



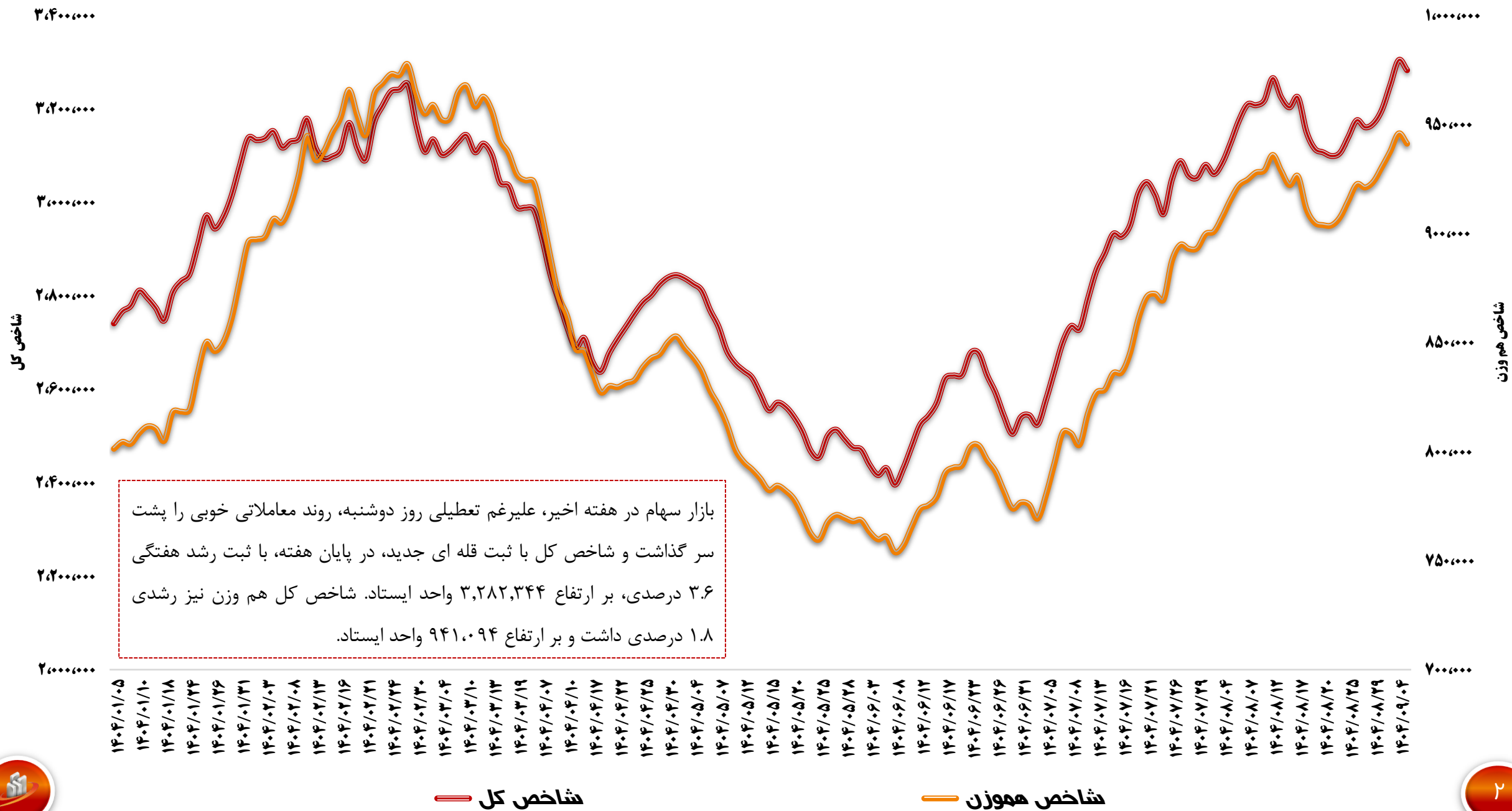
گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

