



گروه مالی کیمیا

kimia Financial Group

گزارش هفتگی گروه مالی کیمیا مس ایرانیان

شماره ۲

منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۱۱



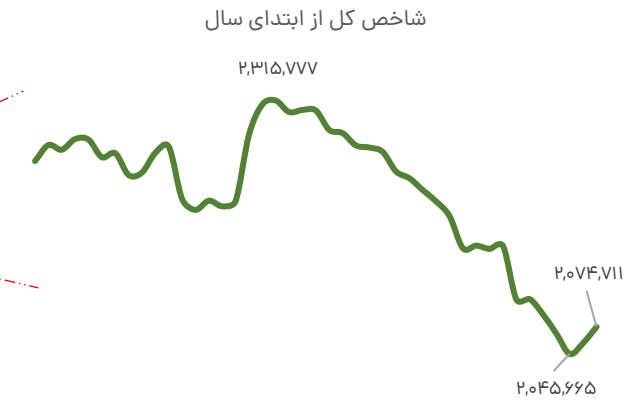
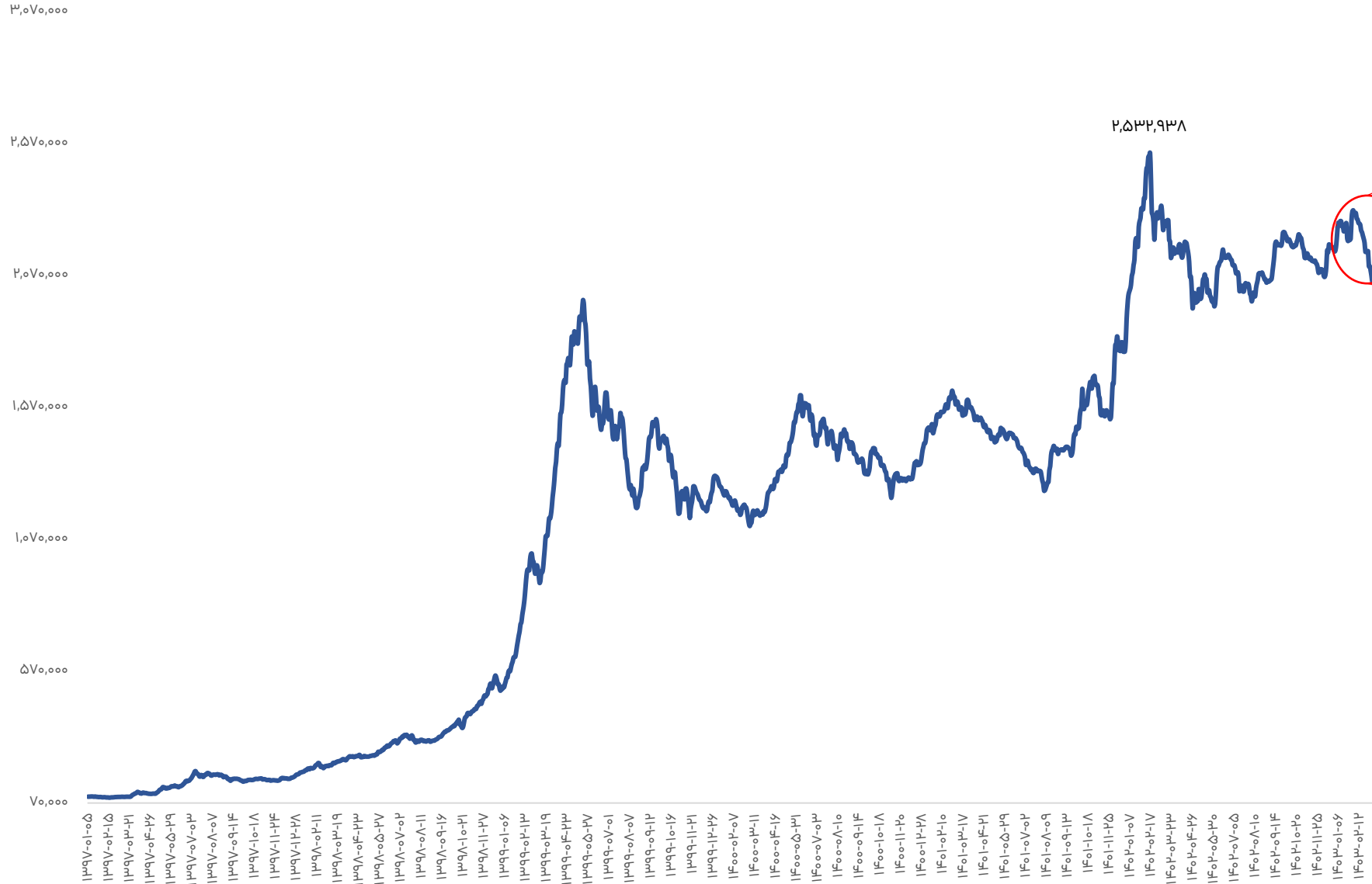
♦ بخش اول

