



گروه مالی کیمیا

kimia Financial Group

گزارش هفتگی گروه مالی کیمیا مس ایرانیان

شماره ۳

منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۱۸

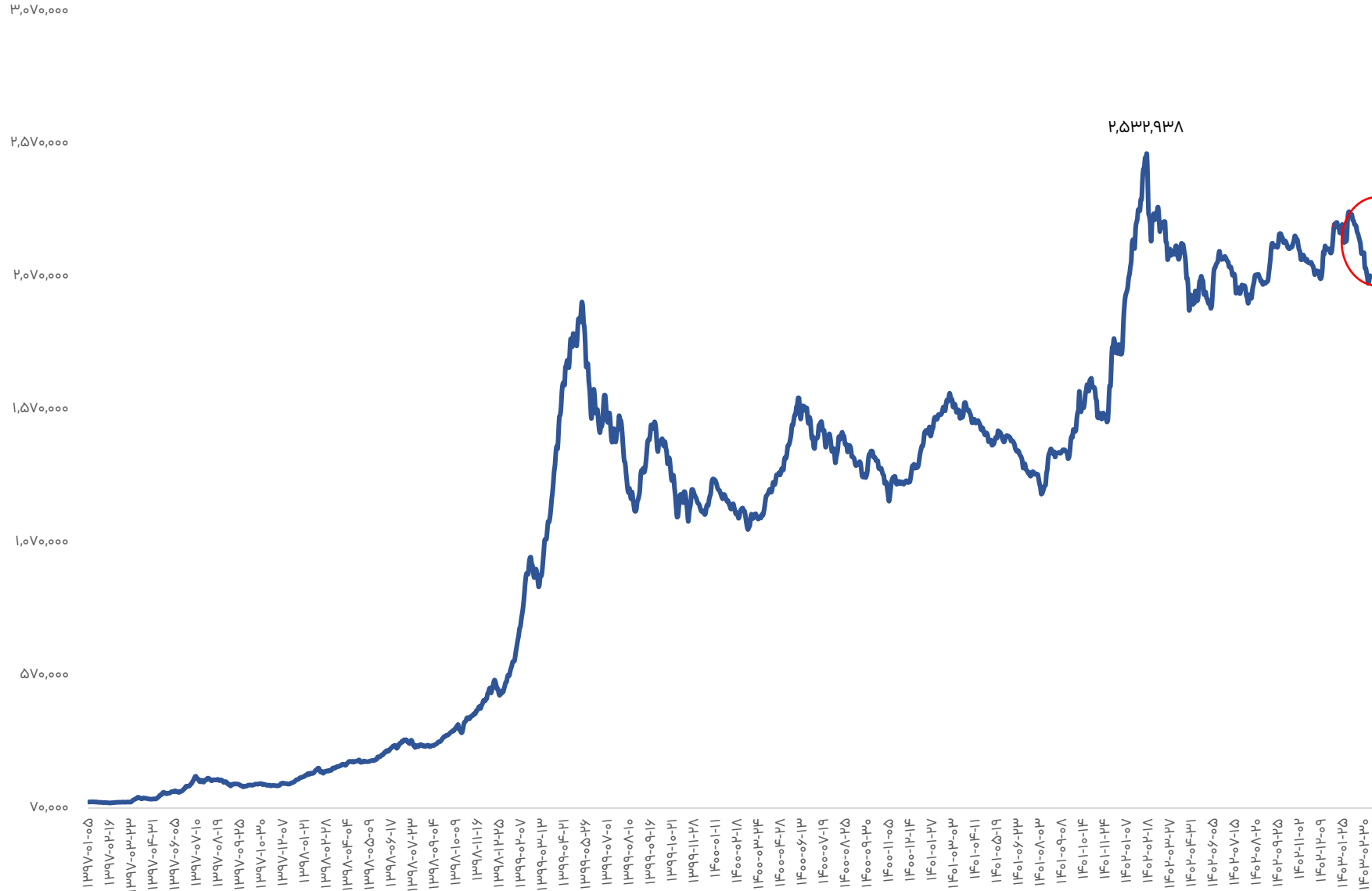


♦ بخش اول

بازار سرمایه

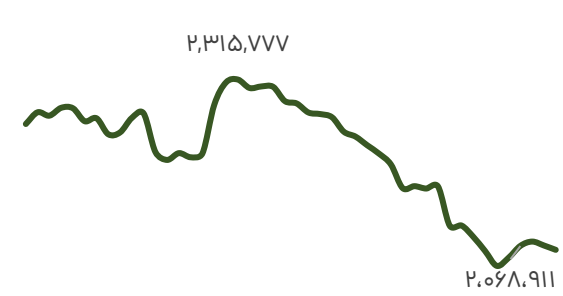


شاخص کل از ابتدای سال ۱۳۹۷



بازدهی از ابتدای سال	- ۶.۳%
بازدهی هفته اخیر	- ۱.۴%

شاخص کل از ابتدای سال

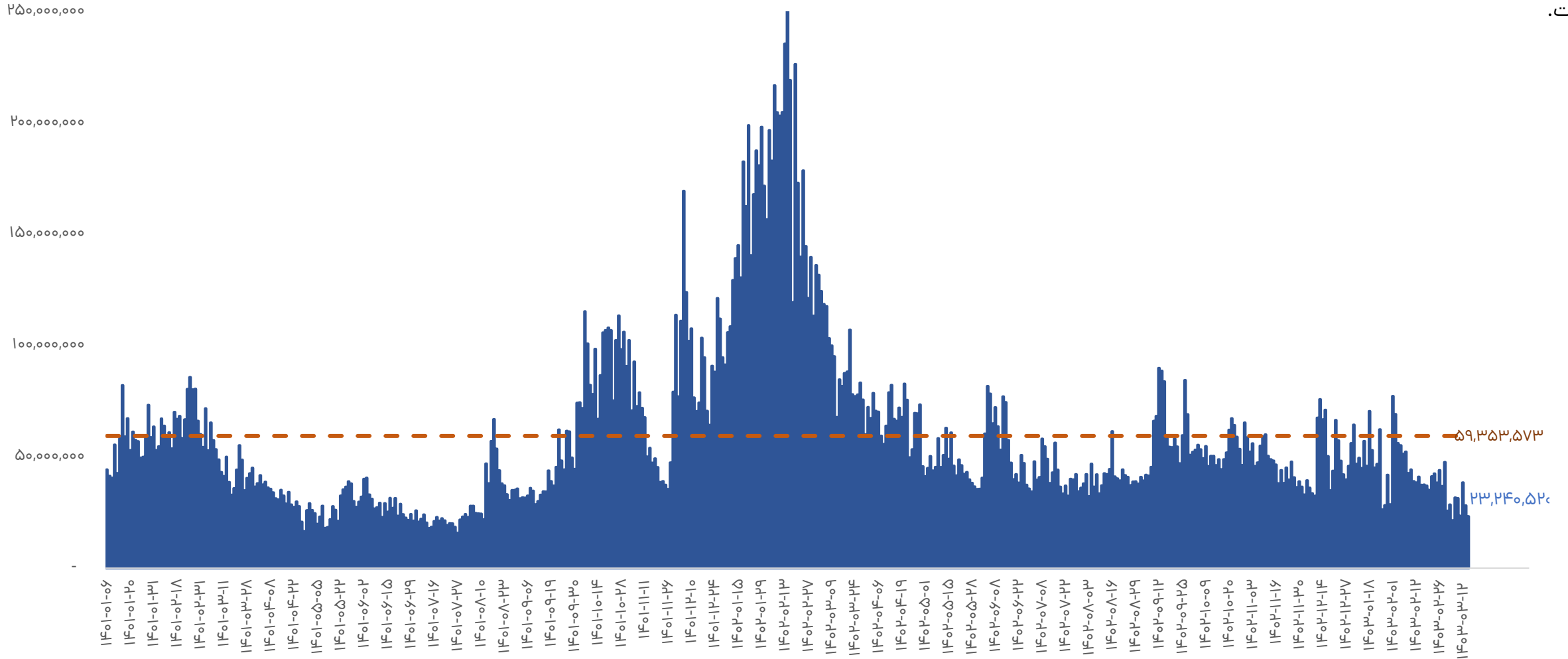


بازار سهام در هفته ای که سپری شد وضعیت مناسبی از نظر بازدهی و ارزش معاملات نداشت و با ثبت بازدهی منفی ۱.۴ درصد به کار خود پایان داد و از سطح ۲,۰۷۴,۷۱۱ واحد به ۲,۰۶۸,۹۱۱ واحد رسید.