سال سوم؛ شماره ۱۱۷

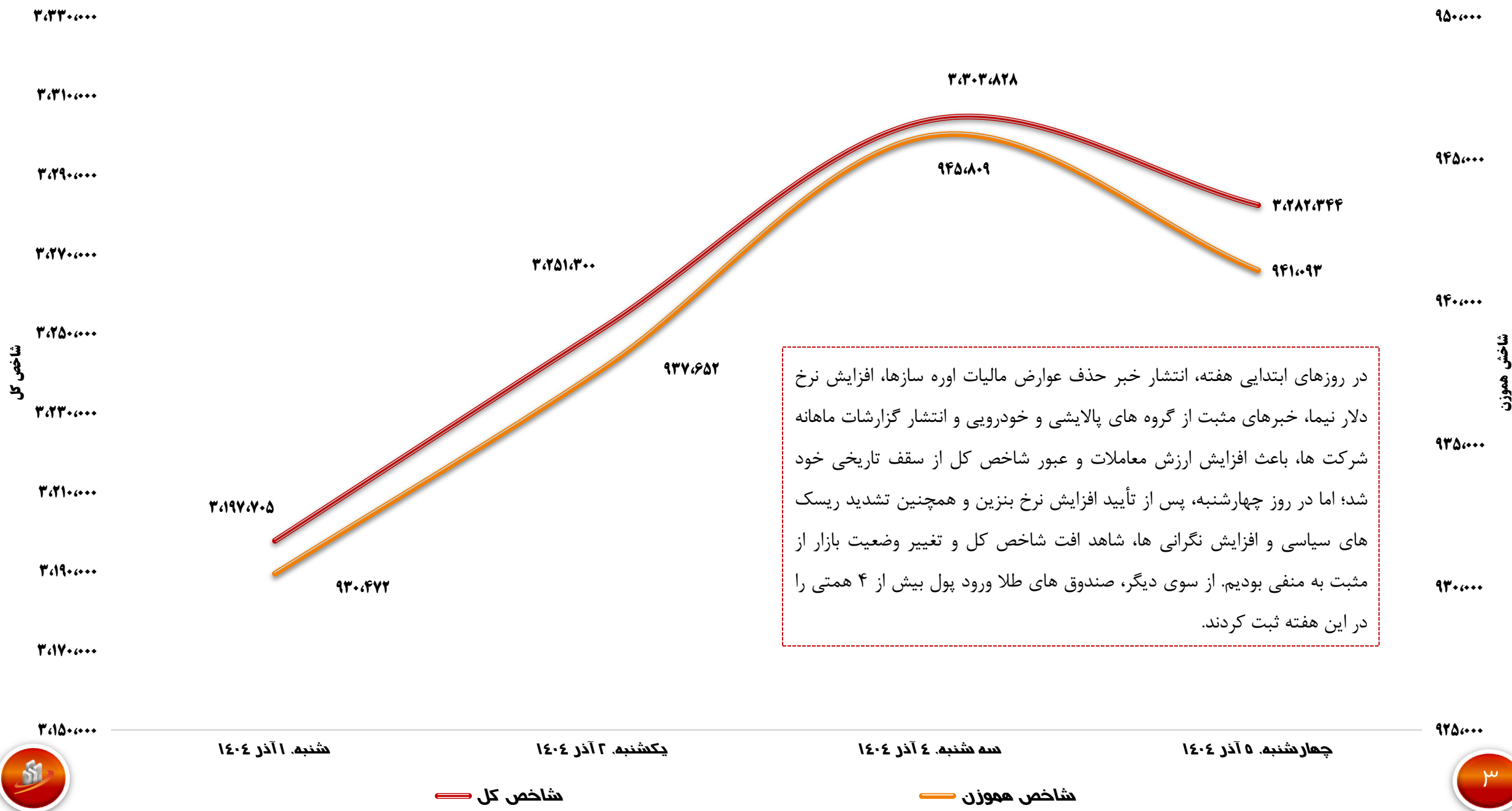
هفته نخست آذر ماه

گروه توسعه فراگیر فولاد خوزستان – واحد سرمایه گذاری و تامین مالی

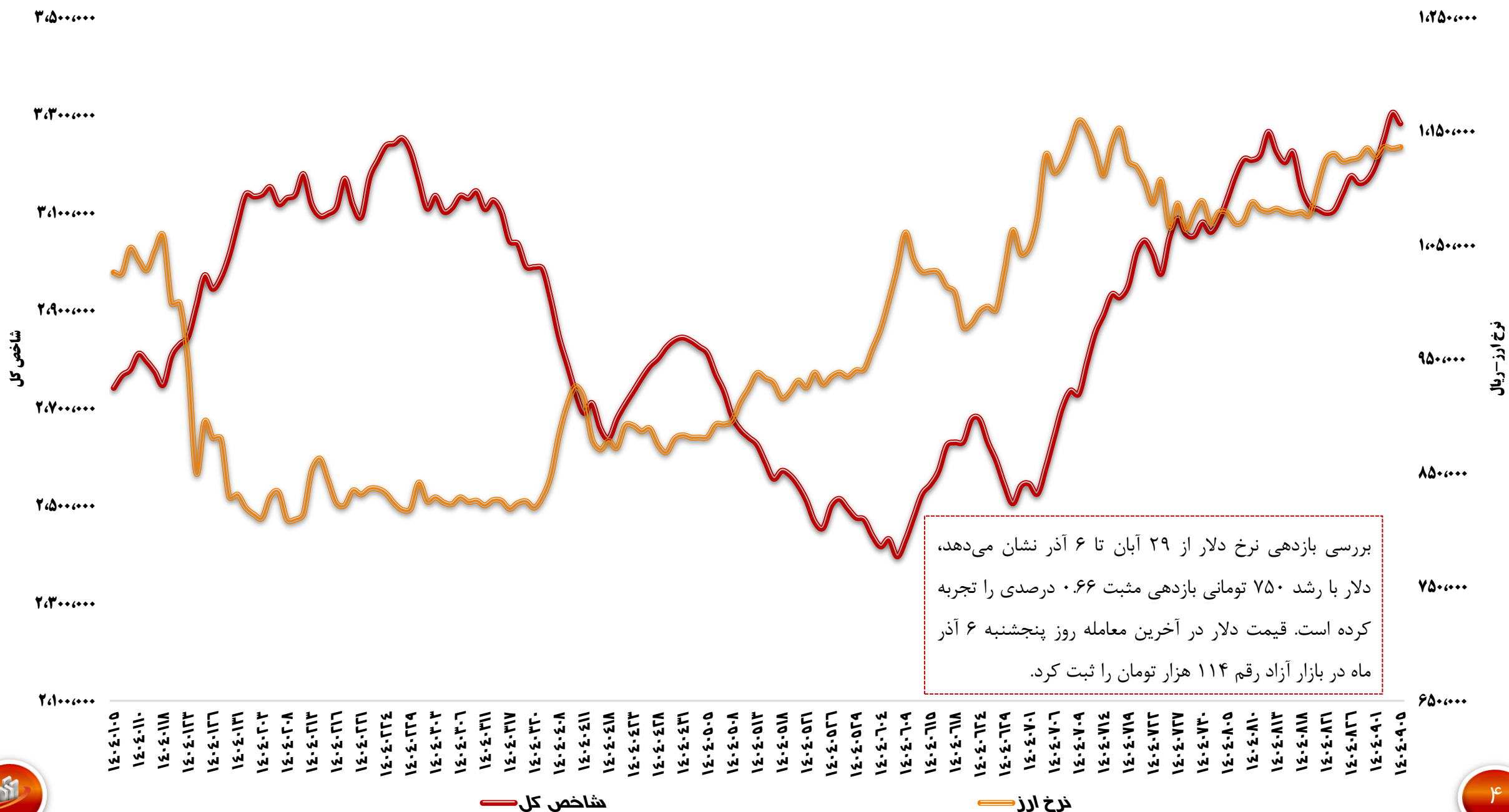
مقایسه تغییرات شاخص کل و شاخص هموزن از ابتدای سال ۱۴۰۴

