



گروه مالی کیمیا

kimia Financial Group

گزارش هفتگی گروه مالی کیمیا مس ایرانیان

شماره ۱

منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۰۴



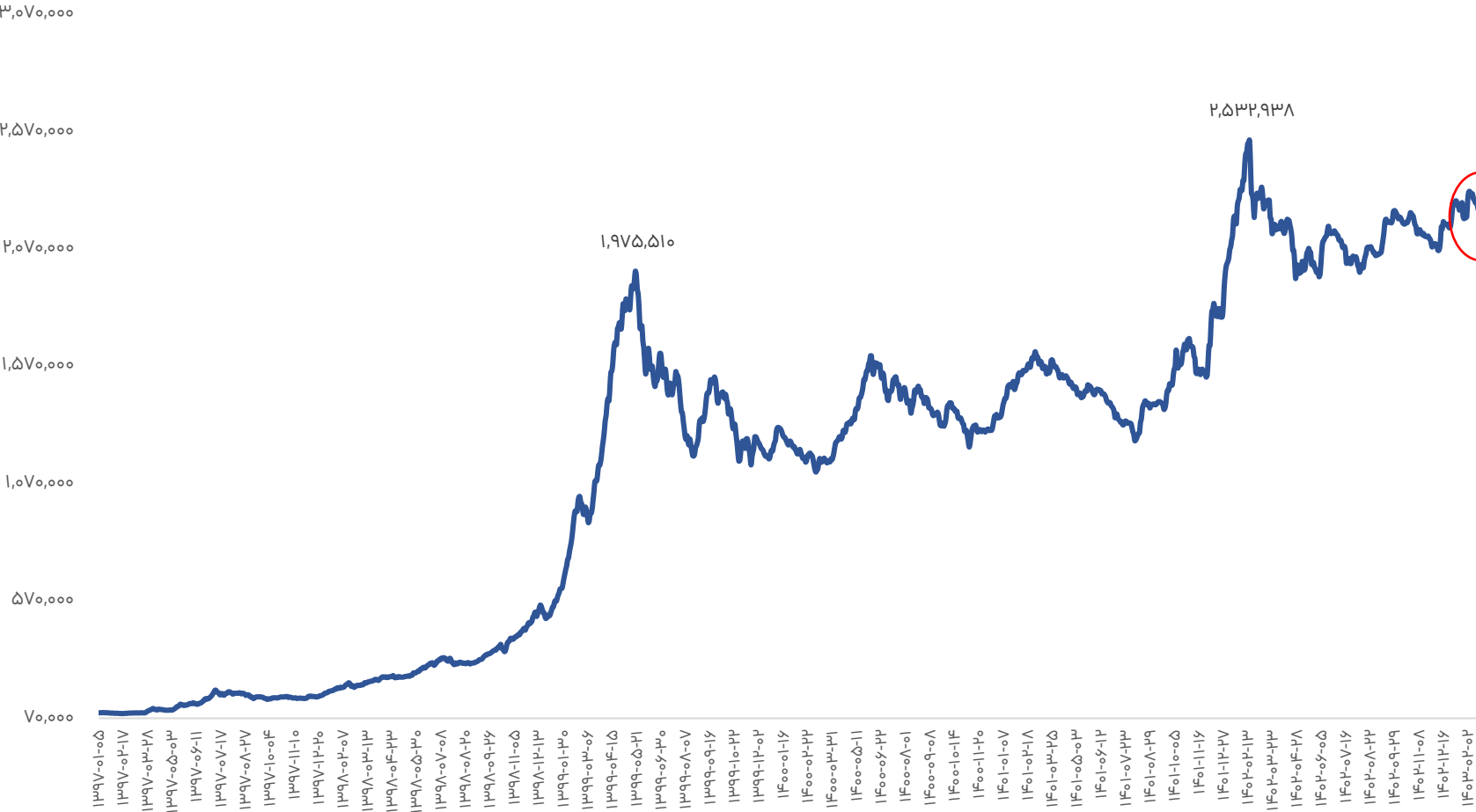
♦ بخش اول

بازار سرمایه



شاخص کل از ابتدای سال ۱۳۹۷

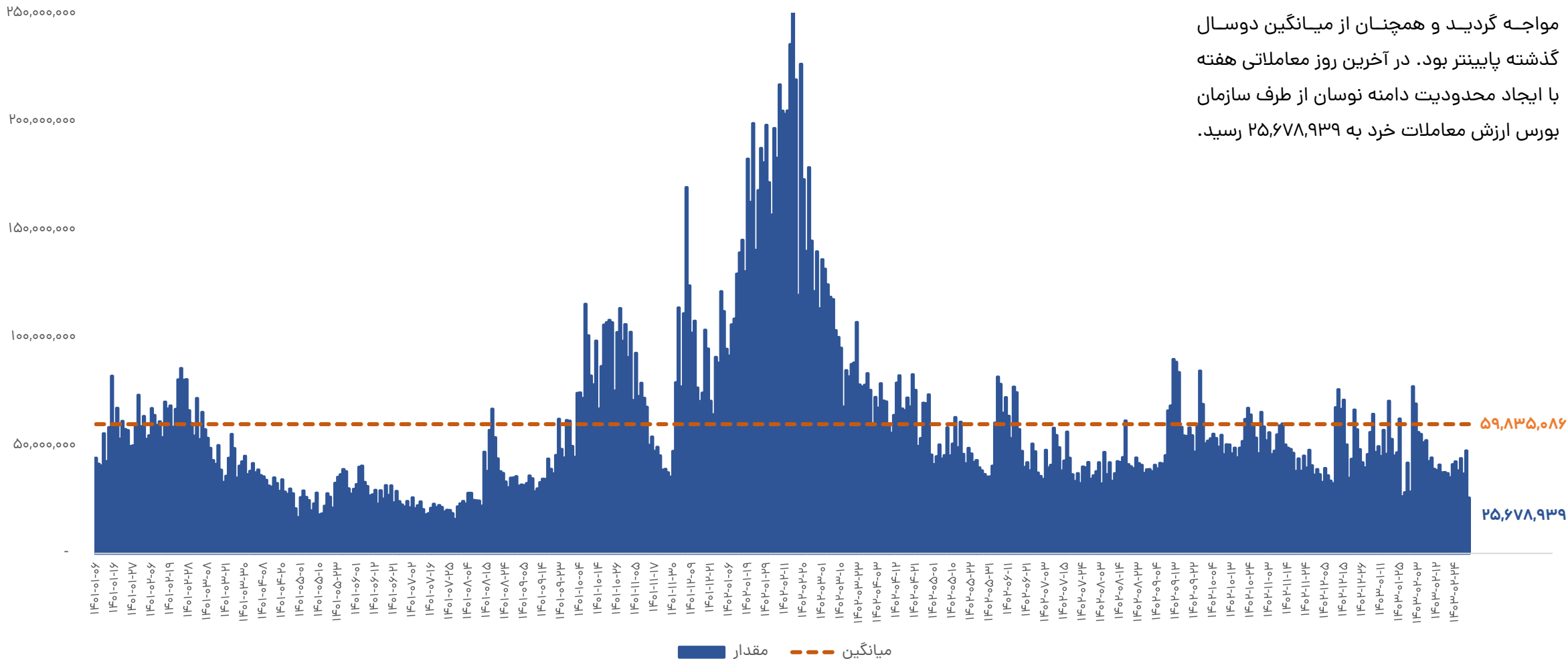
بازدهی از ابتدای سال	-۶.۵%
بازدهی هفته اخیر	-۲.۵%



بازار سهام در هفته ای که سپری شد وضعیت مناسبی از نظر بازدهی و ارزش معاملات نداشت و با ثبت بازدهی منفی ۲.۵ درصد به کار خود پایان داد و از سطح ۲,۱۶۴,۶۹۲ واحد به ۲,۱۱۴,۱۴۴ رسید . مهمترین اتفاق این هفته شهادت رئیس جمهور محترم بود که منجر به تعطیلی بازار در روز دوشنبه گردید. همچنین عدم افزایش نرخ دلار نیما و افزایش نرخ اخزا از جمله عوامل موثر دیگر بر شاخص کل در این هفته بود.



ارزش معاملات خرد از ابتدای سال ۱۴۰۱ - میلیون ریال



ارزش معاملات خرد در این هفته نیز با کاهش مواجه گردید و همچنان از میانگین دوسال گذشته پایینتر بود. در آخرین روز معاملاتی هفته با ایجاد محدودیت دامنه نوسان از طرف سازمان بورس ارزش معاملات خرد به ۲۵,۶۷۸,۹۳۹ رسید.

