

گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

گزارش شماره ۴۸۱

تاریخ انتشار: ۱۴۰۵/۰۷/۱۱



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 بر مبنای 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.

۴ • بازار سرمایه

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

۱۷ • بورس کالا

دیدگاه بورس کالا_ محصولات پتروشیمی_ محصولات صنعتی_ سیمان_ سپرده کالایی_ کرک اسپرد

۲۵ • سبدگردان مفید

بازدهی صندوق ها_ معرفی صندوق

۳۱ • اقتصاد و نرخ های جهانی

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

۴۵ • گزارش فعالیت ماهانه شرکت ها

فروش ماهانه شرکت ها

برای شرکت در نظرسنجی و ثبت انتقادات و پیشنهادات [کلیک](#) نمایید



بازار سرمایه



جایگاه بازار سرمایه

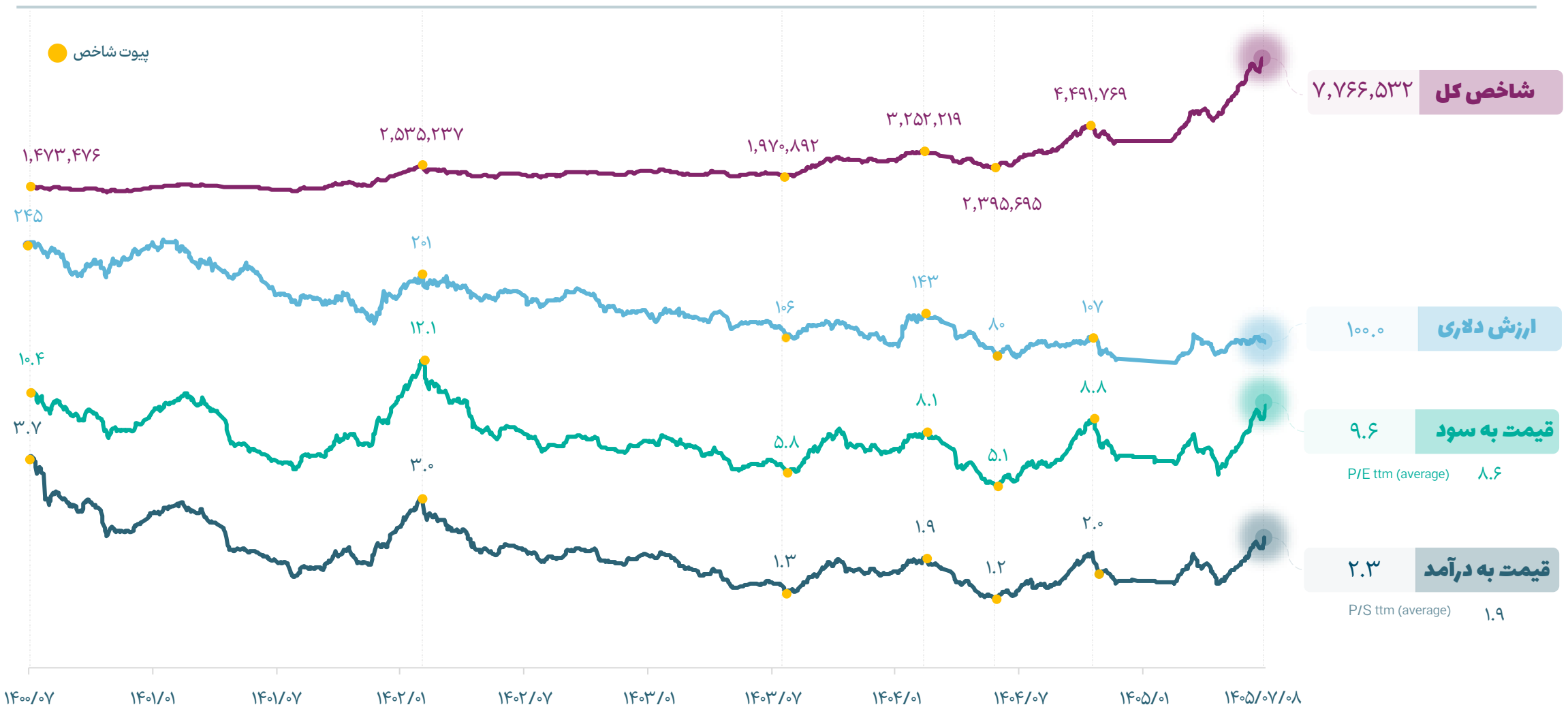


بازار سهام در نخستین هفته نیمه دوم سال، بازدهی حدود ۷ درصدی را ثبت کرد و به جز روز ابتدایی، در سایر روزهای هفته بارشد همراه بود. در نتیجه این روند، شاخص کل از سطح ۷/۷ میلیون واحد عبور کرد و میانگین ارزش معاملات خرد نیز به حدود ۴۸ همت رسید، ارقامی که از تداوم توجه سرمایه‌گذاران به بازار سهام حکایت دارند.

در طول هفته، ادامه روند صعودی نرخ دلار آزاد در کنار انتشار گزارش‌های فروش شهریورماه، از مهم‌ترین عوامل حمایت‌کننده بازار بودند. عملکرد شرکت‌ها در این گزارشات از منظر ریالی عمدتاً مطلوب ارزیابی می‌شود، اما برای دستیابی به تصویر کامل‌تری از وضعیت سودآوری باید منتظر گزارش‌های فصل دوم ماند. این گزارش‌ها نشان خواهند داد که رشد هزینه‌ها چه نسبتی با افزایش درآمد شرکت‌ها داشته و کیفیت سودآوری آن‌ها در فصل تابستان چگونه بوده است.

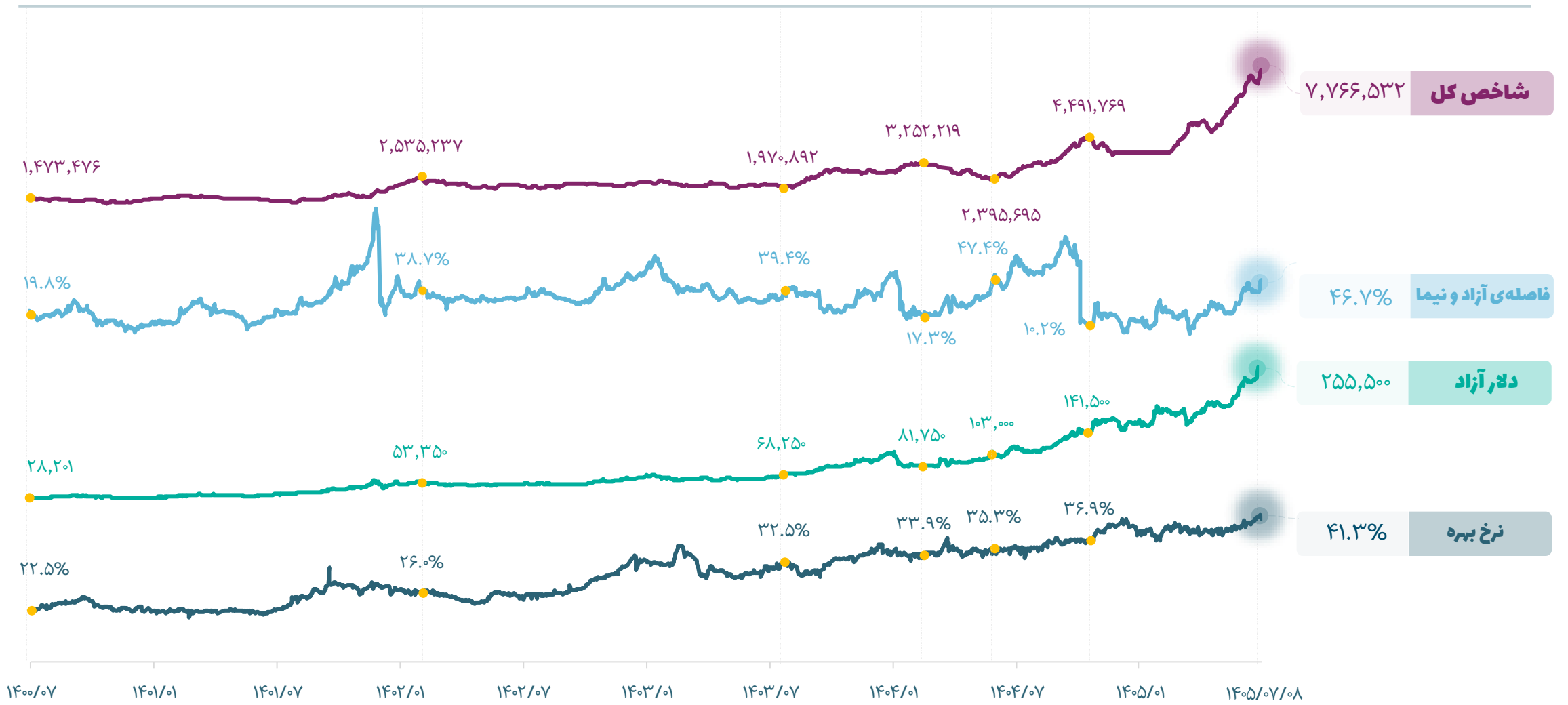
در کنار این عوامل، به نظر می‌رسد موضوع ابلاغیه نرخ‌گذاری پالایشگاه‌ها نیز به مرحله مهمی از تصمیم‌گیری نزدیک شده و می‌تواند یکی از مهم‌ترین اخبار بنیادی هفته جاری باشد. پس از چند ماه رفت‌وبرگشت و ابهام، باید دید آیا این موضوع در روزهای پیش‌رو تعیین تکلیف خواهد شد و در صورت ابلاغ، جزئیات آن چه اثری بر نرخ خوراک، قیمت فرآورده‌ها و سودآوری شرکت‌های پالایشی خواهد داشت.

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.

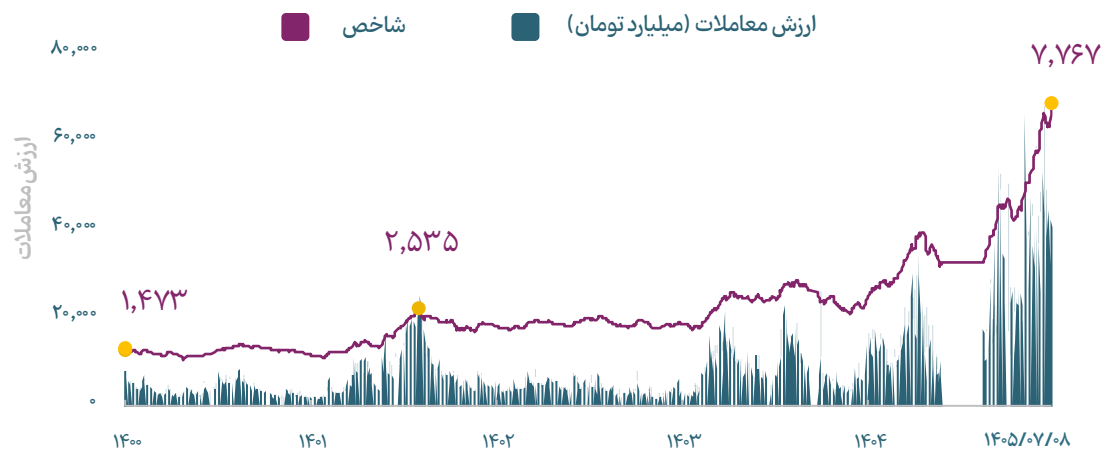
بازار سرمایه در یک نگاه



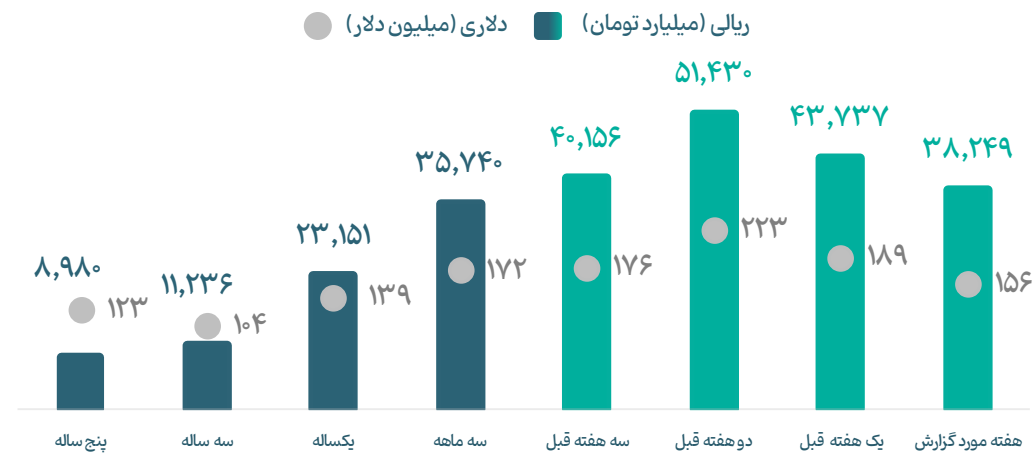
منظور از فاصله ی دلار، میزان اختلاف بین دلار آزاد و دلار نیمایی است.

منظور از نرخ بهره، نرخ بهره بدون ریسک است.

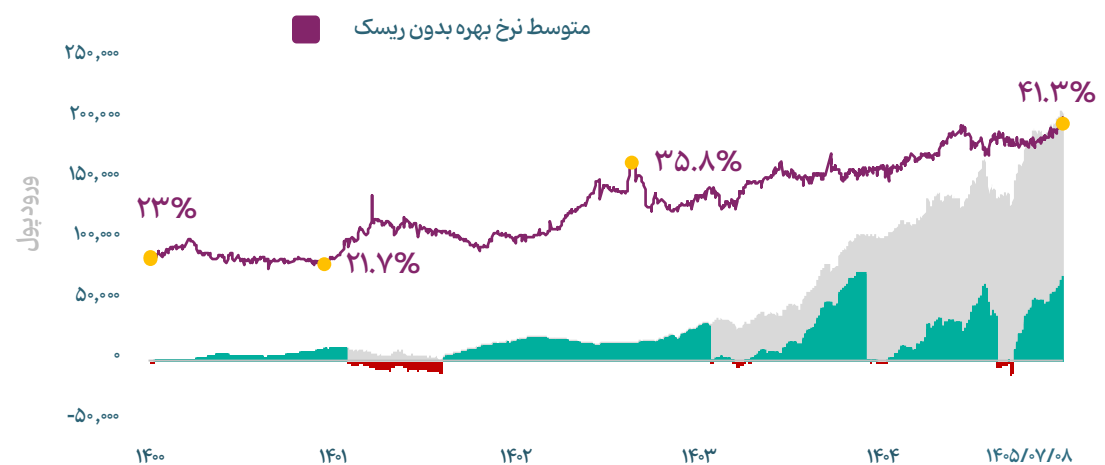
ارزش معاملات خرد



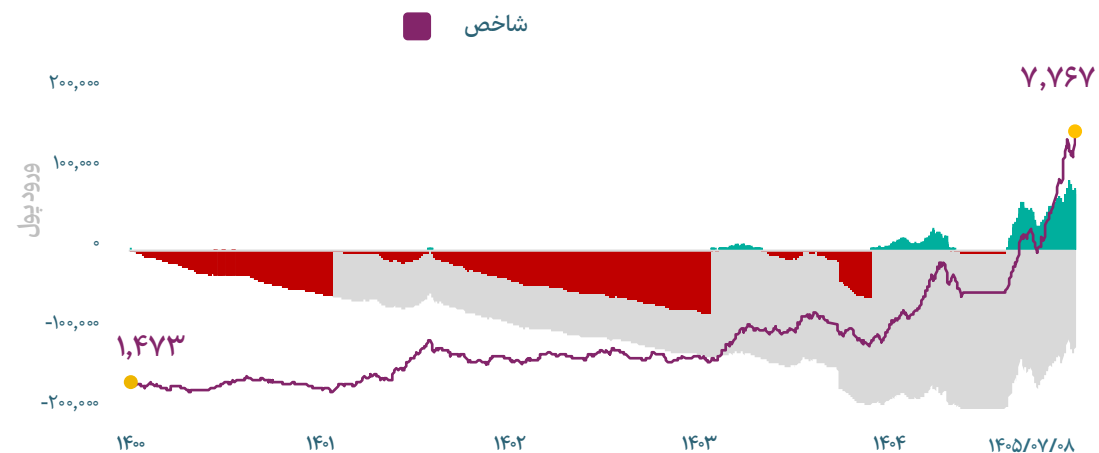
میانگین ارزش معاملات خرد روزانه



ورود پول به درآمد ثابت‌ها در مقاطع زمانی مختلف



ورود پول به بورس در مقاطع زمانی مختلف

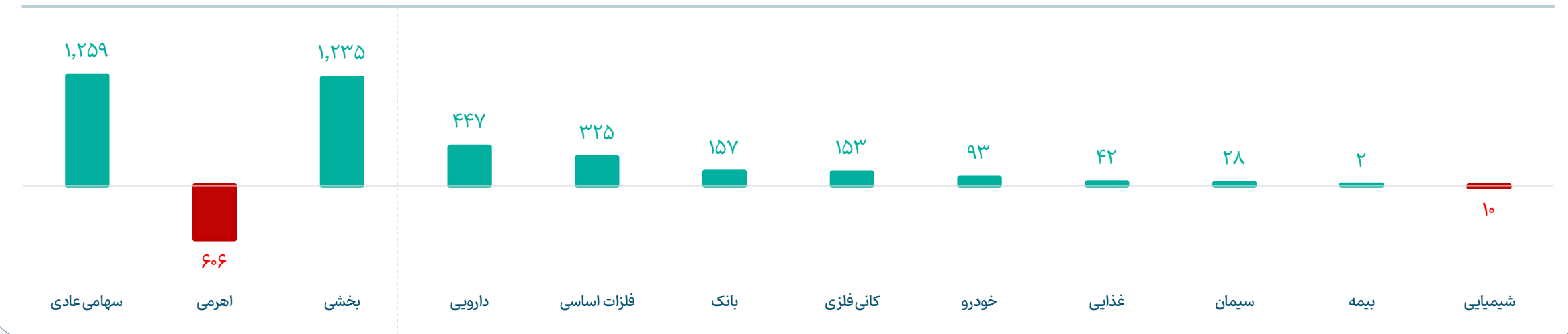


وضعیت بازار

جریان ورود پول حقیقی به بازارها در بازه‌های زمانی مختلف

درآمد ثابت		صندوق‌های طلا		بورس		هفتگی ماهانه سالانه
۱۰-	۲,۴۹۲-	۴۶	۱۱,۰۵۴	۱۹	۵,۰۸۶	
۴۶	۱۰,۳۳۹	۵۶	۱۳,۶۰۷	۱۰۳	۲۴,۰۳۰	
۶۷۴	۱۰۴,۰۰۴	۵۴۵	۸۹,۹۵۸	۴۴۲	۷۹,۹۱۷	
میلیون دلار	میلیارد تومان	میلیون دلار	میلیارد تومان	میلیون دلار	میلیارد تومان	

