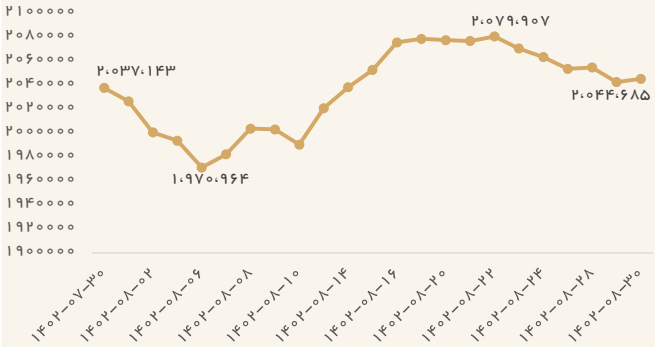
وضعیت بازار سرمایه در آبان ۱۴۰۲

- روند شاخص کل بورس در آبان ماه
- روند شاخص کل هم وزن در آبان ماه
- روند شاخص کل، ارزش و حجم معاملات بورس از ابتدای سال ۱۴۰۲ تاکنون
- جریان ورود و خروج نقدینگی حقیقی از ابتدای ۱۴۰۲ جریان ورود و خروج نقدینگی حقیقی
- روند P/E بازار سرمایه
- نرخ بهره بدون ریسک
- بازدهی صنایع طی آبان ماه

روند شاخص کل هم وزن در آبان ماه



روند شاخص کل بورس در آبان ماه

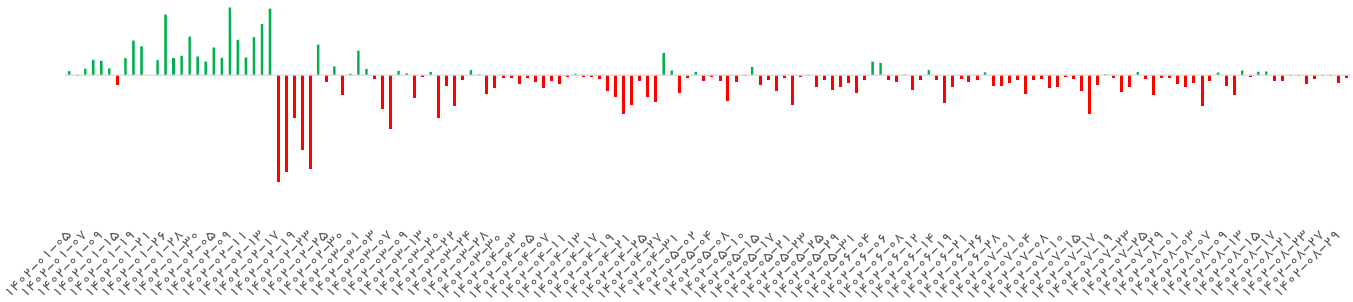


شاخص کل بورس ایران، دومین ماه پاییز را تحت تاثیر تنش‌های سیاسی با روند نزولی آغاز کرد و اخباری نظیر تکلیف عدم ایفای تعهدات بازارگردانی در طرف فروش از سوی سازمان و تحولات بازارهای جهانی؛ بخصوص تحرکات طلا و نفت؛ نیز نتوانست از فشار فروش بازار کم کند و شاهد از دست رفتن حمایت ۲ میلیون واحدی شاخص کل در ابتدای هفته دوم آبان ماه بودیم. اما پس از کاهش هیجانات ناشی از تنش‌های منطقه‌ای، فعالین بازار سرمایه از هفته دوم آبان در معاملات خود وزن بیشتری به سهام شرکت‌های دارای وضعیت بنیادی مناسب اختصاص دادند که موجب رشد سهم‌های پرپتانسیل‌تر بازار گردید. همچنین شرکت‌های پتروشیمی به‌ویژه شرکت‌های اوره و متانول، با توجه به اخبار منتشر شده از نرخ گاز صنایع در شهریورماه که کمتر از انتظارات بازار بود، مورد اقبال قرار گرفتند. همچنین شفاف‌سازی بسیاری از شرکت‌ها مبنی بر تجدید ارزیابی دارایی‌ها به محرک‌های رشد سهام در بازار قوت بخشید. از طرفی کلیاتی از بودجه ۱۴۰۳ منتشر شد که نشان می‌داد شرایط بودجه انبساطی است. البته میزان این انبساط در منابع عمومی چندان جذاب نیست اما به هر حال بهتر است تا انتشار جزئیات بودجه صبر کرد. تنها نکته نگران کننده، افزایش میزان مالیات عمومی و البته افزایش سن بازنشستگی برای جلوگیری از ورشکستگی صندوق‌های بازنشستگی در بودجه و البته در برنامه هفتم توسعه بود که البته هنوز نهایی نشده است. این مساله نشان می‌دهد که عزم دولت برای اصلاحات اقتصادی نسبتاً جدی است. تخصیص یارانه بنزین به آحاد افراد جامعه نیز لغو گردید تا شائبه افزایش قیمت بنزین به وجود نیاید. بهره مالکانه، نرخ نفت، ارز و ... از جمله مواردی است که برای بازار می‌تواند در بودجه بااهمیت باشد.از دیگر اخبار مؤثر بر بازار سرمایه اعلام نرخ خوراک گاز صنایع در نیمه ابتدایی سال ۱۴۰۲ بود که این نرخ در ۵ ماه نخست سال ۷/۰۰۰ هزار تومان در هر متر مکعب و در شهریورماه با بازگشت به فرمول مصوب به قیمت نزدیک به ۵/۶۰۰ هزار تومان در هر متر مکعب رسید. اما این خبر نیز باعث نشد تا بازار دچار افت جدی شود و بازار توانست روند باثبات روبه‌رشد خود را حفظ نماید.در حال حاضر بازار سرمایه شرایط باثباتی را تجربه می‌کند و پس از رشد قیمتی ایجاد شده در هفته سوم آبان ماه، بازار سرمایه توانست سطوح حمایتی خود را در قیمت‌های جدید حفظ نماید. اگرچه ارزش معاملات نسبت به ماه گذشته تغییر محسوسی نداشته و در محدوده ۴ همت در روز قرار دارد. انتظار می‌رود که بازار سرمایه با توجه به انتظارات کاهش تنش‌ها در منطقه، گزارش‌های تجدید ارزیابی شرکت‌ها و اخبار بنیادی بتواند روند صعودی خود را حفظ نماید.

