کارگزاری مفید
پیشرفت مداوم

گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

گزارش شماره ۴۸۵

تاریخ انتشار: ۱۴۰۵/۰۸/۰۹



حدود مسئولیت

محتوای این گزارش، توسط تیم تحلیل گروه مفید با مسئولیت شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ایده مفید و رعایت بی‌طرفی، دقت و هم‌چنین عدم دخالت جهت‌دار سایر بخش‌های مجموعه مفید تهیه شده است. با این وجود، این گزارش به تنهایی نمی‌تواند تمامی جنبه‌های لازم برای تصمیم‌گیری را پوشش دهد و به هیچ عنوان مبنای کاملی جهت خرید و فروش هر گونه دارایی نمی‌باشد. این شرکت، هیچ‌گونه تضمینی در مورد نتایج سرمایه‌گذاری برمبنای محتوای این گزارش را ارائه نمی‌دهد.

کلیه حقوق مادی و معنوی داده‌های این گزارش، متعلق به شرکت مشاوره سرمایه‌گذاری ایده مفید بوده و هرگونه کپی‌برداری و بازتولید آن پیگرد قانونی دارد.

فهرست گزارش

۴ • بازار سرمایه

دیدگاه مفید_ مختصر و مفید_ وضعیت بازار_ اختیار معاملات_ تحلیل تکنیکال_ خبر هفتگی_ خبر تحلیلی کدال

۱۷ • بورس کالا

دیدگاه بورس کالا_ محصولات پتروشیمی_ محصولات صنعتی_ سیمان_سپرده کالایی_ کرک اسپرد

۲۵ • سبدگردان مفید

بازدهی صندوق ها_ معرفی صندوق

۳۱ • اقتصاد و نرخ های جهانی

دیدگاه اقتصادی_ قیمت های جهانی_ اقتصاد داخلی_ اقتصاد آمریکا_ اقتصاد یورو_ اقتصاد چین_ رویداد اقتصادی

۴۵ • گزارش فعالیت ماهانه شرکت ها

فروش ماهانه شرکت ها

برای شرکت در نظرسنجی و ثبت انتقادات و پیشنهادات کلیک نمایید



بازار سرمایه

جایگاه بازار سرمایه



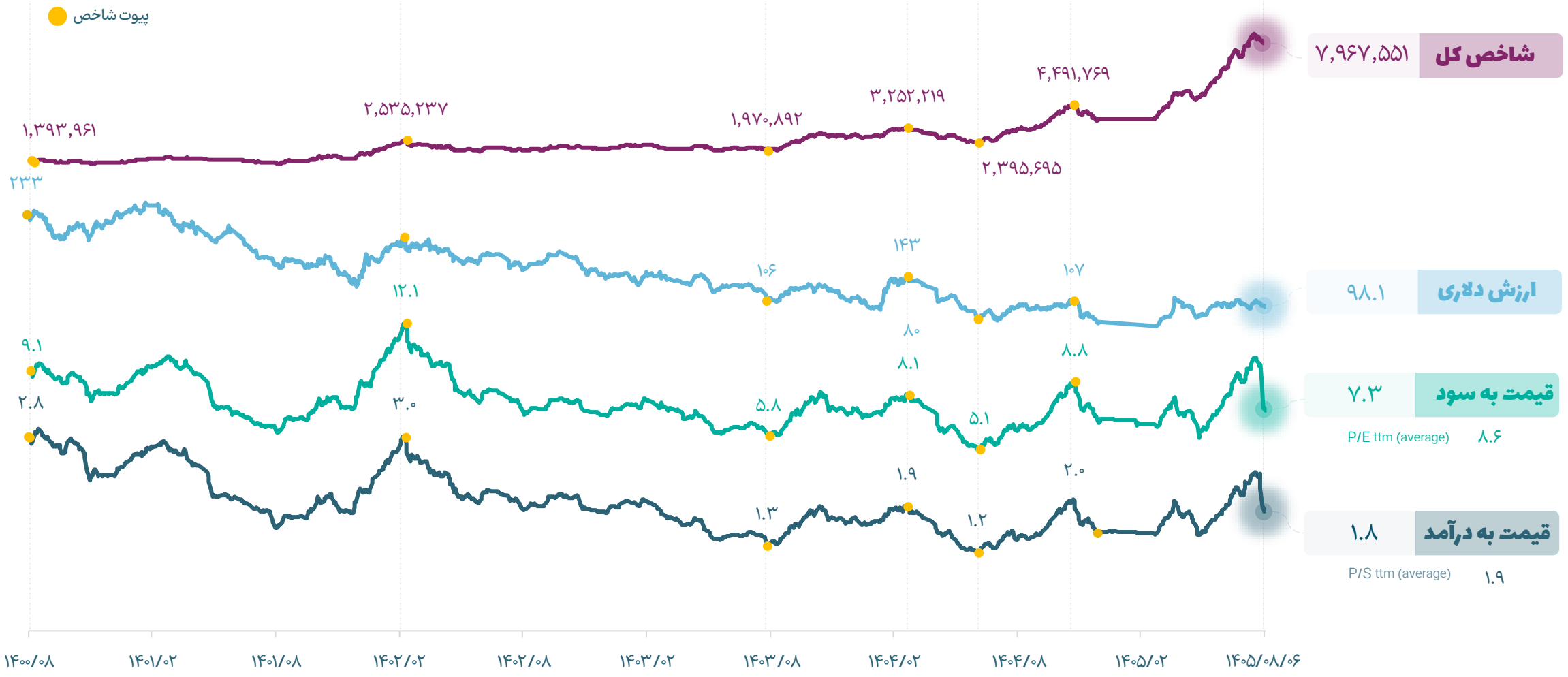
شاخص کل بورس در هفته گذشته با کاهش بیش از ۲درصدی به کانال هفت‌میلیون واحد بازگشت. با وجود انتشار گزارش‌های نسبتا مناسب شرکت‌ها، انتظارات سرمایه‌گذاران و فضای عمومی معاملات تغییر محسوسی نداشت. هم‌زمانی انتشار این گزارش‌ها با تحولات و اخبار سیاسی نیز موجب شد عملکرد ماهانه و شش‌ماهه شرکت‌ها کمتر از شرایط عادی موردتوجه بازار قرار گیرد.

در بازارهای جهانی، افزایش قیمت نفت خام و احتمال ماندگاری آن در سطوح بالاتر، حساسیت بازار سهام، اوراق و کالاها را افزایش داده است. ادامه این روند می‌تواند انتظارات تورمی را تقویت کند و نرخ بازده اوراق خزانه آمریکا را برای مدت بیشتری در سطوح بالا نگه دارد؛ شرایطی که ممکن است به کاهش سرعت رشد اقتصاد جهانی منجر شود. در چنین سناریویی، افت تقاضا و قیمت برخی کالاها مانند مس و فولاد می‌تواند بر درآمد صادراتی شرکت‌های داخلی نیز اثر بگذارد. کاهش درآمدهای صادراتی در کنار محدودیت‌های تجارت دریایی، از جمله ریسک‌هایی است که باید در ارزیابی چشم‌انداز اقتصاد و بازار سرمایه موردتوجه قرار گیرد.

با توجه به هم‌زمانی ریسک‌های اقتصادی، سیاسی و تجاری، تنوع‌بخشی میان دارایی‌هایی با عوامل اثرگذار متفاوت، اهمیت بیشتری پیدا کرده است. چنین رویکردی می‌تواند از تمرکز ریسک در یک بازار یا صنعت جلوگیری کند و به حفظ تعادل سبد سرمایه‌گذاری در سناریوهای مختلف کمک کند.

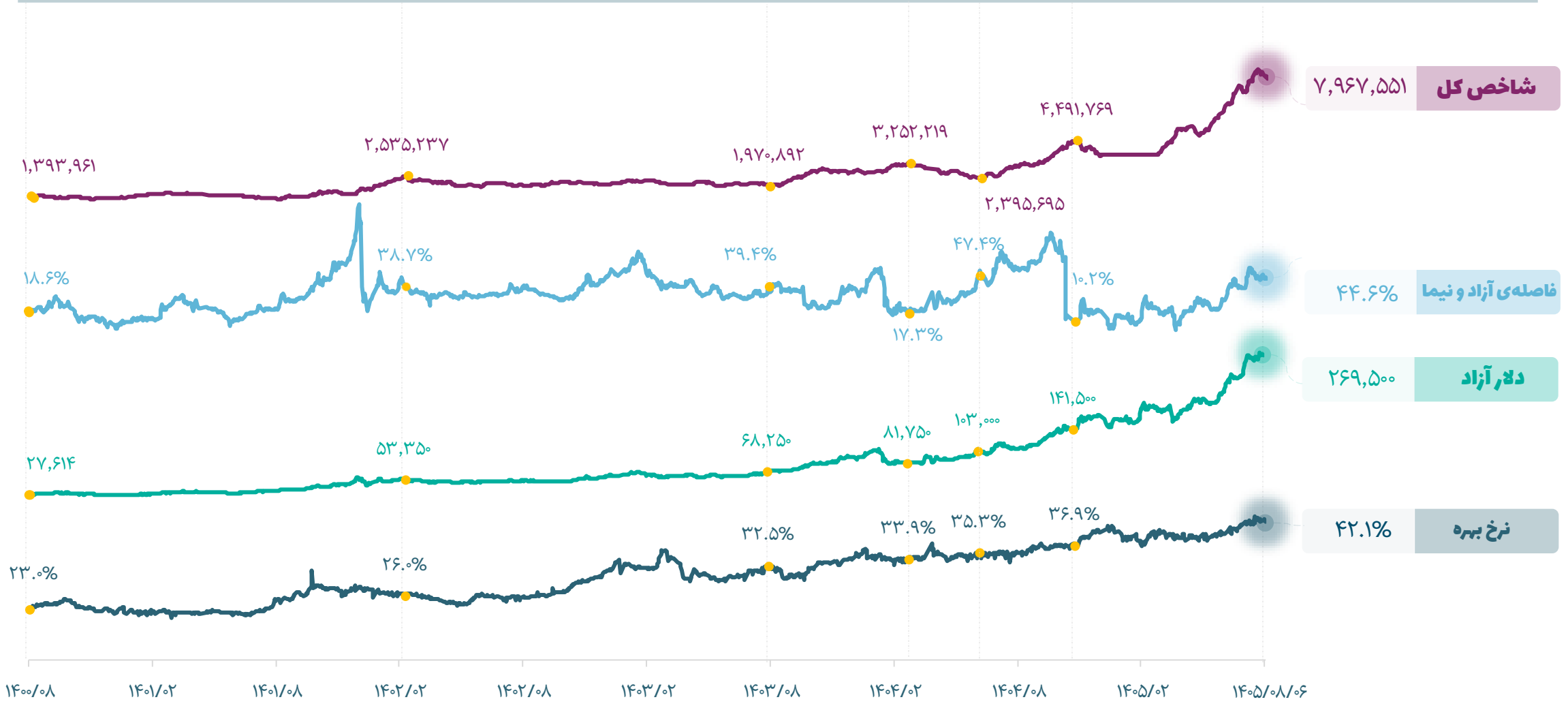
محاسبات میانگین نیز بر اساس ۱۰ سال جاری بورس ایران می باشد. و با توجه به شرایط خاص سال ۹۹، داده های سال مذکور حذف شده است.

بازار سرمایه در یک نگاه



محاسبات میانگین، بر اساس ۱۰ سال جاری بورس ایران می باشد. و با توجه به شرایط خاص سال ۹۹، داده های سال مذکور حذف شده است.

بازار سرمایه در یک نگاه

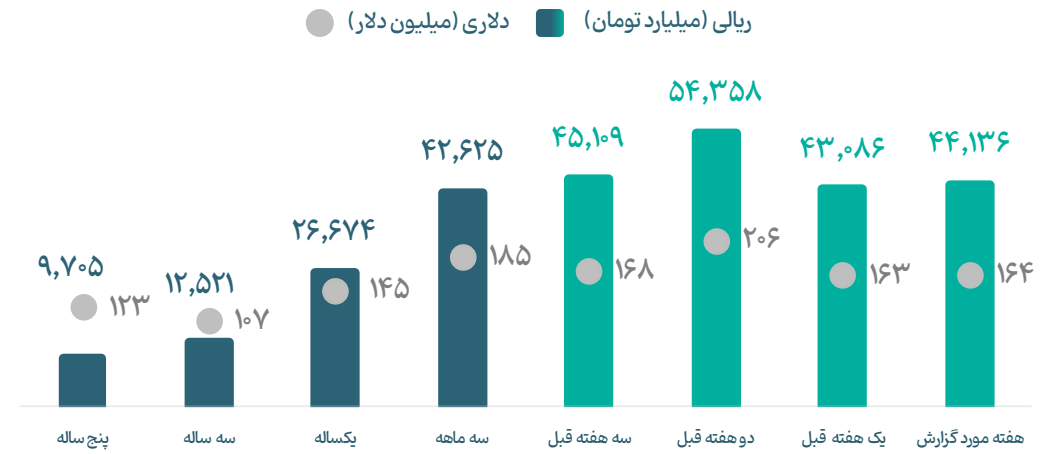


منظور از نرخ بهره، نرخ بهره بدون ریسک است.

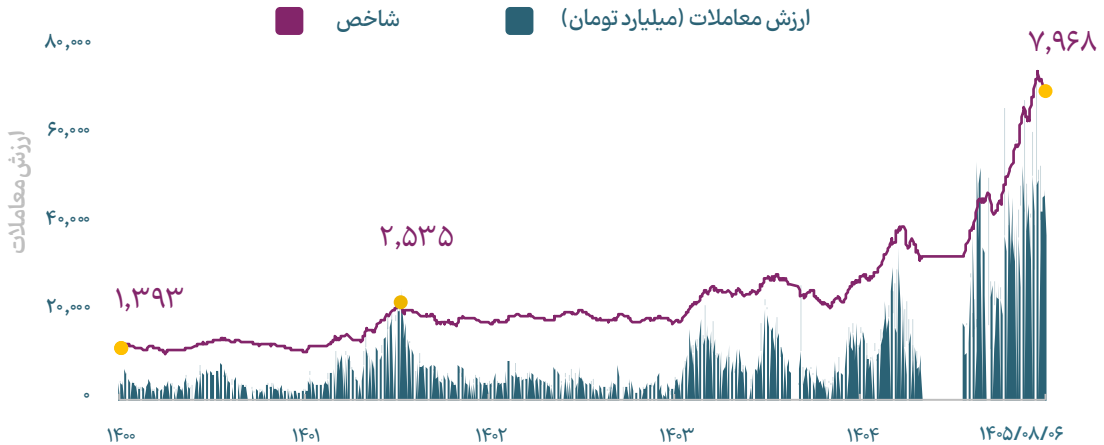
منظور از فاصله ی دلار، میزان اختلاف بین دلار آزاد و دلار نیمایی است.

وضعیت بازار

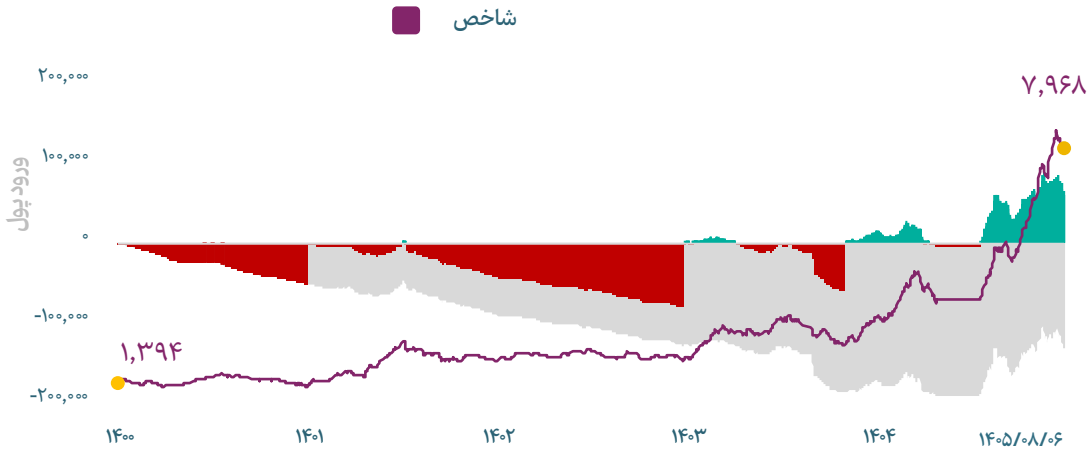
میانگین ارزش معاملات خرد روزانه



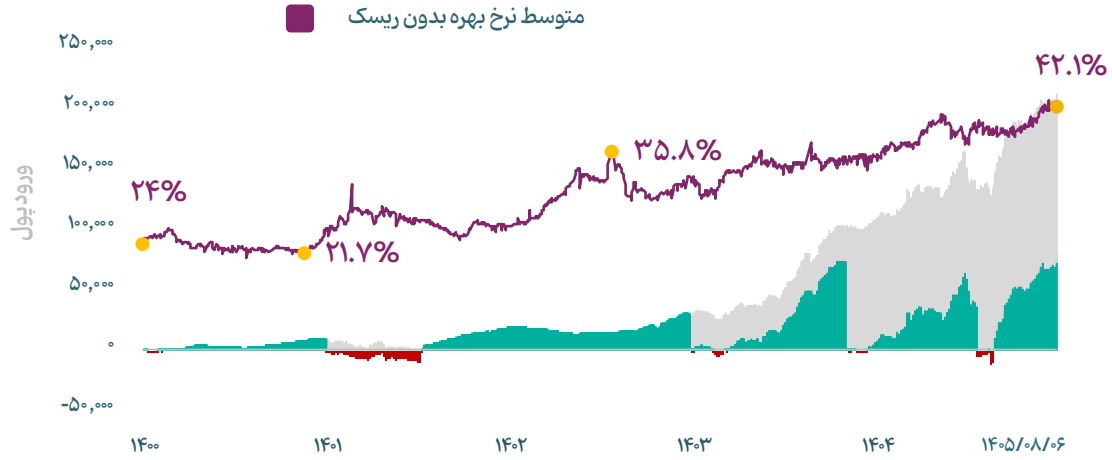
ارزش معاملات خرد



ورود پول به بورس در مقاطع زمانی مختلف



ورود پول به درآمد ثابت‌ها در مقاطع زمانی مختلف

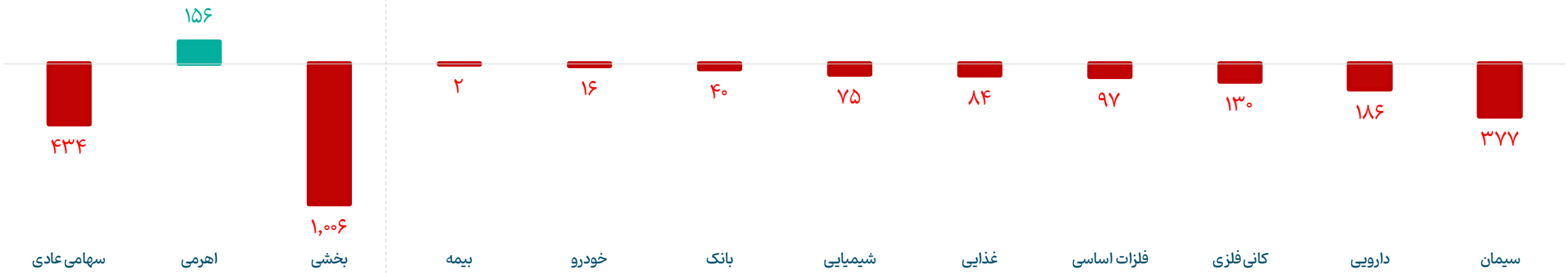


معیار محاسبه ورود پول حقیقی به درآمد ثابت، اوراق و صندوقهای ETF درآمد ثابت می باشد. سطوح رنگی، ورود و خروج در مقاطع زمانی مورد نظر و سطوح ابری، ورود و خروج تجمعی را نمایش می دهد.