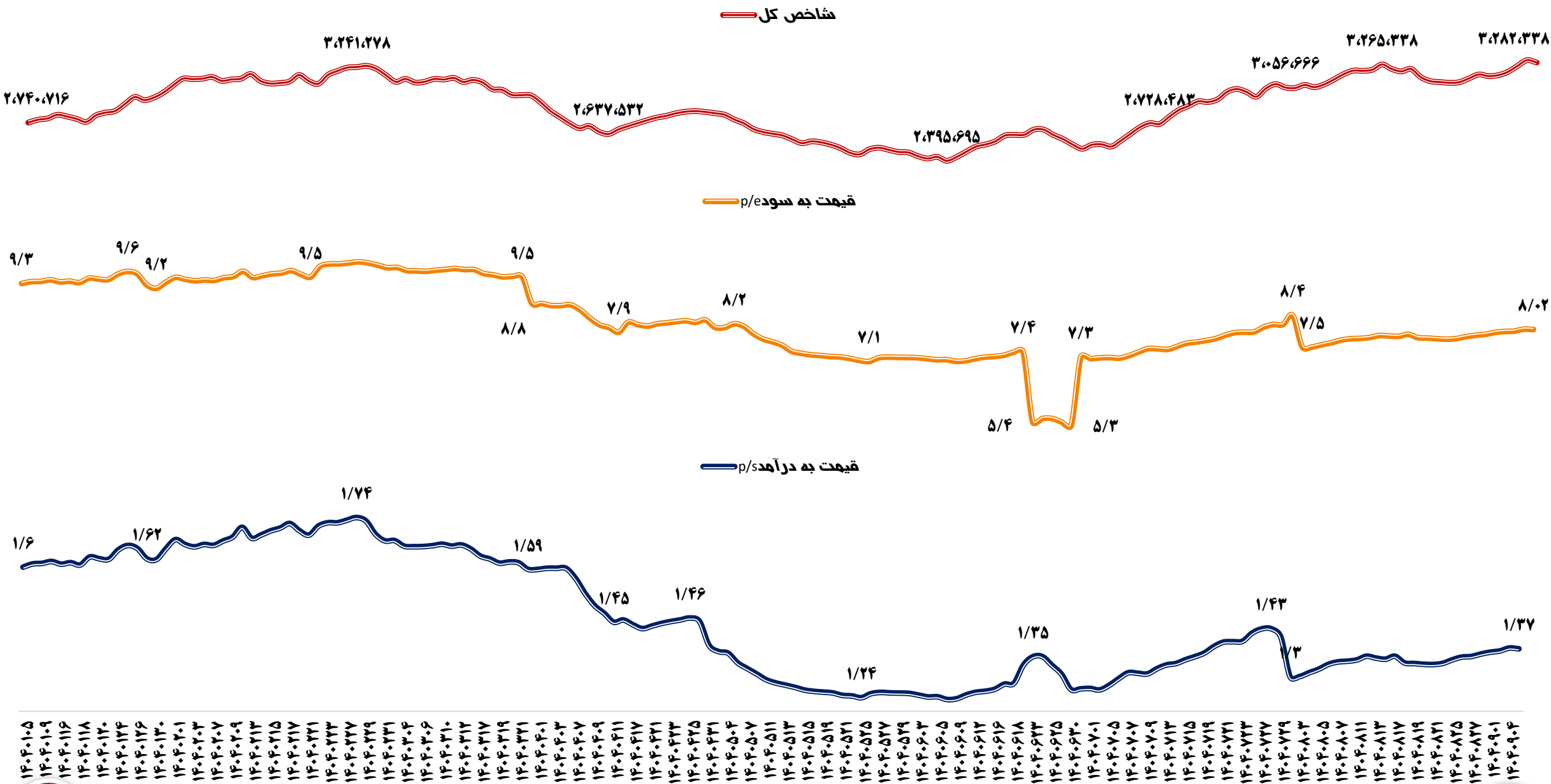


مقایسه تغییرات شاخص کل و هموزن هفته نخست آذر

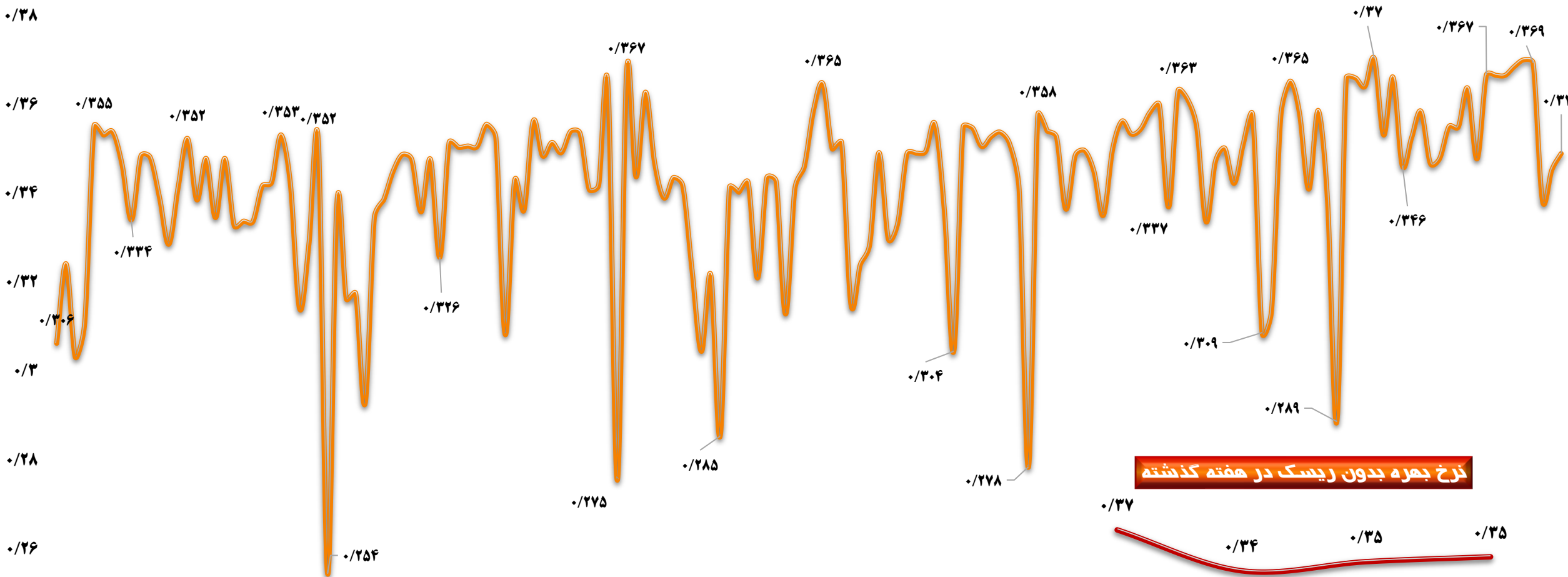


روند شاخص کل و نرخ ارز از ابتدای سال ۱۴۰۴

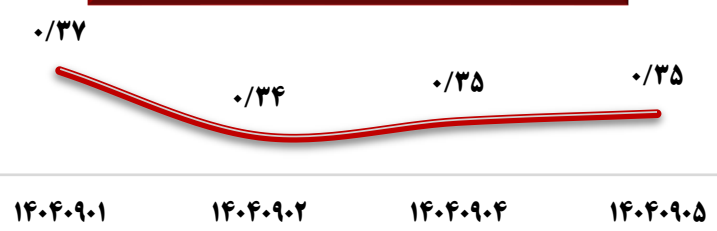




نرخ بهره بدون ریسک از ابتدای سال ۱۴۰۴



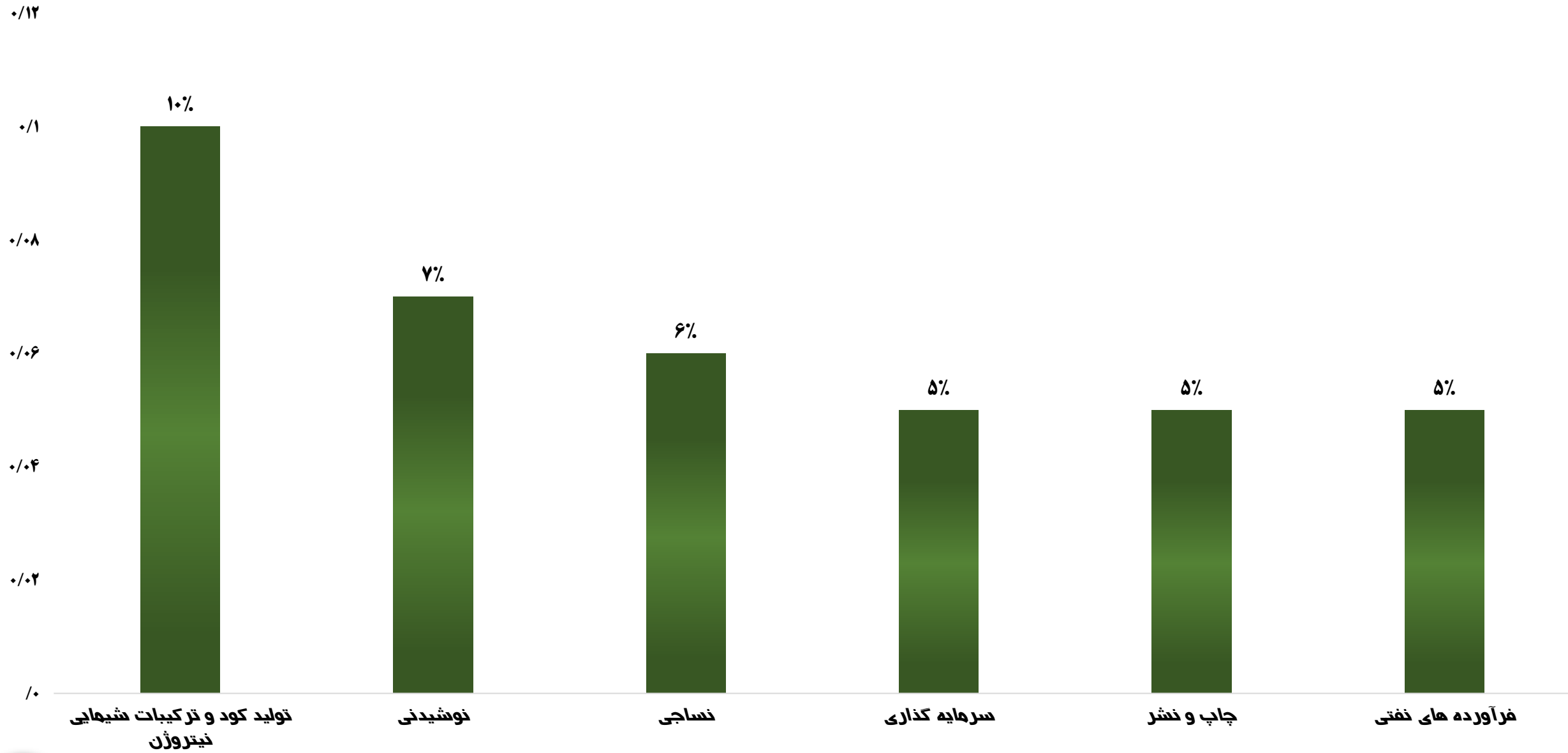
نرخ بهره بدون ریسک در هفته گذشته



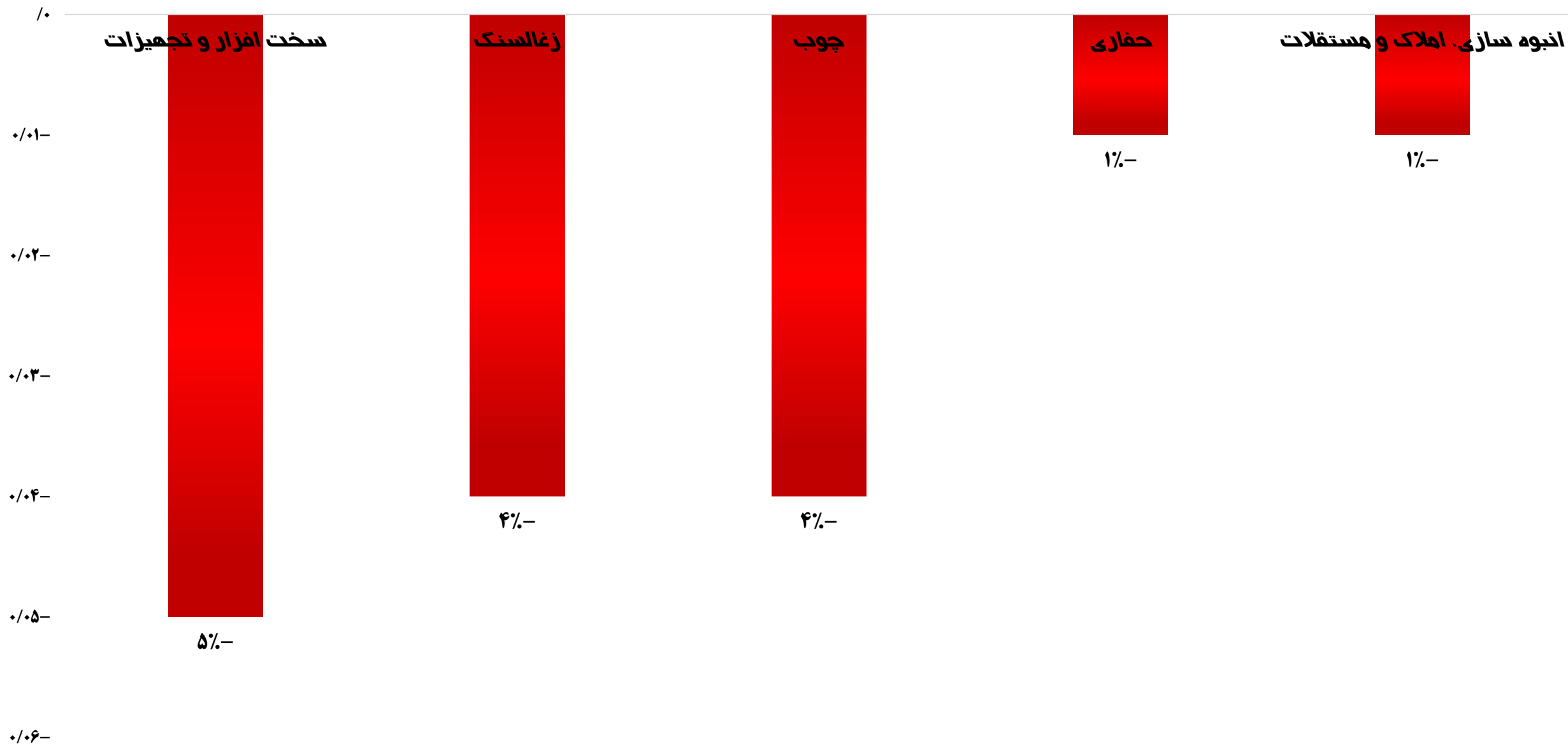
ورود و خروج پول حقیقی



پر جازده ترین صنایع



کم بازده ترین صنایع



نگاهی به برترین های بازار

فملی پشمار و بانك شهر، تازه نفسی

در هفته اول آذرماه، برخی نمادها توانستند رشد قابل توجهی را تجربه کنند و بیشترین بازدهی را برای سهامداران خود به ارمغان آورند. بازدهی بورس در هفته اول آذر با افزایش نسبی معاملات همراه شد و حجم و ارزش دادوستدها نسبت به هفته گذشته حدود ۲۰ درصد بالا رفت. میانگین حجم معاملات به ۲۵.۵ میلیارد برگه سهم و ارزش معاملات خرد به ۱۰ هزار و ۷۰۰ میلیارد تومان رسید.