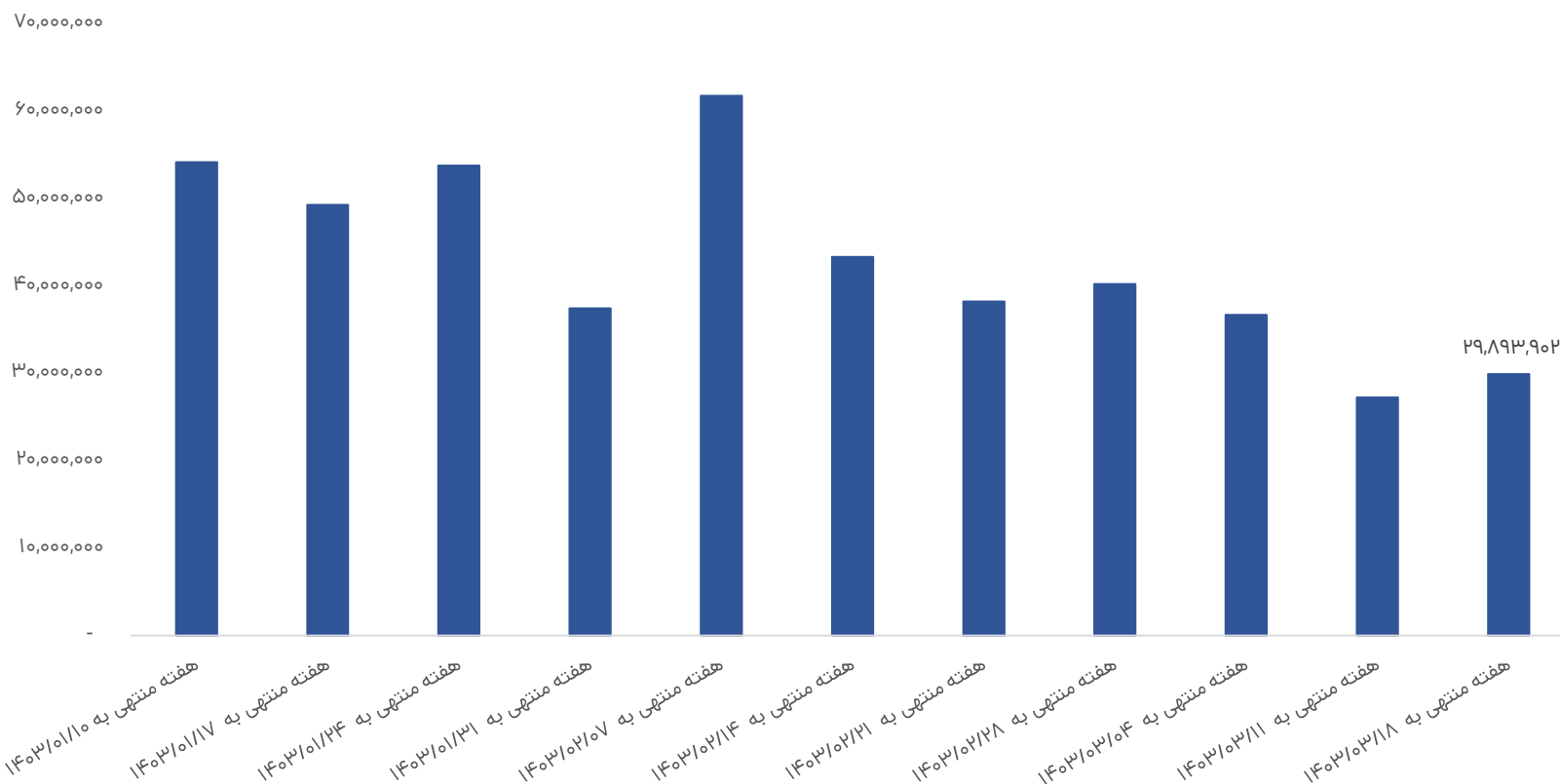
ارزش معاملات خرد در این هفته نوسان اندکی نسبت به هفته قبل داشت و همچنان از میانگین دوسال گذشته پایین تر می‌باشد. محدودیت دامنه نوسان نیز در این هفته تداوم یافت.

ارزش معاملات خرد از ابتدای سال ۱۴۰۱ - میلیون ریال





ارزش معاملات هفتگی - میلیون ریال

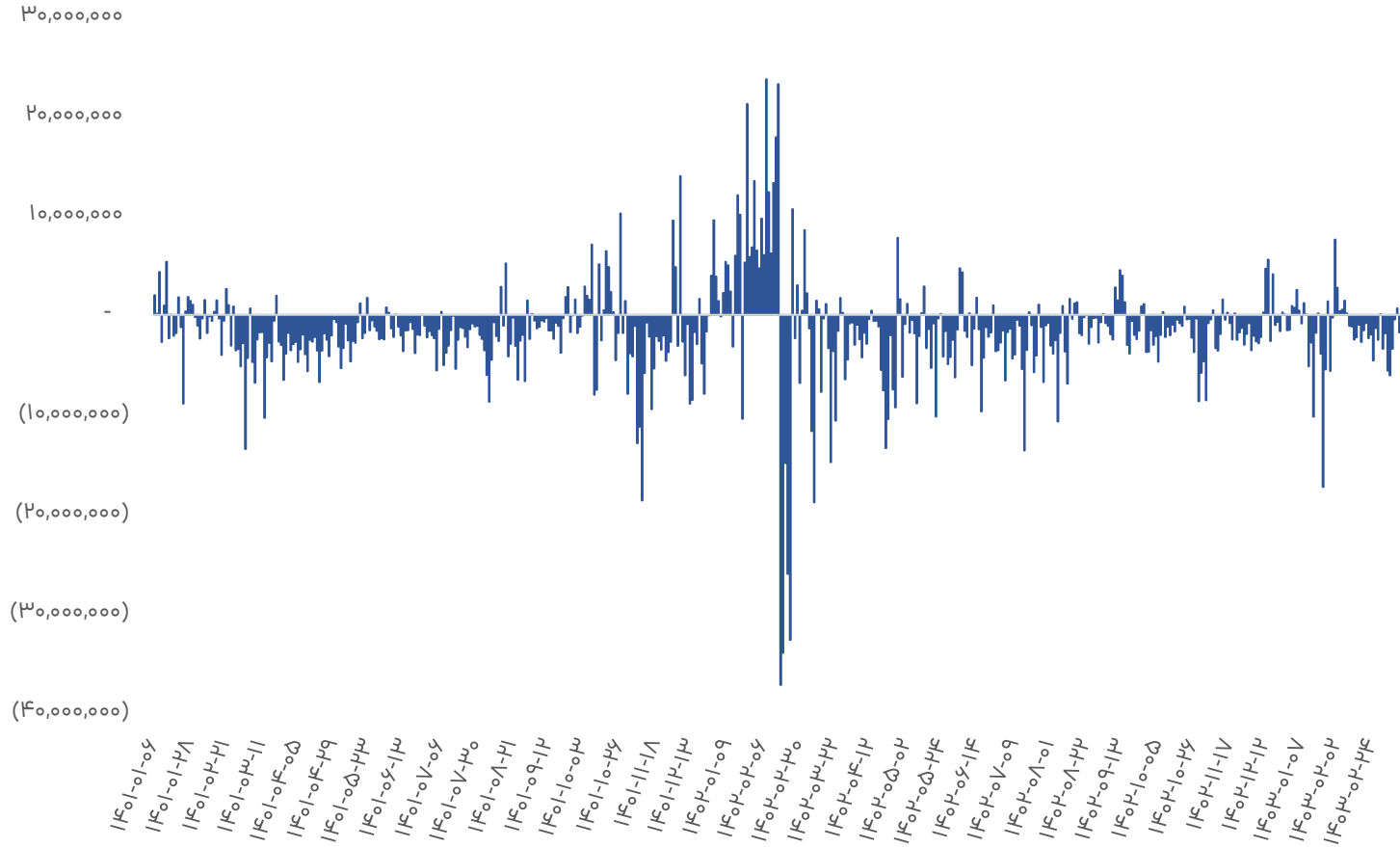


میانگین ارزش معاملات روزانه در این هفته با اندکی افزایش به ۲۹,۸۹۳,۹۰۲ میلیون ریال رسید که نسبت به هفته گذشته با ۱۰ درصد افزایش مواجه گردید. ورود بانک مرکزی به کنترل نرخ بهره اوراق و سپرده های بانکی، مطرح شدن تجدید ارزیابی ایران خودرو و سایپا و پیشنهاد اصلاح نرخ فرآورده های نفتی از عوامل افزایش ارزش معاملات می باشد.



میزان ورود پول از ۱۷ اردیبهشت سال ۱۴۰۲ (میلیون ریال)	-۶۵۶,۵۵۷,۰۰۴
میزان ورود پول از ابتدای سال ۱۴۰۳ (میلیون ریال)	-۸۶,۶۸۴,۲۵۵
میزان ورود پول هفته اخیر (میلیون ریال)	-۶,۱۹۰,۵۶۶

ورود و خروج پول حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱ - میلیون ریال



هفته گذشته اشخاص حقیقی ۶,۱۹۰,۵۶۶ میلیون ریال پول از بازار سهام خارج کردند. خالص خروج نقدینگی اشخاص حقیقی در سال جاری تاکنون بیشتر از ۸ هزار میلیارد تومان بوده است.