جریان ورود پول حقیقی به بازارها در بازه‌های زمانی مختلف

	بورس		صندوق‌های طلا		درآمد ثابت	
هفتگی	-۱۷,۴۳۳	-۶۵	۲,۵۳۱	۹	۱۲,۵۸۲	۴۷
ماهانه	-۱۵,۵۴۲	-۵۷	۱۳,۰۲۱	۴۹	۱۴,۳۹۹	۵۳
سالانه	۵۱,۹۹۳	۲۷۳	۹۹,۸۳۲	۵۶۵	۱۱۰,۹۵۷	۶۵۵
	میلیارد تومان	میلیون دلار	میلیارد تومان	میلیون دلار	میلیارد تومان	میلیون دلار

ترکیب ورود پول حقیقی در هفته به صندوق‌های سهامی (میلیارد تومان)



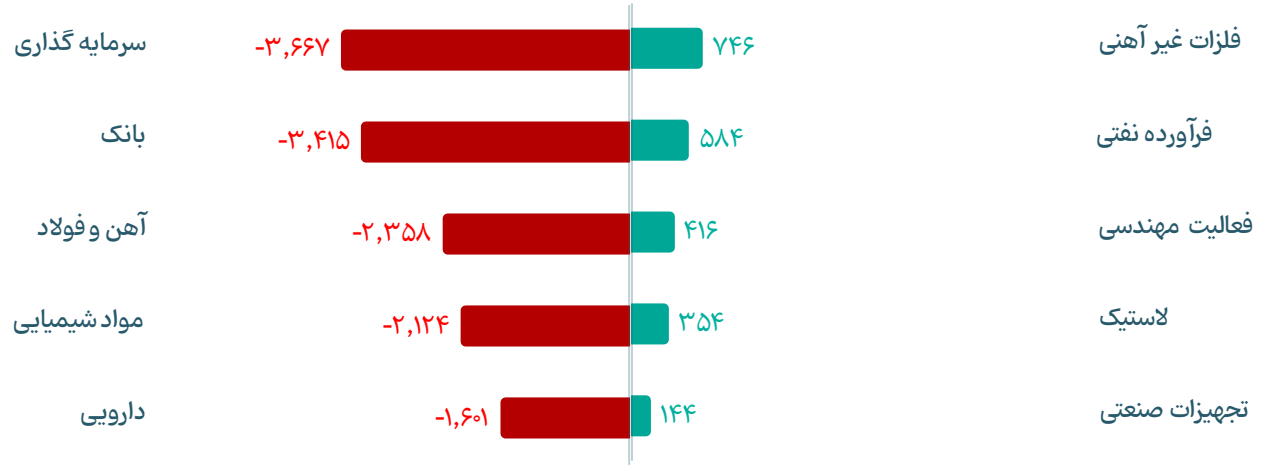
لازم به ذکر است که صندوق‌های دولتی دارا یکم و پالایش یکم در محاسبات فوق منظور نشده‌اند.

وضعیت بازار

ترین ها در بازدهی هفتگی صنایع



بیشترین میزان ورود و خروج پول حقیقی به صنایع (میلیارد تومان)

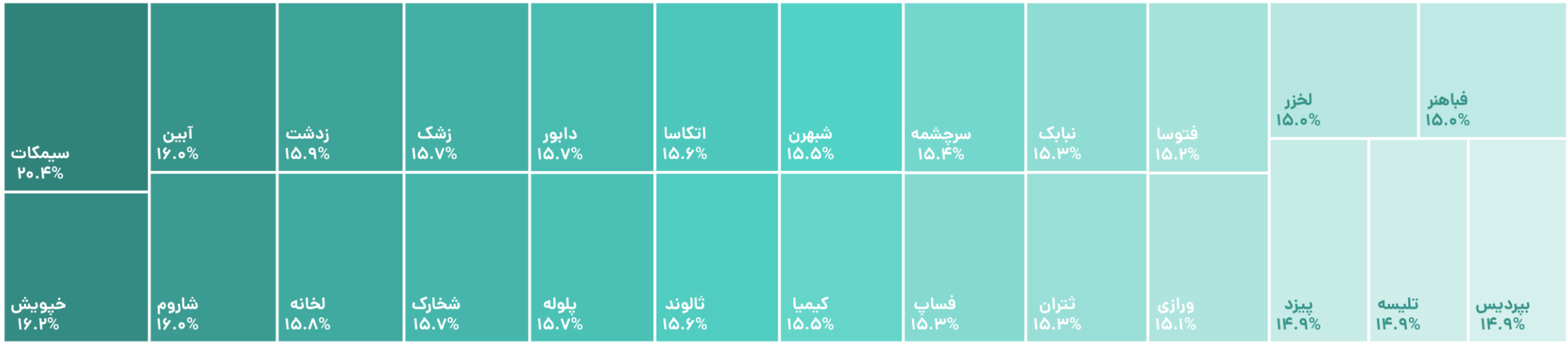


بیشترین ارزش معاملات هفتگی صنایع

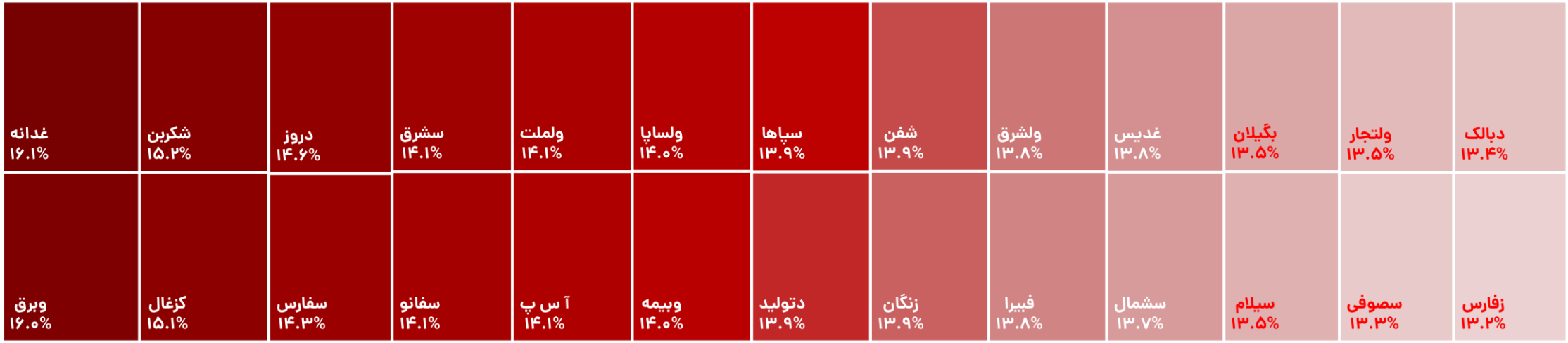


وضعیت بازار

بهترین نمادها در بازدهی هفتگی



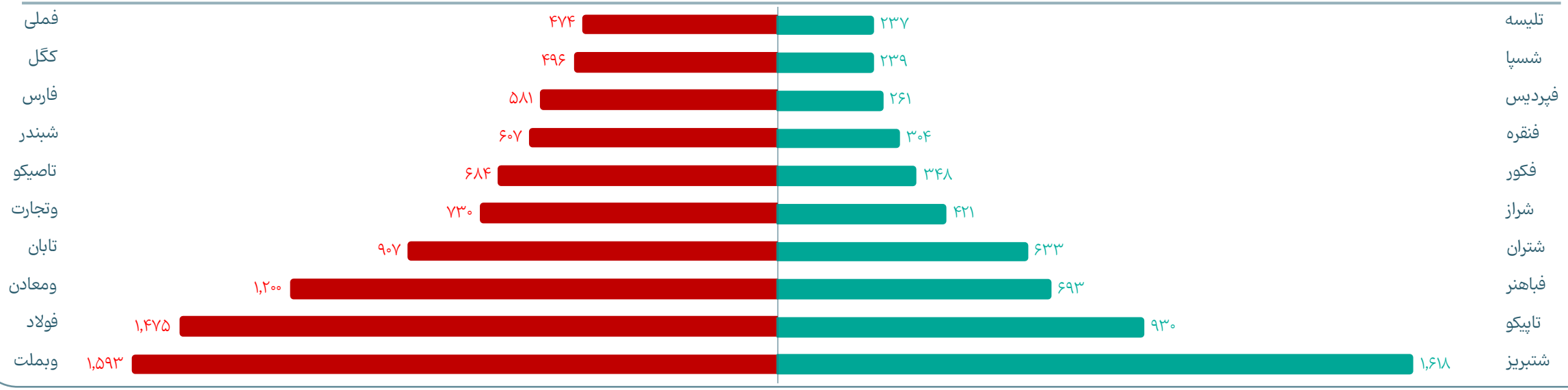
ضعیف‌ترین نمادها در بازدهی هفتگی



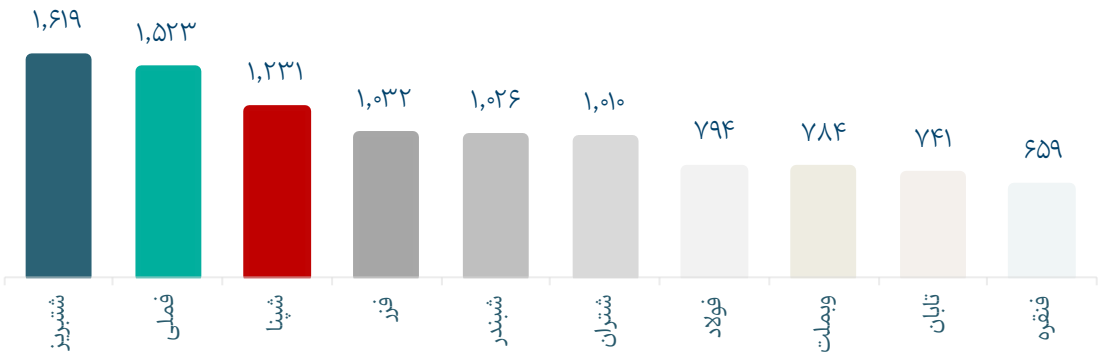
بازدهی تمامی نماد ها در بخش ضعیف‌ترین نماد، منفی می باشد.

وضعیت بازار

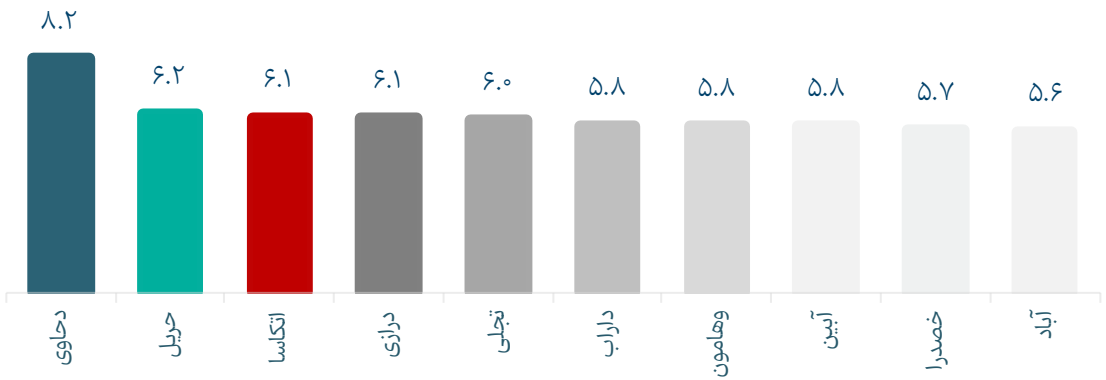
بیشترین میزان ورود و خروج پول حقیقی(میلیارد تومان)



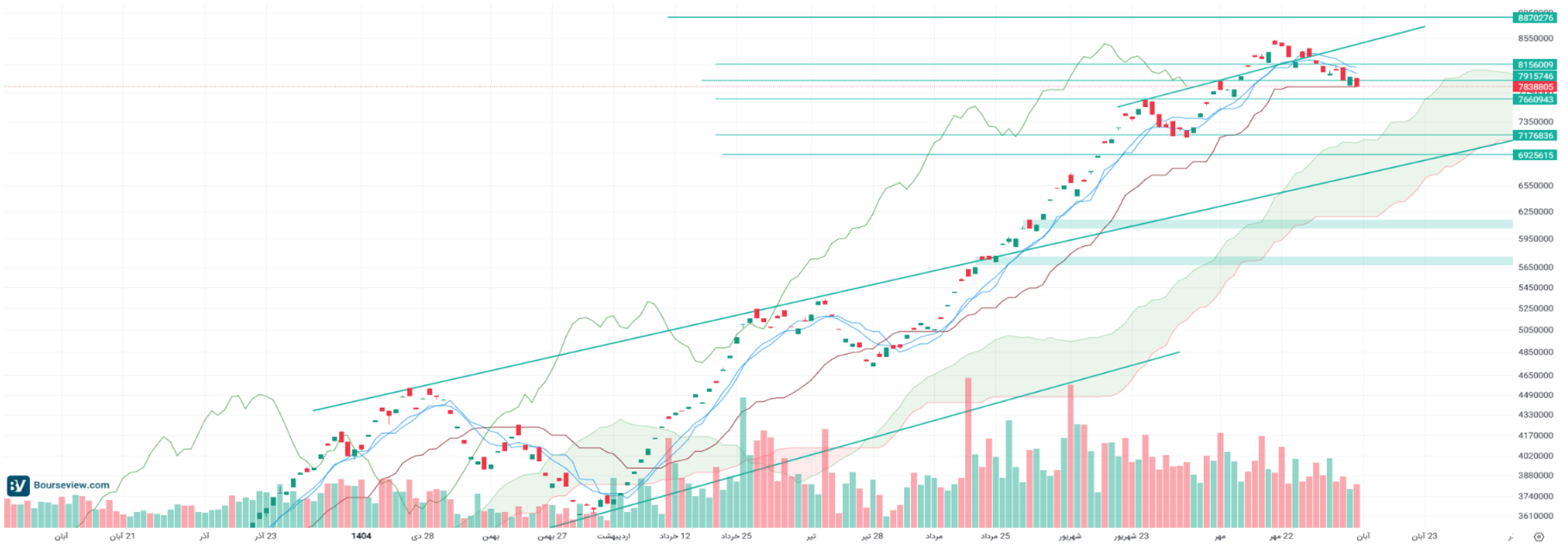
بیشترین میانگین ارزش معاملات(میلیارد تومان)



نسبت میانگین ارزش معامله پنج روز به ۹۰ روز



بررسی وضعیت شاخص کل



شاخص کل با عبور از حمایت‌های ۸٬۱۵۰٬۰۰۰ و ۷٬۹۱۵٬۰۰۰ واحد، به محدوده ۷٬۸۴۰٬۰۰۰ واحد رسیده است. بازگشت شاخص به داخل کانال صعودی و افت به زیر میانگین متحرک و خطوط کوتاه‌مدت ایچیموکو، بیانگر کاهش قدرت روند در کوتاه‌مدت است. در ادامه، محدوده ۷٬۶۶۰٬۰۰۰ واحد حمایت مهم شاخص خواهد بود؛ از دست رفتن آن می‌تواند احتمال اصلاح را تا حوالی ۷٬۱۷۰٬۰۰۰ واحد، در نزدیکی خط روند بلندمدت، بیشتر کند. در سمت مقابل، بازگشت بالای ۷٬۹۱۵٬۰۰۰ و تثبیت در سطوح بالاتر از ۸٬۱۵۰٬۰۰۰ واحد، احتمال حرکت دوباره به سمت سقف ۸٬۵۰۰٬۰۰۰ و سپس هدف ۸٬۸۷۰٬۰۰۰ واحد را تقویت می‌کند. با وجود اصلاح اخیر، شاخص همچنان بالاتر از ابر ایچیموکو و خط روند بلندمدت قرار دارد و در صورت حفظ حمایت‌های پیش‌رو و بازگشت تقاضا، فرصت ازسرگیری حرکت صعودی باقی خواهد ماند.

افزایش دامنه نوسان صندوق‌های اهرمی به ۶ درصد



هیأت‌مدیره سازمان بورس بسته‌ای شامل چهار اصلاح در مقررات صندوق‌های سهامی اهرمی را تصویب کرد. این اصلاحات شامل افزودن رکن بازارگردان، تغییر مبنای محاسبه کارمزد عملکرد مدیران، بازنگری در تعیین بازدهی واحدهای عادی و افزایش دامنه نوسان واحدهای قابل معامله است. بر این اساس، از روز شنبه ۱۶ آبان ۱۴۰۵، دامنه نوسان صندوق‌های اهرمی در بورس تهران و فرابورس از مثبت و منفی ۴ درصد به مثبت و منفی ۶ درصد افزایش می‌یابد. همچنین حداقل و حداکثر بازدهی واحدهای عادی بر مبنای میانگین موزون بازدهی ماهانه پنج صندوق درآمد ثابت قابل معامله با بیشترین خالص ارزش دارایی‌ها تعیین و هر شش ماه بازنگری خواهد شد.

لینک خبر

ورود اکسید مولیبدن و کنسانتره مس به بازار گواهی سپرده



بورس کالا با پذیرش دو انبار متعلق به شرکت ملی صنایع مس ایران، زمینه معاملات گواهی سپرده اکسید مولیبدن و کنسانتره مس را فراهم کرد. هر گواهی معادل یک کیلوگرم محصول است و حداقل خرید نیز یک گواهی تعیین شده است. با اضافه‌شدن این دو محصول، تعداد دارایی‌های بازار گواهی سپرده به ۱۴ مورد می‌رسد. زمان گشایش نمادهای معاملاتی متعاقباً اعلام خواهد شد.

لینک خبر

سومین افت هفتگی متوالی طلا در بازار جهانی



بازار جهانی طلا برای سومین هفته متوالی با کاهش قیمت همراه شد و بهای نقدی و آتی هر اونس طلا در پایان معاملات هفته به‌ترتیب به ۳٬۸۷۶ و ۳٬۸۸۵ دلار رسید. تقویت شاخص دلار و اظهارات رئیس فدرال‌رزرو درباره احتمال افزایش مجدد نرخ بهره، از عوامل فشار بر قیمت طلا بود. افت سهام شرکت‌های فناوری نیز با افزایش نیاز سرمایه‌گذاران به نقدینگی، به فروش طلا دامن زد. در نظرسنجی هفتگی کیتکو، ۶۳ درصد تحلیلگران ادامه کاهش قیمت را پیش‌بینی کردند؛ در مقابل، ۵۳ درصد سرمایه‌گذاران همچنان به رشد بازار خوش‌بین بودند. انتشار گزارش اشتغال آمریکا، انتخابات کنگره و تحولات خاورمیانه از مهم‌ترین رویدادهای مورد توجه معامله‌گران در هفته پیش‌رو خواهد بود.

لینک خبر

سبزوا

شرکت سیمان لار سبزوار با سال مالی منتهی به شهریورماه، در مهر به درآمد ۳۹۹.۸ میلیارد تومانی رسید که نسبت به ماه قبل ۳۸ درصد و نسبت به ماه مشابه سال گذشته ۳۸۳ درصد رشد داشته است. شرکت در این ماه حدود ۳۵ هزار تن فروش صادراتی داشته که درآمد ۲۲۷ میلیارد تومانی، معادل حدود ۵۷ درصد فروش مهر را به همراه داشته است. توسعه بازار صادراتی و فروش با نرخ حدود ۲۶ دلار به ازای هر تن، نقش مهمی در بهبود عملکرد عملیاتی سبزوا داشته است. شرکت گسترش حضور در بازارهای افغانستان و ترکمنستان و ایجاد بازارهای پایدار در آسیای میانه را دنبال می‌کند و ارتقای حمل‌ونقل و حفظ کیفیت محصولات نیز از برنامه‌های آن است. تداوم این حجم فروش صادراتی می‌تواند به پوشش هزینه‌های تولید، به‌ویژه در دوره افزایش هزینه انرژی و مصرف مازوت، کمک کند و در صورت حفظ نرخ‌ها و استمرار تولید، زمینه سودآوری مطلوب شرکت را فراهم سازد.

غپینو

شرکت صنعتی پارس مینو با نماد «غپینو» در هفت‌ماهه منتهی به مهرماه، با رشد نرخ و مقدار فروش به درآمد ۷٬۸۵۰ میلیارد تومانی رسیده که ۱۵۵ درصد بیشتر از مدت مشابه سال قبل است. حاشیه سود ناخالص شرکت در تابستان به ۶۳ درصد رسیده و رکورد فصول اخیر را ثبت کرده است. سود خالص شش‌ماهه نیز با رشد ۱۹۸ درصدی به ۲٬۶۶۰ میلیارد تومان، معادل ۲۲۲ ریال به ازای هر سهم، رسیده است. از سوی دیگر، شرکت از ۱۱ مهرماه نرخ گروه محصولات ویفر، شکلات، بیسکویت و چوب‌شور و پفک را به‌طور میانگین ۲۲.۸ درصد افزایش داده؛ محصولاتی که سهم ۷۱ درصدی از درآمد سال گذشته داشته‌اند. این افزایش نرخ می‌تواند به پوشش رشد هزینه مواد اولیه و حفظ حاشیه سود کمک کند و در صورت حفظ روند فروش، زمینه تداوم عملکرد مطلوب غپینو در نیمه دوم سال را فراهم سازد.

