

هفته نامه

تحلیل بازارهای ایران و جهان

شماره گزارش: ۱۴۰۲|۱۲۴۷ هفته دوم آبان ماه ۱۴۰۲

بانگاهی برنشریه های ICIS & Argus



گروه مالی

مهركان [ساتا]

www.mehregantamin.ir

مقدمه

سازمان تأمین اجتماعی نیروهای مسلح (ساتا)، در چشم‌انداز خود، سازمانی توسعه‌یافته، هوشمند، دانش‌محور و نوآور، چابک، پویا، مشارکت محور و سرآمد در ارائه خدمات نوین و پایدار تأمین اجتماعی به نیروهای مسلح در تراز منطقه را در دستور کار خود قرار داده است که همراستا با بیانات مقام معظم رهبری در مورد حرکت به سمت اقتصاد دانش‌بنیان است.

رهبر معظم انقلاب اسلامی در تبیین شعار سال ۱۴۰۲، ضمن اشاره به ضرورت ایجاد تحول اشاره فرموده و در مورد انتخاب شعار سال «مهار تورم و رشد تولید» این گونه بیان فرمودند که «یکی از مهم‌ترین مسائلی که ما نیاز داریم برای اینکه وضع اقتصاد کشور بهتر بشود، رشد مستمر و سریع است. رشد اقتصادی ما ضعیف بوده. ما در سیاست‌های اقتصادی‌ای که به دولت‌ها اعلام کردیم، رشد هشت درصدی را اعلام کردیم؛ در حالی که در بسیاری از سال‌های دهه‌ی ۹۰ رشد ما زیر صفر بوده است. در مجموع هم وقتی که تحویل و تحوّل دولت انجام گرفت، رشد بسیار پایین بود؛ حالا رقم‌های دقیقش را نمی‌خواهم عرض بکنم، مثلاً حدود یک درصد یا کمتر. ما به رشد اقتصادی سریع و مستمر احتیاج داریم؛ نه اینکه یک سال رشد داشته باشیم، بعد مجدداً توقف داشته باشیم. ما کی میتوانیم این رشد سریع و مستمر را به دست بیاوریم؟ آن وقتی که با کمک و هدایت مردم بتوانیم تولید را افزایش بدهیم. مسئولان محترم دولتی و همچنین نمایندگان مردم در مجلس شورای اسلامی بایستی مردم را به ایفای نقش مولّد در اقتصاد ترغیب کنند و آنها را هدایت کنند؛ برای بخش خصوصی اعتماد ایجاد کنند که سرمایه‌گذاری کند، کارآفرینی کند؛ بخش خصوصی می‌تواند.»

گروه مالی مهرگان (ساتا) نیز در سال ۱۴۰۲، در جهت دستیابی به جایگاه سه گروه مالی برتر در سطح کشور از منظر ارزش‌داری‌ها و تحقق چشم‌اندازهای ترسیمی خود گام خواهد برداشت. بدین منظور، توسعه همه‌جانبه در بخش‌های اثرگذار، من جمله بخش «تحقیق و توسعه» را در دستور کار خود قرار داده و با تهیه و انتشار گزارشات مدون تحلیلی در حوزه‌های مالی، اقتصادی، انرژی، کامودیتی و سایر حوزه‌های مرتبط سعی بر تحقق مسیر رو به رشد خود خواهد شد.

دکتر حسین کرمی
مدیرعامل



مدیرعامل گروه مالی مهرگان: دکتر حسین کرمی

تهیه شده در:

مدیریت تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی
گروه مالی مهرگان (ساتا)



تهران، خیابان ستارخان، خیابان حبیب‌الهی، بلوار متولیان، پلاک ۷



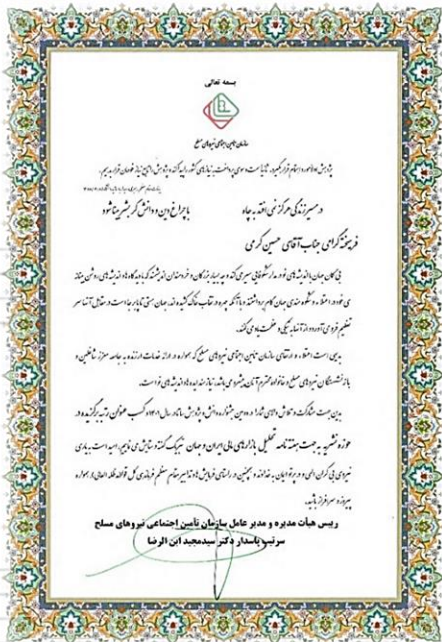
۰۲۱-۵۴۷۰۸۰۰۰



Mehregan Investment Group (Sata)



www.mehregantamin.ir



کسب رتبه برگزیده «گروه مالی مهرگان» در دومین جشنواره «دانش و پژوهش سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح (ساتا)»

گروه مالی مهرگان در دومین جشنواره «دانش و پژوهش سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح (ساتا)» موفق شد در حوزه نشریه حائز رتبه برگزیده برای «هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان» در سال ۱۴۰۱ که توسط مدیریت تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی گروه تهیه و منتشر می شود، را کسب نماید.

آیین اختتامیه این جشنواره با حضور سرتیپ دکتر ابن الرضا، رئیس هیات مدیره و مدیرعامل ساتا در روز ۴شنبه مورخ ۱۰ اسفندماه ۱۴۰۱ برگزار شد و در جریان آن لوح تقدیر و تندیس جشنواره به دکتر حسین کرمی، مدیرعامل گروه مالی مهرگان اعطای شد. در بخشی از لوح اعطایی به گروه مالی مهرگان آمده که «اعتلا و ارتقای سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح که همواره در ارائه خدمات ارزنده به جامعه معزز شاغلین و بازنشستگان نیروهای مسلح و خانواده محترم آنان پیشرو می باشد، نیازمند ایده ها و اندیشه های نو است.»

ابعاد جهانی

- منفی شدن رشد اقتصادی حوزه یورو با وجود کاهش تورم به کمترین سطح دو سال اخیر
- عملکرد ضعیفتر از انتظار بازار کار آمریکا در ماه اکتبر و سیگنال فدرال رزرو مبنی بر احتمال توقف کامل سیاست رشد نرخ بهره در صورت تداوم روند نزولی تورم
- بازگشت فعالیتهای بخش تولید چین به محدوده انقباضی در ماه اکتبر ۲۰۲۳
- اثرگذاری منفی کاهش یک میلیون بشکه‌ای سطح تولید نفت عربستان بر رشد اقتصادی سه ماهه سوم آن



ابعاد داخلی

- تحقق ۹۳ درصدی درآمدهای مالیاتی بودجه در ۷ ماهه سال ۱۴۰۲
- دوبرابر شدن کسری تراز تجارت خارجی تا پایان مهر ماه
- باقی ماندن تورم نقطه به نقطه در کانال ۳۹ درصدی برای چهارمین ماه متوالی در اولین ماه پاییز

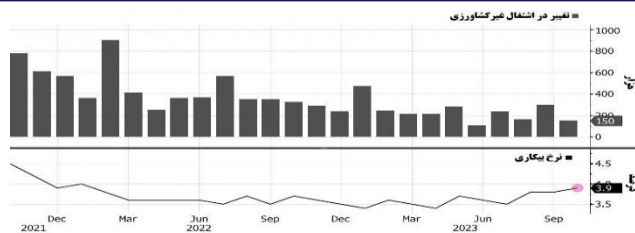


۱۹ - ۱۳ آبان ماه

Economic Events **رویدادهای هفته آتی**

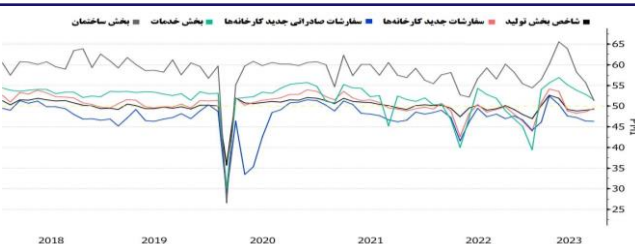
شنبه	یکشنبه	دوشنبه	سه‌شنبه	چهارشنبه	پنجشنبه	جمعه
-	-	<ul style="list-style-type: none">سفارشات دریافتی کارخانه‌های آلمانشاخص PMI بخش خدمات اسپانیا، ایتالیا و تعدیل شده آلمان، فرانسه و حوزه یورو	<ul style="list-style-type: none">تراز تجارت خارجی چین، کانادا و آمریکانرخ بهره استرالیاتولیدات صنعتی آلمانمیزان ذخایر ارزی سوئیس	<ul style="list-style-type: none">سخنرانی رئیس فدرال رزروتراز تجاری فرانسهنشست کشورهای عضو حوزه یوروخرده‌فروشی ایتالیا و حوزه یورو	<ul style="list-style-type: none">تراز جاری ژاپنتورم مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان چینسخنرانی رئیس فدرال رزرو و رئیس بانک مرکزی اروپا	<ul style="list-style-type: none">رشد اقتصادی سه ماهه سوم، تولیدات صنعتی بریتانیانشست وزرای اقتصادی اتحادیه اروپاتراز بودجه دولت آمریکا

عملکرد بازار کار آمریکا در ماه اکتبر



رشد اشتغال در بازار کار آمریکا کمتر از حد انتظارات بوده و افزایش نرخ بیکاری به بالاترین سطح دو سال اخیر، نشانه‌هایی را از احتمال سردشدن تقاضای کارفرمایان برای نیروی کار را نشان داده است. بر اساس گزارش وزارت کار آمریکا، میزان مشاغل غیرکشاورزی در ماه گذشته شاهد افزایش ۱۵۰ هزار واحدی بوده که ۳۰ هزار واحد کمتر از انتظارات محسوب می‌شود و نرخ بیکاری نیز به ۳.۹ درصد افزایش یافته است.

عملکرد شاخص‌های PMI چین در ماه اکتبر



فعالیت‌های واحدهای تولیدی چین در ماه گذشته شاهد بازگشت غیرمنتظره به محدوده انقباضی بود و بخش خدمات نیز شاهد کاهش سطح فعالیت‌ها بود تا شکنندگی اقتصاد چین و نیاز آن به حمایت‌های بیشتر را نشان دهد. بر اساس گزارش دفتر آمارهای ملی چین، شاخص PMI بخش تولید این کشور با ۰.۷ واحد کاهش به سطح ۴۹.۵ واحد رسیده که کمتر از انتظار ۵۰.۲ واحدی بوده است. شاخص PMI بخش‌های غیرتولیدی که به سنجش فعالیت در دو حوزه ساختمان و خدمات می‌پردازد نیز با ۱.۱ واحد کاهش در سطح ۵۰.۶ واحد قرار گرفته در حالی که انتظار افزایش آن به سطح ۵۲ واحد وجود داشت.

عملکرد رشد اقتصادی و تورم حوزه یورو

تورم حوزه یورو شاهد کاهش به کمترین سطح خود در بیش از دو سال اخیر بود، در حالی که رشد اقتصادی تحت تاثیر سیاست انقباض پولی بانک مرکزی اروپا شاهد روندی منفی بود. تورم حوزه یورو از ۴.۳ درصد در ماه سپتامبر به ۲.۹ درصد در ماه اکتبر کاهش یافته که پایین‌تر از انتظار ۳.۱ درصدی بازار بوده است مهم‌ترین عامل در افت تورم، سقوط ۱۱ درصدی قیمت‌های انرژی بوده است. همچنین تولید ناخالص داخلی حوزه یورو رشد منفی ۰.۱ درصدی را شاهد بوده که بدتر از انتظار عدم تغییر تحلیلیگران بوده است. آلمان به عنوان بزرگ‌ترین اقتصاد اروپا رشد منفی ۰.۱ درصدی را شاهد بوده و فرانسه رشد اندک ۰.۱ درصدی را تجربه کرده است. GDP ایتالیا شاهد عدم تغییر در سه ماهه سوم بوده، در حالی که اسپانیا موفق به ثبت رشد ۰.۳ درصدی شده است.