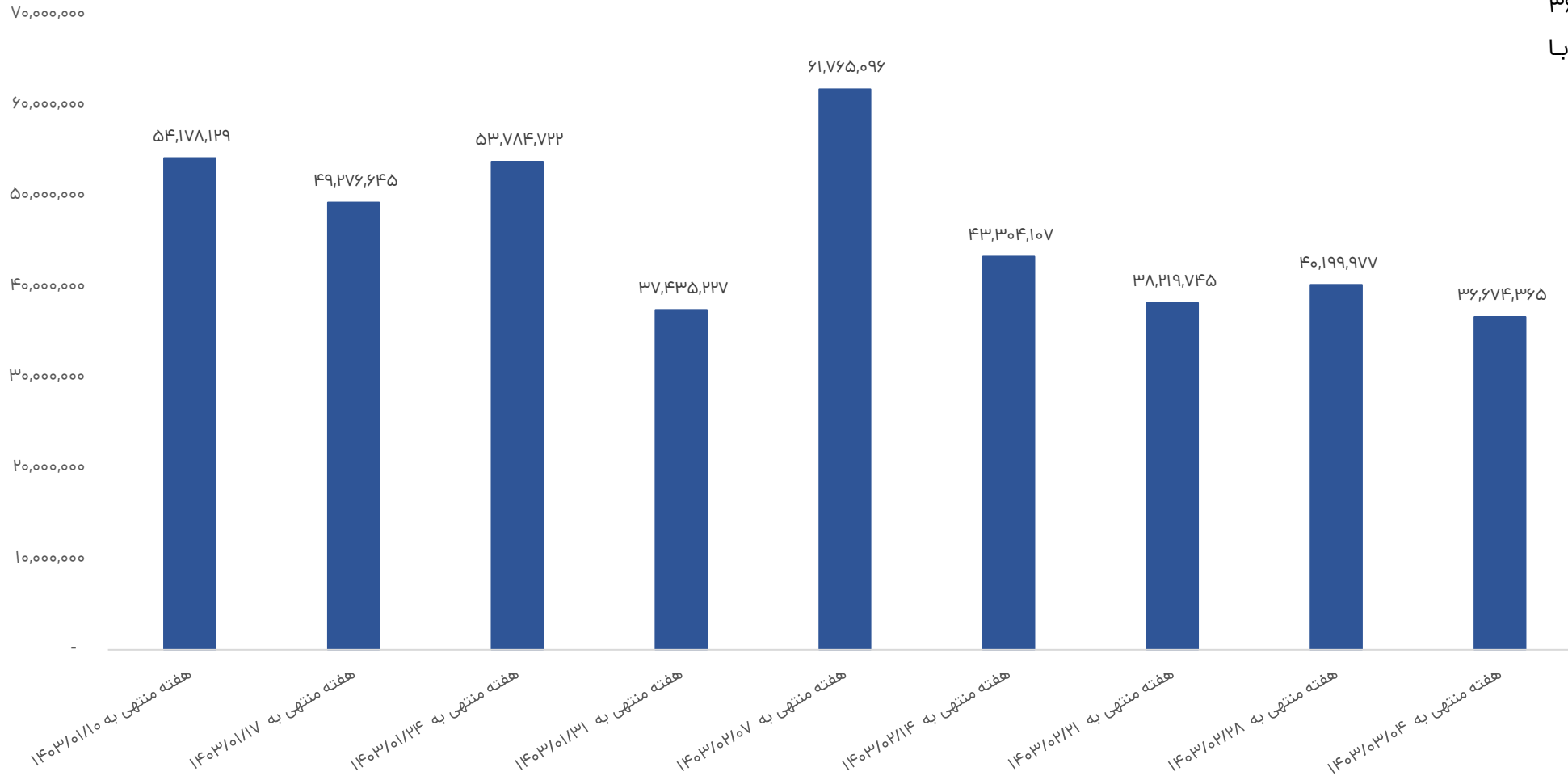
۵۹,۸۳۵,۰۸۶

۲۵,۶۷۸,۹۳۹

مقدار میانگین



میانگین ارزش معاملات هفتگی - میلیون ریال

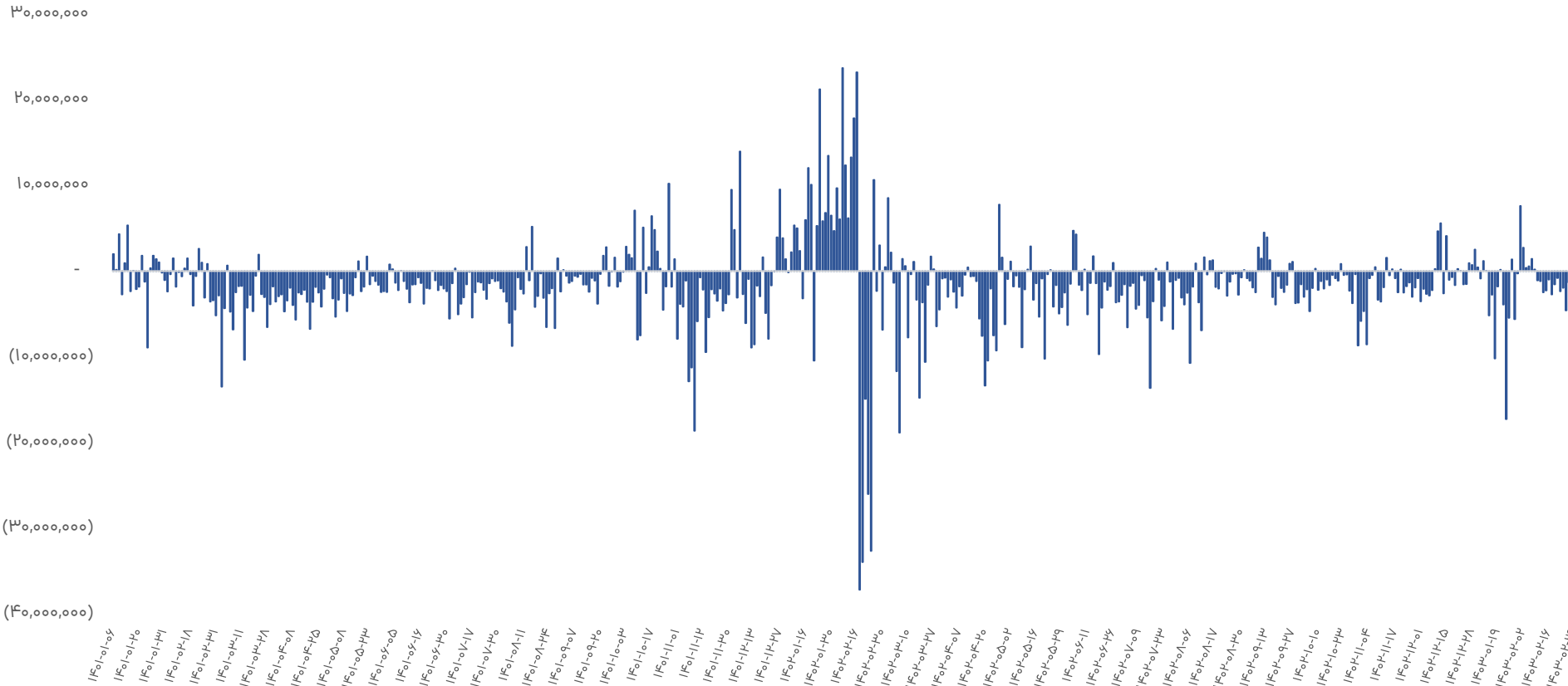


روند کاهشی میانگین ارزش معاملات روزانه در این هفته نیز ادامه یافت و به ۳۶,۳۷۴,۳۶۵ میلیون ریال رسید که نسبت به هفته گذشته با ۹ درصد کاهش مواجه گردید.



میزان ورود پول از ۱۷ اردیبهشت سال ۱۴۰۲ (میلیون ریال)	(۶۳۵,۵۱۸,۶۴۷)
میزان ورود پول از ابتدای سال ۱۴۰۳ (میلیون ریال)	(۶۵,۶۴۵,۸۹۷)
میزان ورود پول هفته اخیر (میلیون ریال)	(۵,۱۶۴,۶۴۵)

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



در سه روز کاری معاملاتی هفته گذشته اشخاص حقیقی ۵,۱۶۴,۶۴۵ میلیون ریال پول از بازار سهام خارج کردند. خالص خروج نقدینگی اشخاص حقیقی در سال جاری تاکنون بیشتر از ۶.۵ هزار میلیارد تومان بوده است. همچنین از تاریخ ۱۷ اردیبهشت سال ۱۴۰۲ و با شروع اصلاح شاخص کل، میزان خروج پول اشخاص حقیقی از ۶.۵ همت فراتر رفته است.