بازار سرمایه



شاخص کل از ابتدای سال ۱۳۹۷

بازدهی از ابتدای سال	-۶.۰%
بازدهی هفته اخیر	-۱.۲%

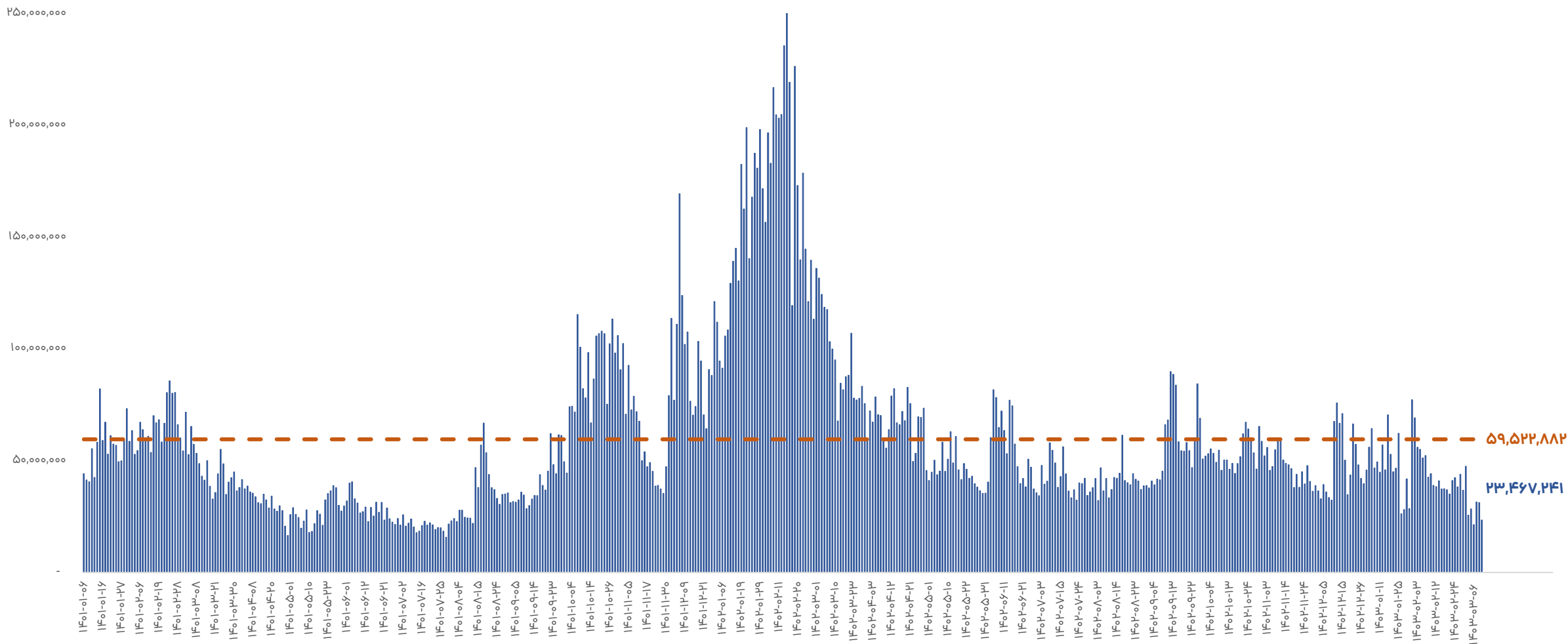


بازار سهام در هفته ای که سپری شد وضعیت مناسبی از نظر بازدهی و ارزش معاملات نداشت و با ثبت بازدهی منفی ۱.۲ درصد به کار خود پایان داد و از سطح ۲,۱۰۴,۱۶۶ واحد به ۲,۰۷۴,۷۱۱ واحد رسید . سه روز ابتدای هفته بازار با فشار فروش و خروج پول همراه بود که سپس با کاهش نرخ اخزا و صحبت هایی مبنی بر کاهش نرخ بهره و حمایت از بازار ، دو روز انتهای هفته شاهد رشد بازار بودیم.



ارزش معاملات خرد در این هفته نیز با کاهش مواجه گردید و همچنان از میانگین دوسال گذشته پایین تر می‌باشد. محدودیت دامنه نوسان یکی از علل مهم در پایین بودن ارزش معاملات در هفته گذشته بوده است.

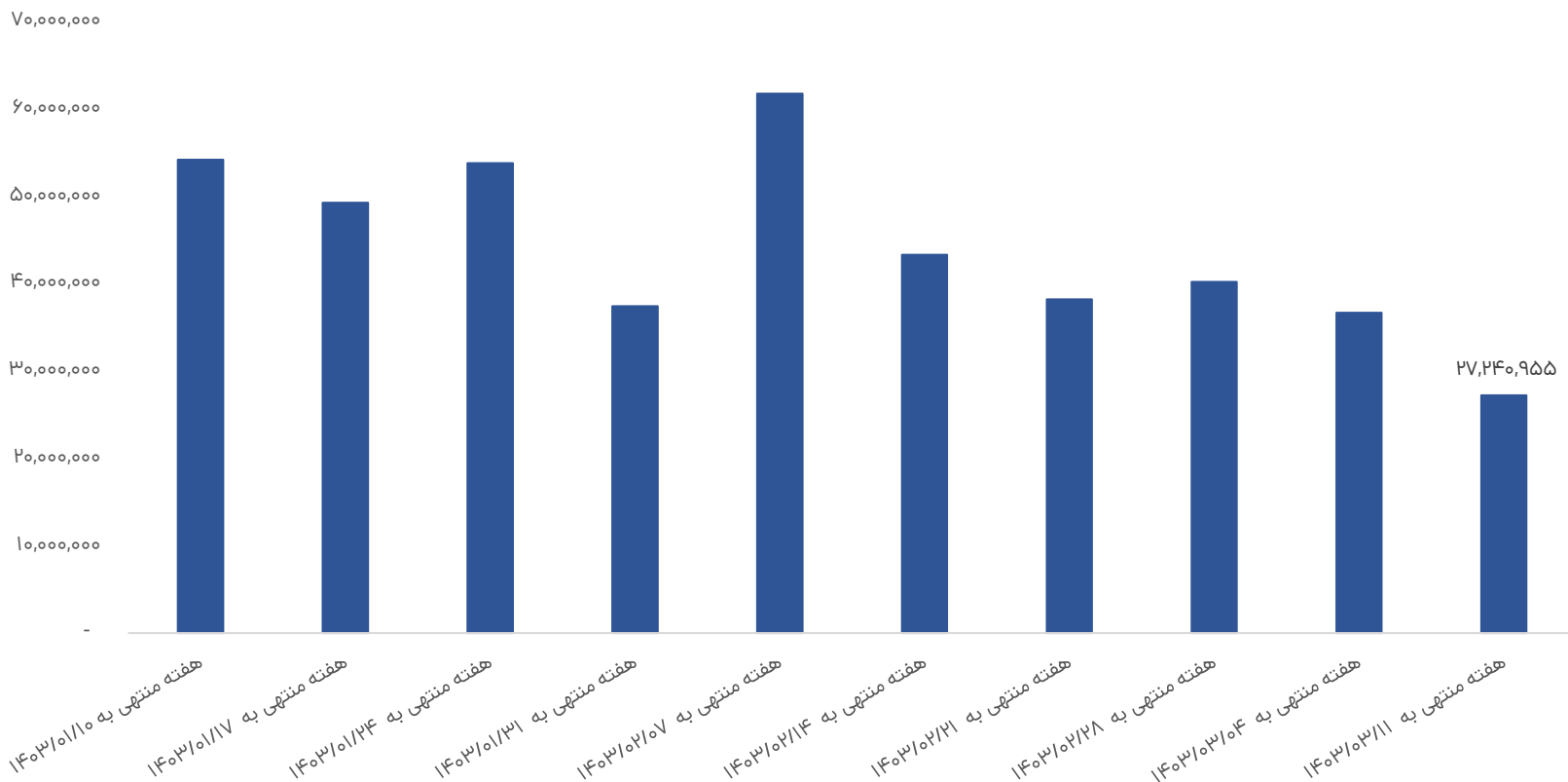
ارزش معاملات خرد از ابتدای سال ۱۴۰۱ - میلیون ریال





روند کاهشی میانگین ارزش معاملات روزانه در این هفته نیز ادامه یافت و به ۲۷,۲۴۰,۹۵۵ میلیون ریال رسید که نسبت به هفته گذشته با ۲۶ درصد کاهش مواجه گردید که کم بودن دامنه نوسان و ایجاد صف های خرید و فروش از جمله دلایل این اتفاق بوده است.