کپارس

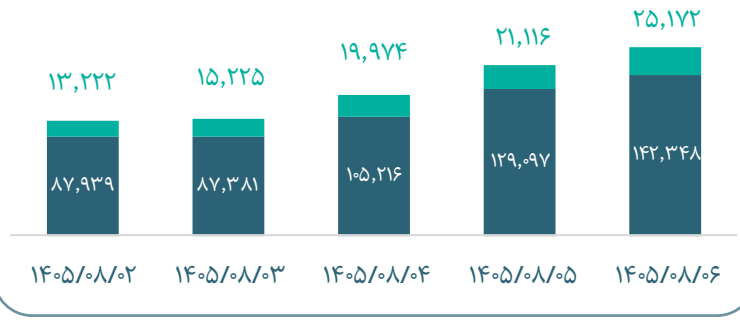
شرکت کاشی پارس با نماد «کپارس»، تولیدکننده انواع کاشی پرسلانی و دیوار، در نه‌ماهه منتهی به مهرماه به درآمد ۲٬۸۵۰ میلیارد تومانی رسیده که ۱٬۷۶۷ میلیارد تومان آن از صادرات بوده است. فروش مهرماه نیز با رشد ۹۴ درصدی نسبت به ماه مشابه سال قبل به ۴۱۸ میلیارد تومان رسیده است. کپارس در کنار دیگر تولیدکنندگان صنعت کاشی، از فرصت فروش در بازارهای صادراتی و نرخ‌های مناسب آن استفاده کرده و توانسته بخشی از ضعف تقاضای داخلی را جبران کند. افزایش نرخ‌های اخیر نیز می‌تواند به پوشش رشد هزینه‌ها و حفظ حاشیه سود کمک کند. شرکت سال مالی منتهی به دی‌ماه و سابقه تقسیم سود حدود ۶۴ درصدی دارد؛ در صورت تداوم صادرات و حفظ نرخ‌های فروش، می‌توان به عملکرد مطلوب آن در ماه‌های پایانی سال مالی امیدوار بود.

اختیار معاملات

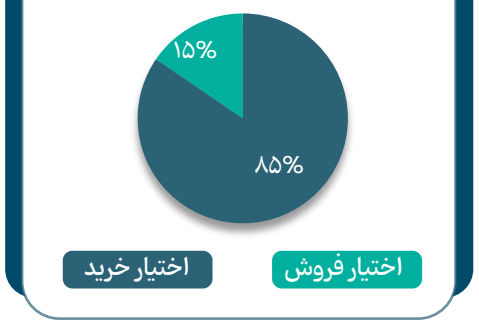
سررسید های هفته پیش رو

نماد	تاریخ اعمال
طعام	۱۴۰۵/۰۸/۱۰
تابان	۱۴۰۵/۰۸/۱۳
تاپیکو	۱۴۰۵/۰۸/۱۳
دارونو	۱۴۰۵/۰۸/۱۳
شستا	۱۴۰۵/۰۸/۱۳
وبصادر	۱۴۰۵/۰۸/۱۳

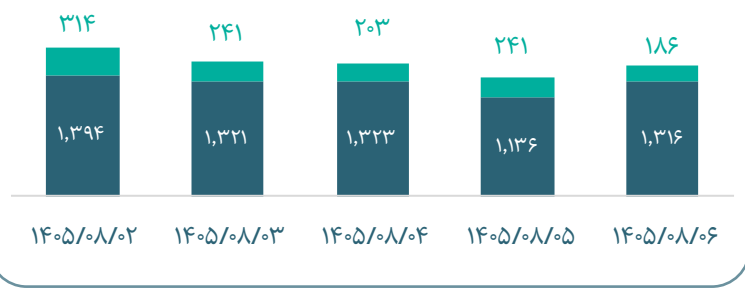
حجم معاملات (هزار قرارداد)



سهم از ارزش معاملات



ارزش معاملات (میلیارد تومان)



بیشترین درصد تغییر هفتگی

رتبه	نماد	بازدهی	سهم پایه	میانگین ارزش معاملات
۱	طملت۸۰۷۵	۵۷%	وبملت	۱۲.۳
۲	طخود۸۰۶۱	۴۳%	خودرو	۱۰.۲
۳	طملت۸۰۷۶	۴۲%	وبملت	۴.۲
۴	طملت۸۰۷۴	۳۶%	وبملت	۱.۷
۵	طخود۸۰۶۲	۳۲%	خودرو	۳.۴
۱	ضملي۸۰۹۷	-۹۹%	فملي	۲.۱
۲	ضخود۸۰۶۰	-۹۸%	خودرو	۲۰.۶
۳	ضخود۸۰۶۱	-۹۴%	خودرو	۲.۳
۴	ضجار۸۰۳۳	-۹۴%	وتجارت	۰.۶
۵	ضجار۸۰۳۲	-۸۷%	وتجارت	۲.۲

بیش ترین میانگین ارزش معاملات هفتگی

رتبه	نماد	میانگین حجم معاملات	میانگین ارزش معاملات	سهم پایه	قیمت سهم پایه	قیمت اعمال	قیمت اختیار	تاریخ سررسید
۱	ضهرم۸۰۳۴	۴۴۵,۳۴۶	۱۶۴.۸	اهرم	۷۱,۶۶۶	۸۰۰۰۰	۴,۱۴۱	۱۴۰۵/۰۸/۲۷
۲	ضهرم۹۰۲۸	۷۵,۷۷۶	۹۷.۴	اهرم	۷۱,۶۶۶	۶۸۰۰۰	۱۲,۱۰۹	۱۴۰۵/۰۹/۲۵
۳	ضهرم۸۰۳۲	۹۷,۲۴۹	۷۴.۰	اهرم	۷۱,۶۶۶	۶۸۰۰۰	۸,۶۶۰	۱۴۰۵/۰۸/۲۷
۴	ضهرم۹۰۳۰	۹۳,۵۸۰	۶۹.۴	اهرم	۷۱,۶۶۶	۸۰۰۰۰	۶,۹۶۸	۱۴۰۵/۰۹/۲۵
۵	ضهرم۸۰۳۱	۵۸,۱۱۲	۶۲.۵	اهرم	۷۱,۶۶۶	۶۲۰۰۰	۱۲,۰۸۷	۱۴۰۵/۰۸/۲۷
۶	ضهرم۹۰۲۹	۶۲,۱۷۵	۶۱.۲	اهرم	۷۱,۶۶۶	۷۴۰۰۰	۹,۲۳۳	۱۴۰۵/۰۹/۲۵
۷	ضهرم۸۰۳۳	۱۱۳,۵۴۲	۶۱.۰	اهرم	۷۱,۶۶۶	۷۴۰۰۰	۶,۱۰۶	۱۴۰۵/۰۸/۲۷
۸	ضخود۸۰۵۹	۱۰,۲۱۰,۴۴۱	۴۵.۸	خودرو	۶۴۶	۶۰۰	۴۳	۱۴۰۵/۰۸/۰۶
۹	ضملت۸۰۷۴	۴,۱۴۵,۸۹۹	۳۷.۲	وبملت	۱,۴۰۷	۱۴۰۰	۷۲	۱۴۰۵/۰۸/۲۰
۱۰	ضملت۸۰۷۵	۵,۱۱۸,۴۲۱	۲۸.۰	وبملت	۱,۴۰۷	۱۵۰۰	۳۷	۱۴۰۵/۰۸/۲۰

بیشترین میانگین ارزش معاملات هفتگی برای نمادهایی محاسبه شده که اولین و آخرین روز معاملاتی هفته اخیر معامله شده اند.

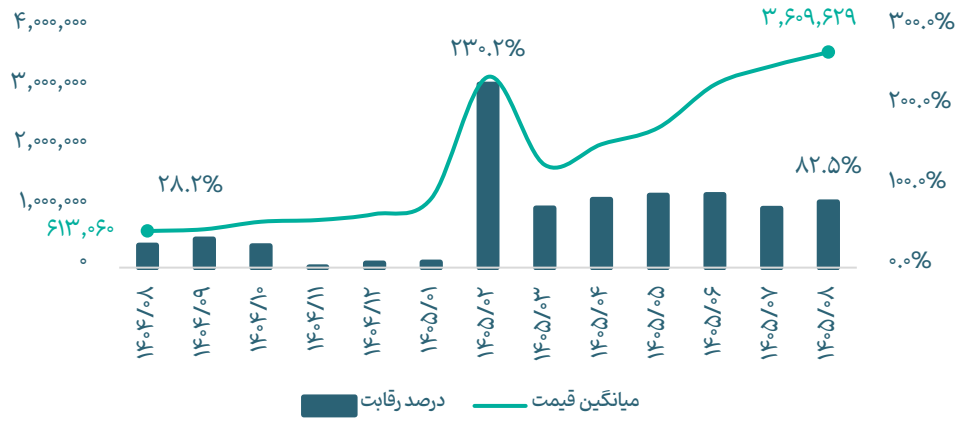
جدول بازدهی فیلتر شده براساس ارزش معاملات بالای ۵۰۰ میلیون تومان است. بازدهی برای نماد هایی محاسبه شده که در آخرین روز معاملاتی دو هفته اخیر معامله شده باشند.



بورس کالا

دیدگاه هفته (پی وی سی)

پی‌وی‌سی (PVC) از محصولات پرکاربرد پتروشیمی است که در تولید لوله و اتصالات، پروفیل در و پنجره، کف‌پوش و روکش سیم و کابل مصرف می‌شود. پتروشیمی اروند، پتروشیمی غدیر و پتروشیمی آبادان با نمادهای «اروند»، «شغدیر» و «شپترو» عرضه‌کنندگان بورسی این محصول در بورس کالا هستند و اروند بیشترین سهم عرضه را دارد. محدودیت‌های موجود، عرضه پی‌وی‌سی در هشت‌ماهه سال جاری را نسبت به مدت مشابه سال قبل حدود ۷۰ درصد کاهش داده و رقابت خریداران را تشدید کرده است؛ به‌طوری‌که میانگین رقابت ماهانه از ۱۵ درصد در سال ۱۴۰۴ به ۹۲ درصد در سال جاری رسیده است. نرخ معاملاتی محصول نیز طی یک سال گذشته با رشد ۴۸۹ درصدی به حدود ۳۶۱ میلیون تومان به ازای هر تن رسیده است. این افزایش نرخ می‌تواند بخشی از افت مقدار فروش را جبران کند و از مبلغ فروش تولیدکنندگان حمایت کند. با این حال، تداوم نرخ‌های فعلی به وضعیت عرضه وابسته است و در بلندمدت، با رفع محدودیت‌ها و بازگشت عرضه‌ها، احتمال کاهش رقابت و تعدیل قیمت‌ها وجود دارد.



تالار

تالار	ارزش معاملات (هزار میلیارد تومان)	درصد تغییر (هفتگی)
تالار صنعتی	۹۷	۰.۲%
تالار پتروشیمی و فرآورده های نفتی	۴۰	-۱۷.۰%
تالار سیمان	۶	-۳.۶%
روند کل (یکساله)	۱۴۳	



بیش ترین رقابت

تولید کننده	نام کالا	درصد رقابت
پتروشیمی فن آوران	اسید استیک	۲۹۳%
ملی صنایع مس ایران	اسید سولفوریک	۲۵۱%
پتروشیمی بوعلی سینا	ارتوزایلن	۱۷۱%
پتروشیمی بوعلی سینا	ارتوزایلن	۱۵۸%
پتروشیمی خراسان	کریستال ملامین	۱۴۳%
ذوب آهن اصفهان	آرگون	۱۲۰%
پتروشیمی بندرامام	زایلین مخلوط	۱۱۹%
پتروشیمی تبریز	اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۰۱۵۰	۱۱۹%
پتروشیمی جم پیلن	پلی پروپیلن شیمیایی EP۶۵۴۰G	۱۱۸%
نوید زرشیمی	پلی پروپیلن شیمیایی ZR۲۳۰C	۱۱۷%

بیش ترین تغییر قیمت هفتگی

تولید کننده	نام کالا	درصد
ملی صنایع مس ایران	اسید سولفوریک	۴۶%
سیمان خاش	سیمان پرتلند نوع ۲ رده ۳۲/۵-فله	۴۳%
اپال پارسیان سنگان	گندله سنگ آهن	۳۹%
فولاد بوتیای ایرانیان	گندله سنگ آهن	۳۹%
سیمان کرمان	سیمان سفید	۳۸%
سیمان مازندران	سیمان پرتلند نوع ۲ رده ۴۲/۵-فله	-۳۲%
صنعت آهن و فولاد بافق	سیمان مرکب رده ۴۲/۵ (تا۲۰%-عادی	-۲۷%
سیمان مازندران	سیمان پرتلند نوع ۲ رده ۴۲/۵-کیسه۰	-۲۶%
سیمان مازندران	سیمان پرتلند نوع ۱ رده ۳۲/۵-کیسه۰	-۲۴%
پتروشیمی کارون	متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات پلیمری	-۲۱%

بورس کالا (پتروشیمی)

محصول	قیمت پایانی	درصد تغییر	قدرت تقاضا	اثرگذار بر بهای تمام‌شده	اثرگذار بر درآمد	قیمت دلاری	نوسانات قیمتی (یکساله)
پلی اتیلن ترفتالات بطری	۴۴۰.۸	۱.۱%	۱.۸۱	-	شگویا	۱,۶۳۲	۳۵۳%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	۳۸۱.۴	۰.۰%	۱.۲۸	-	شگویا	۱,۴۱۲	۳۴۵%
پلی اتیلن سبک	۲۲۱.۵	۲.۳%	۱.۲۹	-	آریا،شاراک،جم	۸۲۰	۱۸۱%
پلی پروپیلن	۴۱۶.۰	۲.۴%	۱.۷۵	-	مارون،جم‌پیلن،شارا ک	۱,۵۴۰	۲۸۹%
پلی وینیل کلراید	۳۶۴.۱	۲.۲%	۱.۵۶	-	شغدیر،شپترو	۱,۳۴۸	۴۶۷%
لوب کات	-	-	-	شسپا،شبهرن،شرانل	شپنا،شبندر،شتران	-	۲۶۶%
روغن پایه	۳۲۷.۲	۹.۰%	۱.۳۶	-	شسپا،شبهرن،شرانل	۱,۲۱۱	۳۶۰%
قیر ۶۰۷۰	۷۷.۴	۳.۲%	۱.۰۰	-	شپاس	۲۸۷	۱۸۱%
وکیوم باتوم	۷۹.۲	۱۱.۲%	۱.۰۱	شپاس	شپنا،شبندر،شتران	۲۹۳	۲۰۸%
منو اتیلن گلایکول	۱۰۲.۵	-۱.۶%	۱.۲۳	شگویا	مارون،شارا ک	۳۸۰	۲۰۴%
استایرن منومر	۲۸۴.۱	۹.۱%	۱.۲۵	شبصیر،شجم	پارس	۱,۰۵۲	۲۸۸%

- اعداد بر حسب میلیون تومان/تن ذکر شده است.
- در بازه زمانی هفته گذشته، هیچ معامله‌ای برای محصول لوبکات انجام نپذیرفت.

محصول	قیمت پایانی	درصد تغییر	قدرت تقاضا	اثرگذار بر بهای تمام‌شده	اثرگذار بر درآمد	قیمت دلاری	نوسانات قیمتی (یکساله)
شمش بلوم	۹۶.۴	۵.۱%	۱.۴۸	خاهن، فرود	فخوز، کاوه، فسازان	۳۵۷	۱۹۰%
ورق گرم	۱۳۴.۸	۵.۹%	۱.۲۲	فجر، فسپا	فولاد،فنورد	۴۹۹	۲۲۳%
ورق سرد	۱۵۶.۷	۰.۰%	۱.۰۰	فجر	فولاد	۵۸۰	۱۹۸%
گندله	۲۱.۶	۲۹.۶%	۱.۱۰	هرمز، کاوه، ارفع	کگل،کچاد،کنور	۸۰	۱۹۱%
آهن اسفنجی	۵۵.۶	۵.۰%	۱.۲۵	فولاژ، فرود، کاوه	فسبزوار، فغدیر،فصبا	۲۰۶	۲۱۵%
تیرآهن	۱۱۷.۷	۹.۱%	۱.۸۴	-	ذوب	۴۳۶	۱۳۵%
میلگرد	۱۱۱.۲	-۰.۷%	۱.۶۳	فولای	ذوب، کویر، فرود	۴۱۲	۱۹۲%
مس کاتد	۳,۱۸۵.۴	۴.۸%	۱.۱۷	فباهنر	فملی	۱۱,۷۹۱	۲۱۷%
شمش روی	۷۰۶.۰	۰.۱%	۳.۰۶	فباهنر	فاسمین، فگستر	۲,۶۱۳	۱۵۱%
شمش آلومینیوم	-	-	۱.۴۸	فنوال	فایرا	-	۱۵۴%

- اعداد بر حسب میلیون تومان/تن ذکر شده است.
- در بازه زمانی هفته گذشته، هیچ معامله‌ای برای محصول شمش آلومینیوم انجام نپذیرفت.

بورس کالا (سیمان)

محصول	متوسط قیمت (ریال/کیلو)	حجم معاملات (هزارتن)	نوسانات قیمتی (یکساله)
سیمان تیپ ۲	۴۱,۶۴۶ (-۱.۵%)	۶۸۵ (-۱.۶%)	۵۱%

منطقه ۱
متوسط قیمت هفته ۳۸,۳۲۷ (-۸.۱%)
قدرت تقاضا ۱.۳

منطقه ۱۰
متوسط قیمت هفته ۴۷,۹۴۳ (۳.۲۵%)
قدرت تقاضا ۱.۷

منطقه ۹
متوسط قیمت هفته ۳۶,۶۹۲ (-۵.۵۰%)
قدرت تقاضا ۱.۳

منطقه ۸
متوسط قیمت هفته ۴۳,۲۹۲ (۱۰.۴۷%)
قدرت تقاضا ۱.۴

منطقه ۶
متوسط قیمت هفته ۴۲,۳۰۱ (۷.۵۰%)
قدرت تقاضا ۱.۴

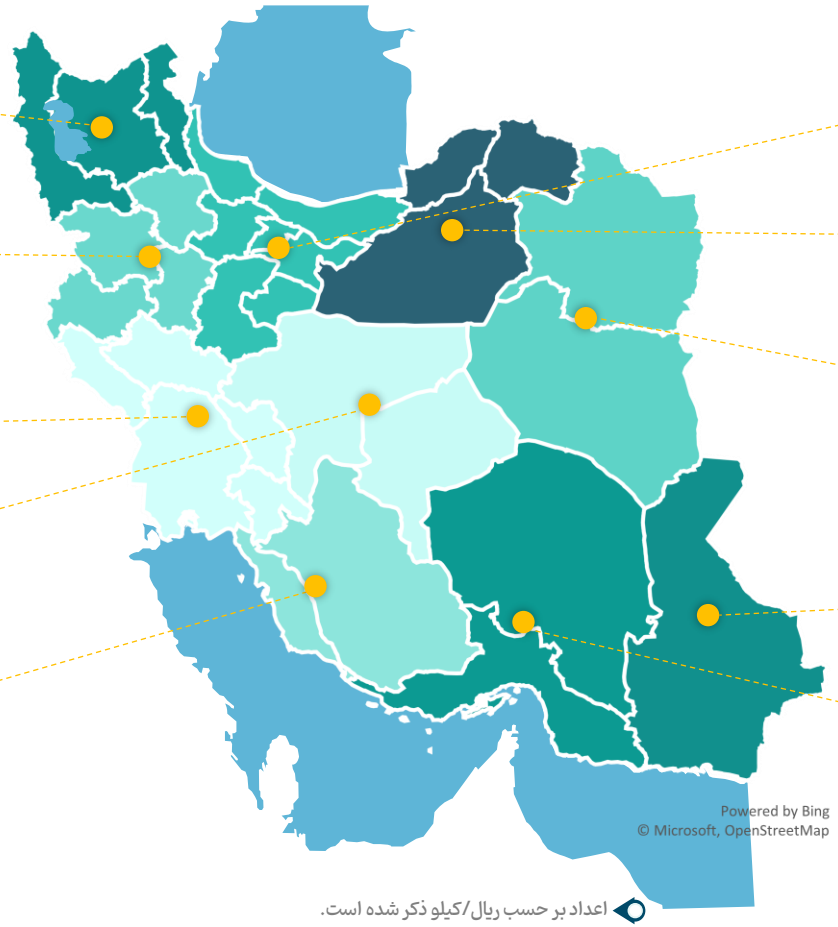
منطقه ۲
متوسط قیمت هفته ۴۲,۹۲۱ (۰.۳۶%)
قدرت تقاضا ۱.۵

منطقه ۳
متوسط قیمت هفته ۳۶,۲۴۵ (۱.۲۷%)
قدرت تقاضا ۱.۵

منطقه ۴
متوسط قیمت هفته ۳۲,۴۲۸ (۲.۸۶%)
قدرت تقاضا ۱.۲

منطقه ۷
متوسط قیمت هفته ۳۲,۸۰۱ (۲.۳۳%)
قدرت تقاضا ۱.۶

منطقه ۵
متوسط قیمت هفته ۳۴,۹۴۹ (۱.۹۸%)
قدرت تقاضا ۱.۴



اعداد بر حسب ریال/کیلو ذکر شده است.

رنگ‌بندی نقشه بر پایه‌ی توزیع قیمت مناطق تنظیم شده است؛ به‌طوری‌که شدت رنگ از بیشترین به کمترین قیمت در مناطق مختلف تغییر می‌کند.

