
بولتن خبری-تحلیلی آتیه

شماره ۳۷۵

آبان ۱۴۰۰

نوامبر ۲۰۲۱



تهیه شده در

هلدینگ سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس



شماره صفحه	عناوین
۲	سرآغاز نگاهی به تحولات بازار روی / پرویز امانیان
۴	تحولات بازار مس و فلزات * بررسی بازار مس در فصل سوم و پیش بینی فصل چهارم ۲۰۲۱ * ING بررسی کرد؛ تاثیر پروسه انتقال انرژی بر ۵ فلز کلیدی * کاهش ۷ درصدی تقاضای طلا در فصل سوم ۲۰۲۱ پرویز امانیان
۱۰	تحولات اقتصاد جهان * اقتصاد جهان؛ قیمت نفت از نگاه نمودارهای تکنیکال * نگاهی به جدیدترین قیمت کالاها پرویز امانیان
۱۳	تحولات بورسی و اقتصاد داخلی * بررسی شاخص بورس و تحولات بازار / محمد رضا فرقدان * روایت بانک مرکزی از تحولات بازار مسکن تهران در مهر ۱۴۰۰ * شاخص قیمت مصرف کننده به تفکیک استان- مهر ۱۴۰۰ * اخبار مهم اقتصادی
۲۰	تحلیل شرکت ها تحلیل بنیادی شرکت فولاد مبارکه / سعید کریمی

نگاهی به تحولات بازار روی



با توجه به افزایش قیمت برق، «نیر استار»-شرکت چندملیتی ذوب فلزات مستقر در بلژیک- برنامه هایی را برای کاهش ۵۰ درصدی تولید روی در سه کشور اروپایی مطرح کرد و این امر سبب افزایش قیمت روی به بالاترین میزان در ۱۴ سال اخیر شد.

در واقع قیمت روی در ۱۵ اکتبر ۲۰۲۱ با عبور از ۳۹۰۰ دلار در هر تن به بالاترین سطح طی ۱۴ سال اخیر افزایش یافت.

این رالی قیمتی با افزایش قیمت‌های برق و هزینه‌های مربوط به کاهش انتشار میزان کربن حمایت می‌شود، مواردی که پشتیبان برنامه‌های کارخانه ذوب روی

نیراستار (Nyrstar) برای کاهش ۵۰ درصدی تولید در سه کارخانه اروپایی است. ظرفیت مجموع این کارخانه های ذوب حدود ۷۰۰ هزار تن در سال است.

برای «هلن اوکلری» از گروه CRU، جدول زمانی و میزان کاهش‌ها هر دو نامشخص هستند، اما می‌تواند بازاری را که اکنون با کسری مواجه است، وارد کسری کند.

وی در گفت و گو با شبکه خبری اینوستینگ نیوز (INN) پیش بینی کرد، قیمت‌ها همچنان بالا بماند و پرمیوم قراردادهای سالانه در سال آینده به بالاترین میزان چند سال اخیر برسد.

«جاناتان لنگ» تحلیلگر Wood Mackenzie، درباره اعلام نیراستار برای کاهش تولید اظهار کرد: یک پرسش اساسی در مورد کاهش تولید این است که آیا این مساله به تولید اسلب مربوط می‌شود یا فقط تعدیل نرخ های عملیاتی در زمان اوج قیمت برق است.

وی افزود: اگر فقط یک مورد کاهش مصرف برق مخزنخانه‌ها (tankhouses) در زمان های پیک برق باشد و پنج دستگاه رستر شرکت همچنان به کار خود ادامه دهند، در این صورت این ممکن است تنها کاهش کوچکی در حد چند هزار تن تولید روی اسلب در ماه اتفاق بیفتد.

او گفت: این خبر در صورتی قابل توجه تر است که شامل تعطیلی یک یا چند دستگاه از پنج دستگاه رستر کنسانتره در هر سه کارخانه ذوب و کاهش نرخ بهره برداری مخزنخانه ها برای دوره های طولانی باشد.

به هر حال، اقدام نیراستار به عنوان یکی از بزرگ ترین تولیدکنندگان روی در جهان، می‌تواند منجر به کاهش در سایر تولیدکنندگان فلزات شود، به طوری که درنظر بگیرند تا عملیات تولید را از اروپا دور کنند.

لنگ، تحلیلگر Wood Mackenzie در این زمینه گفت: سایر کارخانه‌های ذوب در اروپا نیز احتمالاً از همین روش پیروی خواهند کرد، بویژه کارخانه‌های کوچک‌تر و آنها که بیشتر در معرض قیمت نقدی برق هستند. باید دید که آیا کاهش قابل توجه خواهد بود یا خیر و چیزی که قیمت فلز را بالاتر می‌برد، تعلیق یک کارخانه ذوب است.

سایر تولیدکنندگان

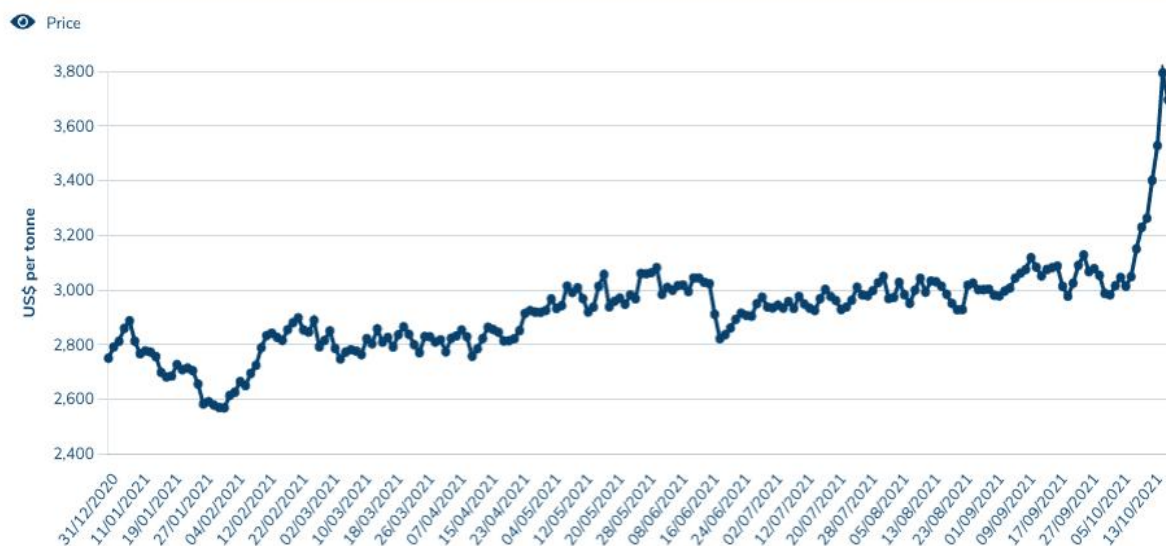
«گلنکور» یکی دیگر از تولیدکنندگان بزرگ روی نیز وضعیت منطقه را زیر نظر دارد و گزینه‌های مدیریت بحران برق را ارزیابی می‌کند. این شرکت انگلیسی-سوئسی حدود ۸۰۰ هزار تن ظرفیت روی در اروپا دارد.

لنگ گفت: با اعلام اقدامات مشابه گلنکور، باید دید که این کاهش‌ها چقدر برای تولید روی تصفیه‌شده قابل توجه خواهد بود. نکته مهم این است که موجودی بورس ها از نظر تاریخی پایین است و هرگونه کاهشی از قیمت روی حمایت می‌کند.

این تحلیلگر خاطرنشان کرد: سهمیه بندی برق یک موضوع جهانی است. کشورهایی مانند چین و هند این پتانسیل را دارند که کاهش بیشتری در تولید روی ایجاد کنند. تقاضای روی امسال بویژه در اروپا با شدت بازگشته است و «وود مکنزی» انتظار دارد، این روند در سال آینده نیز ادامه یابد.

نمودار- روند قیمت روی در سال ۲۰۲۱

LME Zinc Closing prices graph



اوکلری از گروه CRU ضمن موافقت با این موضوع گفت: تقاضا در اروپا و ایالات متحده قوی تر از حد انتظار بازگشته و این روند قرار است در سه ماهه چهارم ادامه یابد.

او تصریح کرد: در ماه‌های اخیر برخی ضعف‌های تقاضا در آسیا به جز چین به دلیل محدودیت‌های مرتبط با کووید-۱۹ رخ داده است، اما با کاهش محدودیت‌ها، فصل چهارم باید قوی‌تر شود. در چین، تقاضا در سه ماهه چهارم به دلیل محدودیت‌های برق برای برخی از کاربران نهایی و کندی بخش ساخت و ساز، تضعیف می‌شود.

بر اساس داده‌های موسسه CRU، تقاضای جهانی روی در سال ۲۰۲۱ بهبود و پس از انقباض ۴٫۸ درصدی پارسال، ۷ درصد افزایش می‌یابد.

اوکلری گفت: بازار جهانی احتمالاً در سال جاری به دلیل آزادسازی ۱۸۰ هزار تن ذخایر -و حتی بیشتر- از سوی اداره ذخایر دولتی چین، مازاد فلز تصفیه شده متوسطی را ثبت خواهد کرد. برای سال آینده، انتظار داریم که بازار پالایش شده کسری اندکی داشته باشد.

با فرض اینکه هیچ کاهش عمده‌ای در تولید کارخانه‌های ذوب وجود نداشته باشد، وود مکنزی پیش‌بینی کرده که بازار روی تصفیه شده در سال‌های ۲۰۲۱ و ۲۰۲۲ متعادل خواهد بود یا کسری کمی خواهد داشت.

با توجه به آنچه که ممکن است برای روی در سال ۲۰۲۲ اتفاق بیفتد، موسسه CRU انتظار دارد که افزایش قیمت برق در سه ماهه نخست ادامه داشته باشد و تنها در سه ماهه دوم کاهش یابد، بنابراین انتظار می‌رود، فشار هزینه‌ها بر کارخانه‌های ذوب حفظ شود.

لنگ، تحلیلگر وود مکنزی در این زمینه گفت: این مساله باید به حمایت از قیمت کمک کند، زیرا هرگونه اخبار بیشتر در مورد کاهش تولید، یک ریسک بزرگ صعودی برای قیمت هاست.

در همین حال، CRU انتظار اصلاح قیمت از سطوح بالا را دارد، به طوری که از نظر این موسسه، قیمت روی در سه ماهه چهارم ۲۰۲۱ به طور متوسط ۳۳۰۰ دلار پیش‌بینی می‌شود.

منبع: Investingnews.com

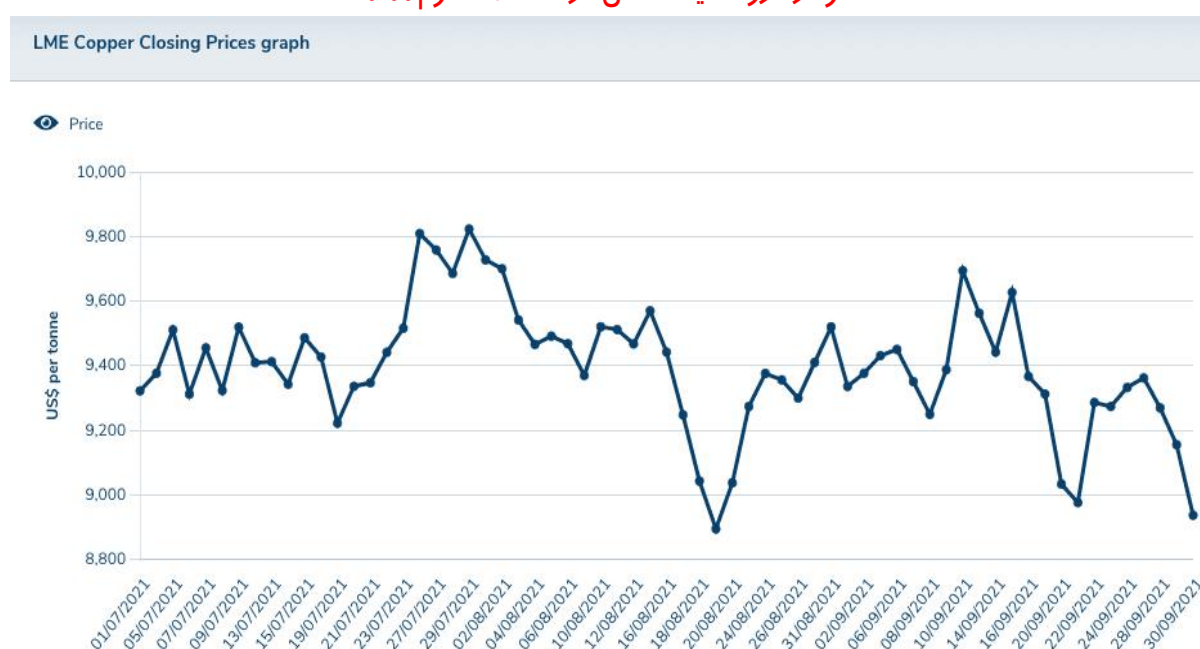
بازار مس و فلزات

بررسی بازار مس در فصل سوم و پیش بینی فصل چهارم ۲۰۲۱

در این گزارش مروری بر عوامل اصلی تاثیرگذار بر بازار مس در سه ماهه سوم ۲۰۲۱ و آنچه که فصل چهارم در پیش خواهد بود، آورده شده است.