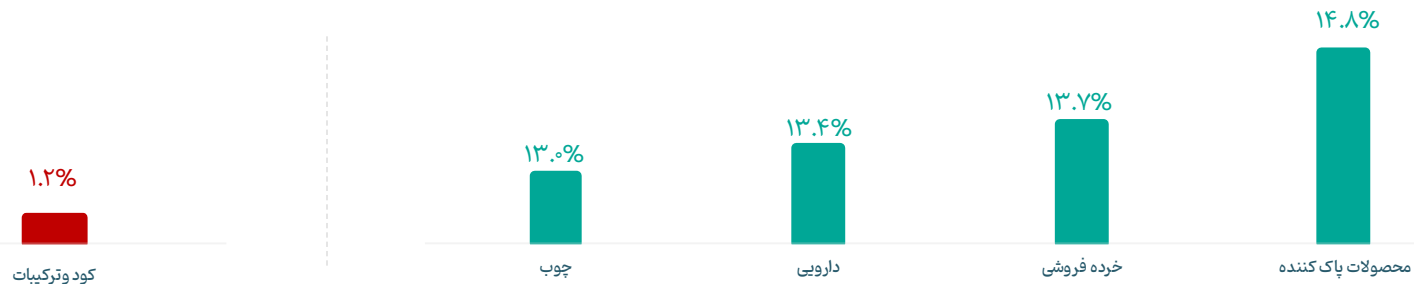
ترکیب ورود پول حقیقی در هفته به صندوق‌های سهامی (میلیارد تومان)



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

ترین هادر بازدهی هفتگی صنایع

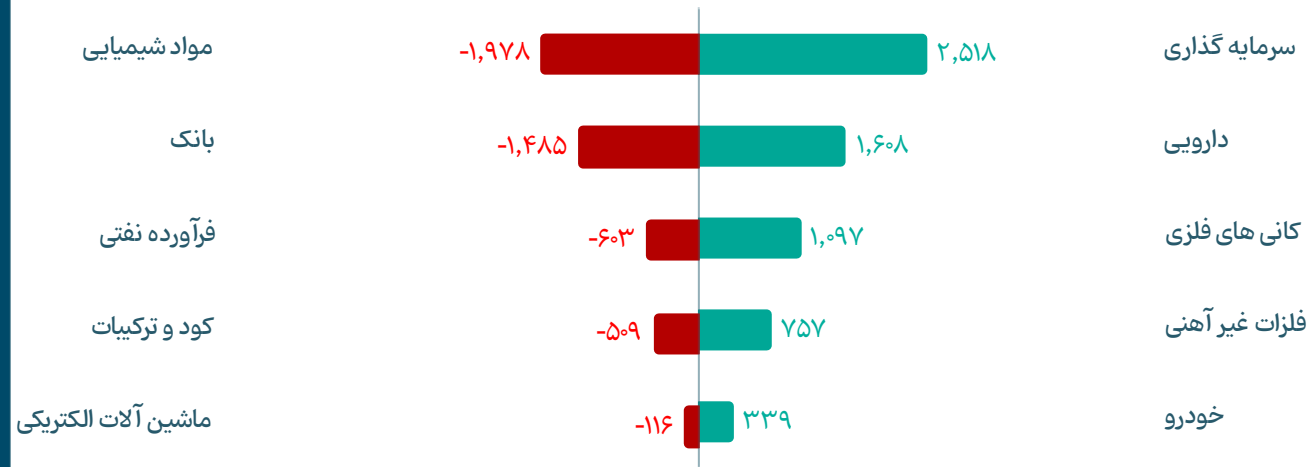
❖ در هفته مورد گزارش، فقط یک صنعت با بازدهی منفی داشتیم.



بیشترین ارزش معاملات هفتگی صنایع



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



وضعیت بازار

بهترین نمادها در بازدهی هفتگی

واحیا %۴۶.۲	صبا %۱۷.۳	خازین %۱۶.۴	دسینا %۱۵.۹	دجابر %۱۵.۹	درازی %۱۵.۹	وتعاون %۱۵.۹	پارس %۱۵.۸	دقاضی %۱۵.۸	ددانا %۱۵.۸	دعبید %۱۵.۸	وهور %۱۵.۸	شگستر %۱۵.۸
	شپهرن %۱۶.۶	فزر %۱۶.۰	شفا %۱۵.۹	کخاک %۱۵.۹	تاصیکو %۱۵.۹	دکیمی %۱۵.۹	وپخش %۱۵.۸	ومشان %۱۵.۸	خصدرا %۱۵.۸	داسوه %۱۵.۸	دیران %۱۵.۸	کیشیر %۱۵.۸

ضعیف ترین نمادها در بازدهی هفتگی

آس پ %۱۴.۶	غشبد %۹.۶	شیلی %۸.۶	فبستم %۷.۳	فاسمین %۷.۲	ولانا %۶.۸	وپاسار %۶.۷	کگاز %۶.۳	کروی %۵.۷	چنوپا %۵.۱	وپارس %۴.۹
								بمپنا %۵.۵	سنوین %۴.۶	ثجوان %۴.۳
نوبین %۹.۹	ثپردیس %۸.۹	وبیمه %۸.۲	کفرآور %۷.۳	ثقزوی %۶.۹	وکار %۶.۷	قشبد %۶.۶	ثامان %۵.۷	رتاپ %۵.۳	ثرود %۴.۶	ثمحرکه %۴.۰

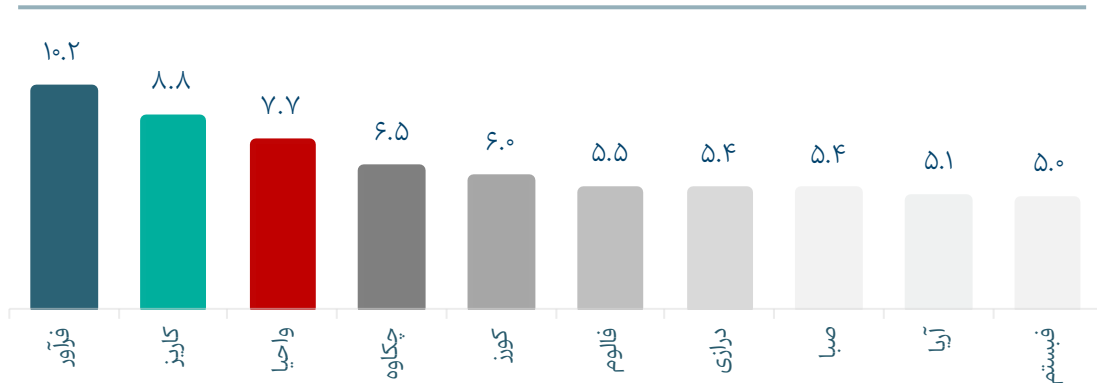
بازدهی تمامی نمادها در بخش ضعیف ترین نماد، منفی می باشد.

وضعیت بازار

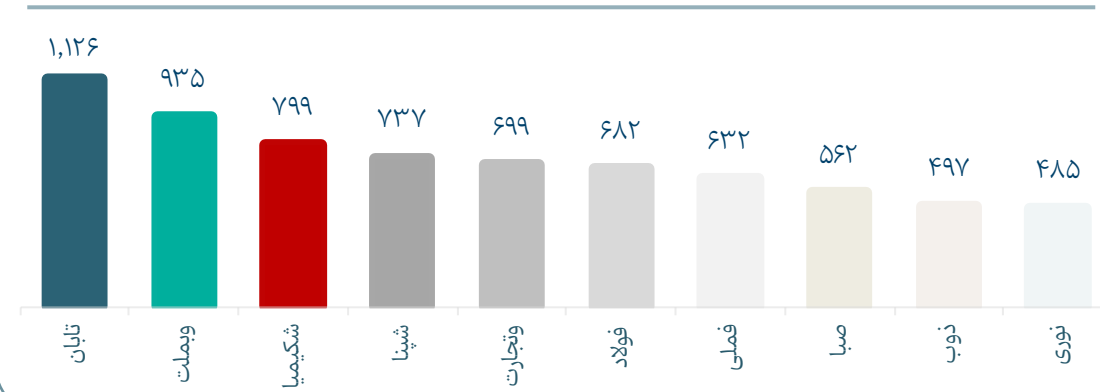
بیشترین میزان ورود و خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)



نسبت میانگین ارزش معامله پنج روز به ۹۰ روز



بیشترین میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)



بررسی وضعیت شاخص کل



شاخص کل پس از واکنش مثبت به محدوده حمایتی ۷,۱۷۰,۰۰۰ واحد بار دیگر با افزایش تقاضا همراه شد و با عبور از سقف قبلی، سقف جدیدی در مسیر صعودی به ثبت رساند. این رفتار نشان می‌دهد ساختار کلی روند همچنان صعودی است و در صورت حفظ قدرت تقاضا و تثبیت در سطوح فعلی، حرکت شاخص به سمت مقاومت‌های ۸,۱۷۰,۰۰۰ و در ادامه ۸,۸۷۰,۰۰۰ واحد می‌تواند در دسترس قرار گیرد. با این حال، پس از رشد اخیر احتمال افزایش نوسانات و شناسایی سود نیز وجود دارد و شاخص می‌تواند پیش از ادامه حرکت، بازگشتی به محدوده ۷,۵۰۰,۰۰۰ واحد داشته باشد. حفظ این محدوده به عنوان حمایت، می‌تواند نشانه مثبتی برای تداوم روند باشد؛ در مقابل، از دست رفتن آن احتمال اصلاح و بازگشت مجدد به حمایت‌های پایین‌تر را افزایش می‌دهد. در مجموع، تا زمانی که شاخص بالاتر از محدوده‌های حمایتی اخیر قرار دارد، ساختار صعودی حفظ شده و اصلاح‌های کوتاه‌مدت را می‌توان در قالب استراحت روند ارزیابی کرد.

صدور مجوز افزایش سرمایه ۱۸۹ همتی شرکت‌ها



سازمان بورس در شش ماهه نخست سال ۱۴۰۵، مجوز افزایش سرمایه ۹۳ شرکت سهامی عام به مجموع مبلغ ۱۸۹ هزار میلیارد تومان را صادر کرد. از مبلغ مجوزهای صادرشده، ۵۳٫۱ درصد از محل سود انباشته، ۲۲٫۳ درصد از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، ۲٫۴ درصد از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها و مابقی از سایر اندوخته‌ها در نظر گرفته شده است. همچنین در این دوره، بیش از ۶۱ هزار میلیارد تومان انواع اوراق بدهی پذیره‌نویسی شده و معاملات ثانویه اوراق بدهی به ارزش بیش از ۶۱۴ هزار میلیارد تومان آغاز شده است.

لینک خبر

ورود دلار مرکز مبادله به کانال ۱۷۵ هزار تومان



نرخ فروش حواله دلار در مرکز مبادله ارز و طلای ایران روز شنبه ۱۱ مهرماه، با افزایش حدود ۵۲۴ تومانی نسبت به پنج‌شنبه، به ۱۷۵'۲۲۸ تومان رسید. نرخ خرید حواله دلار نیز ۱۷۳'۶۵۱ تومان اعلام شد. هم‌زمان، نرخ فروش حواله درهم با رشد حدود ۱۴۳ تومانی به ۴۷'۷۱۴ تومان افزایش یافت؛ در مقابل، حواله یورو با کاهش حدود ۹۰ تومانی در سطح ۱۹۲'۲۷۸ تومان قرار گرفت.

لینک خبر

عرضه اولیه «زشک» در بورس تهران



عرضه اولیه سهام شرکت «تولیدی حسانو» با نماد «زشک» روز دوشنبه ۱۳ مهرماه ۱۴۰۵ در تابلوی اصلی بازار دوم بورس تهران انجام خواهد شد. در این عرضه، ۳۵۱ میلیون و ۶۱۵ هزار و ۶۰۰ سهم معادل ۷ درصد از سهام شرکت عرضه می‌شود. دامنه قیمت ثبت سفارش ۸'۸۲۷ تا ۹'۹۵۴ ریال و قیمت مبنا ۹'۳۹۱ ریال تعیین شده است. حداکثر سهمیه هر کد حقیقی و حقوقی نیز ۱'۰۰۰ سهم خواهد بود که نقدینگی موردنیاز برای ثبت سفارش این تعداد در سقف قیمت، حدود ۹۹۵ هزار تومان بدون احتساب کارمزد است. شرکت در حوزه تولید محصولات غذایی فعالیت دارد و زمان ثبت سفارش در روز عرضه اعلام خواهد شد.

لینک خبر

فماک



شرکت ماداکتو استیل کورد با نماد «فماک» در شهریورماه ۱۵۰ میلیارد تومان فروش داشته که نسبت به ماه قبل ۱۷ درصد و نسبت به مدت مشابه سال قبل ۵۳۱ درصد رشد کرده است. مجموع فروش شش ماهه شرکت نیز از کل فروش سال ۱۴۰۴ حدود ۲۸ درصد بیشتر بوده است. فماک یکی از دو تولیدکننده داخلی استیل کورد است و با سهم بیش از ۸۲ درصدی از فروش داخلی این محصول در بهار، جایگاه رقابتی مناسبی دارد. رشد همزمان مقدار تولید و نرخ فروش، در کنار افزایش کمتر بهای تمام شده و سرشکن شدن هزینه‌های ثابت، به بهبود حاشیه سود شرکت کمک کرده است. در مقابل، مهم‌ترین ریسک شرکت تسهیلات ارزی حدود ۲۹.۵ میلیون یورویی با ارزش ثبت شده نزدیک به ۴۶۴۹ میلیارد تومان است که نحوه و نرخ تسویه آن هنوز مشخص نشده است. فماک همچنین افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی و در مراحل بعد از منابع نقدی را دنبال می‌کند. در مجموع، روند عملیاتی شرکت رو به بهبود است، اما پایداری سودآوری آن به حفظ فروش و حاشیه سود و همچنین تعیین تکلیف بدهی ارزی و اصلاح ساختار مالی وابسته خواهد بود.

کیمیاتک



شرکت آریان کیمیاتک با نماد «کیمیاتک» در شهریورماه به فروش ۵۱۲۹ میلیارد تومانی رسیده که نسبت به ماه قبل ۳۲۵ درصد و نسبت به ماه مشابه سال گذشته ۵۷۱ درصد رشد داشته است. البته بخش مهمی از این رشد مربوط به تغییر ساختار پخش شرکت است؛ به طوری که حدود ۳۰۸۹ میلیارد تومان، معادل نزدیک به ۶۰ درصد فروش شهریور، بابت انتقال کالا به انبارهای شرکت «آریان لیان پخش» ثبت شده که از ابتدای مهر مسئولیت پخش مویرگی محصولات را بر عهده گرفته است. بنابراین در ارزیابی رشد فروش شهریور باید اثر این جابه جایی درون زنجیره توزیع را نیز در نظر گرفت. از سوی دیگر، شرکت از ۸ مهر مجوز افزایش نرخ محصولات خود را دریافت کرده است؛ نرخ محصولات مراقبت از پوست و آرایشی ۲۵ درصد و محصولات بهداشتی ۲۳ درصد افزایش یافته که در مجموع، متوسط نرخ اعلامی شرکت را حدود ۲۴.۵ درصد بالا می‌برد. با توجه به اینکه کل درآمد سال گذشته شرکت مربوط به همین گروه محصولات بوده، اعمال نرخ‌های جدید می‌تواند از مهرماه اثر معناداری بر درآمد فروش داشته باشد. کیمیاتک در سه گروه اصلی مراقبت از پوست، محصولات بهداشتی و آرایشی فعالیت دارد و حدود ۶۰ درصد مواد اولیه مورد نیاز خود را از داخل و ۴۰ درصد را از منابع وارداتی تأمین می‌کند.

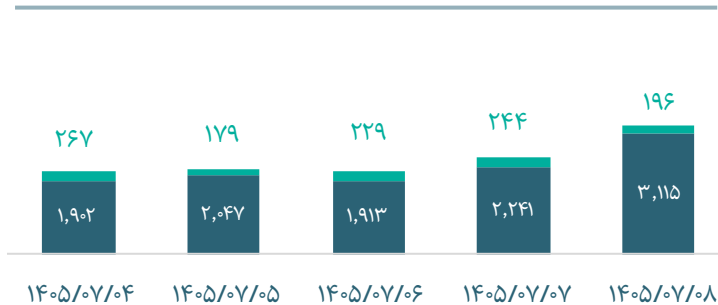
دزاگرس



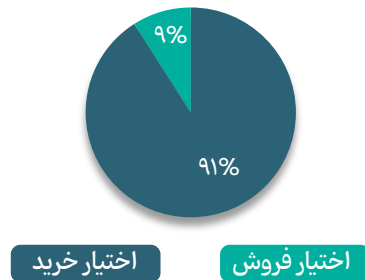
شرکت دارویی و نهاده‌های زاگرس دارو پارسیان با نماد «دزاگرس» در شهریورماه به فروش ۲۲۲۹ میلیارد تومانی رسیده که نسبت به ماه قبل ۱۰۶ درصد و نسبت به شهریور سال گذشته ۴۱۷ درصد رشد داشته است. مجموع فروش شش ماهه شرکت نیز به ۷۱۲۲ میلیارد تومان رسیده که حدود ۹۶ درصد بیشتر از کل فروش سال مالی قبل است. بخش مهمی از عملکرد شهریور مربوط به ۹۸۷ میلیارد تومان فروش صادراتی بوده؛ موضوعی که پس از چند ماه نبود صادرات، اهمیت بالایی برای شرکت دارد. دزاگرس در تولید داروهای ضد درد، استامینوفن، قرص و کپسول فعالیت دارد و بخش عمده صادرات آن به کشورهای منطقه مناجام می‌شود. با توجه به افزایش نرخ محصولات دارویی و بازگشت صادرات، شرکت در صورت حفظ این عملکرد می‌تواند در ادامه نیز روند مطلوبی داشته باشد.