روند دلار نیمایی و دلار آزاد



گروه مالی کیمیا

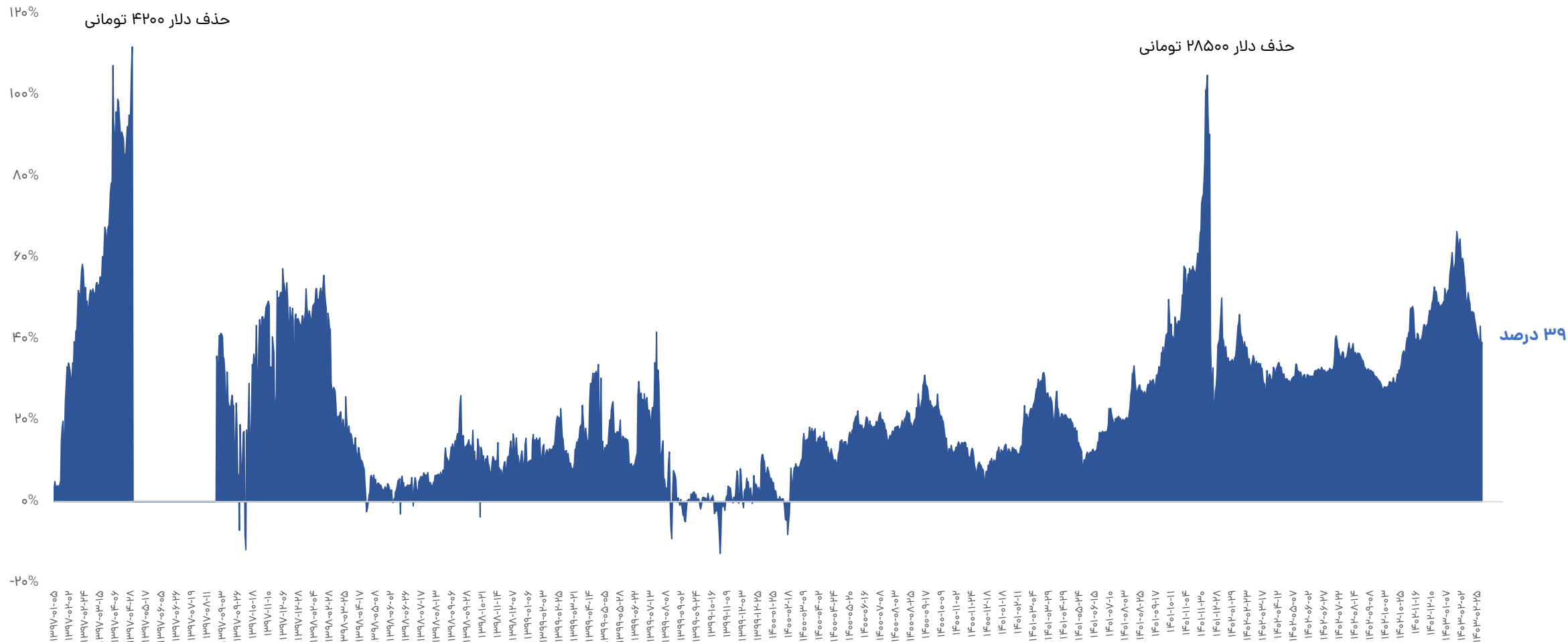
دلار آزاد در آخرین روز هفته به ۵۸۲,۵۰۰ ریال رسید که نسبت به ابتدای هفته ۱۵۰۰ ریال کاهش یافت . دلار نیما نیز در این هفته با ۵۰۰ ریال کاهش به ۴۱۸,۴۰۴ ریال رسید.





اختلاف میان دلار نیما و بازار آزاد از ۲۶ فروردین ماه با افزایش دلار نیما و در ادامه کاهش حدوداً ۱۰ درصدی در بازار آزاد به ۳۹ درصد کاهش یافت. این نسبت در چند سال گذشته به جز بازه های زمانی خاص کمتر از ۳۰ درصد بوده است.

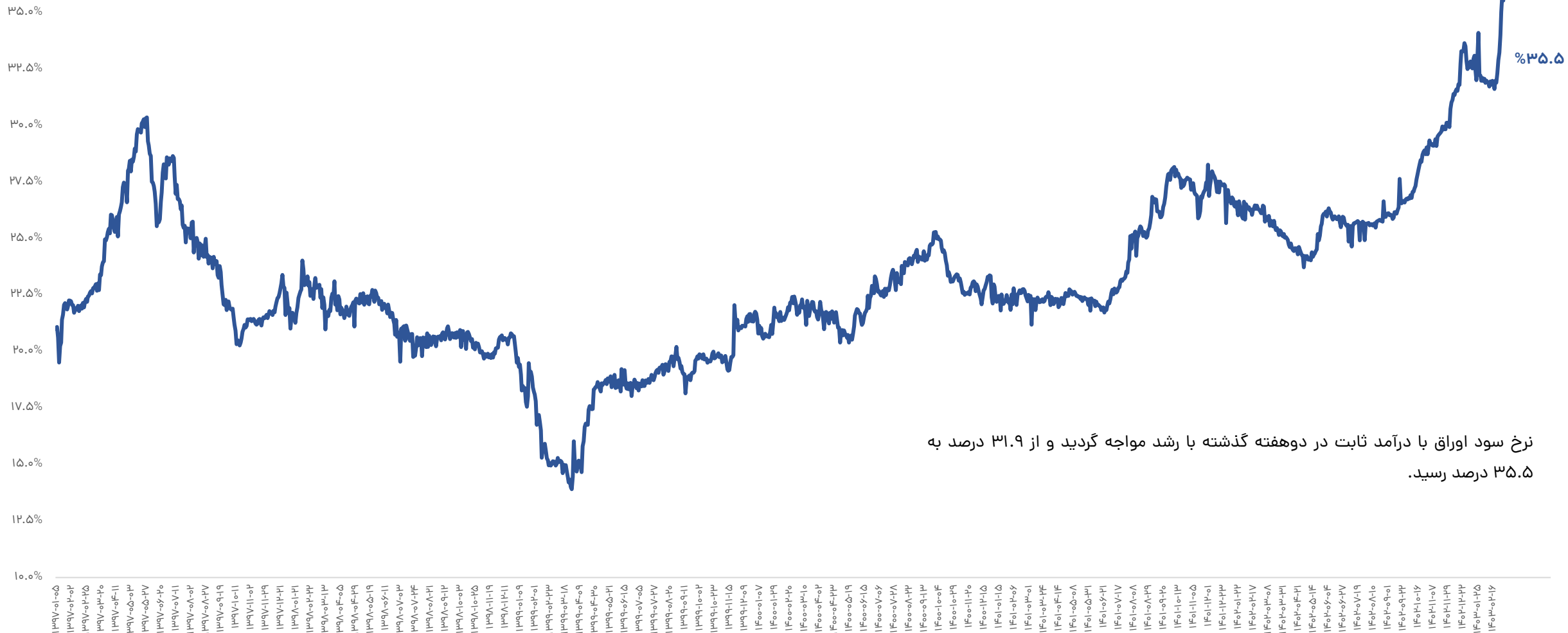
اختلاف دلار آزاد و نیما



نرخ بازدهی تا سررسید اوراق



گروه مالی کیمیا
۳۷.۵%



نرخ سود اوراق با درآمد ثابت در دو هفته گذشته با رشد مواجه گردید و از ۳۱.۹ درصد به ۳۵.۵ درصد رسید.