مس با وجود رسیدن به بالاترین سطح تاریخی ۱۰ هزار و ۷۰۰ دلار در هر تن در فصل دوم، اما در اکثر مواقع سه ماهه سوم در محدوده ۹۰۰۰ دلار داد و ستد شد. قیمت‌ها در سه ماهه سوم امسال به دلیل مسائل کارگری و بحران شرکت اورگراند در چین با نوسان‌های زیادی همراه بود. در سالی پر از گمانه زنی و با بازگشایی اقتصادها در سراسر جهان، بازار مس شاهد عبور قیمت‌ها از مرز ۱۰ هزار دلار بود، سطحی که بسیاری نمی‌توانستند آن را در سال گذشته پیش‌بینی کنند.

نمودار- روند قیمت مس در سه ماهه سوم ۲۰۲۱



مس سه ماهه سوم سال را با ۹۲۹۶ دلار آغاز کرد، زیرا قیمت‌ها پس از رسیدن به بالاترین سطح تاریخی در ماه می، اصلاح شد و دوره را تقریباً در همان سطح و با قیمت کمتر از ۹۰۰۰ دلار به پایان رساند. پس از اوج‌های مشاهده شده در سه ماهه دوم، «دن اسمیت» از Commodity Market Analytics گفته بود که انتظار دارد قیمت‌ها عقب‌نشینی کنند.

وی گفت: ما به دنبال کاهش ۴ درصدی قیمت مس در سه ماهه سوم بودیم و بازار طبق انتظار ۴,۵ درصد عقب‌نشینی کرد. مس در ۲۷ جولای و زمانی که به ۹۷۸۱ دلار آمریکا رسید، بالاترین سطح خود را در سه ماهه سوم مشاهده کرد. به گفته «کارن نورتون» از Refinitiv، قیمت‌ها پس از افزایش تا بالاترین رکورد طی سه ماهه دوم، اما در سه ماهه سوم در یک دوره تثبیت قرار داشتند.

پویایی عرضه و تقاضا

تحولات در پویایی عرضه و تقاضای مس در سه ماهه سوم چرخش جالبی داشت. در چین، بزرگ‌ترین مصرف‌کننده مس جهان، شواهد فزاینده‌ای از کاهش تقاضا وجود دارد.

نورتون گفت: بحران بدهی اورگراند که نگرانی‌ها از سرایت به بخش املاک چین را افزایش داد، محدودیت برق و نگرانی از اینکه تقاضا بیشتر از عرضه آسیب ببیند، برخی از عوامل کلیدی حکمفرما بر بازار بودند.

بحران بدهی بیش از ۳۰۰ میلیارد دلاری شرکت املاک اورگراند در ماه سپتامبر به بازارها ضربه زد، زیرا نگرانی ها در مورد اینکه این وضعیت چه معنایی برای صنعت ساختمان چین دارد به قیمت فلزات پایه در سراسر جهان آسیب وارد کرد. با این وجود، ترس و نگرانی ها تا پایان ماه سپتامبر کاهش یافت.

نورتون افزود: علاوه بر آن، احتیاط در مورد کاهش تدریجی محرک های مالی (فدرال رزرو ایالات متحده) وجود داشت، در حالی که در طرف دیگر معادله، نگرانی هایی از عرضه و اختلالات واقعی وجود داشت.

از سوی دیگر اسمیت از Commodity Market Analytics گفت: برای اسمیت، دو عامل اصلی بر قیمت مس در سه ماهه سوم تاثیر داشت. نخست اینکه، رشد عرضه معادن سرعت گرفت و این منجر به جهش قابل توجهی در هزینه های فرآیندها شد. وی افزود: دوم، تقاضای مس چین با کمبود برق و محدودیت های که برای تولید ایجاد کرده و هزینه های بالای انرژی، شروع به کاهش کرد.

اسمیت گفت: با نگاهی به آینده، تقاضا با کاهش اقدامات قرنطینه در کشورهای عضو سازمان همکاری اقتصادی و توسعه در سه ماهه چهارم انعطاف پذیر به نظر می رسد. هرچند اختلال های زنجیره تامین قابل توجه است، اما با بادهای مخالف از جمله پایین بودن نرخ بهره و اقدامات محرک مالی جبران می شود. مصرف کنندگان نیز سطوح بالایی از پس انداز مصرف نشده دارند. در همین حال، بر اساس بررسی Commodity Market Analytics، چین در سه ماهه چهارم امسال برای یک حرکت پر دست انداز آماده شده است.

اسمیت گفت: سطوح بالای بدهی در بازار املاک ریسک نزولی قابل توجهی را برای تقاضای مس ایجاد می کند و شاخص های سیمان و فولاد نشان می دهد که بازار ساخت و ساز در حال حاضر در رکود است. نورتون از Refinitiv هم انتظار دارد که تقاضای مس چین در سه ماهه چهارم نسبت به مدت مشابه سال گذشته کاهش یابد. با وجود این تصویر متعادل تر بویژه در بخش ساخت و ساز، انتظار می رود شروع برخی از پروژه های زیربنایی که قبلاً به تعویق افتاده بود به رشد کمک کند.

از نظر عرضه، پیش بینی می شود که تولید شیلی و پرو در سه ماهه چهارم در مقایسه با مدت مشابه پارسال ثابت بماند. نورتون گفت: با وجود جهش رشد تولید پرو نسبت به فصل دوم ۲۰۲۰، بیشتر رشد تولید از جاهای دیگر از جمله جمهوری دموکراتیک کنگو که از پروژه «کاموآ کاکولا» سود می برد و اندونزی با پیشرفت های معدن گراسبرگ، خواهد بود. چند قرارداد کاری در برخی از معادن بزرگ در سه ماهه چهارم به پایان می رسد که بزرگ ترین آنها معدن «ال تنینته» کودلکو است که پارسال ۴۴۳ هزار تن مس تولید کرد.

نورتون گفت: تحولات در شرایط کنونی به دقت رصد می شود، اما اگر روند کنونی ادامه داشته باشد، اختلالات نیروی کار تاثیر قابل توجهی بر تصویر کلی عرضه نخواهد داشت.

چه چیزی در پیش است؟

اسمیت با نگاهی به عملکرد قیمت ها در سه ماهه پایانی گفت: موجی از احساسات صعودی در نیمه نخست ماه اکتبر، بازارهای کالا را در بر گرفت و ریسک های صعودی برای مس ایجاد کرد.

او گفت: در حالی که معتقدیم اصول بنیادی آمیخته باقی می ماند، سفته بازان احتمالاً روی عناصر صعودی تر از جمله کاهش سطح موجودی و رشد هزینه های ورودی ناشی از افزایش قیمت انرژی تمرکز خواهند کرد. با توجه به این موضوع، ما انتظار داریم که قیمت ها در ماه های آینده روند بالاتری داشته باشد.

اسمیت در مورد اینکه چه چیز دیگری می تواند بر بازار مس در آینده تاثیر بگذارد، گفت: بانک های مرکزی به زودی سیاست های پولی را با کاهش تسهیلات کمی و سپس افزایش نرخ های بهره تشدید خواهند کرد. وی گفت: این پتانسیل ایجاد یک موج شوک در بازارهای مالی را دارد که می تواند مس را تضعیف کند.

نورتون هم گفت: مس ممکن است قبل از پایان سال به بالاترین رکورد خود حمله کند، اما معتقدیم که با دورنمای بنیادی کمتر حمایتی تر دست به گریبان خواهد بود.

منبع: Investingnews.com

بررسی ۳ سناریو برای تاثیر پروسه انتقال انرژی بر ۵ فلز کلیدی

موسسه ING Economics گزارش جدیدی را منتشر کرده که بر اساس آن کارشناسان این موسسه پیش بینی کرده اند که پروسه انتقال انرژی چه مواردی را برای پنج فلز کلیدی اعم از مس، کبالت، آلومینیوم، نیکل و لیتیوم به ارمغان خواهد آورد. با در نظر گرفتن موقعیت مناطق مختلف جهان و حرکت به سمت آینده ای کم کربن که در آن افزایش گرمایش جهانی به ۲ درجه سانتیگراد محدود می شود، تحلیلگران ING سه سناریو را مطرح کردند که از آنها به عنوان دورنمایی برای ارزیابی عملکرد فلزات مورد استفاده در باتری استفاده می کنند.

سناریوی نخست «سریع به جلو» یا fast forward نشان دهنده دنیایی از تغییرات سریع به سمت آینده ای پایدارتر است که در آن فناوری و سیاست یکدیگر را برای حذف تدریجی سوخت های فسیلی و محدود کردن گرمایش جهانی به ۲ درجه سانتیگراد تقویت می کنند.

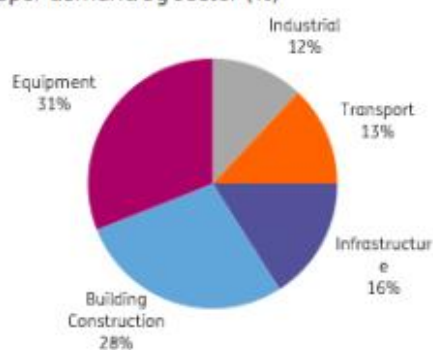
بر اساس سناریو دوم «انتظار و مشاهده» اکثر کسب و کارها به طور عادی به فعالیت خود ادامه می دهند و با انتشار گازهای گلخانه ای، گرمایش جهانی را تا پایان قرن ۳ تا ۵ درجه سانتیگراد افزایش دهند و سرانجام «سناریوی فناوری محتمل» در نظر گرفته شده که مسیر احتمالی برای پروسه انتقال انرژی جهانی و تقاضای فلزات مربوطه را به تصویر می کشد.

تقاضای مس همواره رو به رشد است

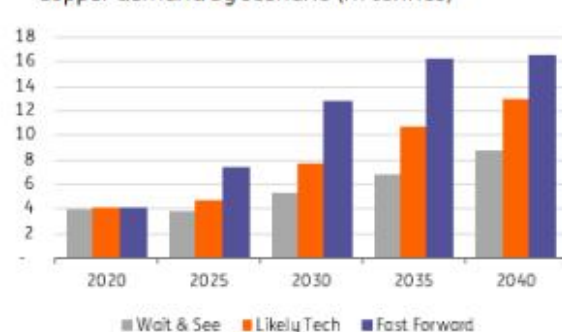
ING با نگاهی جداگانه به هر کالا معتقد است، تقاضای مس از سهم فزاینده وسایل نقلیه برقی، رشد زیرساخت های تجدیدپذیر و سرمایه گذاری در شبکه انتقال برق بهره خواهد برد. در حال حاضر زیرساخت ها شامل شبکه های انتقال و توزیع و همچنین شبکه های مخابراتی، ۱۶ درصد تقاضای مس را تشکیل می دهد، در حالی که حمل و نقل (بخش عمده ای از آن مربوط به حمل و نقل جاده ای است) ۱۳ درصد از نیاز مس را تشکیل می دهد و مقدار قابل توجهی نیز به سمت راه آهن و کشتیرانی می رود.

