کارگزاری مفید
پیشرفت مداوم

گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

گزارش شماره ۴۶۴

تاریخ انتشار: ۱۴۰۵/۰۳/۱۶

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 صندوق‌ها _ معرفی صندوق

۳۱ • اقتصاد و نرخ های جهانی

دیدگاه اقتصادی _ قیمت های جهانی _ اقتصاد داخلی _ اقتصاد آمریکا _ اقتصاد یورو _ اقتصاد چین _ رویداد اقتصادی

۴۷ • گزارش فعالیت ماهانه شرکت‌ها

فروش ماهانه شرکت ها

برای شرکت در نظرسنجی و ثبت انتقادات و پیشنهادات کلیک نمایید

بازار سرمایه

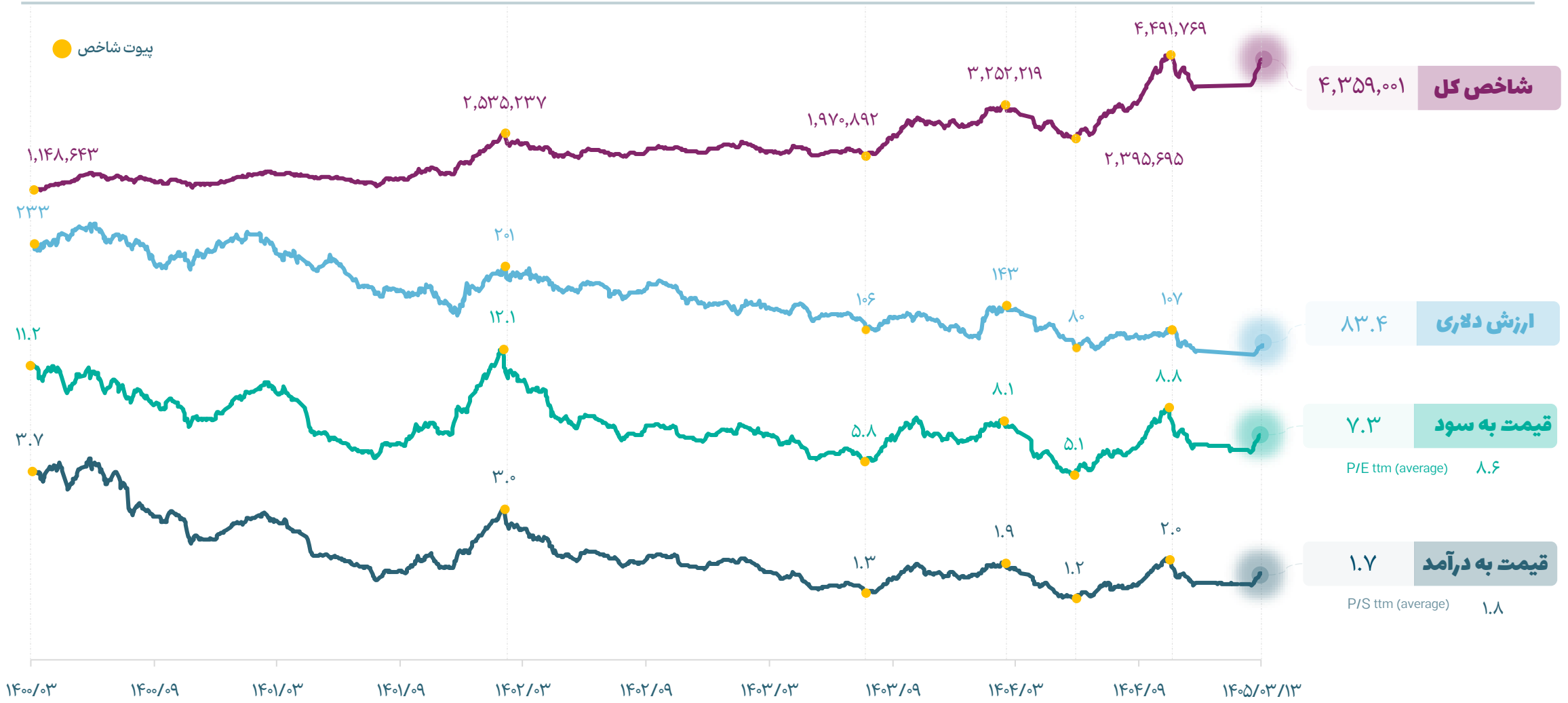
جایگاه بازار سرمایه

بازار سهام در هفته گذشته نیز مسیر صعودی خود را ادامه داد؛ مسیری که پس از بازگشایی بازار در ۲۹ اردیبهشت شکل گرفت و در روزهای اخیر با رشد شاخص کل و بهبود ارزش معاملات خرد همراه شد. رسیدن شاخص به محدوده ۴.۳۶ میلیون واحدی و عبور ارزش معاملات خرد از سطوح قابل توجه، نشان می‌دهد که بخشی از نقدینگی بار دیگر تمایل بیشتری به حضور در بازار سهام پیدا کرده است.

در سمت بنیادی، انتشار گزارش‌های ماهانه اردیبهشت امکان قضاوت روشن‌تری درباره وضعیت شرکت‌ها فراهم کرده است. جمع فروش حدود ۵۰۰ نماد مورد بررسی به نزدیکی ۹۷۰ همت رسیده که با توجه به توقف یا افت سطح فعالیت برخی شرکت‌های بزرگ در ماه‌های اخیر، عددی قابل توجه ارزیابی می‌شود. بخش مهمی از رشد مبلغ فروش شرکت‌ها را می‌توان به تورم عمومی اقتصاد و افزایش نرخ‌های فروش نسبت داد؛ موضوعی که البته تنها به سمت درآمد محدود نمی‌شود و از مسیر رشد بهای تمام‌شده، می‌تواند فشارهایی بر حاشیه سود شرکت‌ها وارد کند. با این حال، وجه مثبت ماجرا آن است که برخلاف برخی دوره‌های گذشته، تعدیل نرخ‌های فروش در ماه‌های اخیر در بسیاری از صنایع با فاصله زمانی کمتری نسبت به افزایش هزینه‌ها انجام شده و همین هم‌زمانی نسبی می‌تواند بخشی از فشار هزینه‌ای را در صورت‌های مالی تعدیل کند. میزان تحقق این اثر البته در صنایع مختلف یکسان نخواهد بود و علاوه بر روند نرخ‌های فروش و هزینه‌ها، به عواملی مانند ترکیب هزینه‌ها، وضعیت تقاضا، محدودیت‌های تولید و شرایط خاص هر صنعت نیز ارتباط پیدا خواهد کرد؛ موضوعی که ردپای آن را باید در گزارش فصلی شرکت‌ها دنبال کرد. برای مشاهده تصویر دقیق‌تر از وضعیت فروش ماهانه شرکت‌ها و صنایع، در ادامه گزارش، بخش عملکرد فروش ماهانه شرکت‌ها آورده شده است.

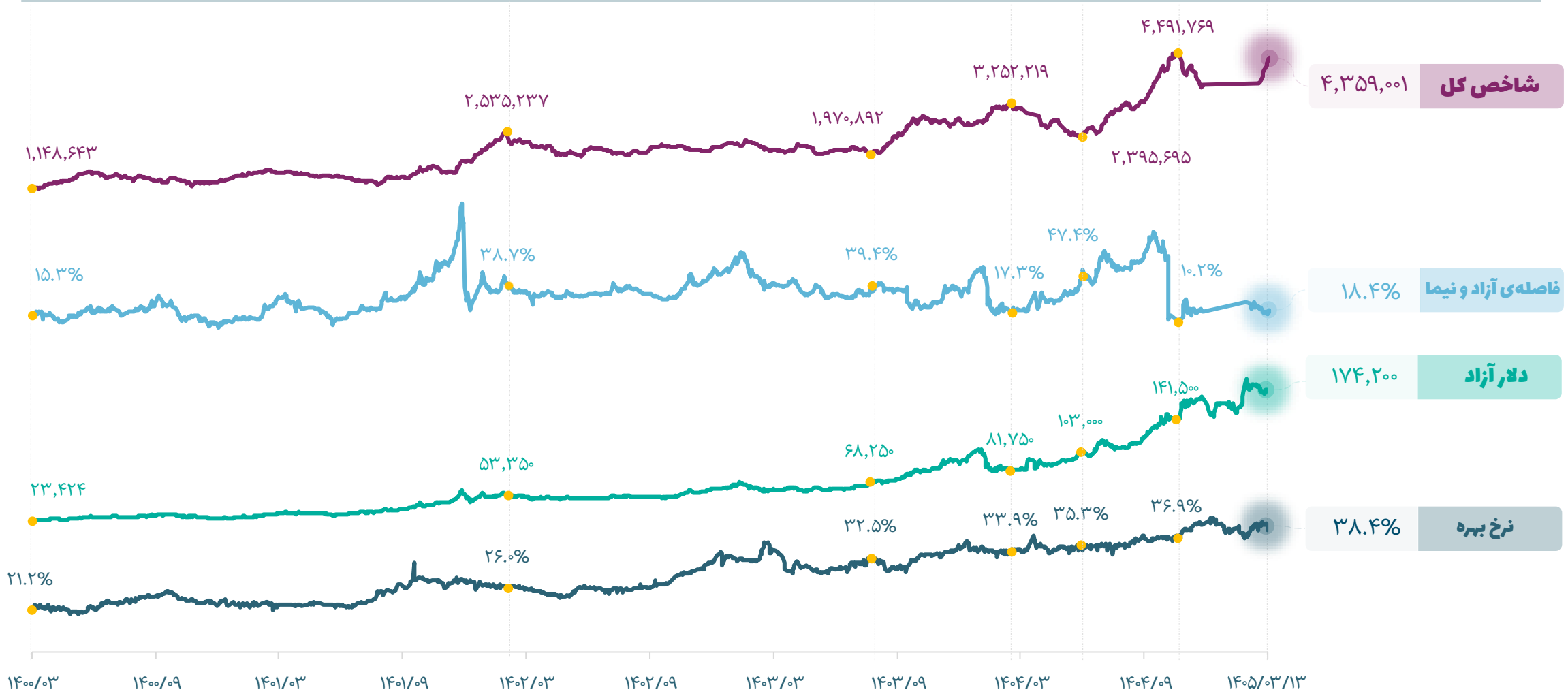
در ادامه مسیر، بازار علاوه بر متغیرهای درونی مانند ارزش معاملات، جریان نقدینگی و کیفیت گزارش شرکت‌ها، همچنان می‌تواند تحت تاثیر عوامل بیرونی قرار گیرد. در این میان، ریسک‌های سیاسی به دلیل اثرگذاری بر انتظارات سرمایه‌گذاران، نرخ ارز، سطح ریسک‌پذیری و تصمیمات معاملاتی، می‌توانند نقش پررنگی در جهت‌گیری کوتاه‌مدت بورس داشته باشند. از این رو، لحاظ کردن این ریسک‌ها در تصمیم‌گیری‌های سرمایه‌گذاری، مدیریت وزن صنایع و پرهیز از تمرکز بیش از حد بر یک سناریو، در شرایط فعلی اهمیت بیشتری پیدا می‌کند.

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

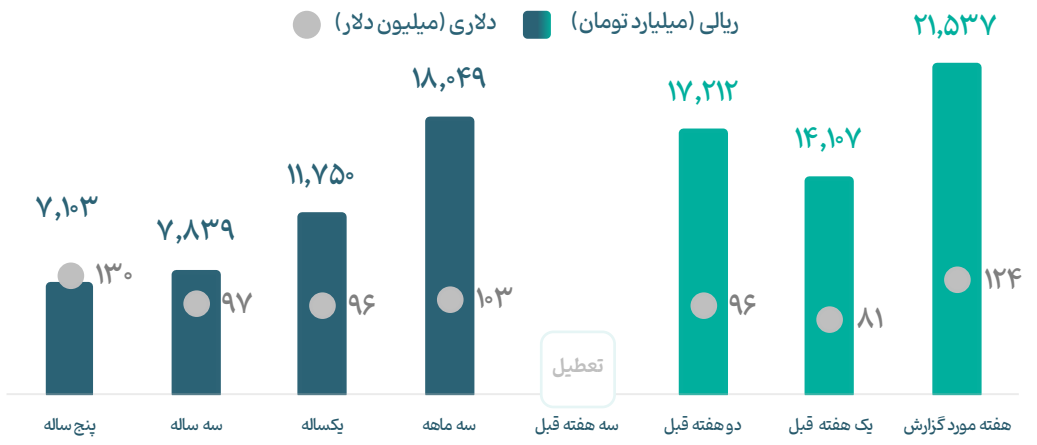


منظور از نرخ بهره، نرخ بهره بدون ریسک است.

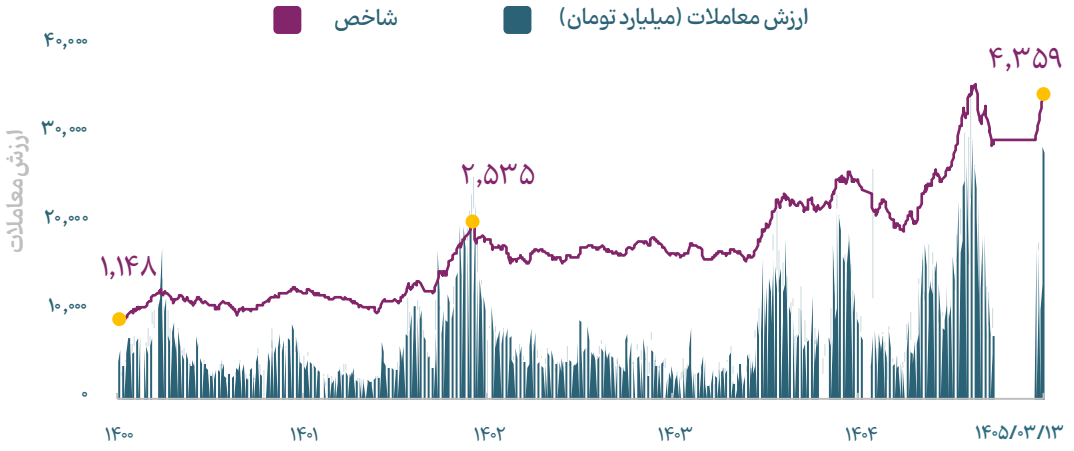
منظور از فاصله ی دلار، میزان اختلاف بین دلار آزاد و دلار نیمایی است.

وضعیت بازار

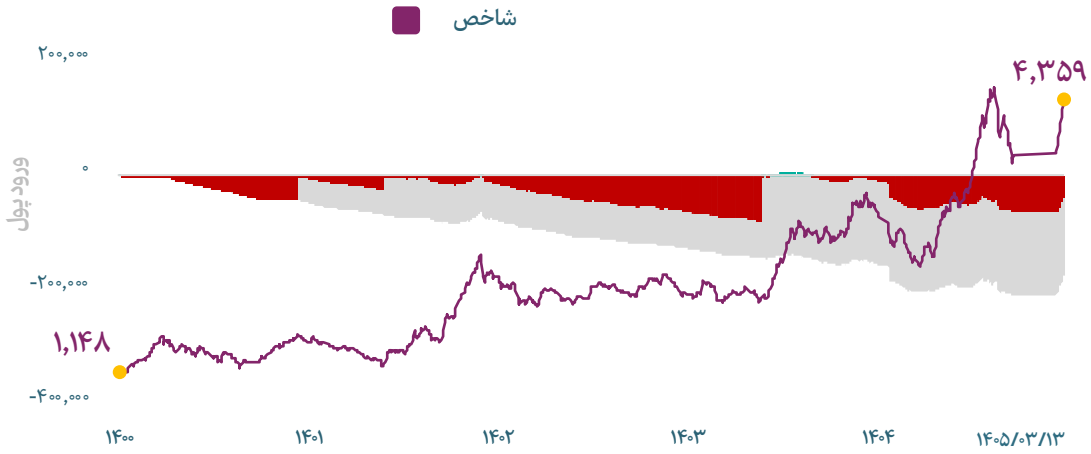
میانگین ارزش معاملات خرد روزانه



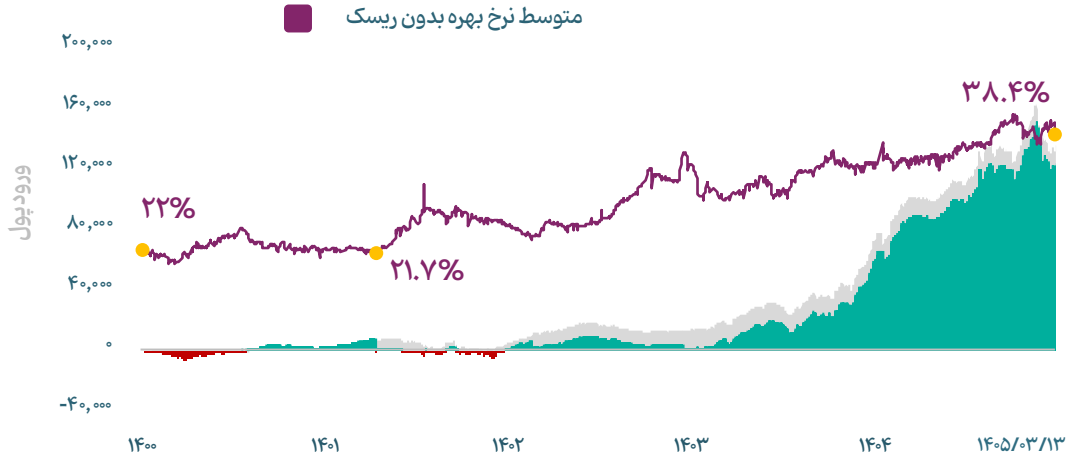
ارزش معاملات خرد



ورود پول به بورس در مقاطع زمانی مختلف



ورود پول به درآمد ثابت‌ها در مقاطع زمانی مختلف

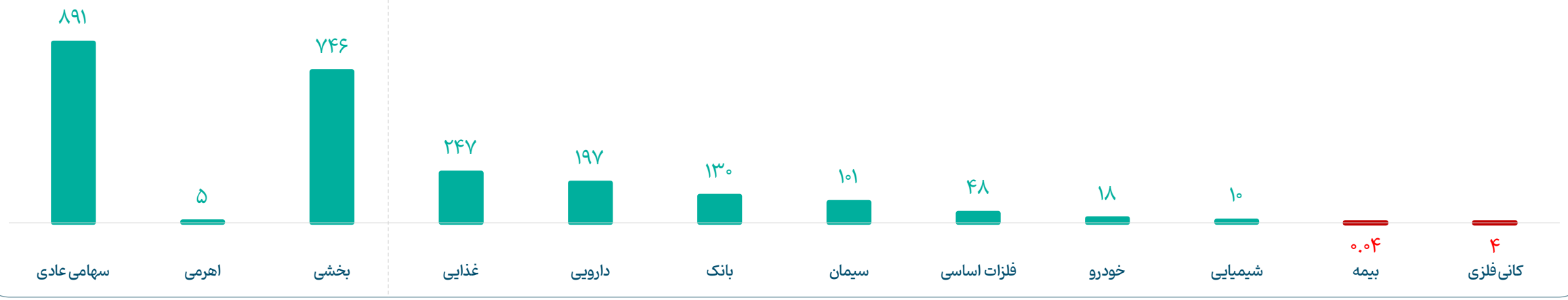


معیار محاسبه ورود پول حقیقی به درآمد ثابت، اوراق و صندوقهای ETF درآمد ثابت می باشد. سطوح رنگی، ورود و خروج در مقاطع زمانی مورد نظر و سطوح ابری، ورود و خروج تجمعی را نمایش می دهد.

