

از بورس تهران تا بازارهای جهانی



کارآفرین®

کارگزاری



اسفندماه ۱۴۰۳



فهرست مطالب



اقتصاد جهانی





صلح روسیه و اوکراین در ابهام

- توافق آتش بس ۳۰ روزه همچنان اجرا نشده و علت آن درخواست‌های تضمین شده از طرف مسکو است. روسیه خواستار رد شدن درخواست عضویت اوکراین در ناتو است و همچنین می‌خواهد اوکراین یک کشوری غیر نظامی باشد و عضو هیچ بلوک یا اتحادیه‌ای نباشد. همچنین به رسمیت شناختن تسلط این کشور بر ۴ منطقه لوهانسک، دونتسک، خرسون و زاپروژیا است. ترامپ بدنبال ایجاد صلح و شراکت در استخراج معادن استراتژیک اوکراین است.

اتفاقات مهم بین المللی



مواضع ترامپ

- در هفته اخیر شاهد حمله آمریکا به مواضع انصار اله در یمن و تهدید کشتی اطلاعاتی ایران در دریای سرخ و بالا گرفتن تنش بین تهران و واشنگتن هستیم.
- ترامپ در نامه‌ای به ایران با ارائه پیش شرط‌هایی حاضر به گفتگو بر سر کاهش تحریم شد.
- دستور اجرایی ترامپ برای ایجاد یک صندوق استراتژیک بیت کوین.
- اعمال تعرفه های تجاری بر کالا و خدمات اروپا، چین، کانادا، مکزیک



بازار رمز ارز

- ریزش بازارهای ارز دیجیتال و سقوط بیت کوین به محدوده ۷۸ هزار دلار، ریزش شاخص S&P500
- ترامپ از وزرای دارایی و بازرگانی درخواست کرده برای یافتن استراتژی‌هایی بدون بار مالی به منظور خرید بیشتر بیت کوین طراحی کنند.
- برگزاری نشست تاریخی کریپتو در کاخ سفید.



شاخص PMI

ردیف	نام شاخص	تاریخ انتشار	رقم دوره گذشته	رقم پیش بینی	رقم منتشر شده
۱	مدیران خرید بخش تولید ISM آمریکا	۱۳ اسفند ۱۴۰۳	۵۰.۹	۵۰.۶	۵۰.۳
۲	اشتغال بخش غیر کشاورزی ADP آمریکا	۱۵ اسفند ۱۴۰۳	K۱۸۶	K۱۴۱	K۷۷
۳	مدیران خرید بخش خدمات ISM آمریکا	۱۵ اسفند ۱۴۰۳	۵۲.۸	۵۲.۵	۵۳.۵
۴	نرخ بهره بانک مرکزی اروپا	۱۶ اسفند ۱۴۰۳	%۲.۹	%۲.۶۵	%۲.۶۵
۵	مدعیان بیکاری آمریکا	۱۷ اسفند ۱۴۰۳	k۲۴۲	K۲۳۴	K۲۲۱
۶	میانگین دستمزد ساعتی آمریکا (ماهانه)	۱۷ اسفند ۱۴۰۳	%۰.۴	%۰.۳	%۰.۳
۷	نرخ بیکاری آمریکا	۱۷ اسفند ۱۴۰۳	%۴	%۴	%۴.۱
۸	اشتغال بخش غیر کشاورزی آمریکا	۱۷ اسفند ۱۴۰۳	K۱۲۵	K۱۵۹	K۱۵۱

دیدگاه ها



بنست (وزیر خزانه داری آمریکا)

آمریکا می خواهد صادرات نفت ایران را به ۱۰۰ هزار بشکه در روز محدود کند.

وضعیت در مورد توافق با اوکراین در حال تغییر است و پیشنهاد توافق سود جویانه نیست.

راههای پیش رو برای خرید بیت کوین هنوز مشخص نیست.

دولت بر اصلاح روابط تجاری با چین تأکید دارد اما رسیدن به شرایط عادلانه فعلاً دور از ذهن است.



بوستیک (عضو فدرال رزرو)

اقتصاد در حال تغییر است. تورم ناپایدار است و صبر در تصمیمات سیاست پولی لازم است.

تا اوایل سال ۲۰۲۷ به تورم ۲ درصد باز نخواهیم گشت.

کسب و کارها فکر می کنند فشار قیمت در حال افزایش است اما در مورد فروش نیز صعودی است.



پاول (رئیس فدرال رزرو)

مشخص نیست که تعدیل نیروی دولت چه تأثیری بر بازار کار خواهد داشت.

با وجود عدم قطعیت ها اما اوضاع اقتصاد آمریکا فعلاً خوب است.

بازار کار قوی و به طور کلی متعادل است. تورم تا حدی بالاتر از هدف ۲ درصد است اما به سمت هدف نزدیک تر شده است.