Copper demand split and demand outlook by scenario for road transportation & power sector

Copper demand by sector (%)



Copper demand by scenario (m tonnes)



Source: IWCC, ING Research

در این گزارش آمده است: «بر اساس سناریوی «انتظار و مشاهده»، تقاضای مس از حمل و نقل جاده ای و بخش برق بین سال های ۲۰۲۰ تا ۲۰۴۰ به میزان ۱۱۷ درصد رشد می کند که معادل نرخ رشد مرکب سالانه ۳٫۹ درصد است. بر اساس سناریوی «فناوری محتمل» تقاضای مس با نرخ سالانه ۶ درصدی رشد می کند، در حالی که در تهاجمی ترین سناریو «سریع به جلو»، تقاضای سالانه از این دو بخش ۷٫۲ درصد رشد می کند و به مجموع ۱۷ میلیون تن تا سال ۲۰۴۰ می رسد.

در حال حاضر، مصرف جهانی مس ۲۹ میلیون تن برآورد می شود که با نرخ رشد مرکب سالانه ۱,۹۷ درصد بین سال های ۲۰۱۲ تا ۲۰۱۹ همراه بوده است. تجهیزات و ساخت و ساز بزرگ ترین مصرف کنندگان نهایی مس هستند که به ترتیب ۳۱ و ۲۸ درصد کل تقاضای مس را تشکیل می دهند.

وزن آلومینیوم به سودش تمام شده است

با در نظر گرفتن آلومینیوم ثانویه، مصرف سالانه این فلز حدود ۹۰ میلیون تن است که بزرگ ترین مصرف کننده نهایی آن حمل و نقل است که ۲۵ درصد از کل تقاضا را تشکیل می دهد و پس از آن ساختمان و برق که به ترتیب ۲۴ درصد و ۱۲ درصد تقاضا را بر عهده دارند.

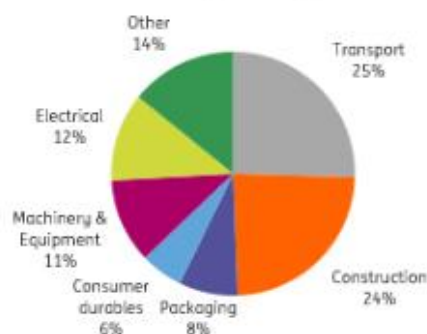
به گفته ING، آلومینیوم اکنون نیز از پروسه انتقال انرژی سود می برد، زیرا فشار به سمت سبک تر کردن وزن با هدف بهبود کارایی خودروها بویژه در مورد خودروهای برقی، تقاضا را افزایش داده است.

به طور مشابه، گسترش انرژی های بادی و خورشیدی (بخش برق) نیز تقاضای آلومینیوم را تسریع می کند، زیرا وزن سبک تر و مزیت قیمتی، آن را به گزینه ای با صرفه تر نسبت به مس تبدیل می کند. بررسی تحلیلگر بازار این موسسه نشان داد که تقریباً تمام خطوط انتقال و توزیع روی زمین در آینده نزدیک از آلومینیوم استفاده خواهند کرد و با توجه به قیمت ارزان تر، احتمالاً مقدار بیشتری از کابل های آلومینیومی در زیرزمین مورد استفاده قرار خواهد گرفت.

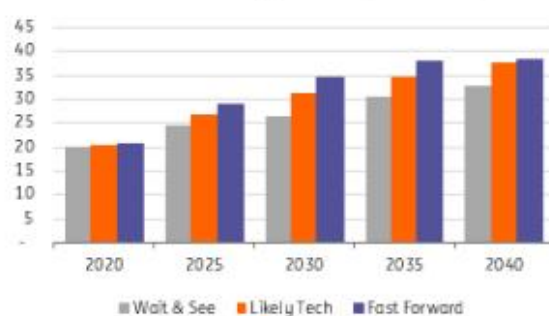
در این گزارش آمده است: سناریوی «سریع به جلو» شاهد رشد تقاضای آلومینیوم از حمل و نقل جاده ای و بخش برق است که از هم اکنون تا سال ۲۰۴۰ کمی بیش از ۳ درصد در سال رشد می کند. سناریوی «فناوری محتمل» شاهد رشد سالانه مشابهی در طول دوره است، در حالی که رشد تقاضا در سناریوی انتظار و مشاهده به طور متوسط ۲,۵ درصد در سال خواهد بود.

Aluminium demand split and demand outlook by scenario for road transportation & power sector

Aluminium demand by sector (%)



Aluminium demand by scenario (m tonnes)



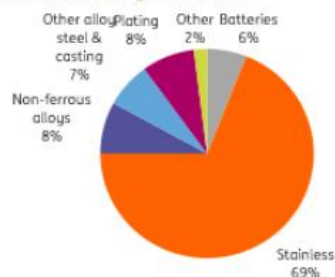
Source: IAI, ING Research

تولید فولاد ضد زنگ به افزایش تقاضای نیکل ادامه می دهد

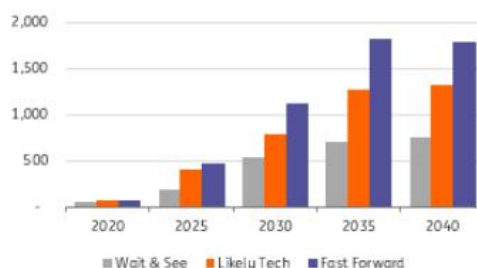
با وجود اهمیت فزاینده بخش خودروهای برقی، صنعت باتری همچنان بخش کوچکی از تقاضای نیکل را تشکیل می دهد و فقط ۶ درصد از ۲,۴ میلیون تنی است که در حال حاضر در سراسر جهان استفاده می شود. ۷۰ درصد تقاضای نیکل تحت سلطه فولاد ضد زنگ قرار دارد و ING معتقد است، با توجه به افزایش استفاده در زیرساخت های تجدیدپذیر، این وضعیت همچنان ادامه خواهد داشت. تقاضای نیکل از حمل و نقل جاده ای و بخش برق از هم اکنون تا سال ۲۰۴۰ با سناریوی «انتظار و مشاهده» سالانه ۱۳,۲ درصد، سناریوی «فناوری محتمل» سالانه ۱۵,۳ درصد و بر اساس سناریوی «سریع رو به جلو» سالانه ۱۶,۸ درصد رشد می کند.

Nickel demand split and demand outlook by sector for road transportation & power sector

Nickel demand by sector (%)



Nickel demand by scenario (k tonnes)



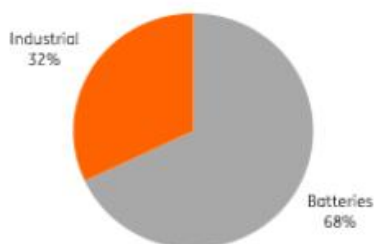
Source: Roskill, ING Research

خودروهای برقی از تقاضای لیتیوم پشتیبانی می کنند

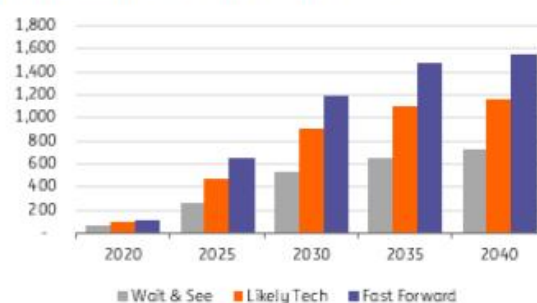
اگرچه پیشرفت‌های فناوری به عنوان خطری برای چشم‌انداز تقاضای صعودی لیتیوم در نظر گرفته می‌شود، اما ING بیان می‌کند که روند صعودی تقاضای لیتیوم ادامه خواهد داشت که ناشی از فروش خودروهای برقی است. در این گزارش آمده است: بر اساس سناریوی «انتظار و مشاهده»، شاهد رشد ۱۳ درصدی تقاضای کل لیتیوم از خودروهای برقی و بخش برق تا سال ۲۰۴۰ هستیم، در حالی که بر اساس سناریوی سریع به جلو، رشد تقاضای سالانه حدود ۱۴ درصد خواهد بود.

Lithium demand split and demand outlook by scenario for road transportation & power sector

Lithium demand by sector (%)



Lithium demand by scenario (k tonnes LCE)



Source: Albemarle, ING Research

عدم قطعیت، کبالت را احاطه کرده است

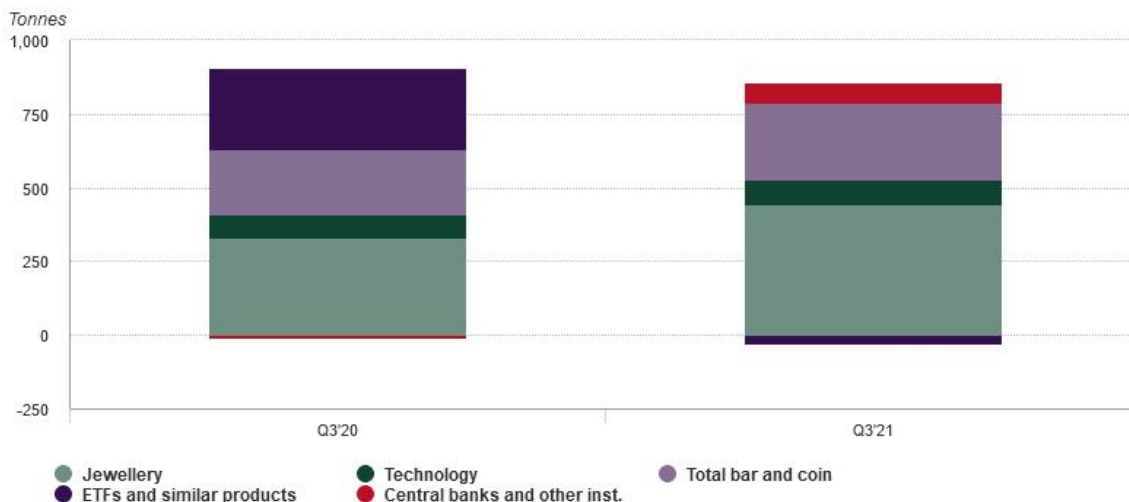
بر اساس سناریوهای ING، تقاضای کبالت به طور عمده توسط بخش حمل و نقل هدایت می‌شود، در حالی که بخش برق تقاضای کمتری دارد. شیمی باتری مورد استفاده در آینده یک عدم قطعیت کلیدی در مورد پیش‌بینی تقاضای کبالت است. در این بررسی آمده است: «بر اساس سناریوی «سریع به جلو»، تقاضای کبالت از حمل‌ونقل جاده‌ای و بخش برق تا سال ۲۰۴۰ با نرخ سالانه ۱۳,۶ درصد رشد می‌کند. تقاضای کبالت با «سناریوی فناوری محتمل» سالانه ۱۳,۲ درصد و در بدبینانه‌ترین سناریو (انتظار و مشاهده) سالانه ۱۲,۸ درصد رشد می‌کند.

منبع: Mining.com

کاهش ۷ درصدی تقاضای طلا در فصل سوم ۲۰۲۱

بر اساس جدیدترین گزارش شورای جهانی طلا، تقاضای طلا (به استثنای بازارهای خارج از بورس-OTC) در سه ماهه سوم ۲۰۲۱ با ۷ درصد کاهش نسبت به مدت مشابه پارسال به ۸۳۱ تن در سطح جهان رسید.

نمودار - تقاضای طلا در فصل سوم ۲۰۲۱



این افت تقریباً ناشی از ETFها بود - که از جریان ورودی بسیار زیاد در سه ماهه سوم ۲۰۲۰ به خروجی کمتر در سال جاری نوسان داشت - و بر قدرت سایر بخش‌های تقاضا در سه ماهه سوم سایه انداخت. داده‌ها نشان می‌دهد تقاضای جواهرات، فناوری، شمش و سکه به طور قابل توجهی بالاتر از سه ماهه سوم سال ۲۰۲۰ بوده است. خریدهای متوسط بانک‌های مرکزی نیز بهبود قابل توجهی بر فروش خالص کوچک نسبت به سه ماهه سوم ۲۰۲۰ داشت.

