

هفته نامه تحلیلی بازار سرمایه

هفته سوم مهرماه



۴	..... مهم ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر
۴	..... کدال
۵	..... قیمت های جهانی
۶	..... بازار های موازی
۸	..... تحرکات سهم های گروه
۱۳	..... نگاهی به وضعیت کلی بازار سرمایه
۱۶	..... بورس کالا
۱۸	..... تحلیل تکنیکال شاخص
۲۲	..... گزارش زنجیره فولاد
۲۵	..... شاخص های اقتصادی
۲۷	..... مهم ترین رویداد های پیش رو

مهم ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

ردیف	منبع	شرح خبر	تاثیرات آن بر بازارهای مالی
۱	سازمان بورس	رئیس سازمان بورس: بازار سرمایه باید تا پایان سال روی رشد را ببیند. حجت‌الله صیدی در مراسم روز کارگزار: حدود ۳۲ سال پیش بازار سرمایه را با کارگزاری شناختیم و آن زمان سازمان کارگزاران بورس و اوراق بهادار بود که آقای رجایی سلماسی دبیری سازمان را برعهده داشتند. یکی از اولین کارهایی که در سازمان کردیم مسائل بازار سرمایه و سازمان را لیست کردیم که لیست بلندبالایی بود. حدود ۷۵ مشکل آن اولویت داشت. در این ۶ ماه اول تا پایان سال، باید اقداماتی انجام بدهیم تا بازار سرمایه روی رشد را ببیند که ۱۷ اقدام نهایی انتخاب شد. واقعیت این است که ما به عنوان بخشی از اقتصاد کشور باید ببینیم چه باری روی دوش ما است.	انتظار برای حمایت از بازار سرمایه
۲	مرکز آمار ایران	تجارت ایران با کشورهای عضو اوراسیا ۲,۵ برابر شد رئیس سازمان توسعه تجارت گفت: چهار سال پیش با اوراسیا وارد تجارت آزاد شدیم و تعرفه‌ها کاهش یافت یا صفر شد، در این مدت توسعه تجارت با کشورهای عضو این اتحادیه ۲,۵ برابر شد. به گزارش خبرنگار اقتصادی ایرنا، محمدعلی دهقان دهنوی امروز (یکشنبه) در جمع تولیدکنندگان و تجار اتاق بازرگانی تهران اظهار داشت: خود تولید کنندگان و تجار باید به این باور برسند که قدم به قدم به سمت تجارت آزاد حرکت کنیم و در همین راستا توسعه تجارت با اعضای اتحادیه اوراسیا رقم خورده است.	-
۳	وزارت اقتصاد	همتی وزیر اقتصاد: با توجه به تلاش‌های مکرر دشمنان کشور برای ایجاد محدودیت مالی برای ایران که یکی از اصلاح‌اثرگذار در تحریم ایران است، گزارشی از وضعیت فعلی و اقدامات ضروری برای عادی سازی پرونده ایران در FATF به رئیس جمهور ارائه کردم. این اقدامات با آنچه که در رسانه‌ها گفته می‌شود متفاوت است. ایشان مقرر کردند؛ اقدامات لازم جهت رفع محدودیت‌ها و تعلیق اقدام تقابلی گروه اقدام ویژه مالی (FATF) در چارچوب منافع ملی کشور پیگیری شده و همزمان نسبت به رفع دغدغه‌ها و نگرانی‌های داخلی در این خصوص از طریق همکاری نهادهای اقتصادی با شورای عالی امنیت ملی اقدام شود.	در صورت خارج شدن از لیست سیاه اف ای تی اف انتظار گشایش ارزی و افزایش کارمزد بانک‌ها
۴	وزارت صمت	رشد ۸ درصدی تولید خودرو در شهریور مدیرکل دفتر صنایع خودرو وزارت صنعت، معدن و تجارت از رشد هشت درصدی تولید خودرو در شهریور ماه خبر داد. «مهرداد خسروی» امروز (پنجشنبه) در گفت‌وگو با خبرنگار اقتصادی ایرنا اظهار داشت: بررسی آمار تولید خودروسازان در شهریور امسال و مقایسه آن با ماه قبل (مرداد) نشان می‌دهد تولید ماهانه آنها رشد داشته است. وی افزود: طبق آمار، خودروسازان در مرداد امسال ۷۵ هزار و ۶۴۲ دستگاه انواع محصولات سواری تولید کرده بودند. مدیرکل دفتر صنایع خودرو وزارت صنعت، معدن و تجارت ادامه داد: ۸۱ هزار و ۵۰۹ دستگاه خودرو در شهریور سال جاری تولید شد که نسبت به مردادماه با رشد نزدیک به هشت درصدی، هم‌ااه بود.	-

کدال

نماد	عنوان	فروش ماهانه (میلیارد ریال)	درصد تغییر ماهانه	میانگین فروش سال (میلیارد ریال)	جمع فروش تاکنون (میلیارد ریال)
گلدیرا	عملکرد فروش ماهانه	۵,۸۱۶	(۰,۱)	۶,۴۲۷	۳۸,۵۵۹
حفاری	عملکرد فروش ماهانه	۳,۵۷۳	۲۵	۳,۶۶۱	۲۱,۹۶۶
بالبر	عملکرد فروش ماهانه	۱,۹۴۷	۱۰۷	۳,۰۲۵	۱۸,۱۴۸
خاهن	عملکرد فروش ماهانه	۱,۱۹۳	۶,۰	۱,۱۴۳	۶,۸۵۸
تاپکیش	عملکرد فروش ماهانه	۴۴۵	۳۲,۰	۵۸۰	۳,۴۷۹
کبافق	عملکرد فروش ماهانه	۵۶۴	۰,۰	۹۴	۵۶۴
سبزوا	عملکرد فروش ماهانه	۸۹۹	۱۸,۰	۶۶۰	۳,۹۶۴

قیمت های جهانی

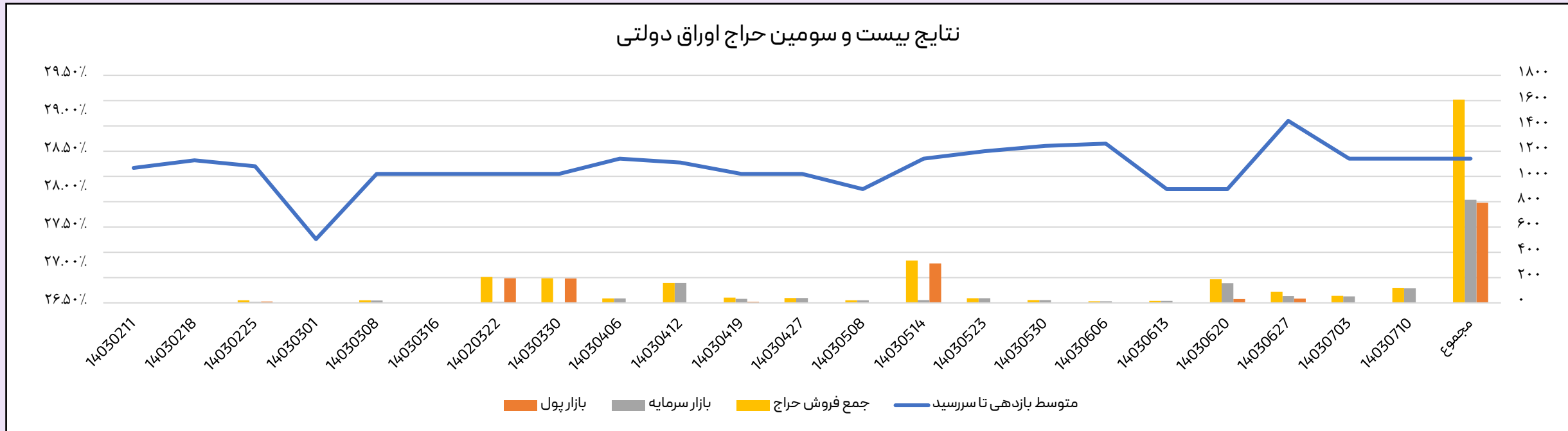
منبع	تغییر نسبت به ابتدای سال	تغییر نسبت به هفته قبل	هفته جاری	واحد اندازه گیری	شرح	
livedata	۱۵,۳۵	۱,۱۸	۲,۶۶۸	تن / دلار	آلومینیوم	غیر آهنی
livedata	۲۷,۷۶	۳,۱۲	۳,۱۷۶	تن / دلار	روی	
livedata	۵,۴۰	۱,۷۰	۲,۱۴۸	تن / دلار	سرب	
livedata	۱۲,۵۷	(۰,۱۵)	۹,۹۶۹	تن / دلار	مس	
livedata	۲۲,۵۹	(۰,۱۵)	۲,۶۵۴	اونس / دلار	طلا	
metalbulltin	۴,۸۱	۱۰,۱۰	۱۰۹	تن / دلار	سنگ آهن Fe%62	فلزات آهنی
metalbulltin	(۱۶,۲۰)	۲,۵۹	۱۱۹	تن / دلار	گندله Fe%65	
metalbulltin	(۴,۴۴)	۳,۲۸	۴۷۳	تن / دلار	بیلت فولاد	
metalbulltin	(۲۱,۵۵)	۰,۰۰	۴۵۵	تن / دلار	اسلب فولاد	
metalbulltin	(۱۵,۱۸)	۰,۰۰	۴۷۵	تن / دلار	کلاف گرم فولاد	
metalbulltin	(۱۴,۰۷)	۰,۰۰	۵۸۰	تن / دلار	کلاف سرد فولاد	
metalbulltin	(۸,۴۲)	۰,۰۰	۴۳۵	تن / دلار	اسلب فولاد ایران	
metalbulltin	(۷,۳۵)	۰,۰۰	۴۵۴	تن / دلار	بیلت فولاد ایران	
fertilizerworks	(۱۰,۰۸)	۱,۷۵	۳۴۸	تن / دلار	اوره	
platts	(۱,۶۷)	۱,۰۳	۲۹۵	تن / دلار	متانول	پتروشیمی
platts	(۶,۹۲)	۰,۰۰	۹۴۱	تن / دلار	اتیلن	
platts	(۵,۵۶)	(۱,۰۴)	۹۵۱	تن / دلار	پلی اتیلن سنگین	
platts	(۴,۱۲)	۰,۰۰	۹۳۱	تن / دلار	پلی پروپیلن	