جریان ورود و خروج نقدینگی حقیقی از ابتدای ۱۴۰۲

برآیند معاملات آبان ماه ۱۴۰۲ منجر به خروج حدود ۴،۰۴۲ میلیارد تومان نقدینگی افراد حقیقی از بازار شد و طی مدت مذکور فقط در ۴ روز معاملاتی خالص ورود پول‌های حقیقی به بورس مثبت بوده است.
طی آبان ماه، بازار سرمایه نسبت به ماه گذشته شرایط بهتری را تجربه کرد. کاهش ۳۶ درصدی خروج نقدینگی حقیقی نسبت به مهر ماه در کنار روند صعودی شاخص کل مؤید این موضوع است.
اما همچنان به نظر می‌رسد بازار در حالتی قرار دارد که جذابیتی برای سرمایه‌های جدید و حتی سرمایه‌های بزرگ که معمولا لیدر و کاتالیزور مهم حرکت بازار هستند، وجود ندارد و بازار پول و یا صندوق‌های با درآمد ثابت، پناهگاه امن‌تری برای سرمایه‌ها به شمار می‌آیند.

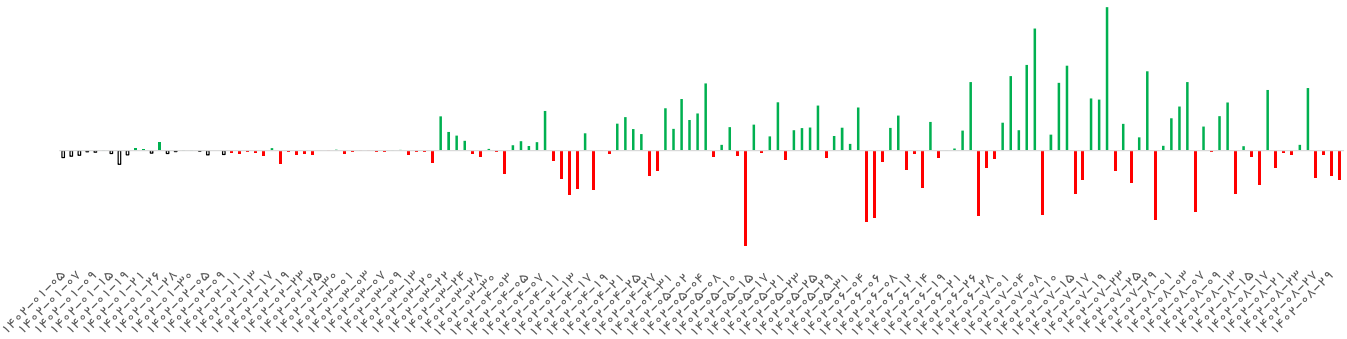
جریان ورود و خروج نقدینگی حقیقی از ابتدای ۱۴۰۲ تاکنون (میلیارد ریال)



جریان ورود و خروج نقدینگی حقیقی به درآمد ثابت

در مجموع طی آبان ماه ۱،۱۷۴ میلیارد تومان پول حقیقی به صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله و اوراق درآمد ثابت وارد شده است. به عبارت دیگر طی مدت مذکور به‌طور میانگین روزانه ۵۳ میلیارد تومان پول حقیقی به ابزارهای درآمد ثابت وارد شده است.

جریان ورود و خروج نقدینگی حقیقی در صندوق های قابل معامله و اوراق درآمد ثابت از ابتدای ۱۴۰۲ تاکنون (میلیارد ریال)