جواهرات همچنان از بهبود اقتصاد جهانی قدرت می‌گیرند: تقاضای سه ماهه سوم با ۳۳ درصد افزایش به ۴۴۳ تن رسید. همچنین سرمایه‌گذاری روی شمش و سکه با ۱۸ درصد افزایش به ۲۶۲ تن رسید. کاهش شدید قیمت طلا در ماه آگوست از سوی بسیاری به عنوان فرصت خرید مورد استفاده قرار گرفت. از طرفی تقاضای طلای فناوری ۹ درصد رشد کرد که ناشی از بهبود مستمر در بخش‌های الکترونیک بود و تقاضای ۸۴ تنی به میانگین سه ماهه قبل از همه‌گیری کرونا بازگشت.

از طرفی با توجه به ورودی سنگین ۲۷۴ تنی سه ماهه سوم سال ۲۰۲۰، خروجی اندک از ETFهای جهانی طلا (۲۷- تن) تاثیر نامتناسبی بر تغییر سالانه تقاضای طلا داشت. بانک‌های مرکزی به خرید طلا ادامه دادند، البته با سرعت کمتری نسبت به سه ماهه دوم و ذخایر جهانی در سه ماهه سوم ۶۹ تن و نسبت به سال قبل تقریباً ۴۰۰ تن افزایش یافت. به گفته شورای جهانی طلا، تقاضای جهانی این فلز از ابتدای سال در مقایسه با دوره قبل از همه‌گیری سال ۲۰۱۹ به طور قابل توجهی ضعیف‌تر است.

تقاضای طلا از ابتدای سال تاکنون ۹ درصد کمتر است، چراکه دو برابر شدن خرید بانک مرکزی و رشد ۵۰ درصدی تقاضای جواهرات طی سه فصل ۲۰۲۱ فقط تا حدی کاهش تقاضای ETFها را جبران کرد. از سوی دیگر، عرضه طلا در سال ۲۰۲۱ نسبتاً ثابت باقی مانده، زیرا تولید معادن به طور پیوسته طی سال ۲۰۲۱ افزایش یافته است. مجموع سالانه تا به امروز ۵ درصد افزایش یافته است، اما باز یافت به طور قابل توجهی کند شده و بیش از ۱۲ درصد نسبت به مدت مشابه قبل کاهش یافته است. عرضه سه ماهه سوم به دلیل کاهش قابل توجه باز یافت حدود ۳ درصد کاهش یافت.

با توجه به روند بازار، شورای جهانی طلا پیش‌بینی کرده که بهبود اقتصادی به نفع جواهرات و فناوری خواهد بود. همچنین سرمایه‌گذاری طلا باید از نگرانی‌های تداوم تورم حمایت کند، اما جریان‌های نسبتاً متوسط ETF با جریان‌های ورودی سال ۲۰۲۰ منفی خواهد بود. قیمت اونس طلا در سه ماهه سوم به طور متوسط ۱۷۸۹٫۵ دلار و اندکی کمتر از میانگین سه ماهه دوم بود.

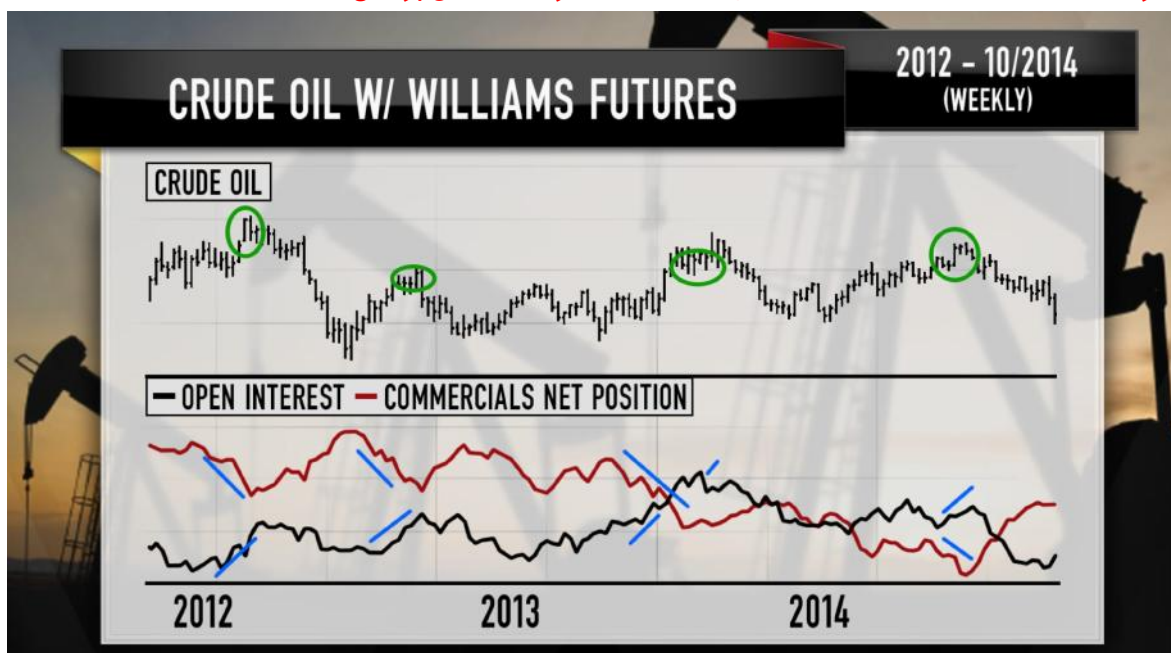
منبع: Mining.com

اقتصاد جهان

قیمت نفت از نگاه نمودارهای تکنیکال

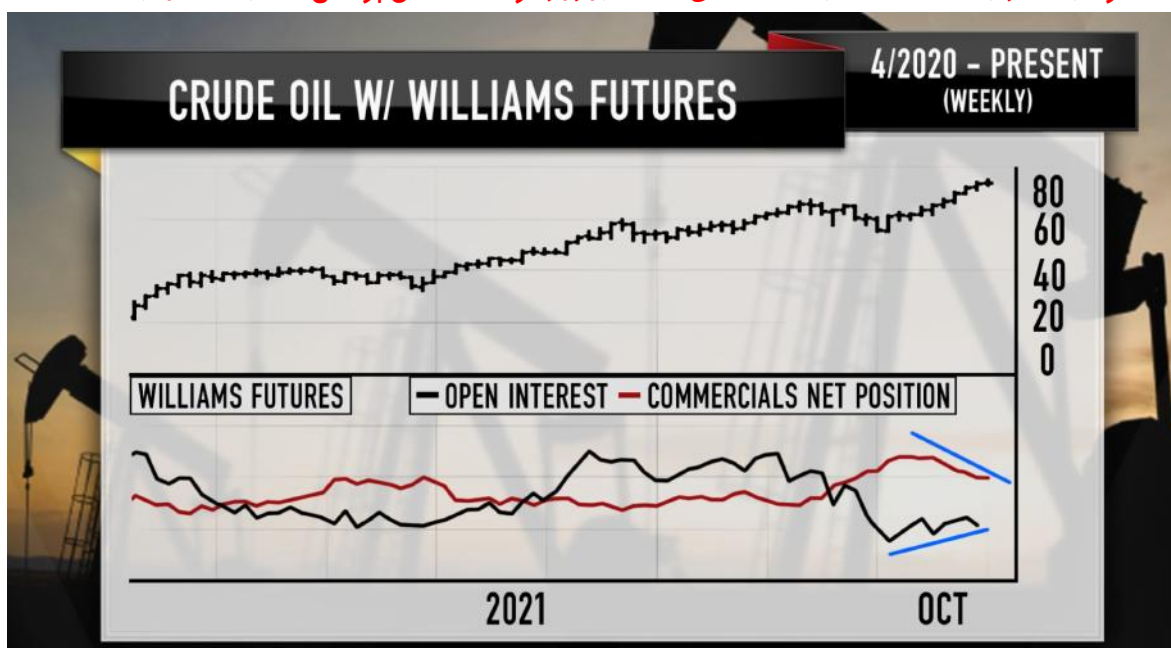
«جیم کرامر» مجری یکی از برنامه های معروف CNBC معتقد است، اگر الگوهای تاریخی درست باشد، نفت شاید به اوج خود نزدیک شود. قیمت نفت در بحبوحه کمبود عرضه و تقاضای قوی، سه شنبه گذشته به بالاترین میزان طی سال های اخیر صعود کرد. معاملات آتی نفت برنت بیش از ۸۶ دلار و قیمت های آتی نفت خام وست تگزاس اینترمدیت به بالای ۸۴ دلار رسید که هر کدام بالاترین قیمت از سال ۲۰۱۴ بود.

نمودار ۱- قراردادهای فعال در معاملات آتی نفت در برابر موقعیت خالص پوشش های ریسک تجاری (۲۰۱۲ تا ۲۰۱۴)



کرامر تصریح کرد: این حس گسترده در بازار وجود دارد که افزایش تورم تداوم خواهد داشت و حرکت قیمت نفت غیرقابل توقف است.

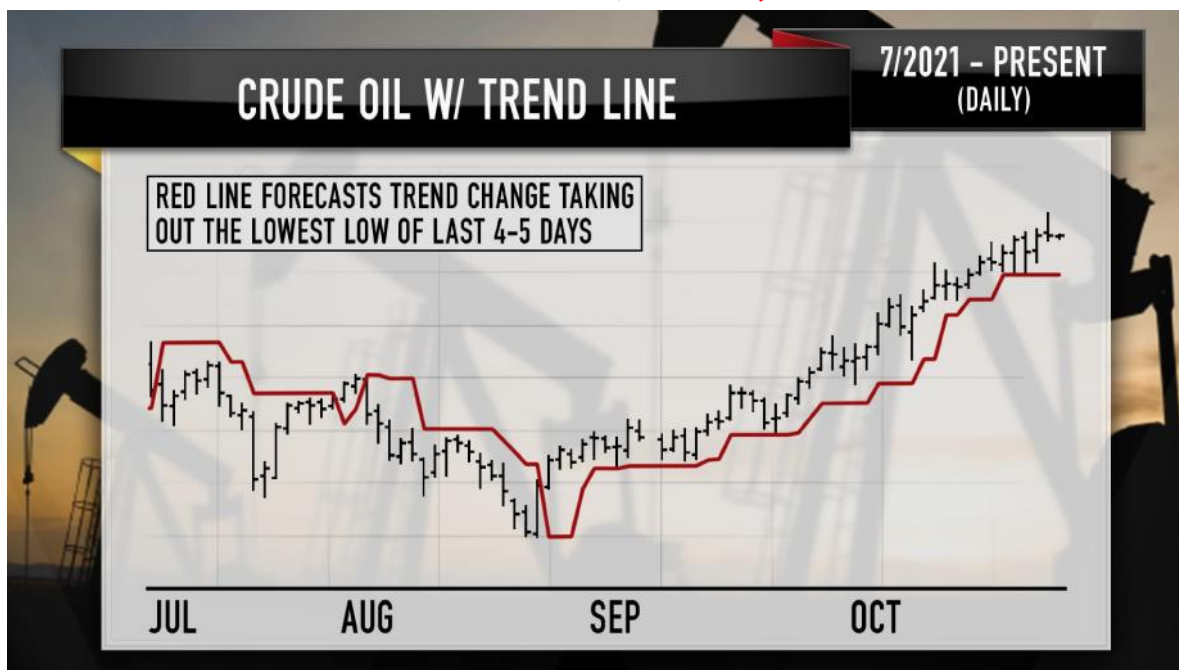
نمودار ۲- قراردادهای فعال در معاملات آتی نفت در برابر موقعیت خالص پوشش های ریسک تجاری (۲۰۲۱)



وی افزود: «با این وجود، برخی از باهوش‌ترین افرادی که می‌شناسم، نشانه‌هایی مبنی نزدیک شدن نفت خام به اوج خود را مشاهده کرده‌اند. آنها فکر می‌کنند که این رالی قیمت نفت می‌تواند آخرین قدم‌های خود باشد.»