جریان ورود پول حقیقی به بازارها در بازه‌های زمانی مختلف

	بورس		صندوق‌های طلا		درآمد ثابت	
هفتگی	۱۸,۶۷۴	۱۰۸	۱,۷۳۴	۱۰	۱,۱۷۷	۷
ماهانه	۴۱,۱۹۵	۲۳۷	۲۹,۵۸۴	۱۶۵	-۱,۴۶۲	-۷
سالانه	-۲۰,۲۶۹	-۳۹۷	۹۲,۱۲۹	۷۵۲	۴۵,۷۸۵	۶۳۶
	میلیارد تومان	میلیون دلار	میلیارد تومان	میلیون دلار	میلیارد تومان	میلیون دلار

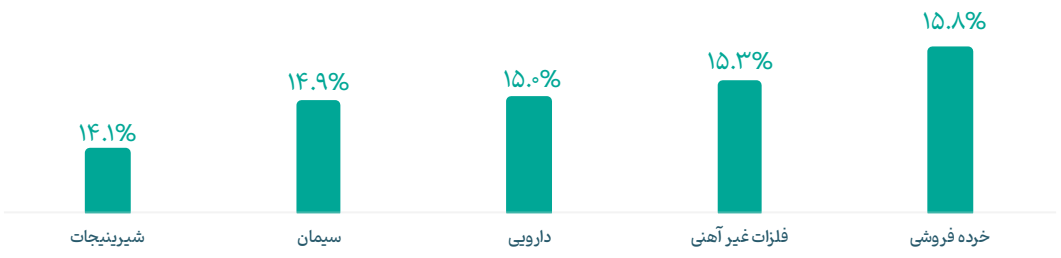
ترکیب ورود پول حقیقی در هفته به صندوق‌های سهامی (میلیارد تومان)



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



❖ در هفته منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۱۳، صنعت با بازدهی منفی نداشتیم.

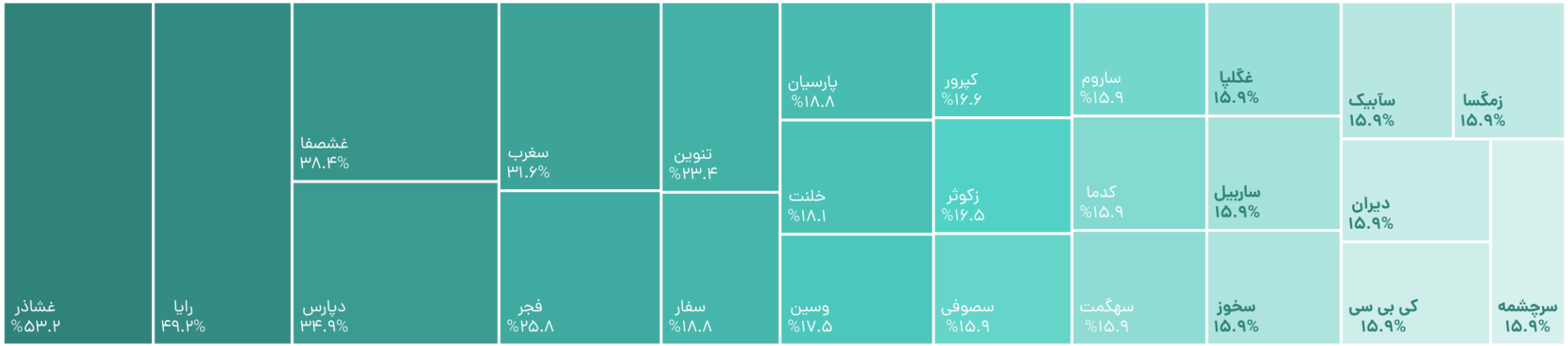
بیشترین میزان ورود و خروج پول حقیقی به صنایع (میلیارد تومان)

بیشترین ارزش معاملات هفتگی صنایع

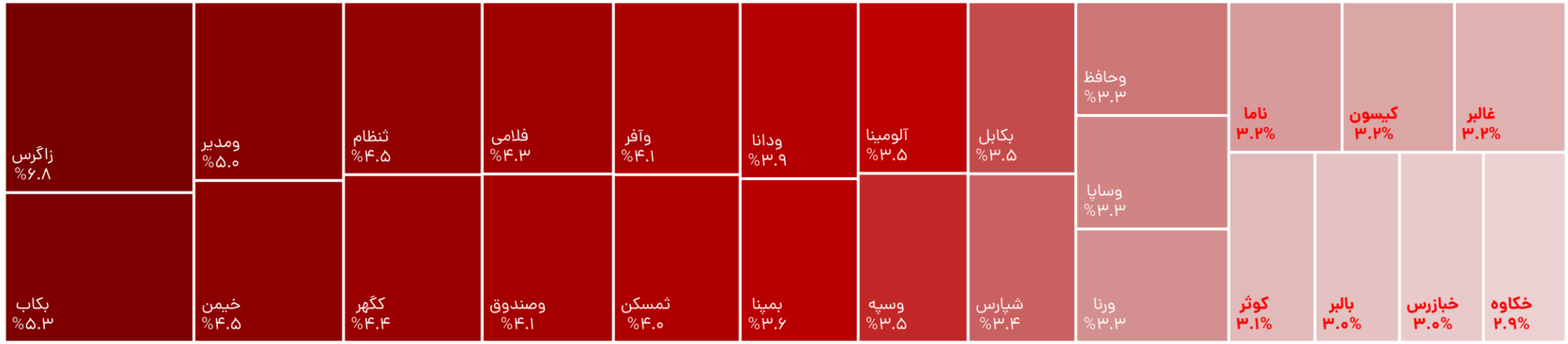
بانک	۱۹%
سرمایه گذاری	۱۳%
فلزات غیر آهنی	۱۲%
فرآورده نفتی	۱۰%
کود و ترکیبات	۷%
خودرو	۴%
کانی های فلزی	۴%
سیمان	۳%
دارویی	۳%
آهن و فولاد	۳%
سایر	۲۲%

وضعیت بازار

بهترین نمادها در بازدهی هفتگی

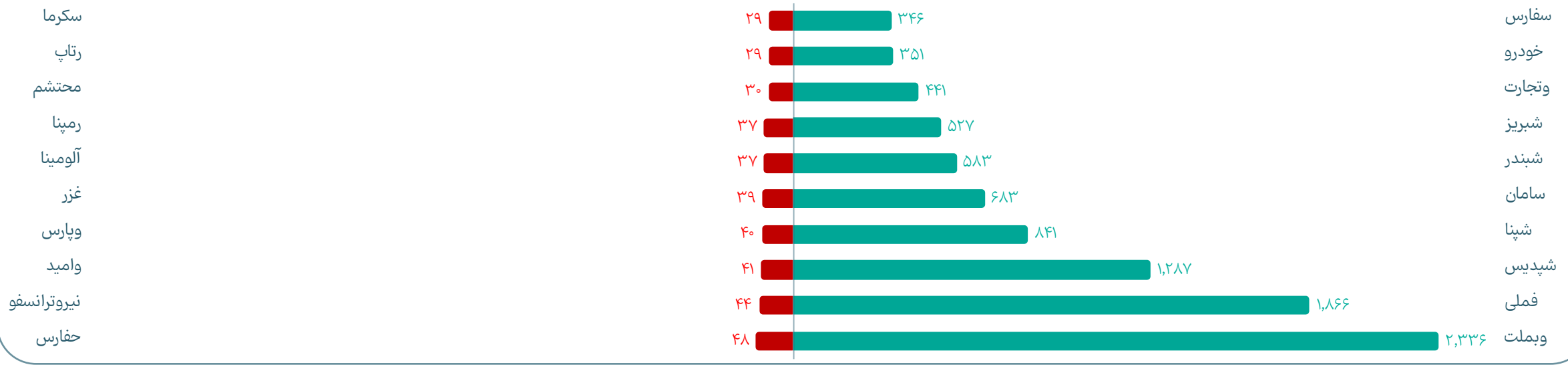


ضعیف ترین نمادها در بازدهی هفتگی

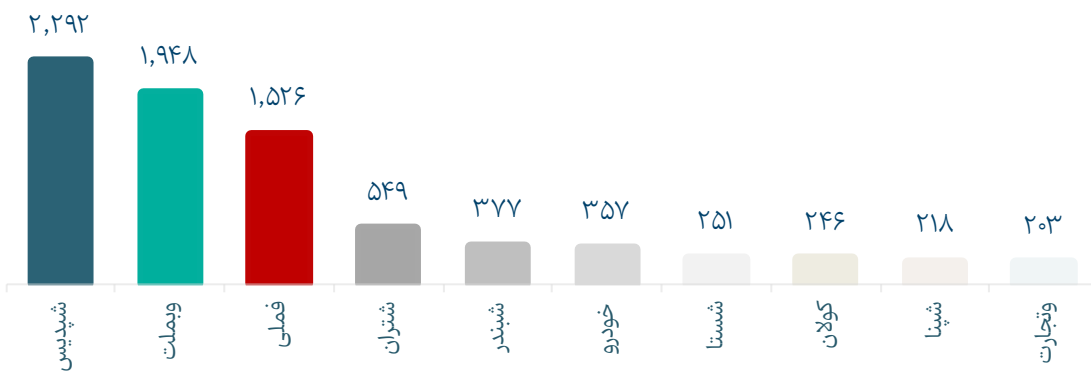


بازدهی تمامی نماد ها در بخش ضعیف‌ترین نماد، منفی می باشد.

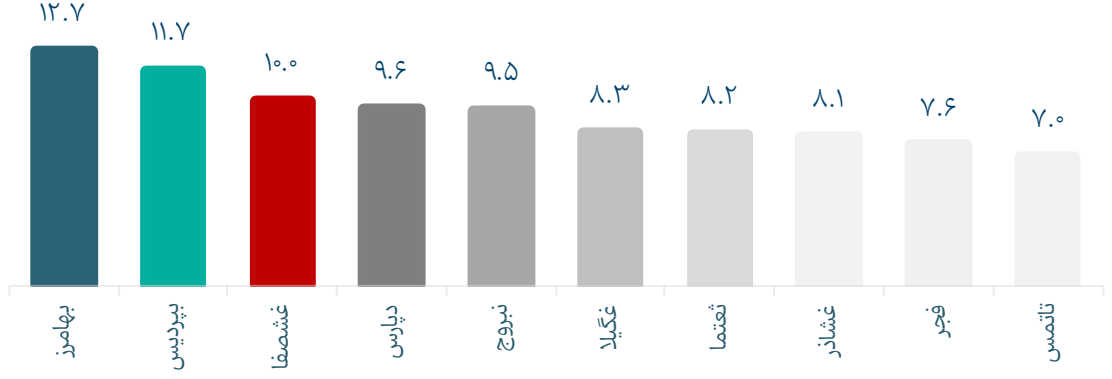
بیشترین میزان ورود و خروج پول حقیقی(میلیارد تومان)



بیشترین میانگین ارزش معاملات(میلیارد تومان)



نسبت میانگین ارزش معامله پنج روز به ۹۰ روز



بررسی وضعیت شاخص کل

شاخص کل در ادامه روند صعودی اخیر، موفق شد مقاومت مهم ۴,۲۰۰,۰۰۰ واحدی را که منشأ آخرین موج نزولی بازار محسوب می‌شد، پشت سر بگذارد و بالای آن تثبیت شود. عبور از این محدوده را می‌توان نشانه‌ای از تقویت تقاضا و بهبود نسبی شرایط معاملات تلقی کرد؛ به‌طوری‌که این سطح اکنون می‌تواند در نقش یک حمایت مهم برای ادامه حرکت بازار عمل کند. با توجه به اینکه شاخص فاصله چندانی تا سقف تاریخی خود ندارد، در صورت تداوم ارزش معاملات و حفظ روند فعلی، می‌تواند در وهله نخست سقف قبلی را مورد آزمون قرار دهد و پس از آن اهداف بالاتر مشخص‌شده در نمودار در دسترس خواهند بود. با این حال، در صورت کاهش قدرت تقاضا، احتمال عقب‌نشینی شاخص تا محدوده ۴,۲۰۰,۰۰۰ واحد به‌منظور بازآزمایی این حمایت وجود دارد و در صورت از دست رفتن آن، شاخص می‌تواند تا کف ابر کومو و محدوده ۴,۰۰۰,۰۰۰ واحد وارد فاز اصلاحی شود.

تغییر ساعت معاملات بورس از ۱۶ خرداد

از روز شنبه ۱۶ خرداد ساعت پایان جلسه معاملاتی کلیه بازارهای سهام، صندوق های سهامی و مشتقات آنها، مانند گذشته و همان ساعت ۱۲:۳۰ خواهد بود. همچنین مرحله معاملات پایانی (TAL) نیز از ساعت ۱۲:۴۵ تا ۱۳ برای همه شرکت های حاضر در بازارهای اول و دوم بورس و فرابورس، قابل انجام خواهد بود.

لینک خبر

رفع محدودیت صادرات اسلب و ورق‌های فولادی

وزارت صنعت، معدن و تجارت از اتمام محدودیت صادرات اسلب و ورق فولادی خبر داده است. بر این اساس محدودیت هوشمند و مقطعی صادرات اسلب و ورق‌های فولادی با هدف اولویت‌بخشی به تامین نیاز بازار داخلی و صیانت از منابع استراتژیک در شرایط حساس جاری اتخاذ شده بود و با توجه به اتمام بازه زمانی محدودیت در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۰۹ و عدم ضرورت تداوم محدودیت‌ها صادرات اقلام یادشده بلامانع است.

لینک خبر

افزایش ۲۶٫۵ درصدی نرخ حمل و نقل جاده‌ای کالا

سازمان راهداری و حمل‌ونقل جاده‌ای اعلام کرد:نرخ شاخص تن-کیلومتر جابجایی کالا از ۱۵ خرداد افزایش می‌یابد. بر این اساس نرخ شاخص تن-کیلومتر که پیش از این ۱۳ هزار و ۱۹۰ ریال بود، با افزایش ۲۶.۵ درصدی از روز جمعه ۱۵ خرداد ۱۴۰۵ به ۱۶ هزار و ۶۸۰ ریال خواهد رسید.

لینک خبر

شاروم

شرکت پتروشیمی ارومیه در اردیبهشت ماه با ثبت فروش ۴۵۱ میلیارد تومانی، مجموع فروش خود از ابتدای سال جاری را به بیش از ۸۸۰ میلیارد تومان افزایش داد که نسبت به دوره مشابه سال قبل رشد ۱۵۱ درصدی را نشان می‌دهد. شاروم با تولید محصولاتی همچون سولفات آمونیوم و سولفات پتاسیم، یکی از تامین کنندگان مهم کودهای شیمیایی مورد استفاده در کشاورزی می‌باشد. با این حال محصولات دیگری نظیر کریستال ملامین، اسید سولفوریک، پلی آلومینیوم کلراید و نیتروژن گوگردی هم در سبد فروش آن جای دارند. بررسی ساختار سودآوری شاروم نشان می‌دهد که محصول سولفات پتاسیم بخش مهمی از سود ناخالص شرکت را ایجاد می‌کند. از این رو روند تولید و فروش آن اهمیتی دوچندان دارد. ظرفیت اسمی تولید این محصول ۴۰ هزار تن است اما تولید عملی شاروم همواره از این کمتر بوده و در سال گذشته ۲۱ هزار تن تولید گرفته‌است. مشتری اصلی سولفات پتاسیم شرکت خدمات حمایتی کشاورزی است که در قالب برگزاری مناقصات این محصول را خریداری و بین کشاورزان توزیع می‌کند. آخرین مناقصه برگزار شده که به ۲۳ اسفندماه ۱۴۰۴ برمی‌گردد و بر اساس آن شاروم ۱۳ هزار تن محصول با میانگین قیمت ۱۲۹میلیون و ۷۰۰ هزار تومان به فروش خواهد رساند. نکته حائز اهمیت در گزارشات ماهانه شاروم این است که تولید سولفات پتاسیم علی رغم وجود موجودی نسبتا خوب، با کاهش بیش از ۵۰ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل همراه بوده و باید دید آیا تولید در ماه‌های آتی به حالت نرمال بازخواهد گشت یا خیر. همچنین بررسی نرخ کلرید پتاسیم (KCL) به عنوان مهمترین ماده اولیه مصرفی در تولید سولفات پتاسیم نیز عاملی تاثیرگذار بر حاشیه سود خواهد بود و نرخ خرید آن در ماه‌های آتی باید مورد بررسی قرار گیرد. نکته دیگر در رابطه با شاروم، ادامه تعلیق فعالیت واحد کریستال ملامین به دلیل بالارفتن قیمت اوره و زیان‌سازی می‌باشد.

آردینه

شرکت نشاسته و گلوکز آردینه در اردیبهشت ماه با ثبت درآمد ۲۶۷ میلیارد تومانی، به رکورد جدیدی در فروش ماهانه رسید و مجموع فروش دو ماهه خود را به بیش از ۴۰۵ میلیارد تومان رساند که نسبت به دوره مشابه سال قبل رشد ۱۴۳ درصدی را نشان می‌دهد. آردینه تولید کننده گلوکز، نشاسته فوق تصفیه، گلوتن گندم و نشاسته دامی می‌باشد و با دریافت آرد از کارخانه آرد انوشیروان که ۹۹ درصد از سهام آن را در اختیار دارد، به تولید آنها می‌پردازد. این محصولات عموما در صنایع غذایی، لبنی و دامپروری مورد استفاده قرار می‌گیرند. آردینه هنوز گزارش عملکرد سال ۱۴۰۴ را در سامانه کدال منتشر نکرده‌است با این حال انتظار می‌رود با توجه به فروش نسبتا خوب فصل زمستان و شناسایی سود تقسیم شده در شرکت آرد انوشیروان، شاهد گزارش خوبی باشیم. در سال جاری نیز با توجه به رشد خوب نرخ‌های فروش انتظار می‌رود در مجموع شاهد عملکرد مطلوبی از این شرکت باشیم. با این حال باید در نظر داشت گلوکز به عنوان محصول اصلی آردینه که بیشترین سهم را در سود ناخالص دارد، با افت تولید در دوماهه جاری همراه بوده‌است و باید دید در ماه‌های آتی چه شرایطی خواهد داشت.

فروژ

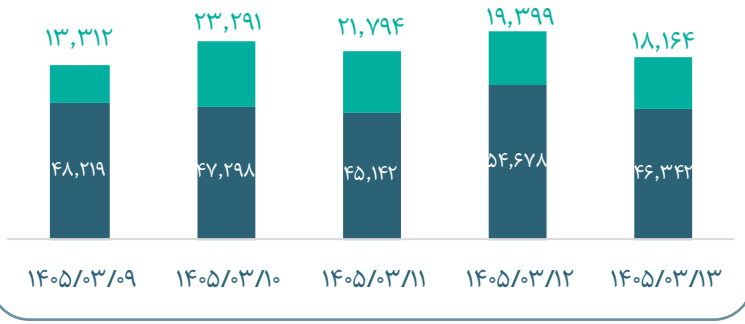
شرکت صنایع فروآلیاژ ایران با نماد فروژ از افزایش ۲۲ درصدی نرخ فروش فروسیلیسیم خبر داد. این افزایش نرخ که از اول خردادماه اعمال شده‌است، تقریبا کل فروش شرکت را در برمی‌گیرد. فروژ که در استان لرستان واقع شده، در حال حاضر از منظر ظرفیت اسمی بزرگترین تولید کننده فروسیلیسیم در ایران است. این شرکت برای تولید فروسیلیسیم از سنگ سیلیس، زغال سنگ و پوسته اکسیدی که از بازار داخلی خریداری می‌شوند و همچنین سمی کک و خمیر الکترود که به صورت وارداتی تامین می‌شوند، استفاده می‌کند. سهم مواد اولیه در کل هزینه‌های تولید در حدود ۳۵ درصد است. بخش مهمتر هزینه‌های تولید به سربار با سهم ۵۸ درصدی اختصاص پیدا می‌کند که ۴۸ درصد از این هزینه نیز به هزینه‌های انرژی و به طور خاص برق بازمی‌گردد. به دلیل فرآیند تولید فروسیلیسیم که در کوره‌های قوس الکتریکی صورت می‌گیرد، سهم برق در هزینه‌های سربار عدد بالایی می‌باشد و به ازای هر تن تولید تقریبا ۱۰ مگاوات ساعت برق مصرف می‌شود. رشد عوامل بهای تمام شده و قیمت برق در سال‌های اخیر و در کنار آن عدم رشد متناسب نرخ فروش فروسیلیسیم سبب شده فروژ و شرکت‌های هم صنعت آن شرایط مطلوبی را تجربه نکنند و با افت سنگین حاشیه سود همراه شوند. با این حال نرخ‌های فعلی فروسیلیسیم نسبت به دوره مشابه سال قبل با افزایش خوبی همراه بوده‌است. نکته دیگر در رابطه با صنعت فروسیلیسیم این است که ظرفیت اسمی تولید بیش از تقاضای داخلی است. همین موضوع سبب شده تولید واقعی کمتر از ظرفیت اسمی باشد و همواره بخشی از تولید نیز به بازارهای خارجی صادر شود. با توجه به اینکه مصرف کننده اصلی فروسیلیسیم شرکت‌های تولید کننده فولاد هستند، هرگونه کاهش تقاضا از جانب این صنعت تاثیر مستقیمی بر تولیدکنندگان فروآلیاژ از جمله فروژ خواهد داشت و سبب بیشتر شدن مازاد عرضه خواهد شد که می‌تواند فروش مقداری و تولید صنعت را تحت تاثیر بگذارد.