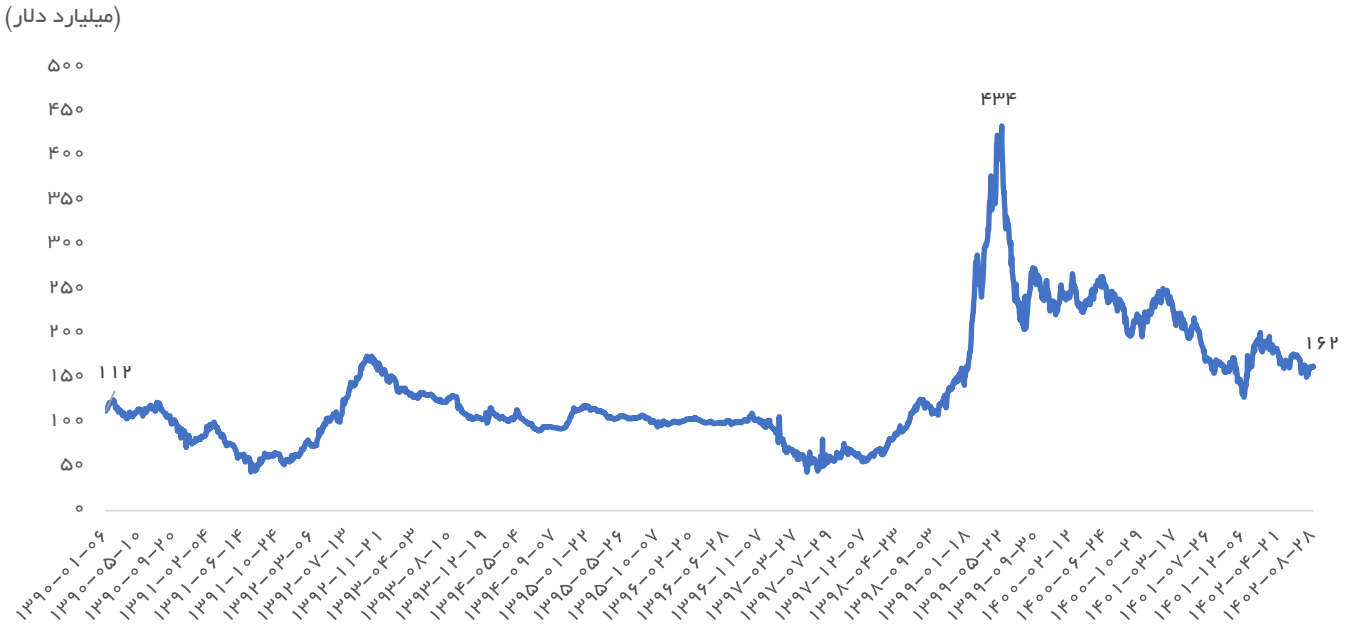


ارزش بازار بورس ایران بر حسب دلار

روند نسبت ارزش بازار بورس ایران بر حسب دلار در نمودار زیر از ابتدای سال ۱۳۹۰ نشان داده شده است. پس از رسیدن به سقف ۴۳۴ میلیارد دلاری در مردادماه ۱۳۹۹ این شاخص در مسیر نزولی قرار گرفت و در تیر ماه ۱۴۰۲، تا سطح ۱۲۸ میلیارد دلار هم کاهش یافت.

از آبان ماه ۹۹ تا دی ماه ۱۴۰۱، این نسبت با توجه به تغییرات نرخ ارز در محدوده ۲۰۰ تا ۲۵۰ میلیارد دلار در حال نوسان بوده است. اما از بهمن ماه ۱۴۰۱ تحت تاثیر جهش ناگهانی نرخ ارز، این شاخص به محدوده کمتر از ۲۰۰ میلیارد دلار رسید و با توجه به ثبات نسبی نرخ ارز، در حال حاضر در کانال ۱۵۰ تا ۲۰۰ میلیارد دلار در نوسان است.

طی آبان ماه ارزش بازار بورس ایران تحت تاثیر رشد شاخص کل و ثبات نسبی نرخ ارز با افت ناچیز ۰/۵ درصدی نسبت به ماه قبل همراه بود و به محدوده ۱۶۲ میلیارد دلاری رسید.

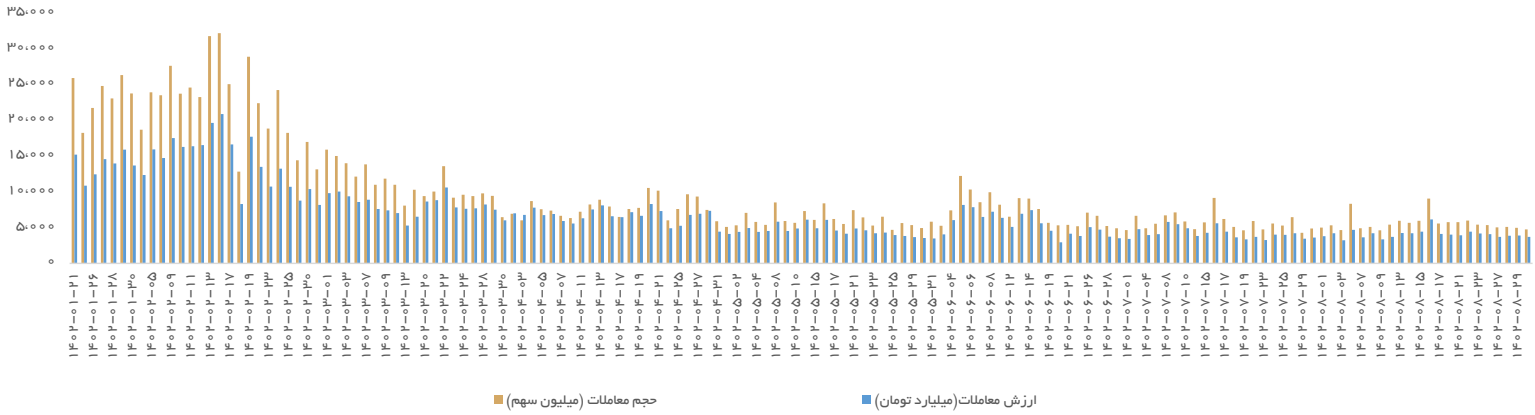


روند شاخص کل، ارزش و حجم معاملات

همان‌طور که در نمودار فوق نیز مشخص است، از نظر پراکندگی، میانگین روزانه ارزش معاملات خرد برای آبان ماه حدود ۴،۰۸۷ میلیارد تومان بوده است. میانگین ارزش معاملات این ماه نسبت به مهر ماه با کاهش ۳ درصدی همراه بوده است. قرارگیری ارزش معاملات در کانال ۳ هزار میلیارد تومانی در اغلب روزهای آبان ماه، همچنان برای حرکت پرقدرت بازار کافی نیست و تا زمانی که ارزش معاملات نتواند در محدوده‌های بالاتر از ۵ هزار میلیارد تومان تثبیت شود، روند صعودی پرشتابی را نمی‌توان برای بازار سرمایه متصور بود.

بازار سهام در آبان ماه طی روندی مثبت، حرکت رفت و برگشتی به محدوده دو میلیون واحد داشت. در آنالیز رفتار شاخص طی ماه اخیر که تحت تاثیر پارامترهای مهمی نیز قرار داشت، می‌توان عامل مهم بی‌تصمیمی را به عنوان علت اصلی رکود و کاهش حجم معاملات در نظر گرفت.