درصد تغییرات درج‌شده در پرانتز، بیانگر میزان تغییر قیمت نسبت به هفته گذشته است.

بورس کالا (سیمان)

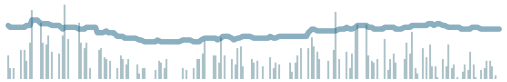
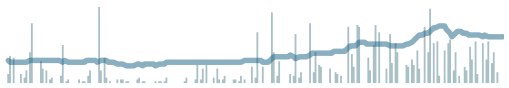
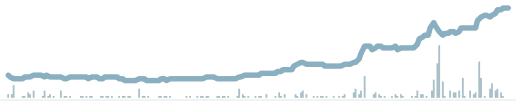
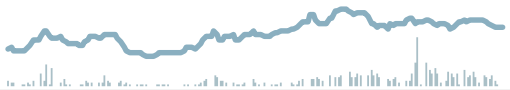
نماد	متوسط قیمت	درصد تغییر	منطقه	درصد رقابت
سبزوا	۴۳,۰۹۸	۱۲.۳%	۹	۲۰.۲%
سکرما	۵۱,۰۱۰	۱۱.۳%	۶	۵۳.۳%
سخاش	۴۵,۵۶۵	۹.۲%	۸	۲۲.۳%
سپاها	۳۳,۱۰۹	۸.۶%	۷	۸.۰%
سرود	۵۴,۲۴۲	۸.۲%	۱۰	۳۶.۱%
سمتاز	۴۸,۸۸۶	۶.۷%	۶	۴۶.۹%
ساروج	۳۱,۳۷۹	۵.۱%	۵	۲.۱%
سباقر	۳۴,۸۰۷	۴.۸%	۹	۱۲.۵%
سهرمز	۳۶,۷۶۴	۴.۴%	۶	۴.۸%
سدشت	۳۵,۳۱۱	۴.۲%	۵	۳.۲%
سکارون	۳۰,۷۲۴	۳.۰%	۴	۰.۰%
سیلام	۳۰,۷۲۴	۳.۰%	۴	۰.۰%
سخوز	۳۰,۵۶۷	۲.۸%	۴	۰.۰%
سصفها	۳۳,۶۸۶	۲.۶%	۷	۹.۶%
سکرد	۳۷,۴۴۱	۲.۴%	۳	۲۰.۲%
ساربیل	۴۹,۷۰۴	۱.۹%	۲	۳۰.۰%
سبهان	۳۹,۳۱۱	۰.۵%	۴	۴.۱%

نماد	متوسط قیمت	درصد تغییر	منطقه	درصد رقابت
سهگمت	۳۷,۷۷۶	۰.۲%	۳	۲۰.۵%
سخزر	۴۰,۰۷۳	-۰.۲%	۱	۱۷.۸%
سصوفی	۴۷,۲۸۶	-۰.۴%	۲	۸.۰%
اردستان	۳۱,۲۲۳	-۰.۴%	۷	۱.۶%
سفانو	۳۲,۸۱۵	-۰.۹%	۵	۳.۳%
ساراب	۳۶,۵۸۸	-۱.۳%	۵	۳.۲%
سغرب	۳۲,۲۲۹	-۱.۴%	۳	۴.۹%
سشمال	۴۳,۴۷۲	-۱.۸%	۱	۲۲.۷%
سدور	۳۹,۲۲۳	-۲.۰%	۴	۲.۳%
سقاین	۳۴,۷۹۴	-۳.۸%	۹	۱۱.۷%
سآبیک	۳۸,۴۳۷	-۳.۸%	۱	۱۵.۳%
ساروم	۳۳,۵۹۸	-۵.۰%	۲	۱.۵%
ستران	۴۳,۳۷۸	-۶.۶%	۱	۱۶.۹%
ساوه	۳۴,۱۵۱	-۱۶.۰%	۱	۰.۰%
سبجنو	۳۸,۰۱۹	-۱۶.۶%	۱۰	۶.۰%
سشرق	۳۴,۰۹۴	-۱۹.۹%	۹	۰.۶%
سمازن	۳۸,۸۹۱	-۳۱.۹%	۱	۶.۸%

اعداد بر حسب ریال/کیلو ذکر شده است.

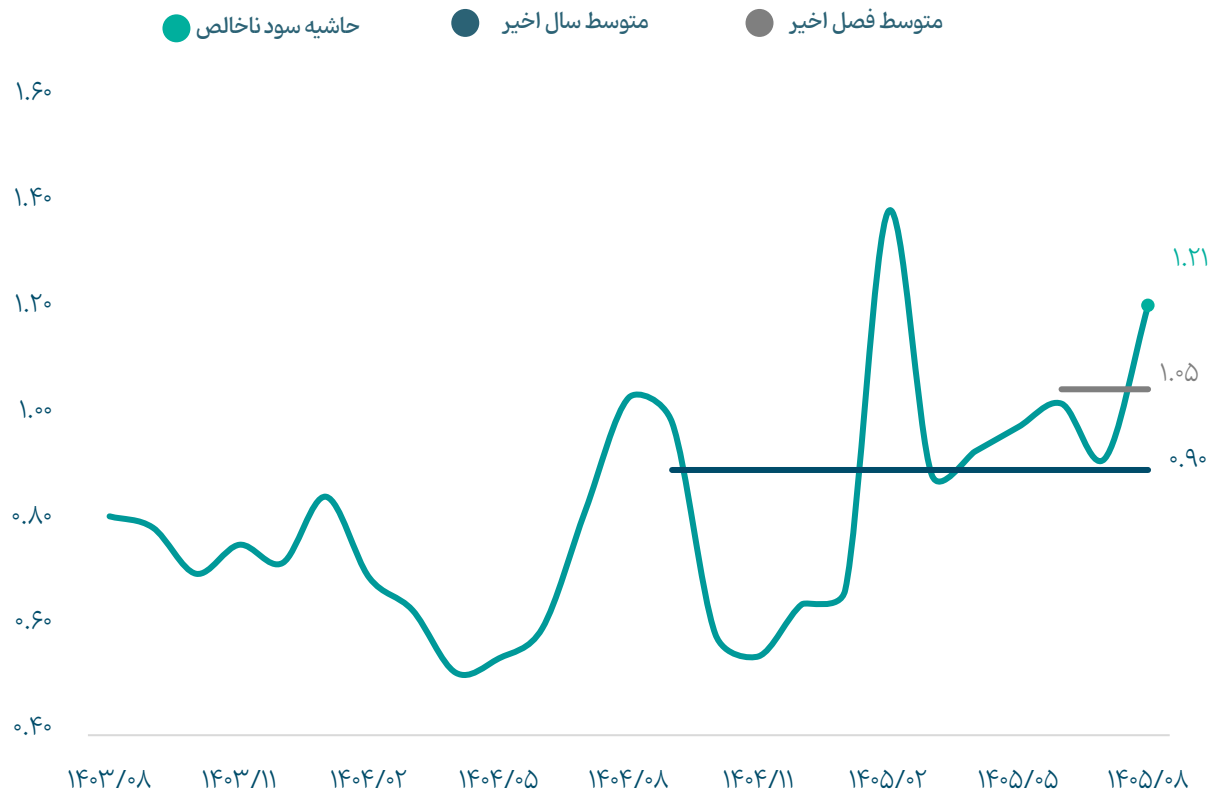
جداول بر مبنای بیشترین درصد تغییر قیمت نسبت به هفته گذشته مرتب‌سازی گردیده‌اند.

گواهی سپرده کالایی

نوع گواهی	قیمت پایانی (ریال)	بازدهی هفتگی	بازدهی ماهانه	بازدهی شش ماهه	روند قیمتی شش ماه اخیر
شمش طلا	۳۴,۵۸۷,۹۷۹	-۱.۹%	۵.۳%	۲۵.۹%	
سکه بهار آزادی	۲,۶۴۴,۷۷۸,۲۵۴	-۰.۶%	۸.۳%	۲۹.۱%	
شمش نقره	۴,۸۷۰,۱۷۷	-۱.۴%	-۴.۵%	-۶.۰%	
مس کاتد	۳۵,۰۹۱,۰۴۱	-۱.۵%	۱۴.۶%	۷۷.۵%	
شمش روی	۸,۰۱۶,۸۹۷	-۰.۶%	۱۰.۰%	۶۸.۷%	
میلگرد	۱,۱۳۹,۵۸۱	۱.۱%	۲۲.۲%	۸۳.۶%	
گندله	۲۳۴,۱۱۶	۶.۶%	۴۰.۴%	۱۳۶.۴%	
قیر	۱,۴۲۹,۶۶۵	-۱۰.۸%	-۱۲.۰%	۷۶.۱%	
وانت کرمان T۹	۱۲,۳۶۶,۱۵۳	۱.۹%	۳۵.۹%	۷۷.۴%	
زعفران سحرخیز	۲,۸۳۷,۲۳۵	-۶.۹%	-۱.۲%	۳۹.۳%	

در نمودار فوق، ستون‌های میله‌ای نشان‌دهنده ارزش معاملات و خط نمودار بیانگر روند قیمتی نماگر است.

فجر



شرکت فولاد امیرکبیر کاشان با نماد «فجر» در زمینه تولید ورق فولادی گالوانیزه با ظرفیت سالانه ۱۵۰ هزار تن فعالیت می‌کند. عمده درآمد شرکت از فروش این محصول تأمین می‌شود و بخشی نیز مربوط به ارائه خدمات کارمزدی است که سهمی حدود ۵.۶ درصدی از درآمد سال جاری داشته است. مواد مستقیم مصرفی نزدیک به ۹۰ درصد هزینه تولید را تشکیل می‌دهد و ورق گرم، عمدتاً با تأمین از فولاد مبارکه، اصلی‌ترین ماده اولیه شرکت است؛ بنابراین فاصله نرخ فروش ورق گالوانیزه و بهای خرید ورق گرم نقش تعیین‌کننده‌ای در حاشیه سود فجر دارد. در ماه‌های اخیر، افزایش رقابت در معاملات ورق گالوانیزه و رشد نرخ فروش، این فاصله را تقویت کرده و به بهبود سودآوری شرکت کمک کرده است. در کنار این شرایط، تأمین پایدار ورق گرم اهمیت بالایی دارد؛ محدودیت‌های فولاد مبارکه، شرکت را به پیگیری خرید از سایر تأمین‌کنندگان، واردات و گسترش فعالیت کارمزدی سوق داده است. در صورت حفظ اسپرد مناسب و تأمین مواد اولیه برای تداوم تولید، می‌توان به تکرار عملکرد مطلوب در گزارش‌های آتی امیدوار بود.

توضیحات: ما در تیم تحلیل مفید برای تمامی شرکت‌های بازار سرمایه، شاخصی تعریف کرده‌ایم که افزایش یا کاهش آن (تا سطح معناداری ۹۰٪)، نوسانات سود ناخالص دلاری آن شرکت‌ها را نشان می‌دهد.

شاخص حاشیه سود ناخالص شرکت ها= (اسپرد دلاری محصولات و موادمصرفی) تقسیم بر (متوسط اسپرد دلاری محصولات و مواد مصرفی)

$$\text{شاخص حاشیه سود ناخالص} = \frac{\sum\frac{ax+by}{a+b} - \sum\frac{cw+dz}{c+d}}{average\ \sum(\sum\frac{ax+by}{a+b} - \sum\frac{cw+dz}{c+d})}$$



سبدگردان مفید

سبدگردان مفید

نوع صندوق	ریسک	صندوق	بازدهی یک‌ماهه	بازدهی شش‌ماهه	بازدهی یک‌ساله	بازدهی پنج‌ساله	دارایی (میلیارد تومان)
سهامی	●●◐○○	پیتاز	%۵	%۱۰۵	%۱۳۵	%۵۸۴	۱۹,۲۹۶
		پیترو	%۳	%۹۴	%۱۳۴	%۶۲۳	۲۰,۷۰۶
		امید	-%۲	%۸۶	%۱۱۲	%۴۴۳	۱۱,۱۴۸
		اطلس ETF	%۵	%۱۱۵	%۱۴۷	%۶۵۴	۱۷,۰۱۸
بازنشستگی	●●○○○	آتیه	%۴	%۸۸	%۱۳۶	-	۱۱,۴۶۸
اهرمی (واحد ممتاز)	●●●●●	توان ETF	%۳	%۱۸۷	%۲۳۵	-	۱۳,۹۴۳
شاخصی	●●◐○○	آرام ETF	%۲	%۹۸	%۱۳۲	-	۲,۱۴۹
		هامنگ ETF	%۷	%۱۴۲	%۱۳۴	-	۳,۰۹۷
بخشی	●●●○○	استیل ETF	%۶	%۱۴۳	%۲۱۲	-	۳,۰۹۲
		خودران ETF	-%۷	%۵۳	%۳۸	-	۹۲۷
		سیمانو ETF	%۱۷	%۱۴۰	%۱۳۲	-	۵,۷۶۱
		اکتان ETF	-%۱	%۵۸	%۹۲	-	۱,۹۹۴
		دارونو ETF	%۶	%۲۲۹	%۲۵۴	-	۶,۷۷۸
		معدن ETF	%۱۱	%۱۵۷	%۱۷۱	-	۱,۹۴۳
مختلط	●◐○○○	ممتاز	%۳	%۵۲	%۸۱	%۴۰۰	۴۵۴
تضمین اصل سرمایه	●○○○○	تضمین	%۶	%۷۴	%۱۰۲	-	۵,۰۷۲
مبتنی بر سکه طلا	●●●◐○	عیار ETF	%۱	%۲۳	%۱۴۴	%۲۳۰۰	۳۸۱,۰۶۴
اهرمی (واحد عادی)	○○○○○	توان	%۳	%۱۷	%۳۶	-	۷,۸۶۵
درآمد ثابت	○○○○○	آوند ETF	%۳	%۱۷	%۳۷	-	۶۱,۱۰۰
		حامی	%۳	%۱۶	%۳۵	%۲۴۷	۲۳۶,۰۱۸

سیمانو

تاریخ آغاز فعالیت	نوع صندوق	میزان ریسک	کل خالص ارزش دارایی (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۱/۳۱	بخشی ETF	●●●○○	۵,۷۶۱

مزیت های سرمایه گذاری در صندوق

- مدیریت فعال: مدیریت صندوق، با بهره گیری از دانش و مهارت کافی، نسبت به تشکیل پرتفوی متنوع و بهینه اقدام می نماید تا بهترین بازدهی ممکن را برای سرمایه گذاران ایجاد نماید.
- سهولت در سرمایه گذاری: سرمایه‌گذاری در صندوق نیاز به صرف زمان و دانش تخصصی بازار سرمایه ندارد و همه افراد جامعه می‌توانند به راحتی در صندوق ها سرمایه گذاری کنند.
- نقدشوندگی مناسب: صندوق های سرمایه گذاری از نقدشوندگی بالایی برخوردار هستند و سرمایه گذاران به راحتی می توانند دارائی خود را به وجه نقد تبدیل کنند.

توضیحات تکمیلی

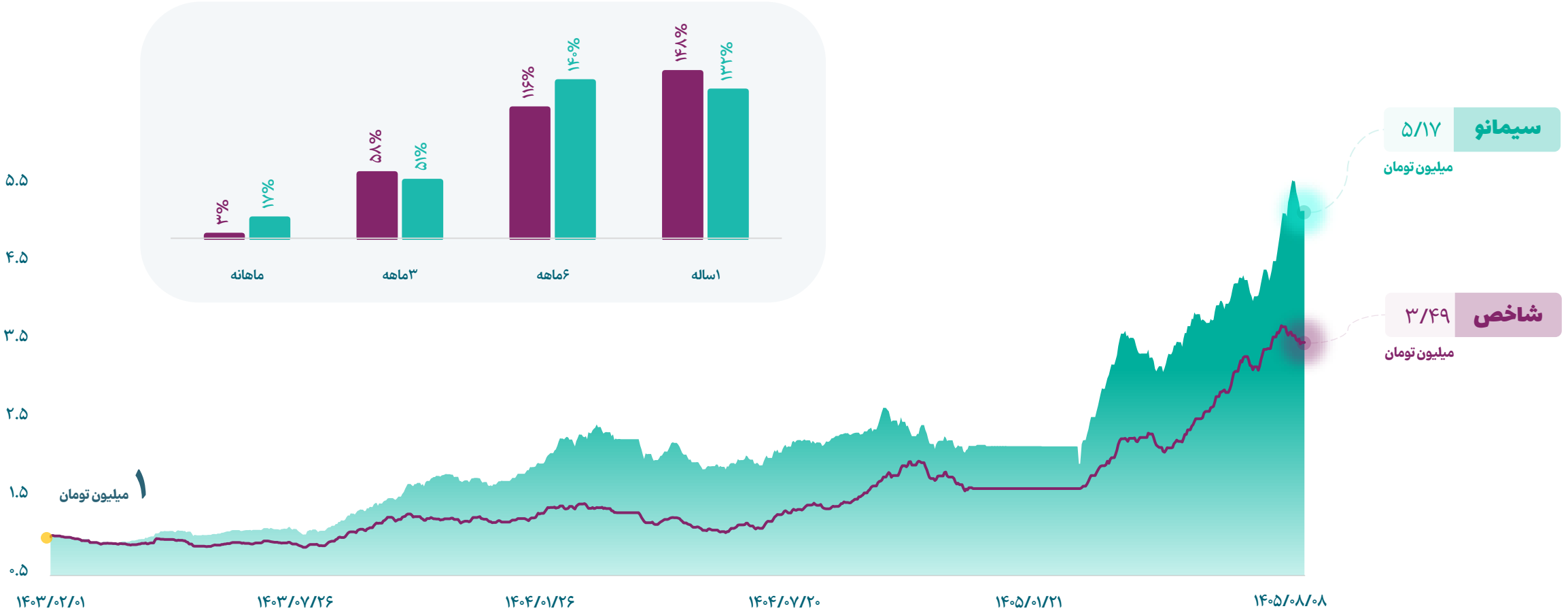
اطلاعات بازدهی نشان دهنده عملکرد گذشته است و تضمینی برای عملکرد مشابه در آینده وجود ندارد چراکه اصل و سود سرمایه گذاری به دلیل ماهیت بورس دائما در حال نوسان است و در آینده بازدهی این صندوق می تواند کمتر یا بیشتر از گذشته باشد. بازدهی صندوق سیمانو در دوره های مختلف را می توانید از طریق این لینک مشاهده کنید.

باید توجه داشت بازدهی شاخص به عنوان یک معیار برای ارزیابی میزان موفقیت عملکرد صندوق در نظر گرفته می‌شود و به صورت مستقیم امکان سرمایه گذاری در شاخص وجود ندارد.

صورت وضعیت پرتفوی مهر ماه



روند سرمایه گذاری یک میلیون تومانی در صندوق سیمانو از ابتدای فعالیت



عیار

* برای بهره‌مندی از بازدهی طلا می‌توان در صندوق مبتنی بر طلای عیار سرمایه‌گذاری نمود.