اختیار معاملات

ارزش معاملات (میلیارد تومان)



سهم از ارزش معاملات



حجم معاملات (هزار قرارداد)



سورسید های هفته پیش رو

نماد	تاریخ اعمال
دارونو	۱۴۰۵/۰۷/۱۵
شستا	۱۴۰۵/۰۷/۱۵

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	ضهرم ۸۰۳۴	۶۳۵,۷۱۷	۴۷۰.۰	اهرم	۷۳,۳۱۹	۸۰۰۰۰	۸,۶۶۴	۱۴۰۵/۰۸/۲۷
۲	ضهرم ۸۰۳۱	۸۳,۹۶۹	۱۲۸.۳	اهرم	۷۳,۳۱۹	۶۲۰۰۰	۱۷,۶۲۴	۱۴۰۵/۰۸/۲۷
۳	ضهرم ۸۰۳۲	۹۸,۸۴۹	۱۱۹.۰	اهرم	۷۳,۳۱۹	۶۸۰۰۰	۱۴,۲۳۴	۱۴۰۵/۰۸/۲۷
۴	ضهرم ۸۰۳۰	۵۴,۴۸۹	۱۰۱.۳	اهرم	۷۳,۳۱۹	۵۶۰۰۰	۲۱,۹۹۳	۱۴۰۵/۰۸/۲۷
۵	ضستا ۷۰۶۲	۲,۵۶۳,۸۵۰	۹۳.۷	شستا	۳,۷۳۰	۳۲۵۰۰	۵۲۷	۱۴۰۵/۰۷/۱۵
۶	ضهرم ۸۰۳۳	۹۰,۹۰۱	۸۶.۶	اهرم	۷۳,۳۱۹	۷۴۰۰۰	۱۱,۴۵۲	۱۴۰۵/۰۸/۲۷
۷	ضستا ۷۰۶۳	۲,۸۵۴,۴۳۴	۵۵.۲	شستا	۳,۷۳۰	۳۵۰۰۰	۲۹۷	۱۴۰۵/۰۷/۱۵
۸	ضخود ۷۱۳۴	۲۰,۵۷۵,۲۷۴	۵۲.۲	خودرو	۶۸۸	۶۵۰۰	۳۴	۱۴۰۵/۰۷/۰۸
۹	ضفزر ۷۲۴	۷,۴۹۸	۵۲.۲	فزر	۳۵۰,۷۰۰	۳۰۰۰۰۰	۱۱۳,۲۱۳	۱۴۰۵/۰۷/۲۶
۱۰	ضهرم ۸۰۲۹	۲۱,۸۷۸	۴۷.۷	اهرم	۷۳,۳۱۹	۵۰۰۰۰	۲۷,۰۹۰	۱۴۰۵/۰۸/۲۷

بیشترین درصد تغییر هفتگی

رتبه	نماد	بازدهی	سهم پایه	میانگین ارزش معاملات
۱	ضفزر ۷۲۹	۵۴۸%	فزر	۳۶.۸
۲	ضفزر ۷۲۷	۵۱۰%	فزر	۱۱.۹
۳	ضفزر ۷۲۸	۴۴۳%	فزر	۷.۳
۴	ضتاص ۷۰۱۸	۴۰۰%	تاصیکو	۱.۹
۵	ضفزر ۷۲۶	۳۷۸%	فزر	۱۰.۶
۱	طملی ۷۰۷۴	-۱۰۰%	فملی	۱.۴
۲	ضخود ۷۱۳۵	-۹۴%	خودرو	۳.۳
۳	طخود ۷۱۳۴	-۹۳%	خودرو	۴.۰
۴	طستا ۷۰۶۲	-۸۶%	شستا	۶.۷
۵	طستا ۷۰۶۱	-۸۶%	شستا	۰.۷

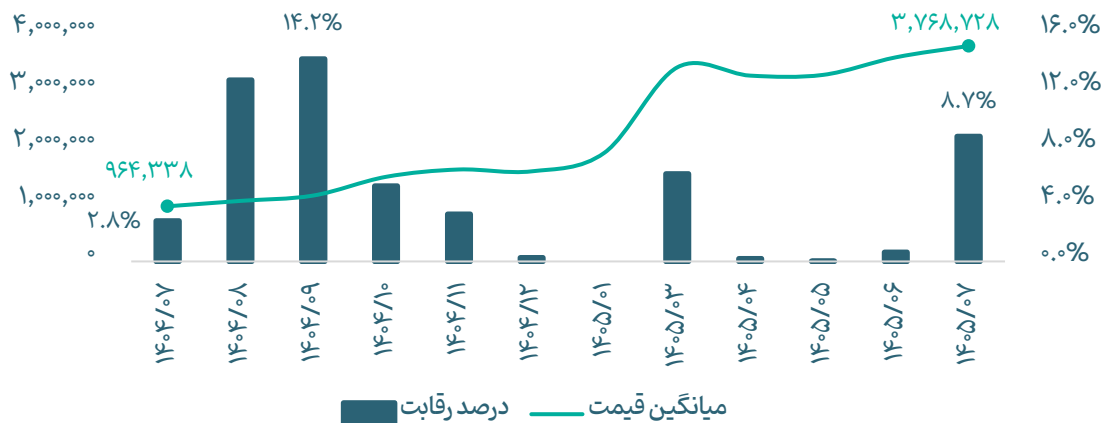
بیشترین میانگین ارزش معاملات هفتگی برای نمادهایی محاسبه شده که اولین و آخرین روز معاملاتی هفته اخیر معامله شده اند.

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





نخ پلی استر از نخ‌های پرمصرف صنعت نساجی است که به دلیل استحکام، دوام بالا، مقاومت در برابر چروک و سایش و خشک شدن سریع، کاربرد گسترده‌ای دارد. این نخ در تولید پارچه‌های پوشاک، لباس‌های ورزشی و کاری، پرده، رومبلی، روتختی و سایر منسوجات خانگی استفاده می‌شود. همچنین قابلیت ترکیب با الیافی مانند پنبه و ویسکوز را دارد و به افزایش دوام و حفظ شکل پارچه کمک می‌کند. پتروشیمی شهید تندگویان با نماد «شگویا» مهم‌ترین عرضه‌کننده نخ پلی استر در بورس کالا است. قیمت این محصول طی یک سال اخیر بیش از ۲۹۱ درصد رشد کرده و در مهرماه به ۳۷۶/۸ میلیون تومان به‌ازای هر تن رسیده است. همچنین میانگین رقابت معاملات این محصول در مهرماه ۸/۷ درصد بالاتر از قیمت پایه بوده است.

بیشترین رقابت

تولید کننده	نام کالا	درصد
پتروشیمی جم پیلن	پلی پروپیلن نساجی HP۵۱۰L	۴۰%
پتروشیمی فن آوران	اسید استیک	۴۰%
صنایع فولاد توان آور آسیا	ورق قلع اندود	۲۶%
پتروشیمی خراسان	کریستال ملامین	۲۶%
پتروشیمی تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۵	۲۴%
پتروشیمی بندرامام	پلی اتیلن سنگین بادی ۳۵۰۰	-۳۳%
پارس گلایکول	دی اتیلن گلایکول	-۲۰%
پتروشیمی مروارید	دی اتیلن گلایکول	-۲۰%
نفت پارس	روغن پایه SN۵۰۰	-۱۹%
نفت پارس	روغن پایه SN۱۵۰	-۱۷%

تولید کننده	نام کالا	درصد رقابت
پتروشیمی فن آوران	اسید استیک	۲۶۶%
پتروشیمی بندرامام	زایلین مخلوط	۲۳۴%
پتروشیمی بوعلی سینا	ارتوزایلین	۲۲۷%
ملی صنایع مس ایران	اسید سولفوریک	۱۹۰%
پتروشیمی شازند	ایزوبوتانول	۱۵۰%
پتروشیمی اروند	پلی وینیل کلراید E۶۸۳۴	۱۴۷%
پتروشیمی مارون	پلی پروپیلن شیمیایی MR۲۳۰C	۱۳۷%
نوید زرشیمی	پلی پروپیلن شیمیایی ZR۲۳۰C	۱۲۷%
پتروشیمی رجال	پلی پروپیلن شیمیایی RG۳۲۱۲E	۱۲۶%
پتروشیمی غدیر	پلی وینیل کلراید S۶۵	۱۱۶%

تالار	ارزش معاملات (هزار میلیارد تومان)	درصد تغییر (هفتگی)
بورس	1,250	1.5%
سرمایه گذاری	850	2.1%
کامودیتی	300	0.8%
فutures	150	3.2%
Options	100	4.5%
Derivatives	50	5.1%
Real Estate	200	0.3%
Art Collection	75	1.2%
Private Equity	120	2.8%
Venture Capital	90	3.5%
Angel Investing	60	4.2%
Blockchain	40	6.7%
AI Research	30	8.9%
Quantum Computing	20	12.3%
Space Exploration	15	15.6%
Autonomous Vehicles	10	18.2%
Biotechnology	8	20.1%
Renewable Energy	6	22.5%
Artificial Intelligence	4	25.0%
Robotics	3	27.8%
Space Colonization	2	30.0%
Advanced Materials	1	33.3%
Next-Gen Computing	0.5	35.7%
Quantum Entanglement	0.2	40.0%
Artificial General Intelligence	0.1	45.0%
Space Mining	0.05	50.0%
Advanced Robotics	0.02	55.0%
Quantum Cryptography	0.01	60.0%
Artificial Consciousness	0.005	65.0%
Space Elevator	0.002	70.0%
Advanced AI	0.001	75.0%
Quantum Teleportation	0.0005	80.0%
Artificial Emotions	0.0002	85.0%
Space Colonization Tech	0.0001	90.0%
Advanced Nanotechnology	0.00005	95.0%
Quantum Computing Breakthrough	0.00002	100.0%

Category (تالار)	Percentage Change (%)	Value (بillion USD)
Manufactures (تالار صنعتی)	-21.6%	56
Petroleum products and refined petroleum (تالار پتروشیمی و فرآورده های نفتی)	-1.0%	39
Iron and steel (تالار سیمان)	4.6%	5

محصول	قیمت پایانی	درصد تغییر	قدرت تقاضا	اثرگذار بر بهای تمام شده	اثرگذار بر درآمد	قیمت دلاری	نوسانات قیمتی (یکساله)
پلی اتیلن ترفتالات بطری	۳۰۷.۸	۲۱.۵%	۱.۳۲	-	شگویا	۱,۲۴۷	
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	۳۵۳.۵	-۰.۷%	۱.۴۵	-	شگویا	۱,۴۳۲	
پلی اتیلن سبک	۲۰۲.۳	۴.۴%	۱.۵۲	-	آریا، شارا، جم	۸۲۰	
پلی پروپیلن	۳۳۶.۳	۱۱.۷%	۱.۷۹	-	مارون، جم پیلن، شارا	۱,۳۶۲	
پلی وینیل کلراید	۳۳۵.۴	۳.۶%	۱.۵۵	-	شغدی، شپترو	۱,۳۵۸	
لوب کات	۹۱.۳	۱۳.۸%	۱.۰۰	شسپا، شبرهن، شرانل	شپنا، شبندر، شتران	۳۷۰	
روغن پایه	۲۱۱.۷	-۴.۶%	۱.۲۰	-	شسپا، شبرهن، شرانل	۸۵۸	
قیر ۶۰۷۰	۷۱.۱	۱۸.۵%	۱.۰۰	-	شپاس	۲۸۸	
وکیوم باتوم	۶۳.۷	۹.۴%	۱.۴۵	شپاس	شپنا، شبندر، شتران	۲۵۸	
منو اتیلن گلیکول	۱۱۲.۰	-۰.۳%	۱.۳۲	شگویا	مارون، شارا	۴۵۴	
استایرن منومر	۲۳۴.۲	-۱۲.۵%	۱.۰۸	شصبیر، شجم	پارس	۹۴۸	

اعداد بر حسب میلیون تومان/تن ذکر شده است.

محصول	قیمت پایانی	درصد تغییر	قدرت تقاضا	اثرگذار بر بهای تمام شده	اثرگذار بر درآمد	قیمت دلاری	نوسانات قیمتی (یکساله)
شمش بلوم	۷۹.۳	۱۲.۸%	۱.۴۲	خاهن، فرود	فخوز، کاوه، فسازان	۳۲۱	۱۴۸%
ورق گرم	-	-	-	فجر، فسپا	فولاد، فنورد	-	۱۵۴%
ورق سرد	-	-	-	فجر	فولاد	-	۲۰۹%
گندله	۱۵.۳	۲.۰%	۱.۳۰	هرمز، کاوه، ارفع	کگل، کچاد، کنور	۶۲	۱۱۸%
آهن اسفنجی	۴۲.۵	۷.۲%	۱.۸۴	فولاد، فرود، کاوه	فسبزواری، فغدیر، فصبا	۱۷۲	۱۵۱%
تیرآهن	۱۰۲.۰	۳.۸%	۲.۰۶	-	ذوب	۴۱۳	۱۱۶%
میلگرد	۹۳.۳	۸.۸%	۱.۲۹	فولادی	ذوب، کویر، فرود	۳۷۸	۱۷۲%
مس کاتد	۲,۸۷۴.۲	۷.۱%	۱.۷۱	فباهر	فملی	۱۱,۶۴۲	۲۶۳%
شمش روی	۶۶۹.۵	۴.۱%	۱.۷۵	فباهر	فاسمین، فگستر	۲,۷۱۲	۱۷۱%
شمش آلومینیوم	-	-	۱.۵۴	فنوال	فایرا	-	۱۴۲%

اعداد بر حسب میلیون تومان/تن ذکر شده است.

در بازه زمانی هفته گذشته، هیچ معامله‌ای برای محصول ورق گرم، ورق سرد و شمش آلومینیوم انجام نپذیرفت.

محصول

سیمان تیپ ۲

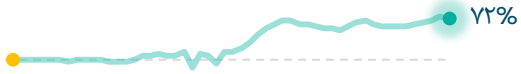
متوسط قیمت (ریال/کیلو)

۳۶,۶۴۸ (۳.۸%)

حجم معاملات (هزارتن)

۶۰۵ (-۳.۷%)

نوسانات قیمتی (یکساله)



منطقه ۱

متوسط قیمت هفته (۵.۸%) ۳۴,۰۶۵

قدرت تقاضا ۱.۳

منطقه ۱۰

متوسط قیمت هفته (۵.۷۴%) ۳۷,۰۰۰

قدرت تقاضا ۱.۵

منطقه ۹

متوسط قیمت هفته (۳.۱۵%) ۳۳,۱۴۵

قدرت تقاضا ۱.۳

منطقه ۸

متوسط قیمت هفته (۲.۴۳%) ۴۲,۲۸۰

قدرت تقاضا ۱.۲

منطقه ۶

متوسط قیمت هفته (۳.۵۹%) ۳۲,۹۲۴

قدرت تقاضا ۱.۲

منطقه ۲

متوسط قیمت هفته (۲.۰۴%) ۴۱,۸۸۶

قدرت تقاضا ۱.۶

منطقه ۳

متوسط قیمت هفته (۲.۶۷%) ۲۹,۵۲۸

قدرت تقاضا ۱.۳

منطقه ۴

متوسط قیمت هفته (۱.۲۳%) ۳۰,۷۴۸

قدرت تقاضا ۱.۳

منطقه ۷

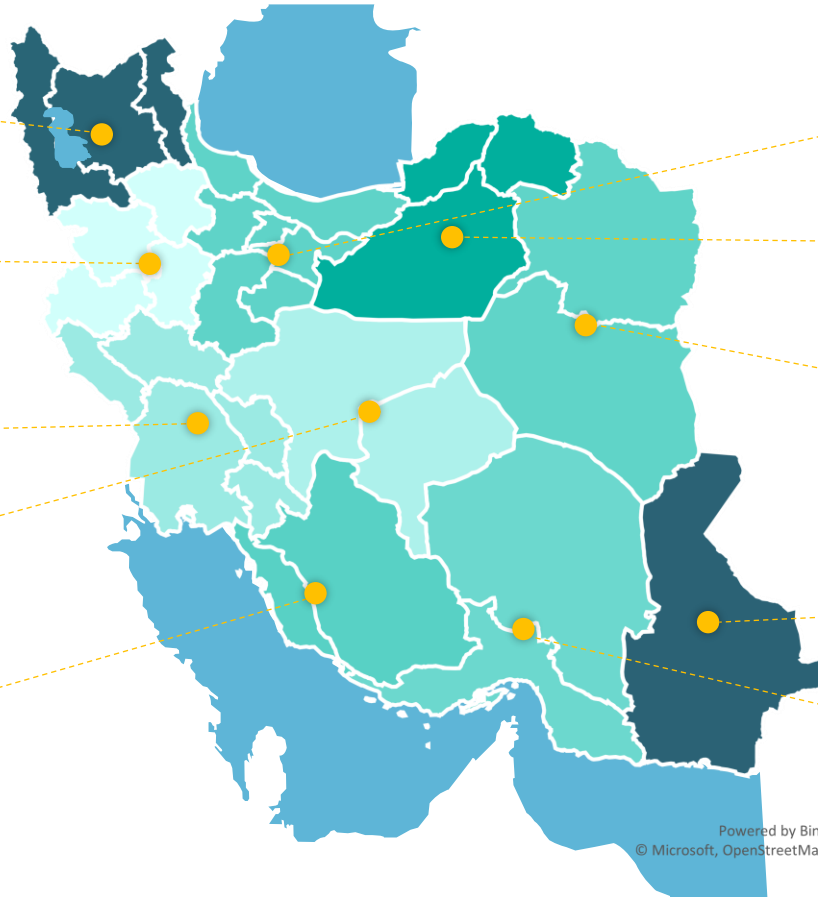
متوسط قیمت هفته (۱.۵۱%) ۳۰,۲۹۰

قدرت تقاضا ۱.۴

منطقه ۵

متوسط قیمت هفته (۱.۴۱%) ۳۲,۸۴۴

قدرت تقاضا ۱.۲



Powered by Bing
© Microsoft, OpenStreetMap

اعداد بر حسب ریال/کیلو ذکر شده است.