در هفته گذشته از منظر ارزش بازار نمادهای فملی، فارس و فولاد سه شرکت بزرگ بازار سهام هستند. بانك شهر نیز با ارزش بازار ۱۱۵ هزار میلیارد تومان برای اولین بار در بین شرکت های با ارزش بازار بیش از ۱۰۰ همت قرار گرفت. ارزش بازار وشهر در مدت مشابه سال گذشته برابر با ۴۴۴۰۳۰۸۵۵ میلیون ریال بوده است، که افزایش ۱۵۹ درصدی را نسبت به سال گذشته نشان می دهد. شرکت های بزرگ بازار سرمایه ۵۱ درصد از کل بازار سهام را به خود اختصاص داده اند.

نماد	ارزش روز (میلیون ریال)	نسبت به کل	بازدهی از ابتدای هفته
فملی	۹۰۴۰۸۰۰۰۰۰۰۰	۸٪	۴٪
فارس	۹۰۳۳۰۰۰۰۰۰۰۰	۸٪	۵٪
فولاد	۴۰۸۲۸۰۵۰۰۰۰۰۰	۴٪	۵٪
ویملت	۲۰۸۷۰۰۷۷۷۰۷۳۸	۲٪	۲٪
پارسان	۲۰۸۴۵۰۵۳۰۰۰۰۰۰	۲٪	۹٪
شپنا	۲۰۸۱۸۰۴۸۷۰۰۰۰	۲٪	۲٪
نوری	۲۰۶۱۰۰۶۰۰۰۰۰۰۰	۲٪	۶٪
وغدیر	۲۰۵۷۶۰۸۸۰۰۰۰۰۰	۲٪	۶٪
ویاسار	۲۰۲۸۹۰۲۰۲۲۴	۲٪	۳٪
شستا	۲۰۲۷۷۰۳۳۰۰۷۳۱	۲٪	۶٪
شبندر	۱۰۹۹۰۰۱۲۱۰۰۸۱	۲٪	۱۷٪
شپدیس	۱۰۹۸۰۰۷۳۰۰۰۰۰۰۰	۲٪	۱۰٪
تاپیکو	۱۰۷۷۹۰۳۹۵۰۰۰۰۰	۱٪	۷٪
شتران	۱۰۶۹۶۰۷۳۷۰۵۰۰۰	۱٪	۱٪
میدکو	۱۰۴۶۶۰۸۳۰۰۰۰۰۰۰	۱٪	۳٪
خودرو	۱۰۴۱۷۰۷۵۱۰۵۷۶	۱٪	۴٪
وامید	۱۰۳۵۴۰۸۰۶۰۹۹۶	۱٪	۳٪
پارس	۱۰۲۷۵۰۸۱۱۰۵۲۶	۱٪	۳٪
مارون	۱۰۲۶۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱٪	۰/۴٪
آریا	۱۰۲۰۱۰۸۸۲۰۸۴۸	۱٪	۱٪
کگل	۱۰۱۹۹۰۳۵۵۰۰۰۰۰۰۰	۱٪	-۰/۵٪
کچاد	۱۰۱۶۱۰۳۰۴۰۵۰۰۰۰	۱٪	-۱٪
وشهر	۱۰۱۵۰۰۷۵۴۰۹۶۷	۱٪	-۱٪
جمع ارزش بزرگ ها	۶۰۰۶۸۵۰۶۵۸۰۶۸۷	۵۱٪	۴٪
ارزش روز کل بازار	۱۱۹۰۵۹۶۰۳۴۹۰۹۴۱	—	۳٪