اقتصاد در وضعیت خوبی است و نیاز نیست فعلاً ما کاری انجام دهیم.

اگر تورم کاهش نیابد، ما می توانیم سیاست سختگیرانه اقتصادی را برای مدت بیشتری ادامه دهیم.



هامک (عضو فدرال رزرو)

اگر سطح بدهی های دولت کنترل نشود در بلندمدت میتواند به وضعیت ناپایدار منجر گردد.

با توجه به شرایط اقتصادی مطلوب، افزایش نرخ بهره در برنامه های فعلی مدنظر نیست. تأثیر کاهش نرخ بهره در سال ۲۰۲۴ بر اقتصاد نامشخص است.

تورم در بخش مسکن همچنان بالا و کاهش آن دشوار است، اما احتمال کاهش فشارهای تورمی در آینده نزدیک وجود دارد. روند کاهش تورم ادامه خواهد یافت و نشانه های مثبتی در این زمینه مشاهده شده است.



اخبار کوتاه

طلا



در یک ماه اخیر شاهد ثبت رکوردهای تاریخی جدیدی در قیمت طلا بودیم که حتی از مرز ۳۰۰۰ دلار در هر اونس جهانی نیز عبور کرد. کارشناسان با اشاره به عواملی همچون خطر گسترش جنگ‌های منطقه‌ای، نوسانات اقتصادی جهانی و تمایل فزاینده بانک‌های مرکزی به خرید طلا، پیش‌بینی می‌کنند که روند صعودی قیمت این فلز گرانبها ادامه خواهد یافت.

قیمت نفت



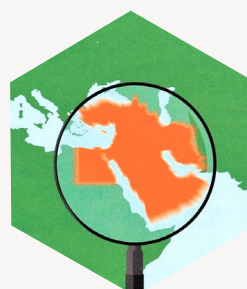
اخبار مثبت مذاکرات بین آمریکا و روسیه و خوشبینی نسبت به عرضه نفت روسیه در بازار، پیش‌تر باعث کاهش نرخ نفت شده بود؛ اما با تشدید تنش‌ها در یمن و احتمال اعمال تحریم‌های جدید علیه ایران، کارشناسان پیش‌بینی می‌کنند که قیمت نفت در بازارها افزایش یابد.

واکنش اتحادیه اروپا به وضع تعرفه

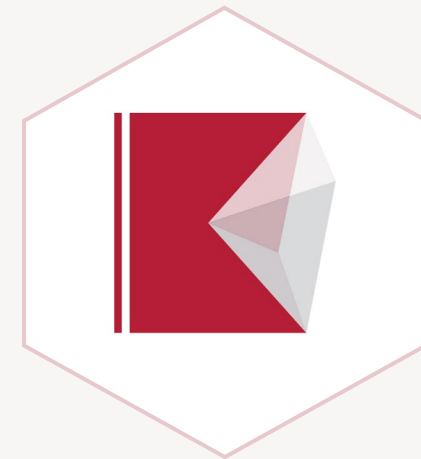


اتحادیه اروپا در واکنش به اعمال تعرفه ۲۵ درصدی آمریکا بر صادرات فولاد و آلومینیوم، در نظر دارد اقدامات تلافیجویانه‌ای را اجرایی کند. این اقدامات شامل اعمال محدودیت در مناقصات عمومی، صدور مجوزها، تجارت خدمات و همچنین وضع تعرفه بر حقوق مالکیت معنوی برای طرف آمریکایی خواهد بود.

تنش در خاورمیانه



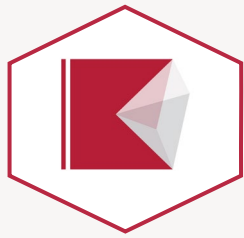
بمباران یمن توسط آمریکا و متحدانش همراه با تهدیدهای اخیر علیه ایران، ترس از شکل‌گیری یک درگیری جدید در منطقه را افزایش داده است. این تنش‌ها نه تنها نگرانی‌ها درباره امنیت تجارت دریایی را تشدید کرده، بلکه به بحران‌های اقتصادی در سطح منطقه‌ای و جهانی نیز دامن زده است.