رنگ بندی نقشه بر پایه ی توزیع قیمت مناطق تنظیم شده است؛ به طوری که شدت رنگ از بیشترین به کمترین قیمت در مناطق مختلف تغییر می کند.

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

نماد	متوسط قیمت	درصد تغییر	منطقه	درصد رقابت
سددشت	۳۱,۶۷۰	۲.۶%	۵	۰.۰%
سیلام	۲۸,۲۹۳	۲.۲%	۴	۰.۰%
سکرما	۳۰,۸۲۱	۲.۲%	۶	۸.۹%
سپاها	۲۸,۳۱۴	۱.۹%	۷	۲.۰%
سخوز	۲۸,۲۹۳	۱.۸%	۴	۰.۰%
ساراب	۳۵,۵۵۸	۱.۵%	۵	۶.۹%
سصوفی	۴۵,۵۹۸	۱.۲%	۲	۱۰.۲%
اردستان	۳۱,۹۰۱	۱.۱%	۷	۱۲.۸%
سکرد	۲۸,۴۵۹	۰.۹%	۳	۰.۶%
سکارون	۲۸,۴۸۶	۰.۲%	۴	۰.۷%
سباقر	۲۹,۲۹۰	۰.۰%	۹	۰.۰%
ساروج	۲۸,۲۹۹	-۰.۴%	۵	۰.۰%
سبخاش	۴۴,۹۱۲	-۱.۱%	۸	۱۵.۹%
ساوه	۳۱,۶۱۵	-۲.۰%	۱	۱۰.۵%
سبهان	۳۴,۶۱۹	-۳.۲%	۴	۱.۲%
سفانو	۳۳,۲۰۴	-۶.۹%	۵	۴.۵%
سقاین	۲۹,۶۰۴	-۸.۲%	۹	۴.۶%

نماد	متوسط قیمت	درصد تغییر	منطقه	درصد رقابت
ستران	۴۲,۸۷۰	۱۳.۷%	۱	۲۳.۱%
سخزر	۳۴,۴۱۴	۱۰.۴%	۱	۱۶.۴%
سبجنو	۴۰,۳۷۲	۹.۹%	۱۰	۴۲.۰%
سمازن	۳۳,۵۷۹	۷.۵%	۱	۱۲.۷%
سارییل	۴۵,۹۰۶	۶.۸%	۲	۳۹.۱%
سآبیک	۳۵,۲۸۴	۵.۷%	۱	۱۹.۸%
سشرق	۳۴,۷۰۱	۵.۱%	۹	۲۲.۶%
سهگمت	۲۹,۳۳۱	۴.۹%	۳	۳.۷%
سشمال	۳۵,۲۲۲	۴.۷%	۱	۸.۸%
سهرمز	۳۴,۵۴۳	۴.۴%	۶	۱.۳%
سمتاز	۳۱,۵۲۶	۴.۳%	۶	۱۱.۴%
سبزوا	۳۵,۶۲۱	۴.۱%	۹	۱.۳%
سرود	۳۸,۶۰۳	۳.۶%	۱۰	۱۲.۱%
سدور	۳۷,۹۴۵	۳.۴%	۴	۰.۶%
سغرب	۲۸,۵۸۸	۳.۳%	۳	۱.۰%
ساروم	۳۶,۵۰۴	۳.۱%	۲	۱۳.۹%
سصفها	۳۰,۲۴۹	۲.۷%	۷	۶.۹%

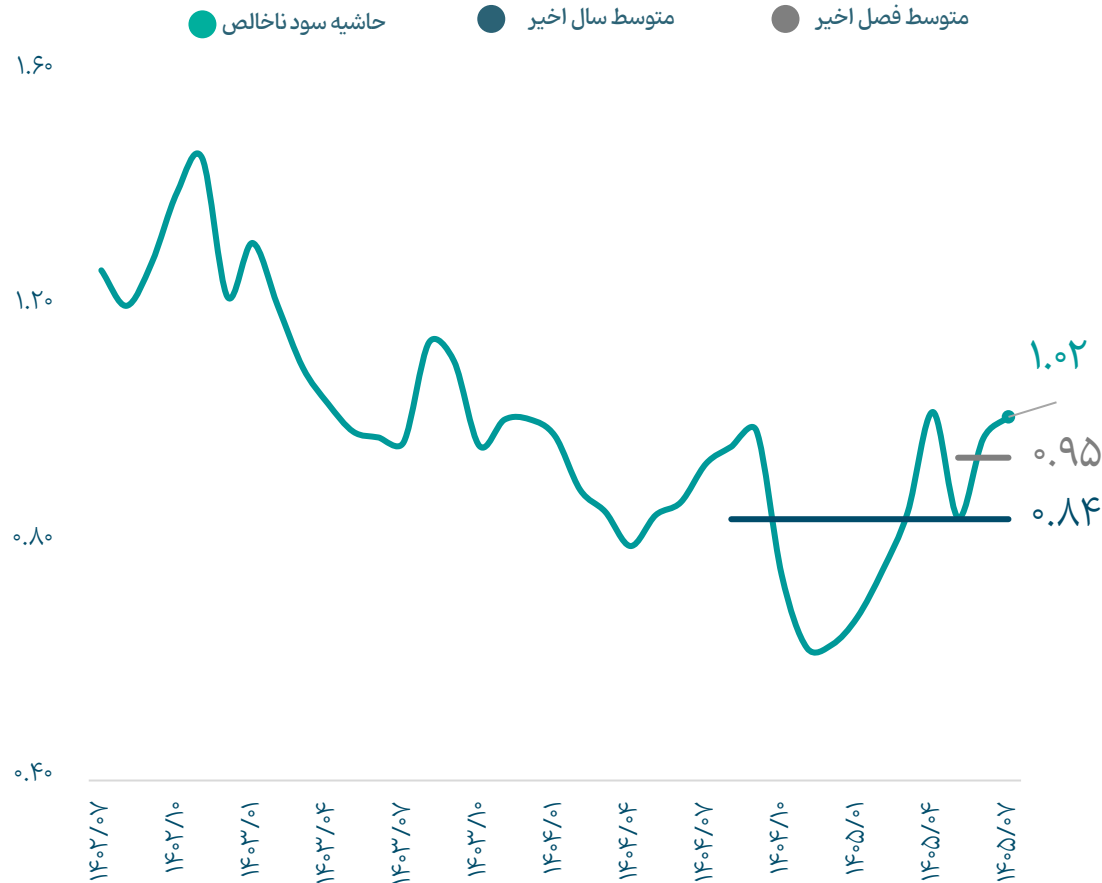
اعداد بر حسب ریال / کیلو ذکر شده است.

جداول بر مبنای بیشترین درصد تغییر قیمت نسبت به هفته گذشته مرتب سازی گردیده اند.

گواهی سپرده کالایی

نوع گواهی	قیمت پایانی (ریال)	بازدهی هفتگی	بازدهی ماهانه	بازدهی شش ماهه	روند قیمتی شش ماه اخیر
شمش طلا	۳۴,۲۶۷,۹۹۳	۸.۵%	۱۵.۰%	۴۸.۹%	
سکه بهار آزادی	۲,۵۸۰,۶۳۶,۱۳۱	۹.۵%	۱۶.۳%	۴۴.۹%	
شمش نقره	۵,۲۰۶,۹۰۷	۵.۵%	۹.۵%	۲۷.۱%	
مس کاتد	۳۲,۷۳۱,۸۵۷	۱۵.۰%	۳۷.۸%	۱۱۰.۰%	
شمش روی	۸,۱۲۰,۲۰۷	۱۴.۹%	۲۸.۴%	۱۱۷.۱%	
میلگرد	۹۴۹,۸۳۸	۱۵.۰%	۴۶.۵%	۶۹.۳%	
گندله	۱۸۲,۷۳۱	۱۵.۳%	۴۷.۷%	۹۷.۹%	
قیر	۱,۵۶۶,۱۶۰	۱.۶%	-۱۴.۵%	۱۲۹.۲%	
وانت کرمان T۹	۹,۰۹۲,۹۱۳	۱۱.۲%	۲۹.۷%	۱۲۰.۷%	
زعفران سحرخیز	۳,۱۳۱,۶۲۰	۸.۹%	۱۱.۶%	۵۷.۹%	

فغدیر



شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان با نماد «فغدیر» در زمینه تولید آهن اسفنجی و گندله فعالیت دارد و ظرفیت تولید آهن اسفنجی آن پس از اجرای طرح‌های توسعه به ۱٫۲ میلیون تن در سال رسیده است. راه‌اندازی کارخانه گندله‌سازی بهاباد نیز ضمن تأمین بخشی از خوراک موردنیاز، امکان فروش گندله مازاد را فراهم کرده است. با توجه به نقش گندله در بهای تمام‌شده آهن اسفنجی، فاصله نرخ این دو محصول از عوامل مهم در سودآوری شرکت محسوب می‌شود. رشد اخیر قیمت آهن اسفنجی و افزایش فاصله آن با نرخ گندله، به بهبود اسپرد و تقویت ظرفیت سودآوری تولید کمک کرده است.

در حال حاضر، نرخ آهن اسفنجی حدود ۵۴ درصد نرخ شمش فخور است و در صورت تشدید کسری گاز و کاهش عرضه در زمستان، احتمال افزایش این نسبت به بیش از ۶۰ درصد نیز وجود دارد. محدودیت گاز اگرچه تولید را کاهش می‌دهد، اما می‌تواند با محدودکردن عرضه، از قیمت آهن اسفنجی در بورس کالا حمایت کند؛ بنابراین افزایش نرخ فروش ممکن است بخشی از اثر افت تولید را جبران کند. در فغدیر نیز اثر محدودیت گاز عمدتاً متوجه واحد آهن اسفنجی است و واحد گندله‌سازی مصرف گاز کمتری دارد. در ادامه، حفظ فاصله مناسب نرخ محصول و خوراک می‌تواند از حاشیه سود حمایت کند، اما نتیجه نهایی به میزان تولید قابل تحقق و رشد هزینه انرژی وابسته خواهد بود.

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

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

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



سبدگردان مفید



سبدگردان مفید

دارایی (میلیارد تومان)	بازدهی پنج ساله	بازدهی یک ساله	بازدهی شش ماهه	بازدهی یک ماهه	صندوق	ریسک	نوع صندوق
۱۷,۶۸۰	%۵۲۴	%۱۵۸	%۹۸	%۱۴	پیستاز	●●●●●	سهامی
۱۹,۴۴۳	%۵۳۹	%۱۵۳	%۸۶	%۱۷	پیثرو		
۱۰,۴۷۱	%۴۱۲	%۱۴۵	%۹۱	%۱۷	امید		
۱۵,۲۴۰	%۵۶۰	%۱۶۶	%۱۰۵	%۱۴	اطلس ETF		
۱۰,۲۹۴	-	%۱۵۴	%۸۹	%۱۲	آتیه	●●●●●	بازنشستگی
۱۳,۶۵۹	-	%۳۲۹	%۱۷۵	%۲۱	توان ETF	●●●●●	اهرمی (واحد ممتاز)
۲,۱۱۳	-	%۱۶۹	%۹۵	%۱۷	آرام ETF	●●●●●	شاخصی
۲,۷۰۰	-	-	%۱۲۷	%۱۶	همنگ ETF		
۲,۶۹۰	-	%۲۵۴	%۱۳۰	%۲۹	استیل ETF		
۹۹۶	-	%۸۳	%۶۴	%۴	خودران ETF		
۴,۱۹۷	-	%۱۲۰	%۱۰۵	%۱۱	بیمانو ETF	●●●●●	بخشی
۱,۸۳۱	-	%۱۲۶	%۶۰	%۲۵	اُکتان ETF		
۶,۱۶۵	-	%۲۹۱	%۲۱۲	%۱۶	دارونو ETF		
۱,۴۱۹	-	%۱۷۸	%۱۳۲	%۲۹	معدن ETF		
۴۵۰	%۳۶۴	%۹۶	%۵۵	%۸	ممتاز	●●●●●	مختلط
۴,۱۶۲	-	%۱۱۱	%۶۸	%۹	تضمین	●●●●●	تضمین اصل سرمایه
۳۵۶,۹۵۴	%۲۲۰۷	%۱۳۹	%۴۵	%۱۴	عیار ETF	●●●●●	مبتنی بر سکه طلا
۶,۷۶۴	-	%۳۶	%۱۷	%۳	توان	●●●●●	اهرمی (واحد عادی)
۵۸,۳۰۲	-	%۳۷	%۱۷	%۳	آوند ETF	●●●●●	درآمد ثابت
۱۸۰,۸۶۶	%۲۴۳	%۳۵	%۱۶	%۳	حامی		

تاریخ آغاز فعالیت

۱۳۹۳/۱۰/۰۲

نوع صندوق

ETF سهامی

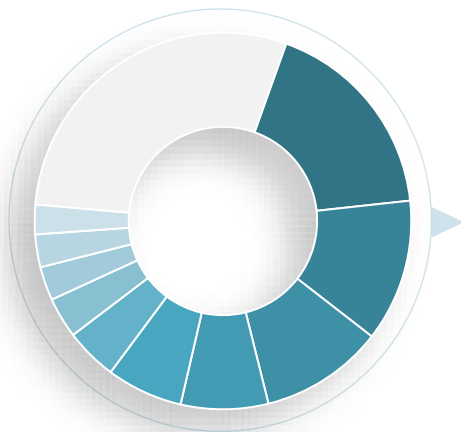
میزان ریسک



کل خالص ارزش دارایی (میلیارد تومان)

۱۵,۲۴۰

صورت وضعیت پرتفوی شهریور ماه



●	فراورده‌های نفتی	۱۷,۸%
●	دارویی	۱۲,۲%
●	سیمان	۱۰,۶%
●	محصولات شیمیایی	۷,۵%
●	بانک	۶,۶%
●	زراعت	۴,۵%
●	چند رشته‌ای صنعتی	۳,۵%
●	فلزات اساسی	۲,۹%
●	گواهی شمش	۲,۸%
●	گواهی سکه	۲,۵%
●	سایر	۲۹,۱%

مزیت‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

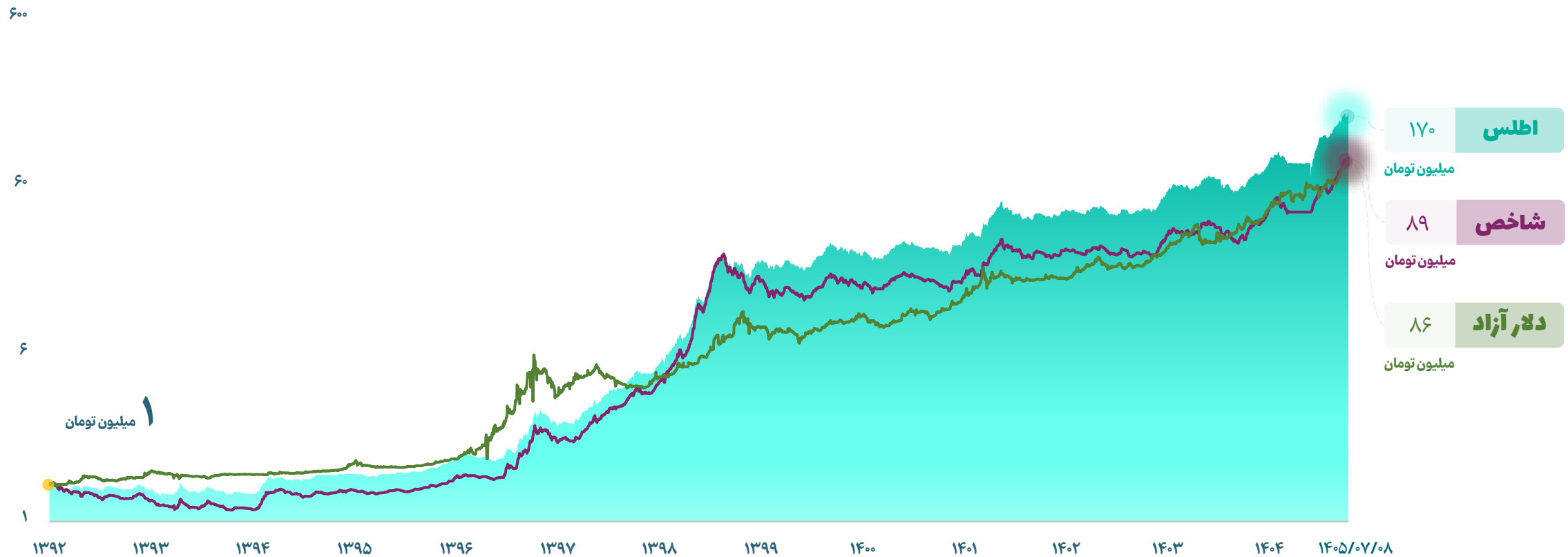
- ❖ مدیریت فعال: مدیریت صندوق، با بهره‌گیری از دانش و مهارت کافی، نسبت به تشکیل پرتفوی متنوع و بهینه اقدام می‌نماید تا بهترین بازدهی ممکن را برای سرمایه‌گذاران ایجاد نماید.
- ❖ سهولت در سرمایه‌گذاری: سرمایه‌گذاری در صندوق نیاز به صرف زمان و دانش تخصصی بازار سرمایه ندارد و همه افراد جامعه می‌توانند به راحتی در صندوق‌ها سرمایه‌گذاری کنند.
- ❖ نقدشوندگی مناسب: صندوق‌های سرمایه‌گذاری از نقدشوندگی بالایی برخوردار هستند و سرمایه‌گذاران به راحتی می‌توانند 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 سرمایه‌گذاری به دلیل ماهیت بورس دائماً در حال نوسان است و در آینده بازدهی این صندوق می‌تواند کمتر یا بیشتر از گذشته باشد. بازدهی **صندوق اطلس** در دوره‌های مختلف را می‌توانید 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 سرمایه‌گذاری در شاخص وجود ندارد.