نتایج نشست فدرال رزرو و بانک مرکزی بریتانیا

کمیته بازار باز فدرال رزرو برای دومین نشست متوالی، نرخ‌های بهره خود را بدون تغییر در دامنه ۵.۲۵ تا ۵.۵ درصد حفظ نمود، زیرا سیاست‌گذاران پولی آمریکا منتظر شفافیت بیشتری در زمینه میزان موفقیت فعلی سیاست انقباض پولی فدرال رزرو پس از ۱۱ بار افزایش نرخ بهره از مارس ۲۰۲۲ در زمینه کنترل تورم هستند. بانک مرکزی بریتانیا نیز در اقدامی مشابه نرخ بهره خود را بدون تغییر در سطح ۵.۲۵ درصد حفظ نمود، اگرچه تورم ۶.۷ درصدی بریتانیا، هنوز بسیار بالاتر از همتایان اروپایی و آمریکایی خود قرار دارد.

ادامه سیاست انقباض پولی در ترکیه

بانک مرکزی ترکیه در پایان نشست کمیته سیاست پولی خود، نرخ بهره معیار را با افزایش ۵ درصدی به سطح ۳۵ درصد رساند تا سیاست تهاجمی انقباض پولی خود برای کنترل تورم که پیش‌بینی می‌شود تا پایان سال به محدوده ۷۰ درصدی برسد را ادامه دهد. این پنجمین افزایش متوالی نرخ بهره از زمان پیروزی اردوغان در انتخابات ریاست جمهوری و تعیین تیم جدید اقتصادی این کشور می‌باشد که در تلاش برای فاصله‌گرفتن از سیاست‌های نامتعارف پولی سالیان اخیر هستند. با این حال با توجه به در پیش بودن انتخابات شهرداری‌ها ممکن است که بانک مرکزی دست به توقف در افزایش نرخ بهره تا ماه مارس بزند.

منفی‌شدن رشد اقتصادی عربستان

بر اساس گزارش دفتر آمار عربستان، اقدام این کشور در کاهش سطح تولید نفت به منظور تقویت قیمت‌ها باعث شده تا اقتصاد این کشور برای اولین بار از ابتدای سال ۲۰۲۱ شاهد رشد منفی ۴.۵ درصدی شود. در حالی که GDP بخش نفتی پس از افت ۳.۸ درصدی در سه ماهه دوم، شاهد سقوط ۱۷.۳ درصدی در سه ماهه سوم بود، بخش غیرنفتی که سرمایه‌گذاری زیادی را در چارچوب طرح توسعه این کشور برای متنوع‌سازی و افزایش اشتغال به خود اختصاص داده، رشدی معادل با ۳.۶ درصد را تجربه کرده است.

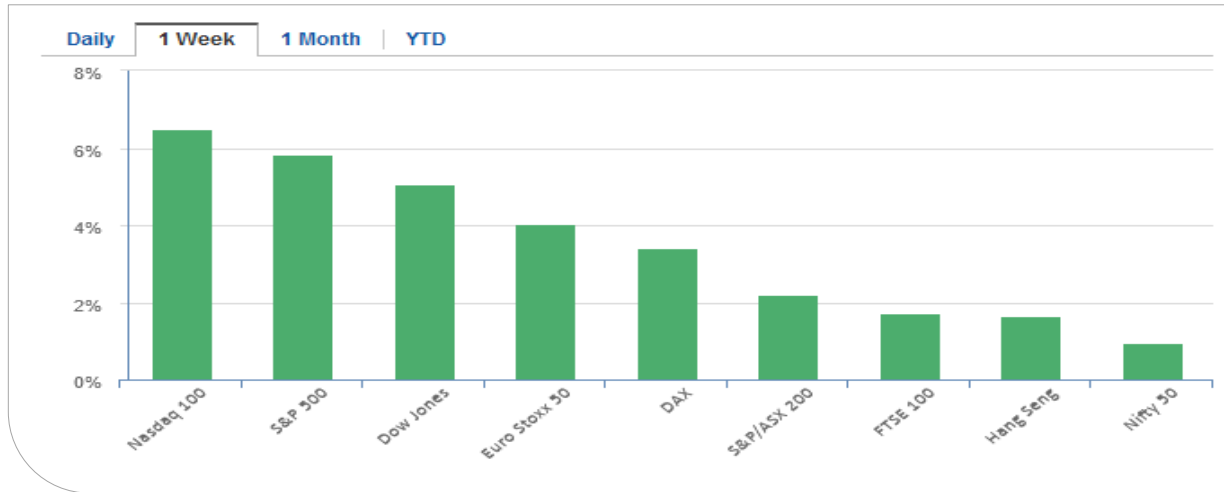
بررسی وضعیت تحقق درآمدهای مالیاتی

آخرین آمار سازمان امور مالیاتی از تحقق مالیات‌ها در هفت‌ماهه ابتدایی امسال نشان می‌دهد در حالی که برآورد هفت ماهه قانون بودجه از کل درآمدهای مالیاتی معادل با ۴۳۹ هزار میلیارد تومان بوده، دولت موفق شده تا بیش از ۹۳ درصد معادل با ۴۰۸ همت از این درآمدها را محقق نماید. بر این اساس درآمد حاصل از مالیات‌های مستقیم در هفت ماهه ابتدایی امسال تقریباً به طور کامل وصول شده، اما تحقق مالیات‌های غیرمستقیم نزدیک به ۸۳/۶ درصد بوده است. به عبارتی در قانون بودجه ۱۴۰۲، رقم برآوردشده از درآمد حاصل از مالیات غیرمستقیم در هفت ماهه ابتدایی سال ۱۷۷ همت بوده که نزدیک به ۱۴۸ همت آن وصول شده است.



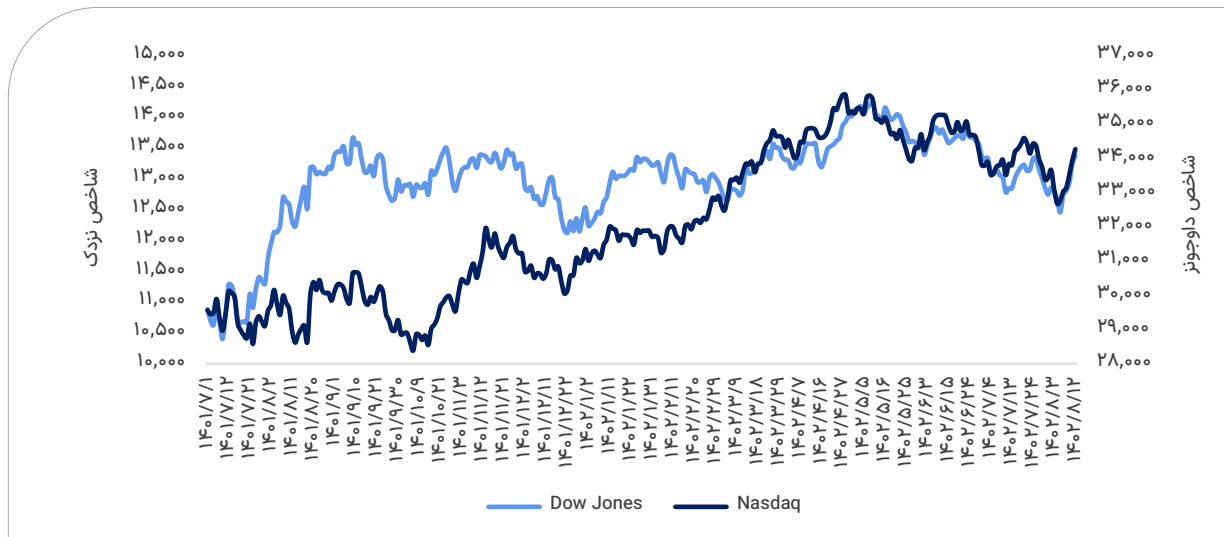
بازارهای جهانی

- اقتصاد جهانی
 - بازارهای مالی جهان
 - بازار نفت
 - بازار طلا و شاخص دلار
 - بازار رمزارزها
 - بازارهای کالایی در جهان
-
- نشریه ICIS
 - نشریه Argus



وضعیت بازارهای سهام بزرگ جهان در یک هفته اخیر

- بازارهای جهانی سهام با استقبال از توقف رشد نرخ بهره در نشست فدرال رزرو و همچنین کاهش سطح اشتغال در بازار کار آمریکا شاهد افزایش همه جانبه بودند که باعث شد تا شاخص MSCI World به عنوان شاخصی برای سنجش عملکرد بازارهای سهام دنیا شاهد ثبت بهترین هفته از نوامبر ۲۰۲۲ باشد. شاخص Nasdaq ۱۰۰ در بورس آمریکا با رشد ۶.۴ درصدی، بیشترین افزایش را در بین شاخص های مهم در هفته گذشته داشته است.
- شاخص Nifty ۵۰ در بورس هند با رشد ۱ درصدی، کمترین افزایش را شاهد بوده است.



وضعیت بازار سهام آمریکا در یک هفته اخیر

- بازارهای سهام آمریکا با خوش بینی نسبت به پایان سیاست تهاجمی رشد نرخ بهره توسط فدرال رزرو، شاهد عملکردی درخشان بودند که در این میان S&P ۵۰۰ با رشد ۵.۹ درصدی، بهترین عملکرد از نوامبر ۲۰۲۰ را رقم زد.
- شاخص داوجونز با رشد ۵.۱ درصدی و نزدک با افزایش ۶.۶ درصدی به کار خود خاتمه دادند.
- در بازار اوراق قرضه، نرخ بازدهی اوراق ۱۰ ساله با کاهش ۰.۳ درصدی در هفته گذشته به ۴.۵۸ درصد رسید که کمترین سطح از ماه سپتامبر و عمیق ترین افت هفتگی از ماه مارس محسوب می شود.