همچنین از تاریخ ۱۷ اردیبهشت سال ۱۴۰۲ و با شروع اصلاح شاخص کل ، میزان خروج پول اشخاص حقیقی از ۶۵ همت فراتر رفته است.



در این هفته ارزش بازار سرمایه بر حسب دلار با ۴ درصد کاهش نسبت به هفته گذشته به محدوده ۱۳۸ میلیارد دلار رسید.

ارزش دلاری بازار سرمایه از ابتدای سال ۱۳۹۰ - میلیارد دلار

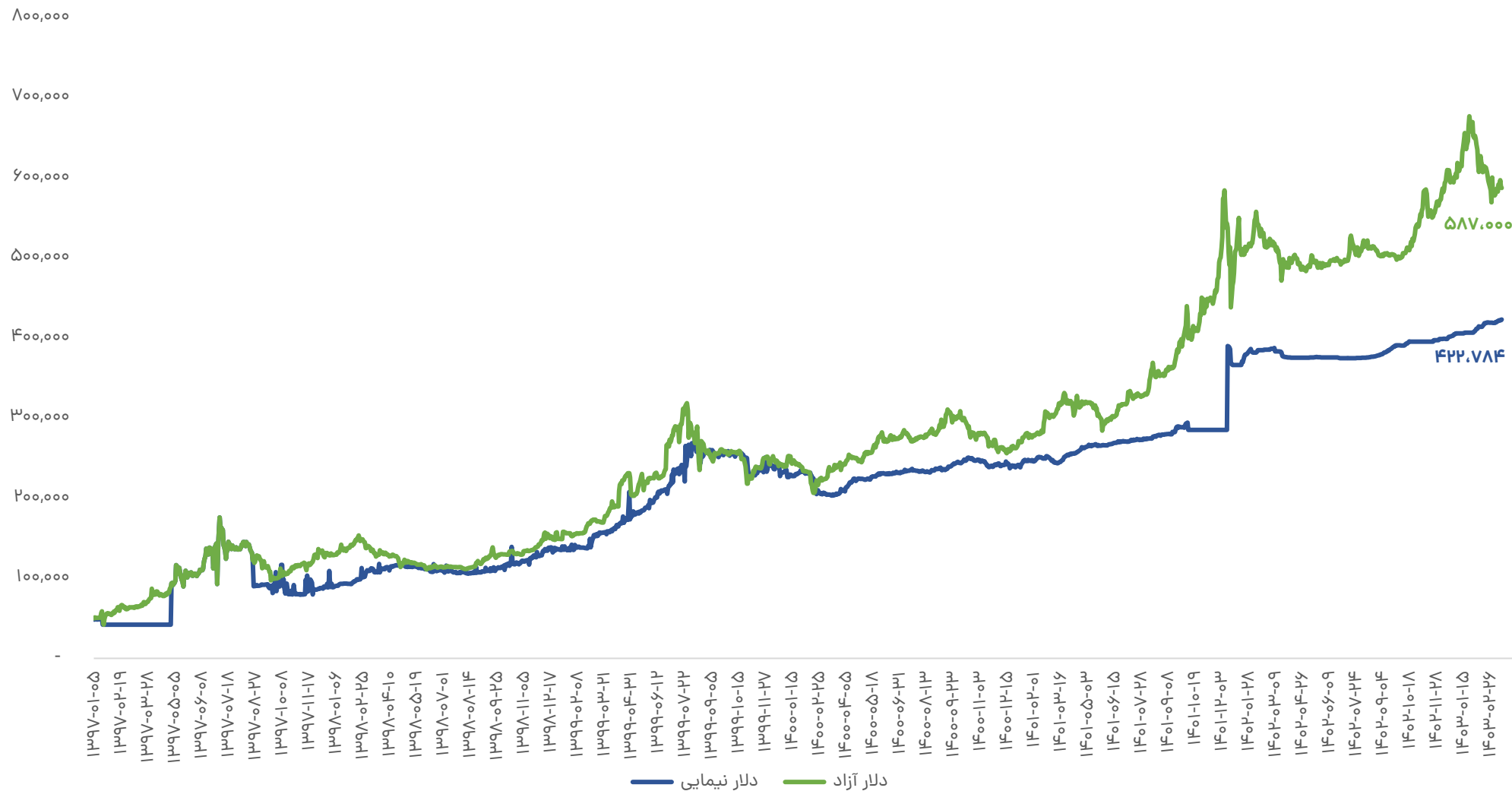


روند دلار نیمایی و دلار آزاد



گروه مالی کیمیا

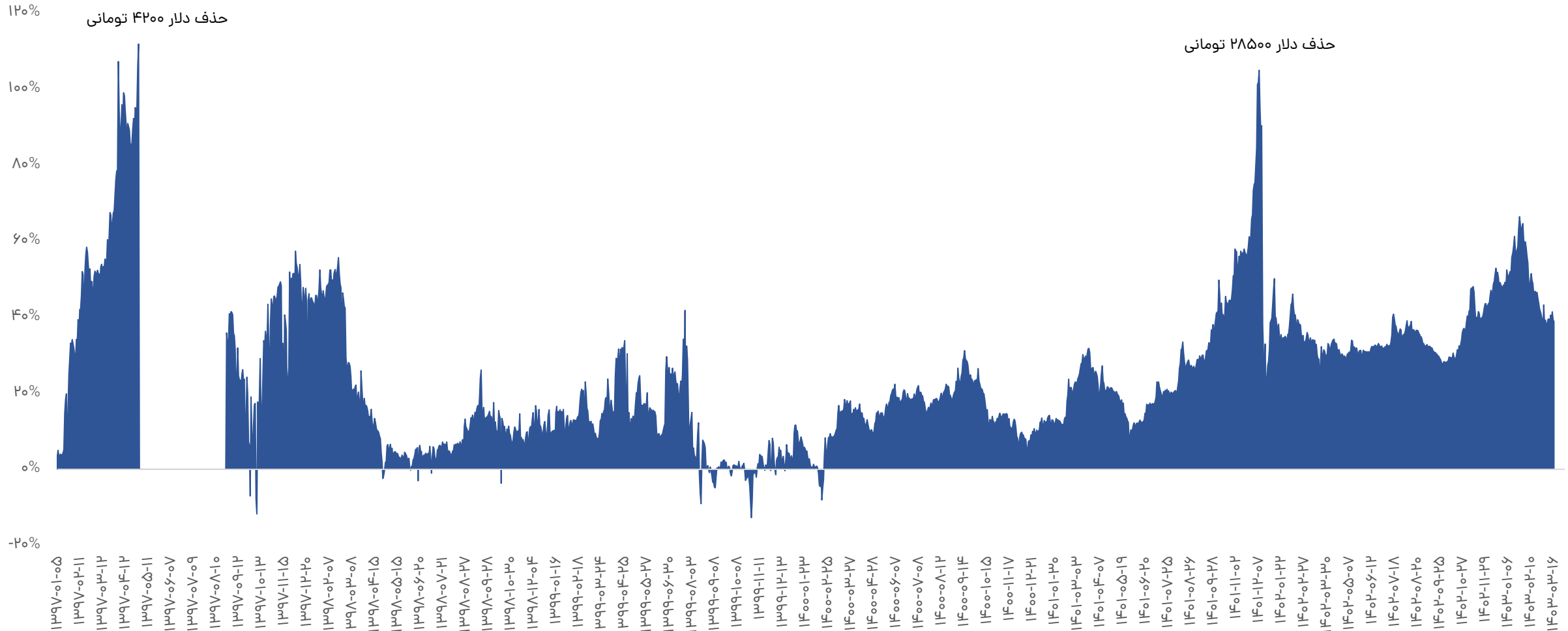
دلار آزاد در آخرین روز هفته به ۵۸۷،۰۰۰ ریال رسید که نسبت به هفته گذشته ۱.۵ درصد افزایش یافت . دلار نیما نیز در این هفته با ۲۵۰۰ ریال افزایش به ۴۲۲،۷۸۴ ریال رسید.



اختلاف دلار نیمایی و دلار آزاد

اختلاف میان دلار نیمای و بازار آزاد در این هفته کاهش یافت یافت و به ۳۹ درصد رسید. درحالی که هفته گذشته ۴۱% بود.