اختیار معاملات

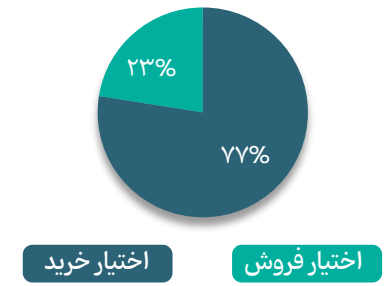
سررسید های هفته پیش رو

نماد	تاریخ اعمال
اخابر	۱۴۰۵/۰۳/۲۰
ذوب	۱۴۰۵/۰۳/۲۰
وبصادر	۱۴۰۵/۰۳/۲۰
وبملت	۱۴۰۵/۰۳/۲۰

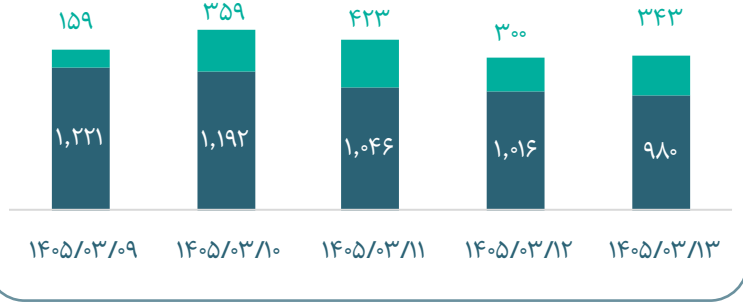
حجم معاملات (هزار قرارداد)



سهم از ارزش معاملات



ارزش معاملات (میلیارد تومان)



بیشترین درصد تغییر هفتگی

رتبه	نماد	بازدهی	سهم پایه	میانگین ارزش معاملات
۱	ضهرم۳۰۲۸	۲۰۹%	اهرم	۱.۰
۲	ضموج۳۱۶	۱۱۵%	موج	۰.۷
۳	طملت۳۰۶۶	۷۱%	وبملت	۱.۴
۴	ضمخا۳۰۶۸	۶۹%	اخابر	۰.۷
۵	ضموج۳۱۲	۶۶%	موج	۰.۸
۱	طستا۳۰۴۲	-۹۸%	شستا	۱.۱
۲	ضستا۳۰۴۳	-۹۵%	شستا	۱۹.۷
۳	ضستا۳۰۴۴	-۸۶%	شستا	۶.۲
۴	طملت۳۰۶۳	-۸۴%	وبملت	۱.۱
۵	طملت۳۰۶۴	-۶۹%	وبملت	۹.۱

بیش ترین میانگین ارزش معاملات هفتگی

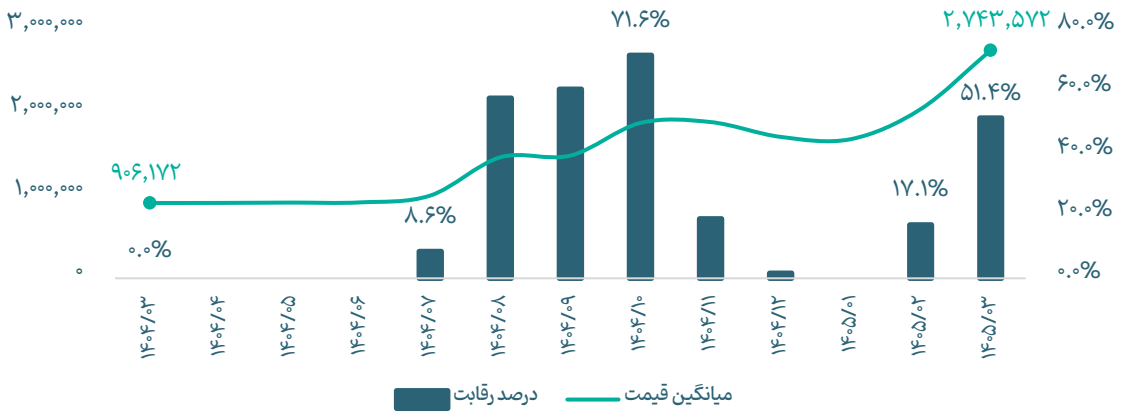
رتبه	نماد	میانگین حجم معاملات	میانگین ارزش معاملات	سهم پایه	قیمت سهم پایه	قیمت اعمال	قیمت اختیار	تاریخ سررسید
۱	ضهرم۴۰۲۸	۲۸۹,۶۳۳	۲۸۰.۱	اهرم	۳۵,۵۱۵	۳۰۰۰۰	۸,۸۵۶	۱۴۰۵/۰۴/۳۱
۲	طهرم۴۰۲۹	۵۰۰,۸۹۷	۱۹۲.۹	اهرم	۳۵,۵۱۵	۳۴۰۰۰	۳,۷۳۷	۱۴۰۵/۰۴/۳۱
۳	ضهرم۴۰۳۰	۱۴۲,۹۴۲	۷۲.۸	اهرم	۳۵,۵۱۵	۳۸۰۰۰	۴,۴۵۴	۱۴۰۵/۰۴/۳۱
۴	ضهرم۴۰۲۹	۹۱,۱۸۵	۶۶.۵	اهرم	۳۵,۵۱۵	۳۴۰۰۰	۶,۴۷۵	۱۴۰۵/۰۴/۳۱
۵	ضهرم۴۰۲۷	۴۴,۴۸۷	۴۹.۱	اهرم	۳۵,۵۱۵	۲۸۰۰۰	۱۰,۰۰۵	۱۴۰۵/۰۴/۳۱
۶	ضهرم۴۰۲۶	۳۴,۸۲۶	۴۳.۸	اهرم	۳۵,۵۱۵	۲۶۰۰۰	۱۱,۵۸۸	۱۴۰۵/۰۴/۳۱
۷	ضهرم۴۰۲۳	۲۲,۴۳۶	۳۹.۳	اهرم	۳۵,۵۱۵	۲۰۰۰۰	۱۶,۹۴۷	۱۴۰۵/۰۴/۳۱
۸	ضستا۳۰۴۲	۳,۶۲۰,۷۶۲	۳۵.۳	شستا	۱,۷۴۵	۱۷۰۰	۳۷	۱۴۰۵/۰۳/۱۳
۹	طهرم۴۰۲۸	۱۲۹,۷۱۰	۳۱.۱	اهرم	۳۵,۵۱۵	۳۰۰۰۰	۲,۱۷۵	۱۴۰۵/۰۴/۳۱
۱۰	ضهرم۴۰۲۵	۲۱,۲۳۲	۲۹.۹	اهرم	۳۵,۵۱۵	۲۴۰۰۰	۱۳,۳۳۶	۱۴۰۵/۰۴/۳۱

- 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 (کریستال ملامین)

کریستال ملامین پودری سفید رنگ با خواص منحصر به فرد می‌باشد و از ترکیب کربن، هیدروژن و نیتروژن تشکیل شده‌است. این ترکیب برای اولین بار در سال ۱۸۳۰ در آلمان ساخته شد و تولید تجاری آن از سال ۱۹۳۷ آغاز گردید. ملامین کاربردهای فراوانی به عنوان مواد اولیه در صنایع دارد. کریستال ملامین که از مذاب اوره و آمونیاک تولید می‌شود، در کارخانه‌های چسب و چرم‌سازی، تولید رنگ، صنایع کاغذ و همچنین مصنوعات خانگی کاربرد دارد. عرضه‌کننده اصلی این محصول در بورس کالا پتروشیمی خراسان است. پیش از این پتروشیمی ارومیه نیز در کنار پتروشیمی خراسان این محصول را در بورس کالا عرضه می‌کرد اما پس از افزایش قیمت اوره و زیان‌ده شدن در این شرکت، تولید آن را متوقف نموده‌است. با توجه به بیشتر بودن تقاضا نسبت به عرضه، در اردیبهشت و خردادماه سال جاری شاهد شکل‌گیری رقابت‌های نسبتا سنگینی در معاملات هستیم که میانگین نرخ را به بیش از ۲۷۴ میلیون تومان به ازای هر تن افزایش داده‌است.



تالار	ارزش معاملات (هزار میلیارد تومان)	درصد تغییر (هفتگی)
تالار صنعتی	۴۴	۱.۵%
تالار حراج باز	۱۶	-۴.۶%
تالار پتروشیمی	۱۵	-۰.۶%
تالار سیمان	۴	-۱۵.۳%
تالار فرآورده های نفتی	۰	-۸۸.۹%
روند کل (یکساله)	۸۰	

بیش ترین رقابت

تولید کننده	نام کالا	درصد رقابت
پتروشیمی جم پیلن	نرمال بوتانول	۲۸۱%
پتروشیمی جم پیلن	پلی پروپیلن شیمیایی EP۳۱۳۰UV	۲۳۷%
پتروشیمی جم پیلن	پلی پروپیلن شیمیایی EP۵۴۸R	۱۷۸%
پتروشیمی تبریز	پلی پروپیلن شیمیایی EPC۴۰R	۱۴۴%
پتروشیمی شازند	پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۱	۱۲۴%
پتروشیمی تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۳۱	۱۲۳%
پتروشیمی تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۸۲۱	۱۱۸%
پتروشیمی تندگویان	پلی پروپیلن شیمیایی EP۵۴۸T	۱۱۴%
پتروشیمی جم پیلن	پلی وینیل کلراید S۶۵	۱۰۸%
پتروشیمی غدیر	پلی استایرن انبساطی نسوز F۱۰۰	۱۰۳%

بیش ترین تغییر قیمت هفتگی

تولید کننده	نام کالا	درصد
ایمیدرو	سنگ آهن دانه بندی	۴۴۴%
پتروشیمی بندرامام	استایرن بوتادین رابر روشن ۱۵۰۲	۹۷%
نوید زرشیمی	پلی پروپیلن شیمیایی ZH۵۱۵MA	۸۷%
نوید زرشیمی	پلی پروپیلن شیمیایی ZR۳۴۰R	۵۸%
پتروشیمی فن آوران	اسید استیک	۴۳%
پتروشیمی تبریز	پلی استایرن انبساطی ۳۲۱HS	-۶۷%
انتخاب	پلی استایرن انبساطی نسوز F۲۰۰	-۶۰%
انتخاب	پلی استایرن انبساطی F۳۰۵	-۵۲%
انتخاب	پلی استایرن انبساطی F۲۰۵	-۴۵%
صنایع پتروشیمی مسجد سلیمان	آمونیاک (مایع)	-۴۵%

محصول	قیمت پایانی	درصد تغییر	قدرت تقاضا	اثرگذار بر بهای تمام‌شده	اثرگذار بر درآمد	قیمت دلاری	نوسانات قیمتی (یکساله)
پلی اتیلن ترفتالات بطری	۳۲۰.۱	۱۴.۹%	۱.۴۲	-	شگویا	۱,۸۵۰	۲۹۵%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	۲۲۲.۰	۳۰.۴%	۱.۲۶	-	شگویا	۱,۲۸۳	۱۳۷%
پلی اتیلن سبک	۱۴۴.۰	-۶.۵%	۱.۳۶	-	آریا،شاراک،جم	۸۳۲	۱۵۳%
پلی پروپیلن	۲۴۷.۷	-۳.۴%	۱.۳۵	-	مارون،جم‌پیلن،شاراک	۱,۴۳۲	۳۸۹%
پلی وینیل کلراید	۱۶۸.۵	-۰.۲%	۱.۳۲	-	شغدیر،شپترو	۹۷۴	۲۴۵%
لوب کات	-	-	-	شسپا،شبهرن،شرانل	شپنا،شبندر،شتران	-	۱۰۴%
روغن پایه	۱۳۹.۸	۱۷.۶%	۲.۶۹	-	شسپا،شبهرن،شرانل	۸۰۸	۱۲۷%
قیر ۶۰۷۰	-	-	-	-	شپاس	-	۶۱%
وکیوم باتوم	-	-	-	شپاس	شپنا،شبندر،شتران	-	۶۰%
منو اتیلن گلایکول	۹۲.۸	۸.۷%	۲.۵۴	شگویا	مارون،شاراک	۵۳۶	۱۶۷%
استایرن منومر	-	-	-	شبصیر،شجم	پارس	-	۲۰۳%

- اعداد بر حسب میلیون تومان/تن ذکر شده است.
- در بازه زمانی هفته گذشته، هیچ معامله‌ای برای محصول لوب کات، قیر۶۰۷۰، وکیوم باتوم و استایرن منومر انجام نپذیرفت.

محصول	قیمت پایانی	درصد تغییر	قدرت تقاضا	اثرگذار بر بهای تمام‌شده	اثرگذار بر درآمد	قیمت دلاری	نوسانات قیمتی (یکساله)
شمش بلوم	۵۷.۰	۰.۲%	۱.۸۱	خاهن، فرود	فخوز، کاوه، فسازان	۳۲۹	۹۳%
ورق گرم	۸۵.۰	-۰.۱%	۱.۰۱	فجر، فسپا	فولاد،فنورد	۴۹۱	۱۳۰%
ورق سرد	۹۷.۶	۰.۰%	۱.۰۱	فجر	فولاد	۵۶۴	۱۳۴%
گندله	۱۱.۶	۱.۷%	۱.۲۵	هرمز، کاوه، ارفع	کگل،کچاد،کنور	۶۷	۶۲%
آهن اسفنجی	۳۰.۲	۲.۲%	۱.۶۱	فولاژ، فرود، کاوه	فسبزوار، فغدیر،فصبا	۱۷۵	۸۵%
تیرآهن	۷۶.۴	-۲.۷%	۲.۳۲	-	ذوب	۴۴۲	۹۹%
میلگرد	۶۵.۰	۱.۳%	۲.۲۴	فولای	ذوب، کویر، فرود	۳۷۶	۸۸%
مس کاتد	۱,۹۹۷.۲	۰.۳%	۱.۰۸	فباهنر	فملی	۱۱,۵۴۲	۱۹۲%
شمش روی	۵۰۳.۶	-۱.۲%	۲.۰۴	فباهنر	فاسمین، فگستر	۲,۹۱۰	۱۰۷%
شمش آلومینیوم	۵۷۵.۶	-	۱.۶۱	فنوال	فایرا	۳,۳۲۶	۱۷۴%

اعداد بر حسب میلیون تومان/تن ذکر شده است.

بورس کالا (سیمان)

محصول	متوسط قیمت (ریال/کیلو)	حجم معاملات (هزارتن)	نوسانات قیمتی (یکساله)
سیمان تیپ ۲	۳۳,۶۵۰ (-۴.۹%)	۵۸۲ (-۵.۲%)	۷%

منطقه ۱
متوسط قیمت هفته ۳۰,۸۳۸ (-۴.۵%)
قدرت تقاضا ۱.۲

منطقه ۱۰
متوسط قیمت هفته ۳۰,۵۹۸ (-۵.۹۵%)
قدرت تقاضا ۱.۱

منطقه ۹
متوسط قیمت هفته ۲۸,۴۱۶ (-۶.۲۱%)
قدرت تقاضا ۱.۱

منطقه ۸
متوسط قیمت هفته ۳۷,۳۱۵ (-۸.۵۷%)
قدرت تقاضا ۱.۲

منطقه ۶
متوسط قیمت هفته ۳۰,۷۷۷ (-۷.۸۵%)
قدرت تقاضا ۱.۱

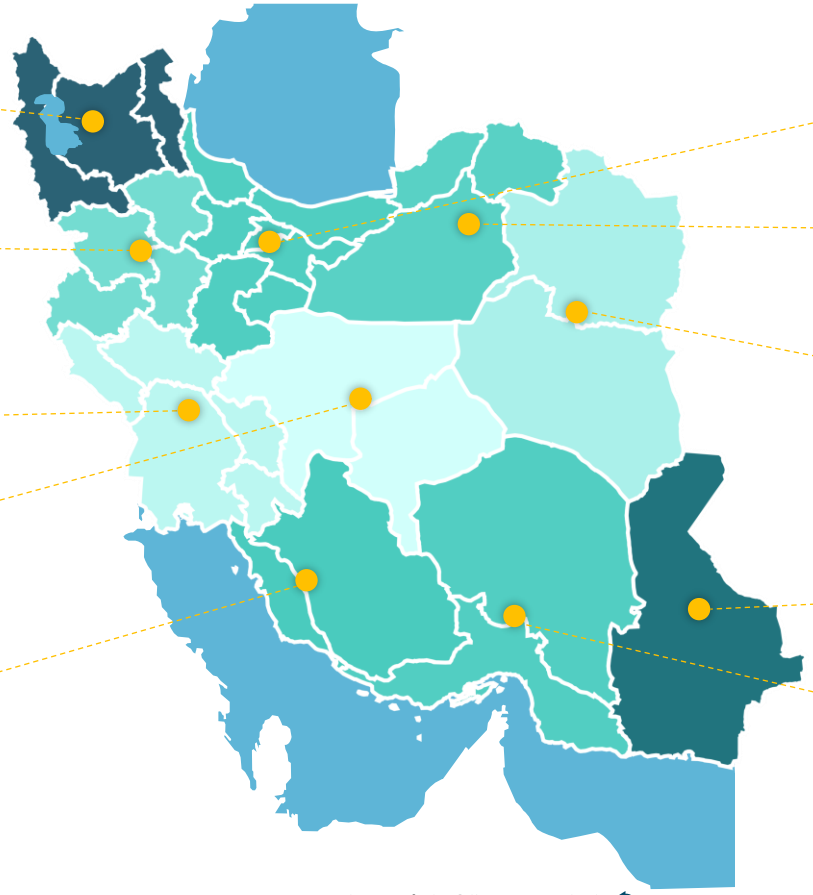
منطقه ۲
متوسط قیمت هفته ۳۸,۵۹۶ (-۱.۰۲%)
قدرت تقاضا ۱.۶

منطقه ۳
متوسط قیمت هفته ۲۹,۸۶۳ (-۰.۷۳%)
قدرت تقاضا ۱.۴

منطقه ۴
متوسط قیمت هفته ۲۷,۹۶۵ (-۳.۰۶%)
قدرت تقاضا ۱.۳

منطقه ۷
متوسط قیمت هفته ۲۷,۳۷۶ (-۵.۱۹%)
قدرت تقاضا ۱.۲

منطقه ۵
متوسط قیمت هفته ۳۱,۰۰۳ (-۴.۳۴%)
قدرت تقاضا ۱.۱



- 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.