روند شاخص کل، ارزش و حجم معاملات بورس از ابتدای سال ۱۴۰۲ تاکنون

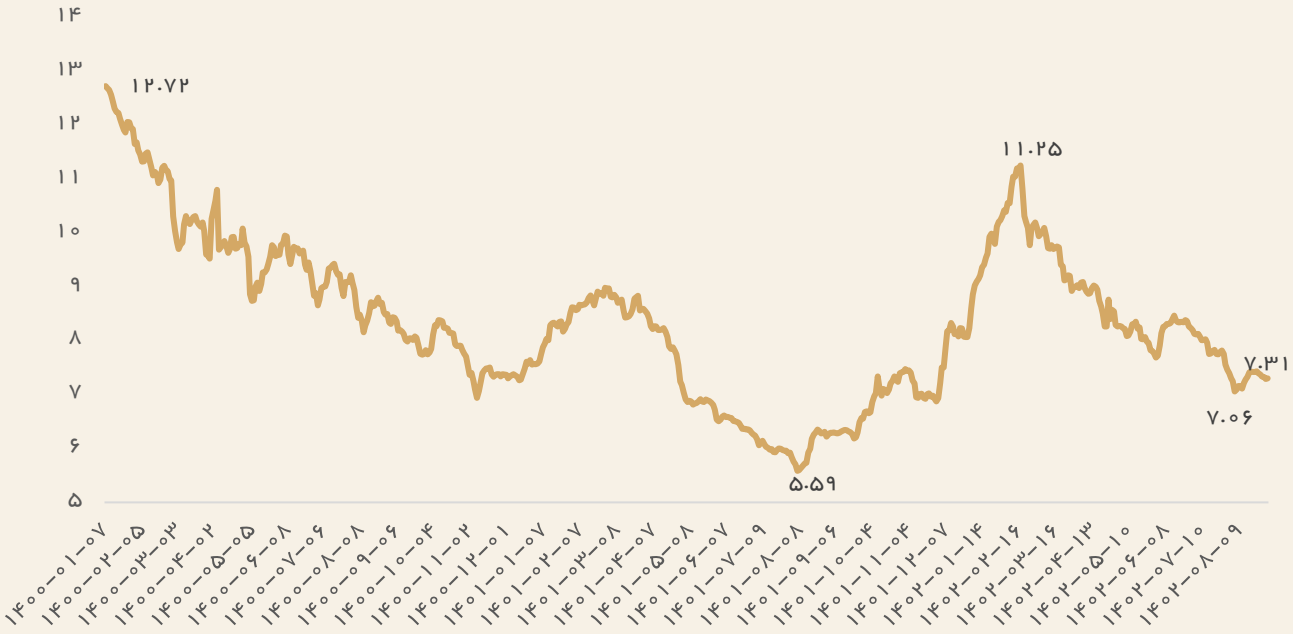


روند P/E(TTM) بازار سرمایه از ابتدای سال ۱۴۰۱

از ابتدای سال ۱۴۰۰ روند کاهشی P/E که از مرداد ماه ۹۹ آغاز شده بود، با شیب بسیار ملایم تداوم یافت. به طوری که طی سال ۱۴۰۰ نسبت P/E بازار از ۱۲/۷۲ مرتبه به ۷/۴۷ مرتبه رسید. در واقع این نسبت در سال ۱۴۰۰ در هر ماه به طور تقریبی ۰/۴۴ واحد کاهش یافته است.

اما سال ۱۴۰۱ برای بازار سرمایه متفاوت از سال گذشته و با روند صعودی P/E بازار آغاز شد و اگرچه در خرداد ماه تا محدوده ۸/۸۳ واحد صعود کرد، اما در میانه سال با افت شدید قیمت سهام، این نسبت به ۵/۵۹ واحد رسید که کمترین مقدار از آذر ۱۳۹۸ تاکنون و ۲۰ درصد پایین‌تر از میانگین تاریخی ۱۰ ساله P/E بازار است.

پس از آن با رشد بازار سهام این نسبت در اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۲ به عدد ۱۱/۲۵ رسید اما با افت شدید قیمت سهام طی ۵ ماه اول سال به ۷/۶۹ واحد کاهش یافت، اما مجددا طی شهریور ماه با روند صعودی بازار سرمایه، روند افزایشی داشت و به محدوده میانگین تاریخی بلندمدت خود رسید. اما در مهر ماه مجددا با روند کاهشی همراه شد و به کمترین مقدار خود طی دو ماه اخیر و کمتر از میانگین تاریخی ۱۰ ساله رسید. طی آبان ماه با افزایش نسبی تقاضا در کلیت بازار و افزایش قیمت اغلب سهام، این نسبت اندکی افزایش یافت و در پایان آبان در محدوده ۷/۳۱ به کار خود پایان داد.

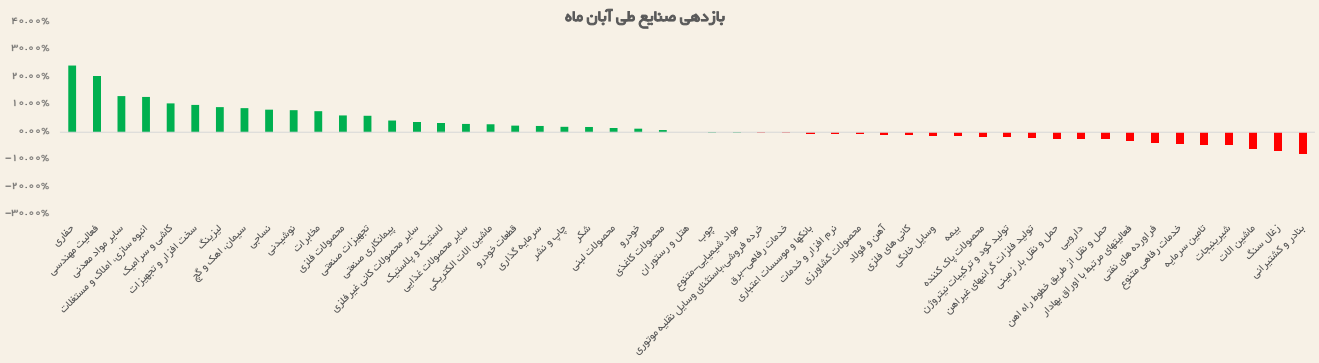


بازدهی صنایع طی آبان ماه

همانطور که مشاهده می‌شود در هشتمین ماه سال ۱۴۰۲، با وجود اینکه شاهد تحرکات ویژه‌ای در بازار سرمایه نبودیم و تقریباً قدرت خریداران و فروشندگان با هم برابر بود، اما ۵۷ درصد از صنایع و ۵۵ درصد از نمادها بازدی منفی داشتند.