اختلاف دلار آزاد و نیمای



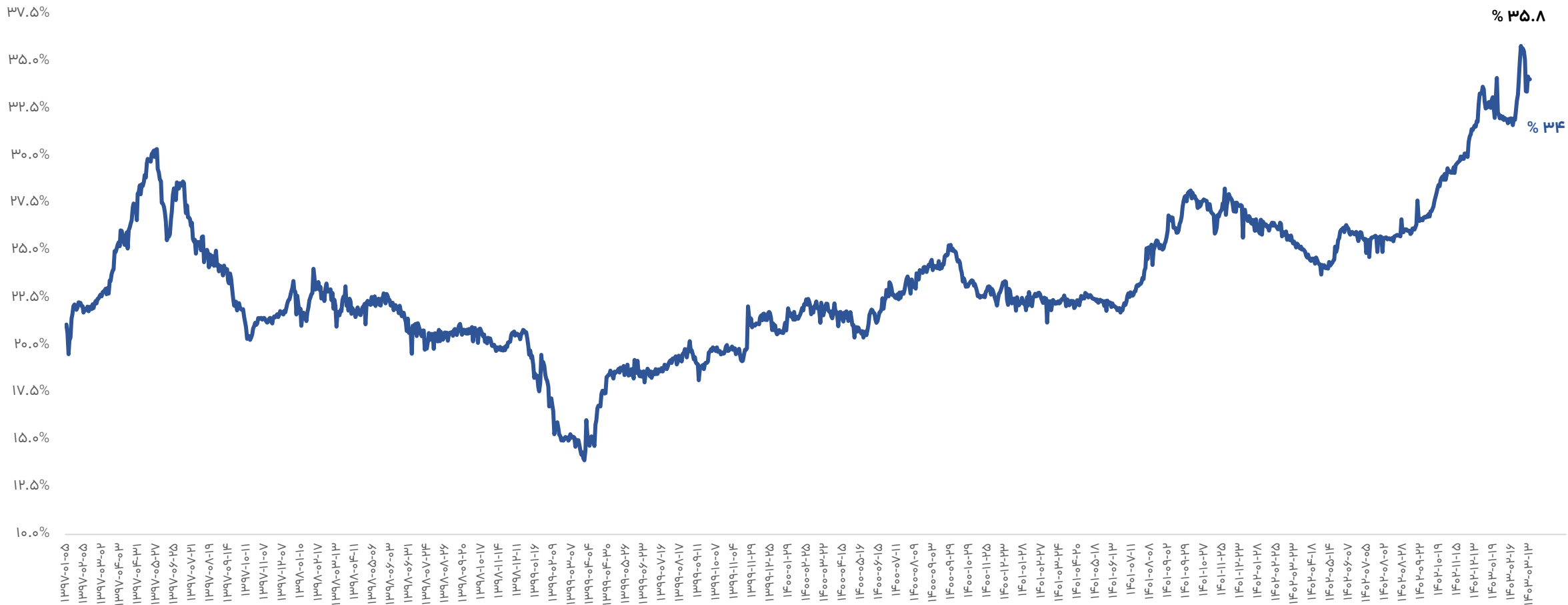
نرخ بازدهی تا سررسید اوراق

پس از صحبت های رئیس های بانک مرکزی و سیگنال آن مبنی بر عدم رشد نرخ بهره، متوسط نرخ از ۳۵.۸ به ۳۴ درصد کاهش یافت تا عملاً نرخ به سطوح قبل از تخصیص اسناد خزانه به پیمانکاران بازگردد.