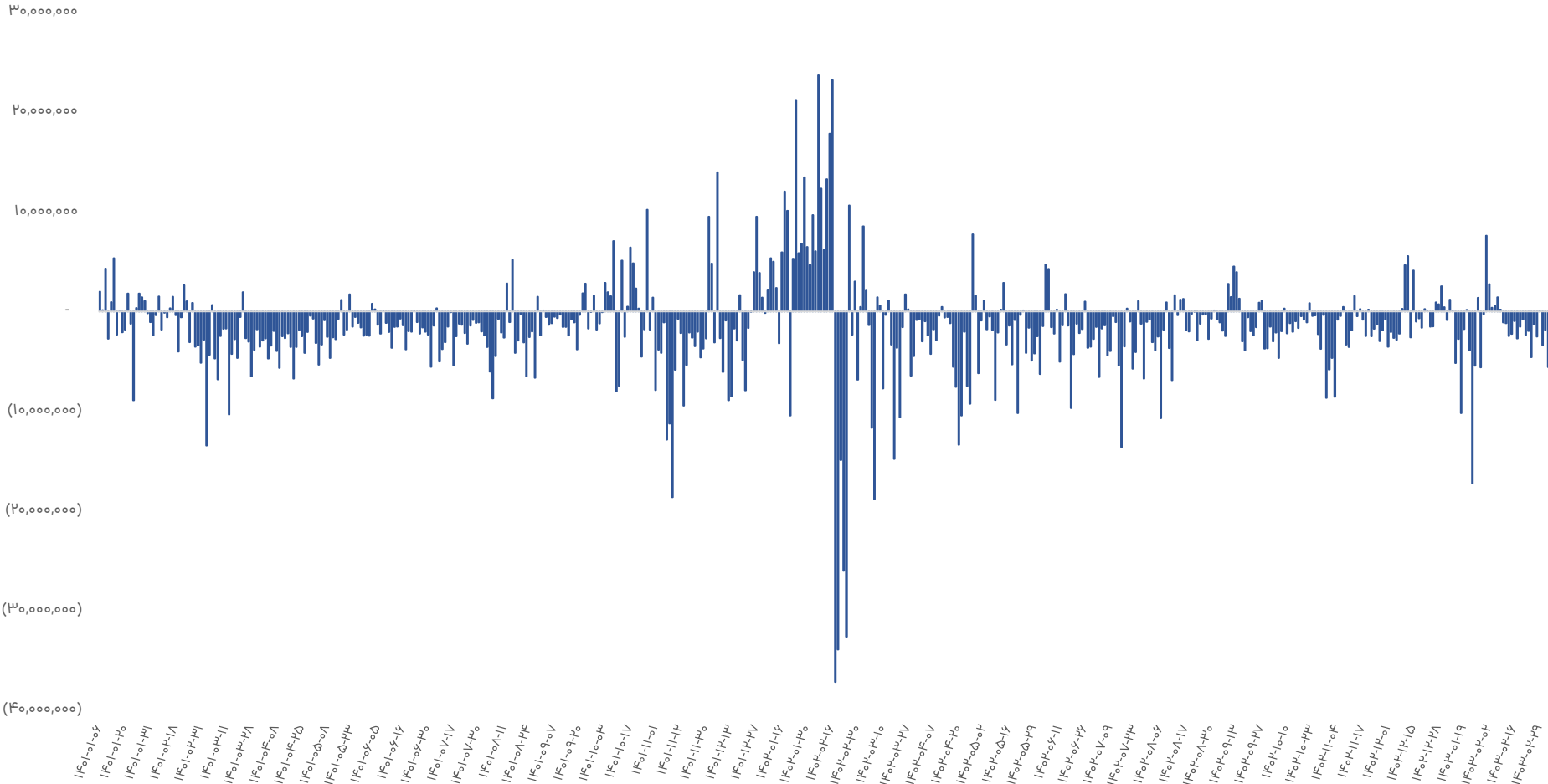
ارزش معاملات هفتگی - میلیون ریال





میزان ورود پول از ۱۷ اردیبهشت سال ۱۴۰۲ (میلیون ریال)	-۶۵۰,۳۶۶,۴۳۸
میزان ورود پول از ابتدای سال ۱۴۰۳ (میلیون ریال)	-۸۰,۴۹۳,۶۸۹
میزان ورود پول هفته اخیر (میلیون ریال)	-۱۴,۸۴۷,۷۹۱

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



هفته گذشته اشخاص حقیقی ۱۴,۸۴۷,۷۹۱ 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.



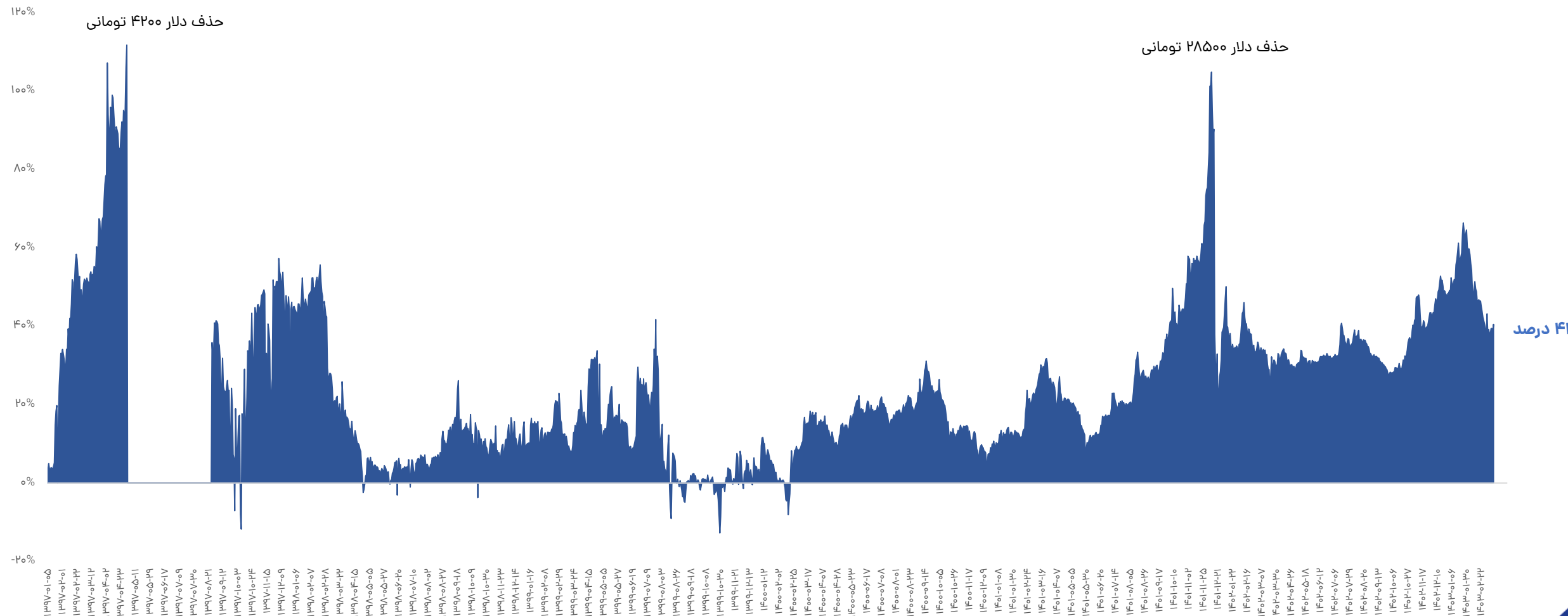
دلار آزاد در آخرین روز هفته به ۵۹۱,۵۰۰ ریال رسید که نسبت به هفته گذشته ۱.۵ درصد افزایش یافت . دلار نیما نیز در این هفته با ۲۵۰۰ ریال افزایش به ۴۲۰,۹۵۷ ریال رسید.





اختلاف میان دلار نیما و بازار آزاد در این هفته مجددا افزایش یافت و به ۴۱ درصد رسید.
درحالی که هفته گذشته به ۳۹ درصد کاهش یافته بود.