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



میانگین ارزش معاملات صندوق های طلا (روزانه)



ورود پول حقیقی به صندوق های طلا در مقاطع زمانی مختلف



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

عیار

- ❖ 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 سرمایه‌گذاری آسان با مبالغ کم

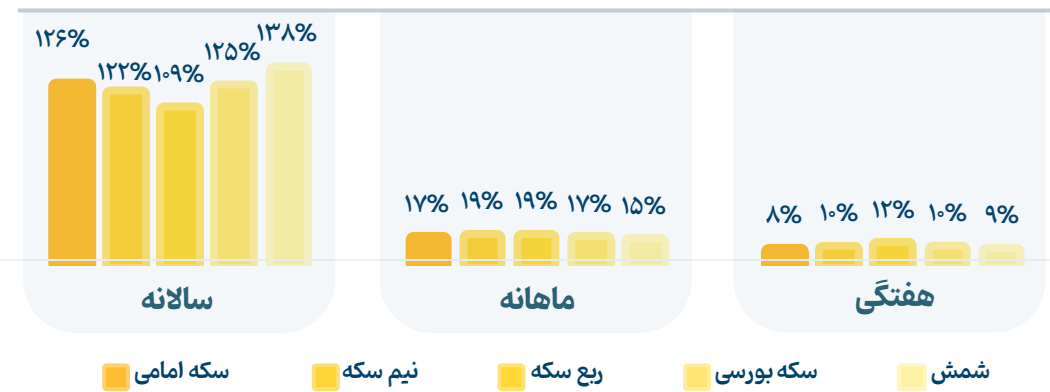
بازدهی سالانه

+۱۳۴%

درصد حباب

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


بازدهی در مقاطع زمانی متفاوت





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

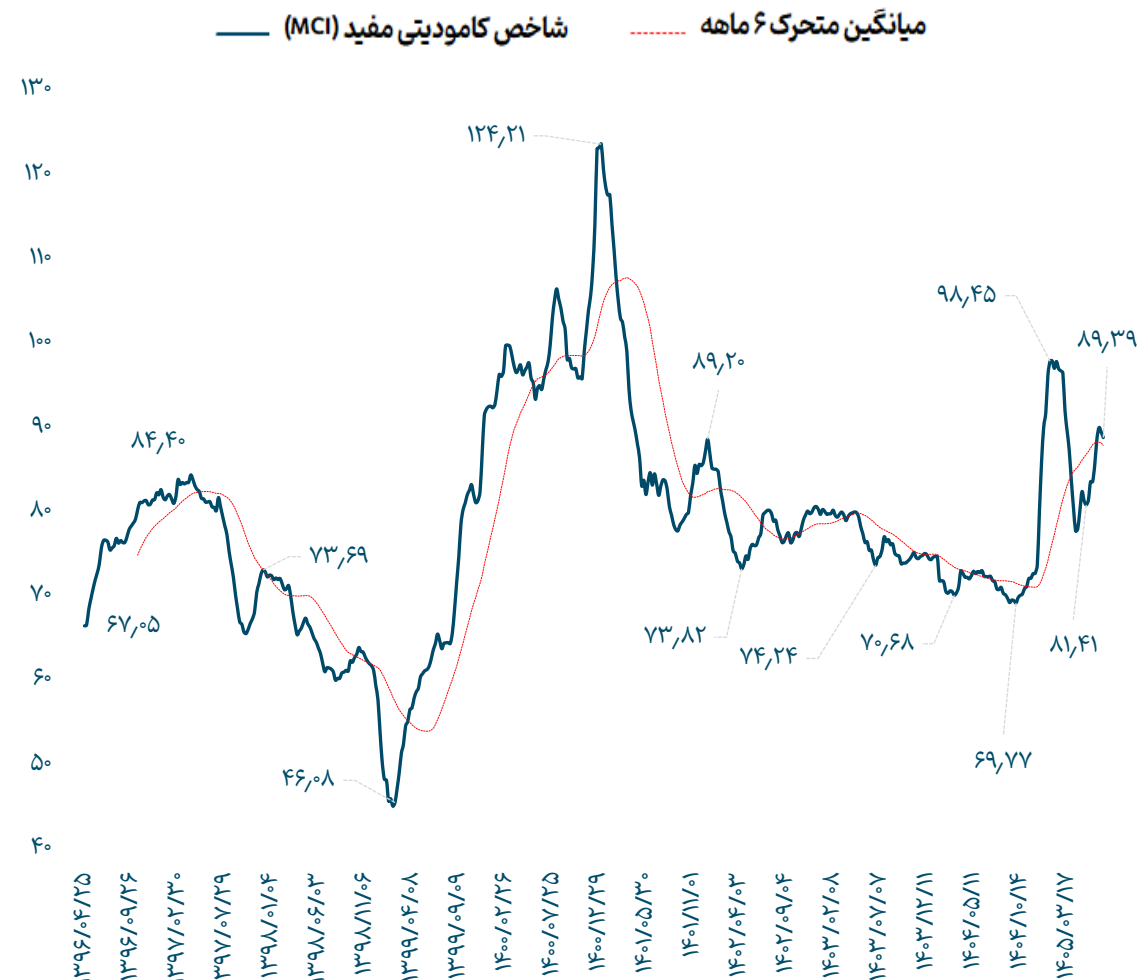
- در هفته منتهی به ۶ مهر ۱۴۰۵، در بازار بین بانکی، بانک‌ها حدود ۲۹۲/۳۶ هزار میلیارد تومان (همت) سفارش ریپو ارسال کردند که بانک مرکزی با ۷۰ همت آن موافقت کرد. افت قابل توجه در تقاضای اعتباری بانک‌ها نشان از آن دارد که سیاست خرید قطعی بانک مرکزی انگیزه بانک‌ها در ایجاد تقاضای اعتبار را تحت تأثیر قرار داده است.
- هفدهمین حراج اوراق دولتی در ۷ مهر امسال برگزار شد که در آن ۵۷/۸۸ هزار میلیارد تومان (همت) و در بازار سرمایه فروش رفت. نرخ بازده تا سررسید اوراق در این حراج ۴۲/۰۲ درصد بود.
- بر اساس گزارش مرکز آمار و بانک مرکزی، نرخ تورم نقطه‌ای شهریور ماه به ترتیب ۸۹/۸ و ۸۳/۸ درصد اعلام شد. بر اساس گزارش مرکز آمار تورم نقطه‌ای افزایش و طبق گزارش بانک مرکزی کاهش نشان داد، این در حالی است که به صورت ماهانه هر دو مرکز تورم فزاینده (مرکز آمار ۴/۲ و بانک مرکزی ۳/۹ درصد) گزارش شده‌اند.

اقتصاد خارجی

- در سپتامبر ۲۰۲۶، لیست حقوق غیرکشاورزی آمریکا از افت قابل توجهی در ایجاد اشتغال حکایت داشت. این آمار همراه با افزایش نرخ بیکاری به ۴/۱ درصد نشان از سرد شدن بازار اشتغال آمریکاست. با این حال مدعیان بیکاری این کشور در هفته گذشته کاهش یافت و کمتر از انتظارات بود. نرخ تورم PCE در ماه اوت نیز در سطح ۳/۴ درصد ثابت باقی ماند که کمتر از پیش‌بینی‌ها بود. این آمار احتمال کاهش نرخ بهره سیاستی توسط فدرال رزرو را عملاً منتفی می‌کند.
- در سپتامبر ۲۰۲۶، بانک مرکزی چین برای شانزدهمین ماه متوالی نرخ‌های بهره کلیدی خود را تثبیت کرد که نشان‌دهنده محدود بودن فضای کاهش بیشتر نرخ بهره، هم‌زمان با تقویت ارزش یوان و افزایش نرخ‌های بهره جهانی بود.
- در سپتامبر ۲۰۲۶، کلیه PMI‌های چین از منطقه رکودی خارج و وارد منطقه رونق شدند. همچنین، رشد نقطه‌ای سود صنعتی تجمعی این کشور در ماه اوت کاهش یافت.
- شاخص MCI در هفته اخیر با افت جزئی ۰/۷۵ درصدی همراه شد. دلیل اصلی این افت، کاهش قیمت نفت در پی آزادسازی ذخایر نفت خام و گازوئیل کشورهای گروه هفت و انتشار اخباری مبنی بر بازگشت صادرات نفت خلیج فارس به سطوح پیش از جنگ بود.

کالا	متوسط هفتگی قیمت	بازده هفتگی (%)
شاخص کامودیتی مفید (MCI)	۸۹,۳۹	-۰,۷۵
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۱۰۳,۸۱	۰,۳۰
نفت WTI آمریکا (دلار/بشکه)	۹۱,۹۵	-۵,۷۶
بیلت (دلار/تن) - CIS	۴۷۵,۰۰	۲,۳۷
اسلب (دلار/تن) - CIS	۴۸۶,۰۰	۰,۰۰
ورق گرم (دلار/تن) - CIS	۵۱۵,۰۰	۰,۹۸
مس (دلار/تن) - LME گرید A	۱۴۳۶۵,۰۰	-۲,۲۶
روی (دلار/تن) - LME	۳۷۷۹,۰۰	-۳,۷۰
آلومینیوم (دلار/تن) - LME	۳۱۵۱,۰۰	-۳,۴۳
اتیلن (دلار/تن) - CFR آسیا	۱۱۲۰,۰۰	-۲,۱۰
پلی اتیلن سبک (LDPE) (دلار/تن) - FOB خاورمیانه	۱۱۷۷,۰۰	-۰,۰۸
پلی اتیلن سنگین (HDPE) (دلار/تن) - FOB خاورمیانه	۹۲۰,۰۰	-۱,۵۰
پلی اتیلن سبک خطی (LLDPE) (دلار/تن) - FOB خاورمیانه	۹۳۰,۰۰	۰,۳۲
متانول (دلار/تن) - CFR چین	۵۱۷,۰۰	۹,۰۷
اوره (دلار/تن) - FOB خاورمیانه	۴۴۵,۰۰	-۴,۳۰

شاخص کامودیتی مفید (MCI)

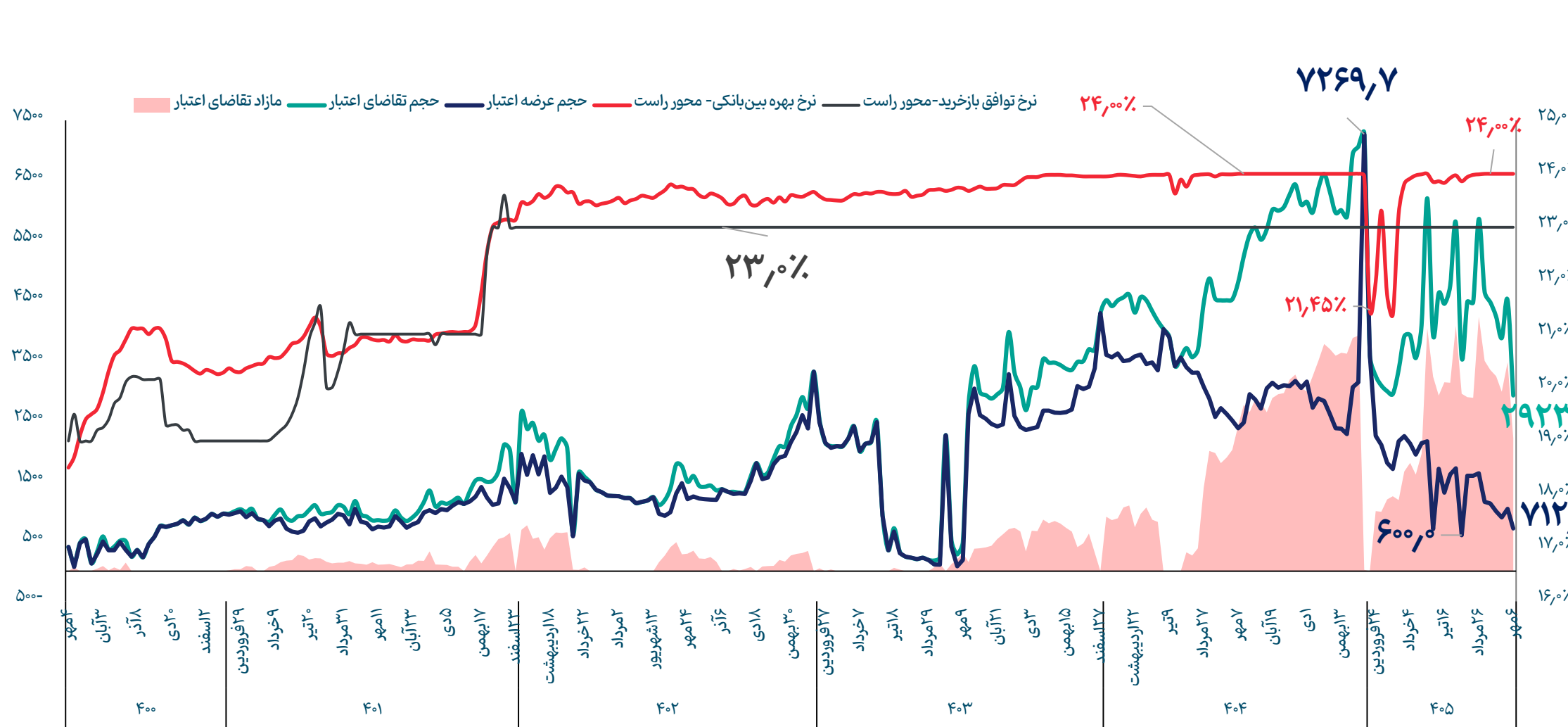


تحلیل شاخص MCI

شاخص کامودیتی مفید (MCI) در هفته اخیر با افت جزئی **۰٫۷۵ درصدی** به سطح ۸۹٫۳۹ رسید و در سطح بالای میانگین متحرک شش ماهه تثبیت شد. بیشترین **رشد متوسط** هفتگی قیمت متانول (**۹٫۱۷ درصد**) و بیشترین افت هفتگی از آن **نفت WTI** (**۵٫۷۶ درصد**) بود.

- بازار نفت تحت تأثیر مجموعه‌ای از تحولات متضاد قرار دارد؛ از یک سو، کشورهای G۷ تصمیم گرفته‌اند برای کاهش فشار بازار سوخت، طی چهار ماه حدود ۱۰۰ میلیون بشکه از ذخایر نفت خام و گازوئیل خود را آزاد کنند و بر تداوم جریان تجارت انرژی میان اعضا تأکید کرده‌اند. همچنین صادرات نفت از خلیج فارس به سطوح نزدیک به پیش از جنگ بازگشته، هرچند همچنان نوسان دارد. از سوی دیگر، گزارش‌ها درباره اعزام سومین گروه ناو هواپیمابر آمریکا به خاورمیانه نگرانی‌ها از تشدید درگیری و ایجاد اختلال مجدد در عرضه انرژی را افزایش داده است. در مجموع، اقدامات هماهنگ G۷ در جهت کاهش ریسک کمبود عرضه قرار دارد، در حالی که تحولات ژئوپلیتیکی همچنان ریسک صعودی مهمی برای بازار نفت ایجاد می‌کند.



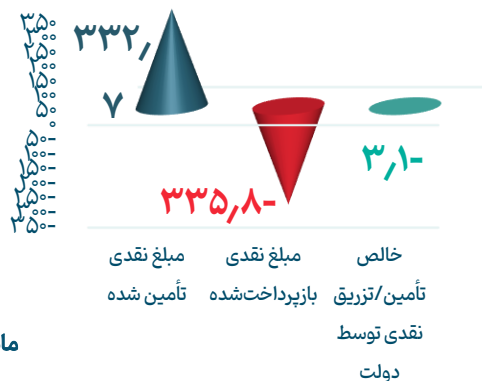
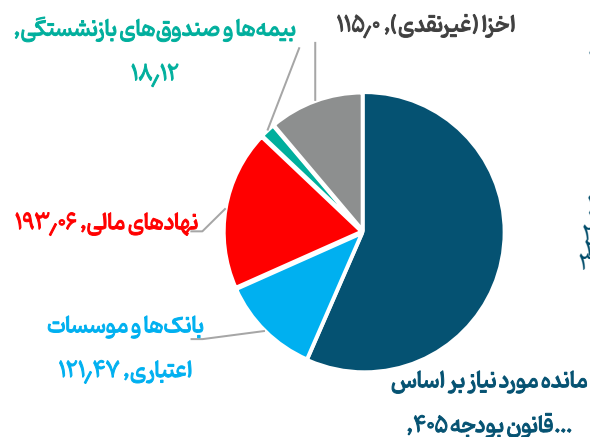