گروه مالی کیمیا

نرخ بهره بدون ریسک



♦ بخش دوم

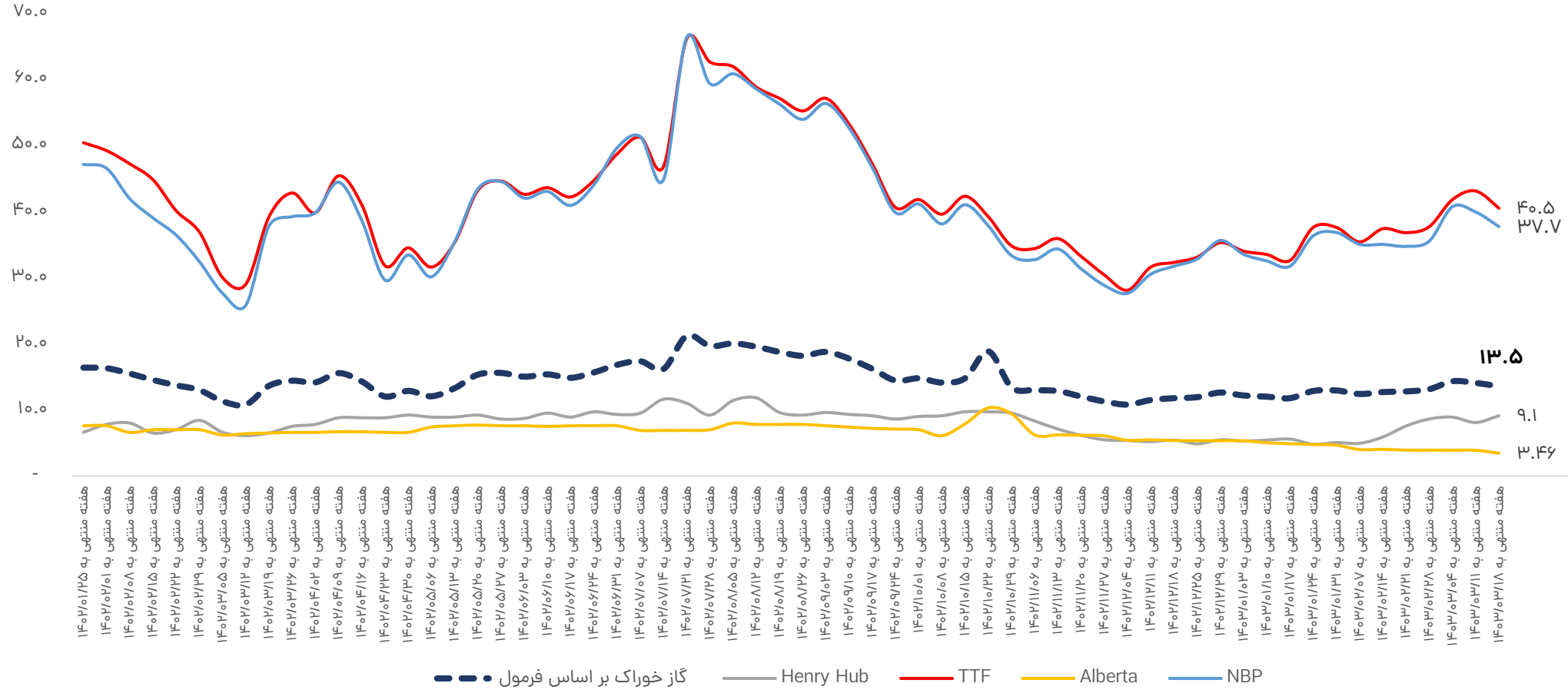
تغییرات قیمت جهانی مس و سایر کالاها

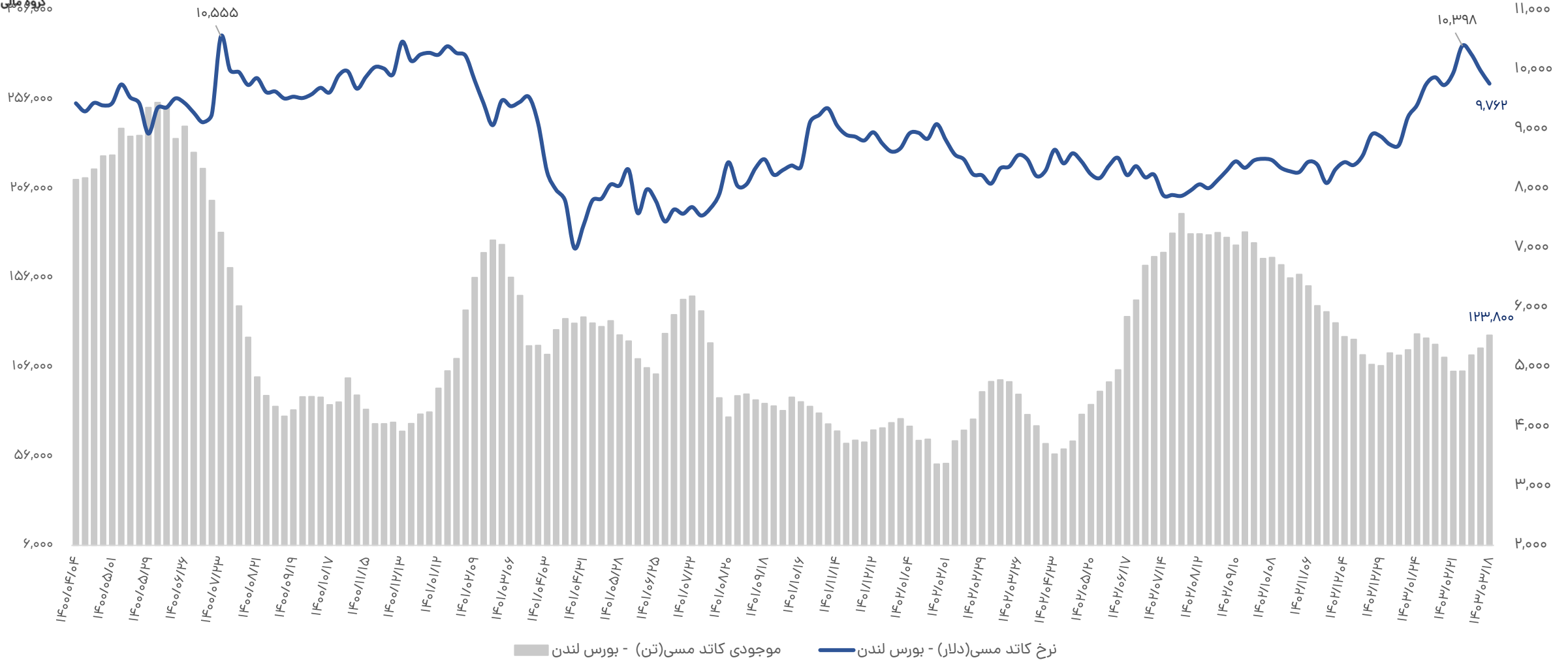


نام کالا	قرارداد	واحد	آخرین نرخ	تغییرات هفتگی (درصد)	تغییرات ماهانه (درصد)	تغییرات سالانه (درصد)
کاتد	لندن	تن	۹,۸۴۰	-۱.۵	-۹.۴	۱۰.۹
روی	لندن	تن	۲,۸۳۴	-۵.۳	-۷.۰	۱۴.۹
آلومینیوم	لندن	تن	۲,۵۷۸	-۳.۷	۰.۴	۱۷.۱
شمش فولاد	ایران	تن	۴۷۶	۰.۰	۰.۰	-۰.۸
اسلب	ایران	تن	۴۵۲	۰.۰	۰.۰	-۴.۲
سنگ آهن ۶۲%	CFR چین	تن	۱۰۸	-۸.۵	-۷.۷	-۲.۷
ورق سرد	FOB دریای سیاه	تن	۶۵۵	۰.۰	۰.۰	-۲.۵
ورق گرم	FOB دریای سیاه	تن	۵۶۲	۰.۰	۰.۰	۱.۳
نفت	برنت	بشکه	۸۰	-۲.۵	-۴.۹	-۸.۹
استایرن منومر	چین	تن	۱,۱۴۸	-۱.۳	۰.۹	۰.۳
اتیلن	شمال شرق آسیا	تن	۸۳۰	-۲.۱	-۲.۵	-۱۰.۶
پلی اتیلن سبک تزریقی	FOB خلیج فارس	تن	۱,۰۹۷	۲.۲	۵.۲	۸.۳
پلی اتیلن سنگین فیلم	FOB خلیج فارس	تن	۹۶۱	۱.۳	۱.۳	۱.۵
پروپیلن	CFR چین	تن	۸۵۵	۰.۰	۰.۶	۱.۲
پلی پروپیلن تزریقی	FOB خلیج فارس	تن	۱,۰۸۸	-۰.۹	-۰.۷	-۳.۹
پلی وینیل کلراید (PVC)	چین	تن	۸۴۰	۲.۲	۵.۳	۶.۶
نفتا	ژاپن	تن	۶۵۰	-۴.۰	-۴.۰	-۱۰.۲
MTBE	سنگاپور	تن	۸۱۷	-۰.۷	-۷.۹	-۱۴.۱
پارا زابلین	FOB کره	تن	۱,۰۱۰	-۱.۵	۰.۶	-۱.۱
بنزن	FOB کره	تن	۱,۰۳۶	-۵.۲	-۰.۶	-۱.۰
آلکیل بنزن خطی (LAB)	FOB خلیج فارس	تن	۱,۴۷۰	-۰.۷	-۰.۷	۴.۳
بوتادین	CFR چین	تن	۱,۴۱۰	۲.۹	۱.۴	۱.۴
تولوئن	CFR چین	تن	۹۴۵	۱.۸	۳.۶	۴.۷
متانول	CFR چین	تن	۳۰۲	-۰.۷	-۳.۲	۱.۰
اوره	FOB چین	تن	۳۱۳	۳.۶	۵.۷	-۱۹.۱
پلی اتیلن ترفتالات	FOB جنوب شرق آسیا	تن	۹۶۶	-۲.۰	۰.۶	۱.۲
اکریلو نیتریل بوتادین استایرن	CFR چین	تن	۱,۴۵۰	-۱.۴	۰.۰	۵.۱
اتانول FOB	FOB رتردام	مترمکعب	۷۹۷	۶.۴	۶.۸	۸.۳
بنزین پیرولیز	FOB خلیج فارس	تن	۵۶۲	-۱.۶	-۱.۴	-۷.۴
میعانات گازی	پارس جنوبی	بشکه	۷۰	-۳.۶	-۵.۱	-۱۱.۸
دوده صنعتی	FOB خلیج فارس	تن	۹۶۰	۰.۰	۰.۰	۱.۱



در نمودار زیر روند نرخ فرمول گاز خوراک صنایع به همراه روند چهار هاب موجود در فرمول آورده شده است، همان طور که مشاهده می شود نرخ گاز صنایع در هفته گذشته طبق فرمول به حدود ۱۳.۵ سنت در هر مترمکعب رسیده است. باتوجه به نرخ دلار نیما ۴۲۲.۷۸۴ ریالی نرخ هر متر مکعب گاز حدود ۵۷.۲۶۶ ریال به دست می آید.





در نمودار بالا روند نرخ کاتد مس در بورس لندن به همراه روند میزان موجودی انبار بورس لندن آورده شده است. در آخرین روز کاری هفته گذشته کاتد مسی در ادامه روند اصلاحی به ۹۷۶۲ دلار رسید. همچنین موجودی انبار LME با افزایش ۷۳۵ تن به ۱۲۳,۸۰۰ تن رسید.



نام محصول	قیمت معامله (ریال به کیلوگرم)	بازده هفتگی	بازده ماهانه	قیمت پایه (ریال به کیلوگرم)	میزان رقابت
کنسانتره	۳۷,۹۴۰	۱%	۳%	۳۷,۹۴۰	۰%
گندله	۵۱,۱۳۷	-۲%	-۳%	۵۱,۱۳۷	۰%
آهن اسفنجی	۱۲۳,۶۳۲	۰%	-۹%	۱۲۲,۸۹۲	۱%
بیلت	۲۰۶,۶۳۲	۰%	-۳%	۲۰۳,۹۲۹	۱%
اسلب	۲۲۵,۰۰۰	۰%	-۸%	۲۲۵,۰۰۰	۰%
ورق گرم	۳۱۳,۲۸۰	۰%	-۲%	۳۱۳,۲۸۰	۰%
ورق گالوانیزه	۴۴۸,۷۲۰	-۳%	-۵%	۴۴۸,۴۷۰	۰%
شمش آلومینیوم	۱,۴۴۲,۸۴۴	۸%	۳%	۱,۲۴۱,۲۲۲	۱۶%
کاند	۵,۲۴۲,۰۰۰	-۱%	۰%	۵,۲۴۲,۰۰۰	۰%
شمش روی	۱,۴۵۴,۸۰۳	۰%	۵%	۱,۴۵۴,۸۰۳	۰%
سیمان فله	۹,۴۳۰	۰%	۳%	۸,۸۴۲	۷%
سیمان کیسه	۱۰,۸۳۲	۰%	۳%	۱۰,۲۰۷	۶%



نام محصول	قیمت معامله (ریال به کیلوگرم)	بازده هفتگی	بازده ماهانه	قیمت پایه (ریال به کیلوگرم)	میزان رقابت
اوره	۱۰۹,۲۳۵	۷%	۳%	۱۰۷,۸۸۰	۱%
پلی پروپیلن	۵۳۴,۴۸۳	۰%	-۲%	۴۶۵,۳۱۱	۱۵%
PVC	۴۰۴,۳۰۰	۱%	۳%	۳۴۳,۳۳۴	۱۸%
روغن پایه	۳۴۸,۲۱۱	-۵%	-۷%	۳۳۴,۲۰۴	۴%
پلی اتیلن	۳۸۲,۷۰۸	-۲%	۱%	۳۷۹,۲۳۸	۱%
LAB	۵۸۸,۵۵۳	۰%	۱%	۵۸۸,۵۵۳	۰%
دوده	۶۰۶,۰۰۰	-۲%	-۲%	۶۰۶,۰۰۰	۰%
قیر	۱۵۵,۹۹۸	-۱%	۷%	۱۵۵,۹۸۶	۰%
وکیوم باتوم	۱۴۳,۶۱۹	-۱%	۷%	۱۴۳,۳۷۱	۰%
لوبکات	۲۲۶,۸۰۶	۱%	۳%	۲۲۶,۸۰۶	۰%