کرامر مجری برنامه Mad Money به لری ویلیامز، تحلیلگر تکنیکال مراجعه کرد تا سرنخ‌هایی را درباره پتانسیل اوج‌گیری قیمت نفت پیدا کند.

نمودار ۳- خط روند قیمت نفت (۲۰۲۱)



ویلیامز، تحلیلگر تکنیکال یادآور شد: وقتی قراردادهای فعال افزایش می‌یابد و پوشش دهندگان ریسک سبک‌تر کار می‌کنند (موقعیت‌ها را تخلیه می‌کنند)، این نشان می‌دهد که نفت به اوج خود نزدیک شده است. این به معنای آن است که با افزایش قراردادهای فعال، خریداران جدید احتمالاً سفته‌بازان هستند تا بازیگران درگیر در صنعت.

این الگو در سال‌های ۲۰۱۲ و ۲۰۱۴ زمانی که قیمت نفت به اوج خود رسید، اتفاق افتاد و این مسیر در سال ۲۰۲۱ هم ظاهر شد. با این وجود، ویلیامز خاطرنشان کرد که نفت همچنان به روند صعودی خود ادامه می‌دهد، ولی انتظار نمی‌رود قیمت‌ها فوری و به سرعت به اوج خود برسد. هرچند او بر این باور است که در مورد این بازار باید بیشتر احتیاط کنید.

منبع: CNBC

اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) در بولتن ماه اکتبر پیش‌بینی کرد، قیمت نفت برنت تا پایان سال ۲۰۲۱ نزدیک به سطح فعلی باقی بماند و به طور میانگین در سه ماهه چهارم امسال ۸۱ دلار در هر بشکه باشد که ۱۰ دلار در هر بشکه بیشتر از پیش‌بینی قبلی است.

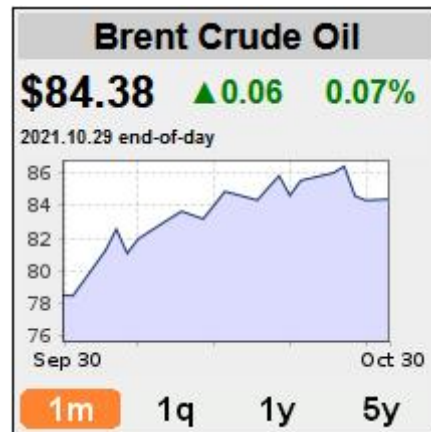
بنا بر اعلام این اداره، پیش‌بینی بالاتر قیمت نشان‌دهنده آن است که ذخایر جهانی نفت با نرخ سریع‌تر از آنچه انتظار داشتیم، کاهش می‌یابد و از عرضه نفت در میان‌طیفی از تولیدکنندگان کاسته می‌شود.

EIA برای سال ۲۰۲۲، انتظار رشد تولید اوپک پلاس، ایالات متحده و سایر کشورهای غیر اوپک را دارد که در این صورت به کاهش قیمت برنت از سطح فعلی به میانگین سالانه ۷۲ دلار در هر بشکه کمک خواهد کرد.

جدیدترین قیمت جهانی کالاها

به روز رسانی: ۲۹ اکتبر ۲۰۲۱

LME Aluminium 2695.00 -0.96% OFFICIAL PRICE	LME Copper 9955.00 +0.96% OFFICIAL PRICE	LME Zinc 3455.50 +1.19% OFFICIAL PRICE	LME Nickel 19480.00 -1.74% OFFICIAL PRICE	LME Lead 2449.00 +0.45% OFFICIAL PRICE
---	--	--	---	--



Commodities		
Crude Oil	83.57	+0.91%
Natural Gas	5.43	-6.56%
Gasoline	2.46	+1.10%
Heating Oil	2.50	-0.81%
Gold	1783.00	-1.04%
Silver	23.94	-0.72%
Copper	4.38	-1.42%
2021.10.29 end-of-day Add to your site		

بورس و اقتصاد داخلی

بررسی شاخص بورس و تحولات بازار

ارزش معاملات کل بازار سهام در روز یکشنبه ۹ آبان با کاهش ۱۸ درصدی به رقم ۶ هزار و ۱۶۵ میلیارد تومان رسید که کمترین رقم در پنج ماه اخیر بود. در معاملات یکشنبه نهم آبان ۱۴۰۰، شاخص کل بورس نسبت به روز شنبه ۳۵ هزار و ۳۴۹ واحد افت کرد و به رقم یک میلیون و ۳۴۰ هزار واحد رسید که بیشترین ریزش شاخص در ۱۲ روز کاری گذشته از ۲۰ مهرماه به این سو بوده است. شاخص هم وزن نیز بیشترین ریزش در ۱۲ روز کاری اخیر را پشت سر گذاشت و با کاهش ۱۰ هزار و ۴۴۴ واحدی در سطح ۳۵۹ هزار و ۹۷۹ واحدی ایستاد. همچنین شاخص کل فرابورس (آیفکس) ۳۷۷ واحد پایین آمد و در سطح ۱۹ هزار و ۲۳۱ واحد قرار گرفت.

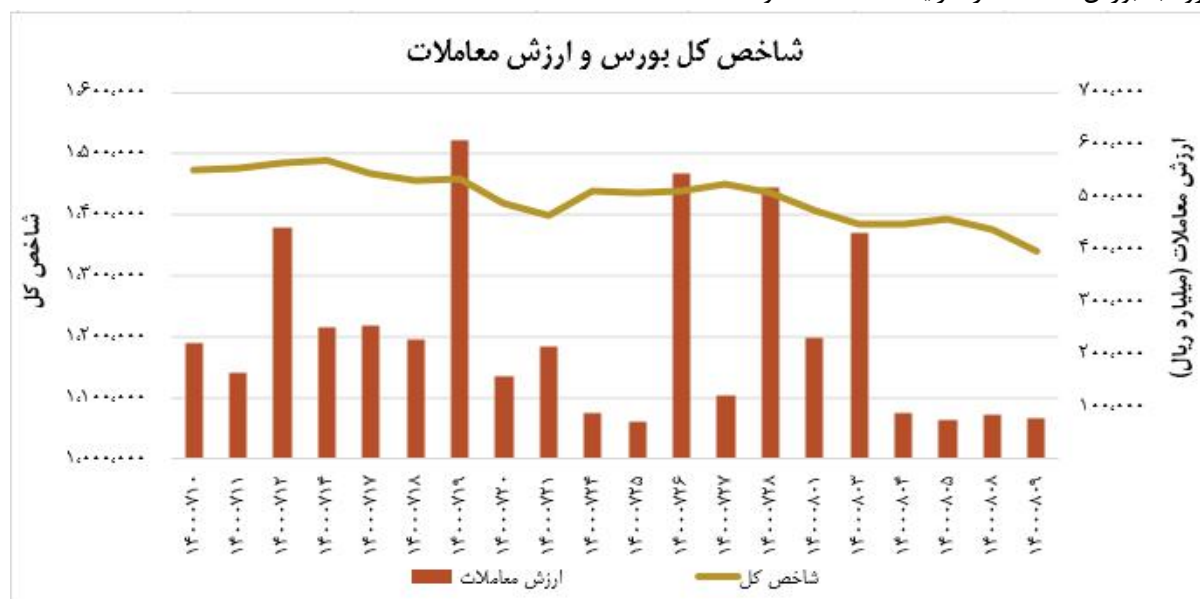
معاملات بلوکی در بورس کالا

انجام معاملات بلوکی با هدف توسعه بورس‌های کالایی برای بورس کالا و بورس انرژی توسط هیات مدیره سازمان بورس تصویب شد. محمدرضا عالمی، کارشناس مسئول اداره نظارت بر بازار بورس‌های کالایی سازمان بورس به سنا گفت: امکان انجام معاملات بلوکی پیش تر برای بورس تهران و فرابورس فراهم بود و بورس کالا و بورس انرژی از این امکان برخوردار نبودند. با توسعه بورس‌های کالایی در حوزه اوراق بهادار مبتنی بر کالا ضرورت انجام معاملات بلوکی در بورس‌های کالایی احساس شد. از این رو، دستورالعملی جهت انجام معاملات بلوکی تدوین شد.

وی افزود: طبق دستورالعمل معاملات بلوکی در بورس کالا و بورس انرژی، فعالان بازار می‌توانند از این امکان بهره‌مند شوند. بنابراین در انواع بازارها از جمله بازار گواهی سپرده کالایی، بازار صندوق‌های کالایی و سلف موازی استاندارد، امکان اجرایی شدن معاملات بلوک فراهم شده است. معامله‌گران کلان بازار می‌توانند با هماهنگی ناظر بازار در یک نماد به شکل مستقل از بازار خرد، معاملات بلوکی را به گونه‌ای انجام دهند که بازار معاملات خرد تحت‌تاثیر قرار نگیرد.

همچنین سرپرست بورس تهران درباره وضعیت عرضه‌های اولیه در بورس گفت: عرضه‌های اولیه متناسب با شرایط بازار سرمایه برای انجام معامله وارد بورس می‌شود.

محمود گودرزی در خصوص عرضه‌های اولیه در بورس اظهار کرد: تصمیم‌گیری برای عرضه سهام شرکت‌هایی که خواهان ورود به بورس هستند، در شرایط مختلف، متفاوت است.



روایت بانک مرکزی از تحولات بازار مسکن تهران در مهر ۱۴۰۰

جدول ۱- توزیع تعداد آپارتمان‌های مسکونی معامله شده در شهر تهران بر حسب عمر بنا (واحد مسکونی)

عمر بنا (سال)	مهرماه			درصد تغییر		سهم درصد
	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۴۰۰	
تا ۵ سال	۱۴۲۶	۳۲۰۵	۱۸۰۵	۱۲۴.۸	-۴۳.۷	۳۳.۰
۶-۱۰	۶۶۸	۱۵۷۱	۱۱۹۲	۱۳۵.۲	-۲۴.۱	۲۱.۸
۱۱-۱۵	۴۳۰	۱۱۲۹	۷۵۲	۱۶۲.۶	-۳۳.۴	۱۳.۸
۱۶-۲۰	۵۲۰	۱۶۴۲	۱۰۰۴	۲۱۵.۸	-۳۸.۹	۱۸.۴
بیش از ۲۰	۳۵۷	۱۱۰۹	۷۱۸	۲۱۰.۶	-۳۵.۳	۱۳.۱
جمع کل	۳۴۰۱	۸۶۵۶	۵۴۷۱	۱۵۴.۵	-۳۶.۸	۱۰۰.۰

ماخذ: محاسبات گزارش/ برگرفته از آمارهای خام سامانه ثبت معاملات املاک و مستغلات کشور

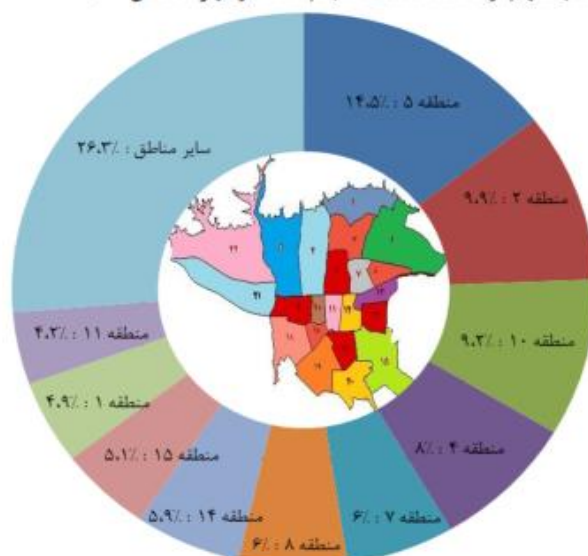
در مهرماه امسال، تعداد معاملات مسکن در شهر تهران ۲۹.۸ درصد از ماه قبل کمتر بوده و باوجود رشد ۳.۷ درصد نرخ تورم مصرف‌کننده، میانگین قیمت مسکن ۰.۲ درصد افت کرده است. گزارش اداره بررسی‌ها و سیاست‌های اقتصادی بانک مرکزی از تحولات بازار مسکن شهر تهران در مهرماه ۱۴۰۰ از تداوم رکود سنگین در این بازار و کاهش ارزش واقعی مسکن حکایت دارد. بر اساس آمارهای بانک مرکزی در مهر ۱۴۰۰، تعداد معاملات آپارتمان‌های مسکونی شهر تهران به ۵ هزار و ۴۷۱ واحد مسکونی رسید که نسبت به ماه قبل ۲۹.۸ و نسبت به ماه مشابه سال قبل ۳۶.۸ درصد کاهش نشان می‌دهد.