توضیحات

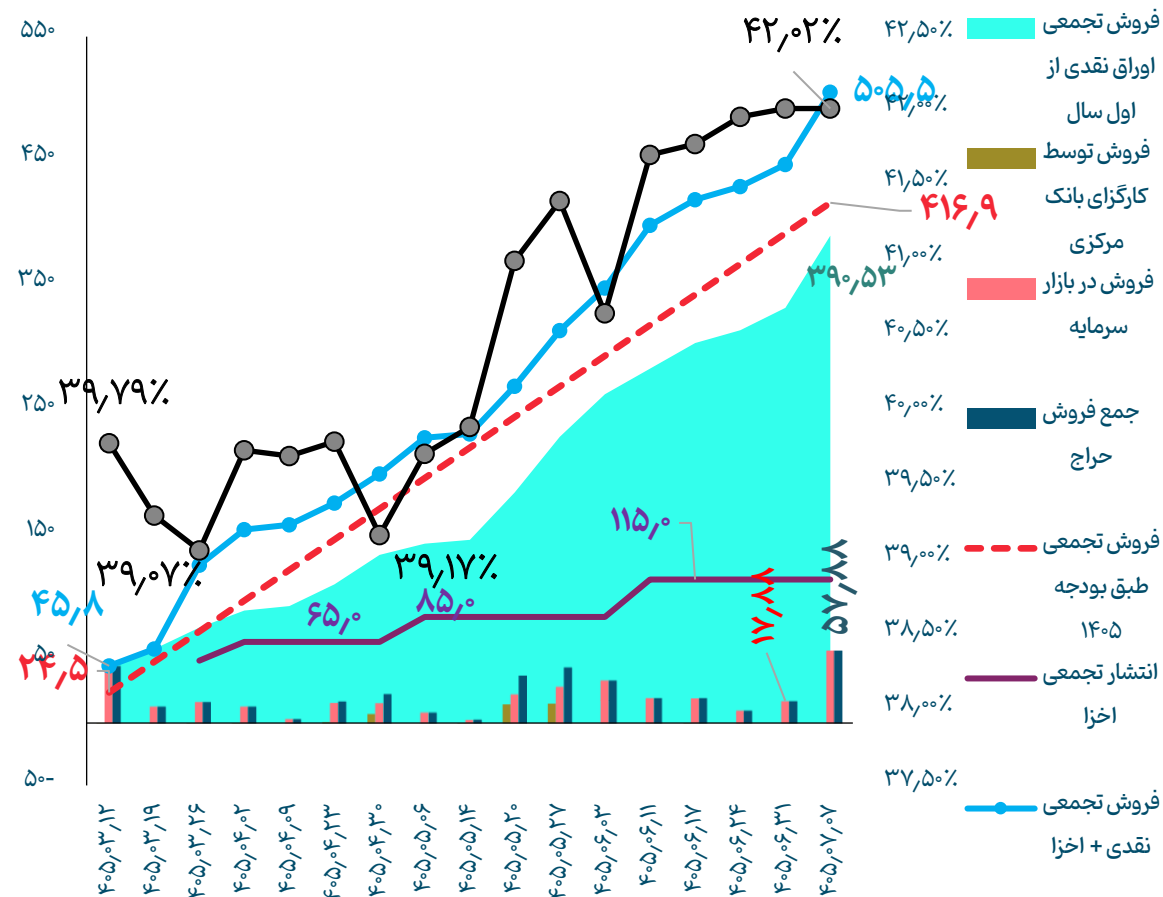
- در هفته منتهی به ۶ مهر ۱۴۰۵، در بازار بین بانکی، بانک‌ها حدود ۲۹۱/۱۶ هزار میلیارد تومان (همت) سفارش ریپو ارسال کردند که بانک مرکزی با ۷۰٪ همت آن موافقت کرد (ریپوی ۷ روزه) و این رقم موافقت، نسبت به هفته قبل تغییری نداشت. طی این هفته معاملاتی نیز به طور متوسط ۱۸/۸۶ همت بانک‌ها از بانک مرکزی اعتبار قاعده‌مند دریافت کردند.
- تقاضای اعتبار بانک‌ها از بانک مرکزی، در هفته اخیر، کاهش حدود ۱۵۸ همتی داشت و به رقم ۲۹۲/۳۶ همت رسید. این رقم نسبت به سه ماه اخیر و سال قبل در مدت مشابه، به ترتیب کاهش ۳۶/۸٪ و ۳۹/۱٪ داشت. این موضوع نشان می‌دهد که خرید قطعی بانک مرکزی از بانک‌ها توانسته تقاضای اعتبار بانک‌ها در بازار بین بانکی را کاهش دهد.
- نرخ بهره بین بانکی در سقف کریدور قرار دارد و با توجه به نرخ‌های بازار اوراق و دیگر نرخ‌های رایج، به نظر می‌رسد که در عمل اثرگذاری آن کاهش قابل توجهی داشته است.
- بانک مرکزی بعد از اتخاذ رویکرد انبساطی - که اغلب به طریق خط اعتباری، شارژ حساب جاری بانک‌ها بدون جریمه دیرکرد و استقراض دولت از بانک مرکزی- در قبال بانک‌ها داشت (حدوداً از ابتدای جنگ رمضان تا ۶ هفته)، با اجرایی کردن افزایش نرخ ذخیره قانونی و کاهش موافقت ریپو، رویکرد انقباضی بانک مرکزی آغاز شد و در چند ماه اخیر ادامه می‌دهد که در یک ماه شدت رویکرد انقباضی را افزایش داد.
- مانده ریپو در حدود ۷۰ همت ثابت باقی ماند. همچنین بانک مرکزی خرید قطعی نداشت.
- همان‌طور که در گزارش‌های قبلی به درستی پیش‌بینی شده بود، بانک مرکزی در نهایت (به رغم تلاش برای کنترل رشد پایه پولی و نقدینگی به خصوص تلاش برای خنثاسازی آثار پولی شرایط جنگی و هزینه‌های کالابری) مجبور به افزایش عرضه وجوه به بانک‌ها شد که در قالب خرید قطعی اوراق دولتی بروز پیدا کرد. البته بانک مرکزی این اقدام را به منظور کنترل نرخ‌های بازده در کوتاه‌مدت انجام داده است.

توضیحات تکمیلی

- هفدهمین حراج اوراق دولتی در ۷ مهر امسال برگزار شد که حدود ۵۷/۸۸ هزار میلیارد تومان (همت) در بازار سرمایه فروش رفت.
- در گزارش حراج اوراق، YTM برخی از اوراق معامله شده ارایه نشده و به جای آن عبارت «در چارچوب قرارداد فی مابین» نوشته شده است. لذا برای استخراج YTM اوراق به سایت فرابورس مراجعه شد. همه اوراقی که به جای نرخ YTM آن، جمله «قرارداد فی مابین» نوشته شده، بالای ۴۲٪ نرخ بازده در حراج اولیه داشتند.
- مجموع واگذاری اوراق بدهی ۵۵/۵ همت (حدود ۳۹/۵ همت نقدی/اراد، ۱۱۵ همت اخزا) از ابتدای سال بوده که بیشتر از الزامات قانون بودجه ۱۴۰۵ (۴۱۶/۹ همت) است و تا حراج شانزدهم حدود ۳/۱ همت توسط دولت تزریق نقدی انجام شده است.



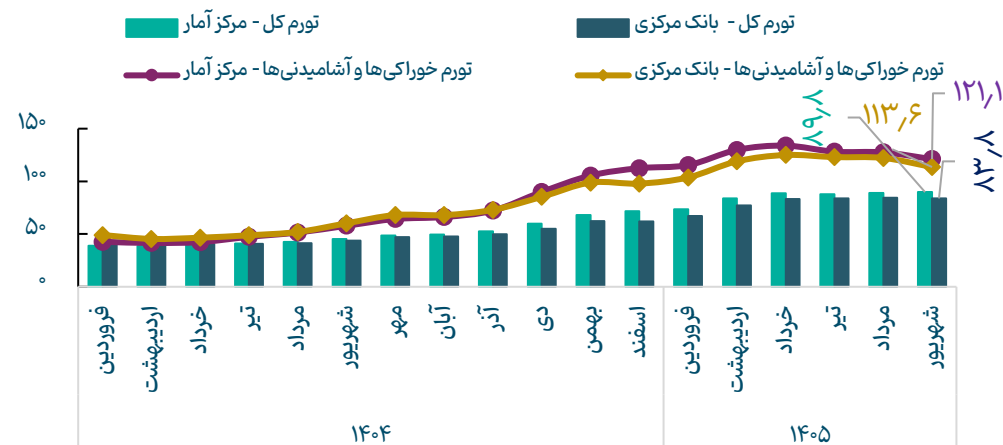
نتیجه هفدهمین حراج اوراق مالی اسلامی سال ۱۴۰۵ (هزار میلیارد تومان - درصد)



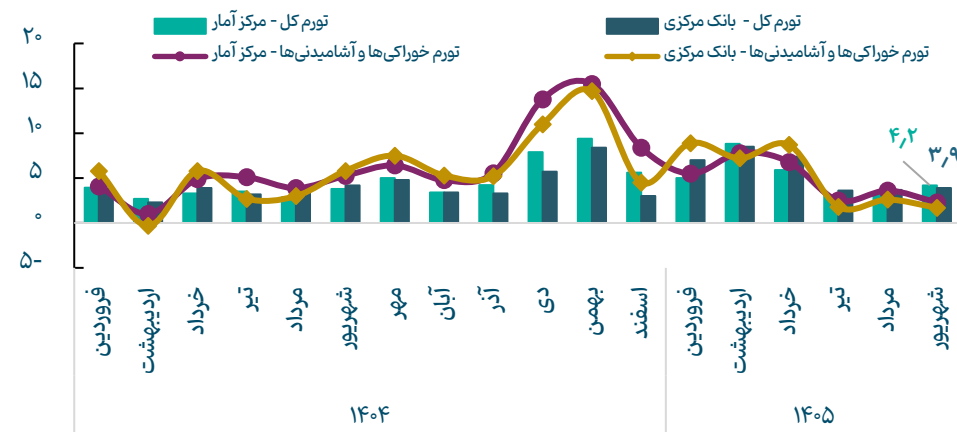
توضیحات تکمیلی

- بر اساس گزارش مرکز آمار، نرخ تورم نقطه‌ای در شهریورماه ۱۴۰۵ با افزایش ۰/۸ واحد درصدی نسبت به ماه قبل به ۸۹/۸ درصد رسید. این در حالی است که، محاسبات بانک مرکزی تورم نقطه‌ای در این ماه را ۸۳/۸ درصد نشان می‌دهد که نسبت به ماه قبل با کاهش مواجه بوده است.
- بر اساس گزارش هر دو مرجع آماری تورم نقطه‌ای خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها در مقایسه با ماه قبل کاهش بود. در شهریورماه ۱۴۰۵ مرکز آمار و بانک مرکزی تورم خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها را به ترتیب ۱۲۱/۱ و ۱۱۳/۶ درصد اعلام کردند.
- بر اساس گزارش مرکز آمار تورم ماهانه در شهریور ۱۴۰۵ صعودی بود و با افزایش ۰/۸ واحد درصدی به ۴/۲ درصد رسید. طبق گزارش بانک مرکزی نیز تورم ماهانه با اندکی افزایش نسبت به ماه قبل به ۳/۹ درصد رسید.
- تورم ماهانه خوراکی‌ها نیز طبق گزارش مرکز آمار، ۲/۳ درصد و بر اساس گزارش بانک مرکزی ۱/۷ درصد بود.
- نرخ تورم نقطه‌به‌نقطه در دهک‌های هزینه‌ای پایین، به‌طور محسوسی بالاتر از دهک‌های هزینه‌ای بالا است که این امر عمدتاً ناشی از سهم بیشتر خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها در سبد مصرفی خانوارهای دهک‌های پایین‌تر است.
- تورم نقطه‌ای دهک‌های هزینه‌ای بین ۹۹/۳ درصد برای دهک دوم و ۸۸/۸ درصد برای دهک دهم در نوسان بوده است.
- داده‌های نرخ تورم به تفکیک استان‌ها حاکی از آن است که استان خراسان جنوبی کمترین نرخ تورم ماهانه (۱/۸ درصد) و استان هرمزگان بیشترین نرخ تورم ماهانه (۶/۷ درصد) را داشته‌اند.
- تورم نقطه‌ای به تفکیک استان‌های کشور نیز بین ۸۲/۹ درصد (برای استان البرز) و ۱۱۴/۳ درصد (برای استان ایلام) متغیر بوده است.

تورم نقطه‌ای



تورم ماهانه

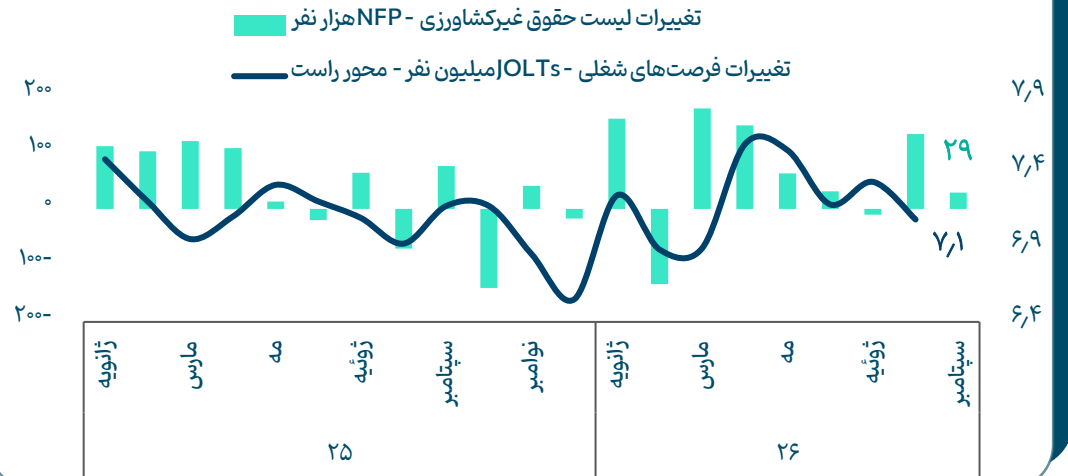


توضیحات تکمیلی

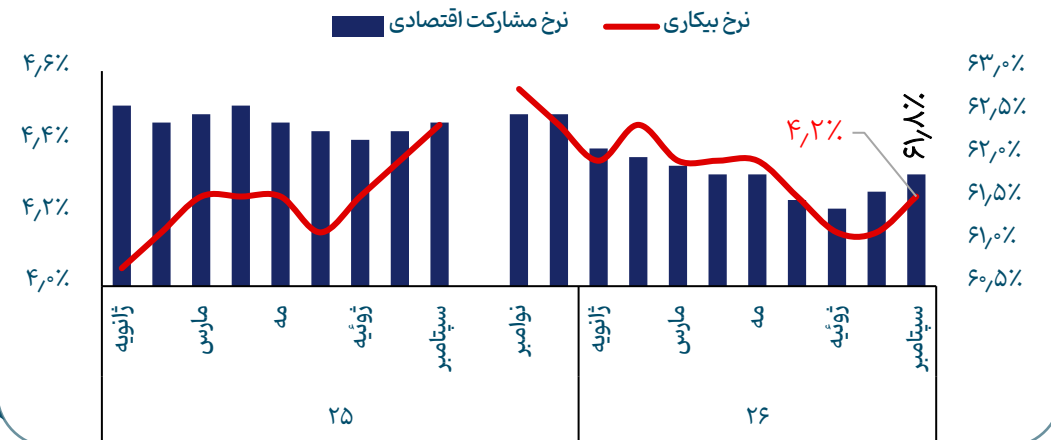
آخرین آمار منتشر شده از اقتصاد آمریکا حاکی از ثبات نسبی بخش عرضه و تقاضا این کشور است.
بخش عرضه

- در سپتامبر ۲۰۲۶ تغییرات لیست حقوق غیرکشاورزی تنها ۲۹ هزار شغل اضافه کرد که پس از بازبینی نزولی رقم ۱۳۳ هزار در اوت و بسیار کمتر از پیش‌بینی ۹۰ هزار شغل بود.
- تعداد فرصت‌های شغلی در آگوست ۲۰۲۶ با ۲۵۶ هزار کاهش به ۷,۰۷۹ میلیون رسید که پایین‌ترین سطح در پنج ماه اخیر است، در مقایسه با ۷,۳۳۵ میلیون در ژوئیه (پس از بازبینی صعودی) و پیش‌بینی ۷,۲۳۳ میلیون.
- در سپتامبر ۲۰۲۶، نرخ بیکاری آمریکا به ۴,۲٪ افزایش یافت (از ۴,۱٪ در اوت و کمی بالاتر از پیش‌بینی ۴,۱٪)، تعداد بیکاران ۷۸ هزار نفر بیشتر شد و به ۷,۱۱ میلیون رسید، در حالی که کل اشتغال ۴۰۶ هزار نفر رشد کرد و به ۱۶۳,۱۵ میلیون رسید.
- بازار کار آمریکا در سپتامبر ۲۰۲۶ به‌ظاهر نشانه‌های آشکار سرد شدن را نشان می‌دهد. ایجاد تنها ۲۹ هزار شغل (بسیار کمتر از پیش‌بینی ۹۰ هزار)، کاهش فرصت‌های شغلی به ۷,۰۷۹ میلیون (پایین‌ترین در ۵ ماه) و افزایش نرخ بیکاری به ۴,۲٪، همگی از کاهش تقاضای نیروی کار حکایت دارند. اما، جهش ۴۰۶ هزار نفری اشتغال و افزایش نرخ مشارکت به ۶۱,۸٪ نشان می‌دهد که عرضه نیروی کار در حال رشد است و بازار کار به جای تضعیف، در حال تعدیل و ورود نیروی کار بیشتر به چرخه اشتغال است.

فرصت‌های شغلی و تغییرات اشتغال



نرخ بیکاری و مشارکت



توضیحات تکمیلی

ادامه بخش عرضه

- در هفته منتهی به ۲۶ سپتامبر ۲۰۲۶، مدعیان اولیه بیکاری در آمریکا با کاهش هزار نفری به ۱۹۷ هزار نفر رسید که کمتر از انتظارات بازار (۲۰۰ هزار نفر) بود.
- میانگین چهار هفته‌ای مدعیان بیکاری نیز از ۲۰۲٫۵ هزار به ۲۰۰ هزار نفر کاهش 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.

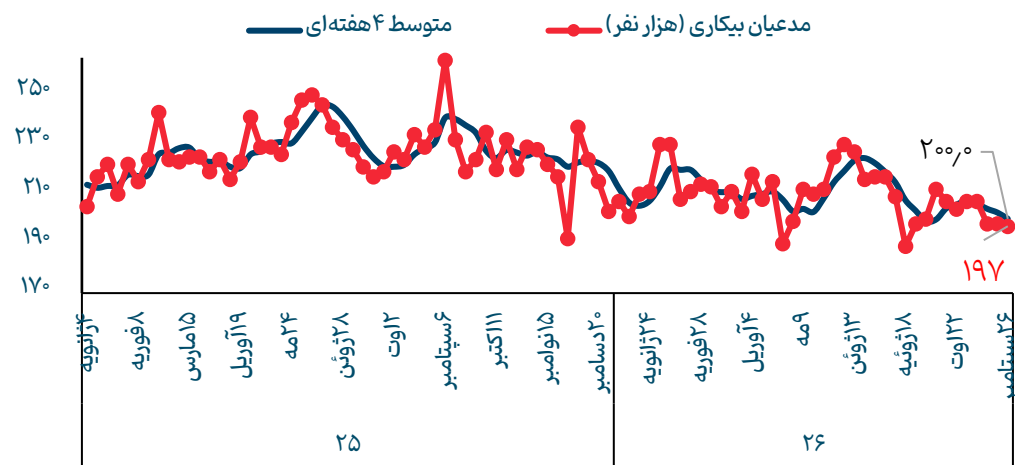
بخش تقاضا

- در آگوست ۲۰۲۶ تورم کل PCE آمریکا سالانه ۳٫۴٪ ثابت ماند (کمتر از پیش‌بینی ۳٫۷٪) و PCE هسته نیز ۳٫۰٪ بدون تغییر بود (کمتر از انتظار ۳٫۳٪).
- PCE ماهانه ۰٫۳٪ و ماهانه هسته ۰٫۲٪ رشد کرد؛ کالاها ۰٫۳٪ (با جهش ۴٫۴٪ بنزین)، بادوام‌ها ۰٫۱٪ و خدمات ۰٫۳٪ افزایش یافتند.
- با این حال، شاخص PCE از سال ۲۰۲۱ بالاتر از هدف ۲٪ فدرال رزرو باقی مانده است.