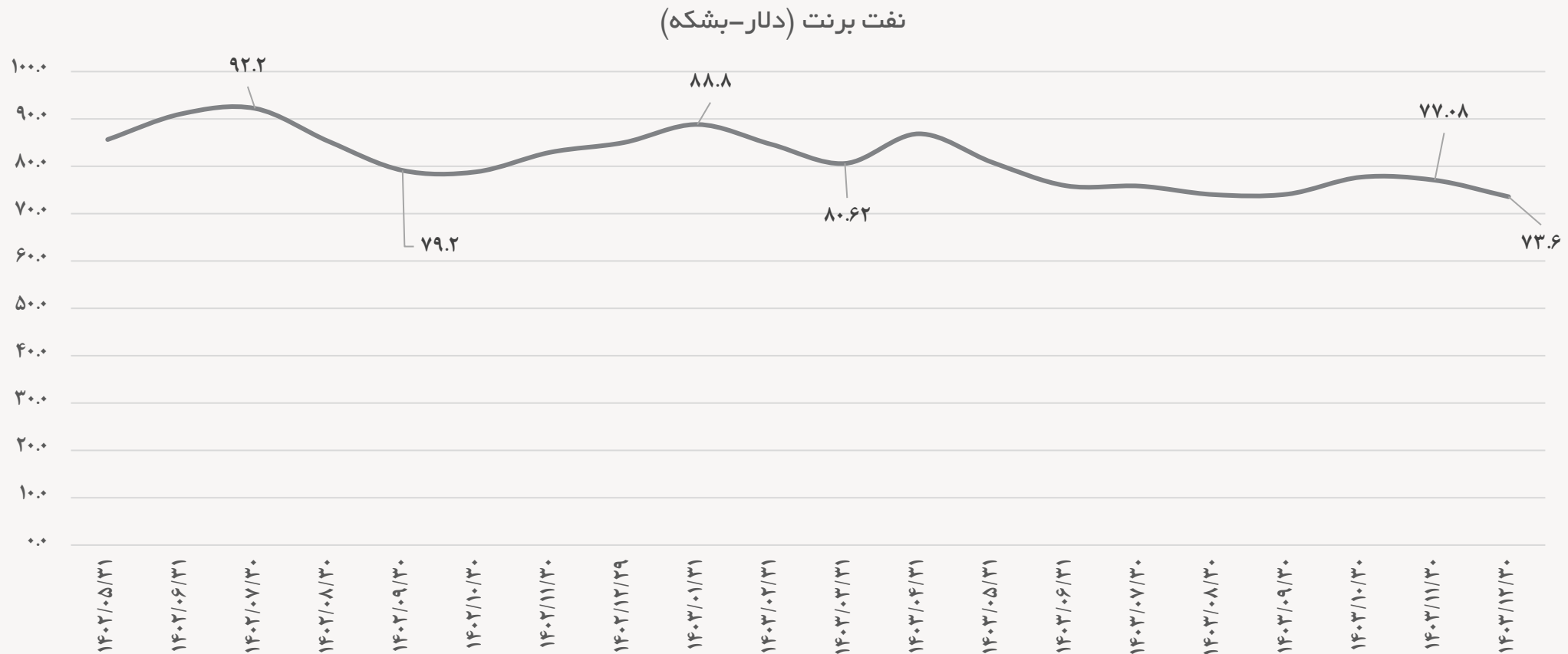
بازار کامودیتی

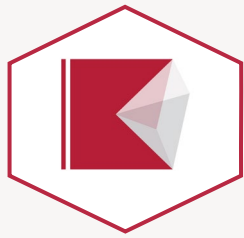
بررسی تغییرات
هفتگی

از بورس تهران تا بازارهای جهانی