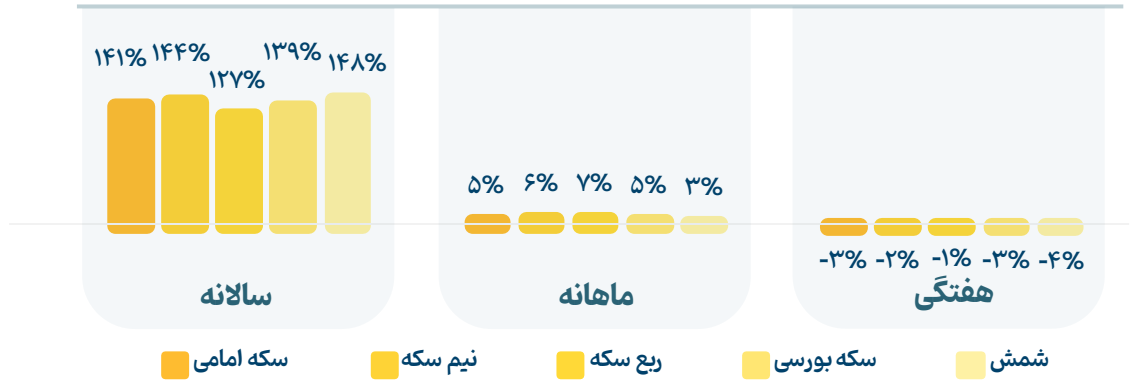
- پوشش ریسک نگهداری سکه و شمش طلا به صورت فیزیکی
- کسب بازدهی بهینه از طریق سرمایه‌گذاری هدفمند در سکه و گواهی شمش طلا
- کارمزد بسیار کمتر از کارمزد پرداختی برای خرید و فروش طلا به صورت فیزیکی
- امکان سرمایه گذاری آسان با مبالغ کم

بازدهی سالانه

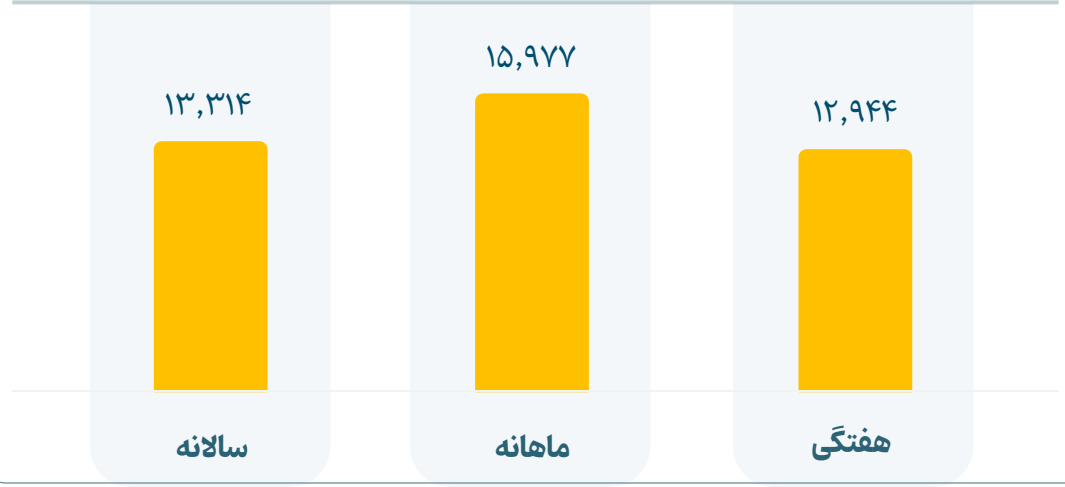
+%۱۴۴



بازدهی در مقاطع زمانی متفاوت



میانگین ارزش معاملات صندوق‌های طلا (روزانه)



ورود پول حقیقی به صندوق های طلا در مقاطع زمانی مختلف





بسته‌های سرمایه‌گذاری
در اپلیکیشن مفید

با انتخاب میزان ریسک و بازه زمانی مورد نظر در اپلیکیشن مفید، به کمک هوش مصنوعی ترکیب مناسب سرمایه‌گذاری خود را مشاهده و انتخاب نمایید.

سرمایه‌گذاری هوشمند ←

Mofid App
Android / PWA

mfid.ir/jbgf



اقتصاد و نرخ‌های جهانی

دیدگاه اقتصادی

اقتصاد داخلی

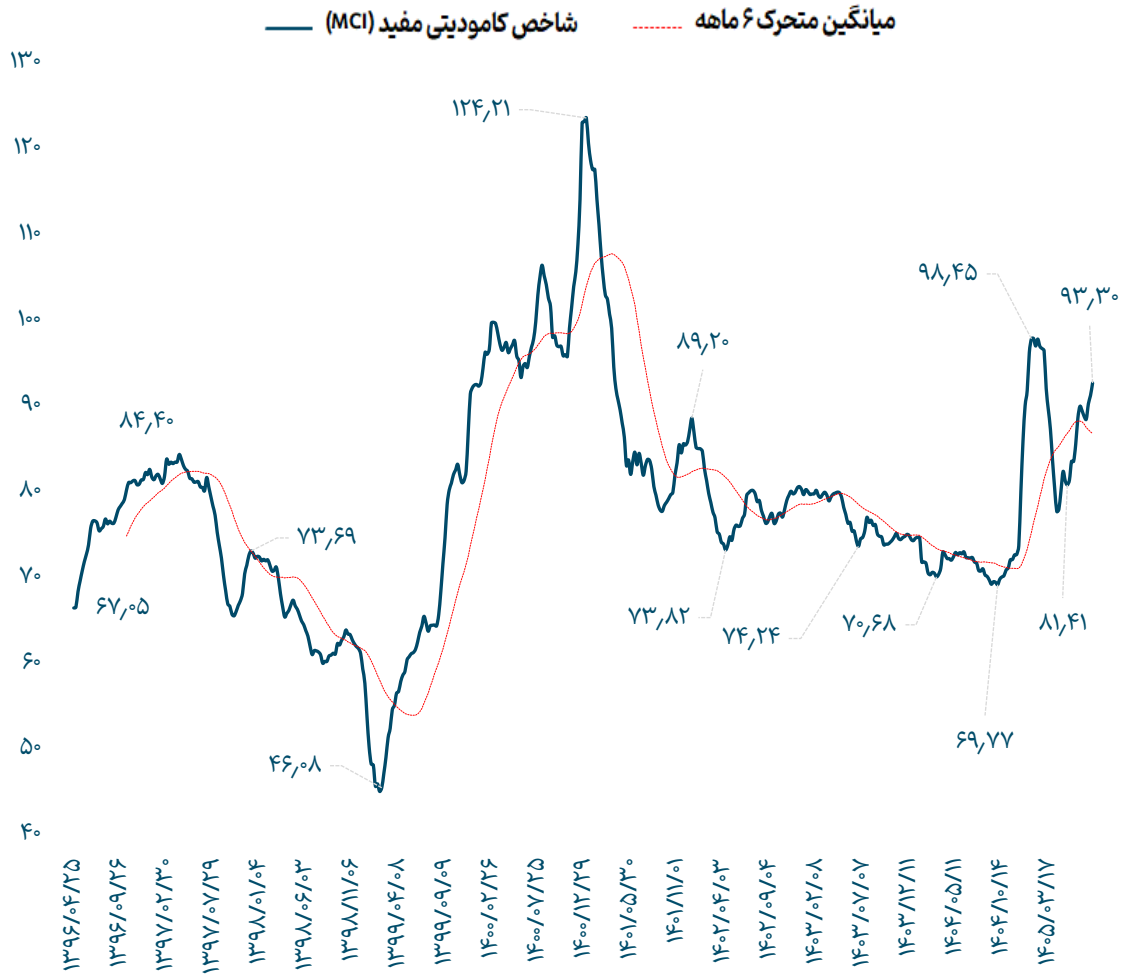
- در هفته منتهی به ۴ آبان ۱۴۰۵، در بازار بین‌بانکی، بانک‌ها حدود ۲۸۲ هزار میلیارد تومان (همت) سفارش ریپو ارسال کردند که بانک مرکزی با ۷۰ همت آن موافقت کرد.
- بیست‌ویکمین حراج اوراق دولتی در ۵ آبان امسال برگزار شد که در آن ۵ هزار میلیارد تومان (همت) فروش رفت که همگی در بازار سرمایه بود. همچنین نرخ بازده تا سررسید این حراج بعد از هفته‌ها به زیر ۴۰ درصد کاهش یافت.
- بر اساس اعلام مرکز آمار ایران، نرخ تورم در مهرماه به ۸۸٫۷ درصد رسید که نسبت به ماه گذشته افت داشت. این در حالی است که نرخ تورم ماهانه با افزایش مواجه بود و از ۴٫۲ درصد در شهریور به ۴٫۴ درصد رسید. با توجه به افزایش نرخ تورم در ماه مشابه سال قبل این افت تورم را می‌توان اثر سطح دانست و به منزله کاهش در نرخ تورم نخواهد بود.

اقتصاد خارجی

- در هفته منتهی به ۲۴ اکتبر افزایش مدعیان بیکاری آمریکا با کاهش مواجه شد که کمتر از انتظارات بازار بود. نرخ تورم سالانه، ماهانه و هسته PCE این کشور در سپتامبر فزاینده بود. با وجود این افزایش اما فدرال رزرو در نشست هفته گذشته خود نرخ بهره سیاستی را تغییر نداد اما احتمال افزایش آن در نشست بعدی بالاست.
- رشد شود صنعتی تجمعی چین در سپتامبر اندکی افت کرد. همچنین شاخص مدیران خرید این کشور در این ماه افزایش نشان داد و همگی در ناحیه رونق قرار گرفتند.
- رشد اقتصادی منطقه یورو در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۶ افزایش داشت اما به‌صورت فصلی با افت مواجه شد. همچنین نرخ بیکاری این منطقه در سپتامبر افزایش یافت هر چند هنوز در سطوح پایین قرار دارد. بانک مرکزی اروپا در نشست اخیر خود نرخ بهره سیاستی را تغییر نداد، هر چند در این نشست صحبت‌هایی در خصوص لزوم افزایش نرخ در راستای کنترل تورم مطرح شد.
- شاخص MCIدر هفته اخیر رشد ۱٫۳ درصدی را ثبت کرد. افزایش ریسک‌های ژئوپلیتیک در منطقه خاورمیانه و حملات حوثی‌های به زیرساخت‌های انرژی عربستان و همچنین حملات اوکراین به پالایشگاه‌هاری روسی از مهم‌ترین عوامل این رشد بودند.

قیمت جهانی

شاخص کامودیتی مفید (MCI)



کالا	متوسط هفتگی قیمت	بازده هفتگی (٪)
شاخص کامودیتی مفید (MCI)	**۹۳٫۳۰**	**۱٫۶۰**
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۱۱۵٫۸۰	۴٫۷۸
نفت WTI آمریکا (دلار/بشکه)	۱۰۲٫۲۱	-۲٫۲۰
بیلت (دلار/تن)- CIS	۴۸۵٫۰۰	۰٫۰۰
اسلب (دلار/تن) - CIS	۴۷۰٫۰۰	۰٫۰۰
ورق گرم (دلار/تن) - CIS	۵۰۸٫۰۰	۰٫۰۰
مس (دلار/تن)- LME گرید A	۱۴۳۷۸٫۰۰	۰٫۵۰
روی(دلار/تن)- LME	۳۸۵۷٫۰۰	۳٫۵۲
آلومینیوم (دلار/تن)- LME	۳۰۷۷٫۰۰	۱٫۵۸
اتیلن (دلار/تن)- CFR آسیا	۱۱۵۲٫۰۰	۳٫۶۰
پلی اتیلن سبک (LDPE) (دلار/تن)- FOB خاورمیانه	۱۲۷۵٫۰۰	۲٫۴۹
پلی‌اتیلن سنگین (HDPE) (دلار/تن)- FOB خاورمیانه	۱۰۰۸٫۰۰	۳٫۴۹
پلی اتیلن سبک خطی (LLDPE) (دلار/تن)- FOB خاورمیانه	۱۰۶۸٫۰۰	۴٫۵۰
متانول (دلار/تن)- CFR چین	۴۷۵٫۰۰	۳٫۹۴
اوره (دلار/تن)- FOB خاورمیانه	۴۴۸٫۰۰	-۰٫۴۴

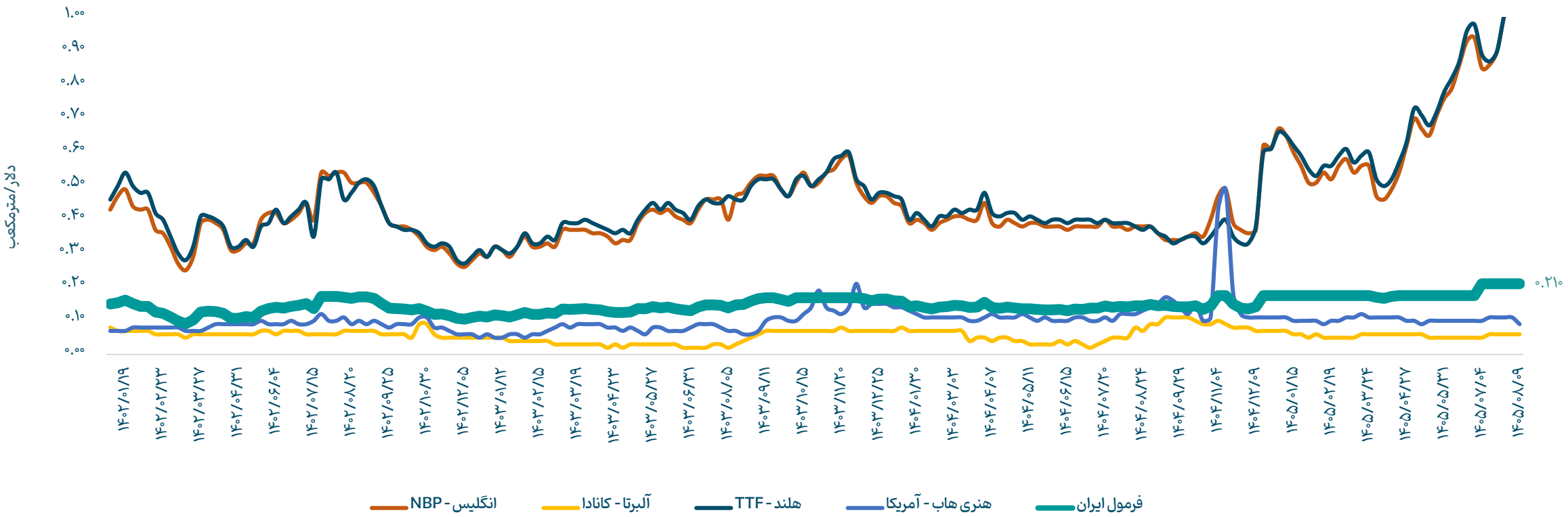
تحلیل شاخص MCI

شاخص کامودیتی مفید (MCI) در هفته اخیر با رشد ۱٫۳ درصدی به سطح ۹۳٫۳۰ رسید و در سطح بالای میانگین متحرک شش ماهه تثبیت شد. بیشترین رشد متوسط هفتگی قیمت نفت برنت (۴٫۷۸ درصد) و بیشترین افت هفتگی از آن نفت WTI (۲٫۲- درصد) بود.

- در هفته اخیر قیمت معاملات آتی نفت خام در پی افزایش احتمال ازسرگیری حملات آمریکا به ایران و تشدید تنش‌های نظامی منطقه به طور محسوس افزایش یافت. گزارش‌ها درباره برنامه‌ریزی حملات جدید آمریکا و اسرائیل، آمادگی نظامی ایران و تداوم حملات حوثی‌ها به عربستان، نگرانی‌ها درباره امنیت زیرساخت‌های نفتی و اختلال در عرضه نفت خام منطقه را افزایش داده است؛ عواملی که جدا از وضعیت بنیادی عرضه و تقاضا، ریسک ژئوپلیتیکی و فشار صعودی بر قیمت نفت را تقویت می‌کنند. هم‌زمان، وقوع دو حادثه جداگانه برای نفتکش‌ها در محدوده تنگه هرمز و حمله اوکراین به یک پالایشگاه روسی نیز بر ریسک‌های عرضه افزوده است.

روند نرخ گاز طبیعی

نرخ گاز طبیعی

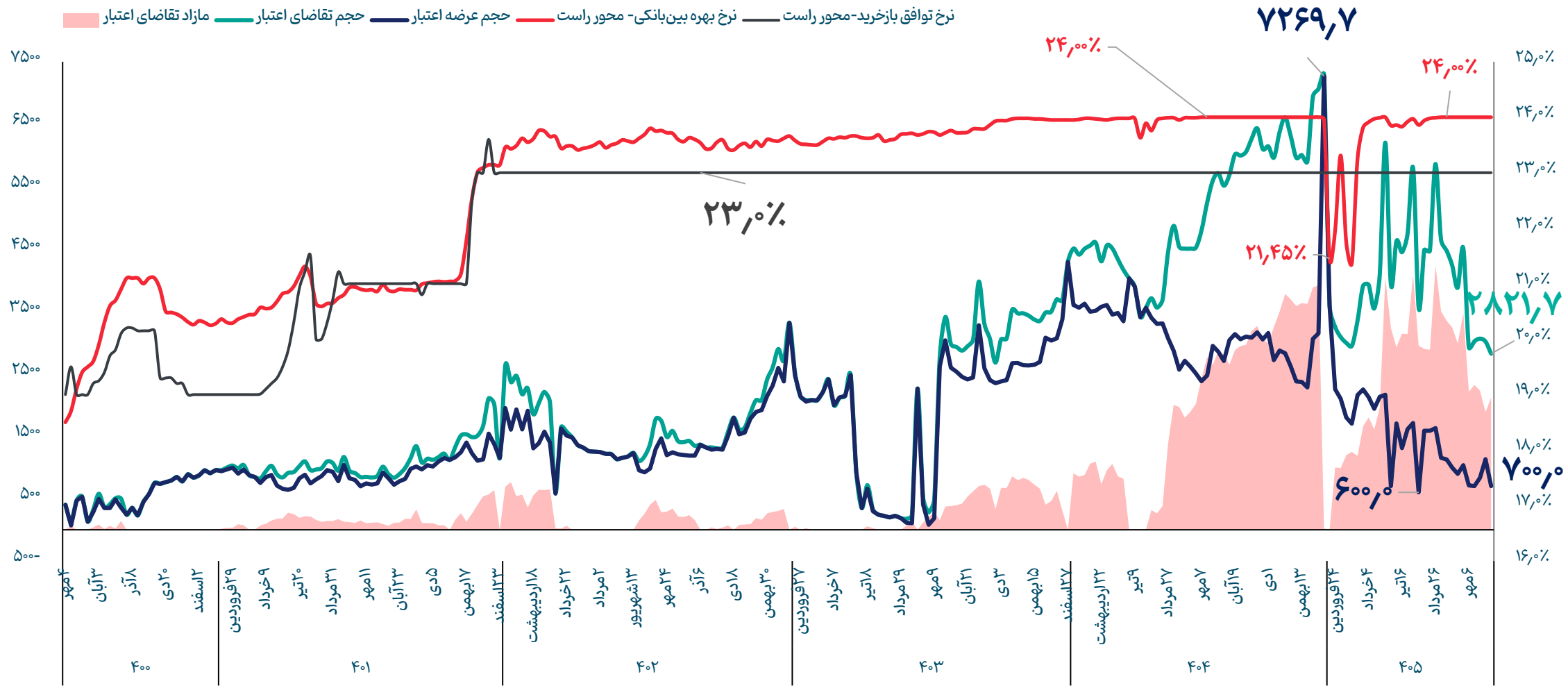


در نمودار بالا روند نرخ ۴ هاب گازی به همراه نرخ فرمول ایران که معیار محاسبه نرخ گاز صنایع در نظر گرفته می‌شود آورده شده است.

همانطور که مشاهده می‌شود نرخ گاز صنایع در هفته پیش طبق فرمول به حدود **۲۱.۰ سنت** رسیده است. با توجه به نرخ دلار نیمایی منتهی به ۶ آبان ماه **۱۸۶,۴۲۰** نرخ هر متر مکعب گاز حدود **۳۹,۱۴۸ تومان** می‌شود.

* چنانچه میانگین نرخ چهار هاب از سقف صادراتی (نرخ فرض‌شده: ۳۴ سنت به‌ازای هر مترمکعب) بیشتر باشد، سقف صادراتی در فرمول محاسبه لحاظ می‌شود.