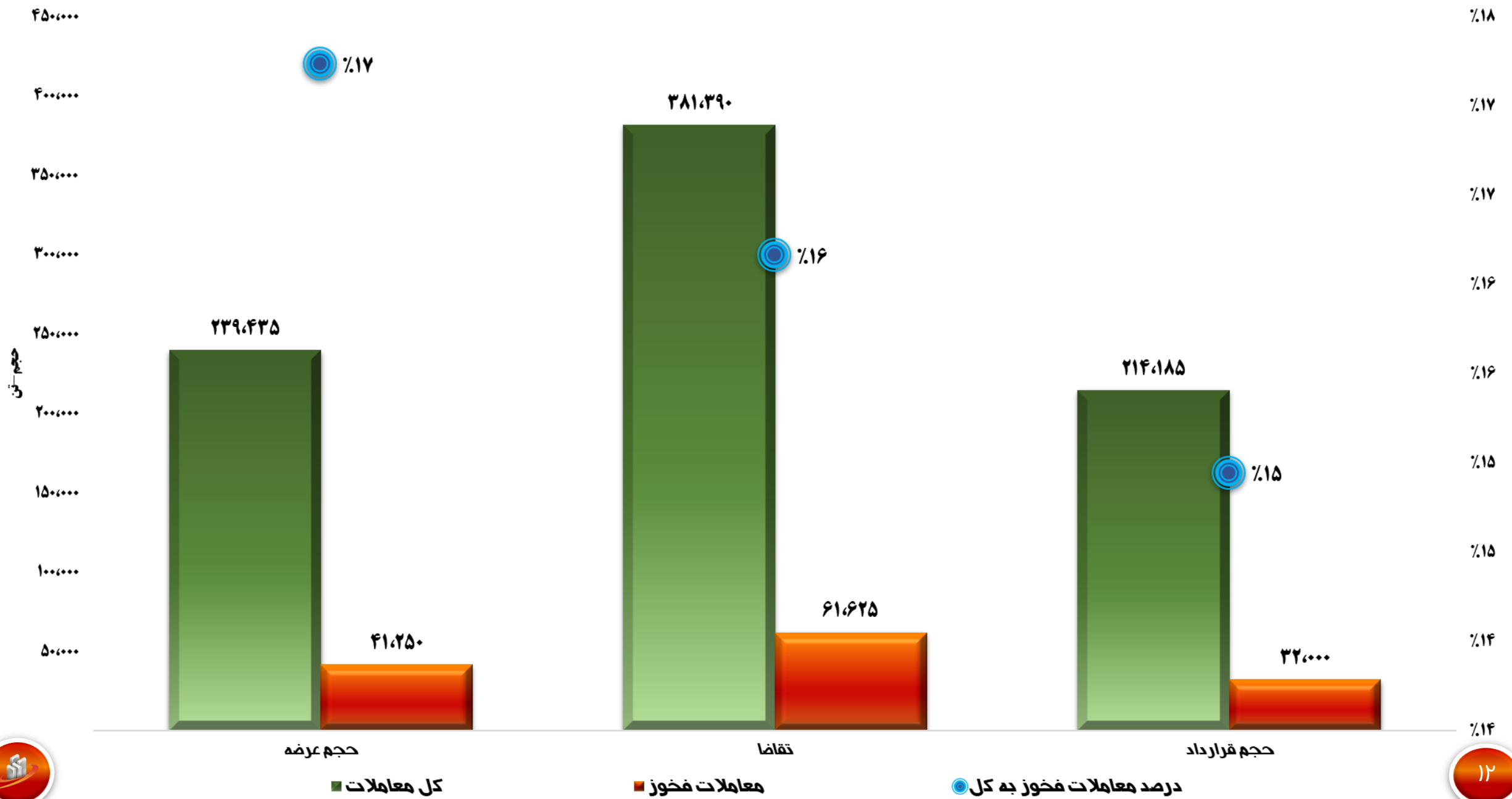


گزارش هفتگی معاملات بورس کالای ایران

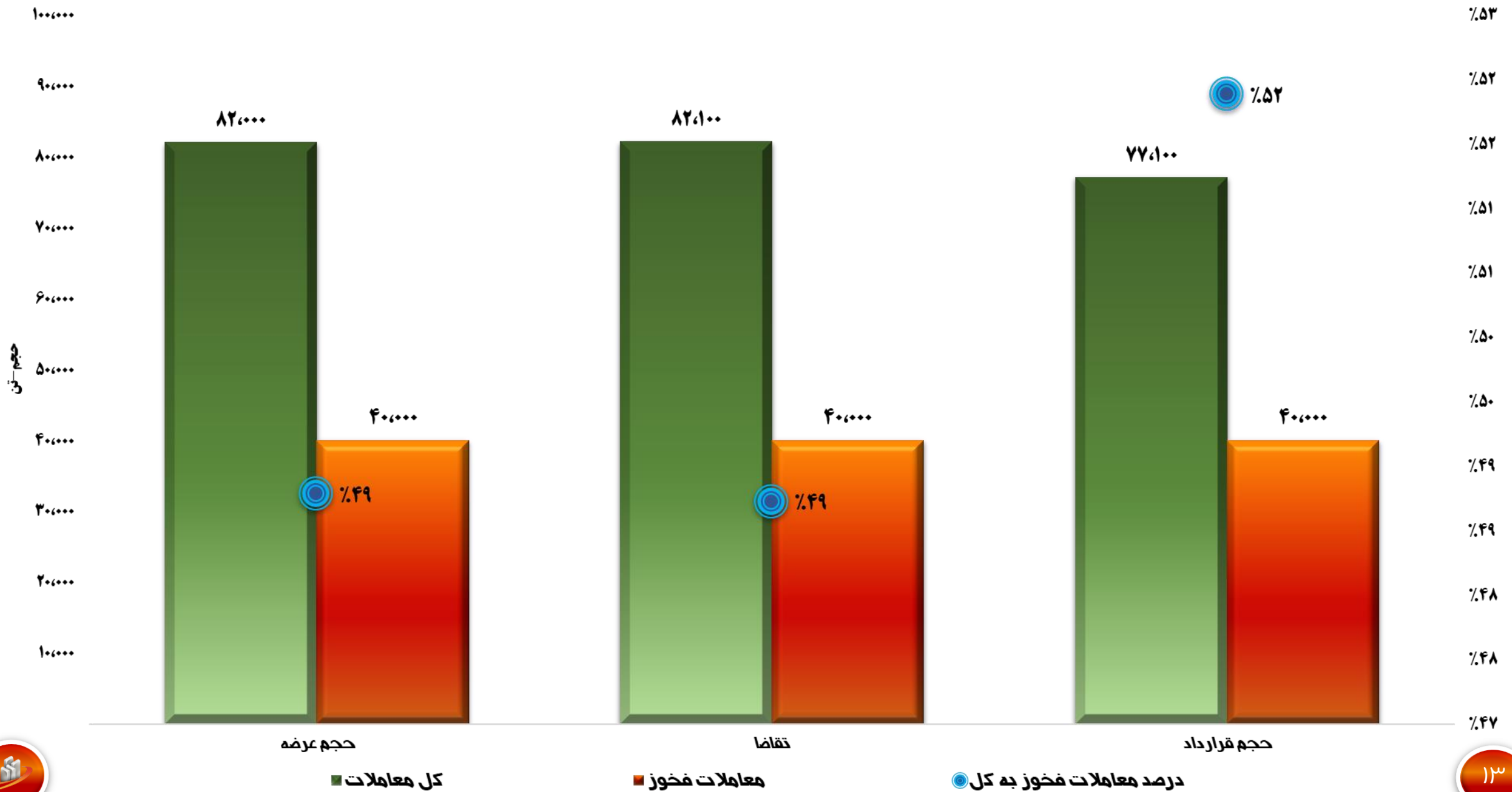
هفته نخست آذر ماه

گروه توسعه فراگیر فولاد خوزستان - واحد سرمایه گذاری و تامین مالی

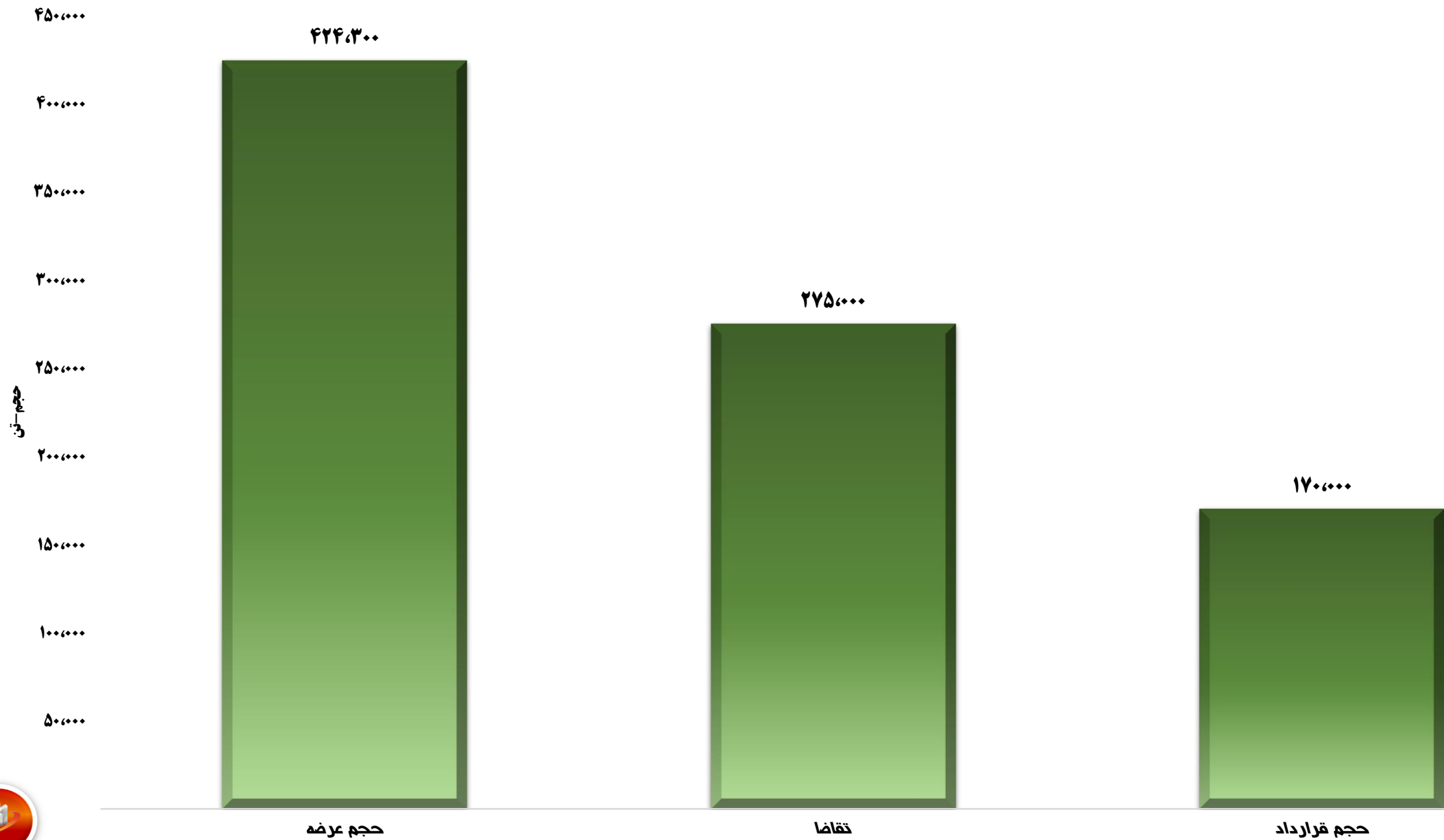
عرضه و تقاضای بلوم و جیلت در بورس کالا در هفته گذشته



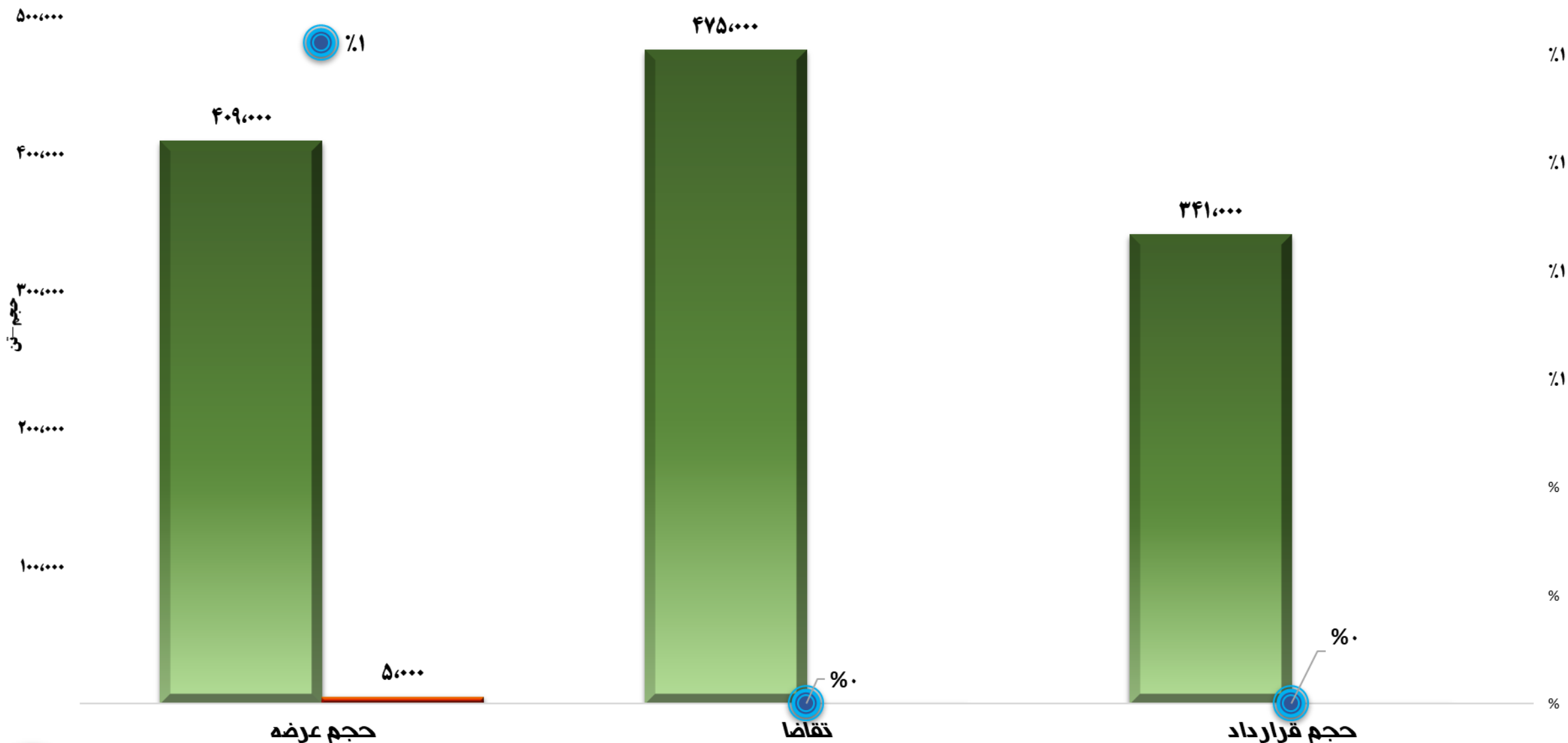
عرضه و تقاضای اسباب در بورس کالا در هفته گذشته