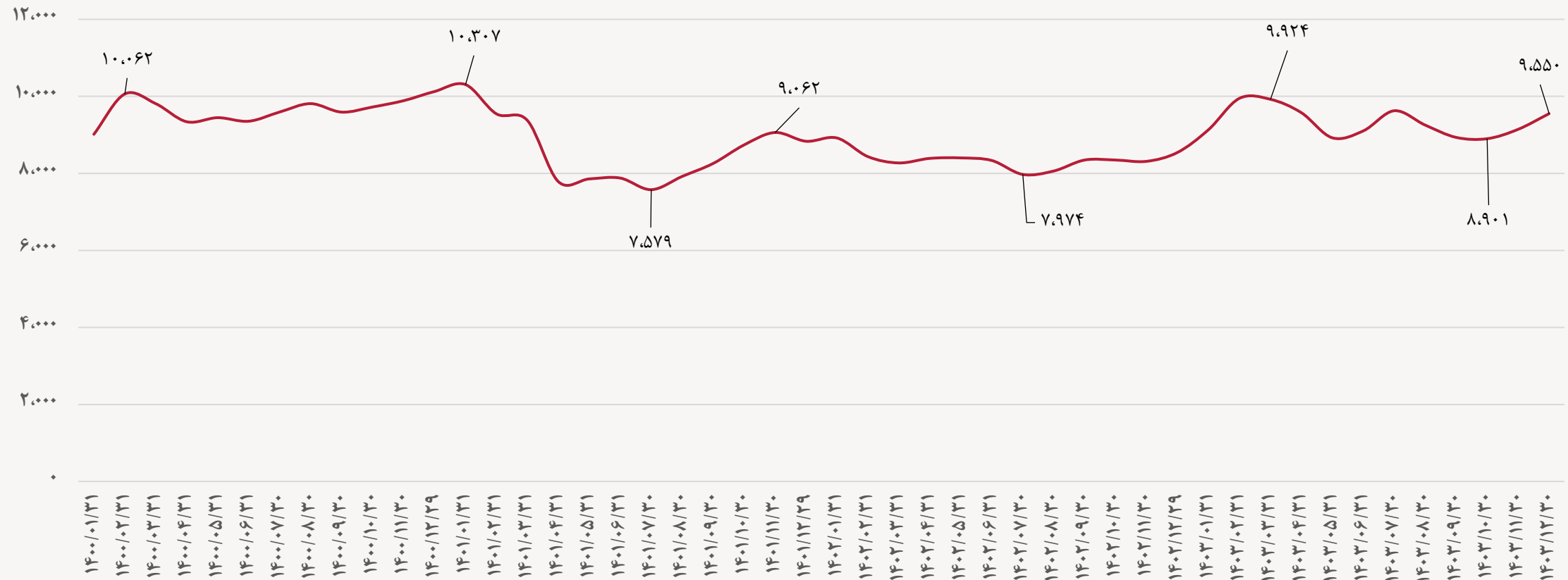
تغییرات نرخ کامودیتی

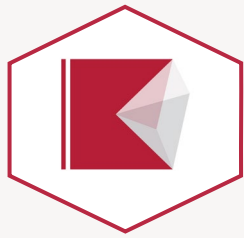




تغییرات نرخ کامودیتی

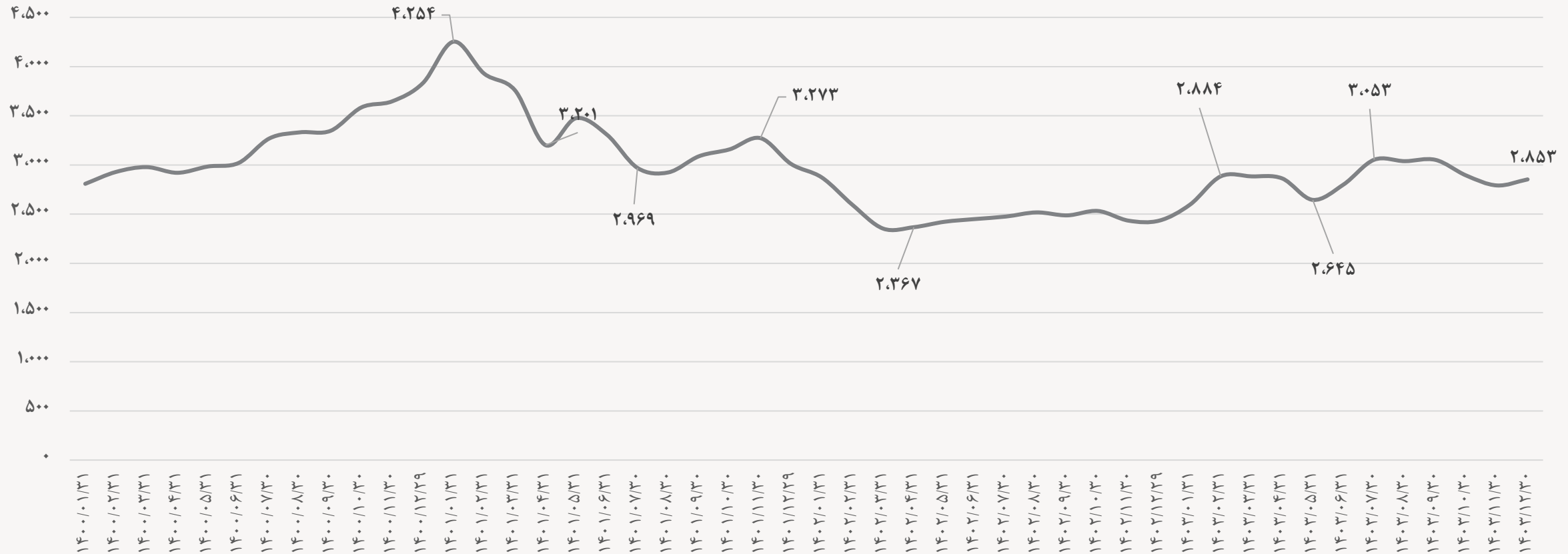
کاتد مس LME (تن-دلار)