صنعت بنادر و کشتیرانی با افت حدود ۸ درصدی زیان‌ده‌ترین صنعت بازار سهام بوده و پس از آن شاخص صنایع ذغال‌سنگ و ماشین‌آلات به ترتیب بیشترین افت را طی یک ماه اخیر داشته‌اند.

در ماه اخیر شاخص گروه حفاری با بازدهی حدود ۲۴ درصدی پربازده‌ترین صنعت بورس تهران بوده و شاخص صنعت فعالیت‌های مهندسی با رشد حدود ۲۰ درصدی، دومین صنعت پربازده بورس تهران بوده است. گروهسایر مواد معدنی و انبوه‌سازی نیز به ترتیب در رتبه‌های سوم و چهارم صنایع پربازده بورس تهران طی مدت مذکور بوده‌اند.



وضعیت بازار بورس کالا

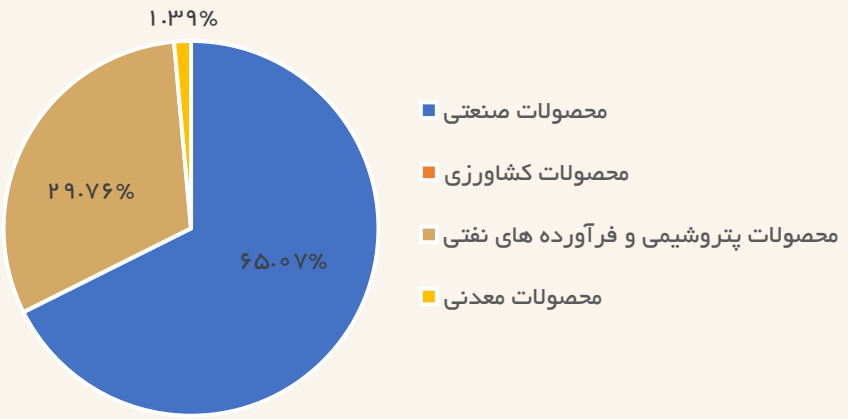
- حجم و ارزش محصولات معامله شده در بورس کالا
- بیشترین رقابت‌ها
- قاب قیمت محصولات صنعتی و پتروشیمی

وضعیت بازار بورس کالا در آبان ۱۴۰۲

در ماه گذشته شاهد رشد ۷۴ درصدی ارزش کل معاملات در بورس کالا نسبت به مدت مشابه سال گذشته بوده‌ایم، که از میان آن‌ها بازار فیزیکی که حدود ۹۲ درصد ارزش معاملات بورس کالا را تشکیل می‌دهد، رشد ۶۹ درصدی داشته است. همچنین اطلاعات معاملات آبان ماه نیز منعکس کننده رشد ۶۵ درصدی ارزش کل معاملات نسبت به دوره زمانی مشابه سال گذشته بوده است.

حجم و ارزش محصولات معامله شده در بورس کالا						
نوع بازار	۸ ماهه اول ۱۴۰۲		۸ ماهه اول ۱۴۰۱		درصد تغییرات	
	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	حجم	ارزش
بازار فیزیکی	۹۱،۹۷۴،۱۶۶	۸،۲۳۸،۲۴۱،۰۷۶	۷۱،۶۶۵،۰۷۹	۴،۸۷۷،۰۵۳،۰۸۸	۲۸%	۶۹%
اختیار	۷۳۱،۴۶۲	۱۱۷،۰۹۴	۲۹،۸۱۴،۶۹۷	۱،۰۰۲،۸۱۷	-۹۸%	-۸۸%
قرارداد آتی	۵،۲۶۹،۷۶۷	۱۴۹،۸۹۶،۶۸۴	۰	۰		
بازار ابزارهای مالی	۱۰،۰۳۸،۳۴۸،۱۰۸	۵۴۹،۹۱۶،۸۳۴	۴،۱۴۲،۸۶۱،۲۸۴	۲۵۴،۶۵۰،۱۱۶	۱۴۲%	۱۱۶%
جمع کل معاملات شرکت بورس کالای ایران	۱۰،۱۳۶،۳۲۳،۵۰۳	۸،۹۳۸،۱۷۱،۶۸۸	۴،۲۴۴،۳۴۱،۰۶۰	۵،۱۳۲،۷۰۶،۰۲۱	۱۳۹%	۷۴%

حجم و ارزش محصولات معامله شده در بورس کالا						
نوع بازار	یک ماهه منتهی به ۳۰ آبان ۱۴۰۲		یک ماهه منتهی به ۳۰ آبان ۱۴۰۱		درصد تغییرات	
	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	حجم	ارزش
بازار فیزیکی	۱۱،۱۲۲،۲۵۵	۱،۰۶۱،۵۸۸،۴۸۷	۹،۵۷۱،۳۹۳	۶۵۰،۲۶۱،۹۳۲	۱۶%	۶۳%
اختیار	۴۴۲،۸۲۵	۳۷،۵۰۵	۳۷،۶۰۸	۱۱،۱۱۰	۱۰۷۷%	۲۳۸%
قرارداد آتی	۸۵۶،۹۱۹	۲۳،۱۷۹،۱۱۸	۰	۰		
بازار ابزارهای مالی	۱،۵۱۳،۸۷۷،۷۷۸	۷۱،۷۰۶،۴۵۲	۸۰۵،۵۰۷،۶۵۰	۴۸،۶۳۲،۷۱۸	۸۸%	۴۷%
جمع کل معاملات شرکت بورس کالای ایران	۱،۵۲۶،۲۹۹،۷۷۷	۱،۱۵۶،۵۱۱،۵۶۳	۸۱۵،۱۱۶،۶۵۱	۶۹۸،۹۰۵،۷۶۱	۸۷%	۶۵%