بازار های موازی

منبع	تغییر نسبت به ابتدای ۱۴۰۳	تغییر نسبت به هفته قبل	هفته جاری	واحد اندازه گیری	شرح	
tgju	۱۶,۳۹	۱,۱۸	۴۷۱,۸۸۷	ریال	دلار نیما	طلا
tgju	۱۴,۹۵	۰,۵۱	۴۹۸,۷۸۵	ریال	دلار صرافی ملی	
tgju	۱,۶۰	۲,۷۸	۶۲۸,۰۰۰	ریال	دلار سبزه میدان	

منبع	حباب	تغییر نسبت به ابتدای ۱۴۰۳	تغییر نسبت به هفته قبل	نرخ دلار معاملاتی	هفته جاری	واحد اندازه گیری	شرح	
tgju	%۲,۷	۲۶,۰۲	۳,۳۴	۶۴۳,۳۰۰	۴۱,۱۱۵,۰۰۰	ریال	طلای عیار ۱۸	طلا
tgju	%۲,۶	۲۴,۴۱	۱,۵۹	۶۳۸,۰۵۰	۵,۴۴۲,۳۱۷	ریال	شمش	
tgju	%۲۴,۸	۱۸,۳۶	۰,۰۰	۷۸۱,۲۲۰	۴,۹۰۹,۳۰۰	ریال	سکه رفاه	
tgju	%۲۴,۸	۲۵,۷۴	۵,۳۹	۷۸۱,۲۲۰	۴۸۷,۸۰۰,۰۰۰	ریال	سکه امامی	

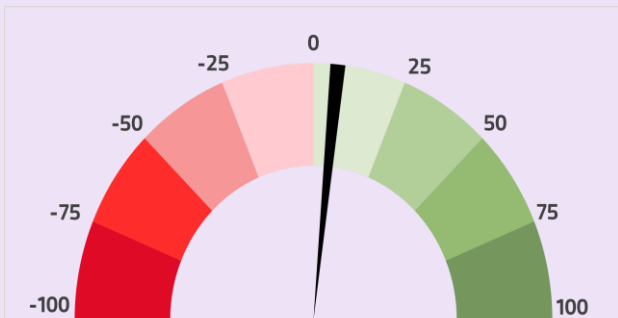
اوراق دولتی



عنوان	اوراق قابل انتشار مطابق قانون بودجه (میلیارد ریال)	اوراق فروخته شده (میلیارد ریال)	باقی مانده اوراق (میلیارد ریال)	درصد میانگین بازدهی
اوراق دولتی در سال ۱۴۰۳	۲,۵۴۶,۰۰۰	۱,۶۴۴,۷۱۰	۹۰۱,۲۹۰	۲۸,۲۹



شاخص تکنیکال



محدوده‌های مقاومتی مهم

- ریال (۲,۹۰۰-۲,۸۰۰) (فلت ابر کومو)
- ریال (۳,۷۰۰-۳,۵۰۰)
- ریال (۴,۲۵۰-۴,۱۰۰)
- ریال (۵,۵۰۰-۵,۰۰۰) (سقف اردیبهشت ۱۴۰۲)
- ریال (۶,۲۰۰-۶,۵۰۰) (هدف میان مدت)

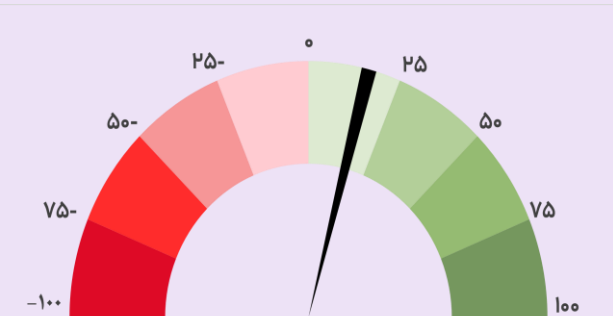
محدوده‌های حمایتی مهم

- ریال (۲,۴۰۰-۲,۱۵۰) (محدوده ایوتی و فیبوناچی اصلاحی ۳۸.۲٪ رشد قبلی سهم)
- ریال (۱,۴۵۰-۱,۴۰۰) (محدوده گپ قیمتی و فیبوناچی اصلاحی ۵۰٪ رشد قبلی سهم)
- ریال (۸۲۰-۸۰۰) (فیبوناچی اصلاحی ۶۱.۸٪ رشد قبلی سهم)

نسبت مالی	نماد	شاخص صنعت
P/E	۶/۶۰	۲/۵۸
P/S	۸/۰۱	۱/۱۴
P/B	۱/۲۸	۰/۷۳
EV/EBIT	-	۱



شاخص تکنیکال



محدوده‌های مقاومتی مهم

- ریال (۲،۹۰۰-۲،۸۰۰)
- ریال (۳،۳۰۰-۳،۲۵۰)
- ریال (۴،۸۰۰-۴،۵۰۰) (سقف اردیبهشت ۱۴۰۲)
- ریال (۵،۵۰۰-۵،۴۵۰) (هدف میان مدت)
- ریال (۷،۳۰۰-۶،۷۰۰) (سقف تاریخی)

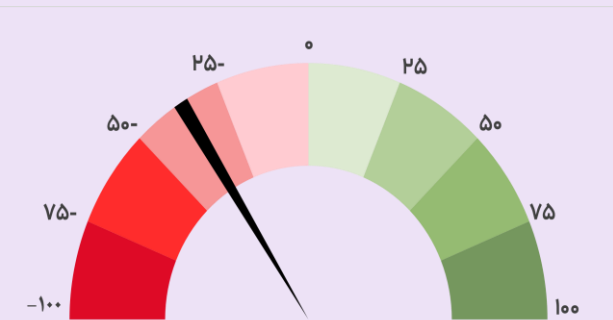
محدوده‌های حمایتی مهم

- ریال (۲،۴۵۰-۲،۴۰۰) (فلت ابر کوموی روزانه)
- ریال (۲،۳۰۰-۱،۸۰۰) (حمایت معتبر و بلندمدت سهم)
- ریال (۱،۲۵۰-۱،۰۵۰) (محدوده تغییر قطبیت سطوح و فیبوناچی اصلاحی ۵۰% رشد قبلی سهم)
- ریال (۷۶۰-۶۶۰) (محدوده تغییر قطبیت سطوح و فیبوناچی اصلاحی ۶۱.۸% رشد قبلی سهم)

نسبت مالی	نماد	شاخص صنعت
P/E	۳/۸۰	۶/۳۸
P/S	۳/۵۷	۶/۵۷
P/B	۱/۲۱	۲/۳۵
EV/EBIT	۳/۸۵	۵/۸۷



شاخص تکنیکال



محدوده‌های مقاومتی مهم

- ریال (۱۵,۸۰۰-۱۵,۰۰۰) (محدوده مقاومتی فعلی)
- ریال (۱۸,۵۰۰-۱۷,۵۰۰) (محدوده سقف تاریخی)
- ریال (۲۲,۱۰۰-۲۱,۸۰۰) (هدف الیوتی موج ۵)

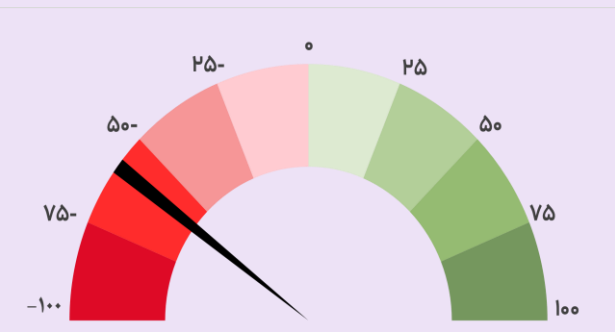
محدوده‌های حمایتی مهم

- ریال (۱۳,۰۰۰-۱۲,۰۰۰) (محدوده تبدیل قطبیت سطوح و فیبوناچی اصلاحی ۵۰% و ۶۱.۸% رشد قبلی سهم)
- ریال (۱۰,۰۰۰-۹,۲۵۰) (کلاستر قیمتی مهم و فیبوناچی اصلاحی ۷۸.۶% رشد قبلی سهم)

نسبت مالی	نماد	شاخص صنعت
P/E	۶/۹۰	۵۴/۵۵
P/S	۵/۸۳	۱/۸۷
P/B	۶/۴۴	۱/۴۶
EV/EBIT	۵/۳۸	۱۵/۸۴



شاخص تکنیکال



محدوده‌های مقاومتی مهم

- (محدوده مقاومتی فعلی) ریال (۱،۷۰۰-۱،۶۰۰)
- ریال (۲،۰۰۰-۱،۸۸۰) (محدوده تبدیل قطبیت سطوح و فلت کیجنسن)
- ریال (۲،۱۰۰-۲،۰۷۰)
- ریال (۲،۲۴۰-۲،۲۳۰) (محدوده سقف تاریخی)
- ریال (۲،۵۴۰-۲،۴۷۰) (هدف اول الیوتی موج ۵)