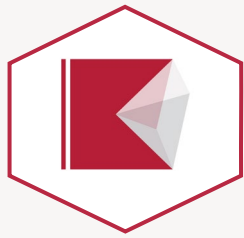




تغییرات نرخ کامودیتی

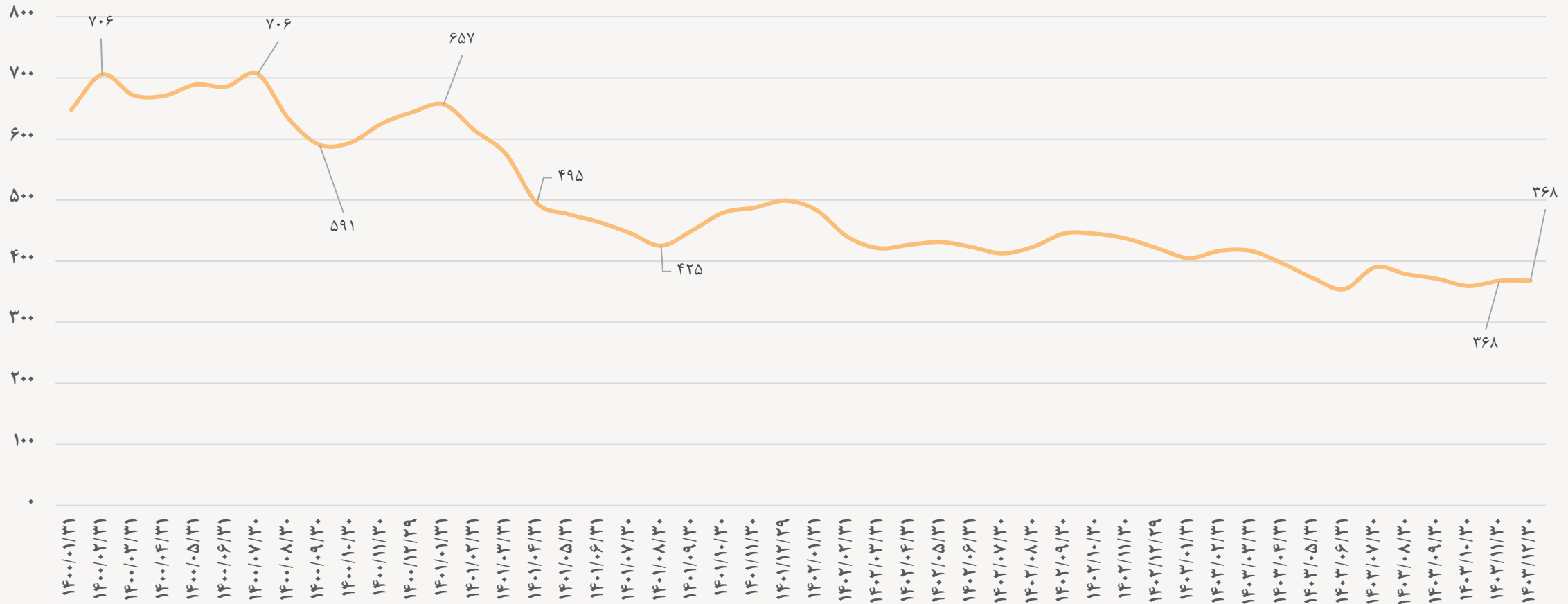
روی LME (تن-دلار)