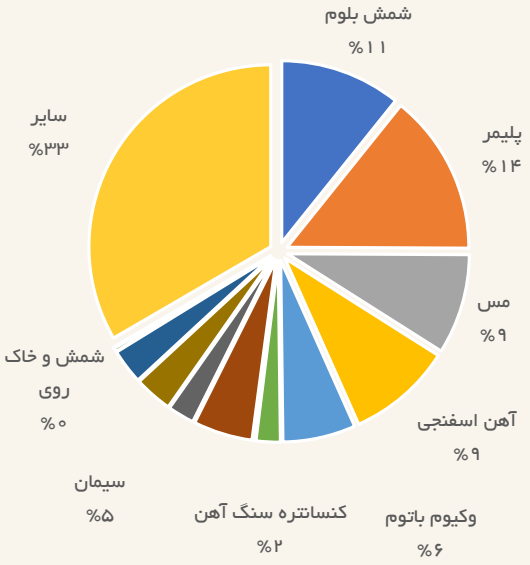


حجم و ارزش محصولات معامله شده در بورس کالا

طی یک ماه گذشته ارزش ماهیانه معاملات بازار فیزیکی بورس کالا شاهد رشد حدود ۶۳ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته بوده است که در این میان گازها و خوراک‌ها قیر، کنسانتره سنگ آهن، آهن اسفنجی و مس به ترتیب بیشترین رشد را داشته اند. همچنین شمش روی و خودرو با کاهش ارزش روبه‌رو بوده‌اند.

حجم و ارزش محصولات معامله شده در بورس کالا

نوع بازار	یک ماهه منتهی به ۳۰ آبان ۱۴۰۲			یک ماهه منتهی به ۳۰ آبان ۱۴۰۱			درصد تغییرات	
	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	درصد از کل	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	درصد از کل	حجم	ارزش
شمش بلوم	۶۶۱،۱۴۵	۱۲۴،۰۰۲،۳۶۹	۱۲%	۵۹۹،۸۲۵	۸۱،۶۴۲،۰۹۱	۱۳%	۱۰%	۵۲%
پلیمر	۴۳۲،۴۴۵	۱۷۴،۴۷۲،۶۵۹	۱۶%	۳۷۵،۹۹۴	۱۱۶،۱۷۲،۵۳۰	۱۸%	۱۵%	۵۰%
مس	۳۳،۷۲۵	۱۰۱،۵۱۲،۲۶۷	۱۰%	۳۴،۸۹۲	۴۸،۵۵۸،۵۲۲	۷%	-۳%	۱۰۹%
آهن اسفنجی	۵۴۰،۰۰۰	۶۷،۶۲۹،۳۸۷	۶%	۳۳۸،۵۰۰	۲۹،۲۹۲،۸۲۸	۵%	۶۰%	۱۳۱%
وکیوم باتوم	۶۳۹،۷۵۰	۷۷،۴۲۸،۴۳۴	۷%	۴۵۲،۰۰۰	۵۰،۰۸۵،۵۰۴	۸%	۴۲%	۵۵%
کنسانتره سنگ آهن	۴۷۰،۰۰۰	۱۶،۹۳۳،۸۶۴	۲%	۳۸۰،۰۰۰	۸،۷۶۸،۴۳۲	۱%	۲۴%	۹۳%
قیر	۲۹،۸۴۹	۴،۱۶۵،۱۷۵	۰%	۱۶،۷۸۸	۱،۸۹۲،۲۹۳	۰%	۷۸%	۱۲۰%
سیمان	۵،۴۲۲،۷۴۰	۵۲،۱۶۱،۱۳۶	۵%	۵،۷۷۸،۰۳۱	۳۷،۸۶۱،۱۶۰	۶%	-۶%	۳۸%
آلومینیوم	۲۶،۳۸۵	۲۷،۰۰۸،۷۵۹	۳%	۳۵،۳۸۵	۲۴،۸۲۰،۷۶۵	۴%	-۲۵%	۹%
شیمیایی	۱۳۲،۰۵۰	۲۷،۱۵۱،۵۸۱	۳%	۱۳۶،۳۱۰	۲۳،۵۴۴،۵۰۲	۴%	-۳%	۱۵%
لوب کات	۱۸۸،۱۵۰	۳۵،۵۳۸،۱۹۰	۳%	۲۰۳،۱۰۰	۲۲،۸۵۲،۵۷۸	۴%	-۷%	۵۶%
شمش روی	۳،۲۲۰	۳،۱۲۵،۰۴۷	۰%	۴،۷۴۰	۳،۸۵۲،۶۸۴	۱%	-۳۲%	-۱۹%
گازها و خوراک ها	۱،۴۴۰	۵۸۲،۲۹۲	۰%	۵۷۰	۱۳۷،۰۶۲	۰%	۱۵۳%	۳۲۵%
چدن	۲،۰۰۰	۳۲۹،۵۹۱	۰%			۰%		
خودرو	۳۵۷	۱،۸۳۳،۸۲۴	۰%	۲،۴۱۶	۱۸،۵۸۰،۹۹۱	۳%	-۸۵%	-۹۰%
سایر	۲،۵۳۸،۹۹۹	۳۴۷،۷۱۳،۹۱۲	۳۳%	۱،۲۱۲،۸۴۲	۱۸۲،۱۹۹،۹۹۲	۲۸%	۱۰۹%	۹۱%
جمع کل معاملات شرکت بورس کالای ایران	**۱۱،۱۲۲،۲۵۵**	**۱،۰۶۱،۵۸۸،۴۸۷**	۱۰۰%	**۹،۵۷۱،۳۹۳**	**۶۵۰،۲۶۱،۹۳۲**	۱۰۰%	**۱۶%**	**۶۳%**



بیشترین رقابت‌ها

بیشترین رقابت در بخش فولاد		
نام کالا	تولیدکننده	اختلاف مثبت قیمت پایه
ورق قلع اندود	فولاد مبارکه اصفهان	41%
ورق گرم HR	فولاد مبارکه اصفهان	32%
ورق سرد B	فولاد مبارکه اصفهان	21%