♦ بخش دوم

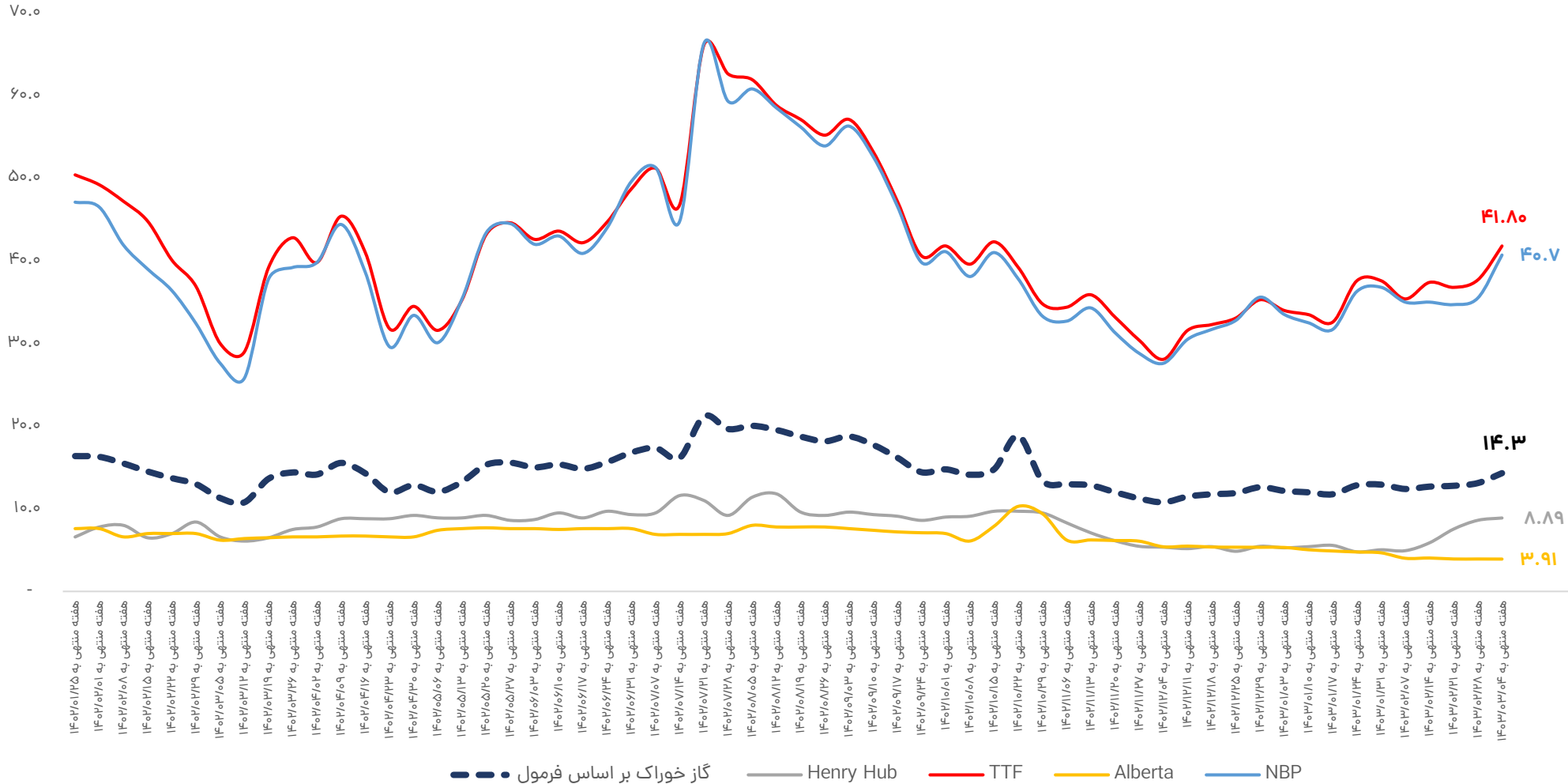
تغییرات قیمت جهانی مس و سایر کالاها

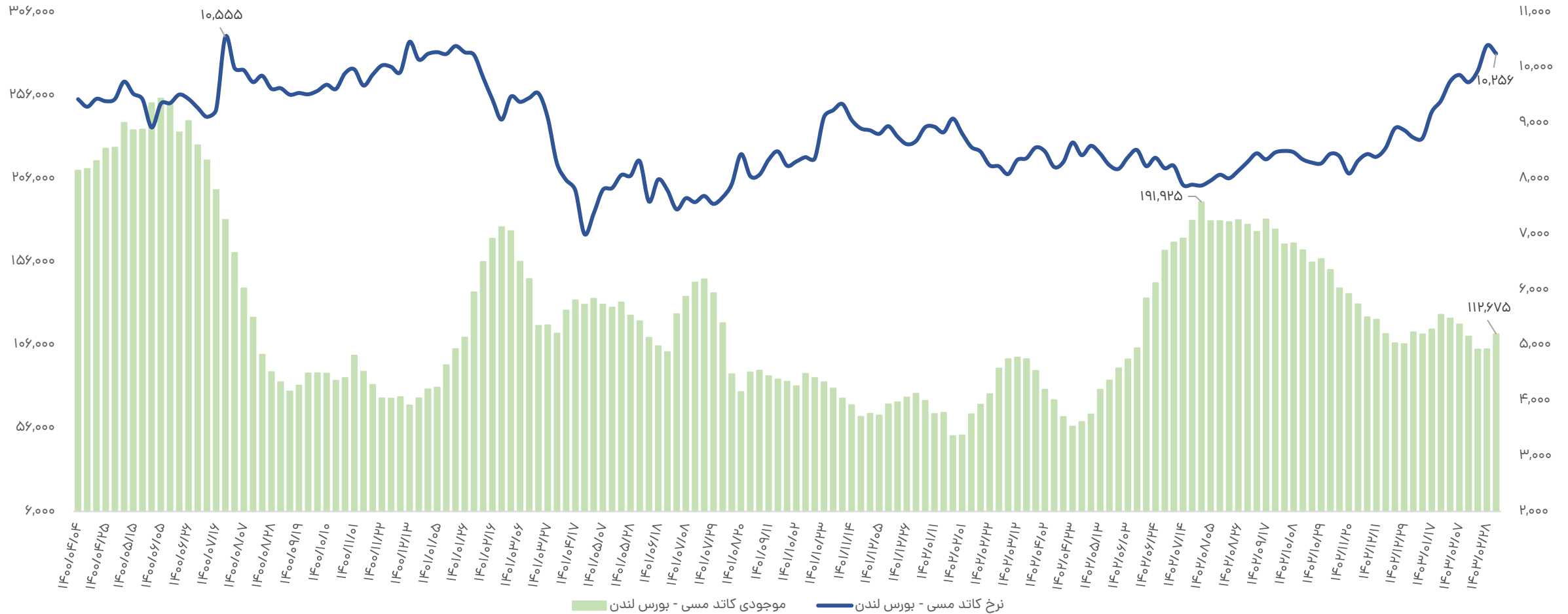


رشد هفتگی	۱۴۰۳/۰۳/۰۴	۱۴۰۳/۰۲/۲۹	محصول (دلار)
۱%	۸۲.۱۵	۸۴	نفت برنت
-۱%	۱۰,۲۵۶	۱۰,۳۹۸	مس
-۱%	۳,۰۱۲	۳,۰۴۷	روی
۱%	۲,۵۹۹	۲,۵۶۸	آلومینیوم
-۳%	۲,۳۳۴	۲,۴۱۴	طلا
-۴%	۳۰.۳۵	۳۱.۴۹	نقره
۰%	۴۷۸	۴۷۸	بیلت ایران
۰%	۴۵۵	۴۵۵	اسلب ایران
۳%	۱۲۰.۶	۱۱۷	سنگ آهن
۲%	۱,۱۶۹	۱,۱۴۴	استاین
۰%	۸۲۵	۸۲۵	اتیلن
۱%	۱,۰۵۹	۱,۰۵۱	پلی اتیلن سبک
۰%	۹۴۹	۹۴۵	پلی اتیلن سنگین
۰%	۸۵۰	۸۵۰	پروپیلن
۱%	۸۹۰	۸۸۵	پلی پروپیلن تزریقی
۱%	۷۹۰	۷۸۵	پی وی سی
۲%	۶۶۶	۶۷۷	نفثا
۴%	۸۵۲	۸۸۷	ام تی بی ای
۱%	۱,۰۱۸	۱,۰۰۴	پارازایلین
۱%	۱,۰۵۷	۱,۰۴۲	بنزن
۱%	۱,۳۷۰	۱,۳۹۰	بوتادین
۱%	۹۱۷	۹۱۲	تولوئن
۴%	۳۰۰	۳۱۲	متانول
۲%	۳۰۳	۲۹۶	اوره
۱%	۹۶۵	۹۶۰	PET
۱%	۱,۴۷۰	۱,۴۵۰	ABS
۳%	۱,۵۷۷	۱,۵۳۵	کائوچوی طبیعی
۴%	۱,۸۴۶	۱,۹۱۷	کائوچوی مصنوعی
۱%	۲۵۷	۲۵۹	اتان



در نمودار زیر روند هنری هاب آمریکا به همراه نرخ فرمول ایران که معیار محاسبه نرخ گاز صنایع لحاظ می شود آورده شده است. همان طور که مشاهده می شود نرخ گاز صنایع در هفته گذشته طبق فرمول به حدود ۱۴.۳ سنت در هر مترمکعب رسیده است. باتوجه به نرخ دلار نیما ۴۱۸,۴۰۴ ریالی نرخ هر متر مکعب گاز حدود ۵۹,۸۳۱ 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 پس از لمس محدوده ۱۰,۹۰۰ دلار به ۱۰,۲۵۶ دلار کاهش یافت. همچنین روند کاهش موجودی انبار متوقف گردید و با افزایش ۹۰۰۰ تنی به ۱۱۲,۶۷۵ تن رسید.