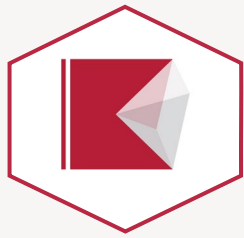




تغییرات نرخ کامودیتی

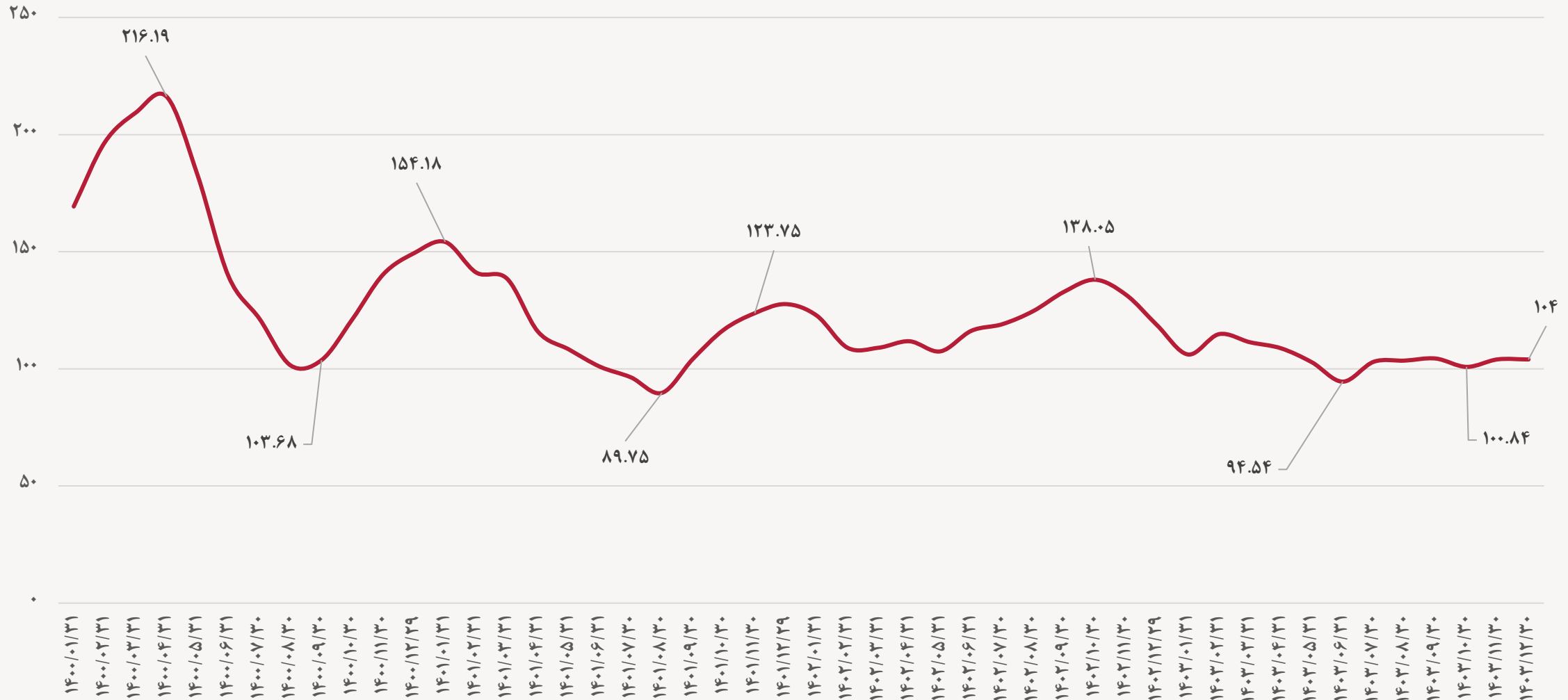
فولاد داخلی چین (تن-دلار)

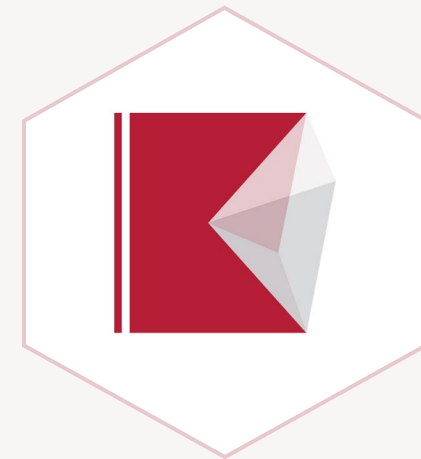




تغییرات نرخ کامودیتی

سنگ آهن ۶۲ درصد CFR چین (تن-دلار)





بورس کالا

بررسی تغییرات
هفتگی



از بورس تهران تا بازارهای جهانی

اتفاقات مهم داخلی

بازار سکه و ارز



- سکه امامی به بالا ترین مبلغ خود یعنی ۹۳،۷۵۰،۰۰۰ تومان رسید. نرخ ارز در بازار آزاد به حدود ۹۶ هزار تومان رسید. کارشناسان پیش بینی می کنند نرخ ارز در سال آینده نیز همچنان روند صعودی خود را ادامه دهد. بنابراین افزایش مبلغ طلا و سکه نیز همچنان صعودی خواهد بود.

نرخ گاز صنایع برای ۱۴۰۳



- شرکت ملی صنایع پتروشیمی ایران نرخ جدید خوراک گاز واحدهای پتروشیمی را برای سال ۱۴۰۳ ابلاغ کرد. بر اساس این مصوبه، نرخ خوراک گاز برای ۲۷ شرکت پتروشیمی فعال در کشور از فروردین تا بهمن سال جاری به مبلغ ۱۲،۶۸۹ تومان و نرخ گاز سوخت ۵،۸۰۹ تومان تعیین شده است.

افزایش ۲۵ درصدی کرایه حمل بار



- سازمان راهداری و حمل و نقل جاده‌ای برای دومین بار در سال جاری نرخ حمل بار را افزایش داد. بر این اساس، نرخ هر تن کیلومتر حمل بار از ۷۱۵ تومان به ۸۹۰ تومان (معادل ۲۵ درصد افزایش) رسید.
- این در حالی است که پیش‌تر در خردادماه امسال نیز شاهد ۳۰ درصد افزایش در نرخ حمل بار جاده‌ای بودیم

اتفاقات مهم داخلی

ارز ۲۸۵۰۰ تومانی



- رئیس کل بانک مرکزی اعلام کرد همچنان تخصیص ارز ۲۸۵۰۰ تومانی به کالاهای اساسی و دارویی در راستای حمایت از معیشت مردم ادامه خواهد داشت.