دلار کشف شده شمش فولاد خوزستان در بورس کالا

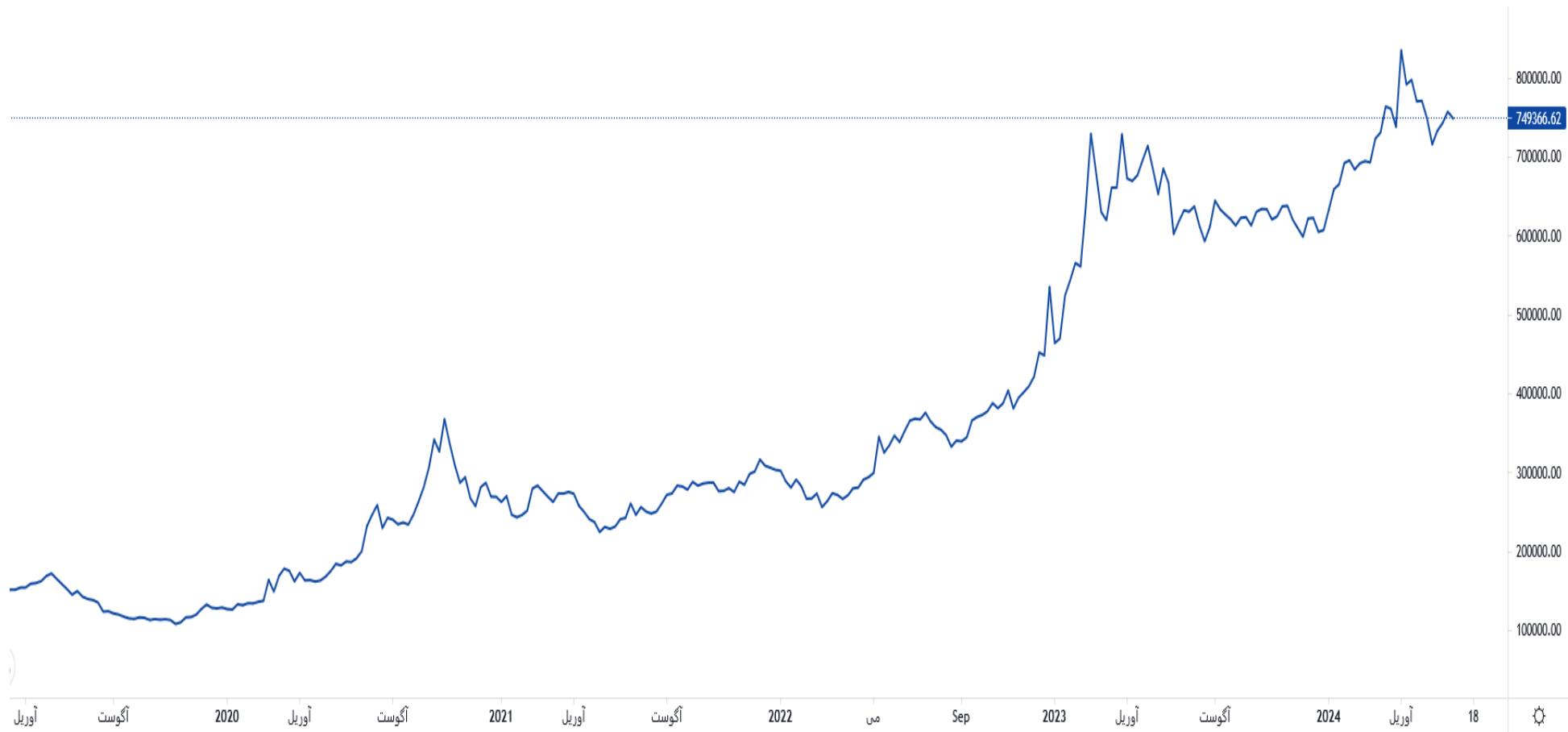


گروه مالی کیمیا



دلار محاسبه شده در معاملات شمش فولاد خوزستان در بورس کالا نسبت به هفته قبل با افزایش جزئی مواجه شده است و نزدیک به نرخ دلار نیما نوسان می کند.





دلار محاسبه شده در معاملات سکه امامی علی رغم اینکه طی مدت اخیر با کاهش مواجه گردید اما همچنان به دلیل انتظارات تورمی در سطوح بالاتری نسبت به دلار بازار آزاد معامله می‌شود.





➤ داده های تجاری چین حاکی از کاهش ۷.۱ درصدی واردات سنگ مس با وجود افزایش قیمت ها بود، زیرا پالایشگاه ها از قراضه برای حمایت از تولید استفاده می کردند. در نتیجه، موجودی انبارهای چین به بالاترین میزان خود از سال ۲۰۲۰ رسیده است .

منبع: tradingeconomics

➤ ذخایر مس در انبارهای تحت نظارت بورس آتی شانگهای پس از جهش از ابتدای سال ۲۰۲۴ به بالاترین حد در بیش از چهار سال گذشته رسیده است. آنها در این هفته ۴.۷ درصد افزایش یافتند. اوا مانتیبه تحلیلگر کامادیتی ها گفت: از نظر تاریخی، ذخایر مس از نیمه دوم مارس شروع به کاهش می کند و سه ماهه دوم از نظر فصلی قوی ترین تقاضا برای مس است. واردات مس خام در ماه گذشته بالاتر از حد انتظار بود که نگرانی ها را در مورد افزایش بیشتر ذخایر در چین افزایش داده است.

➤ همچنین شاخص دلار آمریکا پس از آن افزایش یافت که داده ها نشان داد که اقتصاد ایالات متحده بیش از آنچه انتظار می رفت شغل ایجاد کرده است و احتمال کاهش نرخ از سوی فدرال رزرو در سال جاری را کاهش داد.

منبع: business recorder

➤ مس نوادا اعلام کرد که برای حفظ عملیات و تکمیل عملیات راه اندازی و تکمیل معدن زیرزمینی Pumpkin Hollow خود در بیرینگتون، نوادا، به بودجه فوری نیاز دارد. این شرکت در حال مذاکره با سهامداران کلیدی و سایر طرفها برای تامین منابع مالی می باشد. با این حال سهامداران اعلام کرده اند که ممکن است حمایت مالی بیشتری ارائه نکنند. در نتیجه، موقعیت نقدی نوادا مس به شدت پایین آمده است، که این شرکت را به کاهش قابل توجهی از عملیات در Pumpkin Hollow سوق می دهد.

منبع: mining.com



➤ کاهش ۷.۱ درصدی واردات سنگ مس در چین به دلیل افزایش قیمت ها بود به دلیل جایگزینی قراضه

➤ افزایش ذخایر مس در انبارهای تحت نظارت بورس آتی شانگهای به بالاترین حد در بیش از چهار سال گذشته

➤ بسته شدن معدن First Quantum در پاناما

➤ مشکل تامین مالی مس نوادا برای حفظ و نگهداری عملیات خود

➤ افزایش شاخص دلار آمریکا به دنبال اخبار مثبت از بازار اشتغال آمریکا



➤ مطابق با تحلیل هفته‌های قبل شاهد کاهش قیمت مس جهانی در قالب موج ۴ هستیم. انتظار می‌رود که شاهد حمایت قیمت در تراز ۵۰ الی ۳۸٪ برابر با باند حمایتی ۹۵۰۰ الی ۹۸۰۰ دلار باشیم.