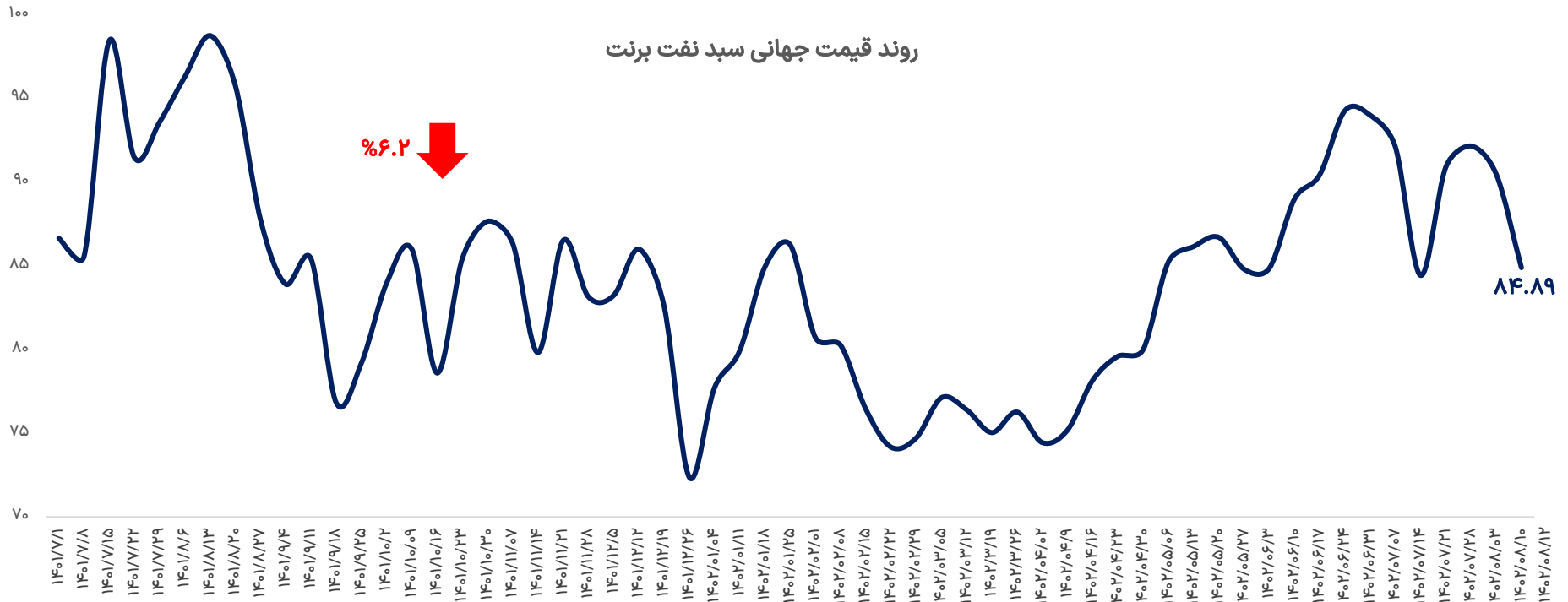
آخرین وضعیت بازار جهانی نفت

- با کاهش نگرانی‌ها درباره احتمال گسترش تنش‌ها در منطقه خاورمیانه، نگرانی‌های مرتبط با طرف تقاضا مجدداً برجسته شده تا **قیمت نفت برای دومین هفته متوالی با کاهش** روبرو شود.
- بر اساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا، میزان ذخایر تجاری نفت در این کشور در هفته گذشته شاهد رشد ۸۰۰ هزار بشکه‌ای بوده که بالاتر از انتظار نیم میلیونی تحلیلگران می‌باشد و باعث تضعیف قیمت‌ها به دلیل نگرانی درباره سطح تقاضا شده است. همچنین عملکرد ضعیف‌تر از حد انتظار شاخص‌های PMI در اقتصاد چین به عنوان بزرگ‌ترین واردکننده نفت دنیا نیز به نفع بازار تمام نشده است.

تغییرات یک ماهه قیمتی نفت سبک ایران



روند قیمت جهانی سبد نفت برنت

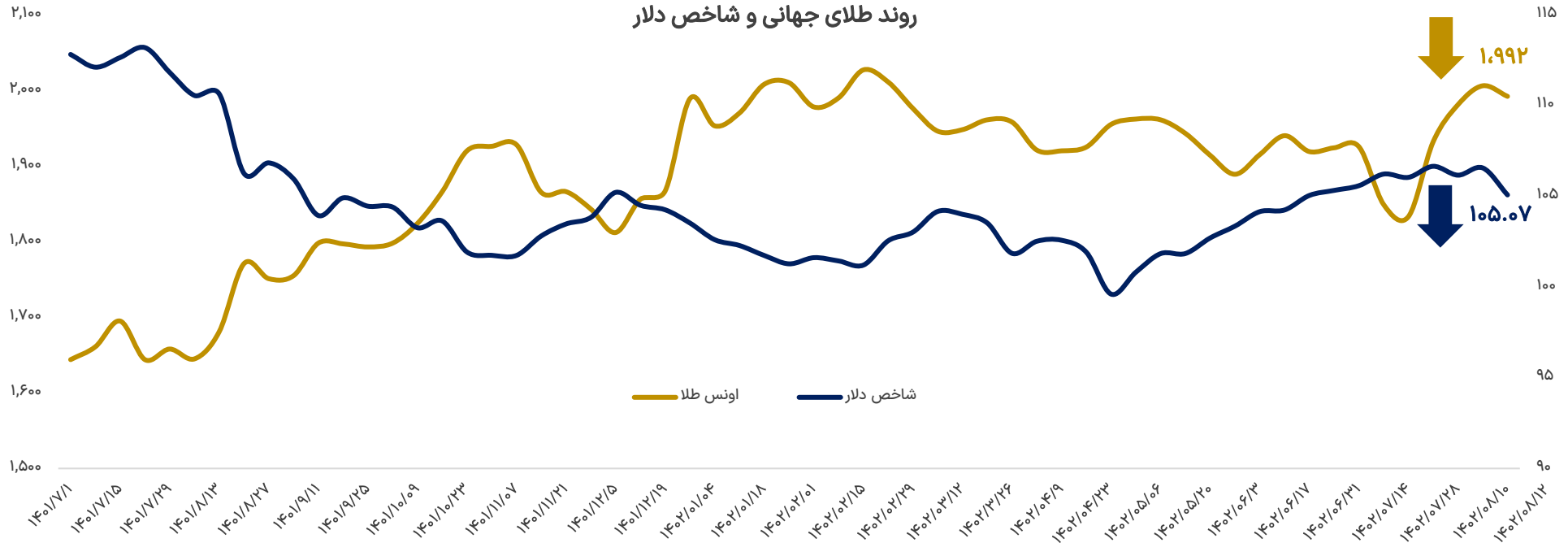


آخرین روند طلای جهانی و شاخص دلار

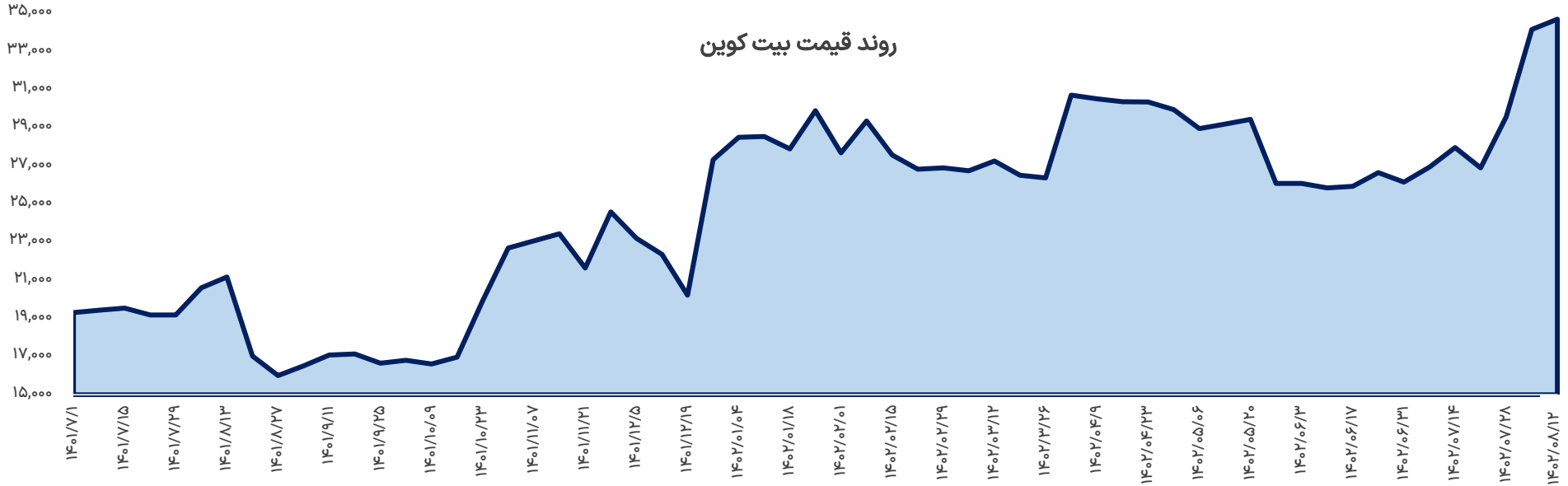
- دلار در هفته گذشته شاهد کاهش به کمترین سطح شش هفته اخیر با سرد شدن بیش از حد انتظار بازار کار آمریکا و همچنین توقف رشد نرخ بهره در نشست اخیر فدرال رزرو بود. این ضعیف‌ترین عملکرد هفتگی شاخص دلار از ماه جولای بوده است.
- طلا در طرف مقابل موفق به حفظ سطح دو هزار دلاری نشد، زیرا با وجود کاهش ارزش دلار و توقف فدرال رزرو، افزایش سطح ریسک‌پذیری سرمایه‌گذاران و استقبال از بازارهای سهام، باعث کاهش قیمت این فلز گرانبها که عمدتاً به عنوان دارایی امن بود.

شرح	هر انس طلای جهانی (دلار)	شاخص دلار (ایندکس)
مقدار پایانی (در هفته گذشته)	۱,۹۹۲	۱۰۵.۰۷
میزان تغییرات (نسبت به هفته گذشته)	%۰.۷	%۱.۴

روند طلای جهانی و شاخص دلار



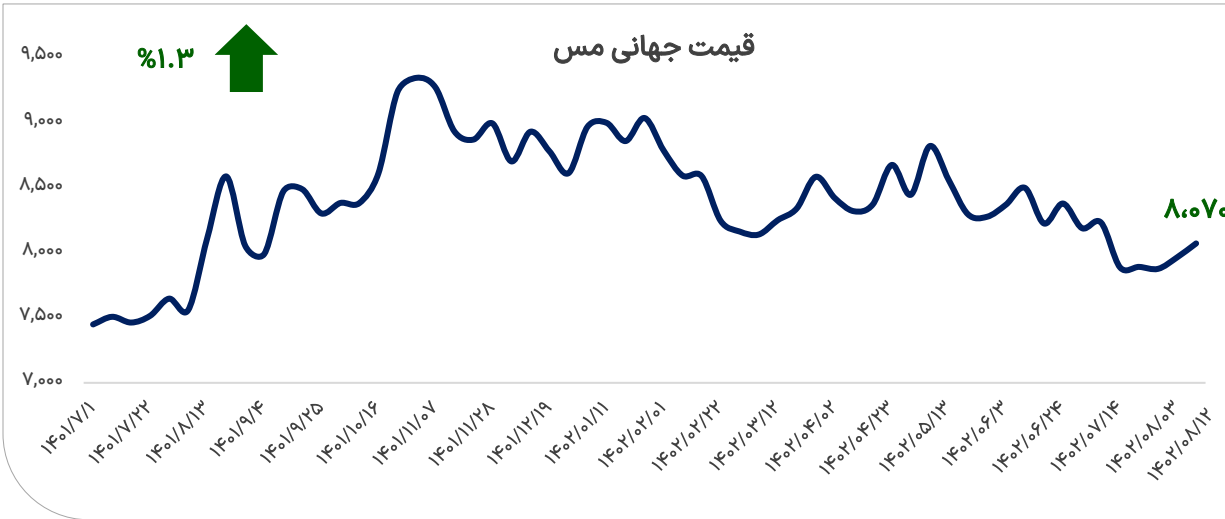
روند قیمت بیت کوین



رتبه	نام	ارزش بازار	قیمت	حجم معاملات	نوسان ۲۴ ساعته	نوسان هفتگی
۱	Bitcoin	\$677,666,226,796	\$34,684	\$15,700,969,237	0.25%	1.84%
۲	Ethereum	\$220,389,879,112	\$1,831.0	\$7,124,099,214	1.97%	2.13%
۳	Tether	\$85,404,335,514	\$1.0	\$28,604,049,222	0.03%	0.01%
۴	BNB	\$35,063,697,871	\$231.0	\$297,660,509	1.78%	0.87%
۵	XRP	\$32,864,790,963	\$0.61	\$1,295,750,861	12.49%	2.42%