همچنین در ماه مورد گزارش، متوسط قیمت خرید و فروش یک مترمربع زیربنای واحد مسکونی معامله شده از طریق بنگاه‌های معاملات ملکی شهر تهران ۳۱ میلیون و ۶۳۱ هزار تومان بود که نسبت به ماه قبل ۰.۲ درصد کاهش نشان می‌دهد.

حجم معاملات مسکن

بررسی توزیع تعداد واحدهای مسکونی معامله شده در شهر تهران به تفکیک عمر بنا در مهر ۱۴۰۰ حاکی از آن است که از مجموع ۵ هزار و ۴۷۱ واحد مسکونی معامله شده در مهر، واحدهای تا پنج سال ساخت با سهم ۳۳ درصد بیشترین سهم را به خود اختصاص داده‌اند. سهم مذکور در مقایسه با مهر سال قبل حدود ۴ واحد درصد کاهش یافته و در مقابل به سهم واحدهای با قدمت بالا در گروه‌های «۶ تا ۱۰»، «۱۱ تا ۱۵» و «بیش از ۲۰ سال ساخت» افزوده شده است.

نمودار ۱- توزیع مناطق شهر تهران بر حسب سهم از تعداد معاملات انجام شده در مهرماه سال ۱۴۰۰



ماخذ: محاسبات گزارش/ برگرفته از آمارهای خام سامانه ثبت معاملات املاک و مستغلات کشور

توزیع تعداد معاملات انجام شده برحسب مناطق مختلف شهر تهران در مهر ۱۴۰۰ نیز حاکی از آن است که از میان مناطق ۲۲ گانه شهر تهران، منطقه ۵ با سهم ۱۴.۵ درصدی از کل معاملات، بیشترین تعداد قراردادهای مبادعه‌نامه را به خود اختصاص داده است. همچنین مناطق ۲ و ۱۰ به ترتیب با اختصاص سهم‌های ۹.۹ و ۹.۲ درصدی در رتبه‌های بعدی قرار گرفته‌اند.

جدول ۲- عملکرد معاملات انجام شده در شهر تهران

درصد تغییر مهرماه ۱۴۰۰		مقطع زمانی			شرح
نسبت به ماه مشابه سال قبل	نسبت به ماه قبل	مهر ۱۴۰۰	شهریور ۱۴۰۰	مهر ۱۳۹۹	
-۳۶٫۸	-۲۹٫۸	۵۴۷۱	۷۷۸۹	۸۶۵۶	تعداد معاملات (واحد مسکونی)
۱۸٫۴	-۰٫۲	۳۱۶۳۱۱	۳۱۷۰۳۴	۲۶۷۲۰۰	متوسط قیمت هر متر مربع (هزار ریال)

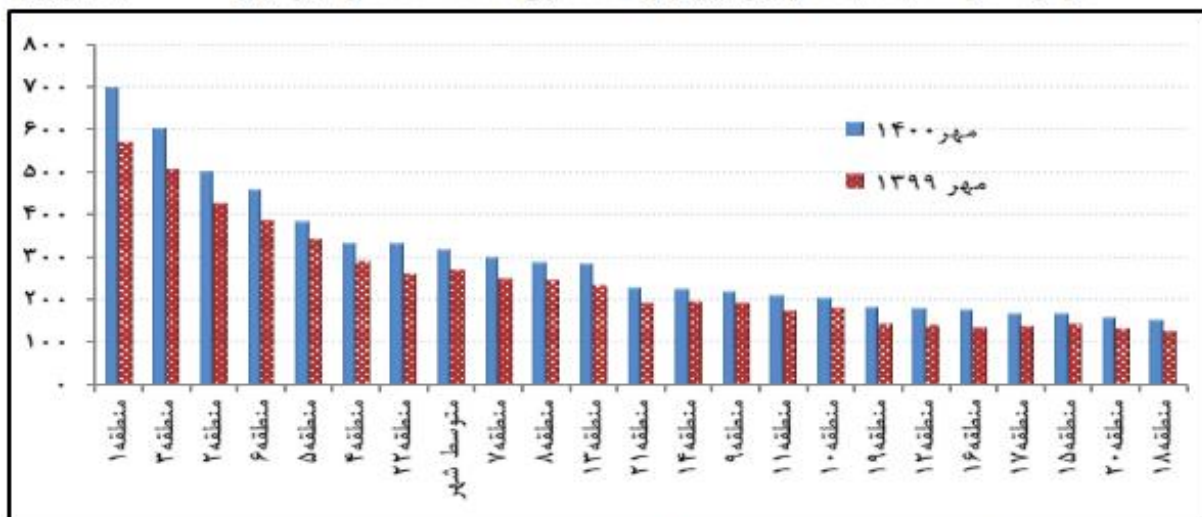
ماخذ: محاسبات گزارش/ برگرفته از آمارهای خام سامانه ثبت معاملات املاک و مستغلات کشور

درمجموع ۷۳٫۷ درصد از کل تعداد معاملات انجام شده در شهر تهران در مهر سال ۱۴۰۰ مربوط به ۱۰ منطقه شهر (به ترتیب بیشترین فراوانی شامل مناطق ۱۴، ۱۵، ۱، ۴، ۷، ۸، ۱۰، ۵، ۲ و ۱۱ بوده و ۱۲ منطقه باقیمانده ۲۶٫۳ درصد از کل تعداد معاملات را به خود اختصاص داده‌اند.

تحولات قیمت بازار مسکن تهران

در مهر ۱۴۰۰، متوسط قیمت یک مترمربع زیربنای واحد مسکونی معامله شده از طریق بنگاه‌های معاملات ملکی شهر تهران ۳۱ میلیون و ۶۳۱ هزار تومان بوده که نسبت به ماه قبل ۰٫۲ درصد کاهش و نسبت به ماه مشابه پارسال ۱۸٫۴ درصد افزایش نشان می‌دهد.

نمودار ۲- متوسط قیمت یک متر مربع زیربنای واحد مسکونی معامله شده مناطق شهر تهران (میلیون ریال)



ماخذ: محاسبات گزارش/ برگرفته از آمارهای خام سامانه ثبت معاملات املاک و مستغلات کشور

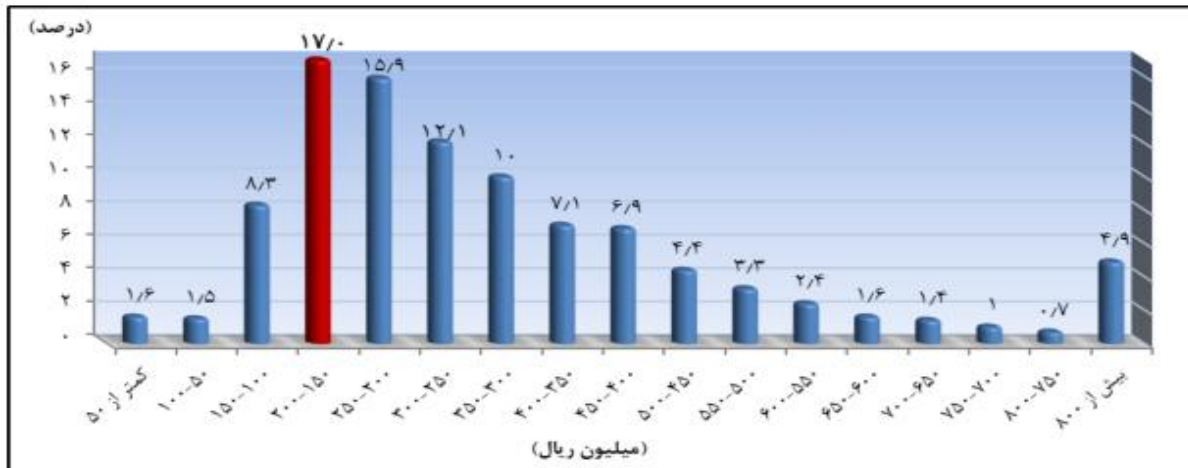
در میان مناطق ۲۲ گانه شهرداری تهران، بیشترین متوسط قیمت یک مترمربع زیربنای مسکونی معامله شده معادل ۶۹ میلیون و ۶۷۰ هزار تومان به منطقه یک اختصاص داشته که نسبت به مشابه سال قبل ۲۲٫۵ درصد افزایش یافته است. در مقابل کمترین متوسط قیمت یک مترمربع زیربنای مسکونی معامله شده معادل ۱۵ میلیون و ۱۴۴ هزار تومان به منطقه ۱۸ تعلق داشته که نسبت به ماه مشابه سال قبل ۲۱٫۹ درصد افزایش نشان می‌دهد.

توزیع فراوانی تعداد معاملات برحسب قیمت یک مترمربع

توزیع فراوانی تعداد واحدهای مسکونی معامله شده برحسب قیمت یک مترمربع بنا در مهر ۱۴۰۰ حاکی از آن است که واحدهای مسکونی در دامنه قیمتی «۱۵ تا ۲۰» میلیون تومان به ازای هر مترمربع بنا با سهم ۱۷ درصد، بیشترین سهم از تعداد معاملات شهر تهران را به خود اختصاص داده و دامنه‌های قیمتی «۲۰ تا ۲۵۰» و «۲۵ تا ۳۰» میلیون تومان به ترتیب با سهم ۱۵٫۹ و ۱۲٫۱ درصد در رتبه‌های بعدی قرار گرفته است.

در این ماه، توزیع حجم معاملات به‌گونه‌ای بوده است که ۶۰ درصد واحدهای مسکونی با قیمتی کمتر از متوسط قیمت هر مترمربع واحد مسکونی شهر تهران (۳۱ میلیون و ۶۳۱ هزار تومان) معامله شده‌اند.

نمودار ۳- توزیع فراوانی تعداد واحدهای مسکونی معامله شده بر حسب قیمت یک متر مربع بنا



ماخذ: محاسبات گزارش/ برگرفته از آمارهای خام سامانه ثبت معاملات املاک و مستغلات کشور

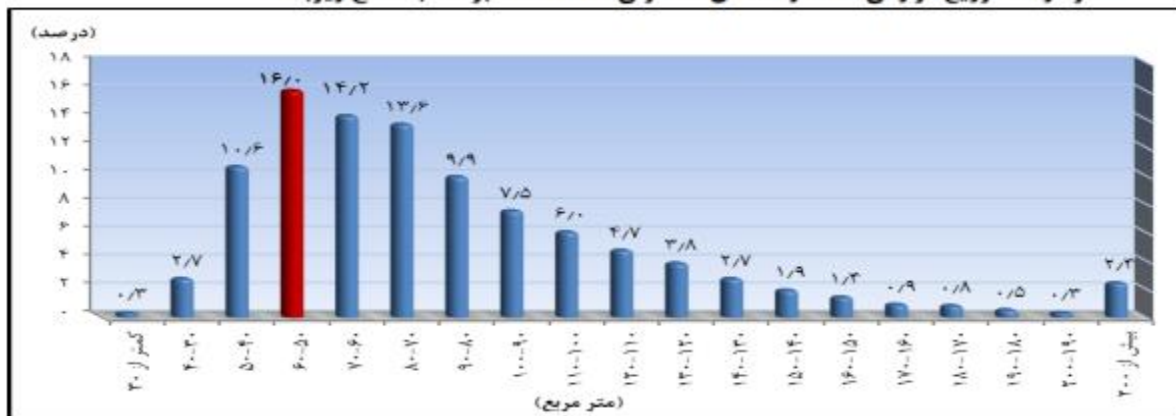
توزیع فراوانی تعداد معاملات بر حسب سطح زیربنای هر واحد مسکونی

توزیع فراوانی تعداد واحدهای مسکونی معامله شده بر حسب سطح زیربنای هر واحد مسکونی در مهرماه سال ۱۴۰۰ نشان می‌دهد، بیشترین سهم از معاملات انجام شده به واحدهای مسکونی با زیربنای «۵۰ تا ۶۰» مترمربع با سهم ۱۶ درصد اختصاص داشته است. واحدهای دارای زیربنای «۶۰ تا ۷۰» و «۷۰ تا ۸۰» مترمربع به ترتیب با سهم‌های ۱۴،۲ و ۱۳،۶ درصدی در رتبه‌های بعدی قرار گرفته‌اند. در مجموع در این ماه، واحدهای مسکونی با سطح زیربنای کمتر از ۸۰ مترمربع، ۵۷،۴ درصد از معاملات انجام شده را به خود اختصاص دادند.