نماد	متوسط قیمت	درصد تغییر	منطقه	درصد رقابت
سکرد	۲۹,۴۶۷	۳.۵%	۳	۵.۹%
ساربیل	۴۱,۸۱۱	۲.۸%	۲	۳۳.۵%
سقاین	۳۰,۱۷۷	۲.۵%	۹	۱۱.۶%
سشمال	۳۲,۹۹۲	۰.۶%	۱	۶.۰%
سخوز	۲۵,۷۹۱	۰.۰%	۴	۰.۰%
سیلام	۲۵,۷۹۱	۰.۰%	۴	۰.۰%
سصوفی	۴۲,۵۷۲	-۰.۳%	۲	۴.۵%
سبجنو	۲۵,۸۵۹	-۰.۵%	۱۰	۰.۳%
سفانو	۳۵,۶۴۵	-۰.۶%	۵	۱۹.۴%
سمازن	۲۹,۴۱۴	-۰.۸%	۱	۱.۴%
سپاها	۲۵,۸۲۳	-۰.۹%	۷	۰.۲%
سکارون	۲۵,۷۹۱	-۱.۱%	۴	۰.۰%
سغرب	۲۵,۷۹۱	-۱.۹%	۳	۰.۰%
ساوه	۲۹,۹۱۰	-۲.۰%	۱	۷.۴%
سدشت	۳۰,۵۳۷	-۲.۰%	۵	۰.۱%
ستران	۳۴,۸۵۰	-۲.۱%	۱	۷.۸%
ساروم	۳۱,۸۶۲	-۳.۰%	۲	۲.۵%

نماد	متوسط قیمت	درصد تغییر	منطقه	درصد رقابت
سصفها	۲۷,۳۷۳	-۳.۸%	۷	۱.۲%
سباقر	۳۰,۲۶۰	-۳.۹%	۹	۱۰.۲%
سدور	۳۶,۰۱۶	-۴.۱%	۴	۱.۴%
ساروج	۲۷,۴۳۵	-۵.۳%	۵	۱.۵%
سهرمز	۳۴,۹۳۰	-۵.۵%	۶	۰.۰%
سرود	۳۳,۵۷۳	-۵.۶%	۱۰	۰.۰%
سبهان	۳۸,۲۹۳	-۶.۱%	۴	۱.۹%
سشرق	۲۷,۰۳۸	-۶.۴%	۹	۰.۰%
سهگمت	۳۰,۲۵۰	-۶.۵%	۳	۶.۹%
سخزر	۳۰,۰۷۸	-۶.۶%	۱	۱۱.۲%
سبزوا	۳۲,۳۴۲	-۷.۲%	۹	۰.۰%
ساراب	۳۲,۳۳۹	-۷.۲%	۵	۱.۳%
اردستان	۲۶,۱۴۳	-۷.۳%	۷	۱.۴%
سکرما	۲۷,۰۳۸	-۷.۶%	۶	۰.۰%
سخاش	۳۸,۱۷۹	-۸.۶%	۸	۰.۰%
سمتاز	۲۶,۸۹۷	-۹.۴%	۶	۰.۰%
سآبیک	۳۰,۳۸۲	-۱۲.۰%	۱	۵.۲%

اعداد بر حسب ریال/کیلو ذکر شده است.

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

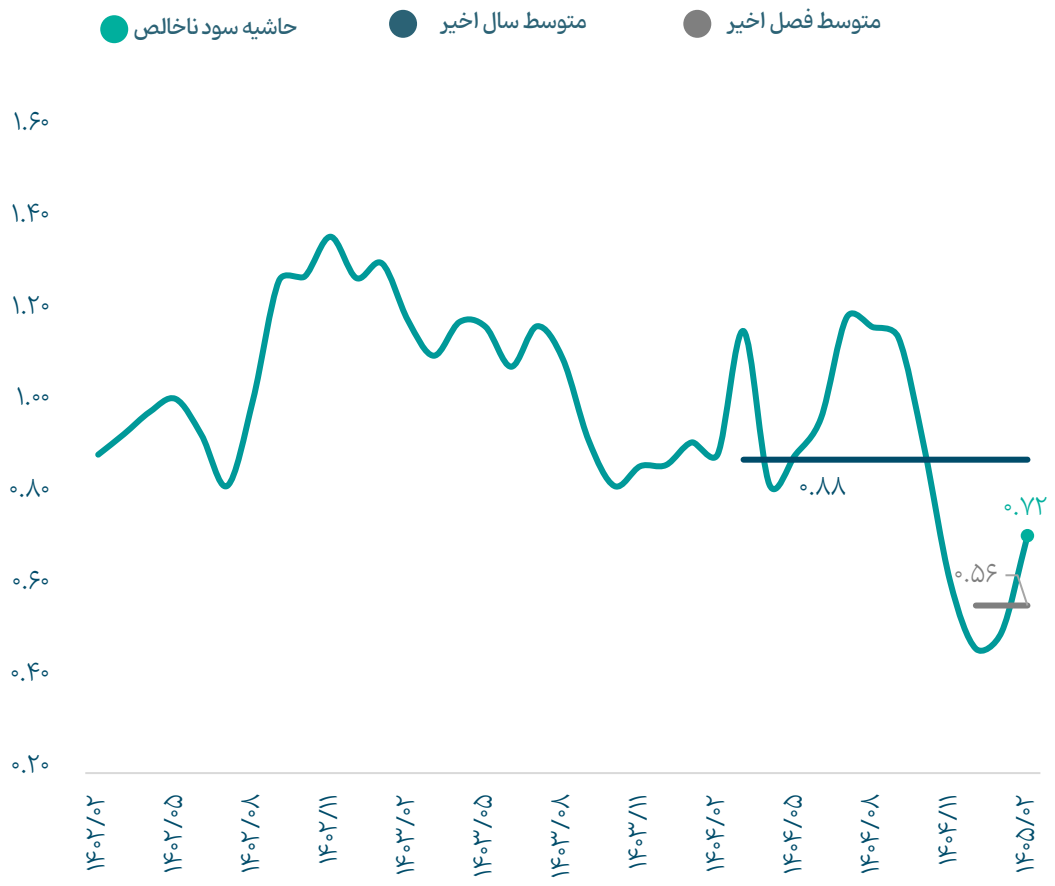
گواهی سپرده کالایی

نوع گواهی	قیمت پایانی (ریال)	بازدهی هفتگی	بازدهی ماهانه	بازدهی شش ماهه	روند قیمتی شش ماه اخیر
شمش طلا	۲۴,۴۸۲,۴۳۳	۱.۹%	-۱۲.۲%	۴۸.۲%	
سکه بهار آزادی	۱,۸۲۴,۶۷۳,۹۲۶	۱.۳%	-۱۱.۷%	۴۴.۴%	
شمش نقره	۴,۹۷۴,۵۶۳	۰.۳%	-۴.۴%	۱۰۱.۵%	
مس کاتد	۲۳,۶۷۷,۱۳۱	۷.۱%	۸.۳%	۸۴.۰%	
شمش روی	۵,۲۵۸,۳۳۷	۳.۸%	۰.۶%	۷۵.۲%	
میلگرد	۶۰۲,۶۲۴	۰.۲%	-۷.۳%	۵۸.۶%	
گندله	۹۸,۶۸۷	۰.۰%	-۳.۴%	۴۴.۹%	
قیر	۱,۲۱۵,۷۵۴	۱۷.۰%	۳۲.۶%	۳۴۲.۱%	
وانت کرمان T۹	۶,۷۵۰,۳۹۷	۵.۶%	-۱۳.۶%	۱۳۱.۲%	
زعفران سحرخیز	۲,۵۹۶,۷۵۱	-۱.۲%	-۳.۹%	۴۸.۷%	

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

شصدف

شرکت صنعتی دوده‌فام یکی از چهار تولید کننده اصلی دوده در کشور است که در شهرک صنعتی شماره ۲ دزفول قرار گرفته و ظرفیت تولید ۴۰ هزار تن دوده سخت و ۲۰ هزار تن دوده نرم در سال را دارا می‌باشد. این شرکت از لحاظ ظرفیت اسمی بزرگترین تولید کننده دوده صنعتی در کشور است و معمولا طی دوره‌های اخیر صادرات‌محورترین شرکت صنعت خود نیز بوده‌است. کشورهایی نظیر هند، پاکستان، ترکیه و اندونزی از جمله مهمترین مشتریان خارجی شصدف هستند. ظرفیت اسمی تولید دوده صنعتی در کشور ما بالغ بر ۱۸۰ هزار تن است که بیشتر ازتقاضای ۱۲۰ هزار تنی بازار داخل می‌باشد. مازاد عرضه سبب شده صادرات به امری مهم و اجتناب ناپذیر در این صنعت تبدیل شود. یکی از مواردی که از سال گذشته تاکنون صنعت دوده را تحت تاثیر قرار داده، کاهش تقاضا در بازار داخلی و صادراتی بوده‌است. گزارشات ماهانه اردیبهشت در هر سه دوده‌ساز بورسی نشان می‌دهد که در نتیجه کاهش تقاضا از جانب تایرسازان به دلیل کاهش تولید، افت نسبتا قابل توجهی در تولید ماهانه دوده‌سازان و شصدف رخ داده‌است و اگر این وضعیت همچنان تداوم داشته باشد با توجه به دشوار بودن جایگزینی با بازارهای صادراتی، گزارشات آتی صنعت چندان مطلوب نخواهد بود. مطابق با نمودار، در ماه‌های اخیر وضعیت کرک اسپرد تا حدودی بهبود یافته‌است اما باید در نظر داشت میزان تقاضای داخلی و صادراتی برای شصدف بسیار مهم است و در صورت عدم بهبود در ماه‌های آتی عملکرد مالی شرکت تحت تاثیر قرار خواهد گذاشت.



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	%۱۳	%۲۰	%۲۹	%۳۹۸	۹,۸۵۲
		پیترو	%۱۲	%۲۴	%۵۰	%۳۹۵	۱۰,۷۶۳
		امید	%۱۲	%۲۰	%۴۲	%۳۰۵	۵,۲۱۳
		اطلس ETF	%۱۹	%۲۹	%۴۴	%۳۹۶	۷,۷۹۸
بازنشستگی	●●○○○	آتیه	%۱۰	%۲۶	%۵۹	-	۴,۱۶۶
اهرمی (واحد ممتاز)	●●●●●	توان ETF	%۲۵	%۳۱	%۳۹	-	۶,۱۶۲
شاخصی	●●◐○○	آرام ETF	%۱۰	%۲۱	%۲۸	-	۱,۱۸۷
		هم‌سنگ ETF	%۲۲	%۱۷	-	-	۱,۴۳۳
بخشی	●●●○○	استیل ETF	%۲۰	%۲۲	%۲۸	-	۱,۱۲۸
		خودران ETF	%۸	-%۳	-%۱۵	-	۶۱۸
		سیمانو ETF	%۳۴	%۲۵	%۲۴	-	۲,۴۵۱
		اُکتان ETF	نماد بسته	%۱۳	%۲۳	-	۱,۱۲۳
		دارونو ETF	%۳۲	%۲۹	%۴۸	-	۲,۲۲۰
		معدن ETF	%۱۷	%۱۹	%۲۰	-	۵۲۸
مختلط	●◐○○○	ممتاز	%۱۰	%۲۳	%۳۸	%۳۲۱	۳۰۱
تضمین اصل سرمایه	●○○○○	تضمین	%۱۲	%۲۲	%۵۳	-	۱,۷۱۷
مبتنی بر سکه طلا	●●●◐○	عیار ETF	-%۶	%۴۴	%۱۷۵	%۱۷۰۶	۲۳۳,۰۰۷
اهرمی (واحد عادی)	○○○○○	توان	%۳	%۱۶	%۳۵	-	۴,۵۴۹
درآمد ثابت	○○○○○	آوند ETF	%۲	%۱۷	%۳۶	-	۴۲,۹۲۹
		حامی	%۳	%۱۶	%۳۴	%۲۳۲	۱۵۰,۷۲۸

تضمین

تاریخ آغاز فعالیت	نوع صندوق	میزان ریسک	کل خالص ارزش دارایی (میلیارد تومان)
۱۴۰۱/۰۸/۰۱	مختلط صدور و ابطالی		۱,۷۱۷

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

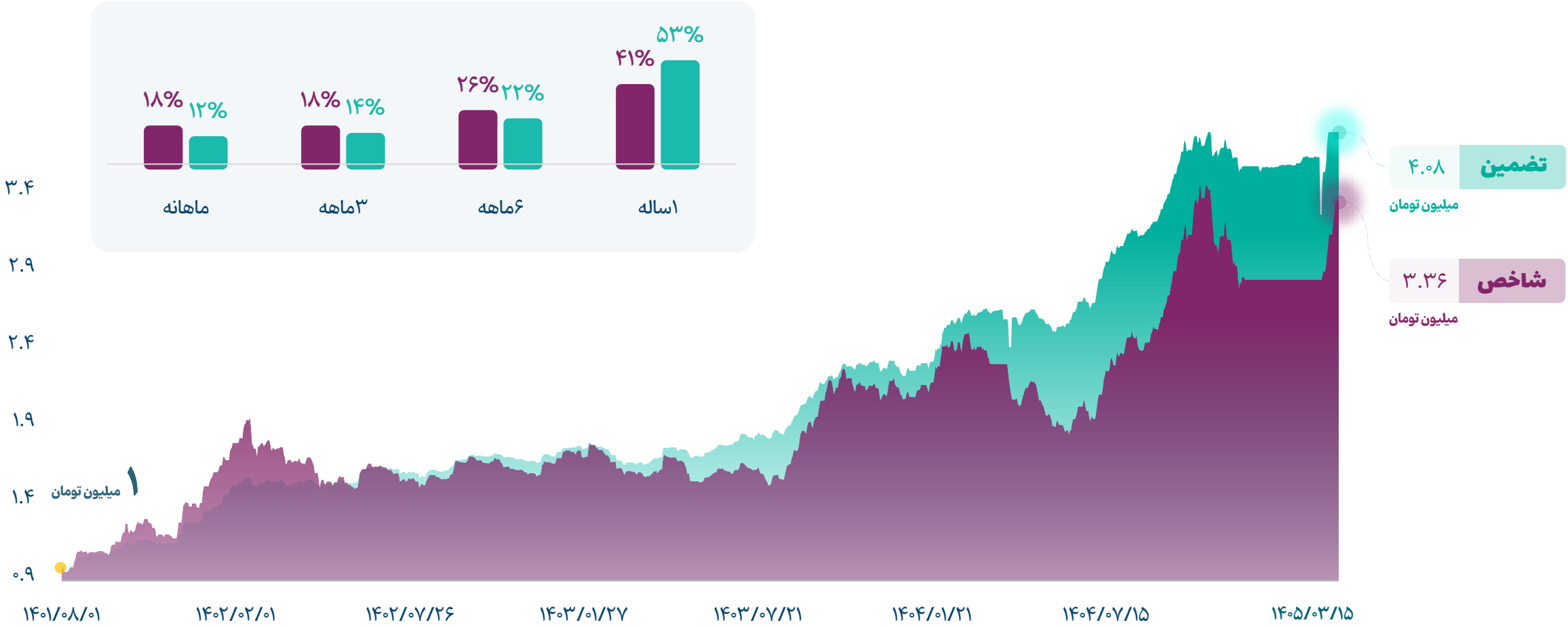
اطلاعات بازدهی نشان دهنده عملکرد گذشته است و تضمینی برای عملکرد مشابه در آینده وجود ندارد چراکه اصل و سود سرمایه گذاری به دلیل ماهیت بورس دائما در حال نوسان است و در آینده بازدهی این صندوق می تواند کمتر یا بیشتر از گذشته باشد. بازدهی صندوق تضمین در دوره های مختلف را می توانید از طریق این لینک مشاهده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

سرمایه گذاری‌ها	%۸,۹
دارویی	%۶,۶
بانک	%۶,۲
گواهی شمش	%۵,۶
فراورده‌های نفتی	%۵,۱
چند رشته‌ای صنعتی	%۳,۶
سیمان	%۳,۳
استخراج کانه های فلزی	%۳,۲
محصولات غذایی	%۳,۰
بیمه	%۳,۰
سایر	سایر

روند سرمایه گذاری یک میلیون تومانی در تضمین از ابتدای فعالیت



عیار

بازدهی سالانه
+%۱۷۵

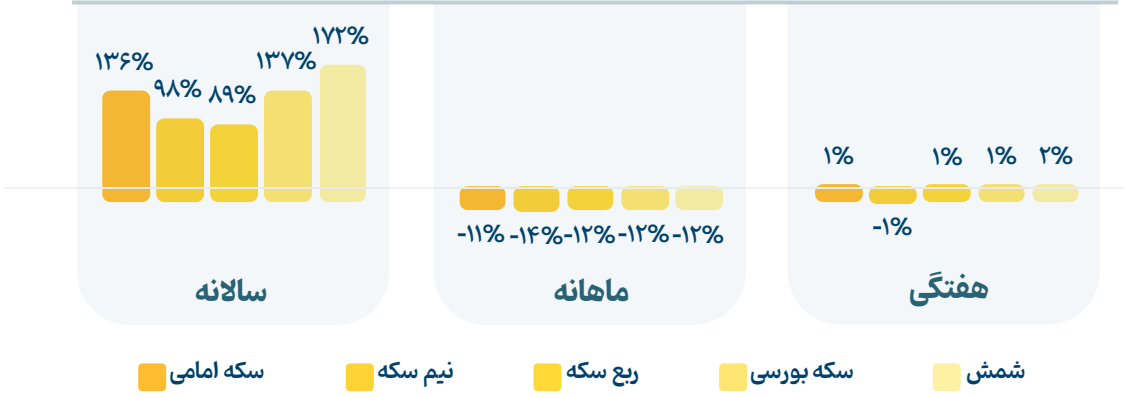
* برای بهره‌مندی از بازدهی طلا می‌توان در صندوق مبتنی بر طلای عیار سرمایه‌گذاری نمود.

- 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

درصد حباب

$$\frac{\text{حباب}}{\text{ارزش ذاتی}} \times ۱۰۰$$

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.