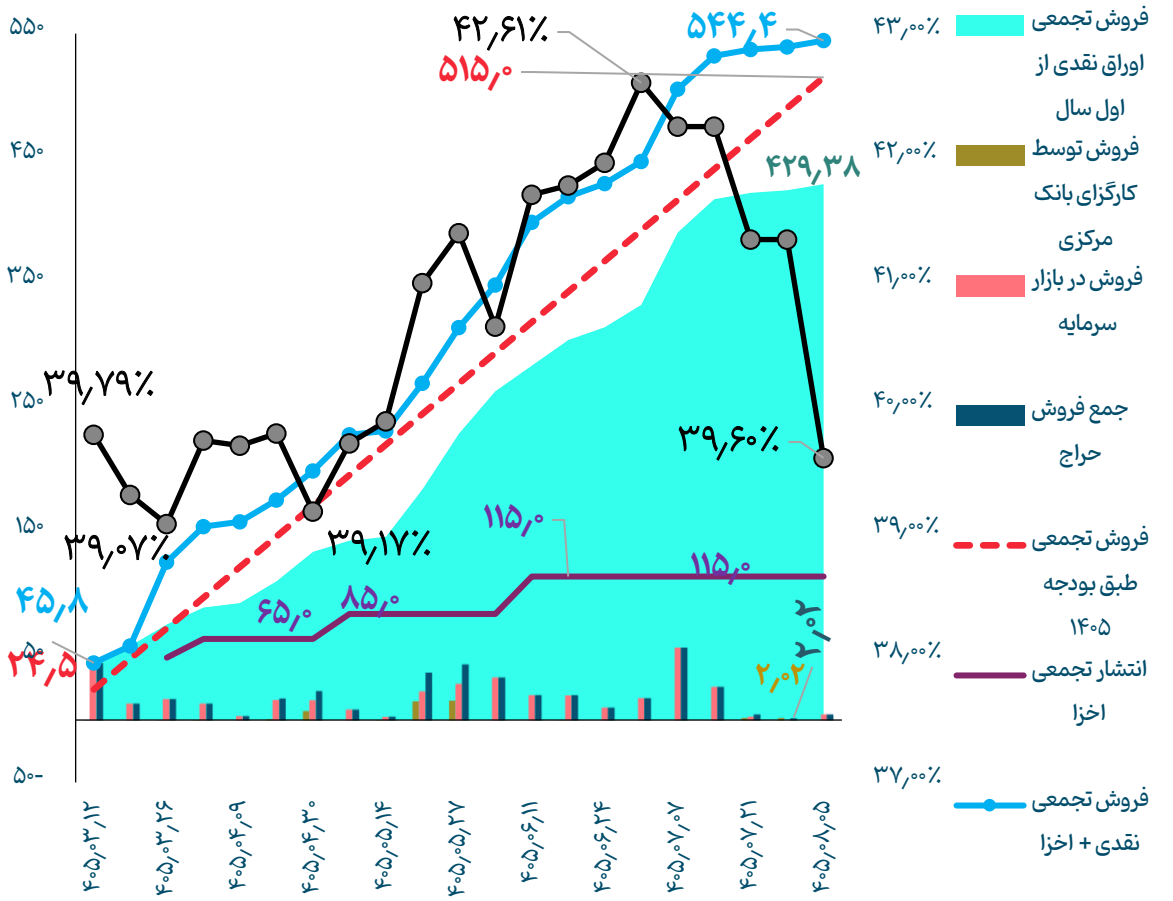
عملیات اجرایی سیاست پولی (هزار میلیارد ریال)



توضیحات

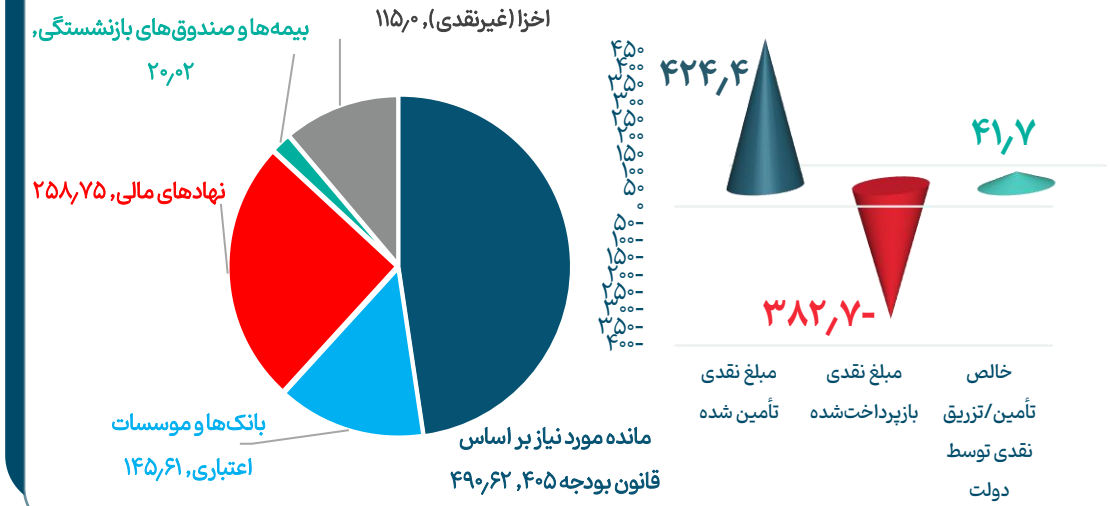
- در هفته منتهی به ۴ آبان ۱۴۰۵، در بازار بین‌بانکی، بانک‌ها حدود **۲۸۲** هزار میلیارد تومان (همت) سفارش ریپو ارسال کردند که بانک مرکزی با **۷۰٫۰ همت** آن موافقت کرد (ریپوی ۷روزه) و این رقم موافقت، نسبت به هفته قبل تغییری نداشت. **طی این هفته معاملاتی نیز به‌طور متوسط ۱۶٫۴ همت بانک‌ها از بانک مرکزی اعتبار قاعده‌مند دریافت کردند.**
- تقاضای اعتبار بانک‌ها از بانک مرکزی، در هفته اخیر، **کاهش** حدود ۱۹ همتی داشت و به رقم ۲۸۲٫۱۷ همت رسید. این رقم نسبت به سه ماه اخیر و سال قبل در مدت مشابه، به ترتیب **کاهش ۲۰٫۵ ٪** و **۴۸٫۸ ٪** داشت. به‌نظر می‌رسد، کاهش فعالیت‌های اقتصادی، سیاست‌های کنترل مقداری بانک مرکزی و خریدهای قطعی اوراق کوتاه‌مدت توسط وزارت اقتصاد و دارایی توانسته که حجم تقاضای اعتبار بانک‌ها را به‌طور پیوسته کاهشی کند.
- نرخ بهره بین بانکی در سقف کریدور قرار دارد و با توجه به نرخ‌های بازار اوراق و دیگر نرخ‌های رایج، به‌نظر می‌رسد که در عمل اثرگذاری آن کاهش قابل توجهی داشته است.
- بانک مرکزی بعد از اتخاذ رویکرد انبساطی - که اغلب به‌طریق خط اعتباری، شارژ حساب جاری بانک‌ها بدون جریمه دیرکرد و استقراض دولت از بانک مرکزی- در قبال بانک‌ها داشت (حدوداً از ابتدای جنگ رمضان تا ۶ هفته)، با اجرایی کردن افزایش نرخ ذخیره قانونی و کاهش موافقت ریپو، رویکرد انقباضی بانک مرکزی آغاز شد و در چند ماه اخیر ادامه می‌دهد که در یک ماه شدت رویکرد انقباضی را افزایش داد.
- مانده ریپو در حدود **۷۰** همت ثابت باقی ماند. همچنین بانک مرکزی خرید قطعی نداشت.
- **به‌نظر می‌رسد بانک مرکزی در خصوص کسری‌های ساختاری نقدینگی در شبکه بانکی با خرید قطعی پاسخ می‌دهد و برای ممانعت از انتقال و تبدیل کسری‌های موقتی نقدینگی، به کسری‌های ساختاری، سطح عرضه ریپو را کاهش داده و در سطح ۷۰ همت ثابت نگه‌داشته است. اما با ید توجه کرد که همواره در نیمه دوم سال و بخصوص ۲ ماه پایانی سال، کسری نقدینگی شبکه بانکی به‌دلیل خرید اوراق دولتی (و گاهی فراتر از سقف قانون بودجه) افزایش قابل توجهی پیدا می‌کند و بانک مرکزی مجبور به افزایش عرضه اعتبار به بانک‌ها می‌شود.**
- **با توجه به وضعیت صادرات و تجارت کشور و سطح فعالیت‌های داخلی کشور، کسری بودجه از نظر رقم مطلق و سهم از کل بودجه کشور، بالاتر از سال‌های قبلی خواهد شد. لذا، امکان انتقال تامین این کسری از کانال بانک‌ها به بانک مرکزی وجود دارد که به بی‌اثری تلاش‌های بانک مرکزی برای کنترل رشد پایه پولی و نقدینگی را منجر خواهد شد.**

نتیجه بیست‌ویکمین حراج اوراق مالی اسلامی سال ۱۴۰۵ (هزار میلیارد تومان- درصد)

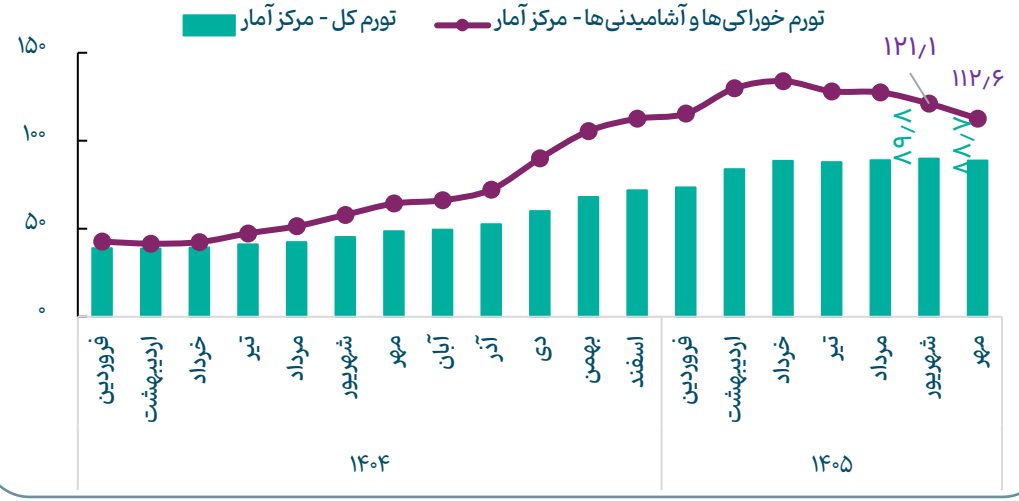


توضیحات تکمیلی

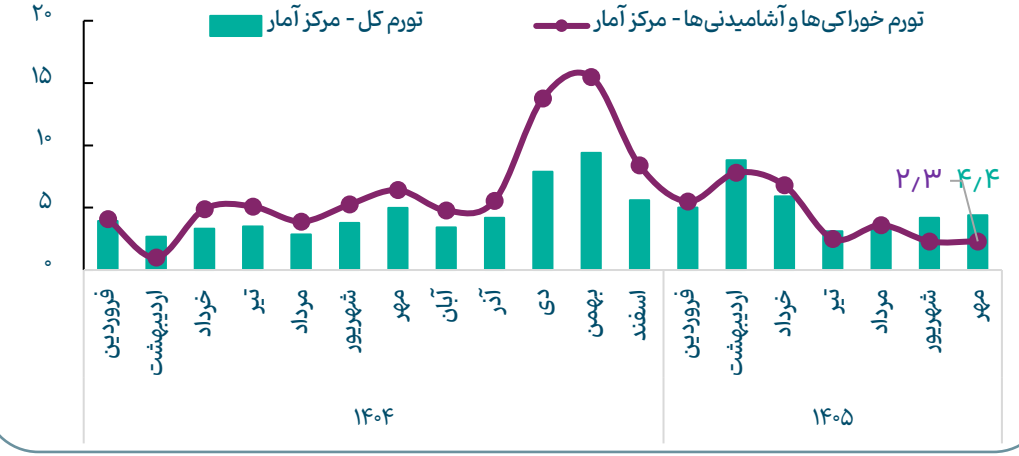
- بیست و یکمین حراج اوراق دولتی در ۵ آبان امسال برگزار شد که حدود ۵٫۰ هزار میلیارد تومان (همت) در بازار سرمایه فروخته شد.
- در ۲۹ مهر، نیز وزارت اقتصاد و دارایی اطلاعیه در خصوص خرید قطعی اوراق دولتی تا سررسید پایان ۱۴۰۵ منتشر کرد و برای ۹ آبان اطلاعیه را تکرار کرد. منابع این خرید قطعی از منابع ریالی رسوب‌شده در حساب جاری خزانه‌داری نزد بانک مرکزی تامین خواهد شد. این اقدام می‌تواند نوسان نرخ بازده اوراق را کاهش دهد و اشخاصی که برای تامین نقدینگی مجبور به فروش اوراق در قیمت‌های پایین‌تر بودند را از تامین نقدینگی کند.
- مجموع واگذاری اوراق بدهی ۵۴۴٫۴ همت (حدود ۴۲۹٫۳۸ همت نقدی/اراد، ۱۱۵ همت اخزا) از ابتدای سال بوده که بیشتر از الزامات قانون بودجه ۱۴۰۵ (۵۱۵ همت) است و تا حراج بیستم حدود ۴۱٫۷ همت دولت به‌طور خالص تامین مالی **نقدی** انجام داده است.



تورم نقطه‌ای



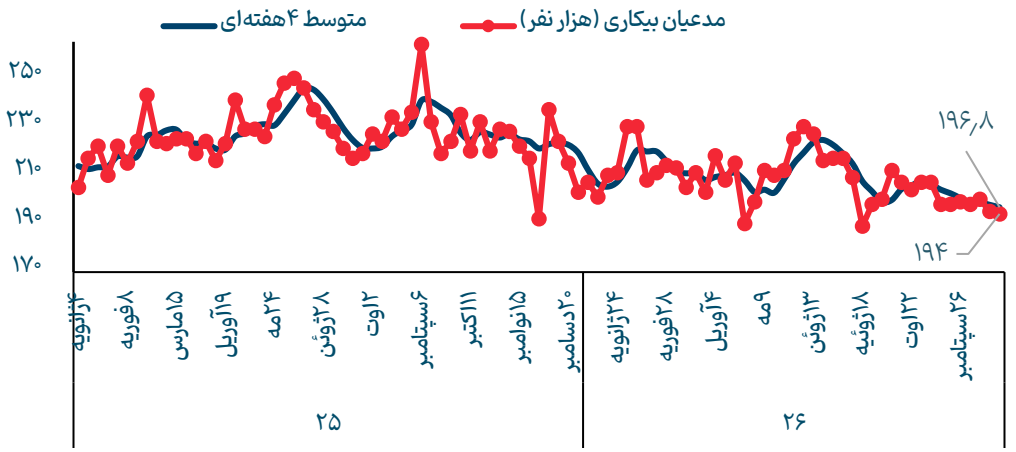
تورم ماهانه



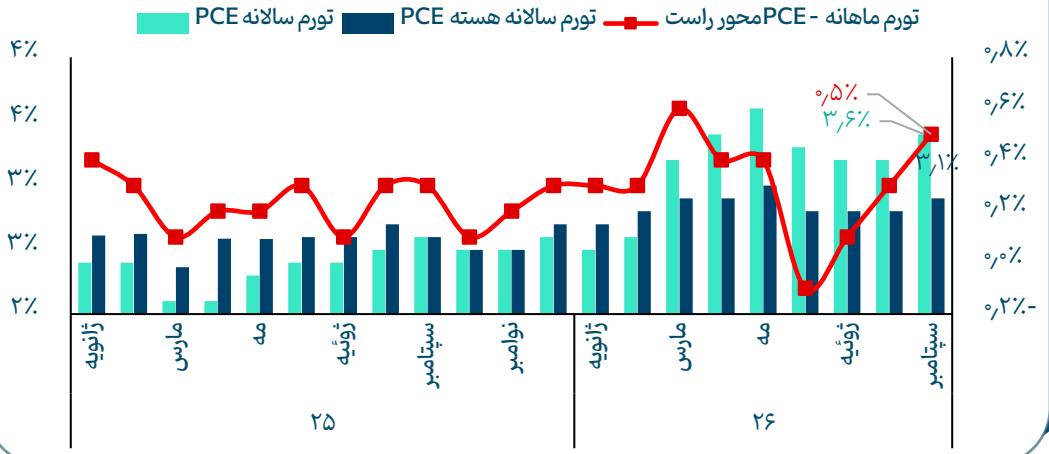
توضیحات تکمیلی

- بر اساس گزارش مرکز آمار، نرخ تورم نقطه‌ای در مهرماه ۱۴۰۵ با کاهش ۱/۱ واحد درصدی نسبت به ماه قبل به ۸۸/۷ درصد رسید.
- تورم نقطه‌ای خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها نیز در مقایسه با ماه قبل کاهشی بود. در مهرماه ۱۴۰۵ مرکز آمار تورم خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها را ۱۱۲/۶ درصد اعلام کرد.
- با این حال تورم ماهانه صعودی بود و با افزایش ۰/۲ واحد درصدی به ۴/۴ درصد رسید. تورم ماهانه خوراکی‌ها نیز بدون تغییر نسبت به ماه قبل در سطح ۲/۳ درصد باقی ماند.
- نرخ تورم نقطه‌به‌نقطه در دهک‌های هزینه‌ای پایین، به‌طور محسوسی بالاتر از دهک‌های هزینه‌ای بالا است که این امر عمدتاً ناشی از سهم بیشتر خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها در سبد مصرفی خانوارهای دهک‌های پایین‌تر است.
- تورم نقطه‌ای دهک‌های هزینه‌ای بین **۹۵/۶** درصد برای **دهک دوم** و **۸۷/۲** درصد برای **دهک نهم** در نوسان بوده است.
- داده‌های نرخ تورم به تفکیک استان‌ها حاکی از آن است که استان‌های **تهران و کرمانشاه کمترین** نرخ تورم ماهانه (**۳ درصد**) و استان **آذربایجان شرقی و زنجان بیشترین** نرخ تورم ماهانه (**۵/۷ درصد**) را داشته‌اند.
- **تورم نقطه‌ای** به تفکیک استان‌های کشور نیز بین **۷۲/۹ درصد (برای استان تهران)** و **۱۱۳/۷ درصد (برای استان هرمزگان)** متغیر بوده است.

مدعیان بیکاری



تورم PCE



توضیحات تکمیلی

آخرین آمار منتشر شده از اقتصاد آمریکا حاکی از تقویت نسبی بخش عرضه و تقاضا این کشور است.

بخش عرضه

- در هفته منتهی به ۲۴ اکتبر ۲۰۲۶، مدعیان اولیه بیکاری در آمریکا با کاهش ۱ هزار نفری به ۱۹۴ هزار نفر رسید که کمتر از انتظارات بازار (۱۹۹ هزار نفر) بود.
- میانگین چهارهفته‌ای مدعیان اولیه بیمه بیکاری آمریکا در هفته منتهی به ۲۴ اکتبر ۲۰۲۶ با کاهش از ۱۹۸ هزار به ۱۹۶٫۷۵ هزار نفر رسید که نشان‌دهنده تداوم روند باثبات و قدرتمند بازار کار آمریکاست.

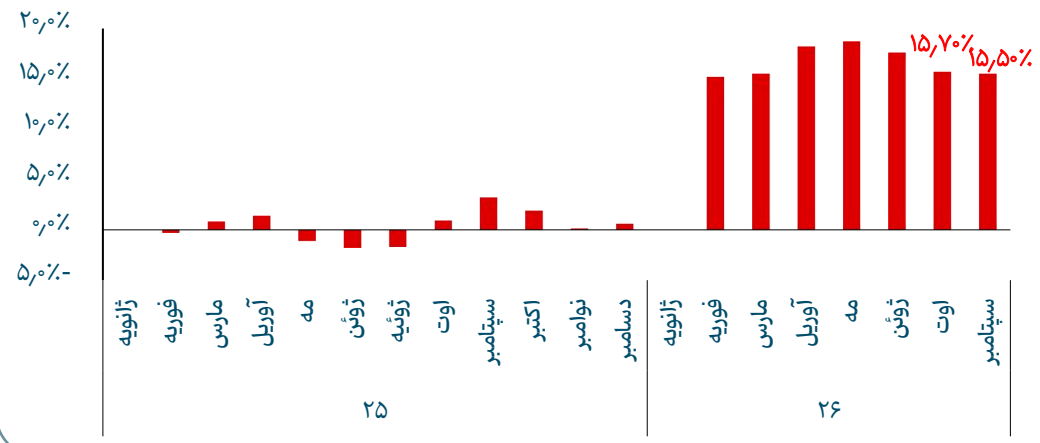
بخش تقاضا

- شاخص قیمت مخارج مصرفی شخصی (PCE) آمریکا در سپتامبر ۲۰۲۶ نسبت به ماه قبل و نسبت به مدت مشابه سال قبل به‌ترتیب ۰٫۵ درصد و ۳٫۴ درصد افزایش یافت. همچنین تورم هسته PCE سالانه نیز تشدید شد و از ۳ درصد به ۳٫۱ درصد رسید.
- مهم‌ترین عامل افزایش تورم PCE، جهش ۹٫۲ درصدی قیمت بنزین و سایر حامل‌های انرژی بود؛ درحالی‌که افزایش ۲٫۱ درصدی هزینه خدمات حمل‌ونقل نیز از انتقال فشارهای انرژی به سایر بخش‌های اقتصاد حکایت دارد.
- روند صعودی تورم PCE می‌تواند نگرانی‌ها درباره پایداری تورم را تشدید کرده، فضای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو را محدود کند و زمینه تداوم نرخ‌های بهره بالا را فراهم آورد.

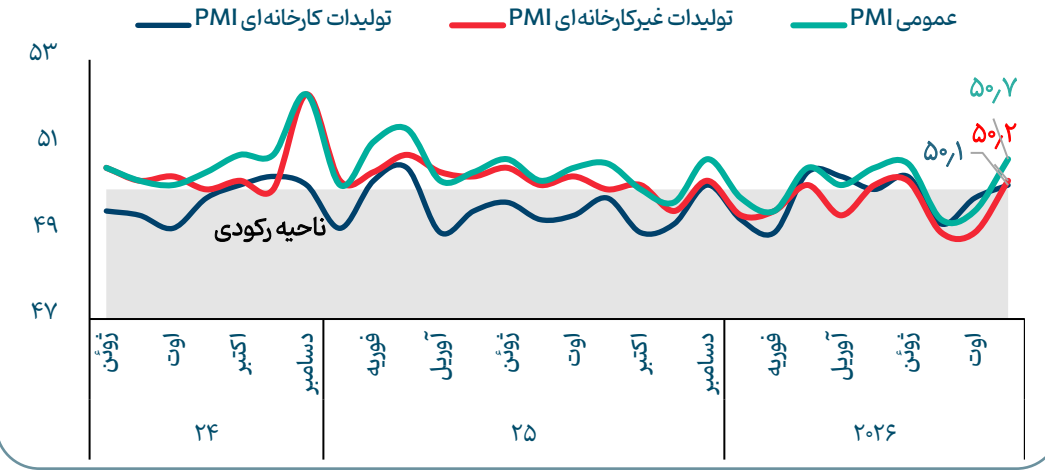
سیاست‌گذاری پولی

- فدرال رزرو در نشست اکتبر ۲۰۲۶، نرخ بهره را در محدوده ۳٫۷۵ تا ۴ درصد ثابت نگه داشت؛ تصمیمی که با مخالفت دو عضو خواهان افزایش نرخ بهره همراه بود. در مجموع، رویکرد محتاطانه فدرال رزرو نشان‌دهنده اولویت مهار تورم و احتمال تداوم سیاست پولی انقباضی در ماه‌های آینده است.