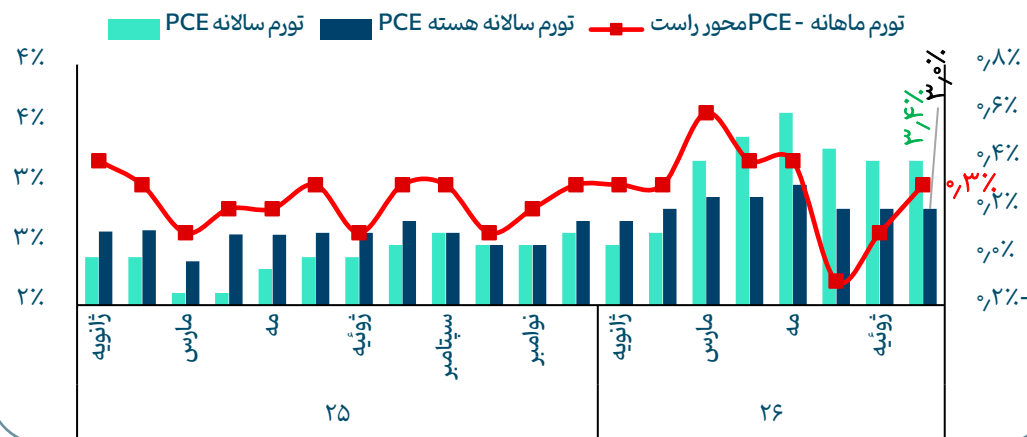
سیاست‌گذاری پولی

- با توجه به اینکه تورم هسته PCE همچنان ۳٫۰٪ (بالاتر از هدف ۲٪) و بازار کار در عمل قوی است، فدرال رزرو دلیلی برای تسریع در کاهش نرخ بهره ندارد. برعکس، ترکیب تورم چسبنده و مشارکت نیروی کار در حال رشد، فضای سیاستی را برای فدرال رزرو فراهم می‌کند تا نرخ‌ها را برای مدت طولانی‌تری در سطح فعلی نگه دارد (و حتی در صورت تشدید تورم، گزینه افزایش را باز بگذارد). تنها در صورتی که اشتغال غیرکشاورزی در ماه‌های آینده به طور مداوم منفی شود یا مدعیان بیکاری به طور محسوس افزایش یابد، می‌توان انتظار چرخش به سمت تسهیل پولی را داشت.

مدعیان بیکاری



تورم مصرف شخصی



توضیحات تکمیلی

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

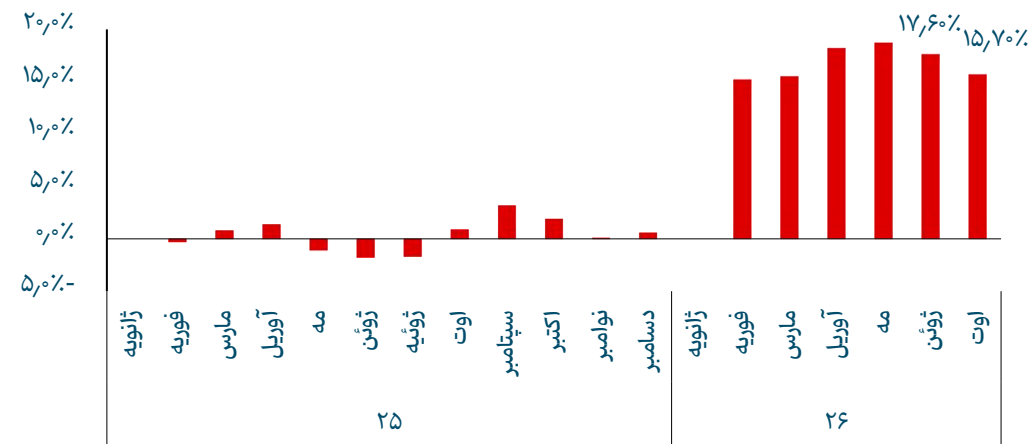
بخش عرضه

- سود بنگاه‌های صنعتی چین در هشت ماه نخست ۲۰۲۶ با رشد ۱۵٫۷ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته به ۵٫۲۷ تریلیون یوان رسید، هرچند نسبت به دوره ژانویه تا ژوئیه کندتر شد. رشد سود عمدتاً تحت تأثیر عملکرد قوی صنایع فناوری پیشرفته، هوش مصنوعی و معدن بود، در حالی که ضعف تقاضای داخلی بر برخی صنایع دیگر فشار وارد کرد.
- سود بخش معدن ۳۵٫۱ درصد و بخش تولید ۱۷٫۴ درصد افزایش یافت، اما سود خدمات عمومی ۱۲ درصد کاهش داشت. در میان صنایع، رایانه و ارتباطات با رشد ۱۱۰ درصدی بیشترین افزایش سود را ثبت کرد. با این حال، رشد سود صنعتی در ماه اوت به ۴٫۲ درصد کاهش یافت که نشان‌دهنده تشدید روند کندشدن سودآوری صنعتی چین است.

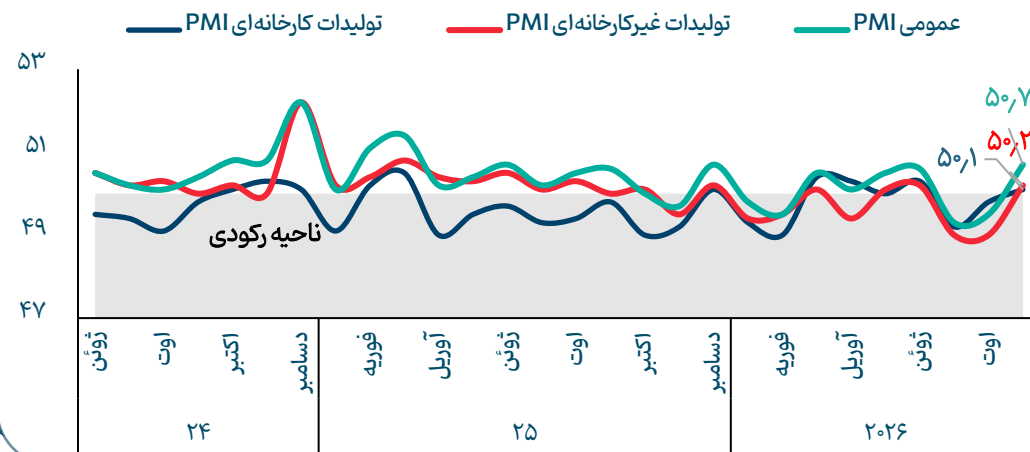
بخش تقاضا

- در سه‌ماهه دوم ۲۰۲۶ مازاد حساب جاری اقتصاد چین ۱۹۳٫۷ میلیارد دلار ثبت شد که نسبت به سه‌ماهه اول افزایش داشت هرچند کمتر از پیش‌بینی ۱۹۵٫۱ میلیارد دلاری بازار بود.
- مازاد تجارت کالا و خدمات نیز به ۲۲۳٫۴ میلیارد دلار افزایش یافت که عمدتاً ناشی از رشد ارزش صادرات و تداوم اتکای تولیدکنندگان چینی به تقاضای خارجی بود. در سایر اجزای حساب جاری، مازاد درآمد ثانویه اندکی افزایش یافت، در حالی که کسری درآمد اولیه از ۷۴ میلیون دلار به ۳۵۹ میلیون دلار افزایش پیدا کرد.
- در سپتامبر ۲۰۲۶، هر سه شاخص PMI چین نشانه‌هایی از بهبود فعالیت اقتصادی را نشان دادند؛ شاخص ترکیبی با افزایش از ۴۹٫۵ به ۵۰٫۷ وارد محدوده رونق شد، PMI تولیدی از ۴۹٫۸ به ۵۰٫۱ رسید و PMI غیرکارخانه‌ای نیز از ۴۹ به ۵۰٫۲ افزایش یافت. در بخش تولیدات کارخانه‌ای، رشد تولید و سفارش‌های جدید تقویت شد، اما سفارش‌های خارجی و اشتغال همچنان ضعیف بودند. در بخش غیرتولیدی نیز ساخت‌وساز و خدمات به محدوده رشد بازگشتند. با وجود این بهبود، ضعف تقاضای داخلی، افزایش هزینه نهاده‌ها و انرژی و احتیاط بنگاه‌ها نسبت به چشم‌انداز کوتاه‌مدت همچنان از چالش‌های اصلی اقتصاد چین محسوب می‌شوند.

رشد نقطه‌ای سود صنعتی تجمعی (YTD)



شاخص مدیران خرید



توضیحات تکمیلی

بر اساس آخرین اطلاعات منتشرشده، نرخ‌های تورم منطقه یورو صعودی شدند.

بخش عرضه

بخش عرضه

- در هفته گذشته اطلاعات تازه‌ای در خصوص بخش عرضه منطقه یورو منتشر نشد.

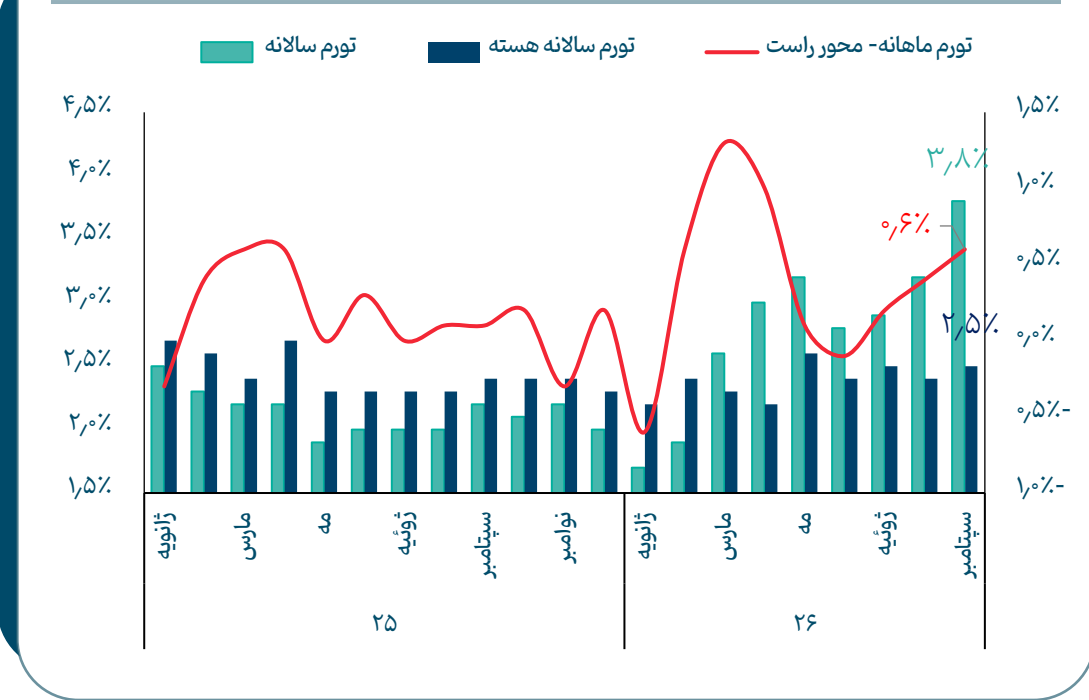
بخش تقاضا

- در سپتامبر ۲۰۲۶، تورم سالانه منطقه یورو روند صعودی داشت و به بالاترین میزان خود بعد از سپتامبر ۲۰۲۳ رسید. در این ماه تورم سالانه با افزایش ۰٫۶٪ واحد درصدی به ۳٫۸ درصد افزایش یافت که بالاتر از انتظارات بازار (۳٫۶ درصد) بود.
- افزایش تورم سالانه عمدتاً متاثر از افزایش قیمت انرژی بود. در این ماه قیمت انرژی رشد سالانه ۱۸٫۸ درصدی را ثبت کرد. تورم هسته (که نوسانات قیمت مواد غذایی و انرژی را لحاظ نمی‌کند) افزایش جزئی را تجربه کرد و به سطح ۲٫۵ درصد رسید.
- به‌صورت ماهانه نیز شاخص قیمت مصرف‌کننده به ۰٫۶ درصد افزایش یافت که بیشترین تورم ماهانه در ۵ ماه اخیر است.
- در بین اقتصادهای بزرگ منطقه یورو، اسپانیا و آلمان به ترتیب بیشترین (۵ درصد) و کمترین (۳٫۳ درصد) نرخ تورم سالانه را داشتند. تورم سالانه در فرانسه و ایتالیا نیز به ترتیب ۳٫۴ و ۴٫۱ درصد بود.

سیاست‌گذاری پولی

- در هفته گذشته اطلاعات تازه‌ای در خصوص سیاست‌گذاری پولی منطقه یورو منتشر نشد.

تورم مصرف کننده



توضیحات تکمیلی

مهمترین رویداد هفته پیشرو

تورم تولیدکننده منطقه یورو: در چهار ماه اخیر تورم تولیدکننده منطقه یورو در سطحی بالاتر از ۴٫۵ درصد قرار داشته است. تداوم این روند انتظارات در خصوص افزایش نرخ بهره منطقه یورو را افزایش می‌دهد. آثار احتمالی:

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

کشور

تاریخ/روز

رویداد

منطقه یورو

۵ اکتبر ۱۴۰۵/۰۷/۱۳ دوشنبه

تورم تولیدکننده

منطقه یورو

۶ اکتبر ۱۴۰۵/۰۷/۱۴ سه‌شنبه

PMI ساخت‌وساز

منطقه یورو

۶ اکتبر ۱۴۰۵/۰۷/۱۴ سه‌شنبه

خرده‌فروشی

چین

۷ اکتبر ۱۴۰۵/۰۷/۱۵ چهارشنبه

ذخایر خارجی

آمریکا

۸ اکتبر ۱۴۰۵/۰۷/۱۶ پنج‌شنبه

مدعیان بیکاری



عملکرد فروش ماهانه شرکت‌ها

شهریور ۱۴۰۵

دامنه شمول گزارش:

✓ جامعه آماری این گزارش مشتمل بر ۵۰۱ نماد است که گزارش عملکرد ماهانه شهریور ماه خود را در سامانه کدال منتشر کرده‌اند. شایان ذکر است شرکت‌های فعال در صنایع سرمایه‌گذاری، بانکی و بیمه‌ای به دلیل تفاوت در ماهیت فعالیت، مدل درآمدی و ساختار مالی، در جامعه آماری این گزارش منظور نشده‌اند.

وضعیت فروش شهریور ماه صنایع

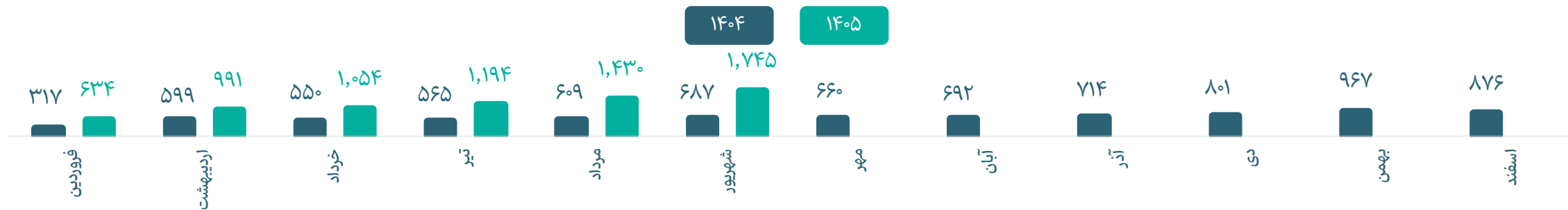
باتوجه به گزارش فعالیت ماهانه ۵۰۱ شرکت تولیدی بازار سرمایه، عملکرد شهریورماه را می‌توان ماهی قدرتمند از منظر رشد درآمد شرکت‌های تولیدی دانست. مجموع فروش این شرکت‌ها در شهریورماه به ۱'۷۴۵ هزار میلیارد تومان رسیده است که نسبت به مردادماه ۲۲ درصد و نسبت به شهریورماه سال گذشته ۱۵۴ درصد افزایش داشته است. همچنین فروش دلاری شرکت‌ها با ثبت ۷/۹ میلیارد دلار، نسبت به ماه قبل ۴ درصد و در مقایسه با ماه مشابه سال گذشته ۱۶ درصد رشد کرده است. رشد هم‌زمان مبلغ فروش ریالی و دلاری شرکت‌ها نشان می‌دهد افزایش درآمد شهریورماه صرفاً ناشی از اثرات نرخ ارز و تورم نبوده و بخشی از آن ناشی از بهبود عملکرد عملیاتی برخی صنایع و شرکت‌ها بوده است.

بررسی پراکندگی فروش شرکت‌ها نشان می‌دهد ۷۸ درصد شرکت‌ها نسبت به مردادماه افزایش درآمد داشته‌اند که از این میان، ۳۹ درصد رشد بیش از ۳۰ درصدی را به ثبت رسانده‌اند. در مقابل، ۲۲ درصد شرکت‌ها با افت فروش نسبت به ماه قبل مواجه شده‌اند. این موضوع نشان می‌دهد هرچند رشد درآمد در شهریورماه به صورت یکنواخت در سطح بازار توزیع نشده، اما بخش قابل توجهی از شرکت‌ها توانسته‌اند نسبت به ماه گذشته عملکرد مطلوب‌تری داشته باشند. همچنین در میان صنایع منتخب، گروه‌های زغال سنگ، دارویی و غذایی برجسته‌ترین رشد سالانه را ثبت کرده‌اند؛ فروش شهریور این صنایع نسبت به مدت مشابه سال قبل به ترتیب حدود ۲۳۹، ۲۱۸ و ۲۱۱ درصد افزایش یافته است. فلزات اساسی نیز با رشد ۱۶۱ درصدی و زراعت با رشد ۱۵۱ درصدی در رتبه‌های بعدی قرار دارند. از منظر روند کوتاه‌مدت، کانه‌های فلزی با رشد ۴۱ درصدی نسبت به مرداد یکی از بهترین عملکردهای ماهانه را داشته و پس از آن لاستیک، صنایع غذایی، خودرو و قطعات قرار می‌گیرند. در مقابل، صنعت قند و شکر با وجود رشد سالانه قابل توجه، در شهریور افت ماهانه ۱۰ درصدی را تجربه کرده است؛ موضوعی که نشان می‌دهد رشد سالانه بالا لزوماً به معنای تداوم شتاب درآمد در ماه‌های اخیر نیست.