Mofid App
Android / PWA

سرمایه‌گذاری هوشمند ←

mfid.ir/jbgf

اقتصاد و نرخ‌های جهانی

دیدگاه اقتصادی

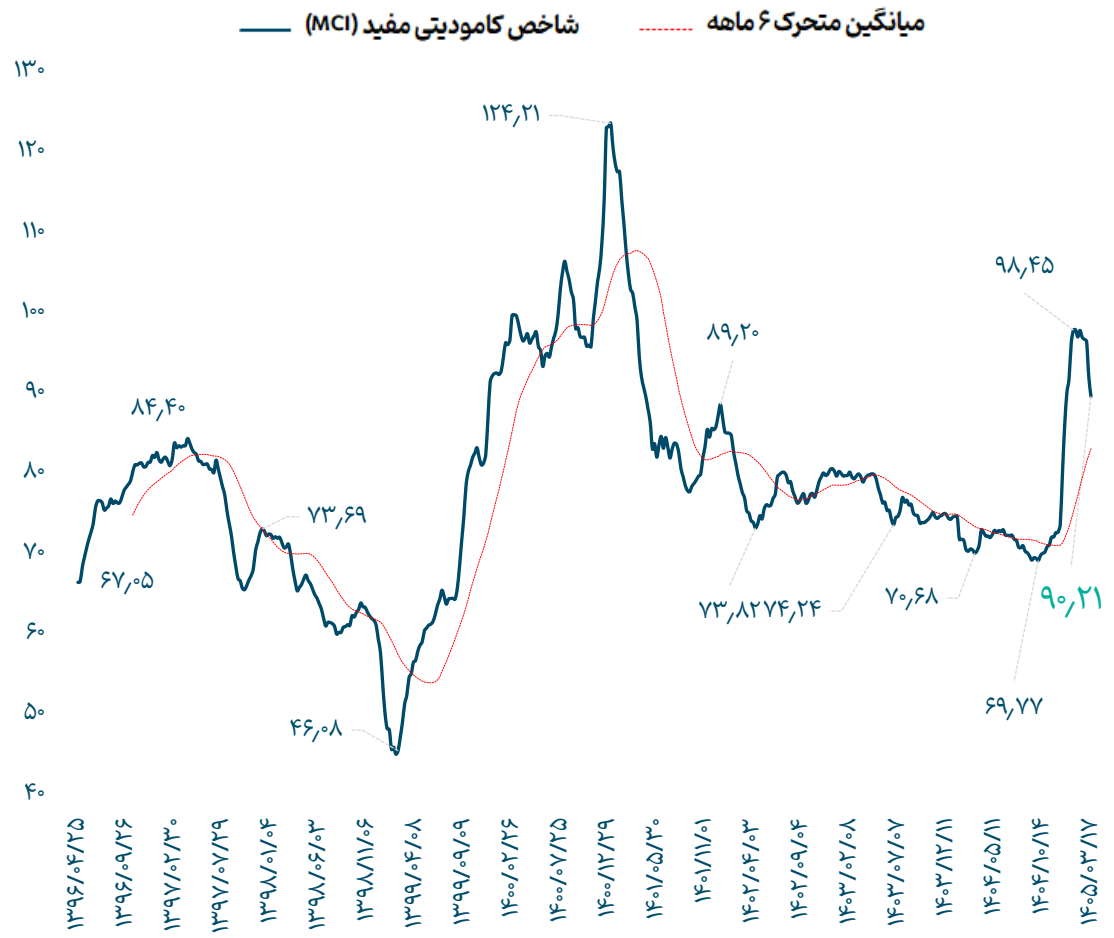
اقتصاد داخلی

- در هفته منتهی به ۱۱ خرداد ۱۴۰۵، در عملیات بازار باز، بانک‌ها حدود ۳۹۰٫۷۳ هزار میلیارد تومان (همت) سفارش ریپو ارسال کردند که بانک مرکزی با ۱۳۰ همت آن موافقت کرد و این رقم نسبت به هفته قبل کاهش ۳۸ همتی داشت. همچنین، ۶۳٫۸۴ همت اعتبار قاعده‌مند (با سررسید یک‌شبه) ارایه شد. در نتیجه سیاست‌های بانک مرکزی و نیاز ذخایر بانک‌ها در هفته اخیر نرخ بهره بین‌بانکی **افزایش** حدود ۰٫۱ واحد درصدی داشت و به ۲۳٫۹۷ رسید.
- در اولین حراج اوراق بدهی سال ۱۴۰۵ حدود ۴۵٫۳۲ همت اوراق بدهی به فروش رفت که تنها ۰٫۵ همت آن از طریق کارگزاری بانک مرکزی انجام شد و مابقی از طریق بازار سرمایه به فروش رفت. متوسط نرخ بازده تا سررسید اوراق در بازار اولیه به ۳۹٫۸۲ درصد رسید که افزایش بیش از ۹ واحد درصدی نسبت به آخرین حراج سال گذشته نشان می‌دهد.
- بر اساس آخرین اعلام بانک مرکزی و مرکز آمار ایران نرخ تورم نقطه‌ای اردیبهشت به‌ترتیب به ۷۷٫۲ و ۸۳٫۹ درصد رسید که با لاترین ارقام در چند سال اخیر هستند. نرخ تورم خوراکی‌ها و آشامیدنی‌های هر دو مرکز ارقام بالای ۱۰۰ درصد را گزارش می‌کنند. نرخ‌های تورم به‌صورت ماهانه نیز منعکس‌کننده ارقام بالایی هستند و به نظر می‌رسد روند فزاینده تورم برای چند ماه آینده تداوم داشته باشد.

اقتصاد خارجی

- با وجود تثبیت نرخ بیکاری آمریکا در سطح مورد انتظار ۴٫۳ درصد در ماه مه، تعداد بیکاران کاهش و تعداد افراد شاغل افزایش قابل توجهی نشان داد که فراتر از انتظارات بود. این آمار احتمال تثبیت و حتی افزایش نرخ توسط فدرال رزرو را تقویت کرد که همین امر منجر به افت کلیه بازارها در روز پایانی معاملات جهانی در هفته گذشته شد.
- شاخص PMI غیرکارخانه‌ای و عمومی چین در ماه مه افزایش نشان داد و وارد منطقه رونق شد در حالی که PMI کارخانه‌ای این کشور با کاهش به مرز رکودی نزدیک شد.
- نرخ بیکاری منطقه یورو در آوریل افزایش داشت و به ۶٫۳ درصد رسید. این افزایش همراه با افزایش نرخ تورم این منطقه بود که حاکی از سرایت تورم انرژی به سایر بخش‌هاست. همچنین ، رشد خرده‌فروشی نیز کاهش نشان داد که حکایت از تضعیف طرف تقاضای این اقتصاد دارد.
- شاخص MCI در هفته اخیر با افت محسوس ۲٫۶۴ واحد درصدی به سطح ۹۰٫۲۱ رسید. با وجود این افت، بازده صد روزه این شاخص که مربوط به قبل از جنگ رمضان است، ۲۶٫۴۳ درصد بوده است. انتشار آمار بازار کار آمریکا که قوی بودن این اقتصاد را منعکس می‌کند، احتمال تثبیت و حتی افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو را تقویت کرده و همین امر باعث افت عمده بازارها شد.

شاخص کامودیتی مفید (MCI)



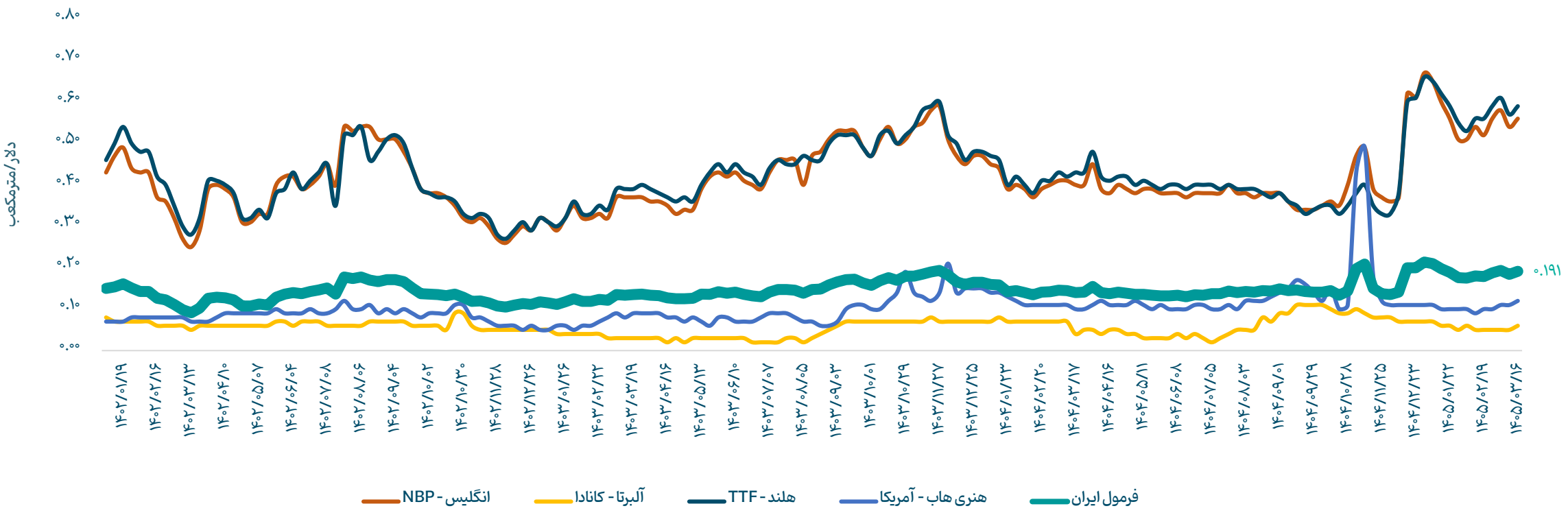
کالا	متوسط هفتگی قیمت	بازده هفتگی (٪)	بازده ۱۰۰روزه (٪)
شاخص کامودیتی مفید (MCI)	**۹۰٫۲۱**	**-۲٫۶۴**	**۲۶٫۴۳**
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۹۵٫۵۶	-۵٫۳۷	۴۴٫۴۲
نفت WTI آمریکا (دلار/بشکه)	۹۳٫۳۸	۰٫۶۶	۴۲٫۵۷
بیلت (دلار/تن)- CIS	۴۸۴٫۰۰	۰٫۲۱	۹٫۲۸
اسلب (دلار/تن) - CIS	۵۱۰٫۰۰	۰٫۰۰	۱۳٫۸۴
ورق گرم (دلار/تن) - CIS	۵۴۳٫۰۰	۰٫۰۰	۱۹٫۳۴
مس (دلار/تن)- LME گرید A	۱۳۸۱۱٫۰۰	۱٫۳۲	۶٫۳۸
روی(دلار/تن)- LME	۳۵۸۷٫۰۰	۱٫۴۱	۵٫۷۴
آلومینیوم (دلار/تن)- LME	۳۶۸۲٫۰۰	۰٫۴۹	۱۹٫۱۵
اتیلن (دلار/تن)- CFR آسیا	۱۰۷۰٫۰۰	-۲٫۱۰	۵۹٫۵۶
پلی اتیلن سبک (LDPE) (دلار/تن)- FOB خاورمیانه	۱۱۴۰٫۰۰	-۷٫۳۹	۳۴٫۱۰
پلی‌اتیلن سنگین (HDPE) (دلار/تن)- FOB خاورمیانه	۱۰۱۸٫۰۰	-۵٫۲۱	۲۸٫۱۶
پلی اتیلن سبک خطی (LLDPE) (دلار/تن)- FOB خاورمیانه	۹۵۹٫۰۰	-۲٫۰۴	۲۹٫۱۶
متانول (دلار/تن)- CFR چین	۳۹۲٫۰۰	-۰٫۷۶	۵۲٫۵۱
اوره (دلار/تن)- FOB خاورمیانه	۵۳۶٫۰۰	-۱۲٫۵۶	۲۶٫۳۹

تحلیل شاخص MCI

شاخص کامودیتی مفید (MCI) در هفته اخیر با افت محسوس ۲٫۶۴-درصدی به سطح ۹۰٫۲۱ رسید. بیشترین رشد متوسط قیمت هفتگی از آن روی (۱٫۴۱ درصد) و بیشترین افت متوسط هفتگی قیمت از آن اوره (۱۲٫۵۶- درصد) بود. با این حال بازده ۱۰۰ روزه شاخص کامودیتی مفید ۲۶٫۴۳ درصد بوده و حاکی از این مهم است که جنگ رمضان و پیامدهای آن (به‌ویژه بسته شدن تنگه هرمز) باعث رشد قیمت کامودیتی‌ها به‌ویژه نفت خام گردید.

- در هفته اخیر و با انتشار آمار مدعیان بیکاری، استحکام بازار کار آمریکا، انتظارات مبنی بر تداوم سیاست پولی انقباضی فدرال رزرو و حتی احتمال افزایش بیشتر نرخ بهره را تقویت کرد. همچنین تداوم نااطمینانی‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه نیز از تقاضا برای دارایی‌های امن مانند دلار حمایت کرد. با وجود اظهارات رئیس‌جمهور آمریکا، مبنی بر نزدیک شدن مذاکرات صلح به مراحل پایانی و تمایل نداشتن به تشدید تنش با ایران، مقامات ایرانی از نبود پیشرفت ملموس در مذاکرات خبر دادند.

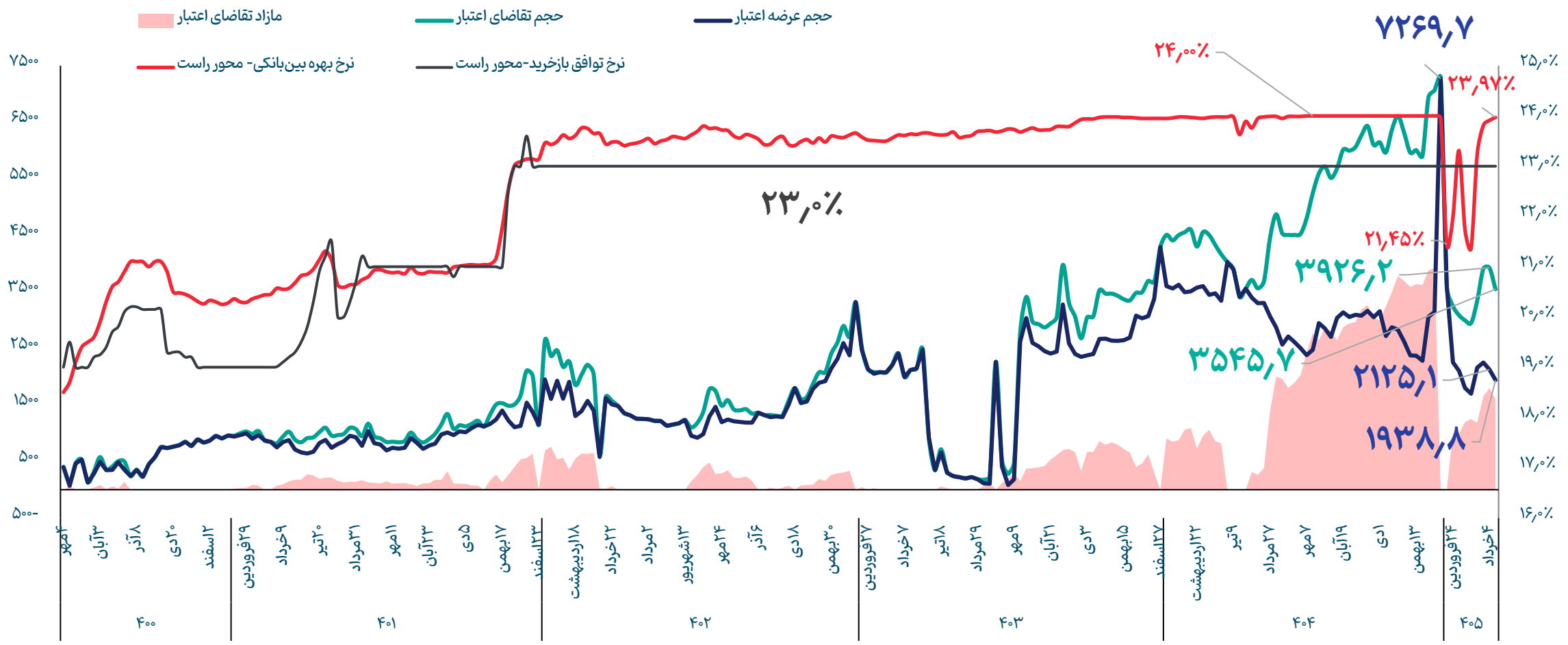
روند نرخ گاز طبیعی



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 **۱۹.۲ سنت** رسیده است. با توجه به نرخ دلار نیمایی منتهی به ۱۳ خرداد ماه **۱۴۷,۱۹۰** نرخ هر متر مکعب گاز حدود **۲۸,۲۶۰ تومان** می‌شود.

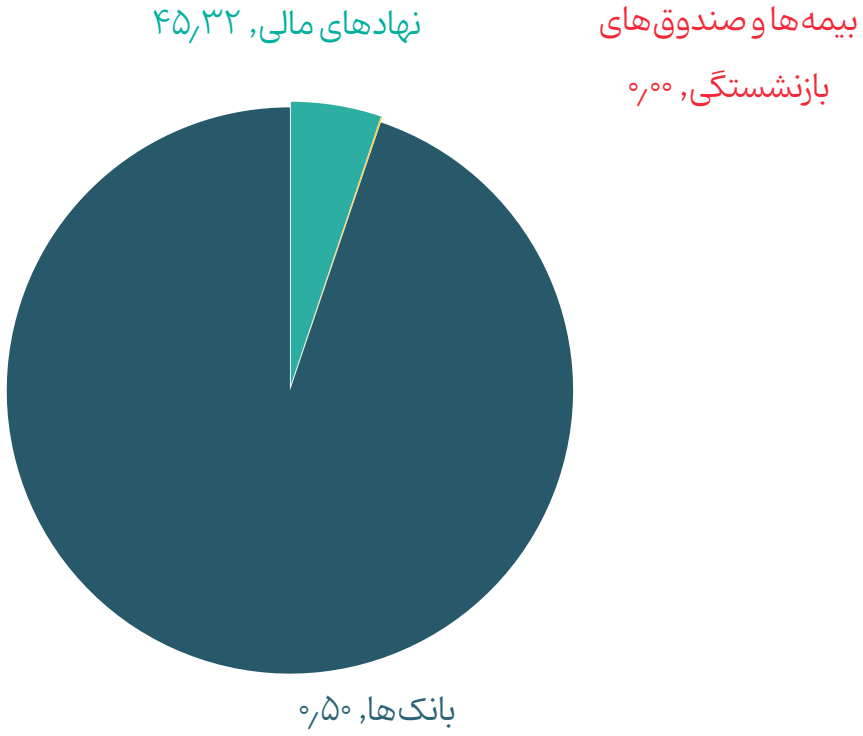
عملیات اجرایی سیاست پولی (هزار میلیارد ریال)



توضیحات

- در هفته منتهی به ۱۱ خرداد ۱۴۰۵، در عملیات بازار باز، بانک‌ها حدود **۲۹۰٫۷۳** هزار میلیارد تومان (همت) سفارش ریپو ارسال کردند که بانک مرکزی با **۱۳۰ همت** آن موافقت کرد. تقاضای ریپوی بانک‌ها در این هفته نسبت به هفته قبل **کاهش ۲۰** همتی داشت. همچنین، **۶۳٫۸۴** همت **اعتبار قاعده‌مند** ارایه شد.
- تقاضای اعتبار بانک‌ها از بانک مرکزی، در هفته اخیر، **افزایش** حدود **۳۸** همتی داشت و به رقم **۳۵۴٫۵۷** همت رسید. این رقم نسبت به سه ماه اخیر و سال قبل در مدت مشابه، به ترتیب **کاهش** حدود **۵۱** و **۱۸ درصدی** داشت.
- در هفته اخیر نسبت به هفته گذشته، نرخ بهره بین‌بانکی **افزایش** حدود ۰٫۰۶ واحد درصدی داشت و به ۲۳٫۹۷ رسید.
- بانک مرکزی بعد از اتخاذ رویکرد انبساطی - که اغلب به‌طریق خط اعتباری و استقراض دولت از بانک مرکزی- در قبال بانک‌ها داشت (حدوداً از ابتدای جنگ رمضان تا ۳ هفته اخیر)، با اجرایی کردن افزایش نرخ ذخیره قانونی، رویکرد انقباضی بانک مرکزی آغاز شد و **در هفته اخیر شدت انقباضی را افزایش داد.**
- به دنبال تغییر رویکرد بانک مرکزی از انبساطی به انقباضی، بعد از ۵ هفته متوالی، از ۳ هفته اخیر بانک‌ها مجبور به استفاده از سهمیه در خواست اعتبار قاعده‌مند شدند. همان‌طور که در گزارش هفته‌های قبل بیان‌شده بود، افزایش نرخ ذخیره قانونی با کاهش ذخایر در دسترس شبکه بانکی، تقاضای اعتبار بانک‌ها **افزایش** یافته و به **افزایش** نرخ بهره بین‌بانکی منجر شد.
- مجموع مانده ریپو واعتبار قاعده‌مند به حدود **۱۹۳٫۸۴** همت رسید و نسبت به هفته قبل **کاهش** حدود **۱۸٫۶۶** همتی داشت.
- **به‌نظر می‌رسد تا زمان ادامه شرایط فعلی کشور، بانک مرکزی به‌منظور مقابله با آثار عرضه پول به دولت و بانک‌ها -به‌دلیل شرایط جنگی- و جمع‌آوری وجوه عرضه‌شده خود، برای مدتی رویکرد انقباضی را ادامه خواهد داد. اما به‌نظر می‌رسد، با لحاظ مشکلات تامین مالی دولت و مقابله با آثار رکودی جنگ رمضان و تلاش دولت برای حفظ اشتغال از طریق اعطای تسهیلات به واحدهای تولیدی، رویکرد انقباضی بانک مرکزی قابل ادامه نخواهد شد.**