♦ بخش سوم

ملی صنایع مس ایران در بازار سرمایه

تغییرات قیمت نماد فملی

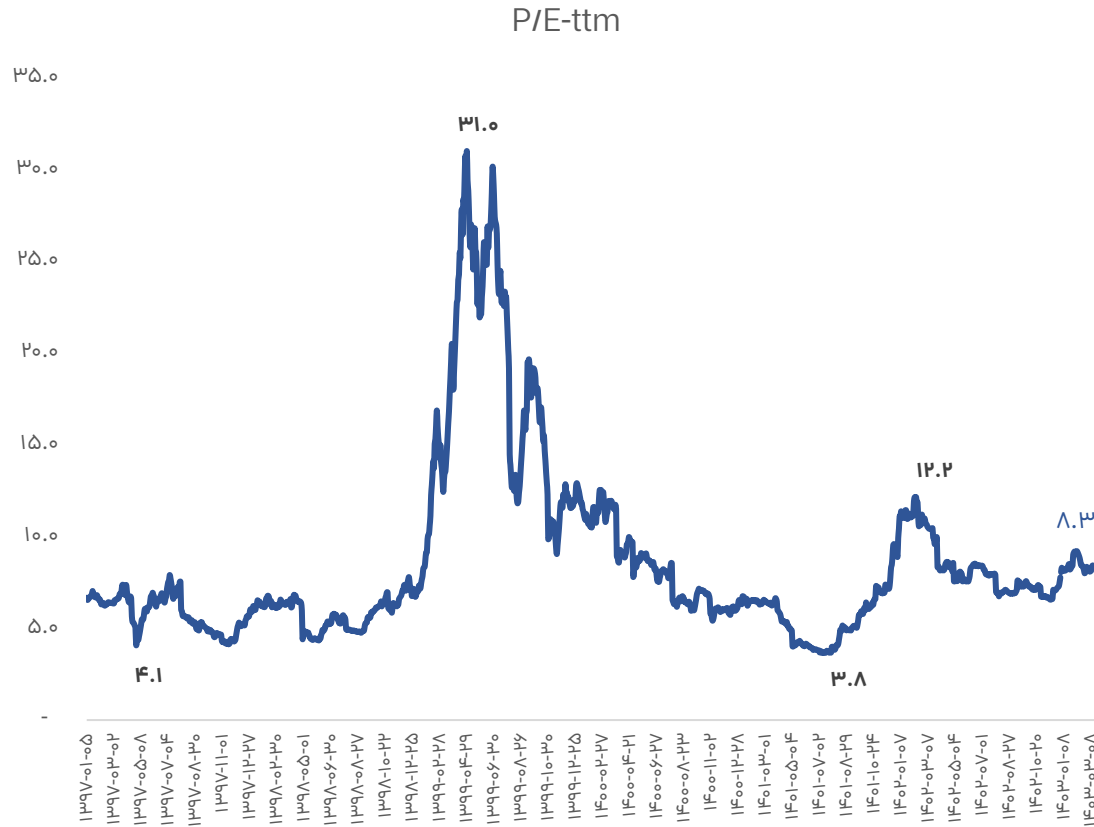


گروه مالی کیمیا





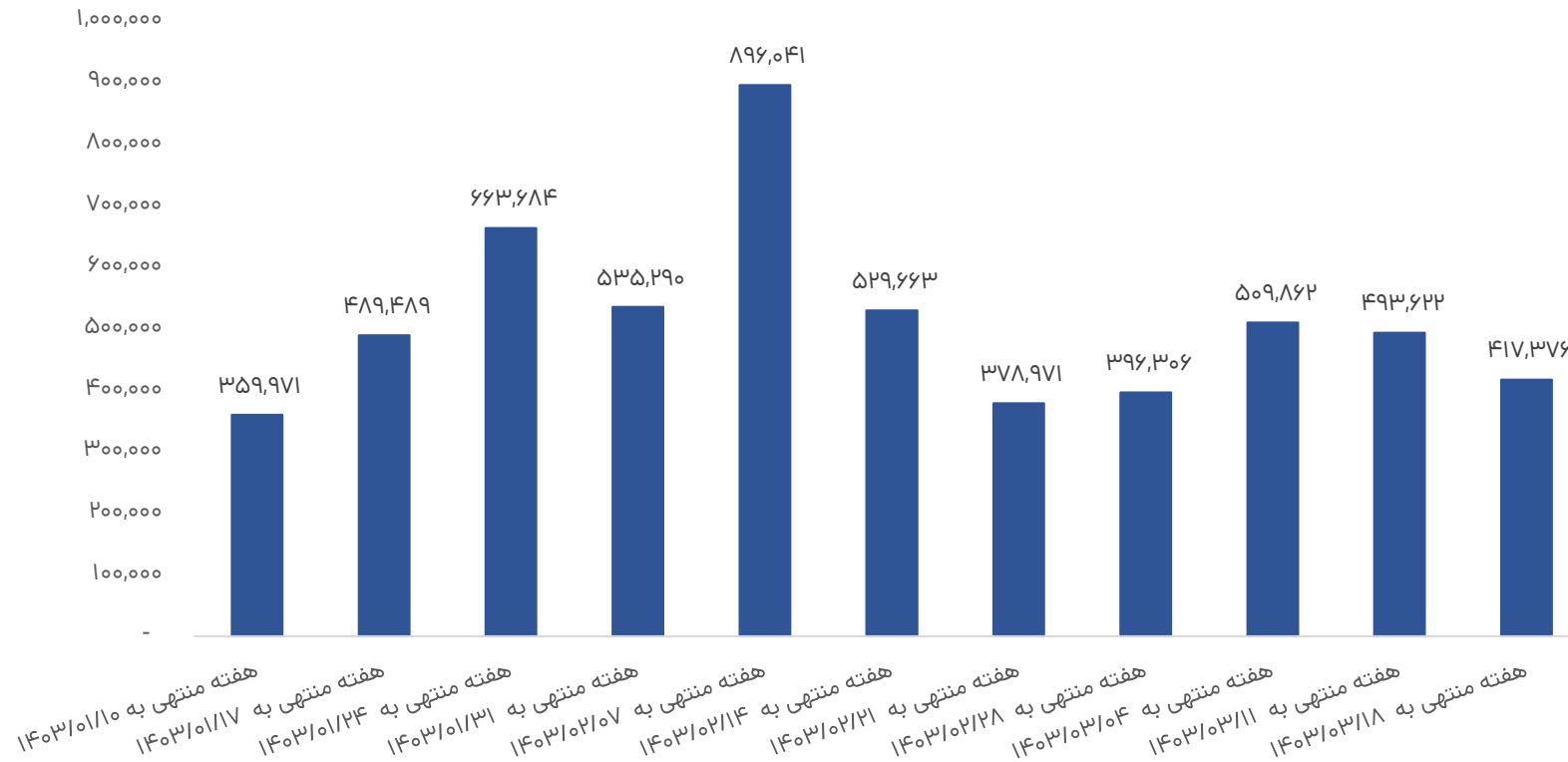
نسبت های قیمت به سود و قیمت به درآمد گذشته نگر





طی هفته منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۱۸، میانگین ارزش معاملات روزانه نماد فملی ۴۱۷,۳۷۶ میلیون ریال بوده است.

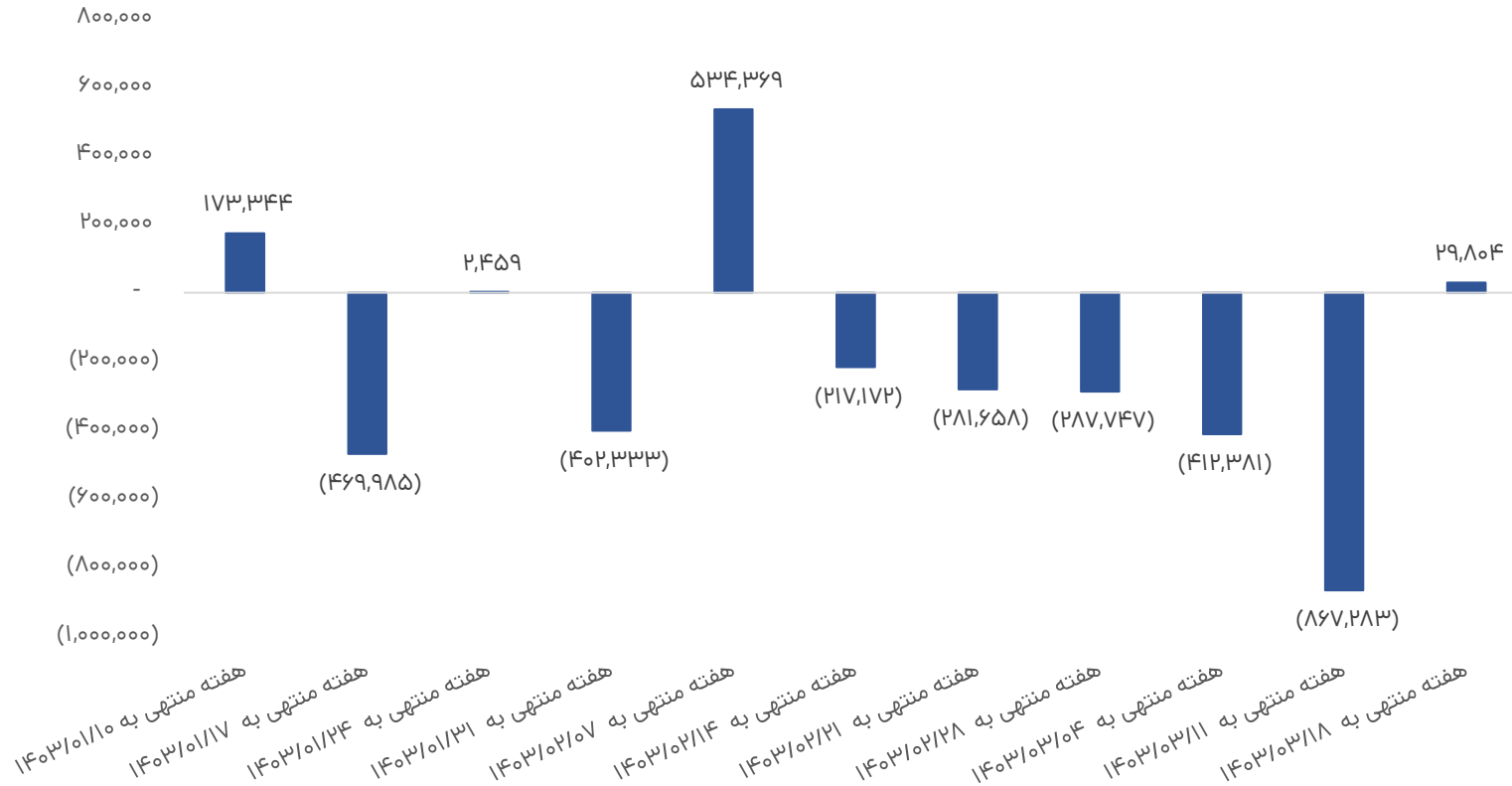
میانگین ارزش معاملات (میلیون ریال)