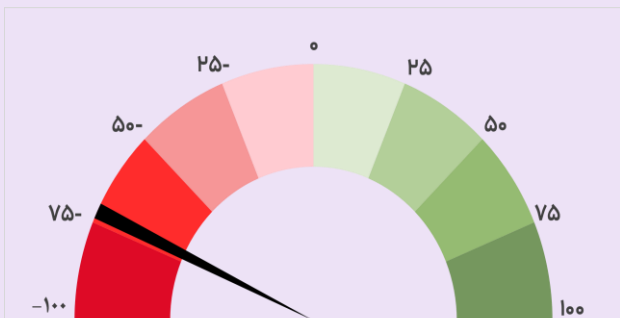
محدوده‌های حمایتی مهم

- ریال (۱،۵۰۰-۱،۴۳۰) (محدوده تبدیل قطبیت سطوح و فیبوناچی اصلاحی ۳۸.۲٪ رشد قبلی سهم)
- ریال (۱،۳۵۰-۱،۲۵۰) (محدوده تبدیل قطبیت سطوح و فیبوناچی اصلاحی ۵۰٪ رشد قبلی سهم)

نسبت مالی	نماد	شاخص صنعت
P/E	۰	۶/۳۸
P/S	۰	۶/۵۷
P/B	۰	۲/۳۵
EV/EBIT	۰	۵/۸۷



شاخص تکنیکال



محدوده‌های مقاومتی مهم

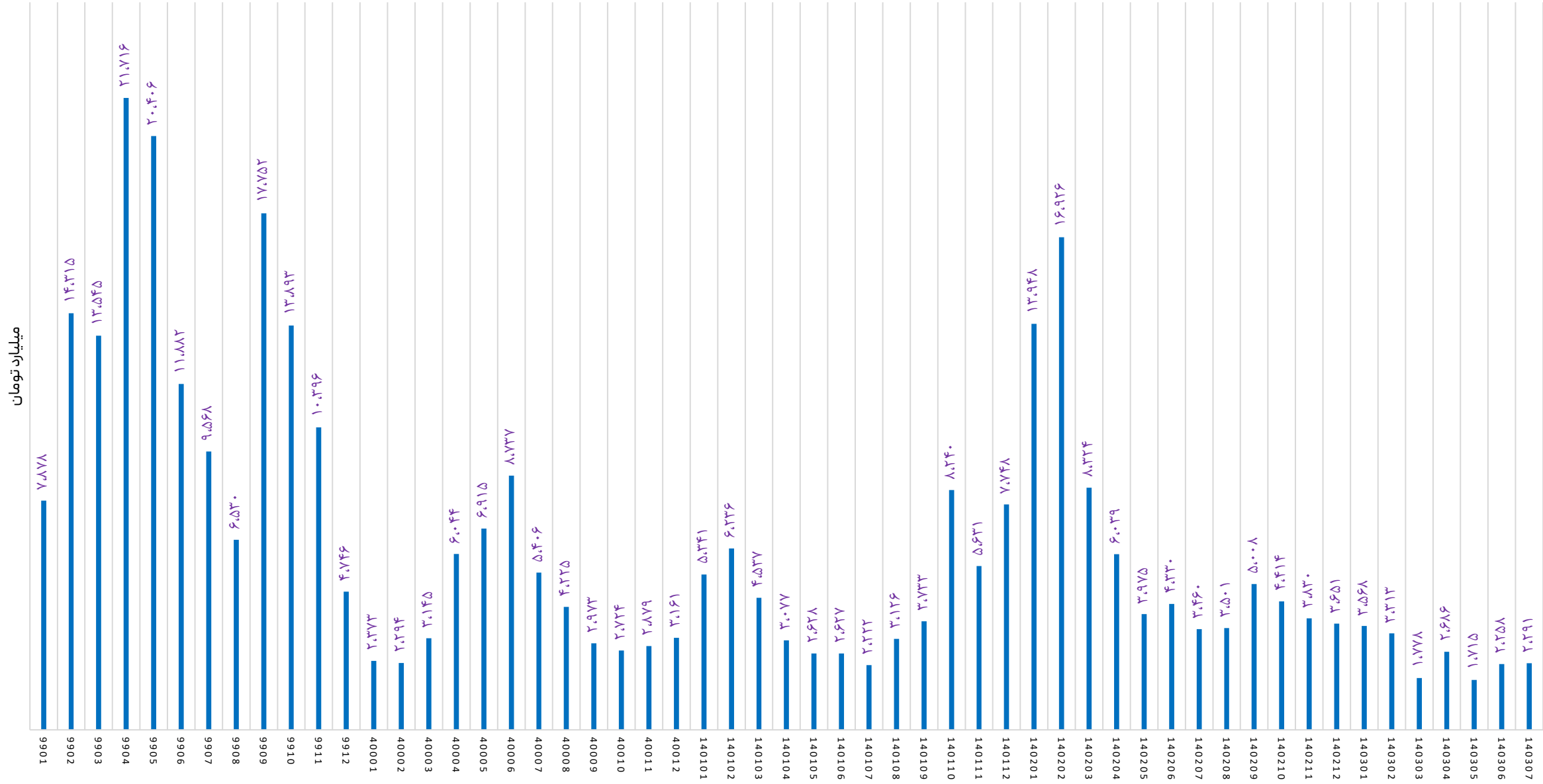
- ریال (۵,۵۰۰-۵,۳۰۰)
- ریال (۶,۳۵۰-۵,۸۵۰)
- ریال (۸,۴۰۰-۷,۰۰۰) (محدوده سقف تاریخی)

محدوده‌های حمایتی مهم

- ریال (۴,۶۰۰-۴,۰۵۰) (محدوده تبدیل قطبیت سطوح و حمایت معتبر و بلندمدت سهم)
- ریال (۳,۲۵۰-۲,۹۵۰)

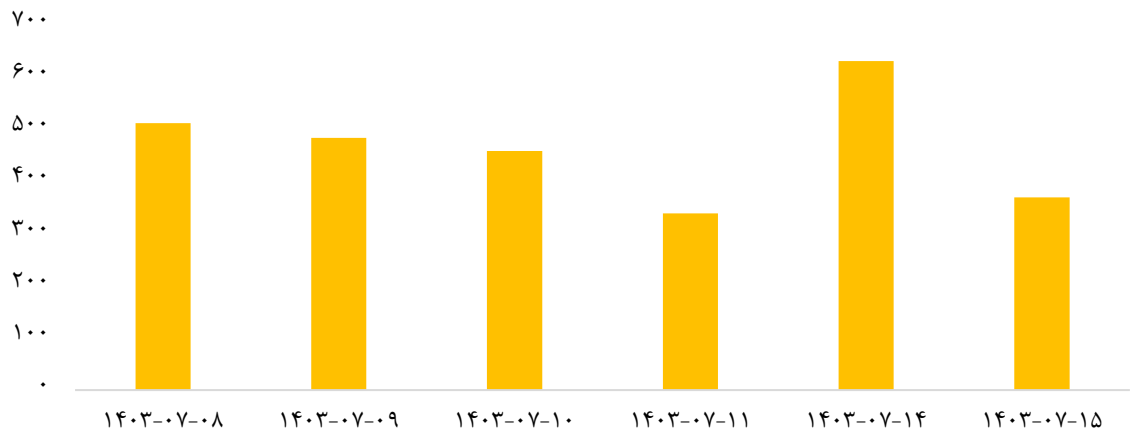
نسبت مالی	نماد	شاخص صنعت
P/E	۳۹/۵۴	۱۰/۳۳
P/S	۴/۷۵	۲/۲۷
P/B	۴/۶۱	۲/۲۴
EV/EBIT	-	۶۴,۵۴

میانگین روزانه ارزش معاملات خرد بازار نقد بورس و فرابورس

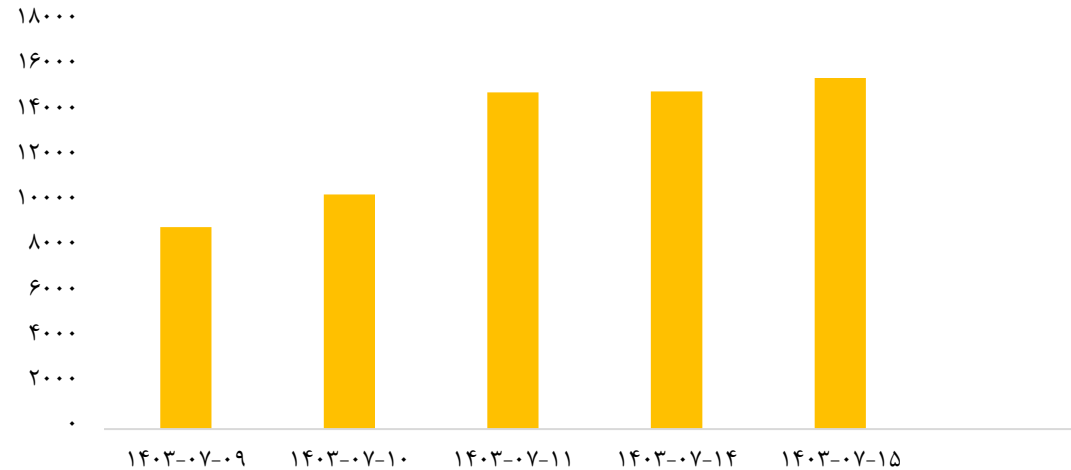


برآیند حقیقی های بازار

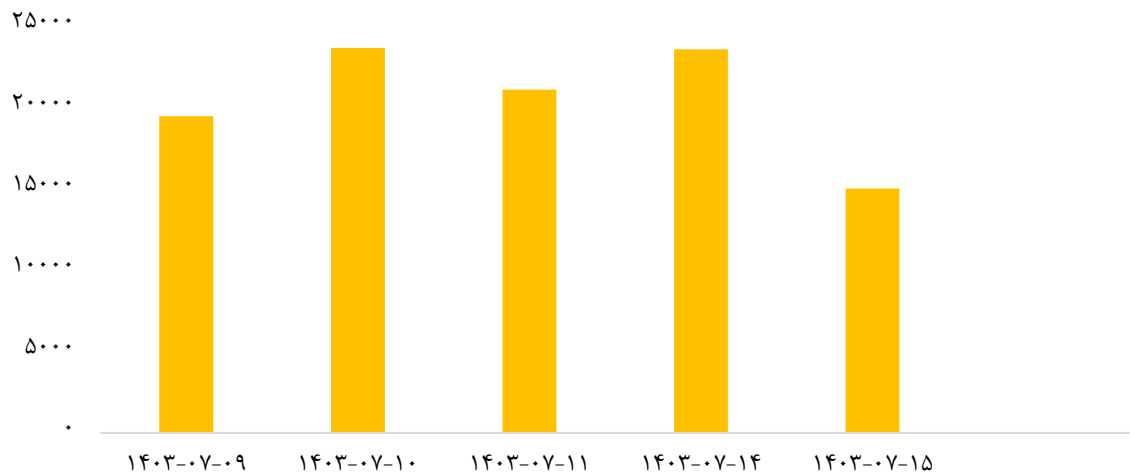
ورود حقیقی به اوراق درآمد ثابت ارزش (میلیارد ریال)