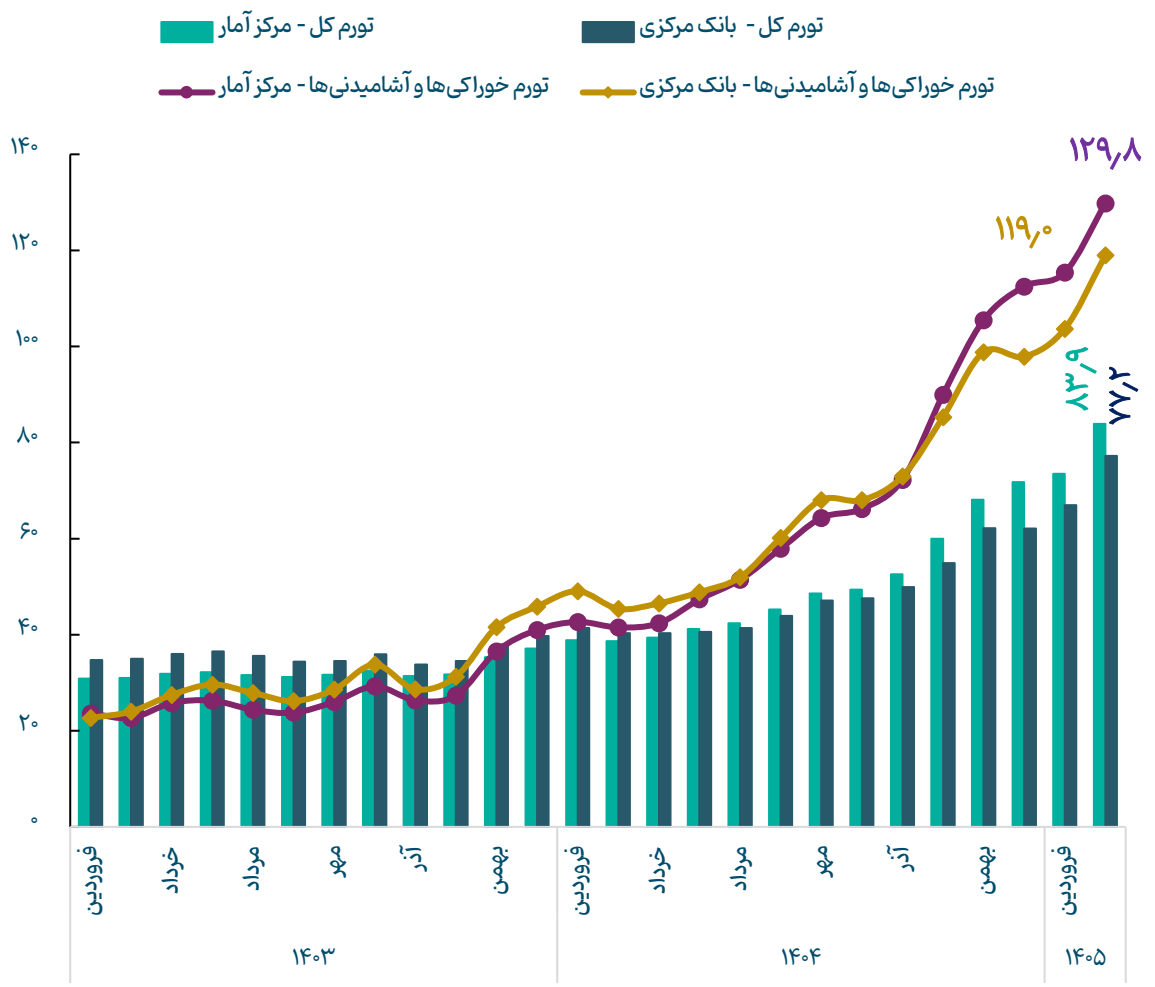
نتیجه اولین حراج اوراق مالی اسلامی سال ۱۴۰۵ (هزار میلیارد تومان- درصد)



توضیحات تکمیلی

- اولین حراج اوراق دولتی سال ۱۴۰۵ در تاریخ ۱۲ خرداد برگزار شد و حدود ۴۵٫۳۲ هزار میلیارد تومان (همت) در بازار سرمایه فروش رفت و حدود ۰٫۵ همت توسط کارگزاری بانک مرکزی به بانک‌ها واگذار شد.
- نرخ بازده تا سررسید متوسط اوراق در این حراج ۳۹٫۸۲ درصد بود که نسبت به حراج آخر سال ۱۴۰۴ افزایش بیش از ۹ واحد درصدی نشان می‌دهد.

تورم نقطه ای مصرف کننده



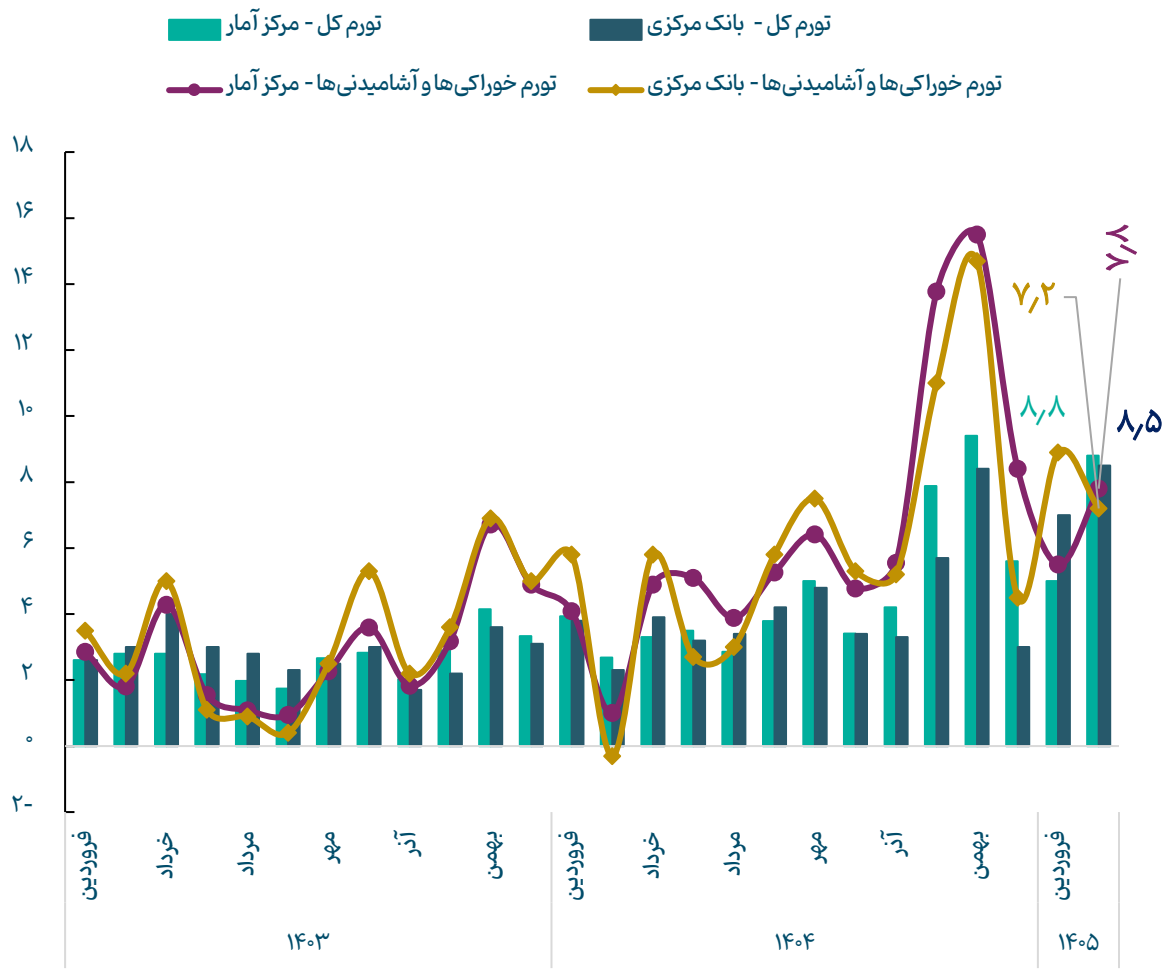
توضیحات تکمیلی

- تورم نقطه‌ای در اردیبهشت ۱۴۰۵ به بالاترین میزان خود در ۴ سال اخیر رسید. بر اساس گزارش منتشرشده توسط بانک مرکزی، در اردیبهشت ۱۴۰۵ تورم نقطه به نقطه به ۷۷٫۲ درصد رسید. این در حالی است که طبق محاسبات مرکز آمار تورم نقطه‌ای در این ماه ۸۳٫۹ درصد است.

- بر اساس گزارش مرکز آمار، تورم نقطه‌ای خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها برای چهارمین ماه پیاپی رقمی بالاتر از ۱۰۰ درصد را ثبت کرد. در اردیبهشت ۱۴۰۵ تورم خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها به ۱۲۹٫۸ درصد رسیده است.

- این در حالی است که بانک مرکزی تورم نقطه‌ای خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها در اردیبهشت‌ماه را ۱۱۹ درصد اعلام کرد که حدود ۱۰٫۸ واحد درصد کمتر از رقم اعلام‌شده توسط مرکز آمار است.

تورم ماهانه مصرف کننده



توضیحات تکمیلی

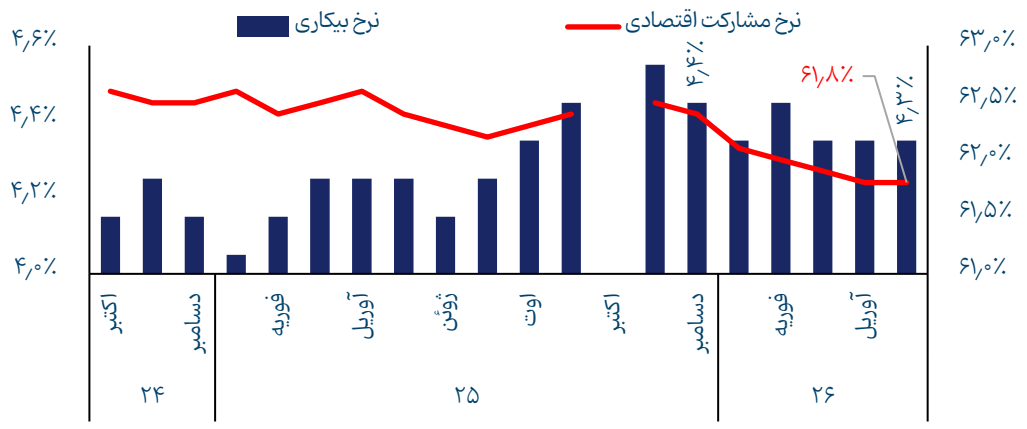
- در خصوص تورم ماهانه نیز، تفاوت در ارقام اعلام‌شده توسط این دو مرجع آماری مشاهده می‌شود. طبق گزارش بانک مرکزی شاخص قیمت مصرف‌کننده در اردیبهشت ۱۴۰۵ نسبت به ماه قبل رشد ۸٫۵ درصدی را تجربه کرده است. در مقابل، مرکز آمار تورم ماهانه اردیبهشت را ۸٫۸ درصد برآورد کرده است.

- تورم ماهانه خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها در اردیبهشت ماه، بر اساس محاسبات بانک مرکزی ۷٫۲ درصد و طبق گزارش مرکز آمار ۷٫۸ درصد است.

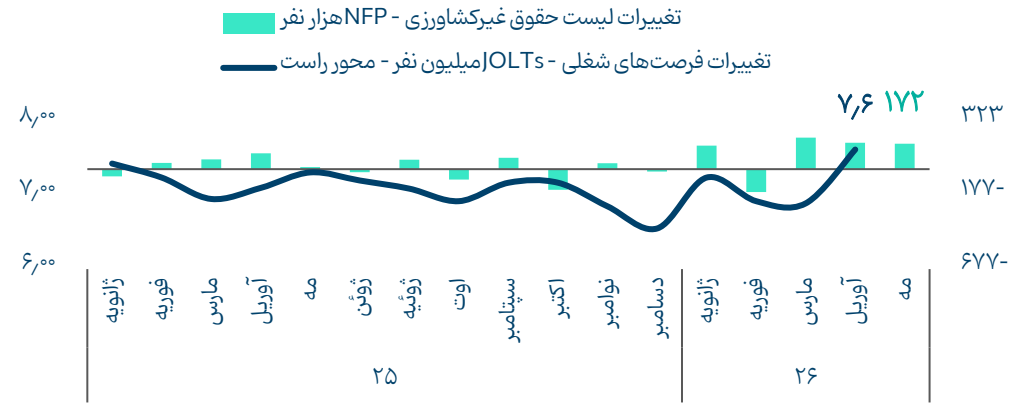
- نرخ تورم نقطه‌به‌نقطه در دهک‌های هزینه‌ای پایین، به‌طور محسوسی بالاتر از دهک‌های هزینه‌ای بالا است که این امر عمدتاً ناشی از سهم بیشتر خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها در سبد مصرفی خانوارهای دهک‌های پایین‌تر است.

- در اردیبهشت‌ماه، تورم نقطه‌ای دهک‌های هزینه‌ای بین ۹۶ درصد برای دهک دوم و ۸۱٫۶ درصد برای دهک دهم در نوسان بوده است.

نرخ بیکاری



اشتغال



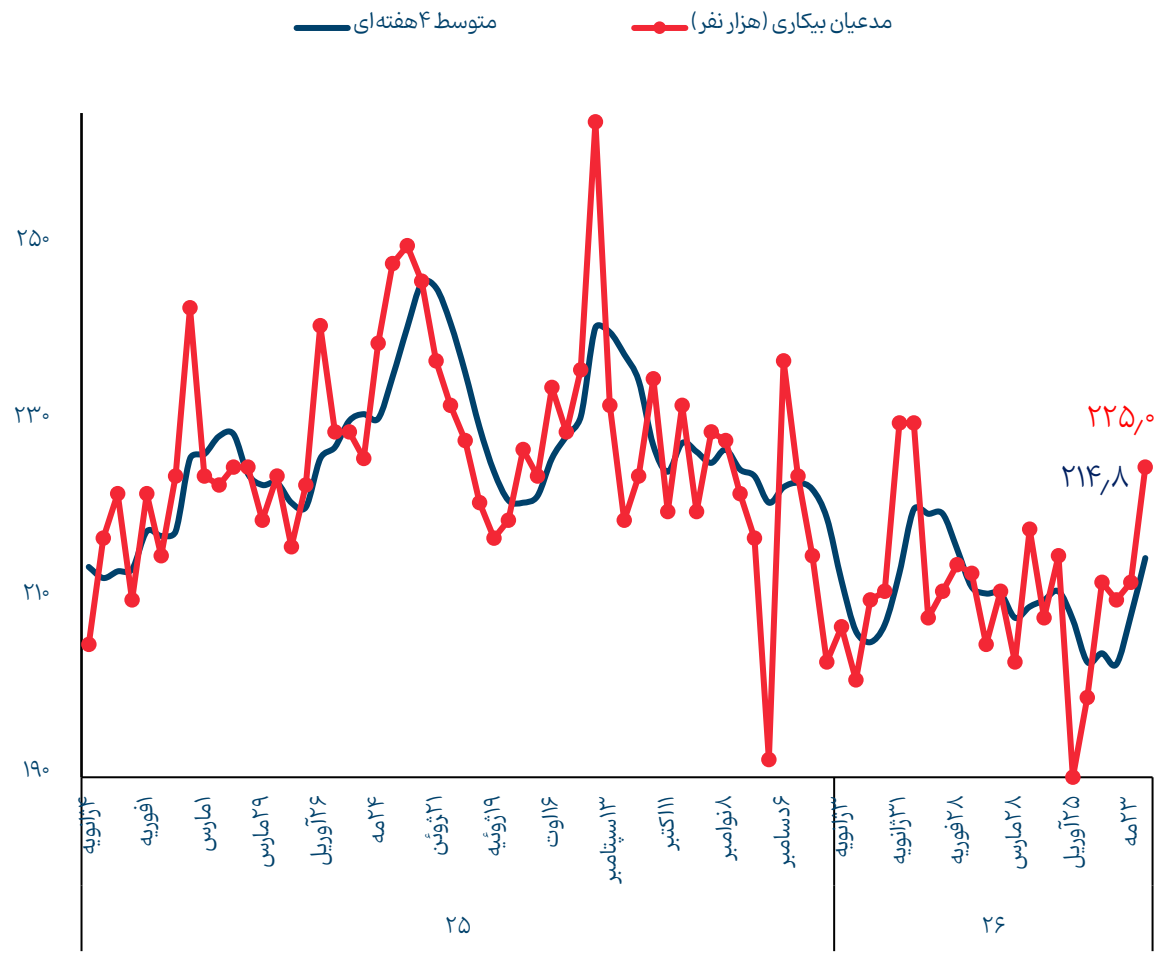
توضیحات تکمیلی

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

بخش عرضه

- در مه ۲۰۲۶، نرخ بیکاری آمریکا در سطح ۴٫۳ درصد باقی ماند که مطابق انتظارات بازار بود. تعداد افراد بیکار ۶۶ هزارنفر کاهش یافت و در مقابل تعداد افراد شاغل افزایش ۱۴۹ هزار نفری را تجربه کرد.
- نرخ مشارکت نیز بدون تغییر نسبت به ماه قبل در سطح ۶۱٫۸ درصد باقی ماند که کمترین میزان بعد از اکتبر ۲۰۲۱ است.
- در ماه مه، لیست حقوق غیرکشاورزی افزایش ۱۷۲ نفری نسبت به ماه آوریل داشت که بالاتر از انتظارات بازار (۸۵ هزار شغل) بود. بیشترین افزایش مربوط به بخش تفریح و مهمانداری بود که ۷۰ هزار شغل جدید ایجاد شد.
- فرصت‌های شغلی نیز در ماه آوریل با افزایش محسوسی همراه بود و به ۷٫۶۱۸ میلیون نفر رسید که بالاترین میزان بعد از نوامبر ۲۰۲۴ است.

مدعیان بیکاری



توضیحات تکمیلی

ادامه بخش عرضه

- در هفته چهارم مه، مدعیان اولیه بیکاری در آمریکا با افزایش ۱۳ هزار نفری به ۲۲۵ هزار نفر رسید که بالاتر از انتظارات بازار (۲۱۲ هزار نفر) بود.
- (کمی بالاتر از انتظار بازار) و مدعیان ادامه‌دار نیز با کاهش ۸ هزار نفری به ۱۷۷۷ هزار نفر رسید که مطابق انتظار بود.
- میانگین چهارهفته‌ای مدعیان بیکاری نیز به ۲۱۴٫۸ هزار نفر افزایش یافت که در مقایسه با سقف تاریخی ۵۲۸۸ هزار نفری (آوریل ۲۰۲۰) و میانگین بلندمدت ۳۵۹ هزار نفری، همچنان در سطح بسیار پایینی قرار دارد.