توزیع فراوانی تعداد معاملات بر حسب ارزش هر واحد مسکونی

در مهرماه سال ۱۴۰۰، توزیع فراوانی تعداد واحدهای مسکونی معامله شده بر حسب ارزش هر واحد حاکی از آن است که در میان دامنه‌های قیمتی مورد بررسی، واحدهای مسکونی با ارزش «یک تا ۱،۵ میلیارد تومان» با سهم ۱۹،۳ درصد، بیشترین سهم از معاملات انجام شده را به خود اختصاص داده‌اند.

نمودار ۴- توزیع فراوانی تعداد واحدهای مسکونی معامله شده بر حسب سطح زیربنا



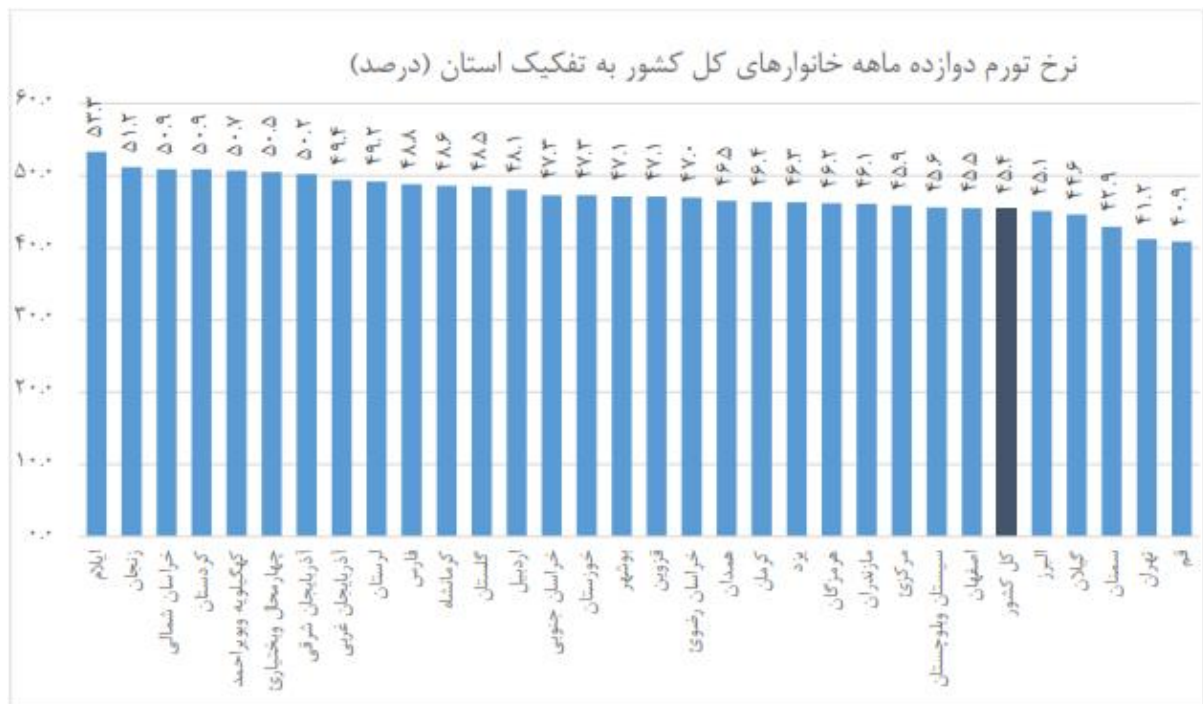
ماخذ: محاسبات گزارش/ برگرفته از آمارهای خام سامانه ثبت معاملات املاک و مستغلات کشور

واحدهای دارای ارزش «۵۰۰ میلیون تومان تا یک میلیارد تومان» و «۱،۵ تا ۲ میلیارد تومان» به ترتیب با اختصاص سهم‌های ۱۶،۹ و ۱۱،۵ درصدی در رتبه‌های بعدی قرار گرفته‌اند. در مجموع در این ماه، حدود ۴۹،۵ درصد از معاملات به واحدهای مسکونی با ارزش کمتر از ۲ میلیارد تومان اختصاص داشته است.

تحولات اجاره بهای مسکن

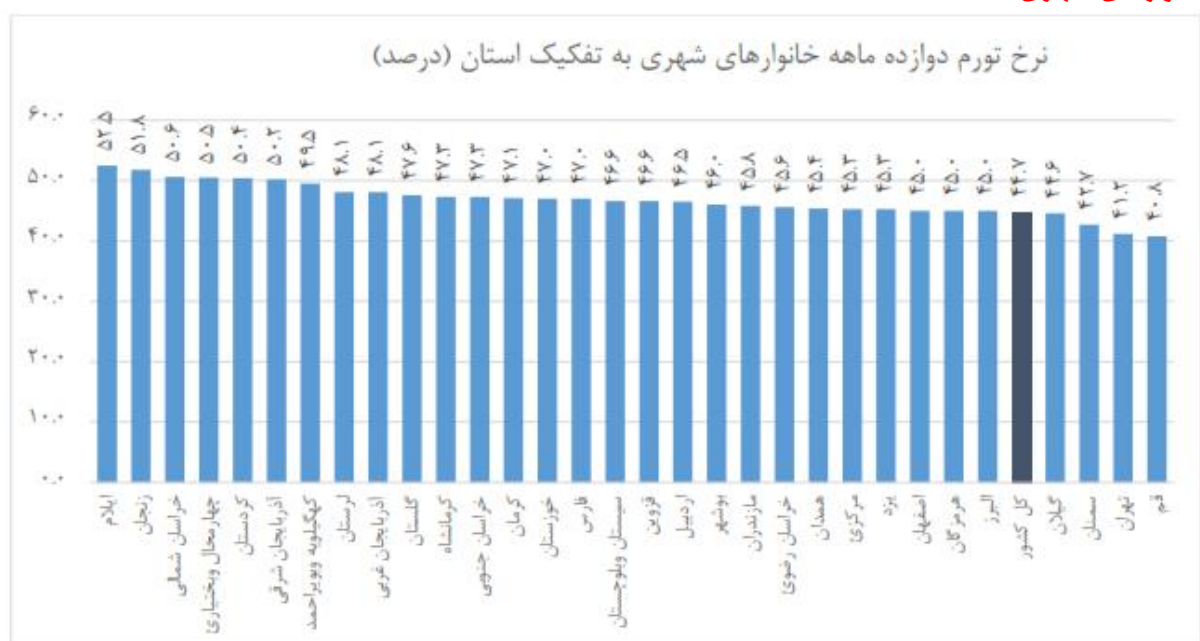
بررسی شاخص کرایه مسکن اجاری در شهر تهران و کل مناطق شهری در مهر ۱۴۰۰ نشان‌دهنده رشد به ترتیب معادل ۴۸،۴ و ۵۱،۳ درصد نسبت به ماه مشابه سال قبل است.

شاخص قیمت مصرف کننده به تفکیک استان - مهر ۱۴۰۰



در مهر ماه ۱۴۰۰ عدد شاخص کل برای خانوارهای کشور (۱۰۰=۱۳۹۵) به ۳۶۴،۱ رسید که نسبت به ماه قبل از آن ۳،۷ درصد افزایش نشان می دهد. در این ماه بیشترین نرخ تورم ماهانه خانوارهای کشور مربوط به استان های گیلان و کرمان با ۵،۸ درصد افزایش و کمترین نرخ تورم ماهانه مربوط به استان سیستان و بلوچستان با ۲،۲ درصد افزایش است. درصد تغییر شاخص کل نسبت به ماه مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) برای خانوارهای کشور ۳۹،۲ درصد است. بیشترین نرخ تورم نقطه به نقطه مربوط به استان کهگیلویه و بویراحمد (۴۸،۵ درصد) و کمترین آن مربوط به استان سیستان و بلوچستان (۳۱،۹ درصد) است. همچنین نرخ تورم ۱۲ ماهه منتهی به مهر ۱۴۰۰ برای خانوارهای کشور به عدد ۴۵،۴ درصد رسید. بیشترین نرخ تورم ۱۲ ماهه مربوط به استان ایلام (۵۳،۳ درصد) و کمترین آن مربوط به استان قم (۴۰،۹ درصد) است.

خانوارهای شهری



در مهر ماه ۱۴۰۰ عدد شاخص کل برای خانوارهای شهری (۱۳۹۵=۱۰۰) به ۳۶۰،۲ رسید که نسبت به ماه قبل ۳،۶ درصد افزایش نشان می دهد. در این ماه بیشترین نرخ تورم ماهانه خانوارهای شهری مربوط به استان کرمان با ۶،۷ درصد افزایش و کمترین نرخ تورم ماهانه مربوط به استان های سیستان و بلوچستان با ۱،۹ درصد افزایش است.

درصد تغییر شاخص کل نسبت به ماه مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) برای خانوارهای شهری کشور ۳۸،۴ درصد است. بیشترین نرخ تورم نقطه به نقطه خانوارهای شهری مربوط به استان زنجان (۴۷،۳ درصد) و کمترین آن مربوط به استان سیستان و بلوچستان (۳۰،۹ درصد) است.

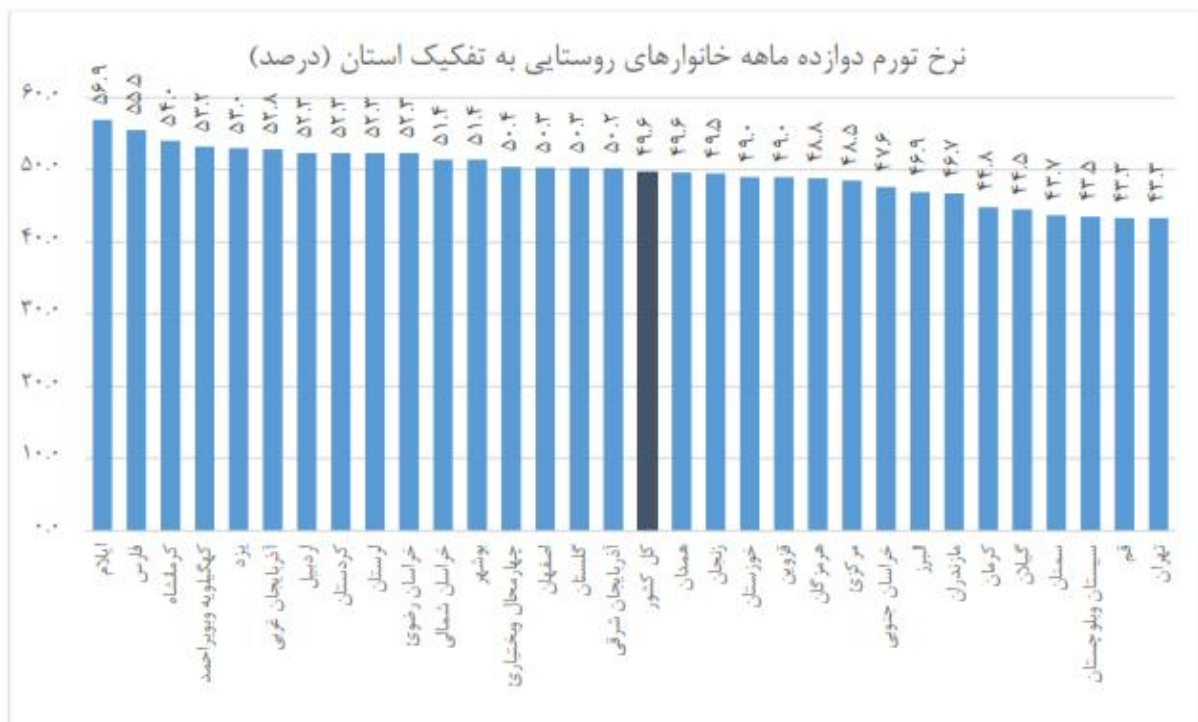
نرخ تورم دوازده ماهه منتهی به مهر ماه ۱۴۰۰ برای خانوارهای شهری به عدد ۴۴،۷ درصد رسید. بیشترین نرخ تورم دوازده ماهه مربوط به استان ایلام (۵۲،۵ درصد) و کمترین آن مربوط به استان قم (۴۰،۸ درصد) است.