نام محصول	قیمت معامله (ریال به کیلوگرم)	بازده هفتگی	بازده ماهانه	قیمت پایه (ریال به کیلوگرم)	میزان رقابت	متوسط قیمت ۱۴۰۳	متوسط قیمت ۱۴۰۲
کنسانتره	۳۷,۲۰۲	۱%	۲%	۳۷,۱۳۵	۰%	۳۶,۵۱۴	۳۵,۳۱۳
گندله	۵۲,۰۷۴	-۱%	۱%	۵۲,۰۷۴	۰%	۵۲,۳۶۳	۴۶,۴۶۵
آهن اسفنجی	۱۲۴,۷۱۵	-۱۱%	-۹%	۱۲۴,۷۱۵	۰%	۱۳۶,۵۴۸	۱۲۶,۴۲۱
بیلت	۲۰۶,۸۴۷	-۱%	-۳%	۲۰۵,۰۹۲	۱%	۲۱۴,۱۵۵	۱۹۸,۵۱۸
ورق گرم	۳۱۹,۶۶۷	۰%	-۱۰%	۳۱۹,۲۹۱	۰%	۳۳۸,۵۱۵	۲۷۸,۴۹۵
ورق گالوانیزه	۴۷۱,۹۰۹	۲%	۱%	۴۷۱,۹۰۹	۰%	۳۳۸,۵۱۵	۲۷۸,۴۹۵
شمش آلومینیوم	۱,۳۲۸,۵۴۱	-۵%	۲%	۱,۱۴۰,۷۲۴	۱۶%	۱,۳۶۸,۱۴۳	۱,۰۹۹,۵۰۵
کاتد	۵,۲۳۹,۰۰۰	۲%	۱%	۵,۲۳۹,۰۰۰	۰%	۵,۲۳۹,۸۴۵	۳,۶۰۷,۲۵۶
شمش روی	۱,۴۱۲,۰۰۰	۱%	۳%	۱,۴۱۱,۹۹۸	۰%	۱,۳۸۳,۲۲۱	۱,۱۰۶,۰۷۷
سیمان فله	۹,۲۳۴	۰%	۱%	۸,۷۷۲	۵%	۹,۱۵۰	۸,۶۲۹
سیمان کیسه	۱۰,۳۳۳	-۲%	-۱%	۹,۹۷۰	۴%	۱۰,۴۵۳	۹,۹۰۵



نام محصول	قیمت معاملاتی (ریال به کیلوگرم)	بازده هفتگی	بازده ماهانه	قیمت پایه (ریال به کیلوگرم)	میزان رقابت	متوسط قیمت ۱۴۰۳	متوسط قیمت ۱۴۰۲
پت	۴۹۷,۸۰۲	-۱%	۱%	۳۰۸,۶۵۹	۶۱%	۵۰۵,۱۳۱	۴۵۷,۰۷۱
اوره	۱۰۷,۶۳۰	۲%	-۱۲%	۱۰۴,۵۷۰	۳%	۱۱۱,۷۷۵	۱۰۰,۹۸۰
پلی پروپیلن	۵۳۴,۲۳۱	۰%	۲%	۴۵۸,۹۳۲	۱۶%	۵۳۴,۹۵۴	۴۸۸,۷۲۳
پی وی سی	۳۸۶,۴۲۹	-۲%	-۹%	۳۳۲,۳۵۹	۱۶%	۴۱۰,۶۸۸	۳۳۲,۰۵۱
روغن پایه	۳۵۵,۲۶۶	-۶%	۱%	۳۴۶,۷۷۴	۲%	۳۶۷,۱۸۰	۲۸۲,۷۴۴
انواع پلی اتیلن	۳۸۳,۶۵۹	۰%	۳%	۳۷۸,۷۱۹	۱%	۳۷۷,۳۵۱	۳۳۵,۷۴۵
LAB	۵۸۹,۰۵۸	۰%	۷%	۵۸۹,۰۵۸	۰%	۵۶۷,۰۸۱	۴۷۰,۵۰۳
دوده	۶۲۶,۳۳۲	۳%	۹%	۶۲۶,۳۳۲	۰%	۵۸۹,۵۱۲	۵۰۸,۷۵۷
قیر	۱۵۱,۸۰۲	-۳%	۱۲%	۱۵۱,۸۰۲	۰%	۱۴۳,۰۱۲	۱۴۱,۸۰۰
وکیوم باتوم	۱۴۲,۵۳۸	-۱%	۱۰%	۱۴۲,۵۳۸	۰%	۱۳۱,۰۴۷	۱۲۷,۹۵۵
لوبکات	۲۱۹,۴۶۷	-۲%	۸%	۲۱۹,۴۶۷	۰%	۲۱۱,۱۷۲	۱۶۳,۴۵۷

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 کاهش جزئی مواجه شده است و نزدیک به نرخ دلار نیما نوسان می کند.

ژوئن

2019

2020

2021

2022

2023

2024





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





➤ جف کوری، تحلیلگر ارشد سابق گلدمن ساکس در مصاحبه با بلومبرگ می گوید: حرکت به سمت انرژی پاک، دیتا سنترهای هوش مصنوعی، تقاضای نظامی و فاصله میان ایجاد معدن و استخراج از جمله دلایل متاثر بر افزایش قیمت مس میباشد. کوری همچنین خاطرنشان کرد که مس تنها باقیمت ۱۵۰۰۰ دلار می تواند با تورم تعدیل شده در سال ۱۹۶۸ مطابقت داشته باشد که پس از رونق مسکن در ایالات متحده اتفاق افتاد.

منبع: MINING.COM

➤ خبر مثبت دیگر برای مس برنامه دولت چین برای خرید مسکن های فروخته نشده با انتشار بیش از یک تریلیون یوان اوراق قرضه با سررسید بلند مدت در سال جاری است. هم چنین انتظارات بابت افزایش عرضه از جانب معادن مس کم رنگ است، زیرا هزینه های بالای ایجاد پروژه های جدید، شرکت های معدنی و اکتشافی بزرگ را به سمت فعالیت های M&A به جای ایجاد پروژه های جدید سوق داد، که اخیراً با دومین تلاش BHP برای خرید آنگلو امریکن عنوان شده است.

منبع: TRADINGECONOMICS



➤ تحلیلگران FASTMARKET دلیل ریزش اخیر قیمت مس از ۱۰۷۰۰ دلار به سطوح پایین را ناشی از آن میدانند که افزایش های اخیر قیمت به دلیل عوامل بنیادین نبوده بلکه بخاطر تبلیغ نهاد ها ، موسسات ، بانک ها و خرید هج فاند ها بوده است. پول هج فاند ها که در قهوه و کاکائو وارد شده بود ، اکنون در حال خروج از مس و سیو سود است. البته عرضه کنسانتره محدود بوده و باعث عدم ریزش جدی در قیمت مس میگردد.

➤ کمیته بازار آزاد فدرال رزرو آمریکا در ماه می ، نگرانی خود را نسبت به افزایش «نامیدکننده» قیمت‌ها بیان کرد. در نتیجه بانک مرکزی آمریکا عنوان کرد " اگر تورم به سمت هدف ۲ درصدی فدرال رزرو حرکت نکند ممکن است نرخ‌های بهره را برای مدت طولانی‌تری در سطوح فعلی نگه دارد" که این اقدام سبب تقویت شاخص دلار آمریکا و ضعف کامادیتی ها از جمله مس خواهد شد. همچنین اخیرا کارخانه های چینی از خرید در قیمت های فعلی خودداری می‌کنند و در نتیجه واردات چین برای مس نیز کاهش یافته است .

منبع: بلومبرگ



➤ انتشار یک تریلیون یوان اوراق قرضه توسط دولت چین برای حمایت از صنعت مسکن و زیرساخت ها

➤ سیو سود هج فاند ها و موسسات مالی

➤ احتمالا بالا نگه داشتن نرخ بهره توسط فدرال رزرو

➤ احتیاط شرکت های چینی برای خرید مس در قیمت های فعلی



انتظار می رود قیمت مس جهانی پس از برخورد به قله تاریخی در قالب موج ۴ اصلاحی تا بازه قیمتی ۹۵۰۰-۹۸۰۰ دلار اصلاح نماید.