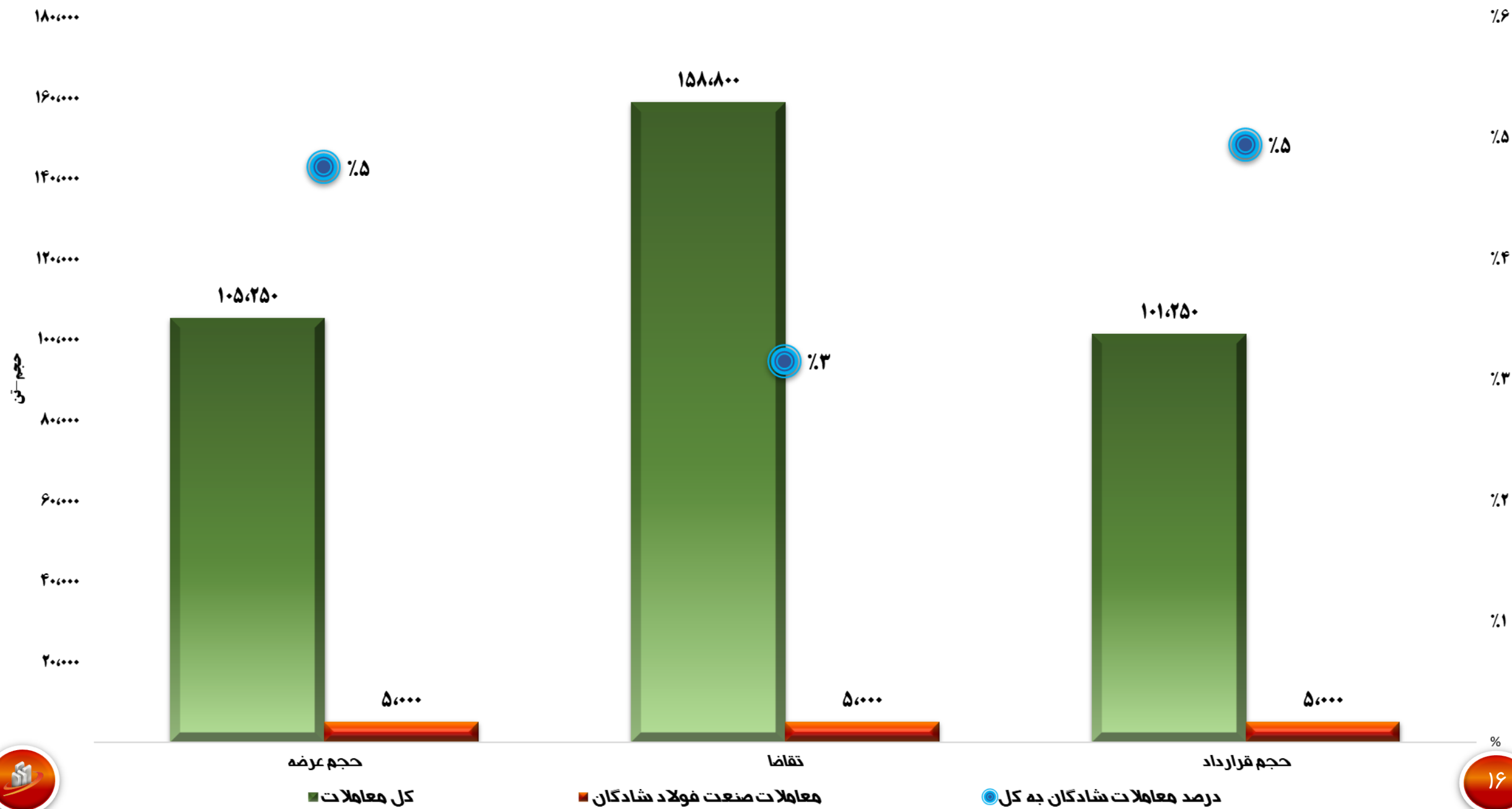
عرضه و تقاضای کنسانتره در بورس کالا در هفته گذشته



عرضه و تقاضای کنده در بورس کالا در هفته گذشته



عرضه و تقاضای آهن اسفنجی در بورس کالا در هفته گذشته



حجم و ارزش محصولات معامله شده در بورس کالا طی دوره سال ۱۴۰۴ و مقایسه با سال گذشته

بازار فیزیکی	از تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۳/۰۹/۰۹		از تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۴/۰۹/۰۹		درصد تغییرات		درصد از کل	
	ارزش (هزار ریال)	حجم (تن)	ارزش (هزار ریال)	حجم (تن)	ارزش	حجم	ارزش	حجم
محصولات صنعتی و معدنی	۷,۸۶۶,۸۷۶,۸۳۸,۷۳۴	۸۴,۰۶۱,۶۲۶	۱۰,۹۱۰,۹۹۰,۰۰۸,۰۷۵	۸۴,۰۶۱,۶۲۶	۳۹%	-۴%	۸۱.۷%	۶۲.۹%
محصولات کشاورزی	۱۱,۳۷۳,۴۴۲,۴۶۰	۶.۳۴	۶,۲۱۷,۰۲۶,۲۴۴	۶.۳۴	-۴۵%	-۴۸%	۰%	۰%
محصولات پتروشیمی	۱,۹۸۵,۸۵۲,۹۸۷,۸۹۷	۴,۷۳۹,۴۱۹	۲,۹۷۷,۸۷۹,۸۸۰,۸۴۳	۴,۷۳۹,۴۱۹	۵۰%	-۳%	۴.۶%	۱۷.۲%
محصولات فرآورده های نفتی	۱,۷۱۲,۶۳۸,۹۵۶,۲۷۷	۱۲,۲۲۲,۴۰۹	۳,۱۶۵,۱۸۶,۴۳۴,۵۶۶	۱۲,۲۲۲,۴۰۹	۸۵%	۱۴%	۱۱.۹%	۱۸.۳%
بازار فرعی	۱۱۸,۳۸۹,۴۴۴,۵۳۷	۱,۸۶۹,۷۷۹	۲۵۸,۰۹۴,۰۲۵,۷۱۴	۱,۸۶۹,۷۷۹	۱۱۸.۰%	۲۸۸%	۱.۸%	۱.۵%
*خودرو	۱۱,۷۷۸,۳۶۳,۰۰۰	۸۱۵	۱۶,۰۷۸,۱۶۸,۰۰۰	۸۱۵	۳۷%	۹۵%	--	۰.۱%
**اموال غیر منقول	.	.	.	.	.	--	--	-
جمع بازار فیزیکی	۱۱,۷۰۶,۹۱۰,۰۳۲,۹۰۵	۱۰۲,۸۹۳,۲۳۹	۱۷,۳۳۴,۴۴۵,۵۴۳,۴۴۱	۱۰۲,۸۹۳,۲۳۹	۴۸%	-۱%	۱۰۰.۰%	۱۰۰.۰%
بازار مشتقه	تعداد قرارداد	ارزش (هزار ریال)	تعداد قرارداد	ارزش (هزار ریال)	قرارداد	ارزش		
قراردادهای آتی	۲,۱۴۹,۰۹۸	۲۲۴,۱۳۱,۸۳۶,۹۹۴	۱,۶۰۶,۵۸۸	۲۱۶,۶۶۷,۰۷۹,۹۸۷	-۲۵%	-۳.۳%		
قراردادهای اختیار معامله	۲۵,۳۴۷,۵۴۲	۹۸۵,۷۰۷,۳۳۷	۳۵,۱۲۵,۵۲۷	۶,۳۴۹,۸۴۴,۲۱۰	۳۹%	۵۴۴%		
جمع قراردادهای مشتقه	۲۷,۴۹۶,۶۴۰	۲۲۵,۱۱۷,۵۴۴,۳۳۱	۳۶,۷۳۲,۱۱۵	۲۲۳,۰۱۶,۹۲۴,۱۹۷	۳۴%	-۰.۹%		
بازار ابزارهای مالی	تعداد قرارداد	ارزش (هزار ریال)	تعداد قرارداد	ارزش (هزار ریال)	قرارداد	ارزش		
سلف موازی استاندارد	۱۱,۵۸۱,۸۷۱	۲۸,۰۷۹,۰۰۳,۹۷۳	۳۴,۵۵۲,۵۲۲	۹۵,۷۶۷,۱۷۰,۰۳۰	۱۹۸%	۲۴۱%		
گواهی سپرده کالا	۱۵۲,۷۱۲,۷۶۷	۱۹۶,۹۳۴,۰۸۵,۲۶۷	۳۷۰,۴۹۰,۳۶۰	۳۴۴,۹۶۰,۹۱۴,۵۰۳	۱۴۳%	۷۵%		
صندوق سرمایه گذاری	۳۱,۰۷۷,۴۰۰,۰۱۱	۱,۶۲۳,۹۰۷,۳۴۷,۵۴۱	۱۱۹,۳۹۹,۴۲۲,۵۴۹	۸,۴۷۲,۶۴۴,۲۶۱,۹۹۰	۲۸۴%	۴۲۲%		
جمع بازار ابزارهای مالی	۳۱,۲۴۱,۶۹۴,۶۴۹	۱,۸۴۸,۹۲۰,۴۳۶,۷۸۱	۱۱۹,۸۰۴,۴۶۵,۴۳۱	۸,۹۱۳,۳۷۲,۳۴۶,۵۲۴	۲۸۳%	۳۸۳%		
بازار گواهی سپرده بورس کالا	حجم (تعداد گواهی)	ارزش (هزار ریال)	حجم (تعداد گواهی)	ارزش (هزار ریال)	حجم	ارزش		
گواهی سپرده بورس کالا	۷۵,۰۱۲,۵۴۹	۳۹۲,۸۱۳,۳۹۲,۲۶۱	۱۵۹,۱۹۹,۶۲۹	۱,۵۷۷,۶۳۰,۶۱۶,۰۶۶	۱۱۲%	۳۰.۲%		
جمع کل معاملات شرکت بورس کالای ایران	-	۱۴,۱۷۳,۷۶۱,۴۰۶,۲۷۸	-	۲۸,۰۴۸,۴۶۵,۴۳۰,۲۲۸	-	۹۸%		