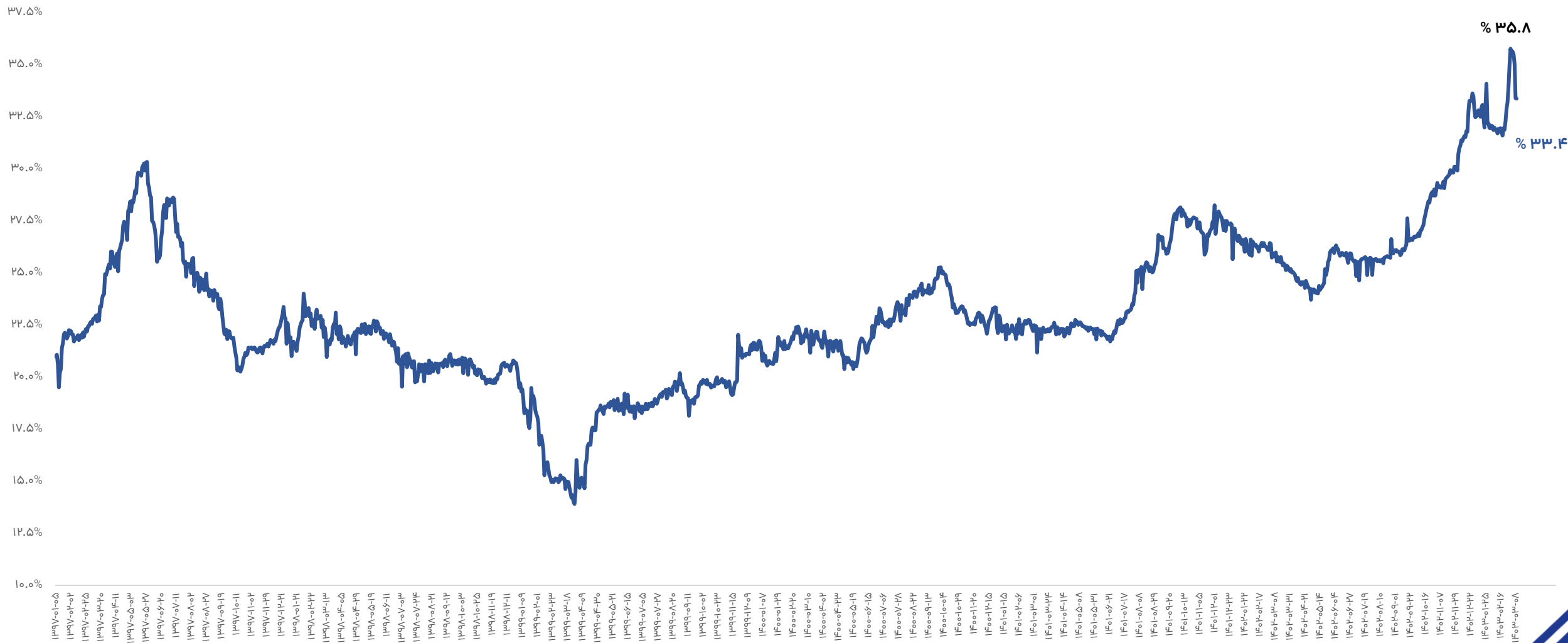
اختلاف دلار آزاد و نیما





پس از صحبت های رئیس بانک مرکزی و سیگنال آن مبنی بر عدم رشد نرخ بهره تقاضا بر روی اوراق خزانه شدت گرفت و متوسط نرخ آن از ۳۵.۸ به ۳۳.۴ درصد کاهش یافت تا عملا نرخ به سطوح قبل از تخصیص اسناد خزانه به پیمانکاران بازگردد.