♦ بخش سوم

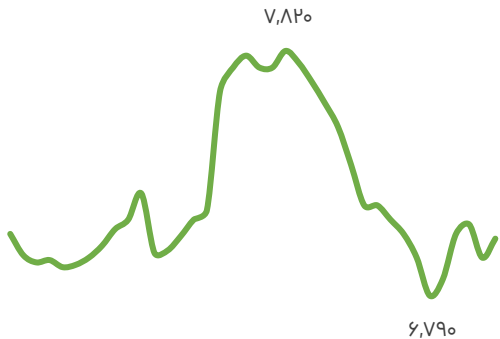
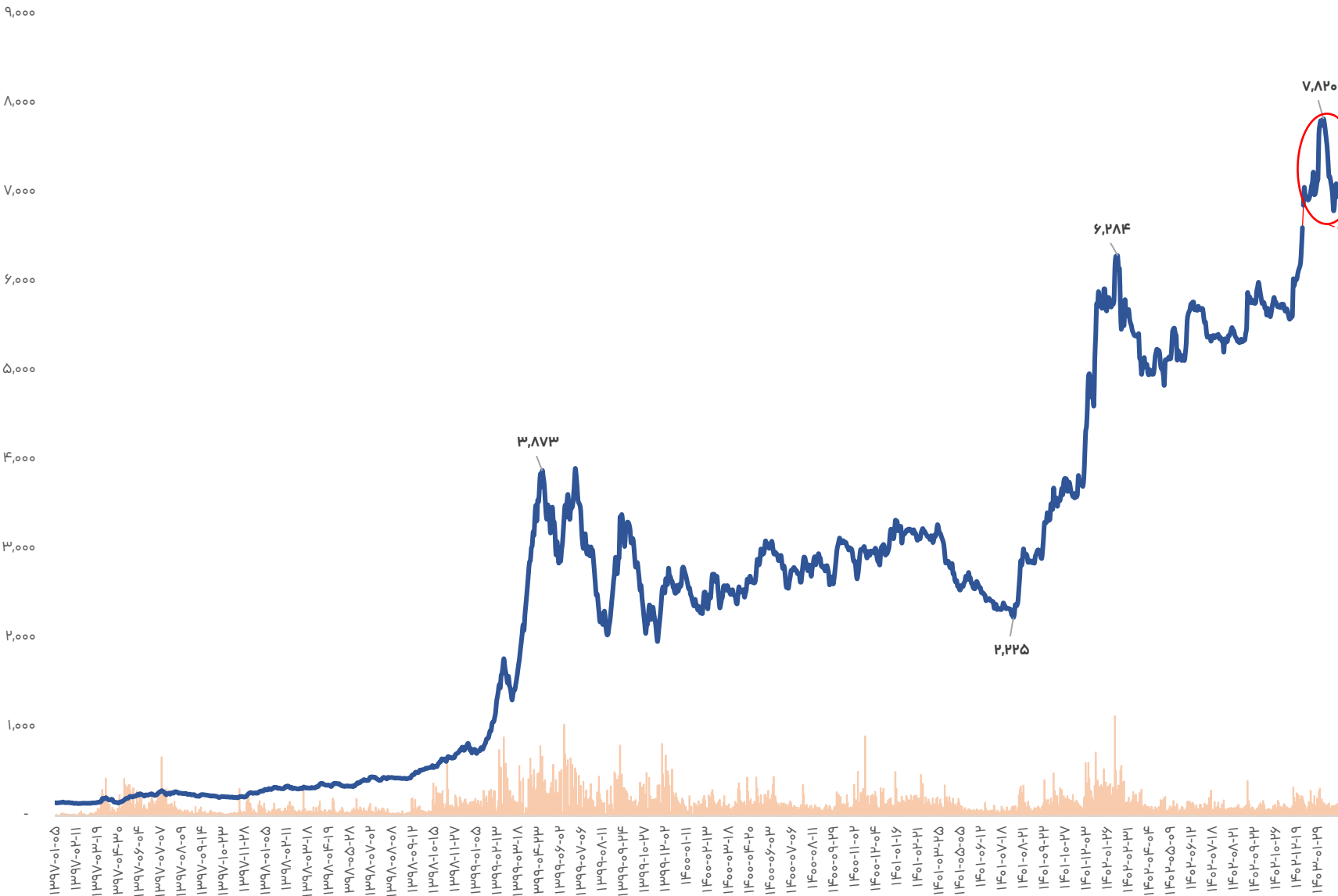
ملی صنایع مس ایران در بازار سرمایه