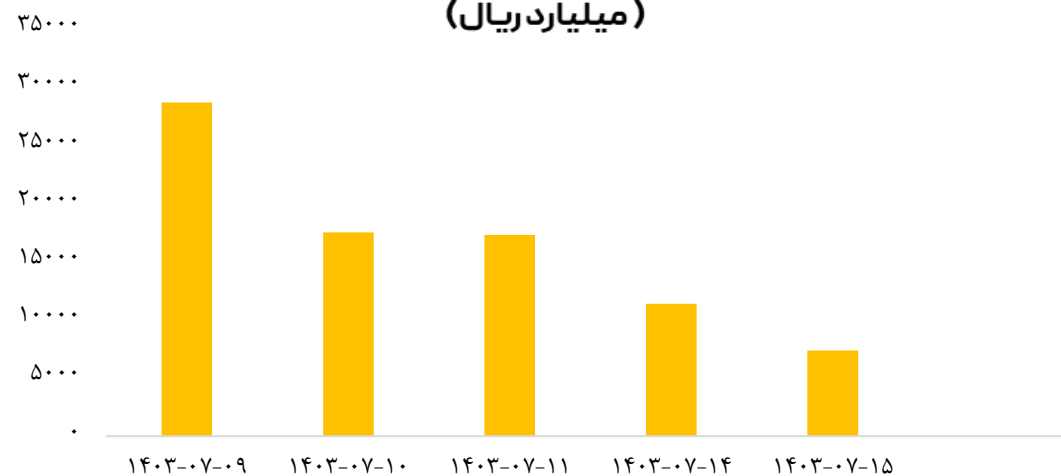
ورود حقیقی صندوق های طلا ارزش (میلیارد ریال)



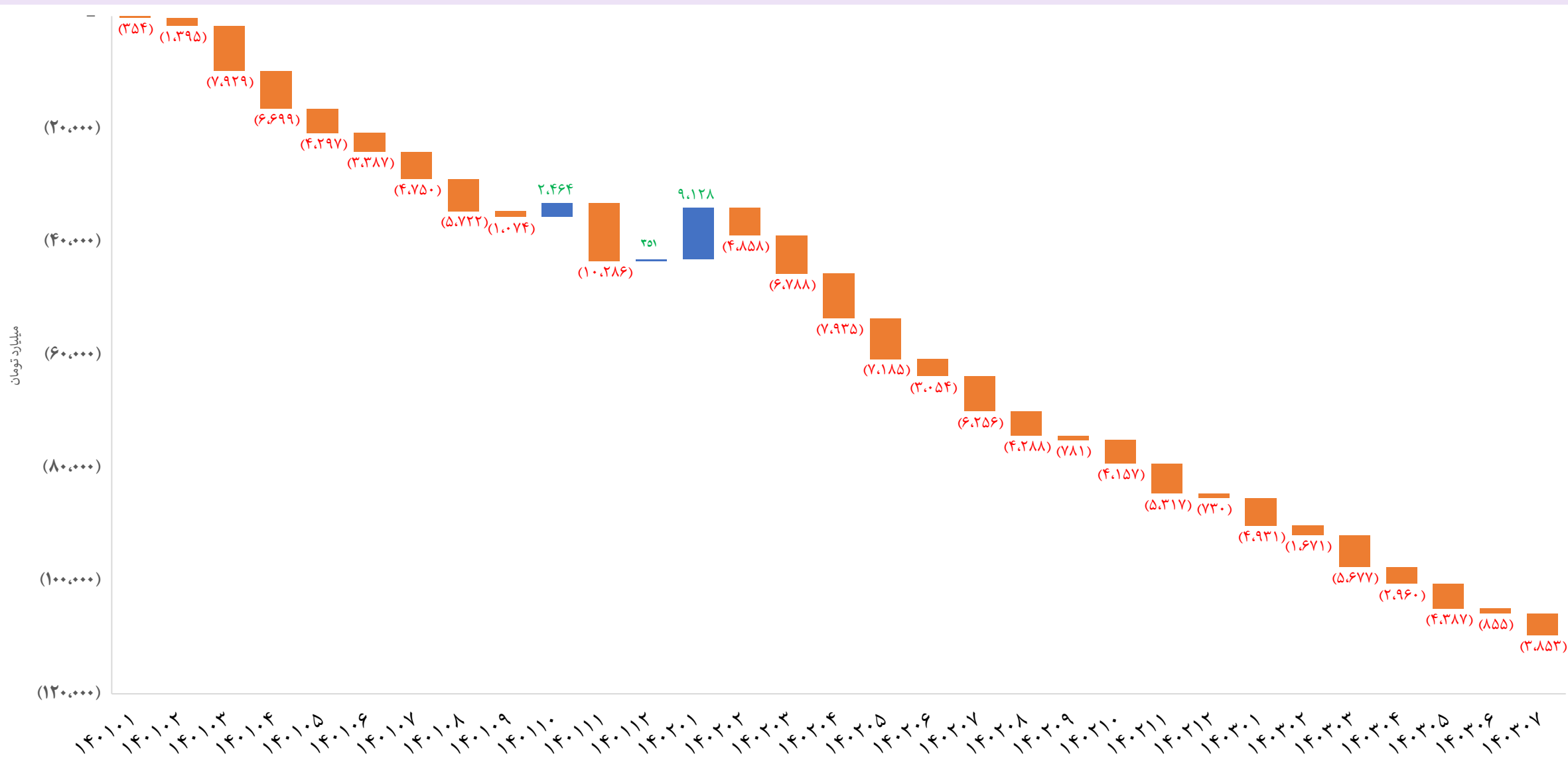
ورود حقیقی به صندوق های سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت ارزش (میلیارد ریال)



ارزش معاملات سهام و صندوق های سهامی بدون بلوک (میلیارد ریال)



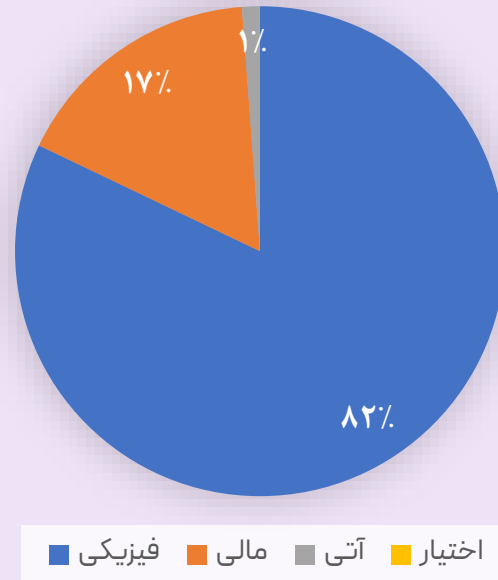
نمودار میانگین ماهانه جریان ورود و خروج پول حقیقی به بازار سهام



بورس کالا

ارزش کل معاملات بورس کالا

ارزش معاملات (میلیون ریال)	بازار
۴۲۱,۲۸۰,۱۰۲	بازار فیزیکی
۸۵,۷۷۲,۳۶۱	بازار مالی
۶,۰۲۰,۷۶۸	بازار آتی
۲۴,۴۹۹	بازار اختیار



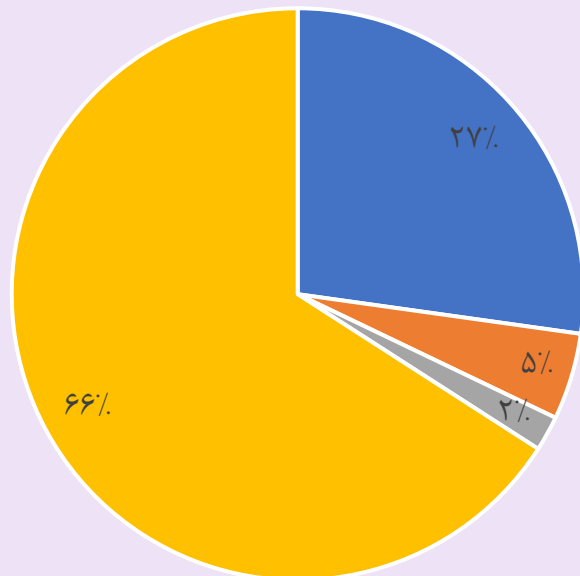
بورس کالا

صنعتی			
قدرت تقاضا	درصد تغییرات	قیمت پایانی	محصول
۱.۷۵	۰.۶%	۲۲۱,۷۰۰,۹۷۹	شمش بلوم
-	-	-	ورق گرم
۱.۰۰	۰.۲%	۳۵۹,۱۷۴,۲۹۸	ورق سرد
۱.۱۱	۰.۲%	۵۴,۵۷۶,۴۱۱	گندله
۱.۳۲	۰.۰%	۱۲۴,۵۴۰,۸۷۹	آهن اسفنجی
۱.۴۹	۲.۴%	۲۶۷,۶۶۳,۵۵۸	تیرآهن
۱.۷۵	۱.۴۲%	۲۶۱,۸۹۵,۷۷۰	میلگرد
۱.۴۴	۵.۷%	۵,۲۵۲,۱۳۱,۴۲۹	مس کاتد
۱.۳۹	۳.۲%	۱,۵۸۲,۷۳۲,۰۷۸	شمش روی