نرخ بهره بدون ریسک



◆ بخش دوم

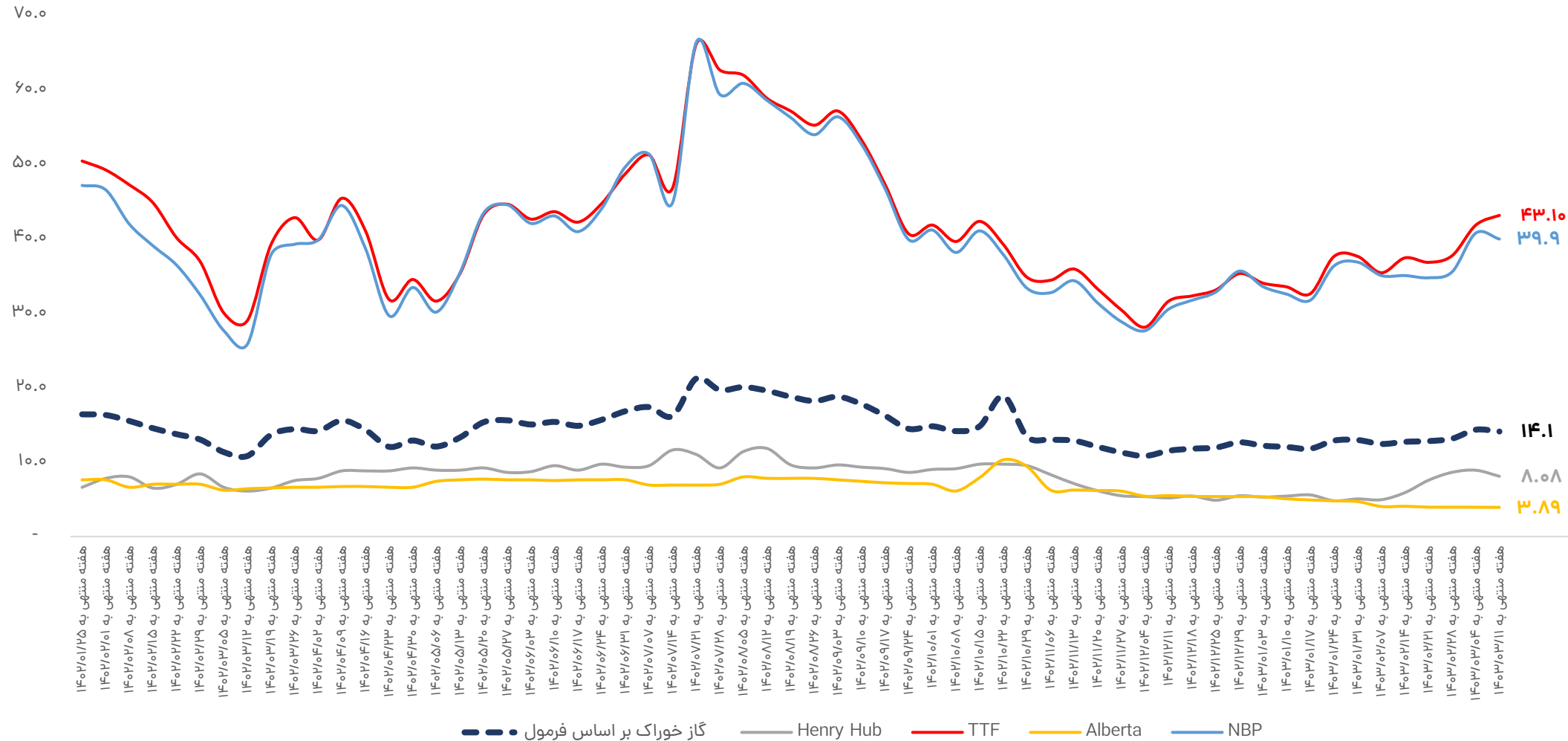
تغییرات قیمت جهانی مس و سایر کالاها

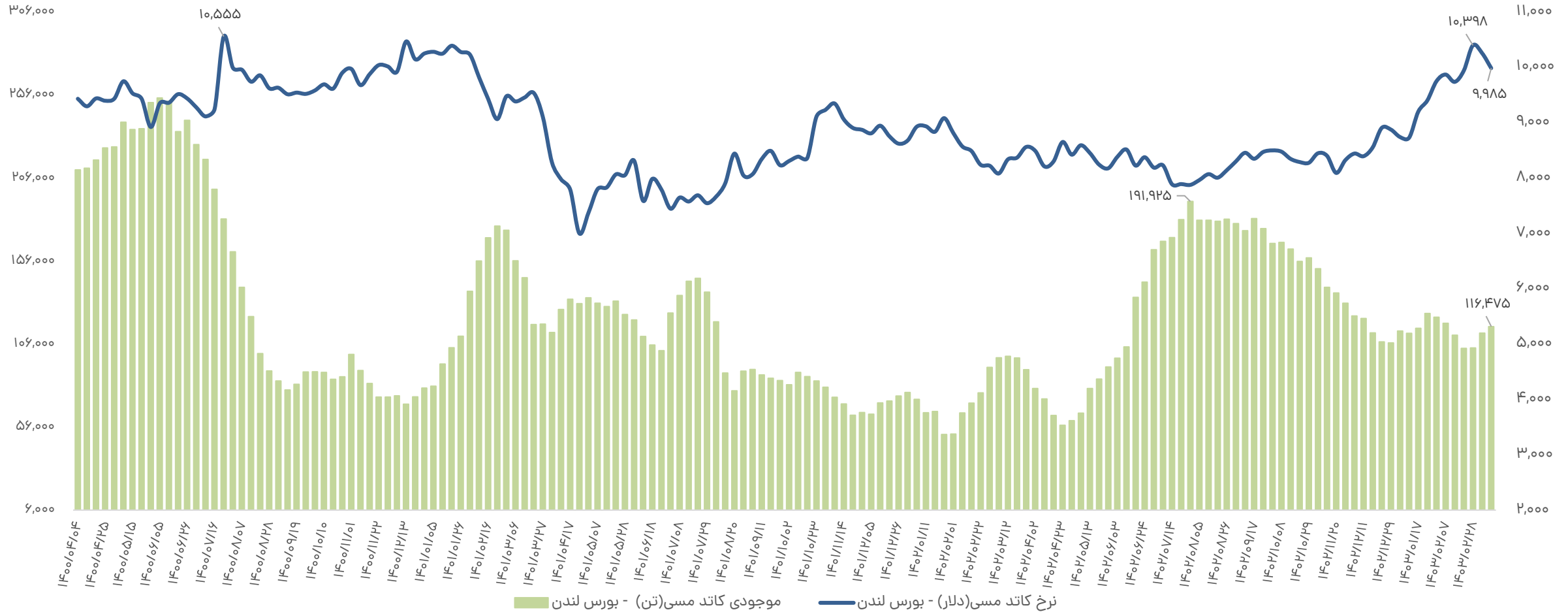


رشد هفتگی	۱۴۰۳/۰۳/۱۱	۱۴۰۳/۰۳/۰۴	محصول (دلار)
-۱%	۸۱.۳	۸۲.۲	نفت برنت
-۳%	۹,۹۸۵	۱۰,۲۵۶	مس
-۱%	۲,۹۹۴	۳,۰۱۲	روی
۳%	۲,۶۷۷	۲,۵۹۹	آلومینیوم
۰%	۲,۳۲۷	۲,۳۳۴	طلا
۰%	۳۰.۴	۳۰.۴	نقره
۰%	۴۷۸	۴۷۸	بیلت ایران
۰%	۴۵۵	۴۵۵	اسلب ایران
-۴%	۱۱۵.۵	۱۲۱	سنگ آهن
۳%	۱,۲۰۳	۱,۱۶۹	استاین
-۱%	۸۲۰	۸۲۵	اتیلن
۰%	۱,۰۵۵	۱,۰۵۹	پلی اتیلن سبک
۰%	۹۴۵	۹۴۹	پلی اتیلن سنگین
۱%	۸۵۵	۸۵۰	پروپیلن
۱%	۹۰۱	۸۹۰	پلی پروپیلن تزریقی
۱%	۸۰۰	۷۹۰	پی وی سی
۲%	۶۷۸	۶۶۶	نفثا
-۳%	۸۲۳	۸۵۲	ام تی بی ای
۱%	۱,۰۲۵	۱,۰۱۸	پارازایلین
۳%	۱,۰۹۳	۱,۰۵۷	بنزن
۰%	۱,۳۷۰	۱,۳۷۰	بوتادین
۱%	۹۲۸	۹۱۷	تولوئن
۱%	۳۰۴	۳۰۰	متانول
۰%	۳۰۲	۳۰۳	اوره
۲%	۹۸۵	۹۶۵	PET
۰%	۱,۴۷۰	۱,۴۷۰	ABS
۳%	۱,۶۱۸	۱,۵۷۷	کائوچوی طبیعی
-۱%	۱,۸۱۹	۱,۸۴۶	کائوچوی مصنوعی
۱%	۲۵۹	۲۵۷	اتان



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 ۱۴.۱ سنت در هر مترمکعب رسیده است. باتوجه به نرخ دلار نیما ۴۲۰.۹۵۷ ریالی نرخ هر متر مکعب گاز حدود ۵۹.۳۵۴ 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 ۹۹۸۵ دلار رسید. همچنین موجودی انبار LME با افزایش ۳۸۰۰ تن به ۱۱۶.۴۷۵ تن رسید.



میزان رقابت	قیمت پایه (ریال به کیلوگرم)	بازده ماهانه	بازده هفتگی	قیمت معامله (ریال به کیلوگرم)	نام محصول
۰%	۳۷,۵۷۰	۲%	۱%	۳۷,۵۷۰	کنسانتره
۰%	۵۱,۱۳۷	-۳%	-۲%	۵۱,۱۳۷	گندله
۰%	۱۲۳,۶۳۲	-۸%	-۱%	۱۲۳,۸۵۸	آهن اسفنجی
۱%	۲۰۴,۳۲۲	-۳%	-۱%	۲۰۵,۶۵۲	بیلت
۰%	۲۲۵,۰۰۰	-۷%	-	۲۲۵,۲۰۶	اسلب
۰%	۳۱۴,۴۱۵	-۱%	-۲%	۳۱۴,۴۱۵	ورق گرم
۰%	۴۵۵,۲۷۸	-۴%	-۳%	۴۵۶,۱۰۴	ورق گالوانیزه
۱۴%	۱,۱۷۴,۰۵۳	-۵%	-	۱,۳۳۳,۱۱۹	شمش آلومینیوم
۰%	۵,۳۰۴,۰۰۰	۲%	۱%	۵,۳۱۰,۱۲۰	کاتد
۰%	۱,۴۶۰,۱۵۹	۵%	۳%	۱,۴۶۰,۱۵۹	شمش روی
۷%	۸,۸۰۱	۳%	۲%	۹,۴۲۶	سیمان فله
۶%	۱۰,۱۳۰	۳%	۴%	۱۰,۷۸۶	سیمان کیسه



میزان رقابت	قیمت پایه (ریال به کیلوگرم)	بازده ماهانه	بازده هفتگی	قیمت معامله (ریال به کیلوگرم)	نام محصول
۶۵%	۳۱۳,۳۳۸	-۲%	۴%	۵۱۵,۶۱۹	پت
۰%	۱۰۲,۱۷۸	-۴%	-۵%	۱۰۲,۱۷۸	اوره
۱۵%	۴۶۴,۶۲۱	-۲%	۰%	۵۳۴,۵۱۸	پلی پروپیلن
۱۳%	۳۵۱,۵۲۸	۱%	۳%	۳۹۸,۸۷۶	PVC
۴%	۳۵۰,۴۲۰	-۲%	۳%	۳۶۶,۱۰۶	روغن پایه
۱%	۳۸۰,۱۰۷	۱%	۰%	۳۸۴,۷۴۲	پلی اتیلن
۳%	۵۸۸,۵۵۳	۴%	۳%	۶۰۶,۱۳۵	LAB
۰%	۶۱۸,۰۰۰	۰%	-۱%	۶۱۸,۰۰۰	دوده
۰%	۱۵۵,۹۸۶	۴%	۳%	۱۵۵,۹۸۶	قیر
۰%	۱۴۵,۲۹۵	۸%	۲%	۱۴۵,۲۹۸	ویوم باتوم
۰%	۲۲۴,۶۶۱	۲%	۲%	۲۲۴,۶۶۱	لوبکات

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 کشف شده سکه امامی



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 بازار آزاد معامله می‌شود.