آخرین اخبار رمزارزها

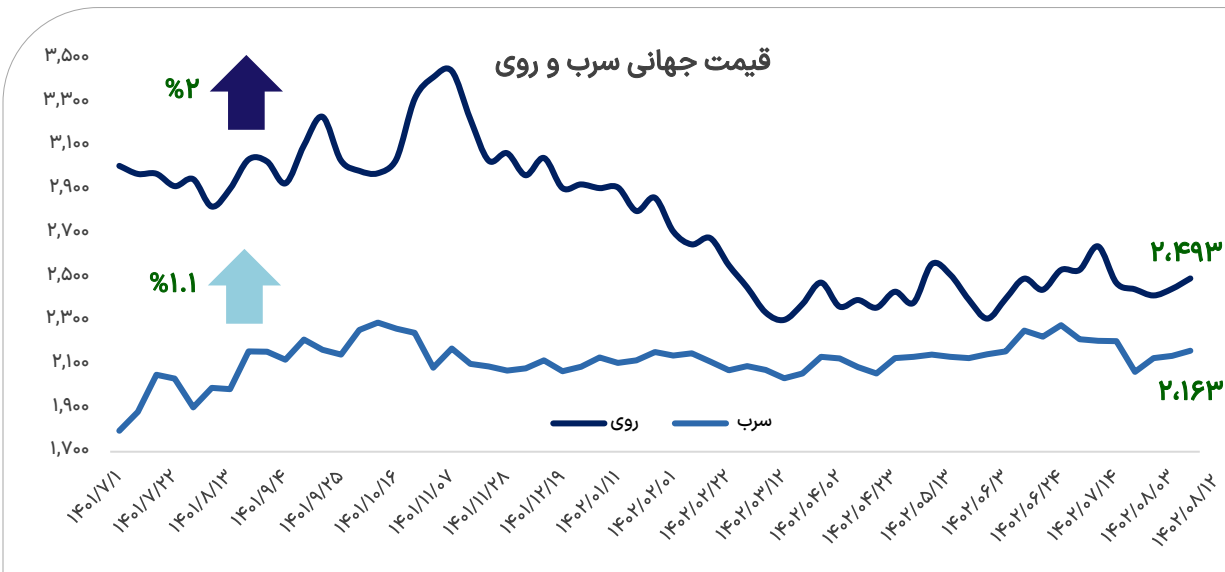
- محکومیت سم بنکمن مدیرعامل صرافی ورشکسته FTX به هفت فقره کلاهبرداری در دادگاه نیویورک پس از فروپاشی شرکت تحت ریاست وی که سال گذشته با ۳۲ میلیارد دلار ارزش، چهارمین بازیگر بزرگ دنیای رمزارزها محسوب می‌شد.



روند هفتگی قیمت جهانی مس

○ مس در هفته گذشته شاهد بازگشت به کانال ۸ هزار دلاری با تضعیف ارزش دلار و امیدواری معامله‌گران نسبت به پایان کمپین افزایش نرخ بهره فدرال رزرو بود اگرچه نگرانی‌های مرتبط با **کند شدن مجدد رشد اقتصادی چین** و افزایش موجودی‌های انبار مس در هر دو بورس لندن و شانگهای، از رشد بیشتر قیمت‌ها جلوگیری کرد.

○ قیمت مس در معاملات نقدی بورس فلزات لندن، با **۱.۳ درصد افزایش** در سطح ۸,۰۷۰ دلار در هر تن قرار گرفت.



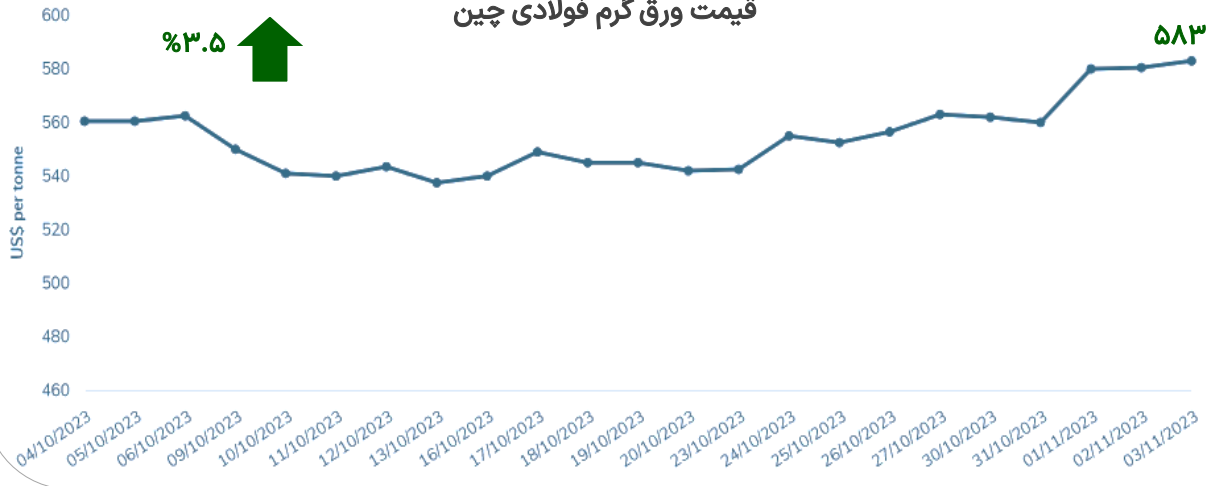
روند هفتگی قیمت جهانی سرب و روی

○ روی در هفته گذشته با جو مثبت بازار کامودیتی‌ها ناشی از تضعیف ارزش دلار و همچنین اعلام شرکت معدنی Nyrstar مبنی بر تعطیلی موقت دو معدن این شرکت در ایالات متحده به دلیل هزینه‌های بالا، شاهد روندی صعودی بود.

○ قیمت روی در معاملات نقدی با **۲ درصد افزایش** در سطح ۲,۴۹۳ دلار به ازای هر تن قرار گرفت.

○ قیمت **سرب** نیز در معاملات نقدی با **رشد ۰.۱ درصدی** در سطح ۲,۱۶۳ دلار به ازای هر تن قرار گرفت.

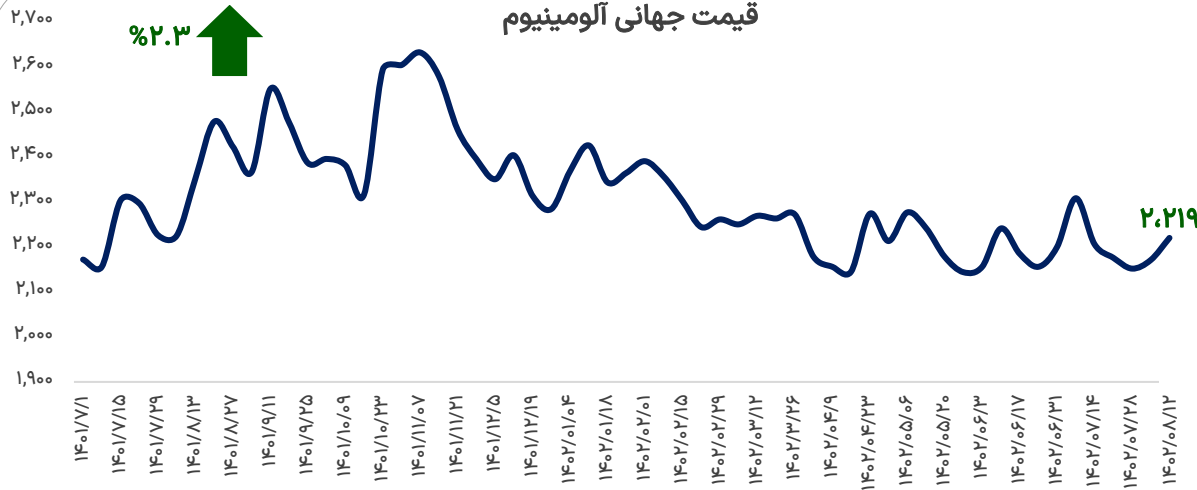
قیمت ورق گرم فولادی چین



روند هفتگی قیمت ورق گرم فولادی چین

- ورق گرم فولادی چین شاهد ادامه روند صعودی قیمت‌ها با توجه به جو مساعد بازارهای جهانی بود که باعث شد تا قیمت این کامودیتی به بالاترین سطح سه ماهه اخیر خود صعود نماید
- قیمت این محصول بر اساس نرخ فوب چین با رشد ۳.۵ درصدی به ۵۸۳ دلار رسید.

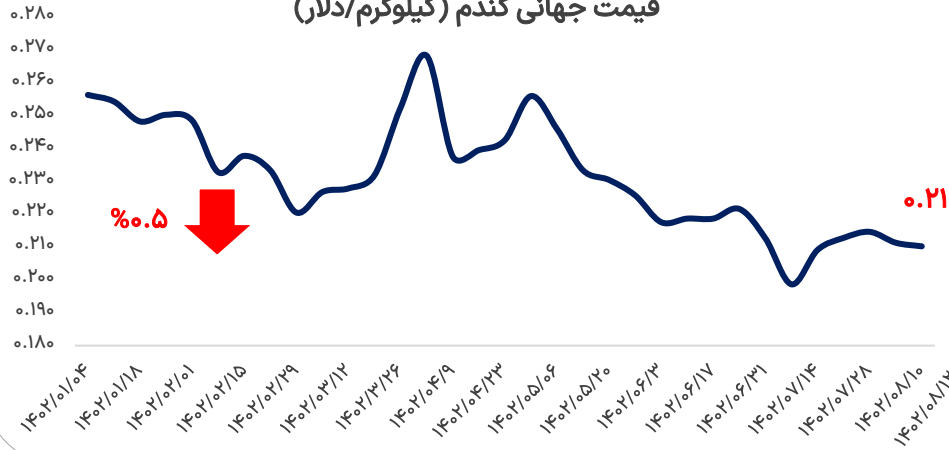
قیمت جهانی آلومینیوم



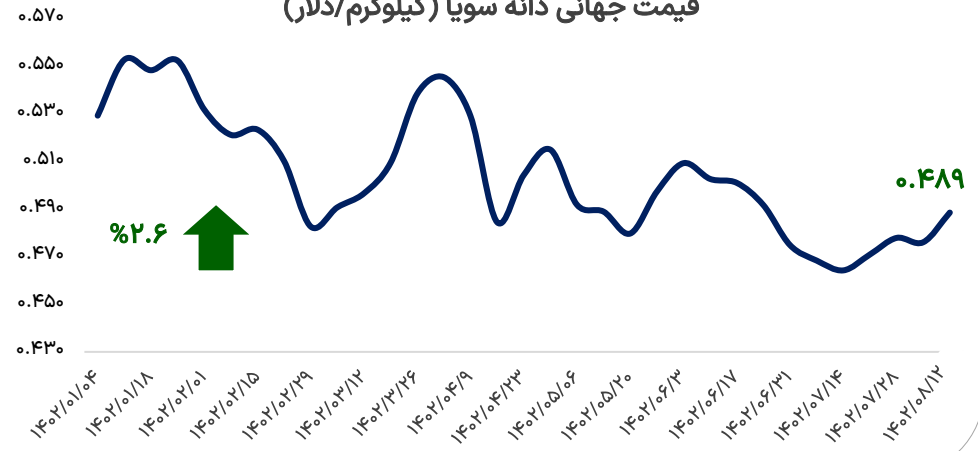
روند هفتگی قیمت آلومینیوم

- آلومینیوم در بورس فلزات لندن نیز شاهد روند صعودی ادامه‌دار خود با خوش‌بینی معامله‌گران نسبت به کاهش فشار دلار بر مجموعه فلزات اساسی به دلیل توقف رشد نرخ بهره فدرال رزرو و همچنین گزارش نشریه شانگهای متال مبنی بر احتمال کاهش سطح تولید اسملترهای ناحیه شمال غربی چین با ظرفیت تجمعی سالانه ۱.۱۵ میلیون تن در زمستان پیش رو بود.
- قیمت این محصول در معاملات نقدی بورس فلزات لندن با رشد ۲.۳ درصدی به ۲,۲۱۹ دلار رسید.