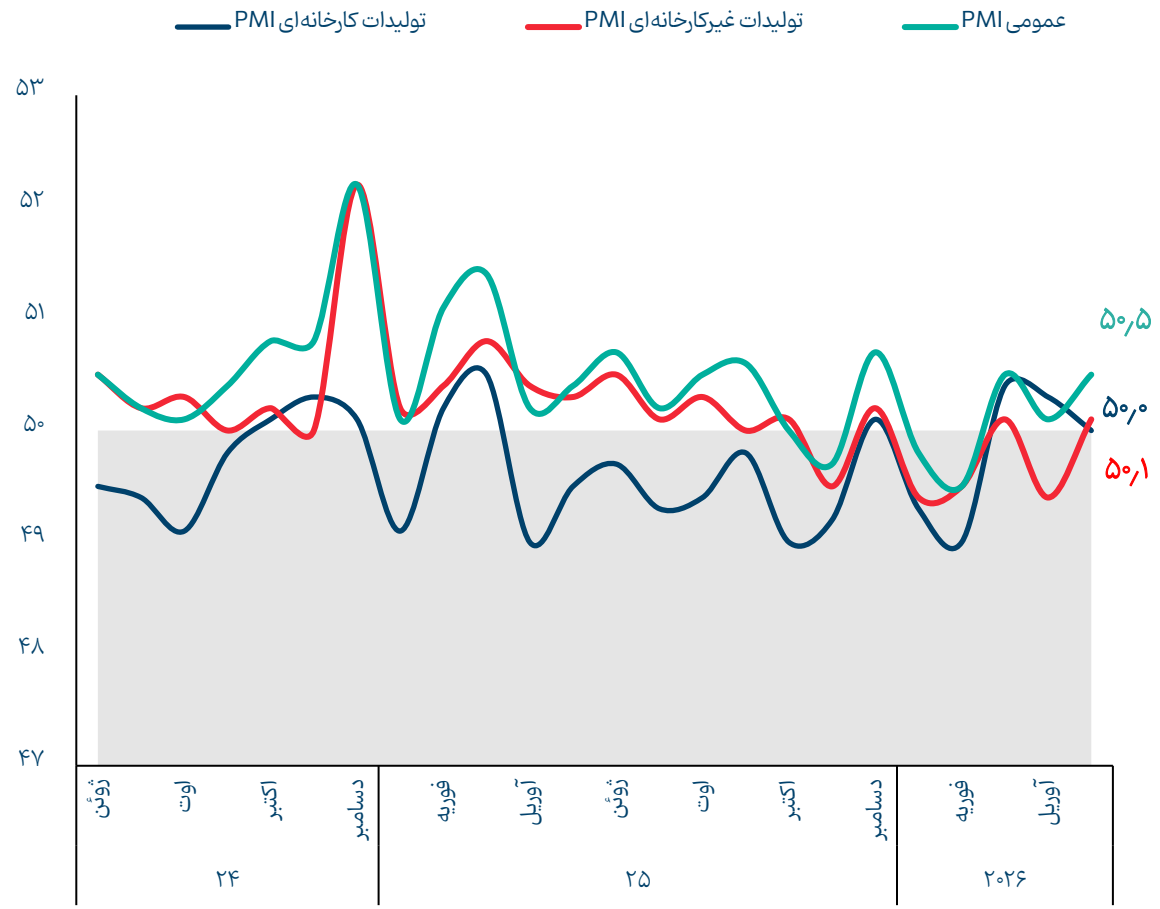
بخش تقاضا

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

سیاست‌گذاری پولی

- در هفته گذشته اطلاعات جدیدی در مورد سیاست‌گذاری پولی آمریکا منتشر نشد. با این حال، در مجموع داده‌های اشتغال آمریکا بیانگر وضعیت با ثبات در بخش اشتغال و نشانه بازار کار مستحکم است. این موضوع می‌تواند به فدرال رزرو اختیار عمل برای ادامه سیاست انقباضی را بدهد.

شاخص مدیران خرید NBS



توضیحات تکمیلی

بر اساس آخرین اطلاعات منتشرشده، بخش تقاضای چین به‌طور نسبی تقویت شد.

بخش عرضه

- **اطلاعات جدیدی مربوط به بخش عرضه این کشور در هفته اخیر منتشر نشد.**

بخش تقاضا

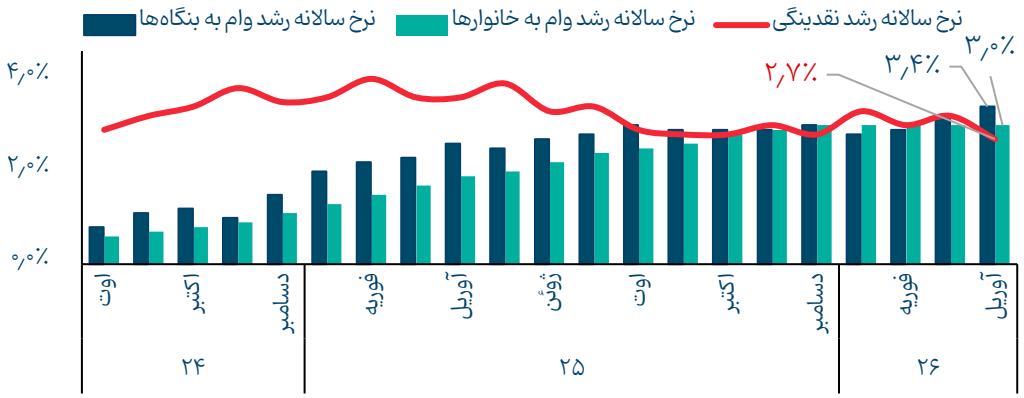
- شاخص‌های مدیران خرید چین در مه سال ۲۰۲۶ روند متفاوتی داشتند اما در مجموع بهبود نسبی تقاضای مشتق‌شده را نشان می‌دهد.
- در مه ۲۰۲۵، PMI تولیدات کارخانه‌ای برای دومین ماه متوالی روند نزولی داشت و ۰٫۳ واحد کاهش یافت و در مرز رکودی قرار گرفت که مطابق انتظارات بازار بود.
- شامخ تولیدات غیرکارخانه‌ای با افزایش ۰٫۷ واحدی نسبت به ماه آوریل رقم ۵۰٫۱ را ثبت کرد که بیشتر از انتظارات بازار (۴۹٫۵) و بالاترین میزان PMI غیرکارخانه‌ای در ۵ ماه گذشته بود.
- PMI عمومی نیز در این ماه با افزایش ۰٫۴ واحدی نسبت به ماه قبل به رقم ۵۰٫۵ رسید که بالاترین میزان آن در ۴ ماه اخیر است.

سیاست‌گذاری پولی

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

نرخ بیکاری

وامدهی به خانوارها و شرکت‌ها



توضیحات تکمیلی

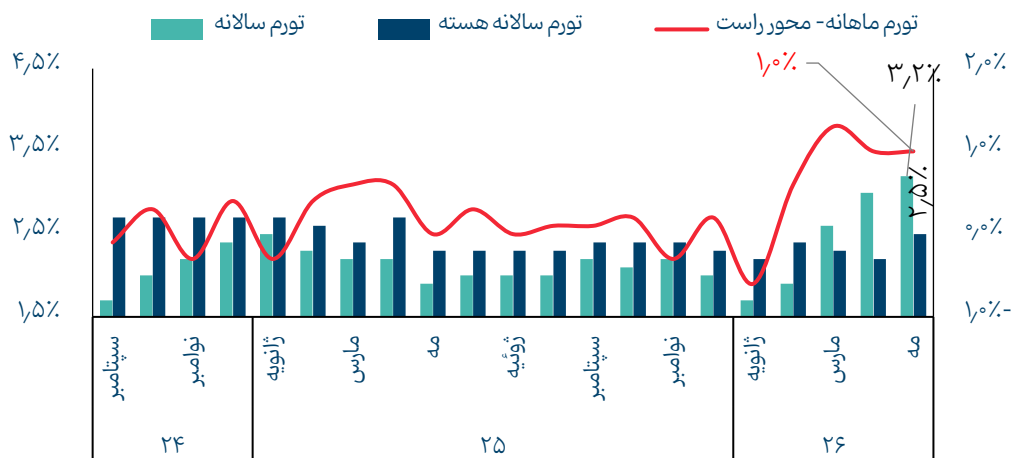
آخرین اطلاعات منتشرشده در خصوص منطقه یورو بیان‌گر تضعیف هر دو بخش عرضه و تقاضای این منطقه است.

بخش عرضه

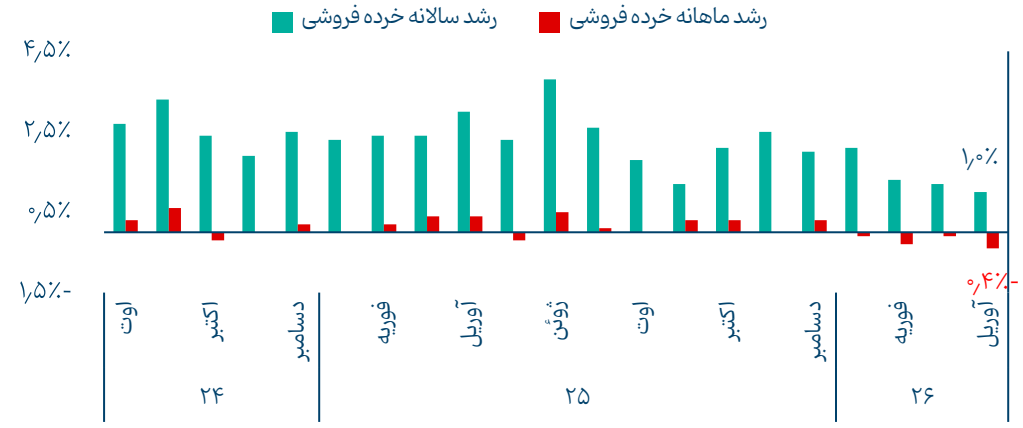
- نرخ بیکاری منطقه یورو در آوریل ۲۰۲۶ در سطح ۶٫۳ درصد رسید که اندکی بالاتر از پیش‌بینی بازار (۶٫۲ درصد) بود و بالاتر از مقدار ۶٫۲ درصدی ماه قبل بود. با این حال، تعداد بیکاران نسبت به ماه قبل ۸۴ هزار نفر کاهش یافت و به ۱۱٫۱ میلیون نفر رسید. نرخ بیکاری جوانان نیز از ۱۵٫۱ درصد به ۱۴٫۷ درصد کاهش یافت، هرچند همچنان حدود ۲٫۳ میلیون نفر از افراد زیر ۲۵ سال بیکار بودند. در میان اقتصادهای بزرگ منطقه یورو، اسپانیا، فرانسه و ایتالیا بالاترین نرخ‌های بیکاری را ثبت کردند، در حالی که آلمان و هلند کمترین نرخ‌ها را داشتند. همچنین نرخ بیکاری نسبت به آوریل سال گذشته تغییری نداشت و در کل نرخ بیکاری اتحادیه اروپا نیز در سطح ۶٫۰ درصد قرار گرفت.

- داده‌های اعتباری منطقه یورو در آوریل ۲۰۲۶ نشان می‌دهد که وام‌دهی بانک‌ها به بخش شرکت‌ها با رشد سالانه ۳٫۴ درصدی به رکورد ۵٫۴۱ تریلیون یورو رسید که فراتر از انتظار بازار بود و نسبت به رشد ۳٫۲ درصدی ماه قبل نیز شتاب گرفت. همچنین، وام‌دهی به خانوارها با رشد ۳ درصدی سالانه به ۷٫۱۹۴ تریلیون یورو افزایش یافت که نشان‌دهنده تداوم تقاضای اعتباری در اقتصاد است.

تورم مصرف کننده



خرده فروشی



توضیحات تکمیلی

بخش تقاضا

- نرخ تورم مصرف‌کننده منطقه یورو در مه ۲۰۲۵ برای چهارمین ماه پیاپی روند صعودی داشت و به ۳٫۲ درصد رسید که بالاترین میزان تورم سالانه بعد از سپتامبر ۲۰۲۳ است.
- همچنین تورم هسته که اثر تغییرات قیمت انرژی و مواد غذایی را حذف می‌کند، از ۲٫۲ درصد به ۲٫۵ درصد افزایش‌یافته است؛ نرخی معمولاً برای سیاست‌گذاران پولی اهمیت بیشتری نسبت به تورم کل دارد.
- روند تورم فعلی منطقه یورو از منظر سیاست پولی اروپا اهمیت زیادی دارد، زیرا نشان می‌دهد که تورم منطقه یورو دیگر صرفاً یک «شوک انرژی» نیست، بلکه در حال سرایت به سایر بخش‌های اقتصاد است.
- شاخص قیمت تولیدکننده منطقه یورو در آوریل ۲۰۲۶، نسبت به مدت مشابه سال قبل ۴٫۹ درصد رشد کرد که بالاترین نرخ از مارس ۲۰۲۳ محسوب می‌شود و نشان‌دهنده تداوم فشارهای تورمی در بخش تولید است. همچنین در تواتر ماهانه شاخص قیمت تولیدکننده در آوریل ۲۰۲۶ نسبت به ماه قبل ۰٫۶ درصد افزایش یافت که بالاتر از انتظار بازار بود.
- شاخص خرده‌فروشی منطقه یورو در آوریل ۲۰۲۶ نسبت به ماه قبل ۰٫۴ درصد کاهش یافت که عمدتاً ناشی از افت فروش کالاهای غیرغذایی و سوخت بود.
- در میان اقتصادهای بزرگ، خرده‌فروشی در آلمان و اسپانیا کاهش یافت، اما فرانسه رشد محدودی را تجربه کرد. همچنین رشد سالانه خرده‌فروشی نیز ۱ درصد بود که که نسبت به ۲٫۱ درصد ماه مارس نشان‌دهنده تضعیف نسبی تقاضای مصرف‌کنندگان است.

رویداد	تاریخ/روز	کشور
ذخایر ارزی خارجی	۷ ژوئن ۱۴۰۵/۰۳/۱۶ یک‌شنبه	چین
صادرات، واردات و تراز تجاری	۹ ژوئن ۱۴۰۵/۰۳/۱۹ سه‌شنبه	چین
تورم مصرف‌کننده و تولیدکننده	۱۰ ژوئن ۱۴۰۵/۰۳/۲۰ چهارشنبه	چین
تورم مصرف‌کننده	۱۰ ژوئن ۱۴۰۵/۰۳/۲۰ چهارشنبه	آمریکا
نرخ‌های بهره	۱۱ ژوئن ۱۴۰۵/۰۳/۲۱ پنج‌شنبه	منطقه یورو
مدعیان بیکاری (۶ ژوئن)	۱۱ ژوئن ۱۴۰۵/۰۳/۲۱ پنج‌شنبه	آمریکا
وام‌های جدید و تامین مالی جامعه	۱۲ ژوئن ۱۴۰۵/۰۳/۲۲ جمعه	چین

توضیحات تکمیلی

مهمترین رویداد هفته پیشرو

نرخ تورم آمریکا: با توجه به ادامه اختلالات در بازار انرژی و همچنین استمرار تنش‌های تعرفه‌ای انتظار می‌رود که تورم آمریکا روند صعودی خود را حفظ کند.

آثار احتمالی آن:

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

عملکرد فروش ماهانه شرکت‌ها

اردیبهشت ۱۴۰۵

دامنه شمول گزارش:

- ✓ جامعه آماری این گزارش مشتمل بر ۴۹۷ نماد است که گزارش عملکرد ماهانه اردیبهشت 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.

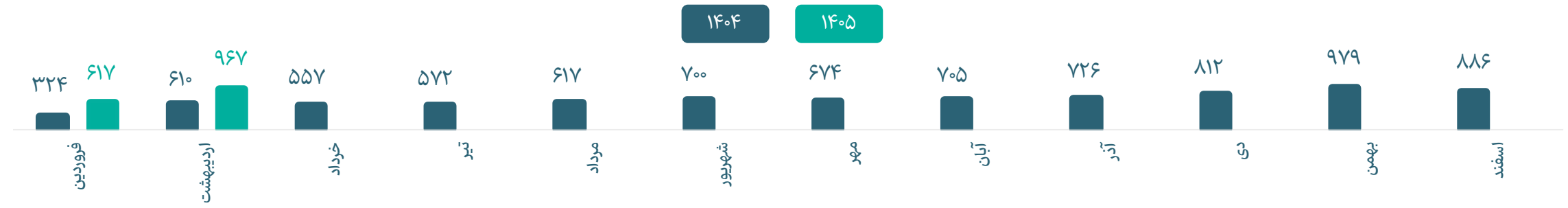
خلاصه وضعیت فروش اردیبهشت‌ماه

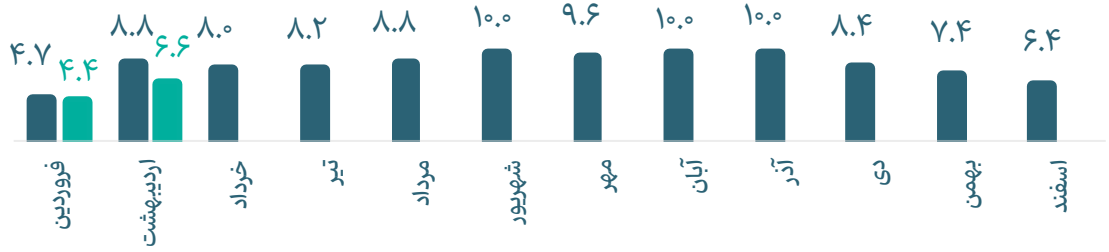
بررسی عملکرد ۴۹۷ شرکت بازار سرمایه که در سامانه کدال گزارش فعالیت ماهانه اردیبهشت‌ماه خود را منتشر کرده‌اند، نشان می‌دهد مجموع فروش این شرکت‌ها به ۹۶۷ هزار میلیارد تومان رسیده است که نسبت به اردیبهشت سال گذشته ۵۹ درصد افزایش یافته است. همچنین فروش تجمیعی دو ماه نخست سال به ۱,۵۸۴ هزار میلیارد تومان رسیده است که نسبت به مدت مشابه سال گذشته افزایش ۷۰ درصدی را به ثبت رسانده است. موضوعی که از شروع قدرتمند بخش قابل توجهی از صنایع حکایت دارد. با این حال، تحلیل ارقام فوق نیازمند در نظر گرفتن شرایط ویژه حاکم بر بازار به‌ویژه بخشی از صنایع بزرگ بازار است. چراکه در مقطع انتشار گزارش، برخی از صنایع ارزآور و شاخص‌ساز بازار از جمله پتروشیمی‌ها، فلزات اساسی و بخشی از زنجیره فولاد به دلیل محدودیت‌های عملیاتی ناشی از تحولات اخیر، هنوز به ظرفیت کامل تولید و فروش خود بازنگشته‌اند و انتظار می‌رود با عادی شدن شرایط، تصویر دقیق‌تری از وضعیت درآمدی این گروه‌ها در گزارش‌های آتی نمایان شود. در مقابل، عمده صنایع داخلی و تولیدی بازار، بدون اختلال معنادار به فعالیت خود ادامه داده‌اند و گزارش‌های منتشرشده بیانگر افزایش محسوس مبلغ فروش در بخش قابل توجهی از این صنایع است که در بسیاری از موارد، تحت تاثیر افزایش نرخ فروش و در مواردی نیز از محل موجودی شرکت‌ها است. بررسی پراکندگی رشد فروش شرکت‌ها نسبت به فروردین‌ماه نیز، نشان می‌دهد ۹۱ درصد شرکت‌ها با رشد درآمد همراه بوده‌اند که از این میان، ۳۱۸ شرکت، رشد بیش از ۶۰ درصدی را به ثبت رسانده‌اند. اگرچه اثر تعطیلات و پایین بودن سطح فعالیت‌ها در فروردین‌ماه تا حدی این مقایسه را تحت تأثیر قرار می‌دهد، اما فراگیری رشد فروش در میان طیف وسیعی از صنایع، از تداوم بهبود شرایط عملیاتی و افزایش مقیاس فعالیت شرکت‌های تولیدی در آغاز سال ۱۴۰۵ حکایت دارد. در مجموع بررسی‌ها نشان می‌دهد صنایع کوچک‌تر و داخلی بازار عملکرد به‌مراتب بهتری نسبت به صنایع بزرگ صادرات‌محور داشته‌اند و برخی شرکت‌ها، با توجه به افزایش نرخ محصولات و میزان تولید خود، رکوردهای فروش جدیدی را به ثبت رسانده‌اند. در این میان، صنعت زراعت با رشد ۲۲۲ درصدی در صدر قرار گرفته و پس از آن زغال‌سنگ با ۲۱۰ درصد، صنایع غذایی با ۲۰۷ درصد، قند و شکر با ۱۵۰ درصد و صنعت دارو با ۱۴۸ درصد، بیشترین رشد فروش را نسبت به اردیبهشت سال گذشته به ثبت رسانده‌اند.