➤ قیمت مس پس از انتشار داده های اقتصادی ضعیف چین ، بزرگترین مصرف کننده فلزات در جهان، کاهش یافت. داده های منتشره چین نشان می دهد که PMI تولید در پنجمین ماه میلادی (ماه می) به طور غیرمنتظره ای سقوط کرد، زیرا بحران املاک و مستغلات همچنان پابرجا می باشد. PMI تولیدی چین در ماه می از ۵۰.۴ در آوریل به ۴۹.۵ کاهش یافت و به کمترین میزان در طی سه ماه گذشته رسید. دلیل اصلی کاهش این ماه، افت سفارشات جدید بود که پس از دو ماه رشد دوباره کاهش یافت.

منبع: Economies

➤ معدن مس لاس بامباس در پرو، در ماه می اعلام کرد که بهره برداری از طرح توسعه این شرکت ممکن است با کمی تاخیر در نیمه دوم سال ۲۰۲۴ بهره برداری شود. اگر طبق برنامه در اوایل سال ۲۰۲۵ به اتمام کامل برسد، این پروژه می تواند تولید مس لاس بامباس را به ۴۰۰۰۰۰ تن در سال در مقایسه با ۳۰۰۰۰۰ تن در سال ۲۰۲۳ افزایش دهد. گسترش لاس بامباس به دلیل اعتراضات افراد محلی به تعویق افتاده است. زمان برای چرخه اکتشاف تا تولید یک معدن جدید مس در حال حاضر تقریباً ۲۰ سال است، در حالی که یک دهه پیش کمتر از ۱۰ سال بود.

منبع: Fast market

➤ کشور اندونزی به عنوان یکی از تولیدکنندگان بزرگ مس در جهان، تصمیم گرفته است آغاز طرح ممنوعیت صادرات کنسانتره مس خود را تا پایان سال به تعویق بیندازد، اقدامی که می تواند قیمت مس را پس از رسیدن به سقف تاریخی در ماه می کاهش دهد. اندونزی از شرکت های معدنی خود می خواهد که کارخانه های ذوب را احداث کنند و فرآوری مواد خام را آغاز کنند و به سمت پایین دست حرکت کنند تا اقتصاد را تقویت کرده و محصولات مس با ارزش افزوده بالاتری را تولید کنند که برای تجهیزات انرژی پاک بسیار با اهمیت هستند. وزارت بازرگانی اندونزی تا زمانی که کارخانه های ذوب و پالایش جدید ساخته شوند و به ظرفیت کامل برسند، به معدن کاران مجوز صادرات کنسانتره مس را می دهد و بعد از آن صادرات کنسانتره ممنوع می گردد. تاخیر در شروع محدودیت های صادراتی می تواند بر قیمت مس در بازار اثر بگذارد. با وجود عوامل بنیادی ضعیف، به ویژه در چین، قیمت مس در هفته های اخیر افزایش یافته است زیرا بسیاری از معامله گران شرط می بندند که کمبود عرضه به زودی در بازار نمایان خواهد شد.

منبع: Bloomberg



➤ کاهش PMI چین به سطح زیر ۵۰ واحد و وضعیت نامطلوب تولید چین

➤ از سرگیری صادرات کنسانتره مس کشور اندونزی (یکی از بزرگترین تولیدکنندگان مس جهان) به مقاصد صادراتی

➤ تاخیر در طرح توسعه شرکت لاس بامباس پرو



همانطور که در هفته گذشته عنوان شد مس موج ۳ را در قالب یک حرکت ۵ موجی ، پس از واکنش به حوالی سقف تاریخی خود در ۱۰۷۰۰ دلار تکمیل کرد و اکنون در حال ساخت موج چهارم اصلاحی می‌باشد که این اصلاح میتواند حوالی تراز ۳۸ درصد فیبو (۹۵۰۰ الی ۹۸۰۰) دلار خاتمه یابد.