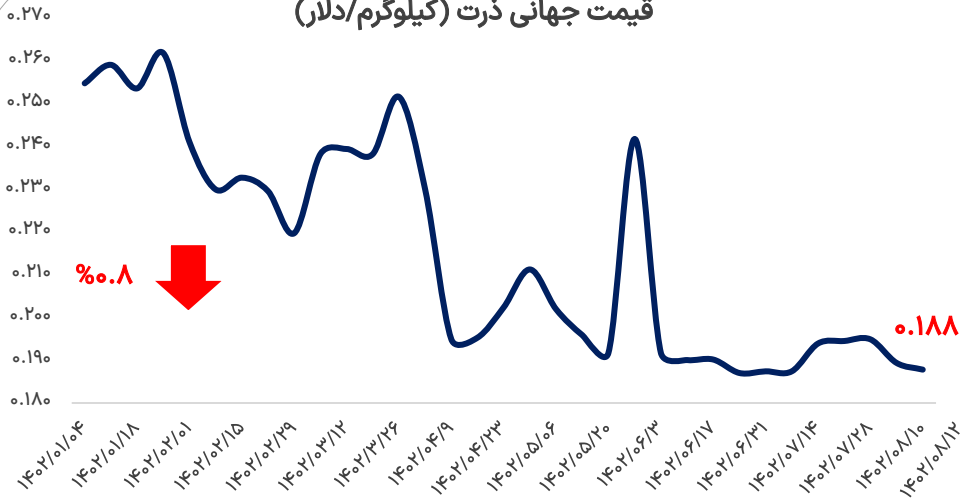
قیمت جهانی گندم (کیلوگرم/دلار)



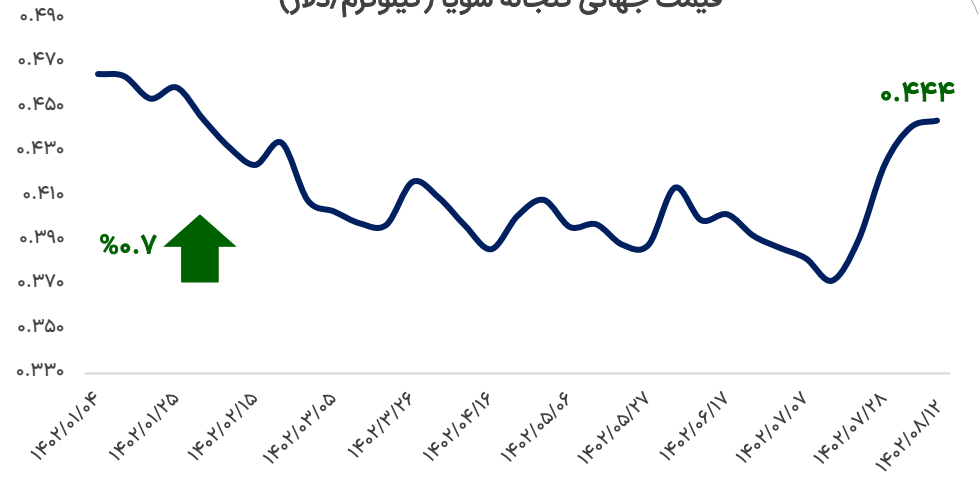
قیمت جهانی دانه سویا (کیلوگرم/دلار)



قیمت جهانی ذرت (کیلوگرم/دلار)



قیمت جهانی کنجاله سویا (کیلوگرم/دلار)



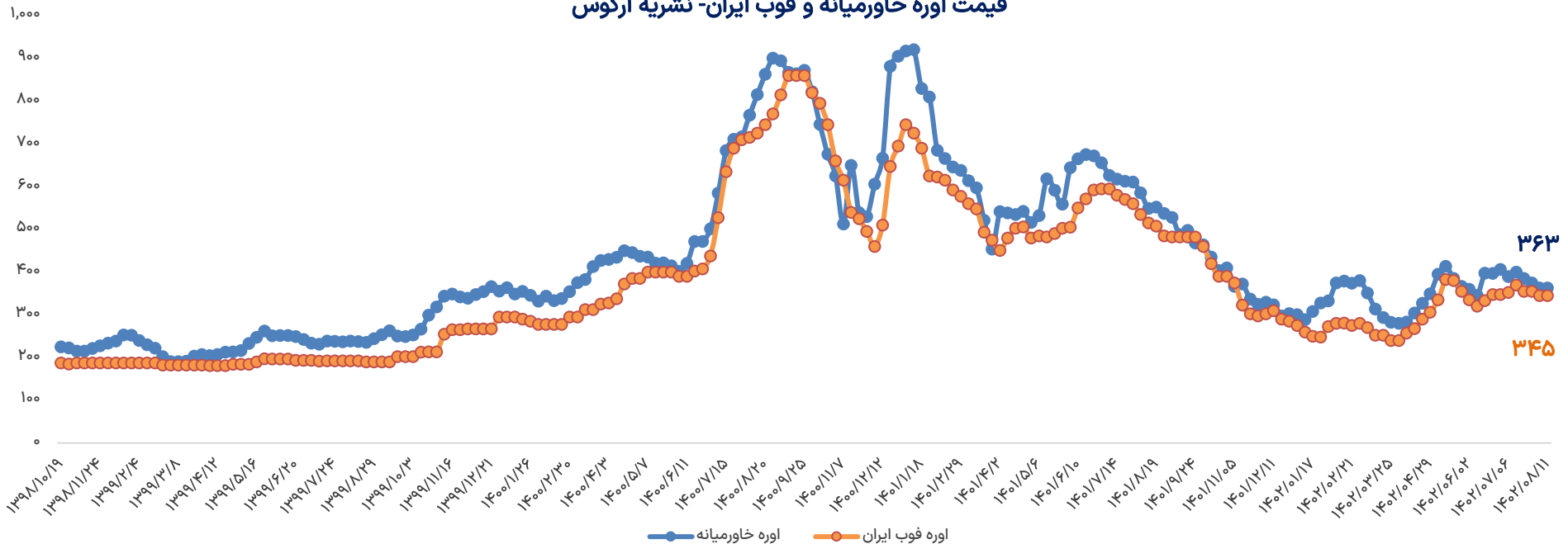
مقایسه آخرین وضعیت اوره فوب ایران و منطقه خاورمیانه

- قیمت اوره فوب ایران در هفته گذشته بدون تغییر در سطح ۳۴۵ دلار در هر تن باقی مانده است.
- قیمت اوره در منطقه خاورمیانه نیز در هفته گذشته، بر اساس گزارش آرگوس بدون تغییر، سطح قیمتی ۳۶۳ دلار در هر تن را حفظ نموده است.
- قیمت گاز طبیعی در هاب اروپا با افت نزدیک به ۸ درصدی در سطح ۴۷ یورو در هر مگاوات بر ساعت قرار گرفت. برقراردن مجدد جریان صادراتی گاز اسرائیل به مصر که سپس از ترمینال‌های صادراتی مصر به سمت اروپا ارسال می‌شود، باعث تسکین نگرانی‌های بازار درباره تاثیر جنگ در خاورمیانه بر تامین منابع گاز طبیعی اروپا شده است.

شرح	مقدار پایانی (در هفته گذشته)	تغییر هفتگی (درصد)	تغییر ماهانه (درصد)
اوره خاورمیانه	۳۶۳	۰	-۶.۸
اوره فوب ایران	۳۴۵	۰	-۲.۱

واحد: دلار /تن

قیمت اوره خاورمیانه و فوب ایران- نشریه آرگوس





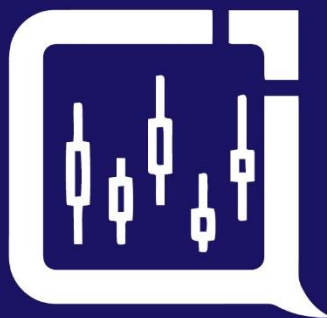
قیمت متانول در بازارهای اروپا و چین

- متانول در بازارهای اروپایی شاهد تداوم جهش قیمتی خود تحت تاثیر محدودیتهای طرف عرضه بود. بروز طوفان در اروپا و اختلال در فعالیت بنادری همچون روتردام، باعث ایجاد مشکلات لجستیکی شده و قیمت‌ها را بالا برده است.
- میانه دامنه قیمتی بر اساس فوب روتردام با رشد ۶.۴ درصدی در سطح ۳۴۵ یورو (۳۷۰ دلار) در هر تن قرار گرفت.
- متانول چین در روزهای گذشته با جو نسبتاً آرامی رویرو بود و توجه فعالان به کنفرانس آسیایی متانول بود اگرچه صحبت‌ها درباره کاهش عرضه واحدهای گازمحور باعث تحرک اندکی شده است.
- میانگین قیمت محموله‌های وارداتی بر اساس نرخ CFR چین با رشد ۱.۴ درصدی در سطح ۲۷۹ دلار در هر تن گرفته است.



قیمت پلی اتیلن در بازارهای اروپا و آسیا

- بازار پلی اتیلن اروپا در هفته گذشته برای دومین هفته متوالی شاهد کاهش قیمت‌ها تحت تاثیر ضعف در بازار بالادستی و همچنین اقدام برخی واردکنندگان در ارائه تخفیف برای فروش محموله‌های خود بود.
- میانه قیمت پلی اتیلن سبک خطی گرید فیلم شمال غربی اروپا با افت ۲ درصدی سطح ۱،۱۷۰ یورو (۱،۲۵۶ دلار) قرار گرفت.
- بازار پلی اتیلن وارداتی چین در هفته گذشته شاهد ثبات قیمت‌ها با ضعف همزمان عرضه و تقاضا بوده است. از طرفی عرضه‌کنندگان با توجه به شرایط نه‌چندان جذاب قیمتی بازار چین، تمایلی برای فروش محموله‌های خود نداشتند.
- میانه قیمتی پلی اتیلن سبک براساس CFR بدون تغییر در سطح ۹۶۵ دلار در هر تن قرار گرفته است.