پتروشیمی			
قدرت تقاضا	درصد تغییرات	قیمت پایانی	محصول
۱.۷۳	۳.۶%	۵۲۹,۱۹۳,۳۶۷	پلی اتیلن ترفتالات بطری
۲.۰۶	-۰.۱%	۴۶۵,۴۶۷,۵۱۱	پلی اتیلن ترفتالات نساجی
۱.۹۲	۴.۰%	۴۹۸,۴۹۷,۹۴۰	پلی اتیلن سبک
۱.۵۷	-۰.۱%	۵۰۱,۳۱۸,۹۲۷	پلی پروپیلن
۱.۷۴	۱.۶%	۳۷۴,۶۴۱,۴۸۳	پلی وینیل کلراید
۱.۰۰	۰.۴%	۲۰۵,۳۶۵,۰۸۲	لوب کات
۱.۱۱	۲.۰%	۳۴۲,۸۰۸,۶۸۱	روغن پایه
۱.۰۶	۷.۱%	۱۵۸,۳۸۹,۵۰۴	قیره ۶۰۷
۲.۴۶	۶.۵%	۱۵۹,۹۹۳,۰۹۴	وکیوم باتوم
۲.۱۲	۷.۶%	۲۳۷,۷۷۳,۸۰۹	منو اتیلن گلایکول
۱.۰۰	-۰.۲%	۶۱۲,۷۱۷,۴۵۵	نخ پلی استر

گزارش هفتگی قراردادهای مشتقه بورس کالا منتهی به ۱۳ مهر

آمار معاملات قراردادهای آتی		
ارزش معاملات (میلیون ریال)	حجم معاملات	گروه کالایی
۱.۶۳۸.۵۶۲	۴.۳۹۷	صندوق طلای لوتوس
۲۹۴.۸۱۳	۶.۰۶۷	صندوق طلای کهربا
۱۱۹.۴۵۱	۱.۹۷۹	شمش طلا
۳.۹۶۷.۹۴۰	۴۵.۹۸۴	زعفران
۶.۰۲۰.۷۶۸	۵۸.۴۲۷	جمع کل قراردادها



■ صندوق طلای لوتوس
 ■ صندوق طلای کهربا
 ■ شمش طلا
 ■ زعفران

بررسی معاملات هفتگی بازار مشتقه بورس کالای ایران نشان می‌دهد حدود ۵۸ هزار قرارداد آتی به ارزش ۶۰۰ میلیارد تومان و ۷۶۰ هزار قرارداد اختیار معامله به ارزش تقریباً ۲.۴ میلیارد تومان در هفته دوم مهر منعقد شد.

همچنین در هفته‌ی گذشته ۱،۳۳۸ میلیون واحد صندوق کالایی و طلائی به ارزش ۷ همت دست به دست شد.

نقره به زودی وارد بورس کالا خواهد شد

پس از پذیرش گواهی سپرده شمش نقره یک کیلویی با عیار ۹۹۹ در خزانه بورس کالا ایران، معاملات گواهی سپرده آن در سامانه بورس کالا با اندازه یک گرمی راه اندازی خواهد شد. پس از آن نیز معاملات قراردادهای آتی مبتنی بر گواهی سپرده شمش نقره پذیرش و راه اندازی می شود. قرارداد آتی این دارایی پایه ۱۰ گرمی یعنی معادل ۱۰ گواهی سپرده نقره خواهد بود و معاملات آن نیز در سامانه معاملاتی بورس کالا قابل معامله است.

خالص ارزش دارایی های صندوق های طلا از مرز ۶۰ همت عبور کرد.

خالص ارزش دارایی های صندوق های طلا در تاریخ منتهی به ۱۱ مهر به بیش از ۶۰۵ همت رسید. صندوق طلای عیار مفید با ارزش ۱۶۸ همت بزرگترین صندوق طلا است و صندوق طلای لوتوس با ارزش ۱۶ همت و صندوق طلای کهربا با ۷۳ همت به ترتیب دومین و سومین صندوق از لحاظ خالص ارزش دارایی هستند. شایان ذکر است که خالص ارزش دارایی صندوق های طلا در ابتدای سال حدود ۳۳۶ همت بوده است.



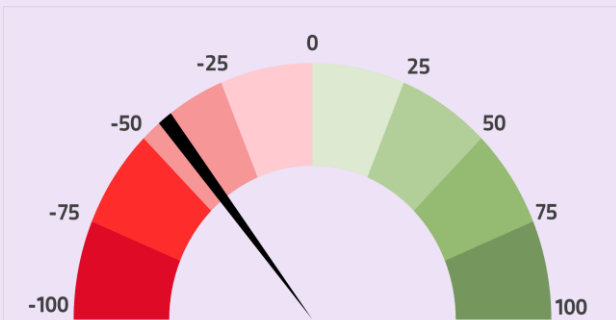
صندوق های زعفرانی بعد از رشد هفته گذشته در حال اصلاح و تخلیه حباب

صندوق زعفرانی سحرخیز از سوم مهر ماه با رشد بیش از ۲۰ درصدی سقف ۴۵،۱۲۳ ریالی خود را شکست و در ابتدای هفته با اختلاف بیست درصدی نسبت به NAV ابطال خود در حال اصلاح و تخلیه حباب است. می توان گفت سحرخیز درگیر سقف قبلی خود است و تا زمانی که این محدوده را با قدرت نشکنند، نمی توان انتظار رشد های شارپ بیشتری از آن داشت. لازم به ذکر است با نزدیک شدن به فصل برداشت زعفران و افزایش عرضه احتمال کاهش قیمت های مقطعی در گواهی سپرده ها، صندوق ها و قراردادهای آتی طلای سرخ نیز وجود دارد.

وضعیت تکنیکال شاخص کل



شاخص تکنیکال



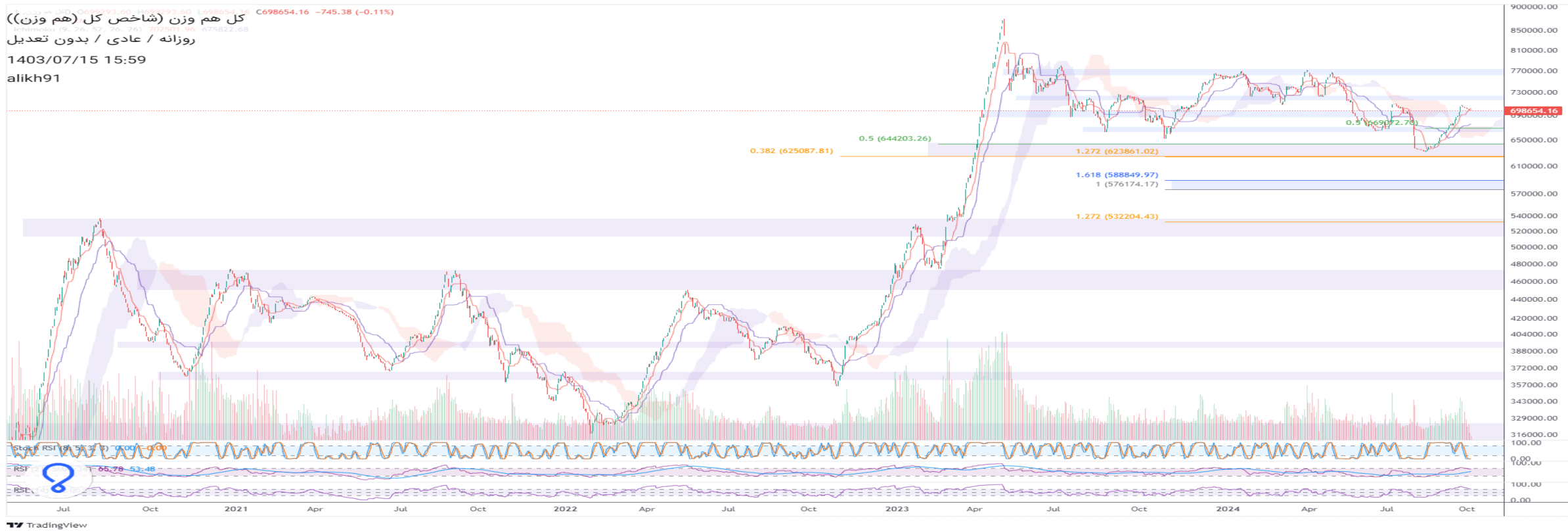
محدوده‌های مقاومتی مهم

- محدوده (۲,۱۱۰,۰۰۰-۲,۱۳۵,۰۰۰) واحد (فلت ابر کوموی روزانه و تبدیل قطبیت سطوح)
- محدوده (۲,۲۱۵,۰۰۰-۲,۲۴۵,۰۰۰) واحد (مقاومت استاتیک و محدوده تبدیل قطبیت سطوح)
- محدوده (۲,۳۱۰,۰۰۰-۲,۳۲۰,۰۰۰) واحد (سقف میان‌مدت شاخص در ۳ اردیبهشت ۱۴۰۳)