♦ بخش سوم

ملی صنایع مس ایران در بازار سرمایه

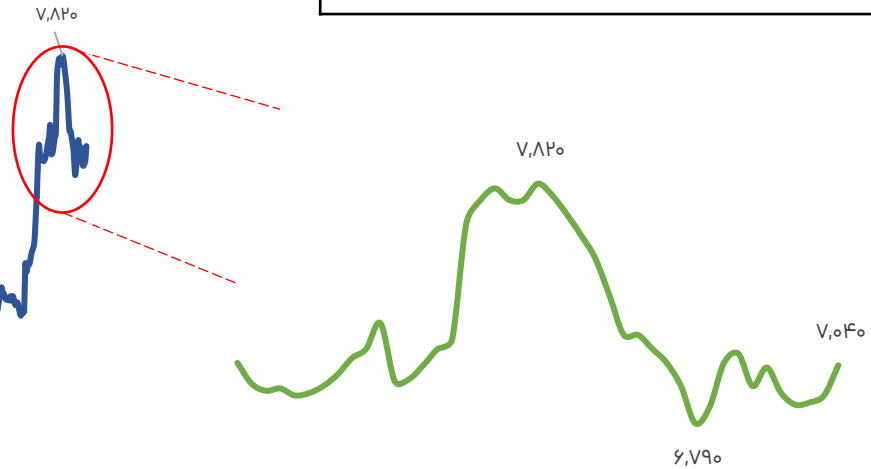
تغییرات قیمت نماد فملی



گروه مالی کیمیا
۹,۰۰۰



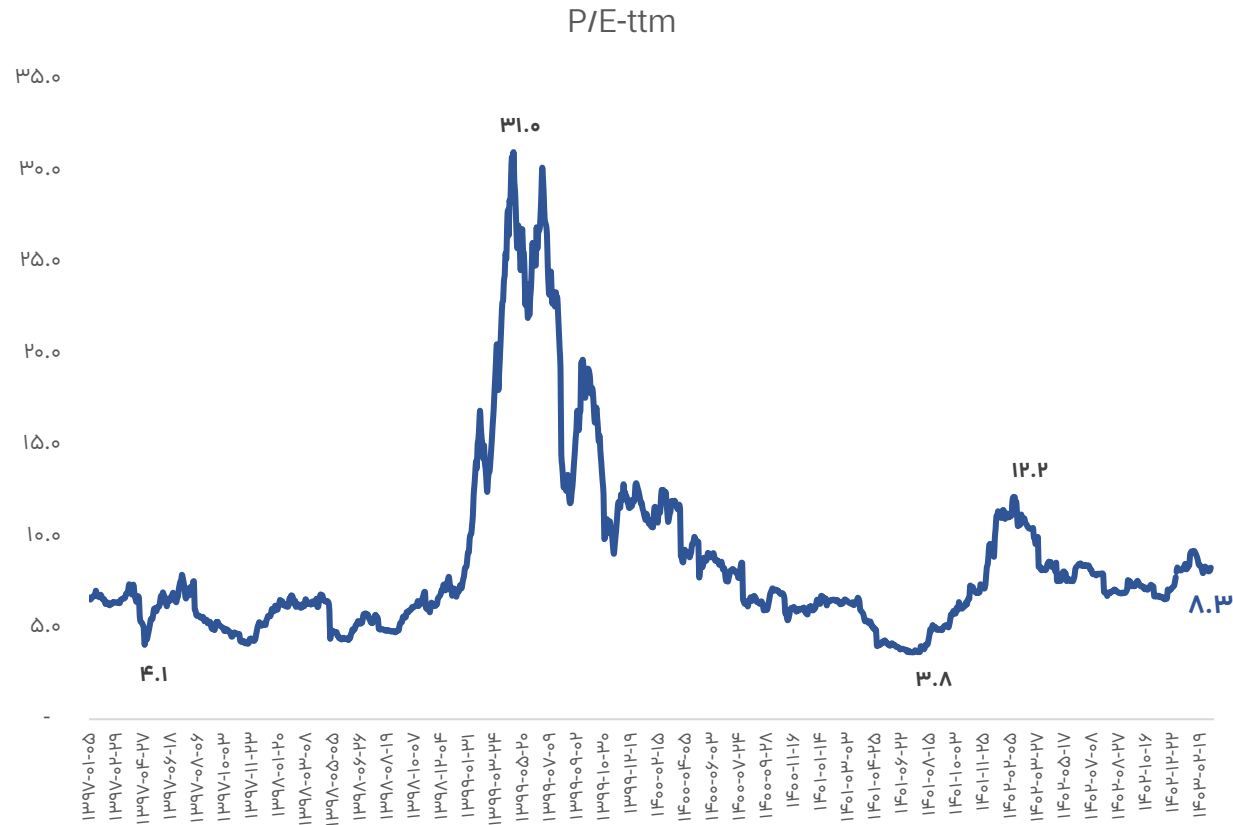
۲.۷۷%	بازدهی از ابتدای سال
۰.۱۴%	بازدهی هفته اخیر