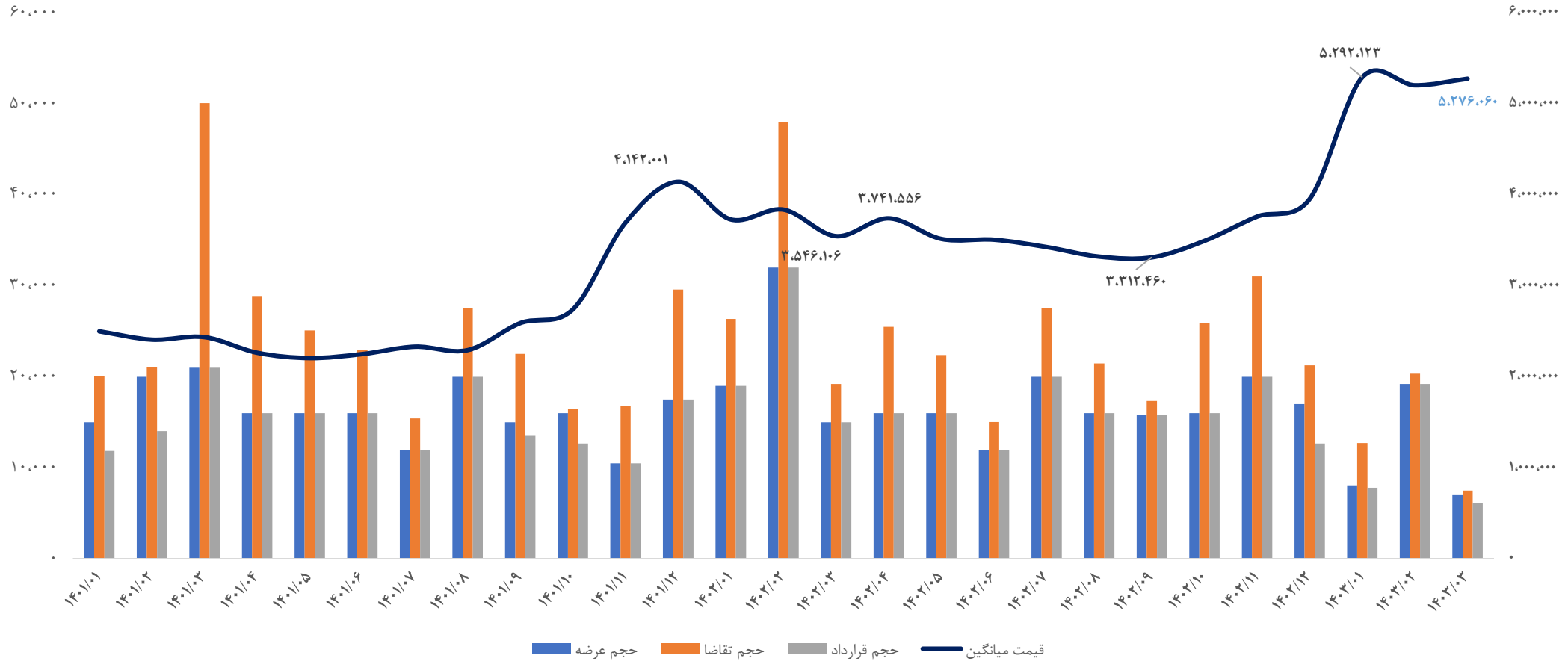




طی هفته منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۱۸، خروج پول اشخاص حقیقی از نماد فملی به میزان ۲۹،۸۰۴ میلیون ریال بوده است.

ورود پول (میلیون ریال)

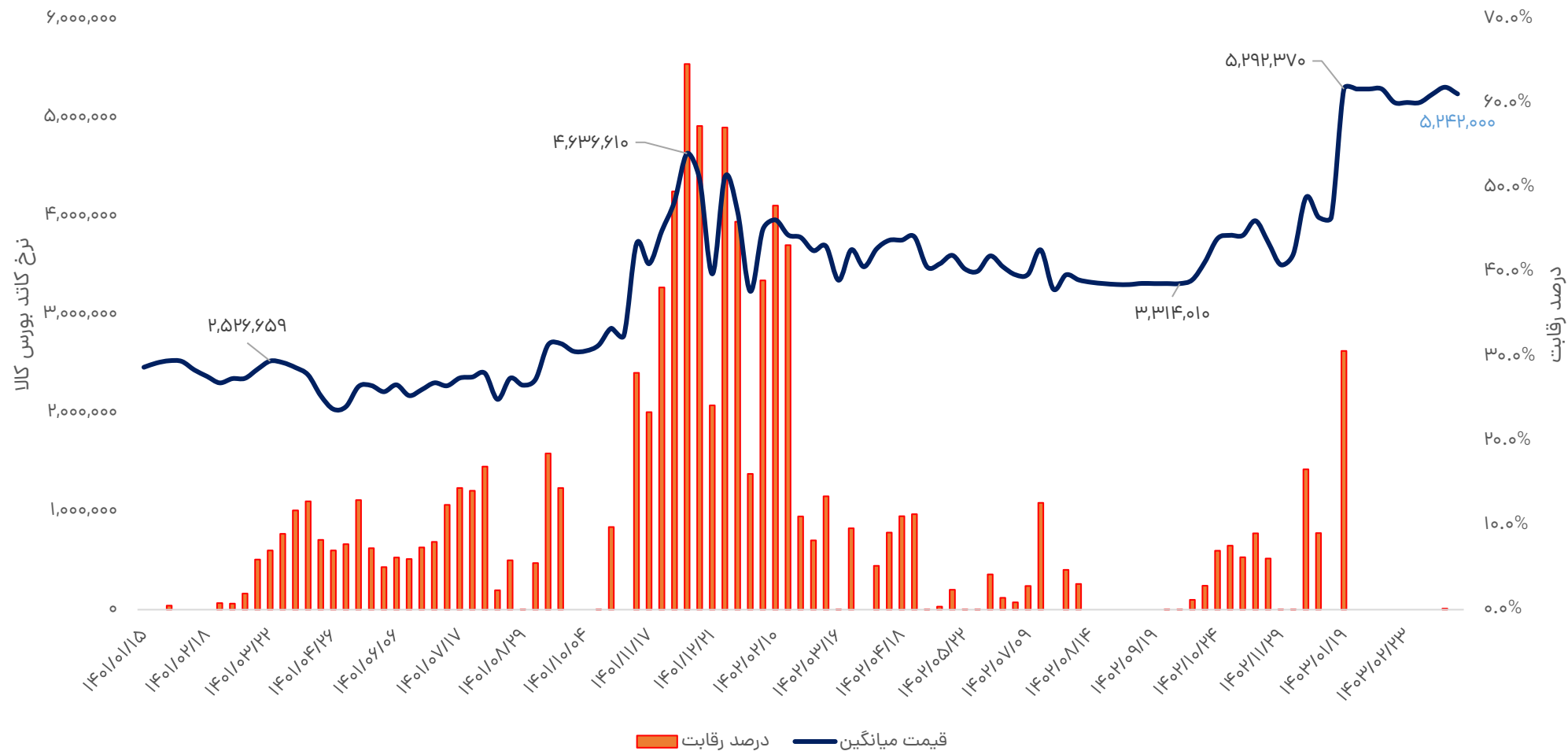




در نمودار بالا روند معاملات ماهانه کاتد مس در بورس کالا آورده شده است.

در ماه اردیبهشت مجموعاً ۱۹۲۰۰ تن عرضه کاتد توسط شرکت ملی صنایع مس صورت گرفت که با تقاضا به میزان ۲۰۳۴۰ تن مواجه گردید. در هفته دوم خرداد ماه نیز ۳۵۰۰ تن کاتد عرضه گردید که با تقاضا ۲۶۸۰ تنی همراه بود.

میانگین قیمت معاملات کاتد در ماه اردیبهشت برابر ۵.۲۰۴.۱۱۱ ریال به ازای هر کیلو گرم بوده که کاهش جزئی نسبت به معاملات فروردین ماه داشته است در حالی که در خرداد با افزایش به ۵.۲۷۶.۶۰۰ ریال رسید.



این هفته کاتد مس با قیمت ۵.۲۴۲.۰۰۰ ریال بر کیلوگرم معامله گردید که نسبت به معاملات هفته گذشته با کاهش ۱.۲ درصدی مواجه گردید . همچنین کل حجم عرضه شده با رقابتی اندک نزدیک به قیمت پایه معامله گردید.



گروه مالی کیمیا

kimia Financial Group



ایمیل: info@kimiafg.com

تماس: ۰۲۱ - ۵۸۶۱۹۰۰۰

دور نگار: ۰۲۱ - ۸۰۴۷۲۹۳