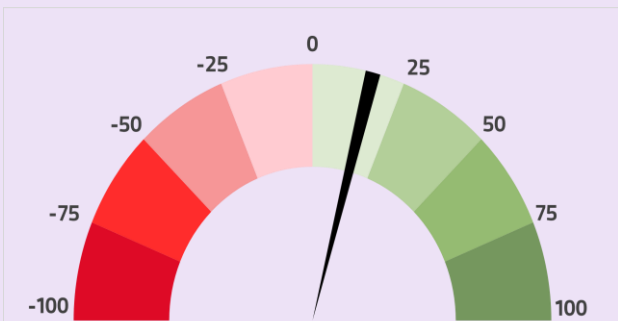
محدوده‌های حمایتی مهم

- محدوده (۲,۰۵۰,۰۰۰-۲,۰۸۰,۰۰۰) واحد (حمایت استاتیک و محدوده تبدیل قطبیت سطوح)
- محدوده (۱,۹۹۵,۰۰۰-۲,۰۰۰,۰۰۰) واحد (کف اخیر شاخص در تاریخ ۲۳ مرداد ۱۴۰۳)
- محدوده (۱,۹۳۵,۰۰۰-۱,۹۶۵,۰۰۰) واحد (کف شاخص در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۲)

وضعیت تکنیکال شاخص کل هم وزن



شاخص تکنیکال



محدوده‌های مقاومتی مهم

- واحد (محدوده تبدیل قطبیت) (۷۲۵,۰۰۰-۷۱۵,۰۰۰) سطوح و فلت ابر کومو
- واحد (سقف میان مدت شاخص) (۷۷۵,۰۰۰-۷۶۰,۰۰۰)
- واحد (۲,۳۴۵,۰۰۰-۲,۳۵۰,۰۰۰)

محدوده‌های حمایتی مهم

- واحد (حمایت استاتیک و محدوده تبدیل قطبیت سطوح) (۷۰۰,۰۰۰-۶۸۸,۰۰۰)
- واحد (محدوده فلت ابر کومو و فیبوناچی اصلاحی ۵۰% رشد قبلی شاخص) (۶۷۰,۰۰۰-۶۶۳,۰۰۰)
- واحد (کف اخیر شاخص در تاریخ ۲۴ مرداد ۱۴۰۳) (۶۴۵,۰۰۰-۶۲۵,۰۰۰)

سنگ آهن

در بازار واردات چین، سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد هفته گذشته از حدود ۹۶ دلار به ۱۰۸ دلار هر تن سی اف آر بهبود داشت و آخر هفته به دلیل تعطیلات هفته طلایی ۱ تا ۷ اکتبر بازار چین در سکوت ماند. در واقع رشد قیمت اخیر هم به دلیل تاثیر بسته های حمایتی قبل از این تعطیلات بود و باید دید بعد از بازگشت خریداران چینی به بازار چه می شود.

قراضه

در بازار واردات قراضه ترکیه هفته گذشته متوسط قیمت قراضه سنگین ۲۰-۸۰ از ۳۶۴ دلار هفته قبل به ۳۸۲ دلار هر تن سی اف آر بهبود داشت. بهبود فروش میلگرد تولیدکننده های ترکیه و افزایش خرید قراضه بازار را صعودی کرده است. قراضه صادراتی سنگین کلاس ۲ ژاپن ۲ دلار افت داشته ۲۷۵ دلار هر تن فوب شنیده شد. متوسط قیمت قراضه وارداتی سنگین در شرق آسیا نیز ۱۱ دلار بالا رفته ۳۵۵ دلار هر تن سی اف آر ثبت شد.

بیلت

هفته گذشته میانگین قیمت بیلت صادراتی فوب دریای سیاه از ۴۶۰ دلار به هر تن سی اف آر به ۴۷۵ دلار بهبود داشت. بازار داخلی چین صعودی بود و قیمت بیلت از ۴۲۶ دلار هفته قبل به ۴۳۵ دلار هر تن درب کارخانه رسید و آخر هفته با شروع تعطیلات یک هفته ای در سکوت ماند. بیلت وارداتی به چین نیز هفته گذشته بالا رفته از ۳۷۹ دلار به ۴۲۰ دلار هر تن سی اف آر رسید. در بازار واردات جنوب شرق آسیا قیمت بیلت تا ۳۰ دلار رشد داشته ۴۹۸ دلار هر تن سی اف آر بود. در ترکیه نیز هفته گذشته میانگین قیمت بیلت وارداتی ۱۵ دلار بهبود داشته به ۴۹۵ دلار هر تن سی اف آر رسید.

مقاطع

قیمت میلگرد صادراتی چین هفته گذشته از ۴۷۸ دلار به ۵۱۲ دلار هر تن فوب رسید. قیمت میلگرد صادراتی ترکیه نیز ۱۶ دلار بالا رفته ۶۰۰ دلار هر تن فوب ثبت شد. همچنین هفته گذشته در جنوب شرق آسیا میلگرد وارداتی از ۴۸۹ دلار به ۵۲۲ دلار هر تن سی اف آر افزایش داشت. از طرفی در بازار داخلی امریکا میلگرد ۷۳۰ دلار هر شورت تن درب کارخانه و در ثبات بود. در بازار داخلی اروپا نیز میلگرد در ۶۱۰ یورو هر تن درب کارخانه بدون تغییر شنیده شد.

ورق

هفته گذشته میلادی ورق گرم صادراتی فوب دریای سیاه از ۴۸۵ دلار به ۵۱۰ دلار هر تن فوب افزایش داشت. متوسط قیمت ورق گرم صادراتی چین از ۴۷۳ دلار به ۵۰۵ دلار هر تن فوب رسید. در جنوب شرق آسیا نیز میانگین قیمت ورق گرم وارداتی از ۴۷۷ دلار به ۴۹۷ دلار هر تن سی اف آر بهبود داشت. قابل ذکر است در بازار داخلی اروپا ورق گرم ۵۵۵ یورو هر تن درب کارخانه رسید. در بازار داخلی امریکا نیز ورق گرم با ۱۰ دلار رشد ۷۳۰ دلار هر شورت تن درب کارخانه شنیده شد.

بازار داخلی

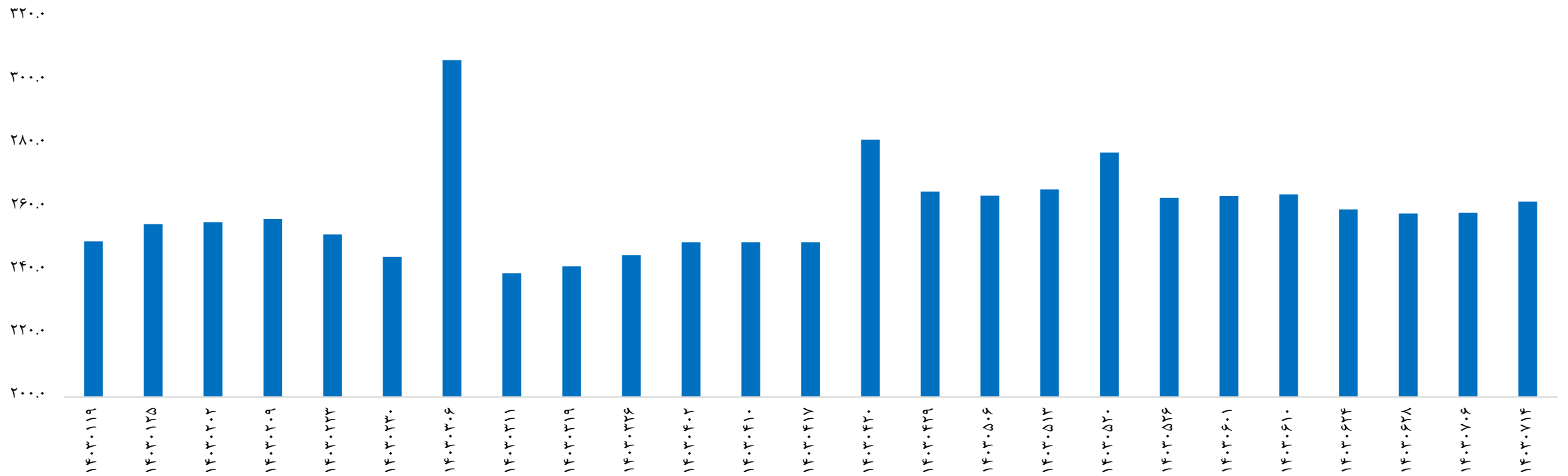
کارخانه های تولید کننده شمش در حال افزایش صادرات هستند و روی قیمت ۴۵۰ دلار هر تن فوب اصرار دارند آنها تلاش می کنند قبل از بروز مشکل گاز عقب ماندگی ناشی از برق را پر کنند، در حالیکه در عرضه داخلی بازسازی را رعایت می کنند بنابراین قیمت حفظ خواهد شد اما در مورد مقاطع هفته قبل بازار، خالی بودن انبارها و مشکل عرضه را نشان داد ولی مشکل نقدینگی اجازه حرکت را به بازار نمی دهد، در مورد ورق مساله افزایش عرضه داخلی با ضعف تقاضا کار را مشکل کرده به نظر نمی رسد بازار ورق در آینده نزدیک قدرت بگیرد. در هفته قبل حساسیت بازار نسبت به نرخ ارز مشهود بود به همین دلیل دولت هم اجازه تغییر نرخ ارز را نداد به نظر میرسد برنامه دولت برای بازار ارز به نتیجه رسیده است.