رشد نقطه‌ای سود صنعتی تجمعی (YTD)



شاخص مدیران خرید



توضیحات تکمیلی

طبق آخرین آمار منتشر شده بخش عرضه‌ی اقتصاد چین به طور نسبی تقویت شده است.

بخش عرضه

- سود بنگاه‌های صنعتی چین در نه ماه نخست ۲۰۲۶ با رشد ۱۵٫۵ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته به ۶٫۰۳ تریلیون یوان رسید، هرچند رشد آن نسبت به دوره ژانویه تا اوت (۱۵٫۷ درصد) اندکی کمتر شد.
- رشد سود عمدتاً تحت تأثیر عملکرد قوی صنایع فناوری پیشرفته، هوش مصنوعی و معدن بود، در حالی که ضعف تقاضای داخلی بر برخی صنایع دیگر فشار وارد کرد.
- بررسی عملکرد بخش‌های مختلف اقتصادی نیز نشان می‌دهد که سود بخش معدن ۳۵٫۱ درصد و بخش تولید ۱۷٫۴ درصد افزایش یافت. درمقابل اما سود خدمات عمومی و تامین انرژی افت ۱۴٫۳ درصدی داشته است.
- در این دوره سود شرکت‌های دولتی با رشد ۱۳٫۱ درصدی به ۱٫۹۴ تریلیون یوان رسید. در همین حال سود شرکت‌های خصوصی با ثبت رشد ۸٫۷ درصدی به ۱٫۵۱ تریلیون یوان افزایش یافت.
- همچنین به تفکیک ماه، در ماه سپتامبر سود شرکت‌های صنعتی نسبت به سال گذشته رشد ۱۴٫۴ درصدی داشت. این در حالی است که این شاخص در ماه اوت رشد نقطه‌ای ۴٫۲ درصدی را تجربه کرد.

بخش تقاضا

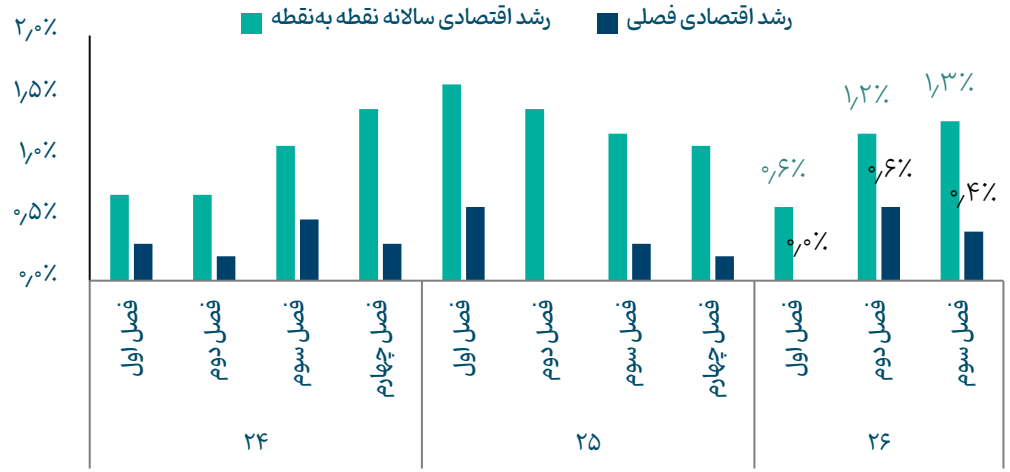
- **در هفته گذشته اطلاعات تازه‌ای در خصوص بخش تقاضای چین منتشر نشد.**

سیاست‌گذاری پولی

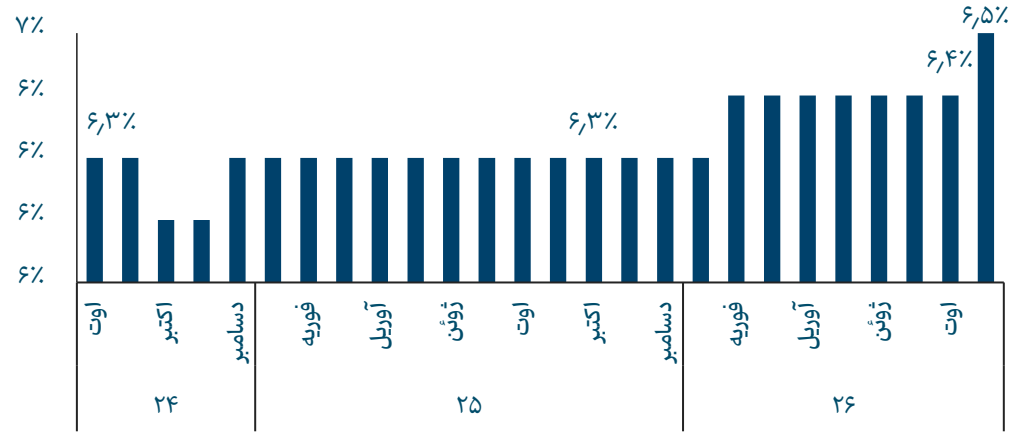
- **در هفته گذشته اطلاعات تازه‌ای در خصوص سیاست‌گذاری پولی چین منتشر نشد.**

اقتصاد منطقه یورو

رشد اقتصادی



نرخ بیکاری



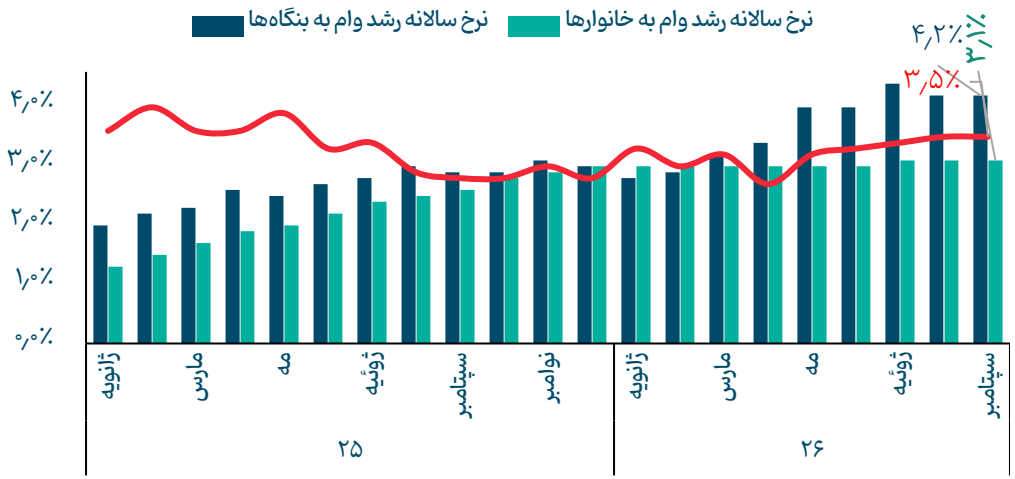
توضیحات تکمیلی

به‌طور کلی بخش عرضه و تقاضای این منطقه تقویت نسبی داشت.

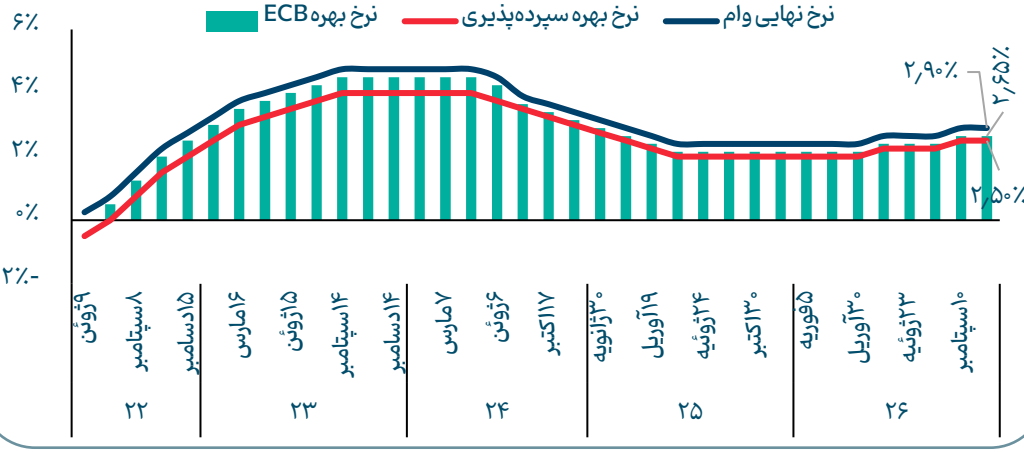
بخش عرضه

- در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۶، اقتصاد منطقه یورو به‌صورت فصلی ۰٫۴ ٪ رشد کرد (از ۰٫۶ ٪ در سه‌ماهه دوم و فراتر از پیش‌بینی ۰٫۲ ٪) و به‌صورت سالانه ۱٫۳ ٪ (از ۱٫۲ ٪ و فراتر از پیش‌بینی ۱٫۱ ٪؛ بیشترین در بیش از یک سال).
- در میان کشورها، ایرلند با ۵٫۵ ٪ فصلی و ۳٫۶ ٪ سالانه (از ۰٫۴-٪) پیشتاز بود (محرک: سرمایه‌گذاری هوش مصنوعی)، اسپانیا ۰٫۶ ٪ فصلی و ۲٫۷ ٪ سالانه (از ۲٫۶ ٪)، هلند ۰٫۶ ٪ فصلی و ۲٫۱ ٪ سالانه (از ۱٫۶ ٪)، آلمان ۰٫۲ ٪ فصلی و ۱٫۲ ٪ سالانه (از ۱ ٪)، فرانسه ۰٫۱-٪ فصلی و ۰٫۱-٪ سالانه (از ۰٫۵ ٪)، ایتالیا فصلی راکد و ۰٫۸٪ سالانه (از ۱ ٪) بود.
- چشم‌انداز رشد ۲۰۲۶ برای این منطقه بالای ۱ ٪ و شتاب بیشتر در ۲۰۲۷ پیش‌بینی شده، اما افزایش هزینه استقراض، فشار انرژی و افزایش احتمالی نرخ بهره تهدیدکننده است.
- در سپتامبر ۲۰۲۶، نرخ بیکاری منطقه یورو از ۶٫۴ ٪ در اوت به ۶٫۵ ٪ افزایش یافت. از دید تاریخی (۱۹۹۵-۲۰۲۶)، میانگین این نرخ ۹٫۱۱ ٪ بوده که اوج آن ۱۲٫۳ ٪ (فوریه ۲۰۱۳) و کف آن ۶٫۲ ٪ (اکتبر ۲۰۲۴) است؛ بنابراین نرخ فعلی همچنان نزدیک به پایین‌ترین سطح تاریخی خود قرار دارد.

نقدینگی و اعتبارات



نرخ‌های بهره سیاستی



توضیحات تکمیلی

بخش تقاضا

- در سپتامبر ۲۰۲۶، وام‌دهی به خانوارهای منطقه یورو با رشد سالانه ۳٫۱ ٪ به ۷٫۲۷۶ تریلیون یورو رسید (سومین ماه متوالی در ۳٫۱ ٪ و بالاترین از فوریه ۲۰۲۳)، وام‌دهی به شرکت‌ها با ۴٫۲ ٪ به رکورد ۵٫۵۲ تریلیون یورو افزایش یافت (بدون تغییر نسبت به اوت).
- رشد کل اعتبار بخش خصوصی برای دومین ماه در ۴٫۳ ٪ ثابت ماند. عرضه پول M۳ نیز با رشد سالانه ۳٫۵ ٪ به ۱۷٫۷۲ تریلیون یورو رسید (همسان با اوت و کمی بالاتر از پیش‌بینی ۳٫۴ ٪).
- ثبات نرخ رشد وام‌دهی به بخش خصوصی این منطقه در نرخ‌های بالای ۳ ٪، نشان‌دهنده تقویت ملایم تقاضای این منطقه است.

سیاستگذاری پولی

- در نشست اکتبر ۲۰۲۶، بانک مرکزی اروپا نرخ‌ها را مطابق انتظار بدون تغییر گذاشت. بر اساس این تصمیم، نرخ سپرده‌پذیری (بانک اروپا در بازار بین‌بانکی) ۲٫۵ ٪ (پس از افزایش ۰٫۲۵ واحد درصد در سپتامبر و ژوئن)، نرخ بهره سیاستی اصلی (شبیه نرخ توافق‌بازخرید در ایران) ۲٫۶۵ ٪ و وام‌دهی نهایی (نرخ وام‌دهی ECB در بازار یک‌شبه بانکی) ۲٫۹ ٪ (هر دو پس از افزایش ۰٫۲۵ واحد درصد) اعلام شدند.
- ECBهشدار داد قیمت‌های بالای انرژی می‌تواند تورم را بالا ببرد و رشد را تضعیف کند، به‌ویژه با تشدید اثرات دور دوم؛ اما تورم پایه باثبات مانده و واکنش دستمزدی محسوسی مشاهده نشده است. بدون ارائه راهنمایی روشن درباره مسیر آتی، این بانک اشاره کرد که هزینه‌های بالاتر استقراض در اروپا می‌تواند رشد و تورم را بیشتر تحت فشار بگذارد. همچنین بحث درباره افزایش نرخ در این نشست مطرح شد اما به‌طور اجماعی تصمیم به ثبات نرخ‌ها گرفته شد، و خبر کناره‌گیری زودهنگام کریستین لاگارد بر ابهام‌های رهبری افزود.

رویداد اقتصادی

رویداد	تاریخ/روز	کشور
فرصت‌های شغلی JOLTs (سپتامبر)	۳ نوامبر ۱۴۰۵/۰۸/۱۲ سه‌شنبه	آمریکا
نرخ تورم مصرف‌کننده (اکتبر)	۴ نوامبر ۱۴۰۵/۰۸/۱۳ چهارشنبه	منطقه یورو
تورم تولیدکننده (سپتامبر)	۵ نوامبر ۱۴۰۵/۰۸/۱۴ پنجشنبه	منطقه یورو
PMIساخت‌وساز (اکتبر)	۵ نوامبر ۱۴۰۵/۰۸/۱۴ پنجشنبه	منطقه یورو
مدعیان بیکاری (۱۳۱اکتبر)	۵ نوامبر ۱۴۰۵/۰۸/۱۴ پنجشنبه	آمریکا
خرده فروشی (سپتامبر)	۶ نوامبر ۱۴۰۵/۰۸/۱۵ جمعه	منطقه یورو
نرخ بیکاری و مشارکت (اکتبر)	۶ نوامبر ۱۴۰۵/۰۸/۱۵ جمعه	آمریکا
لیست حقوق غیرکشاورزی NFP (اکتبر)	۶ نوامبر ۱۴۰۵/۰۸/۱۵ جمعه	آمریکا
ذخایر ارزی (اکتبر)	۷ نوامبر ۱۴۰۵/۰۸/۱۶ شنبه	چین

توضیحات تکمیلی

مهمترین رویداد هفته پیشرو

داده‌های اشتغال آمریکا: در ماه‌های اخیر وضعیت اشتغال این کشور قوی بوده و نرخ بیکاری به‌رغم افزایش نرخ مشارکت، با ثبات بود. با توجه به داده‌های هفتگی و PMIهای این کشور (که حاکی از افزایش تقاضای نیروی کار) انتظار بر ثبات نرخ بیکاری و تقویت دیگر شاخص‌های اشتغال (مانند NFP، مدعیان بیکاری) وجود دارد.

- **اثر مثبت:** شاخص دلار
- **اثر منفی:** طلا و کریپتو



عملکرد فروش ماهانه شرکت‌ها

مهر ۱۴۰۵

دامنه شمول گزارش:

- ✓ جامعه آماری این گزارش مشتمل بر ۵۱۲ نماد است که گزارش عملکرد ماهانه مهر ماه خود را در سامانه کدال منتشر کرده‌اند. شایان ذکر است شرکت‌های فعال در صنایع سرمایه‌گذاری، بانکی و بیمه‌ای به دلیل تفاوت در ماهیت فعالیت، مدل درآمدی و ساختار مالی، در جامعه آماری این گزارش منظور نشده‌اند.

وضعیت فروش مهر ماه صنایع

بررسی گزارش فعالیت ماهانه ۵۱۲ شرکت تولیدی بازار سرمایه نشان می‌دهد مجموع فروش این شرکت‌ها در مهرماه به ۱٬۵۰۰ همت رسیده است که نسبت به ماه مشابه سال گذشته ۱۲۷ درصد افزایش و در مقایسه با شهریورماه ۱۵ درصد کاهش داشته است. در مقابل، ارزش فروش بر مبنای دلار آزاد به ۵٫۸ میلیارد دلار رسیده است که بیانگر افت ۲۸ درصدی نسبت به ماه قبل و کاهش ۳ درصدی نسبت به مهر سال گذشته است. این واگرایی نشان می‌دهد رشد قابل‌توجه درآمد، الزاماً با بهبود ارزش دلاری فروش شرکت‌ها همراه نبوده است. بررسی توزیع عملکرد نمادها نیز از ناهمگونی رشد فروش در سطح بازار حکایت دارد. در مهرماه، ۵۱ درصد نمادها افزایش فروش ماهانه را تجربه کرده‌اند؛ به‌طوری‌که ۸ درصد رشد بیش از ۶۰ درصد، ۹ درصد رشد بین ۳۰ تا ۶۰ درصد و ۳۴ درصد رشد تا ۳۰ درصد داشته‌اند. این توزیع نشان می‌دهد با وجود افت مجموع فروش بازار، بخشی از شرکت‌ها همچنان از شتاب قابل‌توجه رشد درآمد برخوردار بوده‌اند.

از منظر سهم صنایع در فروش، فرآورده‌های نفتی با سهم ۳۲ درصدی، فلزات اساسی با سهم ۲۰ درصدی و محصولات شیمیایی با سهم ۱۵.۶درصدی، بیشترین نقش را در درآمد کل شرکت‌ها داشته‌اند. این سه صنعت مجموعاً نزدیک به ۶۸ درصد فروش مهرماه را به خود اختصاص داده‌اند؛ موضوعی که اهمیت عملکرد صنایع بزرگ را در تعیین روند درآمدی کل بازار برجسته می‌کند.

در بررسی شتاب رشد درآمدها، صنعت قند و شکر با فروش ۹٫۸ همت و جهش ۱۰۷ درصدی نسبت به شهریورماه، پیشتاز رشد ماهانه بوده است. پس از آن، زغال‌سنگ با رشد ۱۶ درصدی و فروش ۲٫۲ همت، سیمان با رشد ۱۵ درصدی و فروش ۱۸٫۷ همت و لاستیک با رشد ۱۳ درصدی و فروش ۱۰٫۹ همت، در جایگاه‌های بعدی قرار گرفته‌اند.

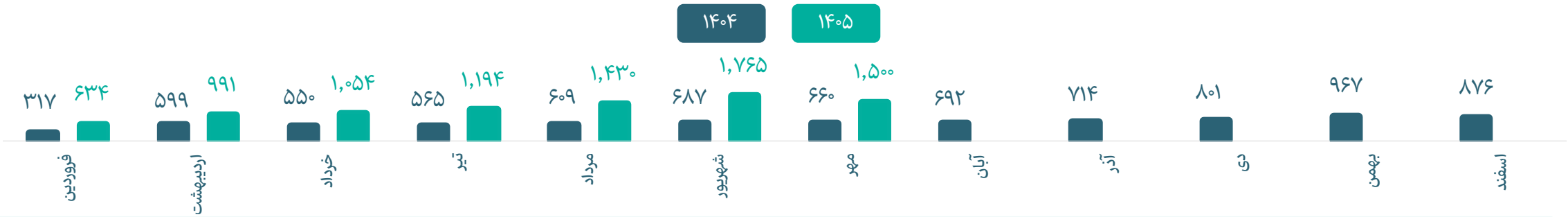
در مقیاس سالانه، زغال‌سنگ با رشد ۲۰۱ درصدی فروش نسبت به مهر سال گذشته، بالاترین رشد را در میان صنایع منتخب ثبت کرده است. پس از آن، صنایع غذایی با رشد ۱۹۱ درصدی و فروش ۵۲٫۴ همت، قند و شکر با رشد ۱۶۲ درصدی و صنعت دارویی با رشد ۱۶۰ درصدی و فروش ۶۲٫۱ همت قرار دارند. حضور زغال‌سنگ و قند و شکر در میان صنایع پیشرو در هر دو مقیاس ماهانه و سالانه، این دو صنعت را از منظر شتاب رشد درآمد متمایز کرده است.