* واحد خودرو : عدد

** واحد اموال غیر منقول : باب

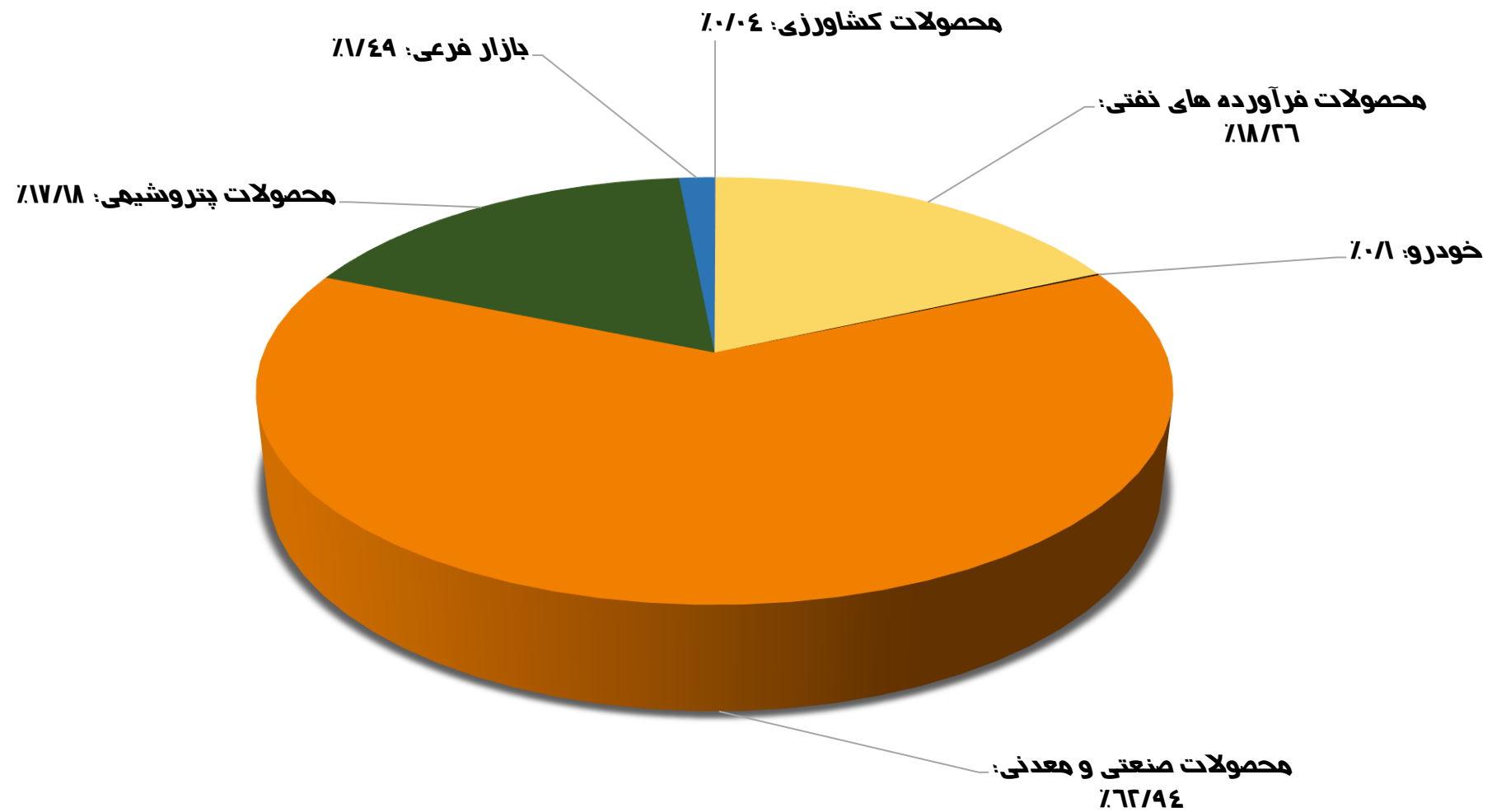


حجم و ارزش معاملات محصولات صنعتی و معدنی طی دوره سال ۱۴۰۴ و مقایسه با سال گذشته

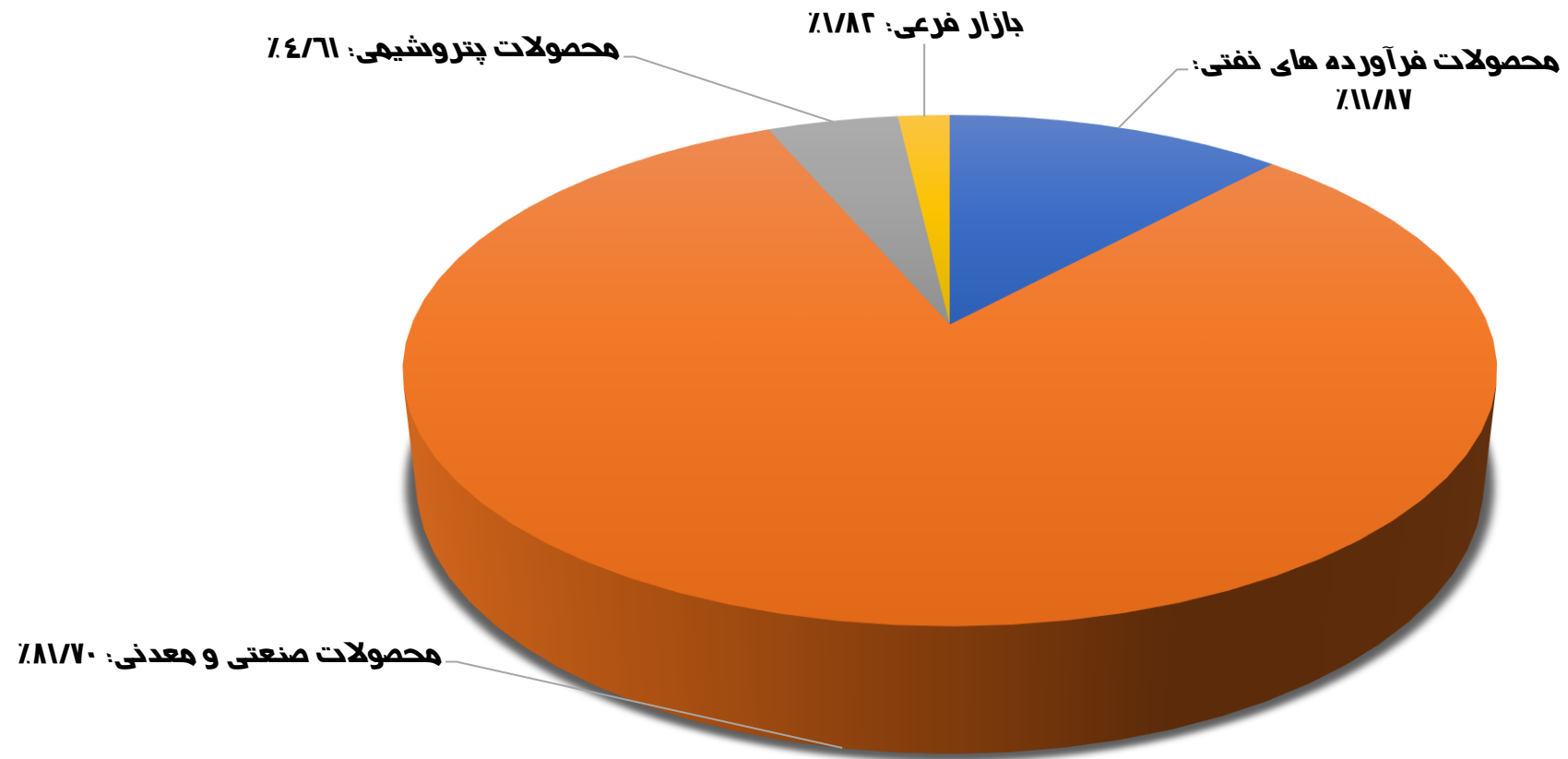
درصد تغییرات		از تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۰۷ تا ۱۴۰۴/۰۱/۰۱		از تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۷ تا ۱۴۰۳/۰۱/۰۱		نام کالا	
ارزش	حجم	ارزش (میلیون ریال)	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	حجم (تن)		
٪۴۲	٪۱۲	۳،۹۷۳،۴۹۳	۱۰،۹۱۱،۵۷۳	۲،۷۹۱،۷۳۴	۹،۷۶۰،۰۷۹	سلف	فولاد
	٪۱۷	۱۰۷،۱۴۷	۲۹۷،۹۵۳	۶۷،۷۴۸	۲۵۴،۵۲۲	نسیه	
	٪۲۴	۹۱۷،۴۸۲	۲،۸۷۵،۴۵۱	۷۳۹،۴۶۵	۳،۱۷۵،۵۹۹	نقدی	
	٪۷	۴،۹۹۸،۱۲۳	۱۴،۰۸۴،۹۷۷	۳،۵۹۸،۹۴۷	۱۳،۱۹۰،۲۰۰	جمع	
٪۱۵۳	٪۷۰	۴۳۱،۸۲۶	۶،۸۸۵،۵۰۰	۱۷۰،۷۹۴	۴،۰۵۵،۶۰۰	سلف	سنگ آهن
	٪۱۴۹	۲۷،۱۴۷	۴۶۰،۰۰۰	۹،۱۲۰	۱۸۵،۰۰۰	نسیه	
	٪۱۹-	۷۶۷،۰۱۱	۱۴،۱۹۹،۷۰۰	۷۴۶،۰۶۹	۱۷،۵۳۹،۹۰۰	نقدی	
	٪۱-	۱،۲۲۵،۹۸۵	۲۱،۵۴۵،۲۰۰	۹۲۵،۹۸۲	۲۱،۷۸۰،۵۰۰	جمع	
٪۳۴	٪۱	۱۳۶،۹۵۶	۸۰۹،۸۵۰	۱۰۱،۸۷۹	۸۰۲،۲۰۰	سلف	آهن اسفنجی
	٪۱۰۰-	۰	۰	۳،۷۲۸	۳۰،۰۰۰	نسیه	
	٪۲۱-	۹۵۱،۳۸۵	۵،۵۶۹،۸۵۰	۹۲۹،۱۴۲	۷،۰۱۷،۰۰۰	نقدی	
	٪۱۹-	۱،۰۸۸،۳۴۱	۶،۳۷۹،۷۰۰	۱،۰۳۴،۷۴۹	۷،۸۴۹،۲۰۰	جمع	



سهم محصولات در ارزش معاملات طی دوره سال ۱۴۰۴



سهم محصولات در حجم معاملات طی دوره سال ۱۴۰۴





مهمترین رویدادها و خبرهای هفته گذشته

هفته نخست آذر ماه

گروه توسعه فراگیر فولاد خوزستان - واحد سرمایه گذاری و تامین مالی



تازه‌ترین داده‌های بانک مرکزی نشان می‌دهد نرخ سود بین‌بانکی برای هشتمین هفته پیاپی در محدوده ۲۴ درصد باقی مانده است و در پایان هفته منتهی به ۲۸ آبان ۱۴۰۴، در سطح ۲۴.۰ درصد تثبیت شده است. *نرخ سپرده‌گذاری قاعده‌مند بانک‌ها همچنان ۱۷ درصد و *نرخ اعتبارگیری قاعده‌مند نیز ۲۴ درصد اعلام شده است، تا ساختار نرخ‌های بهره در بازار پول نسبت به هفته‌های گذشته بدون تغییر محسوس بماند. همچنین حداقل نرخ توافق بازخرید (ریپو) در همان سطح ۲۳ درصد حفظ شده است؛ نشانه‌ای از تداوم سیاست احتیاطی بانک مرکزی در مدیریت نقدینگی کوتاه‌مدت میان بانک‌ها.

*** نرخ سپرده‌گذاری قاعده‌مند: نرخ‌ی است که بانک‌ها می‌توانند مازاد پول (نقدینگی اضافه) خود را به صورت کوتاه مدت نزد بانک مرکزی سپرده‌گذاری و در مقابل سود مشخصی دریافت نمایند.**

*** نرخ اعتبارگیری قاعده‌مند: نرخ‌ی است که بانک‌ها در زمان کمبود نقدینگی به صورت کوتاه مدت از بانک مرکزی وام و اعتبار گرفته و در مقابل بهره آن را می‌پردازند.**

بازدهی ۵۰ درصدی بورس در چند ماه اخیر؛ رئیس سازمان بورس گفت: در ۶ ماه نخست سال جاری کارایی و بازدهی بازار سرمایه نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۵۰ درصد افزایش یافته است.



سقف انتشار اوراق بهادار ارزی، ۱۰ میلیارد دلار تصویب شد؛ اعضای شورای ملی تامین مالی پس از دریافت پیشنهاد بانک مرکزی در خصوص سقف مجاز انتشار اوراق بهادار ارزی، معادل ۱۰ میلیارد دلار را به عنوان سقف انتشار اوراق بهادار ارزی برای سال جاری به تصویب رساندند.



عرضه ارز صادرات زنجیره فلزی در تالار دوم این هفته انجام می‌شود؛ رئیس هیات عامل سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی (ایمیدرو) خبر داد: با توافق وزارت صنعت، معدن و تجارت با بانک مرکزی، عرضه ارز صادراتی زنجیره فلزی کشور در تالار دوم، این هفته عملیاتی می‌شود.





معاون اجرایی انجمن تولید کنندگان فولاد با بیان اینکه از حدود ۹ میلیون تن، سه میلیون و ۸۰۰ هزار تن شمش فولادی در بورس کالا معامله شده است گفت: به عبارتی حدود ۴۰ درصد شمش فولادی عرضه شده در بورس کالا در نیمه نخست ۱۴۰۴، خریدار نداشته است.



رشد ماهانه نقدینگی به بالاترین مقدار در بیش از ۴ سال گذشته رسید. رشد نقطه به نقطه این متغیر نیز بیشترین میزان در ۳ سال اخیر برآورد شده است. رشد نقطه‌ای پایه پولی که یک متغیر مهم پولی دیگر محسوب می‌شود از دی سال ۱۴۰۲ بی سابقه بوده است.



عقب‌نشینی نفت و گاز در برابر صعود طلا، نقره و فولاد چین؛ بازارهای جهانی با تغییرات قیمتی چشمگیر همراه بود؛ جایی که نفت برنت تحت فشار پیشرفت مذاکرات صلح روسیه و اوکراین تا نزدیکی ۶۳ دلار عقب نشست و گاز طبیعی آمریکا نیز با عرضه سنگین کاهش یافت، در حالی که طلا و نقره به دنبال افزایش احتمال کاهش نرخ بهره آمریکا رشد خود را حفظ کردند و فولاد چین با حمایت کاهش عرضه به بالاترین سطح ماه رسید.



بانک‌ها از تملک دارایی ثابت بالاتر از سقف ۳۰ درصد منع شدند؛ دستورالعمل نحوه محاسبه «نسبت خالص دارایی‌های ثابت بانکی مؤسسات اعتباری» پس از بازنگری و به‌روزرسانی، به تصویب رسید. هدف از این بازنگری، کنترل حجم سرمایه‌گذاری بانک‌ها در دارایی‌های ثابت و هدایت منابع شبکه بانکی به سمت نقش اصلی آنها یعنی واسطه‌گری وجوه اعلام شده است.