تغییرات قیمت نماد فملی



گروه مالی کیمیا

۲.۶۳%	بازدهی از ابتدای سال
-۰.۸۵%	بازدهی هفته اخیر

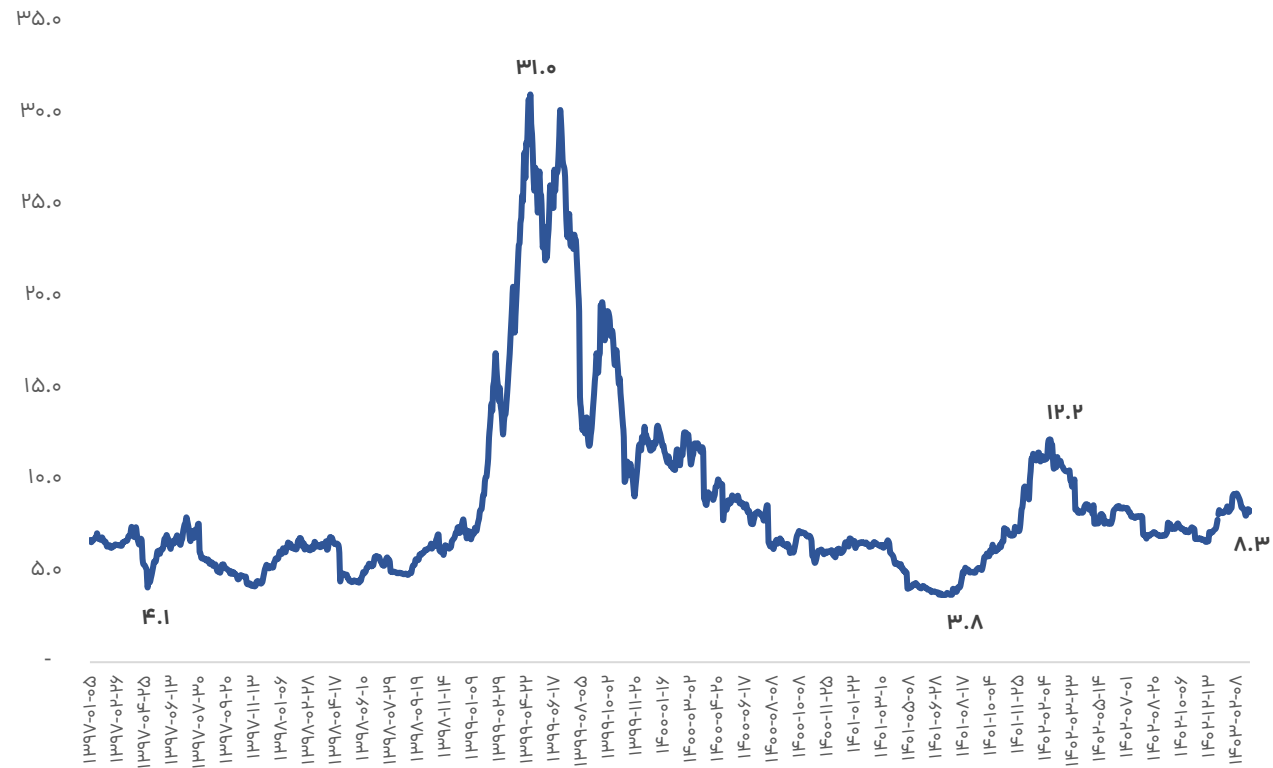


نسبت های قیمت به سود و قیمت به درآمد گذشته نگر

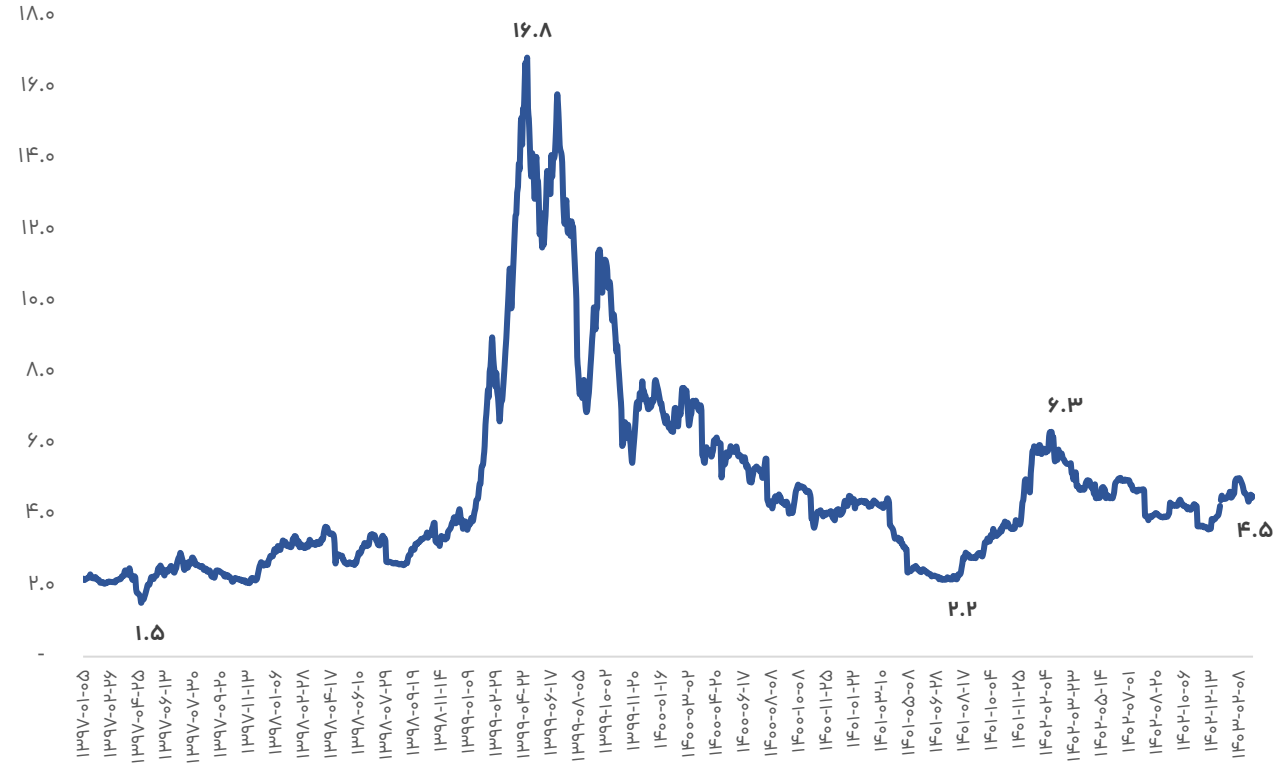


گروه مالی کیمیا

P/E-ttm

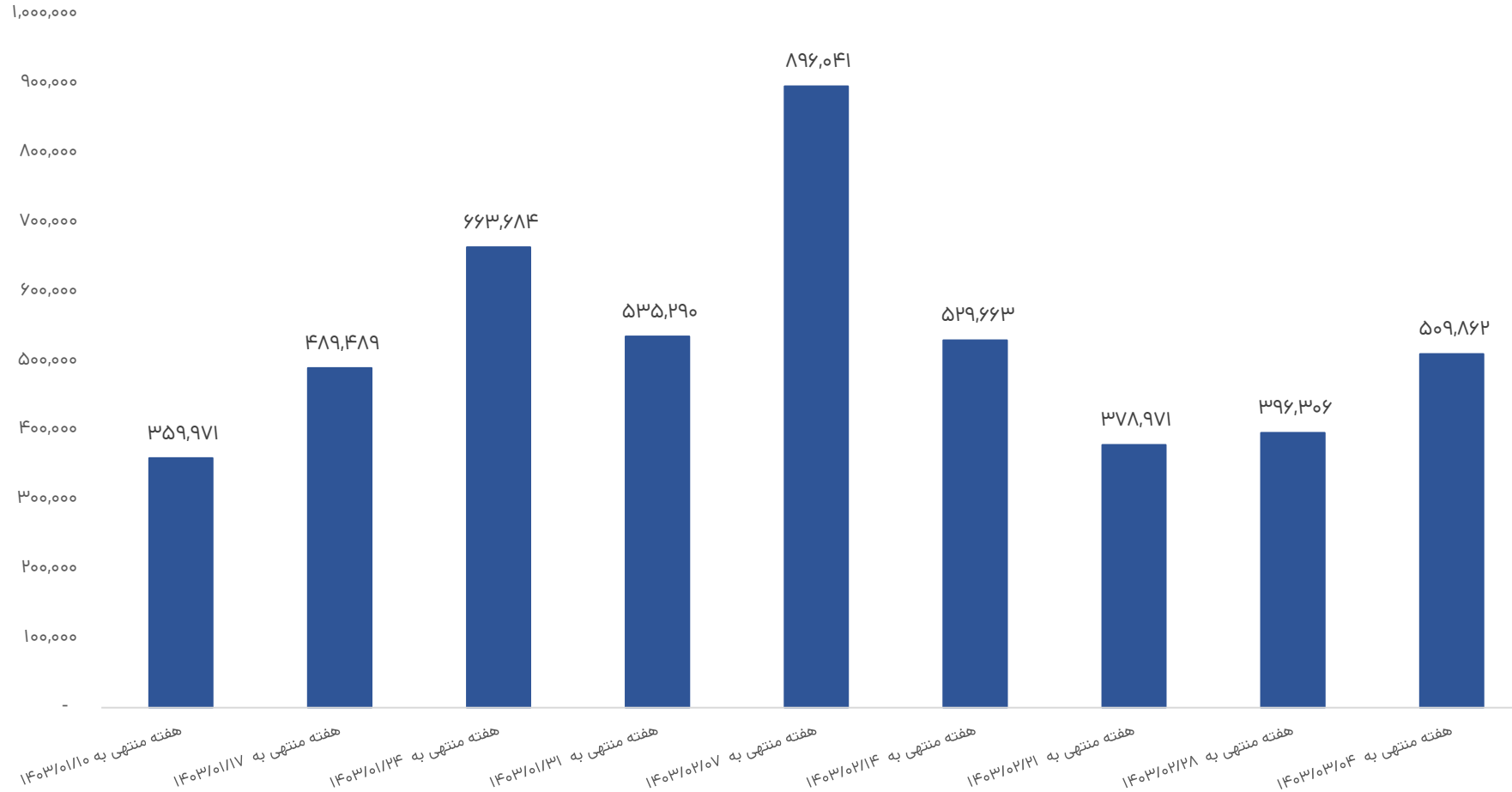


P/S

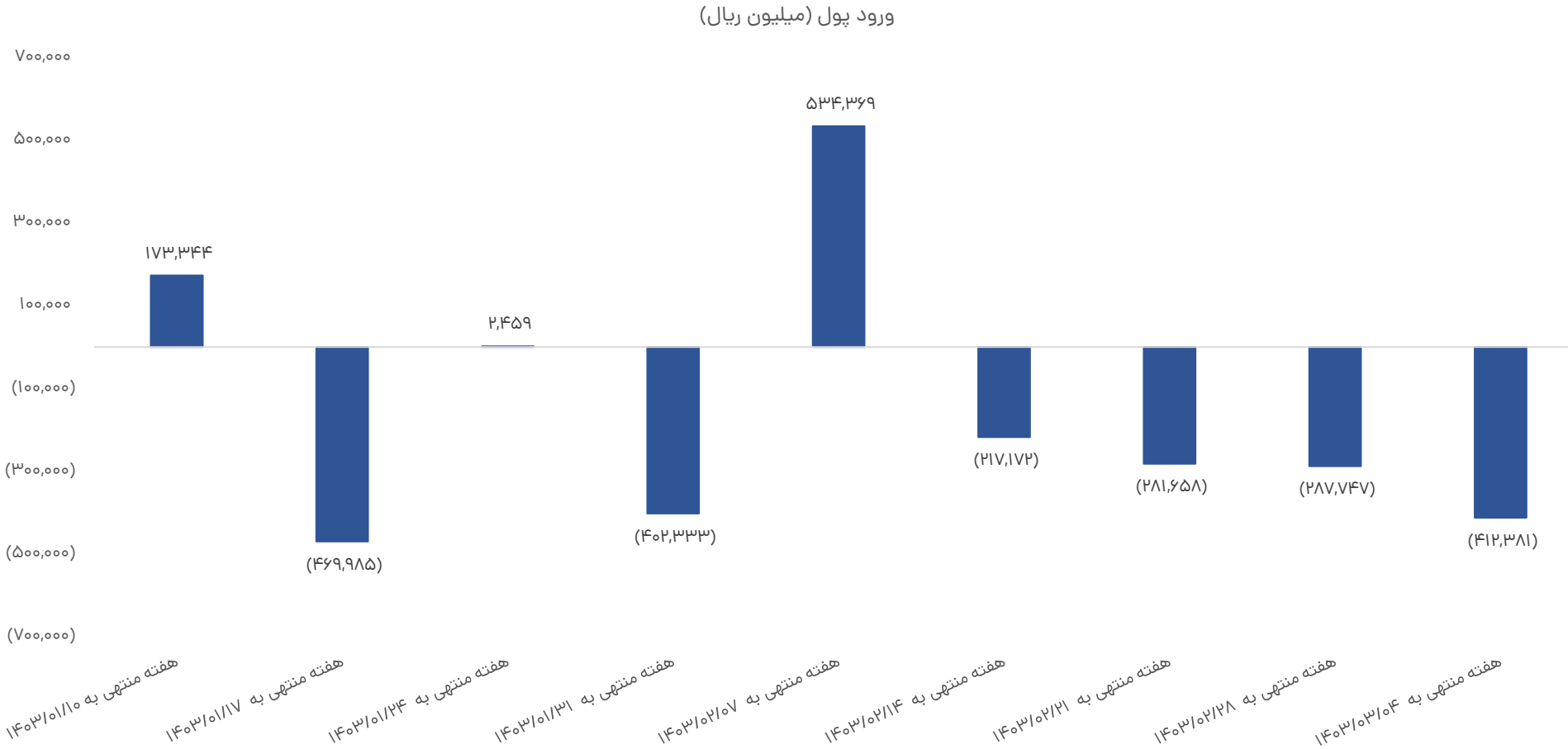




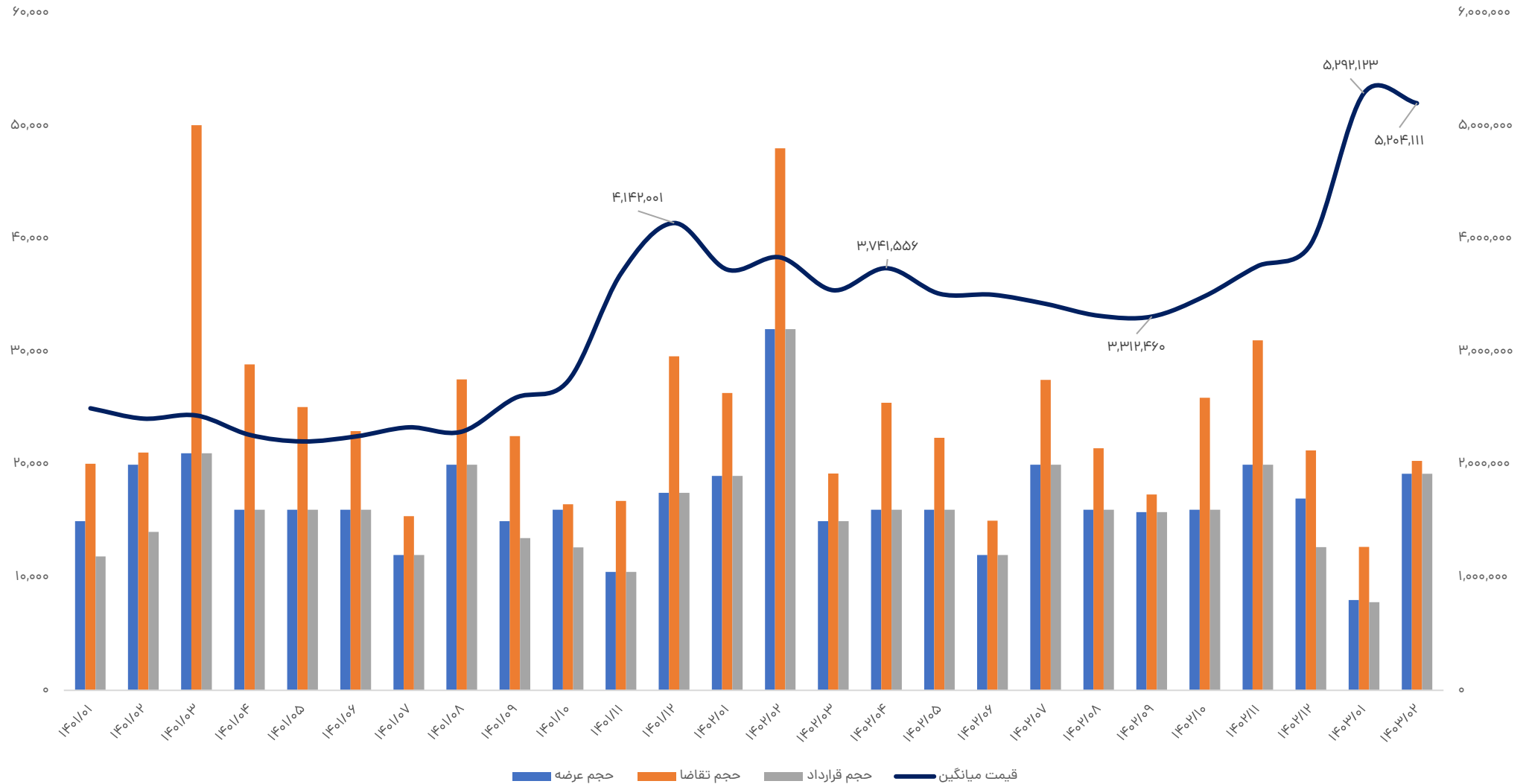
میانگین ارزش معاملات (میلیون ریال)



طی هفته منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۰۴، میانگین ارزش معاملات روزانه نماد فملی بالغ بر ۵۰۹,۸۶۲ میلیون ریال بوده است. که این هفته با افزایش نسبت به دو هفته گذشته مواجه بوده است.



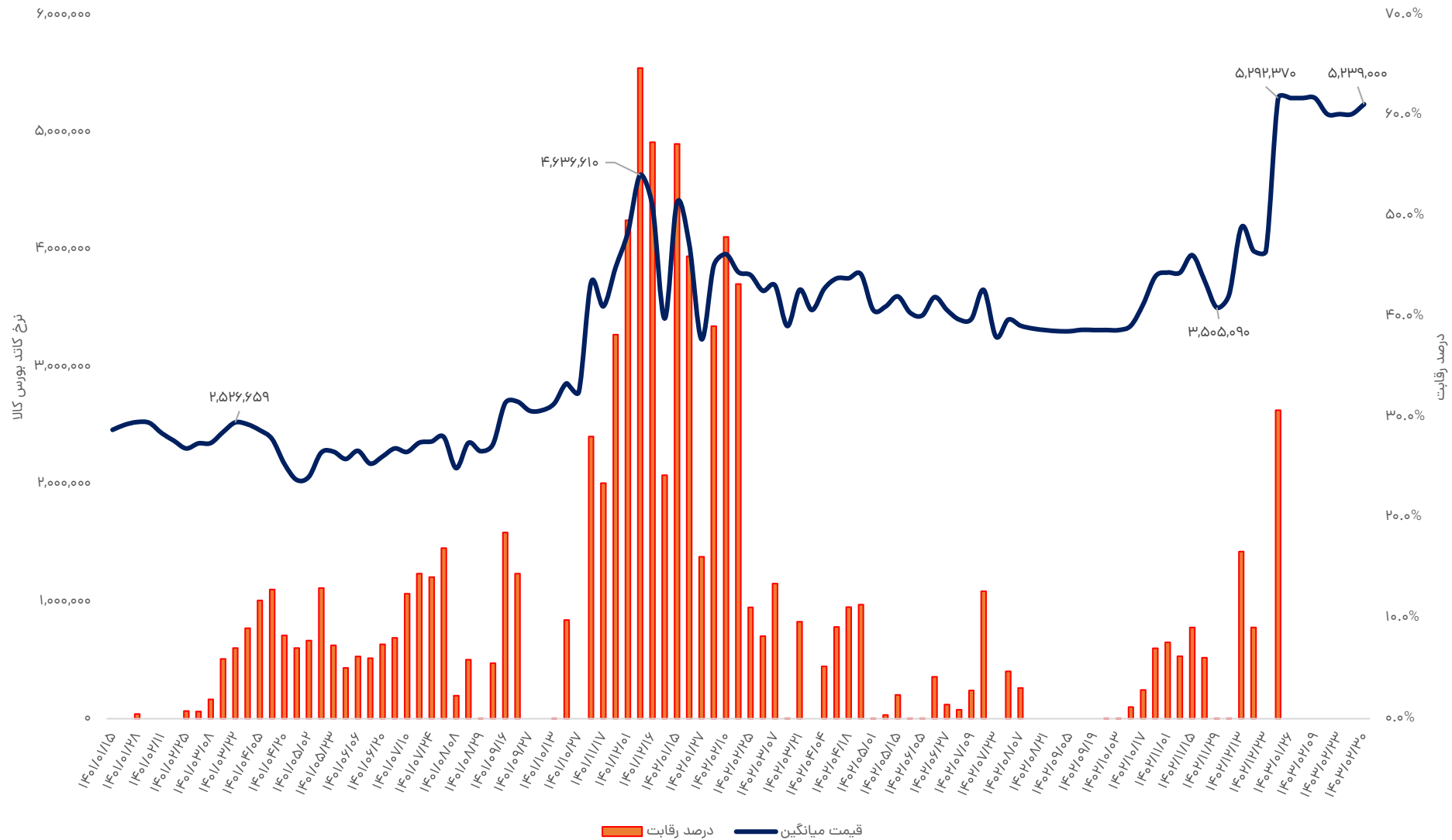
طی هفته منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۰۴، خروج پول اشخاص حقیقی از نماد فملی به میزان ۴۱۲,۳۸۱ میلیون ریال بوده است که نسبت چند هفته گذشته افزایش داشته است.



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 باتقاضا به میزان ۲۰۳۴۰ تن مواجه گردید.

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.



این هفته کاتد مس با قیمت ۵,۲۳۹,۰۰۰ ریال بر کیلوگرم معامله گردید که نسبت به معاملات هفته گذشته با کاهش جزئی مواجه گردید. همچنین رقابتی نسبت به قیمت پایه اتفاق نیفتاد و کل حجم عرضه شده در قیمت پایه معامله گردید



گروه مالی کیمیا

kimia Financial Group



ایمیل: info@kimiafg.com

تماس: ۰۲۱ - ۵۸۶۱۹۰۰۰

دور نگار: ۰۲۱ - ۸۰۴۷۲۹۳