در مجموع، عملکرد مهرماه از تمرکز ارزش فروش در صنایع بزرگ و تمرکز شتاب رشد درآمد در برخی صنایع کوچک‌تر حکایت دارد. در عین حال، فاصله معنادار میان رشد ریالی و عملکرد دلاری نشان می‌دهد ارزیابی وضعیت بنیادی شرکت‌ها صرفاً بر مبنای افزایش مبلغ فروش، نمی‌تواند تصویر کاملی از کیفیت رشد درآمد ارائه دهد. از این منظر، تفکیک رشد ناشی از افزایش نرخ محصولات از رشد حاصل از افزایش مقدار فروش، برای شناسایی شرکت‌های برخوردار از ظرفیت بهبود پایدار سودآوری اهمیت ویژه‌ای دارد.

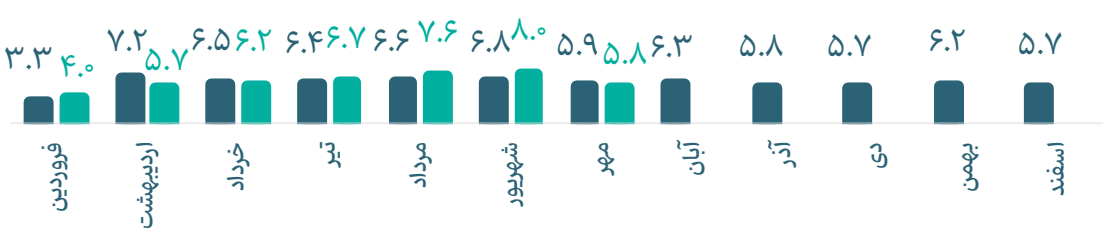
با وجود این، باید توجه داشت که آمارهای فعلی صرفاً بیانگر عملکرد فروش محقق‌شده شرکت‌ها تا پایان مهرماه است و نمی‌تواند تضمین‌کننده تداوم این روند در ماه‌های آینده باشد و به طور کلی رشد مبلغ فروش به‌تنهایی معیار کافی برای تصمیم‌گیری نیست و ارزیابی دقیق شرکت‌ها، مستلزم بررسی مستمر گزارش‌ها و تحلیل سایر متغیرهای بنیادی و چشم‌انداز فعالیت آن‌ها است.

فروش ماهانه

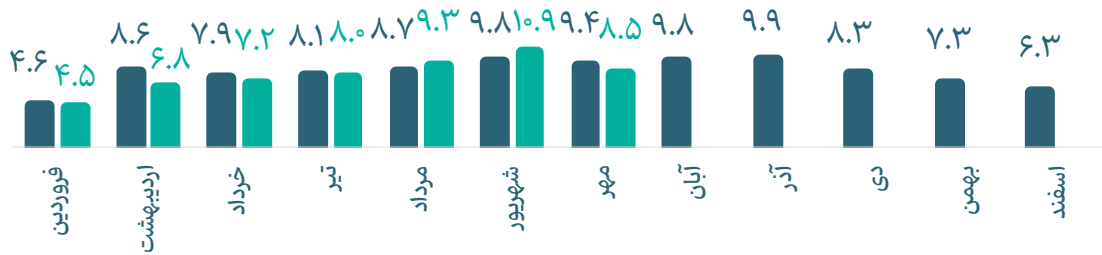
مبلغ فروش کل شرکت های تولیدی



هزار میلیارد تومان



میلیارد دلار (دلار آزاد)



میلیارد دلار (دلار نیما)

عملکرد فروش شرکت های تولیدی

مبلغ فروش		تغییرات نسبت به		مجموع فروش از ابتدای سال	
واحد	مهر ماه	ماه قبل	ماه مشابه سال قبل	متوسط ۱۲ ماه	مبلغ	نسبت به مجموع سال گذشته
هزار میلیارد تومان	۱,۵۰۰	-%۱۵	%۱۲۷	%۴۳	۸,۵۶۸	%۱۰۷
میلیارد دلار (آزاد)	۵.۸	-%۲۸	-%۳	-%۶	۴۴.۰	%۶۱
میلیارد دلار (نیما)	۸.۵	-%۲۲	-%۱۰	%۵	۵۵.۱	%۵۶

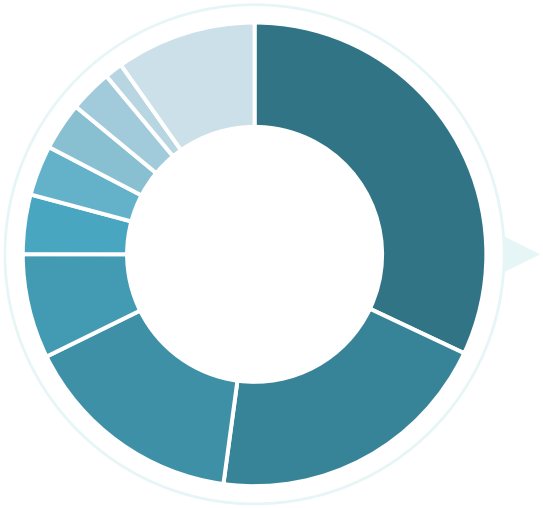
فروش ماهانه

پانزده شرکت با بیشترین رشد فروش تجمعی سال جاری به کل فروش سال قبل

نماد	فروش ماه جاری (میلیارد تومان)	پوشش سال قبل
شارپیلن	۲,۳۲۴	۴۳۴%
شگستر	۷۹۰	۳۸۰%
داسوه	۳۴۲	۲۷۹%
زپارس	۱۳۶	۲۴۸%
چفیبر	۱۲	۲۴۳%
دزاگرس	۱,۴۰۶	۲۳۵%
دجابر	۷۳۱	۲۱۸%
دتولید	۳۰۱	۲۱۱%
دیران	۳۳۰	۲۰۲%
دسبحان	۱,۲۰۰	۱۹۶%
اوان	۴۱	۱۸۸%
دارو	۳,۰۰۰	۱۸۷%
قلرست	۲,۳۳۰	۱۸۶%
دقاضی	۱,۱۹۸	۱۸۴%
غبشهر	۱۲,۲۷۰	۱۸۴%

نماد های بازار پایه از نتایج فیلتر حذف شده اند.

سهم صنایع از فروش مهر ماه ۱۴۰۵



فرآورده های نفتی	۳۲.۰%
فلزات اساسي	۲۰.۱%
محصولات شيميايي	۱۵.۶%
خودرو و قطعات	۷.۳%
دارویی	۴.۱%
غذایی	۳.۵%
خرده فروشی	۳.۳%
کانه فلزی	۳.۰%
عرضه برق و گاز	۱.۳%
سایر	۹.۸%

مبلغ کل فروش شرکت های تولیدی در مهر ماه معادل **۱,۵۰۰** همت

دسته بندی بازار از منظر رشد فروش نسبت به شهریور ماه ۱۴۰۵



صنایع منتخب

صنعت	فروش مهر (هزار میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	نسبت ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته	روند درآمدی ۱۲ ماه اخیر
زغال سنگ	۲.۲	۱۶%	۲۰۱%	۷۸%	۱۳۱%	
غذایی	۵۲.۴	-۵%	۱۹۱%	۴۴%	۱۳۸%	
قند و شکر	۹.۸	۱۰۷%	۱۶۲%	۸۶%	۸۹%	
دارویی	۶۲.۱	-۴%	۱۶۰%	۶۴%	۱۴۳%	
زراعی	۱۲.۸	-۳%	۱۴۲%	۲۳%	۱۲۱%	
فلزات اساسی	۳۰۱.۶	۴%	۱۳۷%	۶۲%	۱۰۶%	
محصولات شیمیایی	۲۳۳.۵	۳%	۱۳۲%	۶۰%	۷۳%	
کاشی و سرامیک	۳.۱	۰%	۱۲۷%	۵۸%	۱۰۸%	
لاستیک	۱۰.۹	۱۳%	۱۰۳%	۶۷%	۸۹%	
سیمان	۱۸.۷	۱۵%	۱۰۰%	۵۳%	۹۴%	
کانه فلزی	۴۴.۶	-۱۹%	۶۵%	۳۲%	۸۴%	
خودرو و قطعات	۱۰۹.۱	-۲۱%	۴۹%	۲۸%	۷۸%	

۱ ۲ ۳ ۴ ۵ ۶ ۷ ۸ ۹ ۱۰ ۱۱ ۱۲

جدول بر اساس نسبت فروش ماه جاری به ماه مشابه سال قبل مرتب شده است.

میله سبزرنگ، نماگر آخرین فروش ماهانه در نمودار جریان درآمدی ۱۲ ماه اخیر است.

دیتای صنعت فرآورده های نفتی به دلیل عدم امکان مقایسه با سالیان قبل از فیلتر جدول خارج شده است.

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
کپرور	۷۴۶	۲%	۱۴۵%	۹۷%	۱۴۲%
کطبس	۲۷۳	۱۸%	۱۶۴%	۹۵%	۱۲۱%
کزغال	۱,۰۶۶	۲۸%	۳۱۸%	۸۰%	۱۵۲%
کشرق	۳۲	۲%	۲۰۱۵%	۱۲%	۱۰۰%
کربن	۴۰	۲۵%	-۲۳%	-۴۶%	۳۵%

جدول بر اساس پنج نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

محصولات غذایی

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
غبهار	۳۳۱	۷۵%	۸۹۱%	۲۹۰%	۱۷۸%
غچین	۹۹۵	۷۰%	۴۹۸%	۱۹۹%	۱۴۰%
غاذر	۱۷۲	۱۴%	۳۲۹%	۱۱۳%	۱۶۰%
غدشت	۴۰۹	۱۱%	۲۲۲%	۸۵%	۱۰۲%
غگل	۶۳۷	۳۸%	۷۸%	۸۲%	۸۰%
آردینه	۴۰۳	۵۷%	۱۶۵%	۸۲%	۹۹%
غپونه	۶۲۷	۱۳%	۲۵۲%	۸۱%	۱۷۶%
غپینو	۱,۵۵۲	۱۹%	۱۵۲%	۷۸%	۱۳۸%
غویتا	۵۵۹	۱۷%	۱۱۰%	۷۲%	۸۱%
عالیس	۵۴۷	۳۷%	۶۳%	۶۵%	۱۰۵%

جدول بر اساس ده نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
قلرست	۲,۳۳۰	۶۰۴%	۷۵۹%	۵۰۰%	۱۸۶%
قیستو	۱,۱۸۸	۱۳%	۲۷۳%	۱۱۵%	۱۲۳%
قپیرا	۸۱۶	۹۱%	۲۳۴%	۱۰۴%	۹۴%
قزوین	۵۴۲	۵۱۴%	۵۰۴%	۸۷%	۹۴%
قنقش	۴۱۷	۲۴۲%	۱۰۹%	۸۱%	۱۱۴%
قچار	۶۸۱	۲۵%	۵۸%	۷۴%	۹۳%
قصفها	۱,۲۲۳	۳۴۴%	۱۲۰%	۶۰%	۱۱۷%
قتربت	۳۰۱	۳۱۱۷۶۲%	۴۷%	۵۵%	۱۴%
قمرو	۴۳۰	۲۷%	۵۴%	۳۸%	۱۱۴%
قهکمت	۶۷۸	۴۲%	۱۰۷%	۳۸%	۹۸%

جدول بر اساس ده نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

محصولات دارویی

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
بیوتیک	۶۵۱	۱۳۶%	۴۸۵%	۲۶۵%	۱۱۷%
دشیمی	۳۰۳	۶۶%	۱۱۲%	۱۳۶%	۱۰۱%
درازی	۳,۹۹۴	۲۹%	۲۶۷%	۱۳۰%	۱۵۷%
دابور	۱,۰۵۱	۵%	۲۱۸%	۱۱۵%	۱۳۸%
دفارا	۱,۲۵۳	۴%	۱۷۸%	۱۱۳%	۱۲۹%
دسینا	۱,۲۳۵	۱۲%	۱۷۱%	۱۰۷%	۱۲۸%
دبالک	۳۶۵	۲۰%	۲۱۰%	۱۰۵%	۱۵۶%
دتولید	۳۰۱	۶%	۵۸۴%	۹۳%	۲۱۱%
دکوثر	۲۶۶	-۲%	۳۷۰%	۹۲%	۱۲۳%
دتماد	۱,۰۰۵	۰%	۲۱۲%	۸۸%	۱۶۴%

جدول بر اساس ده نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
آبین	۷۴	۱۲۲%	۱۲۹%	۴۴۲%	۱۳۲%
سیمرغ	۱,۸۲۱	۹%	۲۴۹%	۶۴%	۱۴۴%
اخشان	۸۳	-۹%	۴۵%	۳۸%	۹۷%
زملارد	۲۵۹	۱۵%	۱۷۴%	۳۸%	۱۲۰%
زگلدشت	۵۱۷	-۲%	۱۵۷%	۲۸%	۱۱۹%
زفارس	۲۷۴	۱%	۱۶۸%	۲۸%	۱۰۷%
لبن	۹۶۱	۲%	۱۲۵%	۲۷%	۱۱۱%
زمگسا	۲۲۱	-۳%	۱۲۳%	۲۶%	۱۱۸%
زفکا	۵۵۰	-۱۰%	۱۴۱%	۲۵%	۱۲۱%
زدشت	۲۶۷	-۵%	۱۰۶%	۲۴%	۱۰۶%

جدول بر اساس ده نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

فلزات اساسی

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
فرآور	۷۱۵	۳۰%	۴۴۷%	۱۶۷%	۱۴۴%
فسپا	۱,۶۵۶	۲۴%	۲۵۱%	۱۵۱%	۱۲۲%
فجر	۲,۲۸۸	۳۴%	۱۱۱%	۱۱۲%	۸۴%
درپاد	۴۲۴	۲۴%	۴۱%	۱۰۵%	۵۸%
فافزا	۸۵	۱۲%	۲۹%	۱۰۵%	۴۰%
فوکا	۲,۹۲۰	۸%	۱۶۸%	۱۰۱%	۱۳۰%
احیا	۵,۴۹۵	۷۸%	۱۴۰%	۹۷%	۸۳%
فباهنر	۵,۴۳۳	۳۶%	۱۴۸%	۹۶%	۱۰۴%
کویر	۵,۳۵۸	۱%	۱۲۶%	۹۴%	۱۰۱%
فهامون	۳۴۴	۱۹۴%	۸۵%	۸۹%	۷۴%

جدول بر اساس ده نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
شارپیلن	۲,۳۲۴	۱۴۴%		۲۳۵%	۴۳۴%
شتوکا	۲۶۴	۱۵۰%	۴۶۵%	۱۸۵%	۹۱%
شگستر	۷۹۰	-۳۶%	۶۹۳%	۱۶۹%	۳۸۰%
شپترو	۹۰۹	۴۶%	۲۸۶۱۹%	۱۶۸%	۳۸۸%
شفارا	۹۶۹	-۱۰%	۴۹۴%	۱۴۹%	۱۲۵%
اروند	۷,۰۳۶	۱۱۲%	۱۰۱%	۱۲۳%	۶۵%
شکام	۲,۶۸۵	۱۲%	۲۵۰%	۱۲۱%	۱۵۱%
پارس	۲۰,۸۴۰	۵۰%	۳۵۷%	۱۰۵%	۴۱%
مارون	۱۹,۱۸۸	۲۴%	۱۵۵%	۹۸%	۸۳%
شیران	۵,۸۶۳	۱۴%	۱۳۱%	۹۷%	۱۲۵%

جدول بر اساس ده نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

کاشی و سرامیک

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
کارام	۴۵	۶۸%	۶۸۳%	۲۰۰%	۱۵۴%
کصدف	۹۷	-۱۱%	۱۴۶%	۱۱۷%	۱۱۲%
کپرسپولیس	۷۲۵	۳۵%	۱۸۲%	۹۸%	۱۱۳%
کترام	۷۵	۸۵%	۱۳۳%	۷۳%	۸۸%
کپارس	۴۱۸	۵%	۹۴%	۵۱%	۱۱۴%
کحافظ	۵۷۵	۱۷%	۱۳۵%	۵۱%	۱۰۹%
کساوه	۶۰۹	-۴%	۱۱۹%	۴۹%	۱۰۶%

جدول بر اساس نه نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

لاستیک و پلاستیک

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
پکرمان	۴,۷۱۸	۵۳%	۱۵۲%	۱۳۵%	۹۴%
پدرخش	۵۱	-۲۷%	۱۴۰%	۱۰۸%	۱۲۳%
پاسا	۸۴۹	۲۹%	۱۲۸%	۱۰۱%	۶۹%
پلاست	۱۵۶	۱۵%	۱۶۵%	۹۸%	۱۱۷%
پسهند	۱۵۷	۱۱%	۱۰۷%	۵۰%	۱۱۵%
پلاسک	۴۸۹	-۱%	-۲%	۵۰%	۵۰%
پتایر	۹۹۰	۲۲%	۸۰%	۵۰%	۹۰%
پیزد	۱,۷۱۸	-۷%	۲۸۵%	۴۰%	۱۳۴%
پکویر	۱,۱۱۰	-۱۳%	۲۲%	۱۲%	۷۴%
پارتا	۲۹۴	-۳۵%	۴%	-۱%	۹۵%

جدول بر اساس ده نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

سیمان

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
سبزوا	۴۰۰	۳۸%	۳۸۴%	۱۳۷%	۱۲۹%
سجام	۴۴۳	۳۰%	۱۱۵%	۹۸%	۹۵%
سقاین	۴۰۶	۴۳%	۱۶۵%	۹۷%	۱۱۵%
سبهان	۳۶۰	۷۴%	۱۳۹%	۸۵%	۷۹%
ساروم	۹۳۱	۸%	۱۳۷%	۷۶%	۱۲۲%
سخزر	۴۹۲	۴۴%	۱۴۶%	۷۶%	۱۰۳%
سآبیک	۱,۲۵۳	۳۵%	۱۳۴%	۷۶%	۱۰۱%
سخوز	۷۱۱	۲۳%	۶۰%	۷۵%	۶۶%
سکرد	۲۹۶	۲۷%	۸۸%	۷۰%	۱۰۹%
سمازن	۹۹۶	۲۶%	۱۵۲%	۶۳%	۱۱۱%

جدول بر اساس ده نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

کانه فلزی

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
فزر	۶۱۵	-۲%	۱۶%	۹۲%	۱۴۰%
کمنگنز	۲۰۵	-۸%	۱۴۷%	۴۱%	۱۱۷%
کگهر	۱۲,۹۱۱	-۷%	۷۴%	۳۹%	۹۰%
کچاد	۱۳,۲۸۳	-۳۶%	۷۴%	۳۴%	۸۵%
کگل	۱۶,۱۴۴	-۴%	۵۹%	۳۲%	۷۷%
کنور	۱,۳۷۸	-۹%	۹۶%	۸%	۹۹%
کدما	۱۵	-۷۷%	-۳۸%	-۴۸%	۱۲۱%
کاما	۴۰	-۹۶%	-۹۲%	-۸۸%	۱۲۴%

جدول بر اساس ۸ نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.

گزارش کبافق و کرومیت منتشر نشده اند.

نماد	فروش مهر (میلیارد تومان)	ماه قبل	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
خفناور	۳۴	۴۷%	۵۶۱%	۱۶۹%	۱۴۳%
تشتاد	۲۱۶	۴۱%	۱۶۳%	۱۱۸%	۱۰۱%
خبرنا	۷۰۷	-۸%	۱۰۰%	۹۵%	۱۱۹%
خپارس	۲,۱۹۱	۲۲%	۱۰۸%	۸۷%	۴۷%
خزامیا	۷,۰۲۹	۵%	۳۸۷%	۷۸%	۱۳۵%
خموتور	۱,۱۵۷	۱۶%	۱۳۴%	۶۵%	۹۳%
خچرخش	۴۴۹	-۱۱%	۹۱%	۶۵%	۱۰۱%
خکار	۱۶۸	۳%	۹۲%	۶۲%	۷۲%
فنر	۲۳۱	۳۳%	۶۲%	۵۶%	۷۷%
خعمرا	۱۱۰	-۱۷%	۶۷%	۵۵%	۸۲%

جدول بر اساس ده نماد برتر صنعت از منظر نسبت فروش ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر مرتب شده است.



کارگزاری مفید

پیشرفت مداوم



سبدگردان مفید



پردازش اطلاعات مالی مفید



ایده مفید

WWW.EMOFID.COM | 8700@emofid.com | 021 - 9100 8700 * 021 - 8700 | پاسخگویی ۲۴ ساعته در ۷ روز هفته | @mofidSecurities