بازار سرمایه و اقتصاد ایران

- شاخص بورس و ارزش معاملات
- وضعیت بازدهی صنایع
- وضعیت ورود و خروج پول
- بورس کالا
- نرخ ارز و سکه
- وضعیت تورم مهر ماه ۱۴۰۲
- عملکرد تجارت خارجی از ابتدای سال ۱۴۰۲

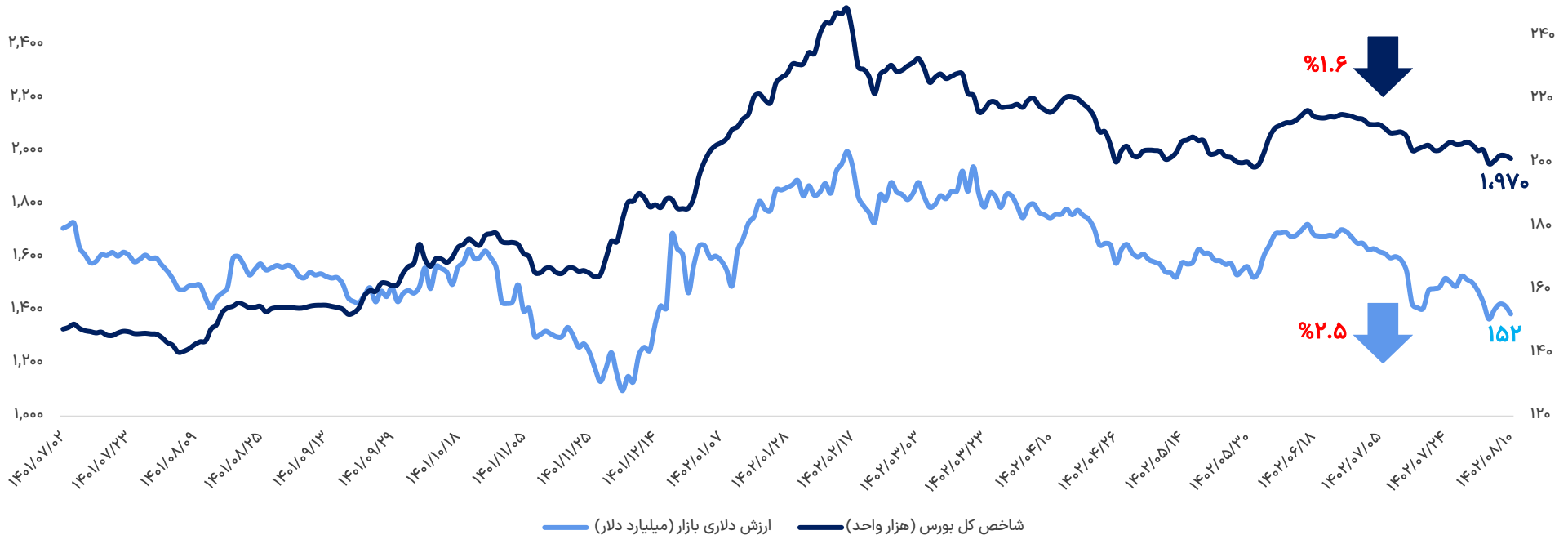
نگاهی به روند بازار سرمایه در هفته گذشته

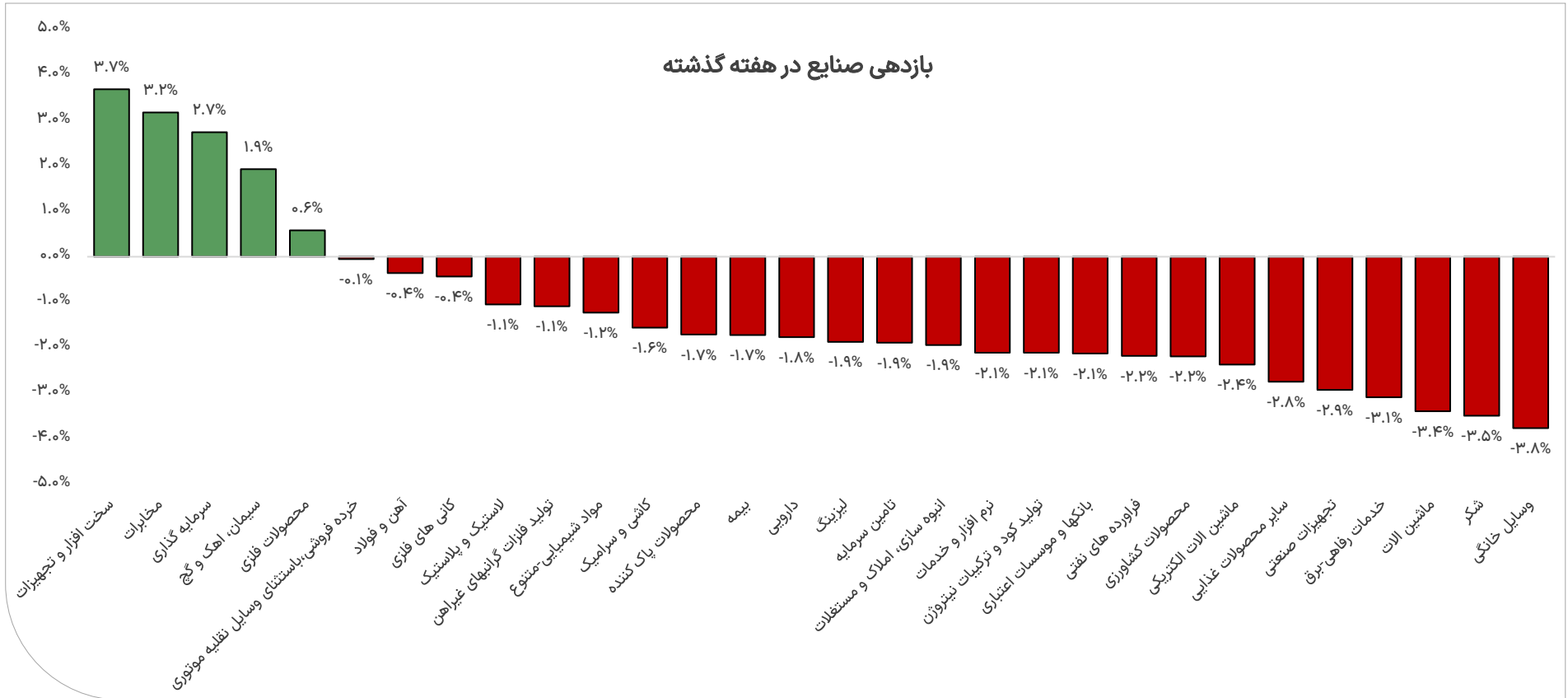
- روند نزولی بازار سهام تحت تاثیر محرک‌های ژئوپولتیکی و ضعف معاملات خرد در بازار ادامه دارد که منجر به شتاب گرفتن خروج نقدینگی از جانب سرمایه‌گذاران حقیقی به بیشترین سطح یک ماه اخیر نیز شده است.
- نسبت P/E گذشته نگر بازار در شرایطی به محدوده ۷ واحد رسیده که محدوده تعادلی برای این شاخص محسوب می‌شود.
- گزارشات فصلی و میان دوره‌ای و ماهانه نیز با توجه به شرایط رکودی، آثار قطعی برق و رکود اقتصاد جهانی گزارشات متوسطی بود.

شرح	ارزش معاملات بورس	ارزش معاملات فرابورس	ارزش کل معاملات بازار سرمایه
مقدار تجمیعی (در هفته گذشته)	۲۷.۴	۲۵۵.۶	۲۸۳
میزان تغییرات (نسبت به هفته پیشین)	%۰.۳	%۳.۸	%۳.۴

واحد: هزار میلیارد تومان

روند شاخص بورس اوراق بهادار و ارزش دلاری بازار

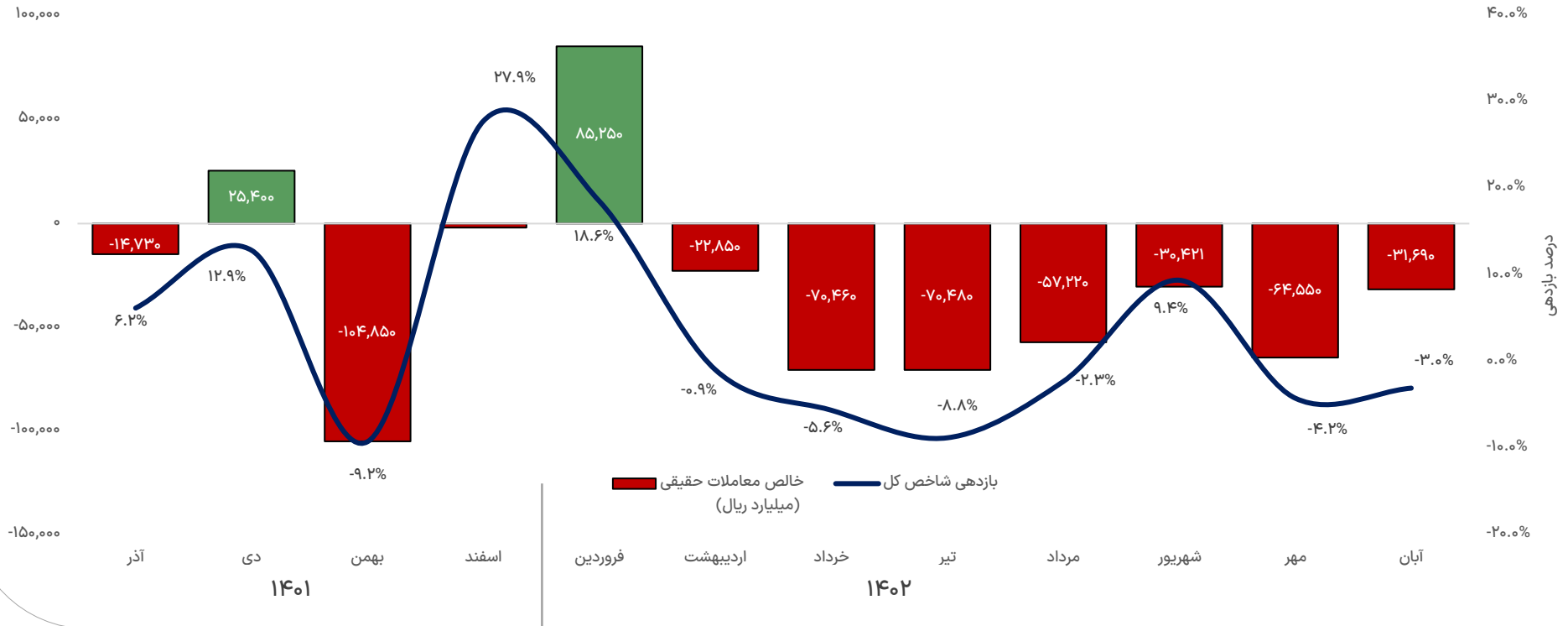




وضعیت بازدهی صنایع در هفته منتهی به ۱۰ آبان ۱۴۰۲

- صنایع بزرگ بازار در هفته گذشته، شاهد ثبت **میانگین بازدهی ۲.۵- درصدی** بودند.
- **سخت افزار و تجهیزات، مخابرات و سرمایه گذاری** با ثبت بازدهی ۳.۷، ۳.۲ و ۲.۷ درصدی، بیشترین افزایش در هفته گذشته شاهد بودند.
- **بنادر و کشتیرانی، هتل و رستوران و فعالیت مرتبط با اوراق بهادار** با بازدهی -۰.۶، -۷.۹ و -۷.۲ درصد، بیشترین کاهش را در هفته گذشته تجربه کردند.