بیشترین رقابت در بخش سیمان		
نام کالا	تولیدکننده	اختلاف مثبت قیمت پایه
سیمان سفید/کیسه۲۰	سیمان لارستان	135%
سیمان تیپ ۲/کیسه۵۰	سیمان کردستان	58%
سیمان تیپ۲	سیمان تیس چابهار	56%
سیمان تیپ ۳۲۵-۱/کیسه۵۰	سیمان کردستان	53%

بیشترین رقابت در بخش شیمیایی		
نام کالا	تولیدکننده	اختلاف مثبت قیمت پایه
استایرن منومر	پتروشیمی پارس	74%
دی اتیل هگزانول	پتروشیمی شازند	71%
اسید نیتریک	پتروشیمی شیراز	62%

بیشترین رقابت در بخش پلیمر		
نام کالا	تولیدکننده	اختلاف مثبت قیمت پایه
پلی پروپیلن شیمیایی EP440L	پلی پروپیلن جم (پتروشیمی جم پیلن)	133%
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG735	پتروشیمی شهید تندگویان	103%
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG785	پتروشیمی شهید تندگویان	100%

بیشترین رقابت در بخش سنگ آهن		
نام کالا	تولیدکننده	اختلاف مثبت قیمت پایه
سنگ آهن دانه بندی	سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران	30%
گندله سنگ آهن	سنگ آهن گهر زمین	6%
کنسانتره سنگ آهن	بین‌المللی اسم ایران	1%

بیشترین رقابت در بخش پتروشیمی		
نام کالا	تولیدکننده	اختلاف مثبت قیمت پایه
آرگون	فجر انرژی خلیج فارس (پتروشیمی فجر)	132%
آرگون	فولاد خوزستان	123%
آرگون	پتروشیمی شیراز	121%