نسبت های قیمت به سود و قیمت به درآمد گذشته نگر

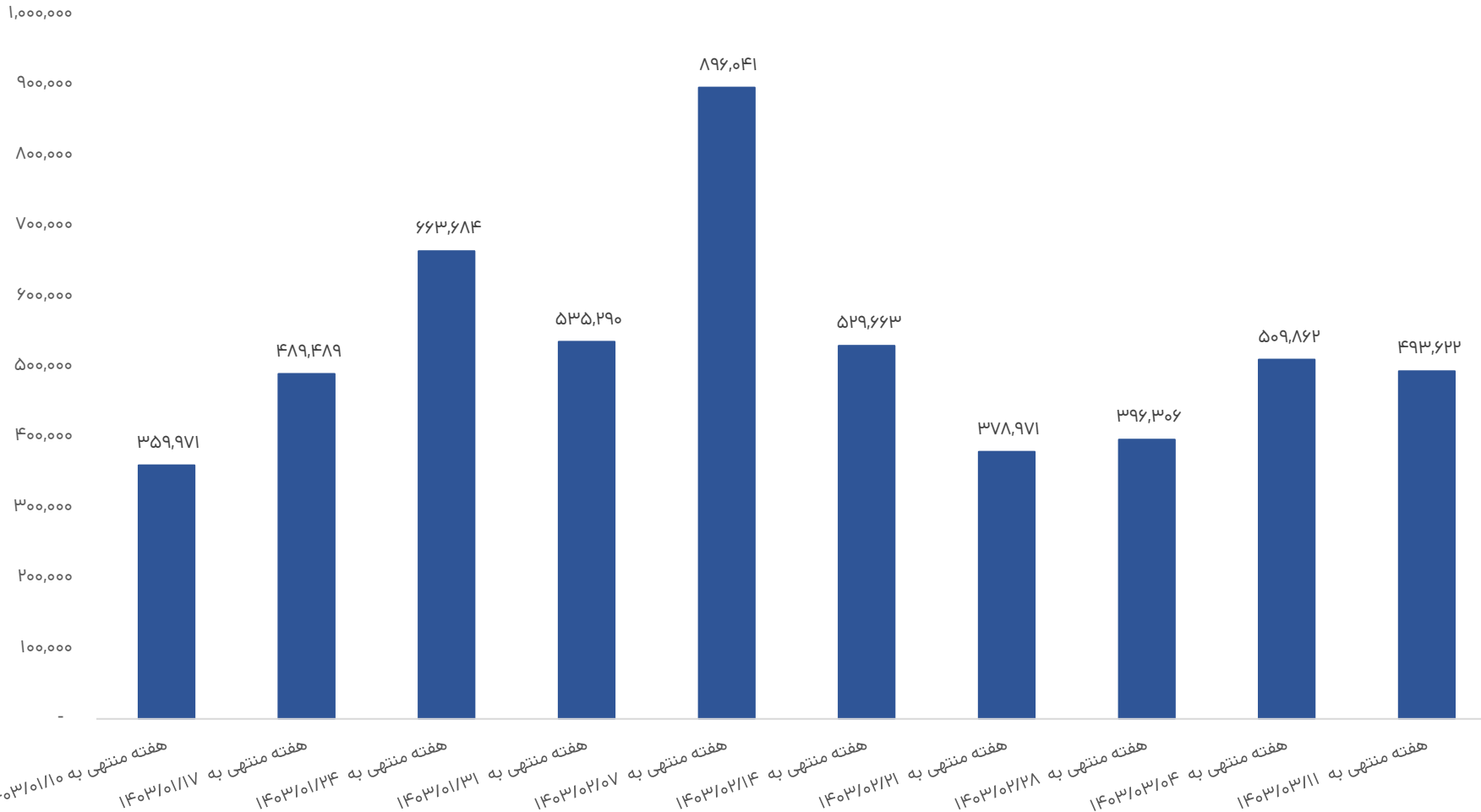


گروه مالی کیمیا





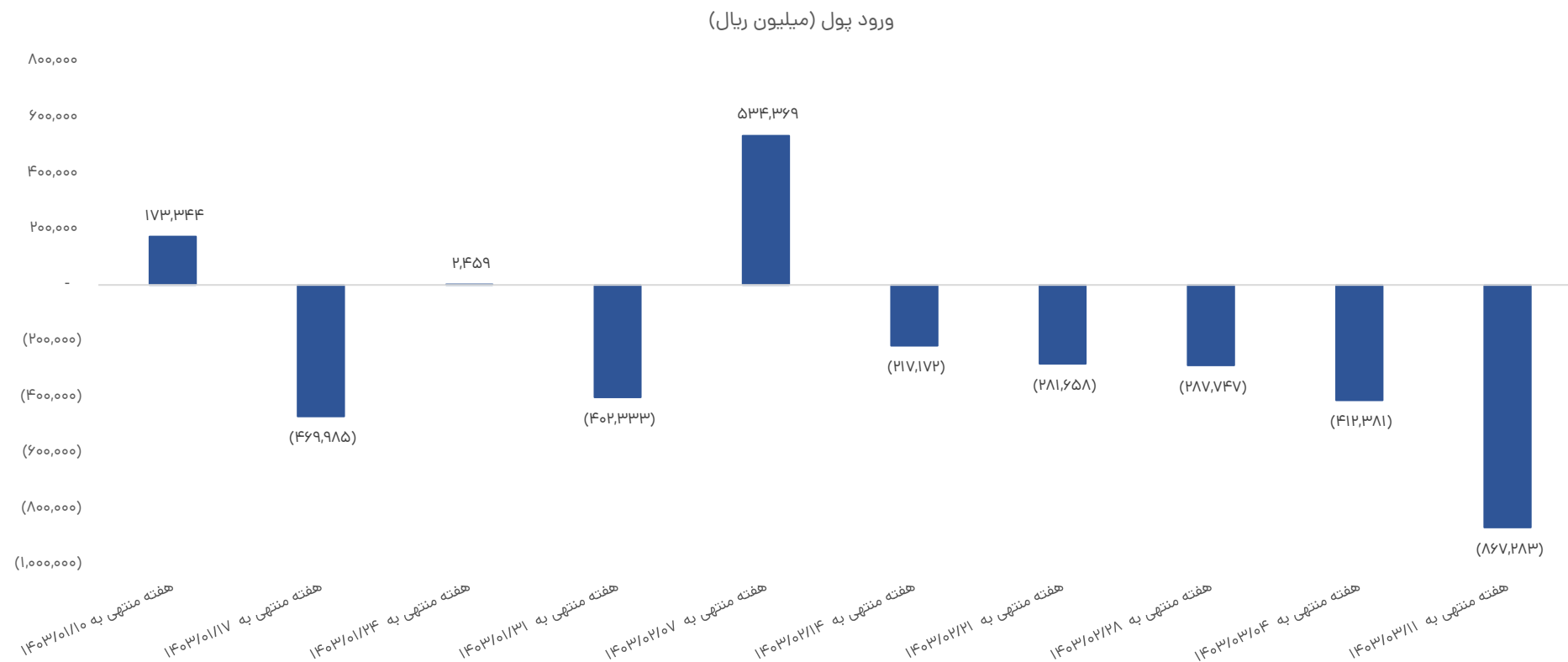
میانگین ارزش معاملات (میلیون ریال)

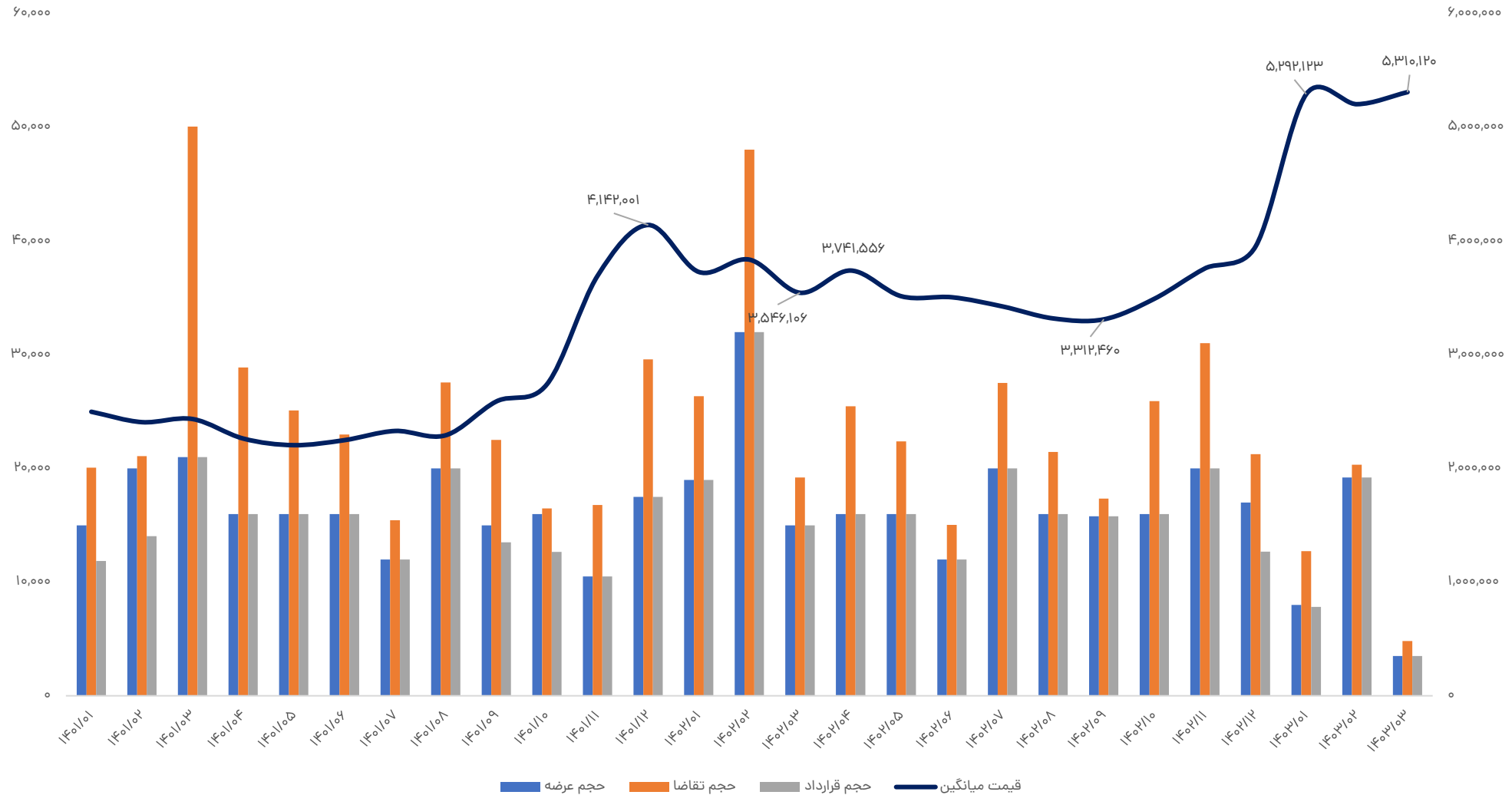


طی هفته منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۱۱، میانگین ارزش معاملات روزانه نماد فملی ۴۹۳.۶۲۲ میلیون ریال بوده است. که این هفته همانند اکثر نماد های بازار با کاهش مواجه بوده است.



طی هفته منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۱۱، خروج پول اشخاص حقیقی از نماد فملی به میزان ۸۶۷.۲۸۳ میلیون ریال بوده است که نسبت به هفته گذشته با افزایش چشمگیر مواجه بوده است.





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

در ماه اردیبهشت مجموعاً ۱۹۲۰۰ تن عرضه کاند توسط شرکت ملی صنایع مس صورت گرفت که با تقاضا به میزان ۲۰۳۴۰ تن مواجه گردید. در هفته اول خرداد ماه نیز ۳۵۰۰ تن کاند عرضه گردید که با تقاضا ۴۸۲۰ تنی همراه بود.

میانگین قیمت معاملات کاند 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 ۵.۳۱۰.۱۲۰ ریال رسید.



گروه مالی کیمیا

kimia Financial Group



ایمیل: info@kimiafg.com

تماس: ۰۲۱ - ۵۸۶۱۹۰۰۰

دور نگار: ۰۲۱ - ۸۰۴۷۲۹۳