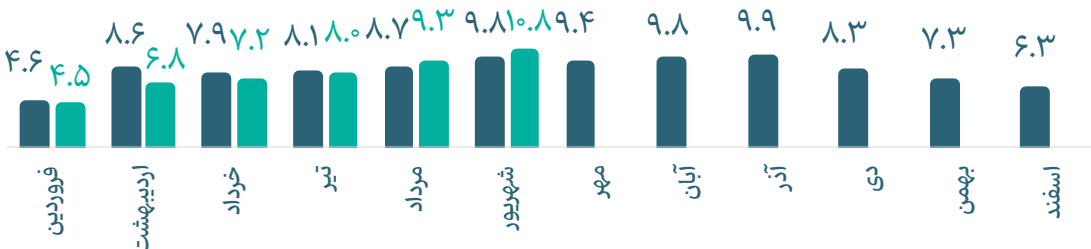
از ابتدای سال نیز مجموع فروش شرکت‌های تولیدی به ۷،۰۴۸ هزار میلیارد تومان رسیده که معادل ۸۸ درصد کل فروش سال ۱۴۰۴ است. این نسبت در صنایع دارویی ۱۱۸ درصد، غذایی ۱۱۵ درصد، زغال سنگ ۱۰۴ درصد و زراعت ۱۰۳ درصد گزارش شده است. هرچند این میزان پوشش در نیمه سال، بیانگر ثبت بخش قابل توجهی از درآمد سال گذشته است، اما با توجه به ریسک‌های پیش‌رو، محدودیت‌های انرژی، شرایط تقاضا و نوسانات بازارهای جهانی، تداوم این روند در ماه‌های آینده نقش تعیین‌کننده‌ای در عملکرد نهایی شرکت‌ها خواهد داشت. با وجود این، باید توجه داشت که آمارهای فعلی صرفاً بیانگر عملکرد فروش محقق‌شده شرکت‌ها تا پایان شهریورماه است و نمی‌تواند تضمین‌کننده تداوم این روند در ماه‌های آینده باشد و به طور کلی رشد مبلغ فروش به تنهایی معیار کافی برای تصمیم‌گیری نیست و ارزیابی دقیق شرکت‌ها، مستلزم بررسی مستمر گزارش‌ها و تحلیل سایر متغیرهای بنیادی و چشم‌انداز فعالیت آن‌ها است.

فروش ماهانه

مبلغ فروش کل شرکت های تولیدی



هزار میلیارد تومان



میلیارد دلار (دلار نیما)



میلیارد دلار (دلار آزاد)

عملکرد فروش شرکت های تولیدی



مجموع فروش از ابتدای سال



تغییرات نسبت به

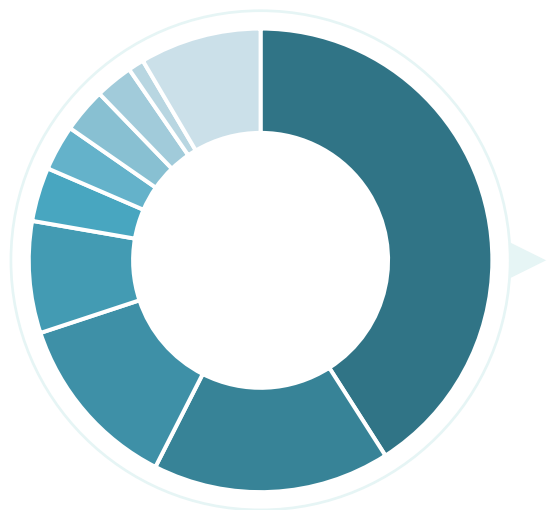


مبلغ فروش

نسبت به مجموع سال گذشته	مبلغ	متوسط ۱۲ ماه	ماه مشابه سال قبل	ماه قبل	شهریور ماه	واحد
%۸۸	۷'۰۴۸	%۷۸	%۱۵۴	%۲۲	۱'۷۴۵	هزار میلیارد تومان
%۵۳	۳'۸۱	%۲۹	%۱۶	%۴	۷,۹	میلیارد دلار (آزاد)
%۴۷	۴۶,۵	%۳۳	%۱۰	%۱۶	۱۰,۸	میلیارد دلار (نیما)

فروش ماهانه

سهم صنایع از فروش شهریور ماه ۱۴۰۵



مبلغ کل فروش شرکت های تولیدی در شهریور ماه معادل **۱,۷۴۵** همت

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

نماد	فروش ماه جاری (میلیارد تومان)	پوشش سال قبل
شگستر	۱,۲۲۷	۲۹۱%
شارپیلن	۹۵۳	۲۸۷%
داسوه	۴۷۴	۲۴۲%
زپارس	۶۵۶	۲۳۷%
چفیر	۲۲	۲۰۹%
دزاگرس	۲,۲۲۹	۱۹۶%
دجابر	۷۲۱	۱۸۱%
دتولید	۲۸۳	۱۷۱%
دیران	۳۲۶	۱۶۵%
دسبحان	۱,۳۰۲	۱۶۰%
فسوژ	۲۹۱	۱۵۷%
ددانا	۲,۰۵۳	۱۵۶%
دالبر	۱,۵۱۴	۱۵۳%
غیشهر	۱۲,۹۳۴	۱۵۳%
دارو	۳,۰۰۰	۱۵۲%

◀ نماد های بازار پایه از نتایج فیلتر حذف شده اند.

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



افت فروش رشد تا ۳ درصد رشد بین ۳ تا ۶۰ درصد رشد بیش از ۶۰ درصد

صنایع منتخب

صنعت	فروش شهریور (هزار میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	نسبت ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته	رشد درآمدی ۱۲ ماه اخیر
زغال سنگ	۱.۹	۲۳%	۲۳۹%	۷۱%	۱۰۴%
دارویی	۶۵.۶	۲۲%	۲۱۸%	۸۹%	۱۱۸%
غذایی	۵۵.۲	۳۰%	۲۱۱%	۶۵%	۱۱۵%
فلزات اساسی	۲۸۸.۴	۲۰%	۱۶۱%	۶۸%	۸۵%
زراعی	۱۳.۲	۱۱%	۱۵۱%	۳۶%	۱۰۳%
قند و شکر	۴.۴	-۱۰%	۱۱۹%	-۷%	۶۵%
کاشی و سرامیک	۲.۹	۲۶%	۹۴%	۶۴%	۸۷%
لاستیک	۹.۷	۳۲%	۸۶%	۵۹%	۷۱%
محصولات شیمیایی	۲۱۶.۸	۱۴%	۸۵%	۶۲%	۵۶%
سیمان	۱۵.۹	۹%	۷۳%	۳۹%	۷۶%
کانه فلزی	۵۴.۲	۴۱%	۷۲%	۶۹%	۷۰%
خودرو و قطعات	۱۳۵.۹	۲۹%	۵۸%	۶۵%	۶۵%

جدول بر اساس نسبت فروش ماه جاری به ماه مشابه سال قبل مرتب شده است.  میله سبز رنگ، نماگر آخرین فروش ماهانه در نمودار جریان درآمدی ۱۲ ماه اخیر است.

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

نماد	فروش شهریور (میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
کپور	۷۳۵	۷۳%	۱۷۶%	۱۱۲%
کطبس	۲۳۲	۱۵%	۱۳۷%	۹۴%
کزغال	۸۴۰	۰%	۴۷۳%	۱۲۱%
کشرق	۳۲	-۶%	۱۷۰%	۸۴%
کربن	۳۲	۱۸%	۶%	۳۰%

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

محصولات دارویی

نماد	فروش شهریور (میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه قبل	نسبت ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
دزاگرس	۲,۲۲۹	۱۰۶%	۴۱۷%	۱۹۹%
دابور	۱,۰۰۰	۲۴%	۲۱۲%	۱۳۳%
دفارا	۱,۲۰۲	۷۱%	۲۰۰%	۱۳۰%
دعبید	۵,۵۶۲	۷۲%	۳۴۷%	۱۲۹%
دکوثر	۲۷۰	۳۵%	۱۷۰%	۱۲۳%
دسبحان	۱,۳۰۲	۲%	۳۱۸%	۱۱۸%
دتولید	۲۸۳	۴%	۳۷۲%	۱۱۰%
دتماد	۱,۰۰۱	۲۵%	۲۳۲%	۱۱۰%
داترا	۲۴۱	۶۲%	۴۲۷%	۱۰۸%
دسینا	۱,۱۰۱	۳۰%	۱۶۲%	۱۰۷%

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

محصولات غذایی

نماد	فروش شهریور (میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه قبل	نسبت ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
غشهد	۱۰۳	۱۰۱۹%	۱۰۷%	۲۲۶%
غبهار	۱۶۳	۱۱۲%	۱۳۷%	۱۸۲%
غگز	۴۲	۷۶%	۹۹۷%	۱۵۳%
غچین	۵۸۰	۱۸۶%	۲۹۳%	۱۲۰%
غاذر	۱۵۰	۱۸%	۳۴۱%	۱۱۵%
غدشت	۳۶۹	۳۹%	۸۳%	۸۷%
غبشهر	۱۲,۹۳۴	۴۱%	۲۹۳%	۸۴%
غپونه	۵۵۶	۴۵%	۲۶۲%	۸۰%
غکورش	۱۳,۵۴۲	۶۶%	۴۶۰%	۷۷%
غمینو	۴۳۷	۱۲۰%	۸۹%	۷۳%

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

فلزات اساسی

نماد	فروش شهریور (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
فولادی	۱,۴۷۰	۲۳۴%	۱۰۵۶%	۳۷۸%	۱۵۲%
کیمیا	۶۷۱	۲۵۵%	۳۱۳%	۱۹۳%	۷۳%
فرآور	۵۵۲	۱۴۱%	۱۱۶%	۱۵۱%	۱۰۲%
فگستر	۶۵۷	۳۰%	۲۹۱%	۱۴۲%	۱۴۰%
فپنتا	۱,۳۷۰	۹۸%	۱۷۹%	۱۳۹%	۷۵%
فسوژ	۲۹۱			۱۳۶%	۱۵۷%
فتوسا	۴۳۴	۱۴۵%	۵۸%	۱۳۴%	۵۳%
فسپا	۱,۲۴۸	۱۱۳%	۲۲۶%	۱۲۵%	۸۳%
فسرب	۲۷۰	۲۸%	۲۸۰%	۱۲۱%	۷۲%
فالوم	۳۵۷	۱۶%	۲۲۶%	۱۱۵%	۹۵%

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

نماد	فروش شهریور (میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه قبل	نسبت ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
زپارس	۶۵۶	۱۶۶%	۸۵۳%	۲۳۷%
سیمرغ	۱,۶۷۳	۰%	۲۲۷%	۱۱۷%
اخشان	۹۱	-۲۴%	۶۳%	۸۰%
زفجر	۳۸۳	۵۰%	۲۰۶%	۸۴%
زفکا	۶۱۱	۵%	۱۶۴%	۱۰۳%
زشگزا	۲۴۱	۱۴%	۱۵۲%	۹۶%
زگلدشت	۵۲۹	۵%	۱۶۴%	۱۰۱%
زکشت	۲۲۶	۷%	۱۵۱%	۹۴%
زدشت	۲۸۱	۶%	۱۲۹%	۹۰%
زهلال	۱۲۹	۲۹%	۱۴۰%	۹۰%

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 شهریور (میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه قبل	نسبت ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
قشکر	۴۲۵	۴۶۲%	۲۰۳۹۶%	۱۱۵%
قیستو	۱,۰۵۲	۲۱%	۱۷۴%	۹۲%
قچار	۵۴۳	۶۲%	۵۵%	۷۲%
قشیر	۳۹۸	-۲۷%	۱۸۴%	۶۹%
قپیرا	۴۲۸	۷۲۸%	۳۸۱%	۶۵%
قمر و	۳۳۹	۴۳%	۳۲۳%	۹۵%
قهکمت	۴۷۹	-۱۲%	۵۰%	۸۰%
قنیشا	۱۳۸	-۴۰%	۴۵۷۱۱۶%	۳۸%
قنقش	۱۲۲	۸%	۳۳۴%	۹۰%
قصفها	۲۷۶	-۷۷%	۴۲۴%	۹۴%

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

نماد	فروش شهریور (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
کصدف	۱۰۹	۱۱۷%	۱۸۸%	۱۷۴%	۸۳%
کسعدی	۱۹۴	۱۹۹%	۸۴%	۱۴۲%	۸۳%
کارام	۲۸	۱۴%	۱۶۳۲%	۱۳۸%	۱۰۴%
کلوند	۴۷۴	۲۲%	۱۲۹%	۷۰%	۸۸%
کساوه	۶۳۴	۲۷%	۷۶%	۶۷%	۸۷%
کپرسپولیس	۵۳۷	۷۴%	۱۰۱%	۶۴%	۸۶%
کپارس	۳۹۸	۴%	۹۷%	۵۴%	۹۳%

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

لاستیک و پلاستیک

نماد	فروش شهریور (میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه قبل	نسبت ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
پدرخش	۶۹	۱۸۴%	۲۰۶%	۲۱۶%
پلوله	۴۲	۵۱%	۲۴۱%	۹۴%
پلاست	۱۳۵	۴۶%	۱۷۹%	۹۲%
پکرمان	۳,۰۹۳	۶۷%	۹۸%	۷۵%
پاسا	۶۶۰	۴۰%	۷%	۷۲%
پیزد	۱,۸۵۱	۹%	۱۹۷%	۶۵%
پارتا	۴۵۴	۱۲%	۷۵%	۵۴%
پلاسک	۴۹۳	۷۴%	۱۷%	۵۱%
پسهند	۱۴۲	۸%	۵۷%	۴۵%
پکویر	۱,۲۸۲	۴۸%	۶۵%	۳۱%

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

نماد	فروش شهریور (میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه قبل	نسبت ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
شگستر	۱,۲۲۷	۹۷%	۲۹۷۴%	۲۹۱%
کیمیاتک	۵,۱۲۹	۳۲۵%	۵۷۱%	۱۳۱%
شفارا	۱,۰۴۳	۱۲۴%	۱۷۵%	۸۹%
شملی	۵۳۴	۱۲۱%	۳۴۷%	۱۱۵%
شرنگی	۸۲	۱۱۰%	۱۱۰%	۱۳۰%
شپترو	۶۲۳	۳۷%	۱۶۴۶۲%	۲۸۱%
شکام	۲,۳۹۶	۲۶%	۲۵۶%	۱۱۵%
جم	۱۷,۸۲۸	۸۴%	۱۰۷%	۴۳%
شفام	۴۳۱	۹۴%	۷۵%	۸۰%
شگامرن	۵۶	۶۲%	۱۷۸%	۶۳%

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

نماد	فروش شهریور (میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه مشابه سال قبل	میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
سبزوا	۲۹۰	۳۲%	۱۷۳%	۱۰۴%
سصفها	۳۴۸	۵۰%	۱۰۱%	۸۳%
سلار	۱۰۸	۱۰۳%	۱۱۵%	۸۰%
ساروم	۸۶۱	۱۹%	۱۰۷%	۷۸%
سجام	۳۴۲	۴۷%	۶۴%	۶۸%
سشرق	۶۰۳	۱۳%	۱۷۷%	۶۷%
سبجنو	۴۹۴	۱۴%	۴۶%	۵۸%
سپاها	۶۷۹	۲%	۵۴%	۵۶%
اردستان	۳۱۹	۲۱%	۱۳۰%	۵۵%
سقاین	۲۸۵	۱۰%	۹۶%	۵۴%

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 شهریور (میلیارد تومان)	نسبت ماه جاری به ماه قبل	نسبت ماه جاری به میانگین ۱۲ ماه اخیر	نسبت مجموع کل سال جاری به مجموع کل سال گذشته
کاما	۱,۰۳۹	۴۱۴۸%	۱۵۹۶۰%	۱۲۲%
کچاد	۲۰,۸۰۰	۹۰%	۱۶۲%	۷۱%
کدما	۶۷	۲۸۲%	۴۱۴%	۱۱۴%
فزر	۶۲۴	۱۹%	۴۴%	۱۱۳%
کمنگنز	۲۱۵	۳۳%	۱۷۹%	۹۶%
ککهر	۱۳,۱۴۷	۴۳%	۴۱%	۷۴%
کگل	۱۶,۷۴۹	۱۱%	۴۰%	۶۴%
کنور	۱,۵۱۳	-۴۰%	۲۰%	۸۶%
کرومیت	۱۶	۷۶%	۱۰۱%	۵۴%
کبافق	۲۸	-۶۵%	-۹۳%	۴۵%

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 شهریور (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
خلنت	۳۳۷	۵۶۶۰٪	۲۷۴٪	۲۴۸٪	۹۷٪
خبرنا	۷۷۲	۱۲٪	۸۱٪	۱۳۲٪	۹۵٪
خفناور	۲۳	۷۲٪	۷۶۷٪	۱۲۵٪	۹۸٪
ختور	۶۹۹	۴۱٪	۲۰۵٪	۱۰۷٪	۸۸٪
خازین	۱۷۷	۱۶۵٪	۰٪	۱۰۶٪	۲۴٪
خعمرا	۱۳۳	۷۴٪	۱۱۵٪	۹۹٪	۶۵٪
خزامیا	۶,۶۸۱	۷٪	۲۴٪	۹۲٪	۱۰۸٪
خفتر	۱۸۶	۱۳۶٪	۱۷۵٪	۸۸٪	۶۳٪
خشرق	۱,۵۶۵	۲۸٪	۹۴٪	۸۴٪	۸۲٪
خدیزل	۳,۳۳۲	۶۷٪	۴۱٪	۸۲٪	۴۱٪

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



کارگزاری مفید

پیشرفت مداوم



سبدگردان مفید



پردازش اطلاعات مالی مفید



ایده مفید

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