روند شاخص کل و خالص ارزش خرید (در سهام) سرمایه گذاران حقیقی به تفکیک هر ماه



نگاهی به خالص خرید (در سهام) سرمایه گذاران حقیقی در هفته منتهی به ۱۰ آبان ۱۴۰۲

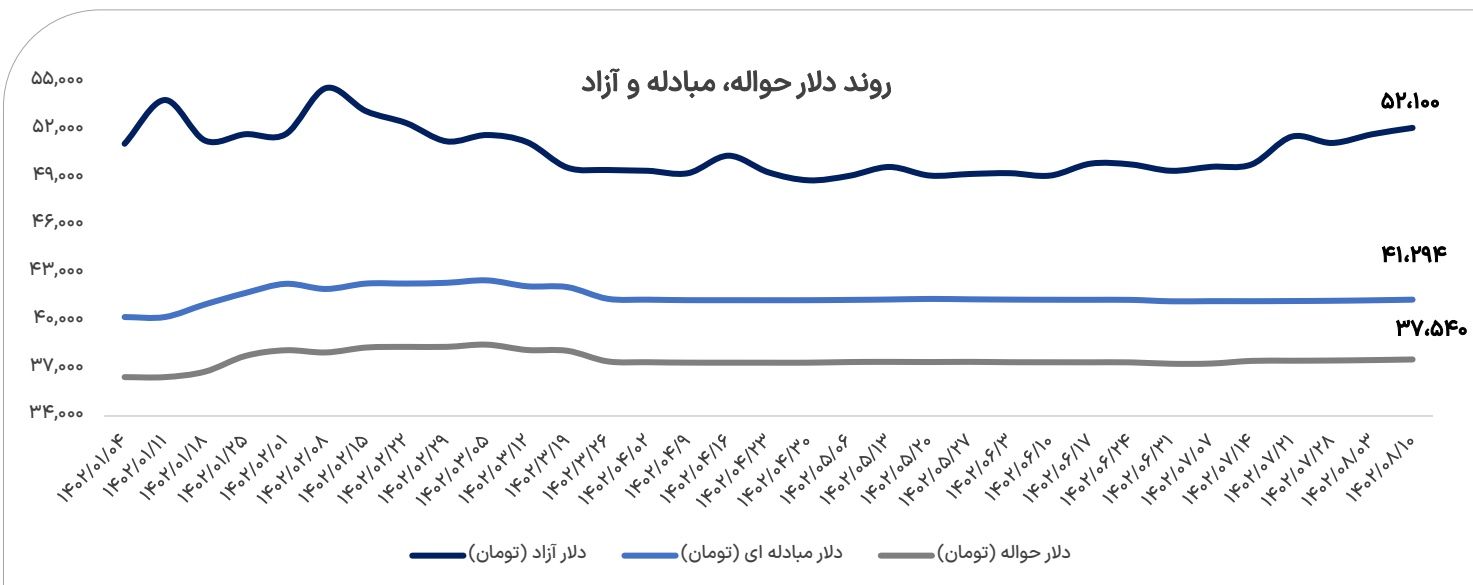
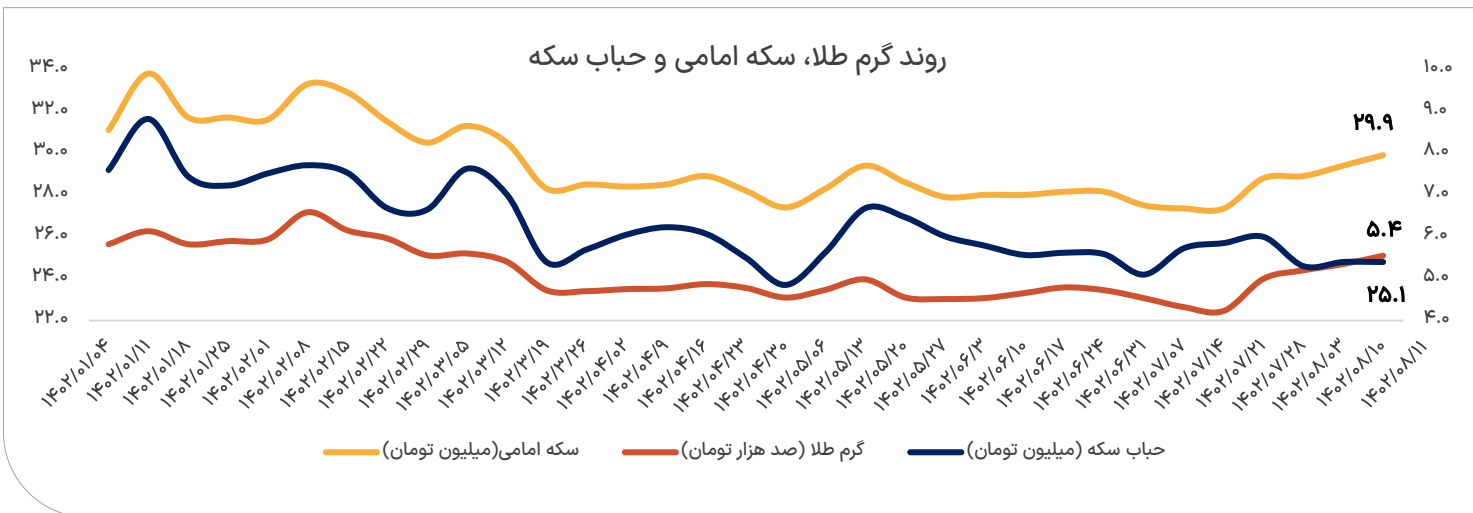
- در هفته گذشته شاهد **خالص خروج ۲.۲ هزار میلیارد تومانی** از جانب معامله‌گران حقیقی در بازار سهام بودیم.
- در آبان ماه تاکنون معامله‌گران حقیقی به صورت خالص **۳.۱ هزار میلیارد تومان** نقدینگی از بازار خارج کرده‌اند.
- خالص خروج نقدینگی حقیقی در سال ۱۴۰۲، معادل با **۲۶.۲ هزار میلیارد تومان** بوده است.

مقایسه حجم و ارزش معاملات در منتخب تالار معاملات بورس کالا در هفته گذشته

درصد تغییرات (نسبت به هفته ماقبل)		هفته گذشته (منتهی به ۰۸/۱۰)		تالار معاملات صنعتی و سیمان	درصد تغییرات (نسبت به هفته ماقبل)		هفته گذشته (منتهی به ۰۸/۱۰)		تالار معاملات بورس کالا
در ارزش	در حجم	ارزش (میلیون ریال)	حجم معامله (تن)		در ارزش	در حجم	ارزش (میلیون ریال)	حجم (تن)	
۱۰.۷%	۱۰.۲%	۲۱,۹۷۸,۱۳۱	۷,۴۶۵	مس	۳.۶%	۲.۵%	۴۳,۷۱۷,۵۰۰	۱۱۹,۵۹۵	تالار پتروشیمی
-۲۸.۳%	-۱۴.۶%	۵۵,۶۳۵,۰۵۴	۲۷۳,۸۳۲	فولاد	۷.۸%	۱۸.۱%	۵۱,۵۱۹,۹۸۶	۳۵۷,۰۱۴	تالار صنعتی
-۱۵.۳%	-۸.۸%	۱۵,۰۲۳,۳۹۷	۳۶۲,۰۰۰	سنگ آهن	-۳۷.۱%	-۳۷.۰%	۸۴,۱۸۷,۶۱۴	۵۴۳,۷۲۷	تالار حراج باز
-	-	۸۵۰,۱۹۸	۸۸۵	روی	۲۵۲.۷%	۲۸۲.۶%	۱۶,۴۰۹,۲۵۰	۸۵,۹۹۵	تالار فرآورده‌های نفتی
۵.۴%	۹.۷%	۶,۲۷۱,۲۹۵	۶,۴۱۰	آلومینیوم	-۳۰.۲%	-۷۷.۵%	۵,۶۵۵,۶۵۵	۱۸,۰۵۷	تالار فرعی
-۰.۴%	-۰.۷%	۱۲,۱۵۳,۹۱۹	۱,۲۷۵,۹۸۸	سیمان	۱۴۲.۴%	۵۹.۹%	۴۷,۴۳۱,۹۴۸	۱۹۶,۹۸۱	تالار کالای صادراتی کیش
-۱۶.۱%	-۴.۴%	۱۱۱,۹۱۱,۹۹۴	۱,۹۲۶,۵۸۰	جمع کل	-۲.۸%	-۱۲.۴%	۲۴۸,۹۲۱,۹۵۳	۱,۳۳۱,۳۶۹	کل بازار

آخرین اخبار بورس کالا

- معامله ۴۷ درصد از عرضه ۲۷۵ هزار تنی شمش فولادی در بورس کالا با کاهش ۱.۳ درصدی قیمت پایه به ۱۸,۴۰۰ تومان در هفته گذشته با تداوم ضعف تقاضا در بازار
- عرضه ذرت، جو و دانه‌های روغنی در قالب گواهی سپرده کالا در بورس کالا



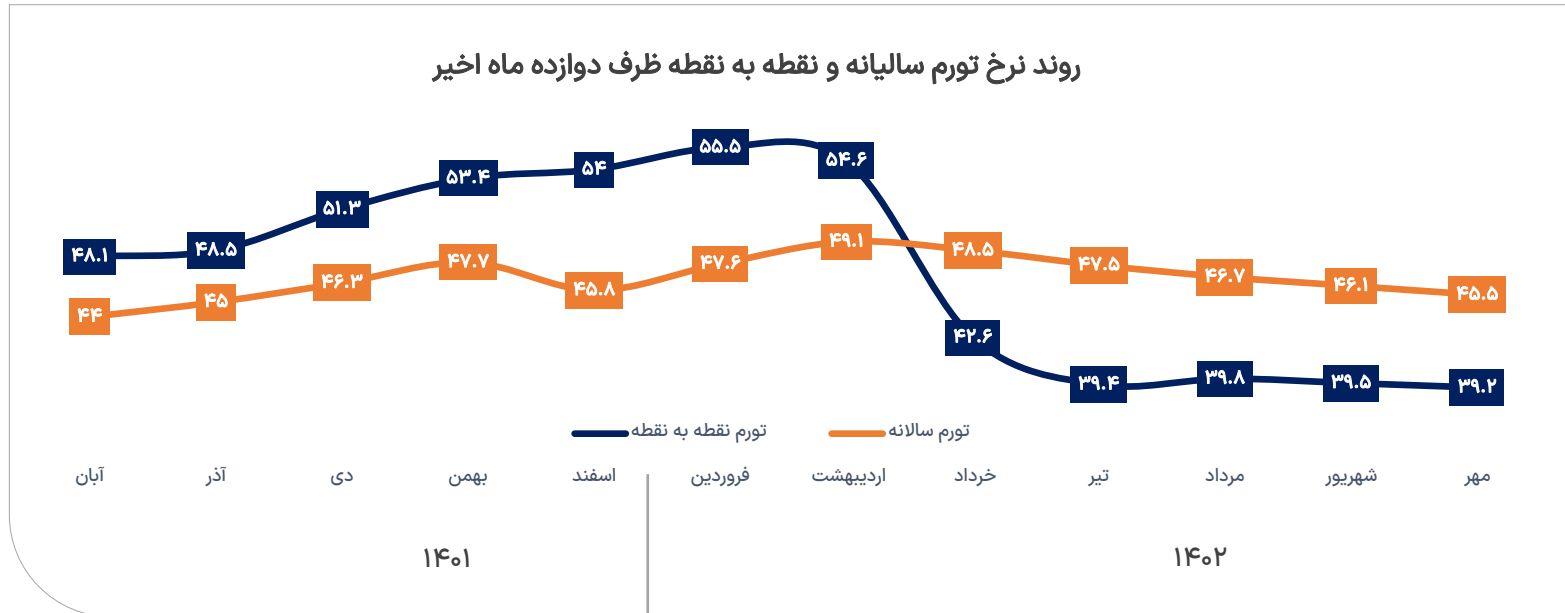
آخرین وضعیت دلار و سکه

○ تداوم ریسک‌های موجود، همچنان مهم‌ترین عامل اثرگذار بر بازار ارز محسوب می‌شود که باعث افزایش نزدیک به یک درصدی نرخ ارز در معاملات بازار آزاد در هفته گذشته و رسیدن آن به کانال ۵۲ هزار تومانی شد.

○ در هفته‌ی گذشته قیمت سکه امامی شاهد تداوم افزایش ۱.۷ درصدی همچون هفته پیشین بود اما حباب سکه بدون تغییر در سطح ۵.۴ میلیون تومان قرار گرفت.