قاب قیمت محصولات صنعتی و پتروشیمی

ردیف	نام محصول	میانگین آخرین قیمت معاملاتی آبان ماه (ریال)	میانگین آخرین قیمت معاملاتی مهر ماه (ریال)	درصد تغییر ماهانه	میزان عرضه	میزان تقاضا	حجم معاملات (تن)	ارزش معاملات (میلیون ریال)	شرکت‌های عرضه‌کننده
۱	شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰)	۱۸۷،۱۵۰	۱۹۴،۴۱۶	-۴%	۱،۳۳۰،۹۸۰	۱،۰۳۸،۵۵۵	۶۳۰،۵۴۵	۱۱۸،۰۰۶،۳۳۳	فولا کاوه جنوب کیش، آهن و فولاد ارفع، ذوب آهن اصفهان، غلتک سازان سپاهان، مجتمع فولاد خراسان، معدنی و صنعتی چادرملو
۲	گندله سنگ آهن	۴۷،۲۶۹	۴۷،۰۰۴	۱%	۲،۵۸۱،۰۰۰	۱،۵۸۷،۰۰۰	۱،۱۵۱،۰۰۰	۵۴،۴۰۷،۱۳۴	توسعه معدنی و صنعتی صبانور، سنگ آهن گهرزمین، مجتمع فولاد خراسان، معدنی و صنعتی چادرملو، معدنی و صنعتی گل گهر
۳	ورق گالوانیزه	۴۰۳،۹۰۲	۴۰۱،۸۶۹	۱%	۱۲۹،۴۵۰	۵۵،۶۰۰	۵۴،۲۰۰	۲۱،۸۹۱،۴۸۳	فولاد امیرکبیر کاشان، ورق خودرو چهار محال و بختیاری، صنایع هفت الماس
۴	مس کاتد	۳،۳۲۳،۱۶۴	۳،۴۱۵،۶۵۱	-۳%	۱۷۴۸۰	۲۲۹۲۰	۱۷۰۸۰	۵۶،۷۵۹،۶۴۰	گسترش و نوسازی معادن خاورمیانه
۵	آهن اسفنجی	۱۲۵،۲۴۰	۱۲۵،۱۱۵	۰%	۶۲۱،۰۰۰	۷۵۶،۷۰۰	۵۴۰،۰۰۰	۶۷،۶۲۹،۳۸۷	توسعه آهن و فولاد گل گهر
۶	وکیوم باتوم	۱۲۱،۰۲۹	۱۳۷،۷۶۸	-۱۲%	۷۸۴،۰۰۰	۹۰۲،۳۴۰	۶۳۹،۷۵۰	۷۷،۴۲۸،۴۳۴	پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت امام خمینی ره شازند
۷	ورق گرم	۲۷۶،۵۸۷	۲۶۱،۰۶۸	۶%	۴۰۲،۴۶۰	۳۵۸،۳۷۰	۳۳۳،۵۱۰	۹۲،۲۴۴،۶۷۷	فولاد مبارکه اصفهان
۸	میلگرد	۲۱۸،۸۸۸	۲۲۰،۸۲۶	-۱%	۱،۱۸۱،۱۵۳	۲۳۶،۲۳۲	۱۵۲،۵۵۴	۳۳،۳۹۲،۲۸۵	ذوب آهن اصفهان، فولاد آلیاژی ایران،تولیدی فولاد سپید فراب کویر
۹	منو اتیلن گلایکول	۱۶۴،۸۳۶	۱۶۴،۵۱۲	۰%	۱۵،۴۲۰	۲۱،۱۹۲	۱۲،۹۱۹	۲،۱۲۹،۵۲۲	پتروشیمی شازند، پتروشیمی مارون، پتروشیمی مروارید
۱۰	لوب کات	۱۸۸،۸۸۶	۲۰۹،۶۲۹	-۱۰%	۲۴۱،۰۰۰	۱۹۲،۳۷۰	۱۹۰،۰۰۰	۳۵،۸۸۸،۲۶۷	پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت تبریز، پالایش نفت تهران
۱۱	کریستال ملامین	۳۸۷،۱۲۵	۴۲۰،۲۴۹	-۸%	۱۶۷۵	۲۰۷۰	۱۶۷۵	۶۴۸،۴۳۴	پتروشیمی ارومیه، پتروشیمی خراسان
۱۲	قیر	۱۳۹،۵۴۲	۱۵۵،۳۷۴	-۱۰%	۸۰،۱۷۵	۳۶،۳۴۹	۲۹،۸۴۹	۴،۱۶۵،۱۷۵	نفت پاسارگاد، پالایش نفت جی،پالایش دنا بام گلستان
۱۳	شمش روی	۹۷۰،۵۱۱	۱،۰۰۳،۸۲۱	-۳%	۳۳۴۵	۵،۵۲۵	۳۲۲۰	۳،۱۲۵،۰۴۷	ذوب روی بافق، فراوری مواد معدنی ایران، کالسیمین، ملی سرب و روی ایران
۱۴	چدن	۱۶۴،۷۹۵	۱۶۲،۶۹۰	۱%	۲۰۰۰	۳،۷۷۵	۲۰۰۰	۳۲۹،۵۹۱	ذوب آهن اصفهان
۱۵	سود کاستیک	۶۶،۶۰۵	۷۴،۲۰۱	-۱۰%	۵۲۴۰۰	۵۲،۰۰۰	۴۵۹۵۰	۳،۰۶۰،۵۰۸	پتروشیمی اروند، نیروکلر
۱۶	روغن پایه SN 500	۳۰۴،۰۳۵	۳۲۹،۹۱۸	-۸%	۱۳۲۰۵	۹،۳۸۴	۷۸۴۶	۲،۳۸۵،۴۵۸	نفت ایرانول، نفت بهران، نفت سپاهان
۱۷	دوده	۵۵۵،۶۶۵	۵۵۸،۷۰۰	-۱%	۱۵۳۶۰	۹۳۷	۹۳۷	۵۲۰،۶۵۸	دوده صنعتی پارس، صنعتی دوده فام، کربن ایران
۱۸	تیر اهن	۲۲۹،۷۷۳	۲۳۰،۶۹۹	۰%	۱۰۱۵۶۱	۹۴،۳۴۱	۴۵۲۲۷	۱۰،۳۹۱،۹۵۹	ذوب اهن اصفهان
۱۹	تختال	۱۹۵،۱۳۷	۱۹۵،۹۵۰	۰%	۴۱۷۵۰۰	۳۱۴،۰۰۰	۲۷۳۵۰۰	۵۳،۳۶۹،۹۵۰	فولاد هرمزگان جنوب
۲۰	پلی وینیل کلراید	۳۰۲،۲۵۷	۳۰۲،۴۹۲	۰%	۵۷۹۹۴	۸۵،۰۹۹	۵۴۵۸۱.۵	۱۶،۴۹۷،۶۳۰	پتروشیمی ابادان
۲۱	پلی پروپیلن	۵۸۹،۷۴۲	۴۸۵،۴۷۸	۲۱%	۶۲۹۷۴	۱۴۹،۱۲۸	۶۲۹۷۴	۳۷،۱۳۸،۴۳۸	پتروشیمی شازند، پتروشیمی مارون، پلی پروپیلن جم
۲۲	آرگون	۴۰۴،۳۶۹	۳۲۶،۹۷۹	۲۴%	۱۴۶۰	۴،۶۴۵	۱۴۴۰	۵۸۲،۲۹۲	شرکت معدنی وصنعتی چادرملو
۲۳	اسلاک وکس	۳۱۵،۵۱۵	۳۱۵،۵۱۵	۰%	۶۶۹۶	۷،۲۹۸	۵۳۴۴	۱،۶۸۶	نفت ایرانول، نفت بهران، نفت پارس
۲۴	اسید استیک	۱۵۲،۷۷۸	۱۸۴،۳۴۹	-۱۷%	۲۶۴۰	۳،۳۱۲	۲۶۴۰	۴۰۳،۳۳۳	پتروشیمی فن اوران
۲۵	آمونیاک	۱۶۷،۵۱۰	۱۴۳،۷۰۹	۱۷%	۵۴۰۰	۱،۸۰۵	۱۶۵۵	۲۷۷،۲۲۹	پتروشیمی خراسان، صنایع پتروشیمی کرمانشاه، کود شیمیایی اوره لردگان
۲۶	اوره	۱۲۷،۴۹۵	۱۲۸،۵۵۷	-۱%	۱۹۹۱۰	۸،۳۷۵	۸۱۵۰	۱،۰۳۹،۰۸۲	پتروشیمی پردیس، پتروشیمی خراسان، پتروشیمی شیراز، صنایع پتروشیمی کرمانشاه، کود شیمیایی اوره لردگان
۲۷	پلی اتیلن ترفتالات	۴۸۲،۹۱۰	۴۹۸،۵۵۲	-۳%	۵۰۴۳۲	۸۸،۵۶۰	۵۰۰۸۲	۲۴،۱۸۵،۰۹۱	پتروشیمی شهید تندگویان
۲۸	پلی اتیلن سبک	۳۴۹،۷۹۵	۳۵۳،۵۲۷	-۱%	۹۴۱۱۲	۱۳۶،۰۸۱	۸۳۶۱۲	۲۹،۲۴۷،۰۹۸	پتروشیمی جم، پتروشیمی امیرکبیر، پتروشیمی بندرامام، پتروشیمی شازند،

اطلاعیه سلب مسئولیت

محتوای گزارش فوق صرفا جهت بررسی بوده و شـــــرکت ســـــرمایه‌گذاری مدیریت سرمایه مدار، هیچگونه مسئولیتی در قبال معاملات انجام شده با اتکاء بر اطلاعات این گزارش را بر عهده نمی‌گیرد. تنها محتوای این گزارش نمی‌تواند به عنوان ارائه راه‌حل سرمایه گذاری، پیشنهاد معامله، ایجاب برای خرید و فروش هرگونه اوراق بهادار یا سایر ابزارهای مالی و یا ترغیب به اتخاذ هرگونه تصمیم مالی و تجاری تلقی گردد.

اطلاعات و مفروضات این گزارش می‌تواند در هر لحظه با توجه به مفروضات تحلـــیل تغییر کند و این شرکت هیچگونه مسئولیتی در قبال عدم بروز رسانی این اطلاعات به عهده نمی گیرد.