کاهش ۱.۱ درصدی تولید خودرو در کشور



- بر اساس آخرین گزارش منتشر شده از طرف سه خودرو ساز کشور (ایران خودرو، سایپا و پارس خودرو) مجموعاً این سه شرکت با تولید ۸۹۶ هزار و ۲۹۵ دستگاه انواع خودرو نسبت به مدت مشابه سال قبل کاهش ۱.۱ درصدی را رقم زدند.

جزییات سهم ۶۵.۵ درصدی دولت از فروش نفت در ۱۴۰۴



- سهم دولت از منابع حاصل از صادرات نفت خام، میعانات گازی و خالص صادرات گاز طبیعی معادل ۵۳۹ هزار میلیارد تومان در بودجه ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده و میزان تولید نیز ۳ میلیون و ۷۵۰ هزار بشکه در روز در نظر گرفته شده است.
- صادرات روزانه ۱ میلیون ۲۵۰ هزار بشکه در روز با نرخ ۵۷.۵ یورو و با نرخ تسعیر ارز ۶۰ هزار و ۷۷۰ تومان در نظر گرفته شده است.

اتفاقات مهم داخلی

تولید فولاد در ایران ۶.۷ درصد کاهش یافت



- بر اساس آمار منتشر شده در بهمن ۱۴۰۳ میزان کل تولید فولاد کشور ۶.۷ درصد کاهش یافته است. مقدار این کاهش در فولاد میانی در حدود ۲ میلیون تن به ارزش حدود یک میلیارد دلار است. علت این کاهش محدودیت کشور در تأمین برق و گاز واحدهای تولید بوده است.

پرداخت مطالبات اوره سازان



- دبیرکل انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی ایران اعلام کرد، به منظور تسویه ۳۷ همت مطالبات اوره سازان، دولت ۴ درصد از هلدینگ خلیج فارس را به شرکتهای اوره ساز واگذار کرده است.

شروط تخفیف ۵ درصدی نرخ خوراک پالایشگاهها



- معاون اول رئیس جمهور، شروط اعمال تخفیف ۵ درصد نرخ خوراک به شرکتهای پتروشیمی را به این صورت اعلام کرد :

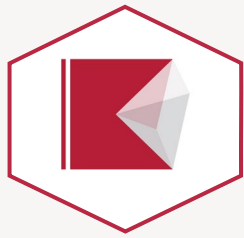
اول اختصاص حداقل ۴۰ درصد از سود خالص پایان سال مالی قبل به حساب اندوخته سرمایه‌ای مخصوص پروژههای کیفی‌سازی و توسعه زنجیره پایین دستی هر شرکت، دوم پیشرفت مالی و فیزیکی پروژههای کیفی سازی مصوب شرکت پالایش و بخش بر اساس گزارش شرکت ملی مهندسی و ساختمان نفت.