بازار جهانی

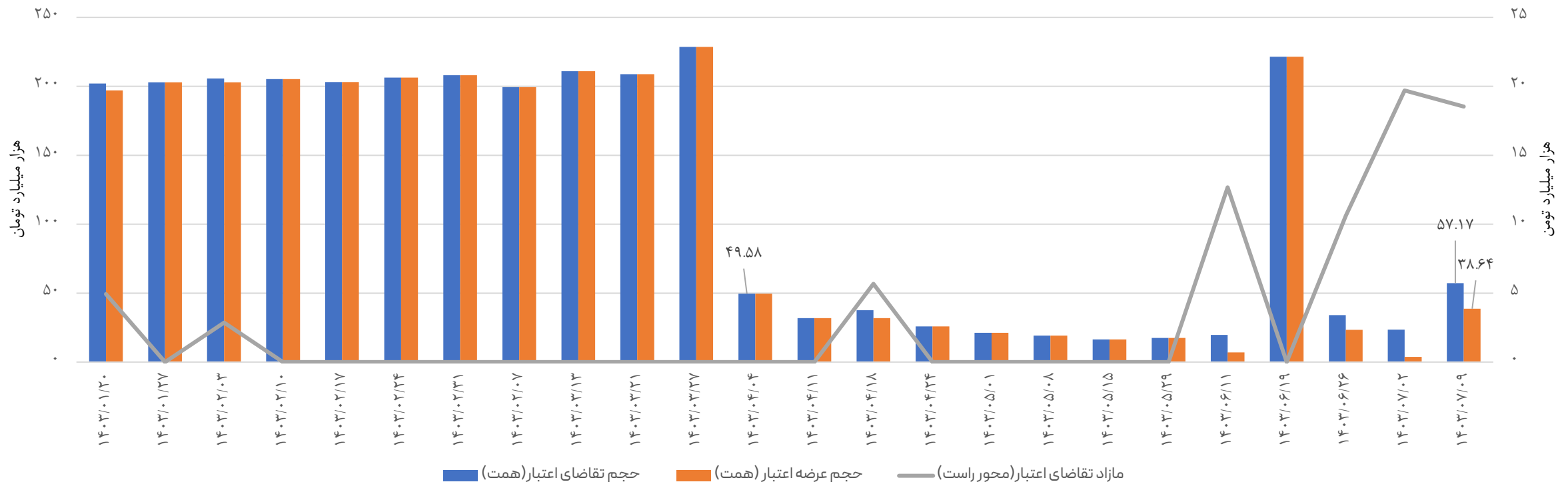
بازار چین فعلاً تا دوشنبه تعطیل است در این میانه قیمت شمش و ورق گرم یالا رفته که ناشی از کمبود عرضه و رقابت از سوی چین است، مسائل سیاسی خاورمیانه باعث تغییر در قیمت نفت نشده بنابراین دل بستن به افزایش قیمت فولاد فعلاً بی جاست مگر آنکه بازار داخل چین فعال شود که یک زمان دو ماهه حداقل می برد.

گزارش هفتگی زنجیره فولاد

نرخ میلگرد بورس کالا (میلیون ریال / تن)

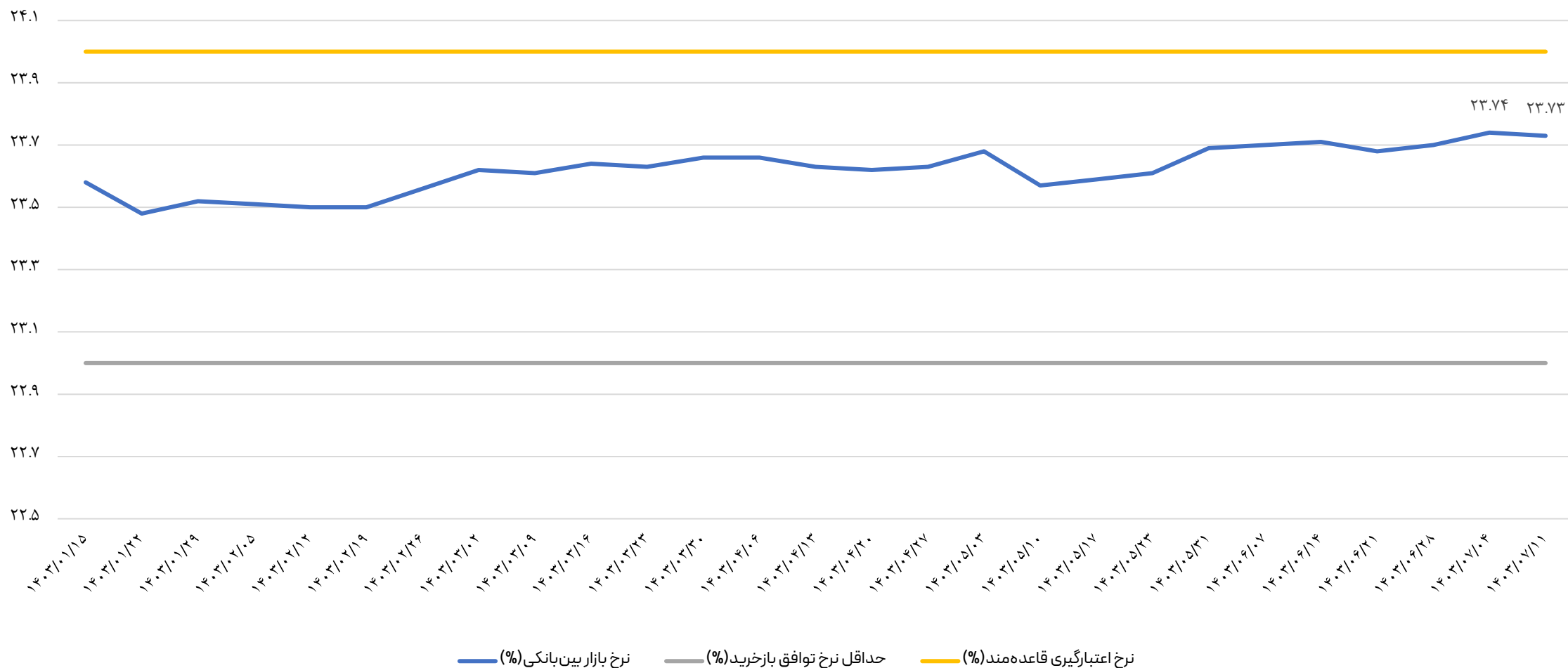


گزارش عملیات اجرایی سیاست پولی



در بازار بین بانکی بانکها حدود ۵۷/۱۷ هزار میلیارد تومان همت) سفارش ریپو ارسال کردند که بانک مرکزی با ۳۸,۶۴ همت آن موافقت کرد. همچنین ۹,۷۹ همت نیز اعتبار قاعده مند عرضه شد. بانک مرکزی در یک ماه اخیر به کاهش تدریجی مدت زمان سررسید ریپوها اقدام کرده است تا بتواند بدون شوک حجم ریپوهای بلند مدت را کاهش دهد اما همچنان روند مانده ریپوها بالا بوده و به حدود ۲۶۴ همت رسیده است. بانک مرکزی از چهار هفته قبل رویکرد انقباضی به خود گرفته است. اگر سطح تقاضای اعتبار بانکها مانند هفته قبل پایین بماند و بانک مرکزی به رویکرد انقباضی ادامه دهد کاهش رشد پایه پولی محتمل است. اما در تداوم این رویکرد افزایش بازده تا سررسید اوراق درآمد ثابت نیز محتمل است. به طور متوسط در ۶ ماه اخیر بانکها حدود ۱۲۲ همت کسری اعتبار داشتند در حالی که متوسط عرضه اعتبار حدود ۱۱۹ همت بود به طور کلی در ۶ ماه اخیر تقاضا و عرضه اعتبار بانکها فاصله خیلی کمی داشتند که به دلیل تغییر رویکرد بانک مرکزی از انقباضی به انبساطی از خردادماه تا اواسط شهریور امسال بود. در مقایسه با سال قبل در یک ماه اخیر رویکرد انقباضی تر بود زیرا میزان اضافه تقاضای اعتبار بیشتر شده است. در تابستان و بهار امسال شکاف بین عرضه و تقاضای اعتبار نزدیک صفر شده و نرخ سود بین بانکی در حوال ۲۳,۶ قرار گرفته بود اما در ۴ هفته اخیر اضافه تقاضای بانکها افزایشی شده و نرخ بهره بین بانکی به ۲۳,۷ درصد رسید که رکورد جدیدی در نرخ بهره بین بانکی است.

نرخ بهره بین بانکی



این نرخ در هفته نخست پاییز با افزایش ۰.۰۴ درصدی همراه شد و به بالاترین سطح خود در سال جاری رسید. نرخ سود بین بانکی در هفته منتهی به ۴ مهر ماه ۲۳.۷۴ درصد شد. پیش از این بالاترین نرخ بهره بین بانکی ۲۳.۷۱ درصد بود که در هفته منتهی به ۱۴ شهریور ثبت شده بود.