با وجود این، باید توجه داشت که آمارهای فعلی صرفاً بیانگر عملکرد فروش محقق‌شده شرکت‌ها تا پایان اردیبهشت‌ماه است و نمی‌تواند تضمین‌کننده تداوم این روند در ماه‌های آینده باشد و به طور کلی رشد ریالی مبلغ فروش به‌تنهایی معیار کافی برای تصمیم‌گیری نیست و ارزیابی دقیق شرکت‌ها، مستلزم بررسی مواردی مانند حجم تولید، نرخ فروش، بهای تمام شده و سایر متغیرهای بنیادی و چشم‌انداز فعالیت آن‌ها است.

فروش ماهانه

مبلغ فروش کل شرکت های تولیدی





عملکرد فروش شرکت های تولیدی

مبلغ فروش		تغییرات نسبت به			مجموع فروش از ابتدای سال	
واحد	اردیبهشت ماه	ماه قبل	ماه مشابه سال قبل	متوسط ۱۲ ماه	مبلغ	نسبت به مجموع سال گذشته
هزار میلیارد تومان	۹۶۷	%۵۷	%۵۹	%۳۲	۱٬۵۸۴	%۱۹
میلیارد دلار (آزاد)	۵٫۶	%۴۱	-%۲۵	-%۸	۹٫۵	%۱۳
میلیارد دلار (نیما)	۶٫۶	%۵۰	-%۲۵	-%۱۹	۱۱	%۱۱

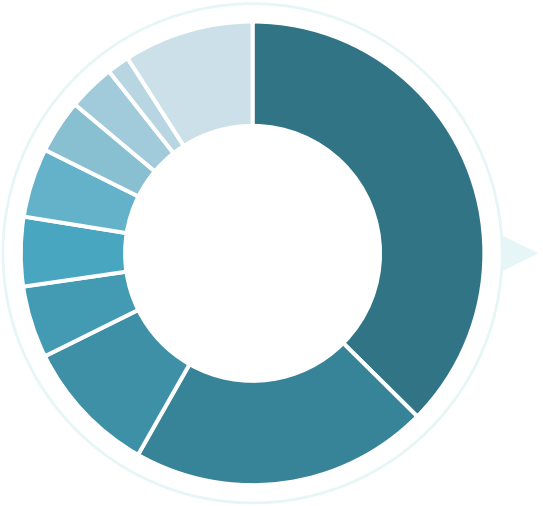
فروش ماهانه

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

نماد	فروش ماه جاری (میلیارد تومان)	پوشش سال قبل
سیمکات	۵۹۸	۹۵%
آرسیس	۲۱	۸۵%
شارپیلن	۱,۱۹۴	۷۷%
غپونه	۹۹۹	۷۷%
زپارس	۴۲۰	۶۳%
غدانه	۱,۳۳۷	۵۶%
دجابر	۵۰۲	۴۹%
شاملا	۹۵۹	۴۴%
دزاگرس	۱,۰۵۲	۴۴%
داسوه	۲۳۹	۴۳%
بهپاک	۱,۷۶۹	۴۲%
غکورش	۱۰,۷۴۶	۴۲%
قپیرا	۷۲۶	۴۱%
غبشهر	۱۱,۱۶۴	۴۱%
سپیدار	۲۵۸	۴۱%

نماد های بازار پایه از نتایج فیلتر حذف شده اند.

سهم صنایع از فروش اردیبهشت ماه ۱۴۰۵



فرآورده های نفتی	۳۷.۴%
فلزات اساسي	۲۰.۸%
خودرو و قطعات	۹.۵%
غذایی	۵.۰%
دارویی	۴.۸%
محصولات شیمیایي	۴.۸%
خرده فروشی	۳.۷%
کانه فلزی	۳.۳%
سیمان	۱.۶%
سایر	۹.۱%

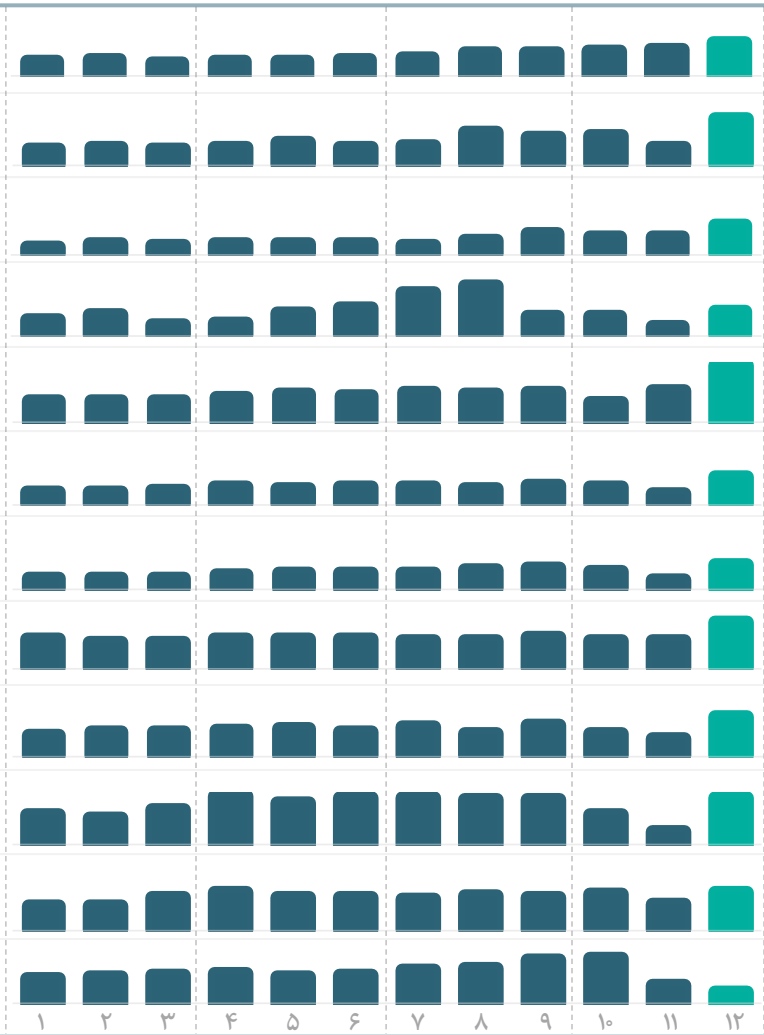
مبلغ کل فروش شرکت ها در اردیبهشت ماه معادل **۹۶۷** همت

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

رشد بیش از ۶۰ درصد | رشد بین ۳۰ تا ۶۰ درصد | رشد تا ۳۰ درصد | افت فروش

صنایع منتخب

صنعت	فروش اردیبهشت (هزار میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل		نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته	روند درآمدی ۱۲ ماه اخیر
		ماه قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر		
زراعی	۱۰.۸	۲۵%	۲۲۲%	۶۵%	۳۰%
زغال سنگ	۱.۵	۱۶۸%	۲۱۰%	۱۰۳%	۲۷%
غذایی	۴۸.۶	۶۴%	۲۰۷%	۱۰۵%	۳۴%
قند و شکر	۴.۲	۱۶۳%	۱۵۰%	۱۰%	۱۴%
دارویی	۴۶.۷	۸۲%	۱۴۸%	۹۹%	۳۰%
کاشی و سرامیک	۲.۳	۱۴۷%	۱۱۴%	۷۱%	۲۲%
فلزات اساسي	۲۰۱.۲	۱۴۶%	۸۴%	۵۶%	۱۹%
سیمان	۱۵.۱	۶۷%	۶۴%	۵۴%	۲۲%
لاستیک	۷.۹	۱۲۷%	۴۶%	۵۲%	۱۹%
خودرو و قطعات	۹۱.۴	۲۵۱%	۲۷%	۲۳%	۱۳%
کانه فلزی	۳۱.۶	۴۴%	۲۳%	۱۹%	۱۷%
محصولات شیمیایي	۴۶.۶	-۳۵%	-۵۵%	-۵۹%	۸%



- 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.

زراعت

نماد	فروش اردیبهشت (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
زپارس	۴۲۰	۳۸%	۶۱۱%	۱۸۹%	۶۳%
سپید	۵,۰۱۶	۲۸%	۲۷۷%	۹۵%	۳۷%
سیمرغ	۱,۲۸۸	۵۳%	۲۷۹%	۹۰%	۳۲%
زشگزا	۱۹۷	۲۵%	۱۴۳%	۵۸%	۲۷%
زگلدشت	۴۱۶	۱۲%	۱۶۴%	۵۳%	۲۸%
زکشت	۱۸۷	۱۱%	۱۴۵%	۵۳%	۲۸%
زملارد	۱۸۹	۳%	۱۵۸%	۵۰%	۲۹%
زمگسا	۱۷۹	۶%	۱۲۰%	۵۰%	۲۸%
زفکا	۴۳۵	۵%	۱۴۵%	۴۸%	۲۸%
تلیسه	۲۴۷	۱۱%	۱۴۲%	۴۶%	۲۷%

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

ارزش منصفانه تولیدات کشاورزی در درآمد شرکت ها در نظر گرفته نشده است.

نماد	فروش اردیبهشت (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
کزغال	۷۹۶	۱۱۲%	۲۶۴%	۱۳۴%	۳۴%
کپرور	۵۶۸	۳۳۶%	۳۱۹%	۱۳۰%	۲۸%
کطبس	۱۲۵	۲۶۴%	۴۵%	۴۵%	۱۶%
کشرق	۲۱	-۱۰%	۴۲%	۱۱%	۲۲%
کربن	۲۳	۱۴۸%	-۴۲%	-۶۵%	۴%

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 اردیبهشت (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
غپونه	۹۹۹	۱۴۱%	۱۱۳۹%	۲۸۴%	۷۷%
غدانه	۱,۳۳۷	۲۸۲%	۵۸۷%	۲۷۴%	۵۶%
غبشهر	۱۱,۱۶۴	۱۲۶%	۴۴۱%	۱۵۹%	۴۱%
غپینو	۱,۴۷۲	۱۲۶%	۲۲۲%	۱۴۹%	۳۷%
بهپاک	۱,۷۶۹	۶۲%	۷۶۲%	۱۲۸%	۴۲%
غمینو	۴۴۱	۱۰۲%	۳۴۷%	۱۲۸%	۳۶%
کوچین	۹۰۱	۵۷%	۲۸۰%	۱۲۴%	۳۸%
غگز	۲۱	۴۷۰%	۵۰۴%	۱۲۰%	۲۵%
غصینو	۱,۸۴۱	۶۶%	۱۳۸%	۱۱۴%	۳۵%
غشوکو	۹۰	۱۵۵%	۱۳۴%	۱۱۱%	۲۹%

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

قند و شکر

نماد	فروش اردیبهشت (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
قنقش	۵۳۹	۱۰۵۱۰%	۱۳۶%	۲۱۸%	۳۲%
قپیرا	۷۲۶	۷۰%	۲۰۳۶%	۱۲۵%	۴۱%
قزوین	۳۶۳	۴۹۹%	۳۷۸%	۶۵%	۱۸%
قچار	۴۵۶	۴۹۵۷%	۱۴۳۹%	۴۶%	۱۴%
قلرست	۲۷۰	۲۵۳۱%	۶۵۲%	۴۶%	۱۴%
قصفها	۶۷۰	۱۹۱%	۵۴%	۴۰%	۱۷%
قمرو	۲۳۰	-۱۶%	۱۳۲%	۶%	۲۲%
قشهد	۲۷۰	۴۳%	۸۳%	۴%	۱۵%
قهکمت	۳۶۲	۴۰%	۳۶۶%	۳%	۱۶%
قیستو	۱۹۹	۷۷۳%	-۱۴%	-۳۹%	۶%

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 اردیبهشت (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
دزاگرس	۱,۰۵۲	۹۱%	۲۲۹%	۱۷۲%	۴۴%
دقاضی	۹۴۷	۸۸%	۲۲۳%	۱۴۵%	۴۰%
دتولید	۱۷۰	۲۱۲%	۹۸%	۱۴۰%	۳۰%
ددانا	۱,۷۱۴	۸۹%	۲۴۳%	۱۳۹%	۳۸%
داسوه	۲۳۹	۴۸%	۲۴۸%	۱۳۷%	۴۳%
دلر	۱,۳۵۰	۹۵%	۱۵۸%	۱۳۲%	۳۵%
دجابر	۵۰۲	۱۳%	۲۵۶%	۱۲۷%	۴۹%
دارو	۲,۰۰۰	۱۰۰%	۲۰۸%	۱۲۷%	۳۵%
دحاوی	۳۸۳	۴۰۴%	۱۸۰%	۱۲۴%	۲۵%
دسبحان	۷۲۰	۱۸۵%	۲۲۰%	۱۲۰%	۲۹%

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 اردیبهشت (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
فگستر	۴۹۷	۱۰۴۵%	۷۹۸%	۲۰۶%	۳۵%
فولاژ	۸,۱۷۲	۶۴۵%	۲۳۷%	۱۷۲%	۳۰%
سیسکو	۱۱,۶۹۷	۳۶۷%	۳۰۱%	۱۵۷%	۳۱%
هرمز	۱۰,۶۱۳	۴۳۳%	۱۸۲%	۱۳۹%	۲۷%
فروی	۳۶۹	۱۱۶۵%	۳۴۱%	۱۳۲%	۲۵%
بیمیسکو	۶,۵۳۹	۱۵۰%	۲۰۷%	۱۲۸%	۳۱%
فروس	۳۶۵	۱۴۲%	۱۲۱%	۱۲۲%	۳۰%
فمراد	۳۹۲	۱۵۷%	۱۶۳%	۱۲۱%	۳۰%
آلومینا	۳,۵۷۶	۳۶۹%	۶۸%	۱۱۹%	۲۳%
فپردیس	۲,۹۷۶	۴۶%	۱۶۷%	۱۱۲%	۳۶%

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

نماد	فروش اردیبهشت (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
کپرسپولیس	۵۱۷	۱۲۶%	۱۵۰%	۹۸%	۲۸%
کساوه	۵۴۹	۳۱۳%	۱۸۳%	۸۵%	۲۲%
کسعدی	۱۰۷	۳۲۴%	۱۷۸%	۷۲%	۱۹%
کلوند	۳۴۷	۲۷۱%	۹۰%	۷۰%	۱۹%
کپارس	۳۳۵	۶۳%	۱۱۳%	۶۹%	۲۶%
کحافظ	۴۳۹	۱۱۹%	۹۳%	۶۷%	۲۲%
کصدف	۳۸	۶۸%	۴۸%	۲۶%	۱۸%

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

سیمان

نماد	فروش اردیبهشت (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
سرود	۸۹۳	۵۳%	۱۵۸%	۱۱۰%	۳۵%
سکرد	۲۶۲	۵۸%	۱۱۵%	۹۲%	۳۰%
ساربیل	۵۰۴	۸۲%	۱۱۴%	۸۵%	۲۷%
سآبیک	۱,۰۰۷	۱۵۰%	۱۰۳%	۸۴%	۲۳%
سدشت	۲۶۶	۱۵۶%	۵۵%	۷۷%	۲۱%
سمازن	۷۸۵	۵۹%	۱۸۰%	۷۳%	۲۷%
سشمال	۲۹۴	۱۵۰%	۱۰۵%	۷۲%	۲۲%
سفانو	۳۵۳	۱۰۷%	۸۰%	۷۰%	۲۳%
سخاش	۳۱۸	۶۵%	۱۶۲%	۶۸%	۲۶%
ستران	۹۳۸	۱۳۲%	۵۶%	۶۷%	۲۱%

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

لاستیک و پلاستیک

نماد	فروش اردیبهشت (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
پیزد	۱,۷۱۵	۱۳۳%	۱۰۳%	۱۲۱%	۳۱%
پلاست	۸۳	۹۸۸%	۶۱%	۶۹%	۱۶%
پکرمان	۲,۶۶۹	۱۱۳%	۷۹%	۶۵%	۲۲%
پدرخش	۲۳	۶۹۰%	۳۱%	۵۸%	۱۶%
پلوله	۱۷	۶۲۹%	-۴%	۵۷%	۱۴%
پارتا	۳۴۴	۶۱%	۴۱%	۵۶%	۲۱%
پتایر	۷۷۲	۲۲۱%	۴۷%	۵۶%	۱۷%
پسهند	۱۰۳	۹۹%	۱۵۴%	۴۴%	۲۰%
پاسا	۵۳۵	۱۲۸%	۲۵%	۳۶%	۱۷%
پکویر	۱,۱۰۷	۹۴%	۴۰%	۳۱%	۱۷%

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

خودرو و قطعات

نماد	فروش اردیبهشت (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
خگلپا	۵۲	۳۹۱%	-۱۶%	۳۲۸%	۳۵%
خلنت	۱۳۵	۱۶۴۶۳%	۱۲۳۱%	۱۰۵%	۲۰%
خزامیا	۴,۲۱۸	۳۷۲%	۲۱۱%	۷۵%	۲۰%
خشرق	۱,۱۴۳	۲۶۹%	۷۷%	۷۳%	۲۰%
خپویش	۹۱۷	۱۱۶%	۷۲%	۶۸%	۲۲%
خمحور	۵۳۲	۷۲۸%	۲۵۰%	۶۶%	۱۷%
خبرنا	۴۲۳		۱۰۷%	۶۶%	۱۴%
خفناور	۱۱	۲۰۶۶%	۳۶%	۶۴%	۱۵%
ختراک	۶۷۳	۲۵۹%	۱۷%	۵۹%	۱۷%
بهمن	۸,۲۲۷	۲۱۳%	۴۵%	۵۳%	۱۷%

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 اردیبهشت (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
کنور	۱,۵۹۵	۱۶۶%	۱۱۹%	۸۲%	۲۱%
کبافق	۱۵۶	۴۶۷%		۷۲%	۲۰%
کمنگنز	۱۴۹	۳۴%	۲۱۰%	۵۱%	۲۶%
کدما	۳۲	-۲۹%	۳۷۴%	۴۳%	۳۸%
کگل	۱۳,۴۹۰	۵۶%	۳۷%	۲۸%	۱۸%
کچاد	۹,۰۸۸	۷۴%	۱۳%	۲۲%	۱۶%
کگهر	۶,۹۱۰	-۳%	-۲%	-۲%	۱۷%
فزر	۱۴۸	۹۷%	۱۰۵%	-۲۵%	۱۰%
کرومیت	۶	۵%	۳۰۹%	-۴۵%	۱۰%
کاما	۹	۱۶۳%	۱۲۴%	-۹۵%	۱%

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

محصولات شیمیایی

نماد	فروش اردیبهشت (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	۱,۱۹۴	-	-	۴۲۲%	۷۷%
شپترو	۳۴۹	۵۸۲%	۲۶۰۲%	۲۳۷%	۴۷%
شغدیر	۱,۹۴۵	۴۱۴۸%	۱۷۲%	۱۷۲%	۲۶%
شگستر	۲۳۸	۱۹۴%	۴۷۰%	۱۵۹%	۳۶%
شاملا	۹۵۹	۴۵%	۱۳۵%	۱۴۶%	۴۴%
شفارس	۴۵۵	۱۵۴%	۱۷۲%	۱۳۱%	۳۲%
ساینا	۳۷۸	۲۱۹%	۱۳۲%	۱۱۷%	۲۷%
شاراک	۹,۳۹۰	۱۹۳%	۱۲۱%	۱۱۰%	۲۶%
شسینا	۱۲۲	۱۱۲۹%	۲۷%	۱۰۴%	۱۸%
شگل	۷۴۳	۹۸%	۱۳۲%	۹۸%	۲۹%

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

ایده مفید

پردازش اطلاعات مالی مفید

سبدگردان مفید

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