خانوارهای روستایی

در مهر ماه ۱۴۰۰ عدد شاخص کل برای خانوارهای روستایی (۱۳۹۵=۱۰۰) به ۳۸۶ رسید که نسبت به ماه قبل ۴،۱ درصد افزایش داشت. در این ماه بیشترین نرخ تورم ماهانه خانوارهای روستایی مربوط به استان گیلان با ۶،۸ درصد افزایش و کمترین نرخ تورم ماهانه مربوط به استان خراسان شمالی با ۲،۵ درصد افزایش است.

درصد تغییر شاخص کل نسبت به ماه مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) برای خانوارهای روستایی ۴۳،۹ درصد است. بیشترین نرخ تورم نقطه به نقطه مربوط به استان کهگیلویه و بویراحمد (۵۴،۳ درصد) و کمترین آن مربوط به استان سیستان و بلوچستان (۳۴،۱ درصد) است.

نرخ تورم ۱۲ ماهه منتهی به مهر ماه ۱۴۰۰ برای خانوارهای روستایی به عدد ۴۹،۶ درصد رسید. بیشترین نرخ تورم ۱۲ ماهه مربوط به استان ایلام (۵۶،۹ درصد) و کمترین آن مربوط به استان های تهران و قم (۴۳،۳ درصد) است.



سرمایه‌گذاری در استخراج از معادن عمیق



رئیس هیات عامل ایمیدرو در هشتمین کنفرانس بین‌المللی استیل پرایس گفت: در نظر داریم مواد اولیه را از طریق بورس کالا برای تولیدکنندگان فراهم کنیم تا نگرانی‌های آنها در حوزه تامین مواد اولیه برطرف شود. به گزارش کالاکبر، وجیه اله جعفری افزود: تامین مواد اولیه یکی از مهم‌ترین گلوگاه‌های صنعت فولاد است. جعفری اظهار کرد: سرمایه‌گذاری در استخراج از معادن عمیق در کشور و سرمایه‌گذاری در معادن خارج از کشور اهمیت زیادی برای توسعه صنعت فولاد ایران دارد. به گفته رئیس هیات عامل ایمیدرو، پایداری و توسعه زنجیره فولاد نیازمند سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌ها از جمله حمل و نقل، آب و انرژی است. وی ادامه داد: تولید سالانه شمش فولاد کشور از مرز ۳۰ میلیون تن و ظرفیت نصب شده از ۴۰ میلیون تن گذشته است. اهمیت صنعت فولاد بر هیچ کس پوشیده نیست و در زنجیره فولاد در آهن اسفنجی ۳۶ میلیون تن و کنسانتره ۶۷,۲ میلیون تن ظرفیت نصب شده داریم. او اظهار کرد: باید به کشورهای حاشیه برای سیاست‌گذاری در این بخش و دسترسی به نتایج مطلوب باید توجه جدی داشته باشیم. همچنین پیش‌بینی می‌شود تقاضای فولاد به ۲ میلیارد و ۶۶ تن در آینده برسد و ایران برای سومین سال متوالی رتبه دهم تولیدکننده فولاد را از آن خود کند. وی گفت: با توجه به طرح‌های کلان پیش‌بینی می‌شود، ظرفیت ۵۵ میلیون تن فولاد در افق ۱۴۰۴ محقق شود. علاوه بر این برای دستیابی به ذخایر جدید باید به سمتی رویم که معادن زیرزمینی و عمیق را هدایت و استخراج کنیم که این امر با برنامه‌ریزی لازم در بحث واردات و سرمایه‌گذاری محقق می‌شود.

او تصریح کرد: بحث زیرساخت از دیگر چالش‌های ما در طول زنجیره است. در سال‌های گذشته صنعت فولاد در بحث تامین آب توانست گام مثبتی بردارد که سه خط دیگر در حوزه انتقال آب در حال انجام است. وی گفت: برق مورد نیاز فولاد حدود ۹ هزار مگاوات است که حدود ۶ هزار مگاوات در حال حاضر مصرف می‌شود. مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران نیز در این کنفرانس اظهار کرد: سیستم‌های اکتشاف در دنیا تغییر کرده و ما نیز نباید از این موضوع غافل باشیم. لذا باید استفاده از دستگاه‌های جدید و به روز دنیا در دستور کار قرار گیرد.

سعدمحمدی با تاکید بر اینکه تغییر تکنیک باید در دستور کار فولاد قرار گیرد و نباید از تکنیک‌های تولید غافل شد، افزود: باید به تغییر تکنیک توجه بیشتری داشته باشیم و انجمن فولاد با بررسی بیشتر این موضوع اطلاعات بیشتری را در اختیار ایمیدرو به‌عنوان راهبر قرار دهد.

وی ادامه داد: اگر در زمینه فولاد نیز به تغییر تکنیک توجه نکنیم قطعاً از بازار جا می‌مانیم، در حال حاضر ورق‌هایی که برای تولید خودرو استفاده می‌شود، وزن بسیار کمی داشته و مقاومت بیشتری نیز دارند؛ ضمن این که مصرف انرژی را نیز کاهش می‌دهند.

مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران تاکید کرد: باید برای حضور در تجارت جهانی هر چه سریع‌تر نسبت به شناسایی بازارهای هدف اقدام کرد.

وی، با بیان این که چین بازار بسیار بزرگی برای مصرف فولاد خام بوده، وضعیت رشد تولید در این کشور را قابل ارزیابی دانست و گفت: تقاضای این کشور در سال ۲۰۱۰ حدود ۴۴,۷ درصد جهان بود که در سال ۲۰۲۰ به حدود ۵۶,۲ درصد رسیده است.

سعدمحمدی، میزان گردش مالی در فولاد را ۱,۵ تریلیارد دلار در دنیا اعلام کرد و این رقم را به لحاظ حجم مبادلات تجاری قابل توجه دانست.

وی در ادامه به تشریح وضعیت بازار جهانی پرداخت و گفت: به طور نمونه سهم خاورمیانه از تقاضای فولاد برخلاف تولید آن کاهشی بود و از ۳,۷ درصد در ۲۰۱۰ به حدود ۲,۶ درصد در ۲۰۲۰ رسید.

تحلیل شرکت ها

پیشنهاد: خرید		فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)																	
بالتین	متوسط	بالاتر	پایین																
ریسک صنعت	ریسک شرکت	پتانسیل رشد	ریسک مالی																
آخرین گزارش:	صورت های مالی ۶ ماهه ۱۴۰۰	متنهی به اسفند	تولید ورق فولادی																
سال مالی شرکت:	زمینه فعالیت:																		
معرفی شرکت مجتمع فولاد مبارکه در ۷۵ کیلومتری جنوب غربی شهر اصفهان، در زمینی به وسعت ۳۵ کیلومترمربع استقرار یافته است و دارای ظرفیت تولید سالانه ۸۸۰۰ هزار تن تختال و نیز ۶۷۵۰ هزار تن ورق گرم و ۱۷۰۰ هزار تن ورق سرد از ضخامت ۰٫۱۸ تا ۱۶ میلی متر می باشد. شرکت فولاد مبارکه اقدام به توسعه بازارهای صادراتی خود در اروپا، کشورهای شرق آسیا و آفریقا نموده است. جایگاه رقابتی شرکت در جدول زیر جایگاه تولید (تن) برخی محصولات شرکت آورده شده است. <table border="1"> <thead> <tr> <th>نام محصول</th><th>شش ماهه اول سال ۱۴۰۰</th><th>مجموع تولیدات کشور</th><th>سهم از کل تولید کشور</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>گنبدله</td><td>۳,۵۹۸,۰۰۰</td><td>۲۳,۸۶۱,۰۰۰</td><td>۱۵ درصد</td></tr> <tr> <td>آهن اسفنجی</td><td>۴,۲۶۶,۰۰۰</td><td>۱۴,۵۲۷,۰۰۰</td><td>۲۹ درصد</td></tr> <tr> <td>شمش فولادی</td><td>۳,۷۸۹,۰۰۰</td><td>۹,۹۰۱,۰۰۰</td><td>۳۸ درصد</td></tr> </tbody> </table>				نام محصول	شش ماهه اول سال ۱۴۰۰	مجموع تولیدات کشور	سهم از کل تولید کشور	گنبدله	۳,۵۹۸,۰۰۰	۲۳,۸۶۱,۰۰۰	۱۵ درصد	آهن اسفنجی	۴,۲۶۶,۰۰۰	۱۴,۵۲۷,۰۰۰	۲۹ درصد	شمش فولادی	۳,۷۸۹,۰۰۰	۹,۹۰۱,۰۰۰	۳۸ درصد
نام محصول	شش ماهه اول سال ۱۴۰۰	مجموع تولیدات کشور	سهم از کل تولید کشور																
گنبدله	۳,۵۹۸,۰۰۰	۲۳,۸۶۱,۰۰۰	۱۵ درصد																
آهن اسفنجی	۴,۲۶۶,۰۰۰	۱۴,۵۲۷,۰۰۰	۲۹ درصد																
شمش فولادی	۳,۷۸۹,۰۰۰	۹,۹۰۱,۰۰۰	۳۸ درصد																
اطلاعات سهم (۱۴۰۰/۰۸/۰۹) قیمت (ریال) سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال) ارزش بازار (میلیارد ریال) سهم شتار (%) میانگین حجم معاملات در ماه گذشته		مقدار در ۱۳۹۹/۰۸/۰۷ = ۱۰۰ = شاخص فلزات (---) شاخص بورس (—)																	
بازدهی و ریسک بازده یک ماه اخیر (%) بازده یک سال اخیر (%) ضریب بتا (یک ساله) P/E (mm)		هرمز فولاد ۱/۱ ۵۶/۷ ۰/۹۲ ۵/۸۴ ۵/۵۲																	
نرخ محصولات گرم (ریال/تن)		میلیون ریال/تن نرخ فروش هر تن محصول گرم ۱۴۰۰/۰۷ ۹۹ ۸۹,۴۲۰																	
سیاست تقسیم سود (%) DPS/EPS		سهمداران اصلی (%) شرکت های سرمایه گذاری استانی سازمان توسعه و نوآوری معادن و صنایع معدنی ایران سهم عدالت (مالکیت به روش مستقیم) شرکت سرمایه گذاری توسعه سرمایه رفاه																	
پیشنهاد کارشناسی با توجه به مقروضات پیش گفته قیمت سهم شرکت با P/E کمتر از ۴۵ مرتبه در حال معامله می باشد. با توجه به دارایی های بورسی و غیر بورسی شرکت که بیش از ۱۰۰ هزار میلیارد تومان می باشد، سهم شرکت زیر ارزش ذاتی در حال معامله می باشد. بازده مورد انتظار از این شرکت تا پایان سال ۳۰ درصد می باشد. با توجه به سیاست تقسیم سود این شرکت در سال های گذشته انتظار می رود ۳۰ درصد از سود محقق تقسیم گردد.		سایر																	

ATIEHMES.COM