مهمترین رویدادهای هفته پیشرو

پیش بینی	اجماع تحلیلگران	مقدار قبلی	موضوع	کشور	زمان		تاریخ
					ق.ظ	ب.ظ	
۲		-۴	شاخص اعتماد تجاری سپتامبر	استرالیا	۴:۰۰	ق.ظ	سه شنبه ۸ اکتبر
			جلسه بانک مرکزی	استرالیا	۴:۰۰	ق.ظ	
۰.۵	۰.۲	۰.۶	تراز تجاری اگوست (میلیارد دلار کانادا)	کانادا	۱۶:۰۰	ب.ظ	
۰.۰۰۸		-۰.۰۰۵	شاخص احساس مصرف کننده (Westpac-Melbourne)	استرالیا	۰۳:۰۰	ق.ظ	چهارشنبه ۹ اکتبر
۱۹	۱۸.۹	۱۶.۸	تراز تجاری اگوست (میلیارد یورو)	آلمان	۰۹:۳۰	ق.ظ	
			جلسه فدرال رزرو	آمریکا	۲۱:۳۰	ب.ظ	
۰.۰۰۳	۰.۰۰۲	۰.۰۰۳	نرخ تورم اصلی (MOM) سپتامبر	آمریکا	۱۶:۰۰	ب.ظ	پنج شنبه ۱۰ اکتبر
۰.۰۳۱		۰.۰۳۲	نرخ تورم اصلی (YOY) سپتامبر	آمریکا	۱۶:۰۰	ب.ظ	
۰.۰۰۱	۰.۰۰۱	۰.۰۰۲	نرخ تورم (MOM) سپتامبر	آمریکا	۱۶:۰۰	ب.ظ	
۰.۰۲۳	۰.۰۲۳	۰.۰۲۵	نرخ تورم (YOY) سپتامبر	آمریکا	۱۶:۰۰	ب.ظ	
۰	۰.۰۰۲	۰	تولید ناخالص داخلی ماه اگوست	انگلستان	۹:۳۰	ق.ظ	جمعه ۱۱ اکتبر
۰.۰۶۶	۰.۰۶۶	۰.۰۶۶	نرخ بیکاری سپتامبر	کانادا	۱۶:۰۰	ب.ظ	
۰.۰۰۱	۰.۰۰۱	۰.۰۰۲	شاخص PPI سپتامبر	آمریکا	۱۶:۰۰	ب.ظ	
۷۰.۴	۷۰.۱	۷۰.۱	احساسات مصرف کننده میشیگان ماه اکتبر	آمریکا	۱۷:۳۰	ب.ظ	
۰.۰۰۴		۰.۰۰۶	نرخ تورم (YOY) سپتامبر	چین	۵:۰۰	ق.ظ	یکشنبه ۱۳ اکتبر
۸۲		۹۱.۰۲	تراز تجاری سپتامبر (میلیارد دلار)	چین	۰۶:۳۰	ق.ظ	
۰.۰۴۶		۰.۰۴۱	نرخ بیکاری اگوست	انگلستان	۰۹:۳۰	ق.ظ	سه شنبه ۱۵ اکتبر
		۳.۶	شاخص احساسات اقتصادی اکتبر	آلمان	۱۲:۳۰	ب.ظ	
۰.۰۲۳			نرخ تورم (YOY) سپتامبر	کانادا	۱۶:۰۰	ب.ظ	
۰.۰۲۲		۰.۰۲۲	نرخ تورم (YOY) سپتامبر	انگلستان	۰۹:۳۰	ق.ظ	چهارشنبه ۱۶ اکتبر



آمریکا

آخرین آمار منتشر شده از اقتصاد آمریکا حاکی از تقویت اشتغال این کشور است.

بخش عرضه

نرخ بیکاری با کاهش ۰۱ واحد درصدی نسبت به ماه قبل به ۴٫۱ درصد کاهش یافت که کمترین میزان نرخ بیکاری در سه ماه اخیر است در حالی که نرخ مشارکت اقتصادی در ۶۲٫۷ ثابت باقی ماند.

تغییرات لیست حقوق غیر کشاورزی (NFP) در ماه سپتامبر نسبت به ماه قبل افزایش محسوسی را تجربه کرد و به ۲۵۴ هزار نفر رسید که به میزان قابل توجهی بالاتر از انتظارات بازار (۱۴۰) هزار نفر بود.

فرصتهای شغلی در اوت با افزایش ۳۲۹ هزار نفری به ۸/۰۴ میلیون نفر رسید که بیشتر از ماه قبل بود و انتظارات بازار بود.

در هفته منتهی به ۲۸ سپتامبر ۲۰۲۴ تعداد مدعیان بیکاری آمریکا با افزایش ۶ هزار نفری در مقایسه با هفته قبل به ۲۲۵ هزار نفر رسید که بالاتر از میانگین متحرک چهار هفته ای و انتظارات بازار (۲۲۰) هزار نفر بود همچنین متوسط ۴ هفته ای آن در یک ماه اخیر روند نزولی داشته است.

بخش تقاضا

در هفته گذشته اطلاعات تازه ای در خصوص بخش تقاضای آمریکا منتشر نشد.

سیاست گذاری پولی

در هفته های اخیر برخی تحلیلگران اعتقاد داشتند که ممکن است فدرال رزرو د چار خطای تشخیص شود و با کاهشهای بزرگ در نرخ بهره سیاست انبساطی را دنبال کند. با این حال آقای پاول در سخنرانی هفته گذشته عنوان کردند که کاهش ۰٫۵ واحد درصدی نرخ بهره در آخرین جلسه فدرال رزرو را نباید علامتی برای کاهشهای بزرگ در نشستهای آتی دانست. از صحبتهای ایشان میتوان برداشت کرد که کاهش آتی نرخ بهره ۰٫۲۵ واحد درصد باشد. همچنین انتشار داده های اشتغال که حاکی از تقویت اشتغال آمریکا است میتواند فدرال رزرو را قانع کند که کاهش نرخ بهره را با تغییرات کوچک و کندی اعمال کند.



چین

به طور کلی در مقایسه با ماه گذشته بخش تقاضای چین بهبود نسبی داشت.

بخش عرضه

اطلاعات جدیدی در خصوص بخش عرضه این کشور در هفته اخیر منتشر نشد.

بخش تقاضا

PMI تولیدات کارخانه ای چین بعد از شش ماه متوالی روند نزولی به روند صعودی بازگشت و نزدیک مرز رونق قرار گرفت. البته بهبود یاد شده چشمگیر نبود و PMI تولیدات کارخانه ای را همچنان در ناحیه رکودی قرار داده است. PMI های عمومی و تولیدات غیر کارخانه ای نیز در مرز رونق / رکود قرار گرفتند اما همچنان در ناحیه رونق قرار دارند.

در سپتامبر ۲۰۲۴ شامخ تولیدات غیر کارخانه ای با کاهش ۳ واحدی نسبت به ماه قبل عدد ۵۰٫۰ را ثبت کرد که کمتر از انتظارات بازار (عدد ۵۰٫۴) بود.

در این ماه PMI عمومی نیز با افزایش ۳ واحدی به ۵۰٫۴ رسید که بالاتر از انتظارات بازار (۵۰٫۱) بود.

در مجموع وضعیت PMI های چین در بخشهای تولیدات کارخانه ای و عمومی نشان دهنده تقویت تقاضای مشتق شده در ماه سپتامبر است.

سیاست گذاری پولی و حمایتی

هفته گذشته بانک مرکزی چین با کاهش چندین نرخ بهره کلیدی از جمله نسبت ذخیره قانونی (RRR برای بانکها و نرخ های کوتاه مدت تلاشها برای تقویت اقتصاد را تشدید کرد.

در همین حال رهبران ارشد چین به رهبری رئیس جمهوری شی جین پینگ خواستار پایان دادن به کاهش رونق بازار املاک شدند و متعهد شدند که حمایتها را از طریق سیاستهای مالی و پولی تقویت

کنند تا هدف رشد تولید ناخالص داخلی ۲۰۲۴ حدود ۵ را تضمین کنند

منطقه یورو



آخرین آمار منتشر شده از اقتصاد منطقه یورو حاکی از تقویت نسبی هر دو بخش عرضه و تقاضای این منطقه است.

بخش عرضه

نرخ بیکاری منطقه یورو در ماه اوت بدون تغییر نسبت به ماه گذشته در سطح ۶٫۴ درصد باقی ماند یادآوری میشود که نرخ بیکاری در منطقه یورو از سال ۱۹۹۵ تا اوت ۲۰۲۴ به طور متوسط ۹٫۲۸ درصد بوده است که در ژانویه سال ۲۰۱۳ به بالاترین حد خود یعنی ۱۲٫۲۰ درصد و در آوریل ۲۰۲۲ به پایین ترین سطح ۶٫۴ درصد رسیده است.

بخش تقاضا

نرخ تورم سالانه منطقه یورو در سپتامبر ۲۰۲۴ به ۱٫۸ درصد کاهش یافت که پایین ترین نرخ از آوریل ۲۰۲۱ به شمار میرود و پایین تر از نرخ ۲٫۲ درصدی در ماه اوت و کمتر از پیش بینی ۱٫۹ درصدی بازار بود نرخ تورم منطقه یورو اکنون زیر هدف ۲ درصد بانک مرکزی اروپا (ECB) قرار دارد که نشان میدهد سیاست هدفگذاری تورمی ECB موفق بوده است.

نرخ تورم هسته بدون لحاظ تورم مواد غذایی و انرژی نیز از ۲٫۸ درصد به ۲٫۷ درصد کاهش در بین بزرگترین اقتصادهای منطقه یورو نیز تورم در آلمان ۱٫۸ درصد در مقابل ۲ درصد فرانسه ۱٫۵ درصد در مقابل ۲٫۲ درصد ایتالیا ۸ درصد در مقابل ۱٫۲ درصد و اسپانیا (۱۷۷) درصد در مقابل ۲٫۴ درصد تعدیل شدند بانک مرکزی اروپا انتظار دارد که تورم در نیمه دوم سال ۲۰۲۴ دوباره افزایش یابد و سپس انتظار میرود که تورم به سمت هدف ۲ درصد در نیمه دوم سال ۲۰۲۵ کاهش یابد.

منطقه یورو



ادامه بخش تقاضا

شاخص مدیران خرید بخش ساخت و ساز این منطقه نسبت به ماه قبل افزایش یافت اما همچنان فاصله زیادی با وضعیت رونق سطح (۵۰) دارد PMI بخش ساخت ساز از شروع سیاستهای انقباضی بانک مرکزی اروپا ۲۱ ژوئیه (۲۰۲۲) در وضعیت رکودی (زیر ۵۰) قرار گرفته است. یکی از دلایل اصلی این موضوع کاهش شدید تقاضای وامهای رهنی در این منطقه بود در تایید آن میتوان به روند نزولی نسبت بدهی خانوارها به GDP اشاره کرد.

شاخص قیمت تولید کننده (PPI) منطقه یورو در ماه اوت ۲۰۲۴ نسبت به ماه گذشته ۰٫۶ درصد افزایش و نسبت به مدت مشابه سال گذشته به ترتیب ۲/۳ درصد کاهش یافت رشد ماهانه شاخص PPI برای سومین ماه متوالی بود و انتظار میرود که در ماه های آتی شاخص قیمت مصرف کننده اندکی افزایش یابد.

سیاستگذاری پولی و تغییرات نرخهای بهره

در هفته گذشته اطلاعات تازه ای در خصوص سیاست گذاری پولی اروپا منتشر نشد.