○ هر گرم طلا ۱۸ عیار نیز با رشد ۱.۶ درصدی را شاهد بود و به ۲,۵۱۰,۰۰۰ تومان رسید.

○ بر اساس گزارش شورای جهانی طلا، میزان خرید سکه و شمش طلا در ایران در سه ماهه سوم سال جاری نسبت به دوره مشابه سال گذشته با افت ۲۹ درصدی به ۱۰.۴ تن کاهش یافته است.



وضعیت تورم در مهر ماه ۱۴۰۲

- مرکز آمار ایران اقدام به انتشار داده‌های تورمی در اولین ماه پاییز نمود که بر این اساس شاخص قیمت مصرف‌کنندگان نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۳۹.۲ درصد افزایش و در دوازده‌ماهه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۴۵.۵ درصد افزایش داشته است. همچنین در مقیاس ماهانه نیز تورم شاهد افزایش ۲.۳ درصدی بوده است.
- این برای چهارمین ماه متوالی است که تورم نقطه به نقطه در محدوده ۳۹ درصدی باقی مانده و این در حالی است که بانک مرکزی پیشتر هدف‌گذاری کاهش این نرخ به ۳۰ درصد را تا پایان سال داده بود و در سفر رئیس بانک مرکزی برای نشست صندوق بین‌المللی پول نیز بر این امر تاکید شد. به منظور تحقق این شرایط نیز بایستی تورم ماهانه بایستی به صورت پایدار به سطح کمتر از ۲ درصد هدایت شود.
- بررسی جزئی‌تر زیرگروه‌های عمده کالایی نشان می‌دهند که بالاترین تورم ماهانه ثبت شده طی مهر ماه ۱۴۰۲، در کالاهای مرتبط با آموزش با نرخ ۲۱.۶ درصد رقم خورده که از سال ۱۳۹۰ بی‌سابقه بوده است. گروه مسکن گروه عمده دیگری است که در ماه گذشته با ۴.۳ درصد تورم ماهانه، بالاترین سطح رشد قیمت‌ها را از مهر ۹۹ رقم زده است. با توجه به سهم حدود ۳۶ درصدی بودجه خانوار در حوزه مسکن، این گروه نقش مهمی در رقم خوردن رشد ۲.۳ درصدی تورم مهر ماه را داشته است. این در حالی است که تورم بخش خوراکی‌ها که وزن حدود ۲۹ درصدی در سبد مصرفی کل خانوارهای کشور را دارد، با رشد اندک ۰.۴ درصدی در ماه گذشته در کف ۹ ماهه اخیر قرار گرفته است.

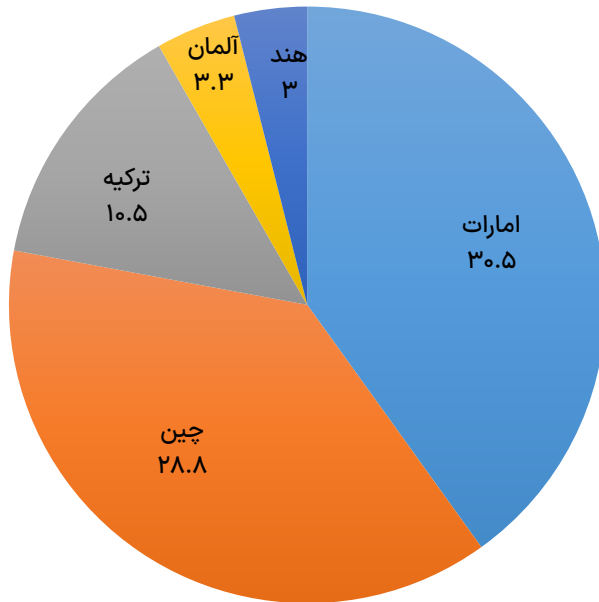
کارنامه تجارت خارجی در ۷ ماهه سال ۱۴۰۲

درصد تغییرات دوره مشابه		هفت ماهه ۱۴۰۱		هفت ماهه ۱۴۰۲		فعالیت
دلار	وزن	ارزش	وزن	ارزش	وزن	
		(میلیون دلار)	(هزار تن)	(میلیون دلار)	(هزار تن)	
۱۲.۶	۶.۲۰	۳۱.۹۸۰	۱۹.۶۸۰	۳۶.۰۰۰	۲۰.۹۰۰	واردات
-۰.۳۷	۲۹.۳۱	۲۸.۴۰۶	۶۱.۴۸۰	۲۸.۳۰۰	۷۹.۵۰۰	صادرات
۱۱۵.۴	۴۰.۱	-۳.۵۷۴	۴۱.۸۰۰	-۷.۷۰۰	۵۸.۶۰۰	تفاوت

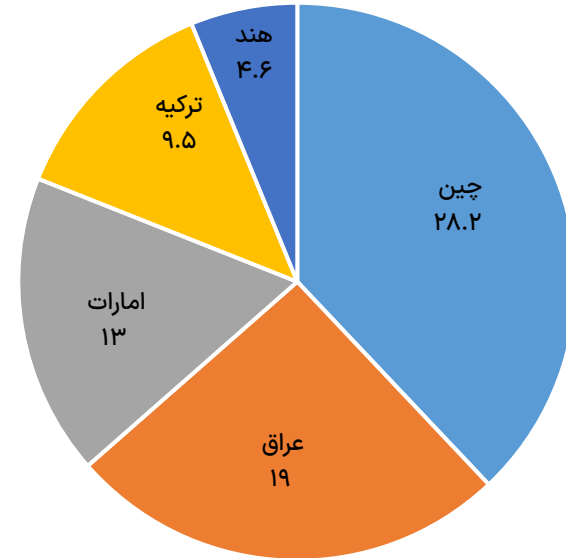
عملکرد هفت ماهه تجارت خارجی ۱۴۰۲

- بر اساس گزارش **اداره گمرک**، ارزش تجارت خارجی کشور از ابتدای امسال تا پایان مهر ماه با ۶.۲ درصد افزایش در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته به رقم ۶۴.۴ میلیارد دلار رسید.
- بر اساس داده‌های منتشره میزان صادرات غیرنفتی در این مدت ۷۹.۵ میلیون تن انواع کالا به ارزش ۲۸.۳ میلیارد دلار بوده که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل افزایش ۲۹.۳ درصدی در وزن و کاهش کمتر از یک درصدی در ارزش داشته است. همچنین در این مدت ۲۰.۹ میلیون تن کالا به ارزش ۳۶ میلیارد دلار وارد کشور شد که به لحاظ وزن ۶.۲ درصد و از حیث ارزش ۱۲.۶ درصد در مقایسه با مدت مشابه سال قبل افزایش نشان می‌دهد. با توجه به این داده‌ها، به نظر می‌رسد روند کاهش ارزش قیمت صادرات ایران در بازارهای جهانی همچنان ادامه دارد و از طرف دیگر نیز حجم واردات همچنان در حال افزایش است، در نتیجه تراز کشور در حال منفی‌تر شدن است، در حالی که هنوز ۵ ماه به پایان سال جاری باقی‌مانده، **تراز تجاری به رقم منفی ۷.۷ میلیارد دلار رسیده که ۲ برابر بالاتر از دوره مشابه سال قبل** می‌باشد.
- از سوی دیگر افزایش قابل توجه آمار واردات را می‌توان ناشی از افزایش صادرات نفتی کشور دانست؛ به نظر می‌رسد ایران در ماه‌های اخیر برای فروش نفت آزادی بیشتری داشته‌است و درآمد حاصل از آن را برای واردات بیشتر و کنترل قیمت‌ها در بازار داخلی صرف کرده‌است.

کشورهای عمده طرف معامله واردات (درصد)



کشورهای عمده طرف معامله صادرات (درصد)



کشورهای عمده طرف معامله صادرات و واردات در هفت ماهه ۱۴۰۲

- بر اساس آمارهای گمرک، در هفت ماهه امسال صادرات کالاهای پتروشیمی به ۳۱ میلیون تن و به ارزش ۱۲.۳ میلیارد دلار رسید که از نظر وزن ۲۶ درصد افزایش و از حیث ارزش ۱۲ درصد کاهش داشته است. همچنین در این مدت گاز طبیعی مایع شده با ۲.۴ میلیارد دلار و اختصاص ۸.۳۷ درصد، پروپان مایع شده با ۱.۹ میلیارد دلار و ۶.۶۹ درصد و بوتان مایع شده با ۱.۳ میلیارد دلار و ۴.۶ درصد، سه قلم عمده کالاهای صادراتی بوده اند. در طرف مقابل ذرت دامی با ۲ میلیارد دلار و سهم ۵.۵۳ درصدی، انواع گوشی تلفن همراه با ۱.۵ میلیارد دلار و سهم ۴.۰۸ درصدی و دانه سویا با ۱.۲ میلیارد دلار و سهم ۳.۴۱ درصدی، سه قلم عمده کالای وارداتی را به خود اختصاص دادند. میزان واردات کالاهای اساسی در این مدت ۱۳.۲ میلیون تن و به ارزش ۱۰.۹ میلیارد دلار بوده است که با اختصاص ۶۳.۳۲ درصد از وزن و ۳۰.۳۴ درصد از ارزش کل واردات در مقایسه با مدت مشابه سال قبل افزایش ۱.۰۸ درصدی در وزن و کاهش ۴.۸۶ درصدی در ارزش داشته است.
- کشورهای عمده مقصد صادرات غیرنفتی کشورمان در این مدت به ترتیب شامل چین با ۸ میلیارد دلار، عراق با ۵.۴ میلیارد دلار، امارات متحده عربی با ۳.۷ میلیارد دلار، ترکیه با ۲.۷ میلیارد دلار و هند با ۱.۳ میلیارد دلار بوده است. پنج کشور عمده طرف معامله واردات نیز در این مدت به ترتیب شامل امارات متحده عربی با ۱۱ میلیارد دلار، چین با ۱۰.۴ میلیارد دلار، ترکیه با ۳.۸ میلیارد دلار، آلمان با ۱.۲ میلیارد دلار و هند با ۱.۱ میلیارد دلار است.



شرکت سرمایه گذاری
امین توان آفرین ساز

وب سایت: www.etavanafarin.ir

امور سهام: ۰۲۱ - ۶۶۵۲۷۰۱۳ - ۶۶۵۲۷۰۱۲

تلفن: ۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۹۰



شرکت کارگزاری آرمون بورس (سهامی خاص)

وب سایت: www.armoonbourse.com

افتتاح حساب آنلاین: www.armoonregister.com

تلفن: ۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۸۸۸



مهرگان
صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی

وب سایت: www.mehreganfund.com

دورنگار: ۰۲۱ - ۶۶۵۳۱۵۵۴

تلفن: ۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰



سبدگردان مهرگان

وب سایت: www.mehregan-portfolio.ir

دورنگار: ۰۲۱ - ۶۶۵۳۳۲۸۹

تلفن: ۰۲۱ - ۶۶۵۳۳۲۹۸



گروه مالی مهرگان ساتا

چشم انداز ما!
کسب جایگاه یکی از سه
گروه مالی برتر کشور

بیانیه سلب مسئولیت

گروه مالی مهرگان (ساتا) مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات افشا شده توسط سازمان ها و نهادهای ناشر اطلاعات ندارد و در خصوص تبعات ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش، از خود سلب مسئولیت می نماید.

تهران، خیابان ستارخان، خیابان
حبیب الهی، بلوار متولیان، پلاک ۷
۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰
۰۲۱ - ۶۶۵۳۱۵۵۴
www.mehregantamin.ir