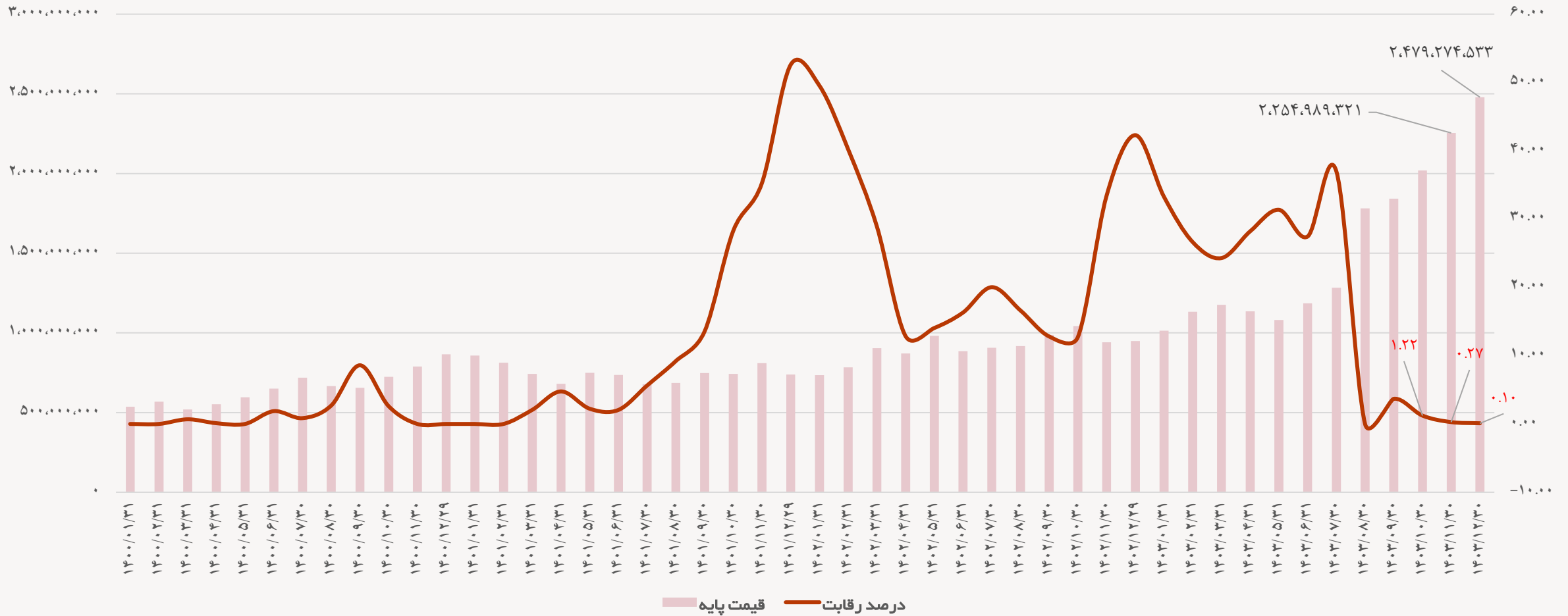
قیمت پایه درصد رقابت

تاریخ	قیمت پایه (میلیارد ریال)	درصد رقابت (%)
۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۲.۰
۱۳۹۹/۰۲/۰۱	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵
۱۳۹۹/۰۳/۰۱	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۰
۱۳۹۹/۰۴/۰۱	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۳۹۹/۰۵/۰۱	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲.۵
۱۳۹۹/۰۶/۰۱	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۰
۱۳۹۹/۰۷/۰۱	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۰
۱۳۹۹/۰۸/۰۱	۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۳۹۹/۰۹/۰۱	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۳۹۹/۱۰/۰۱	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲.۰
۱۳۹۹/۱۱/۰۱	۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵
۱۳۹۹/۱۲/۰۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۰/۰۲/۰۱	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲.۵
۱۴۰۰/۰۳/۰۱	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۰
۱۴۰۰/۰۴/۰۱	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵.۰
۱۴۰۰/۰۵/۰۱	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۰/۰۶/۰۱	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۰
۱۴۰۰/۰۷/۰۱	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵
۱۴۰۰/۰۸/۰۱	۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵
۱۴۰۰/۰۹/۰۱	۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵
۱۴۰۰/۱۰/۰۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵
۱۴۰۰/۱۱/۰۱	۱۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۴.۰
۱۴۰۰/۱۲/۰۱	۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۳.۰
۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲.۰
۱۴۰۱/۰۲/۰۱	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۶.۰
۱۴۰۱/۰۳/۰۱	۲۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۰
۱۴۰۱/۰۴/۰۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۱/۰۵/۰۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵
۱۴۰۱/۰۶/۰۱	۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۳.۰
۱۴۰۱/۰۷/۰۱	۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۱/۰۸/۰۱	۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۰
۱۴۰۱/۰۹/۰۱	۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۱/۱۰/۰۱	۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵
۱۴۰۱/۱۱/۰۱	۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۲.۰
۱۴۰۱/۱۲/۰۱	۲۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۵.۴
۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۲۱۰,۴۲۸,۴۷۰	۲.۵
۱۴۰۲/۰۲/۰۱	۲۲۰,۸۴۷,۶۵۸	۲.۵
۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۲۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲.۵
۱۴۰۲/۰۴/۰۱	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲.۵
۱۴۰۲/۰۵/۰۱	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۲/۰۶/۰۱	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۲/۰۷/۰۱	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۲/۰۸/۰۱	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۲/۰۹/۰۱	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۱۴۰۲/۱۰/۰۱	۲۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۲.۹
۱۴۰۲/۱۱/۰۱	۲۴۹,۸۳۰,۳۹۲	۲.۹
۱۴۰۲/۱۲/۰۱	۲۴۹,۸۳۰,۳۹۲	۲.۹
۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۲۶۹,۸۳۰,۳۹۲	۲.۹
۱۴۰۳/۰۲/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹
۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹
۱۴۰۳/۰۴/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹
۱۴۰۳/۰۵/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹
۱۴۰۳/۰۶/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹
۱۴۰۳/۰۷/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹
۱۴۰۳/۰۸/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹
۱۴۰۳/۰۹/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹
۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹
۱۴۰۳/۱۱/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹
۱۴۰۳/۱۲/۰۱	۲۹۲,۸۶۰,۱۸۵	۲.۹



تغییرات قیمت پایه و درصد رقابت

شمش آلومینیوم فایرا (تن-ریال)





بازار اوراق بهادار



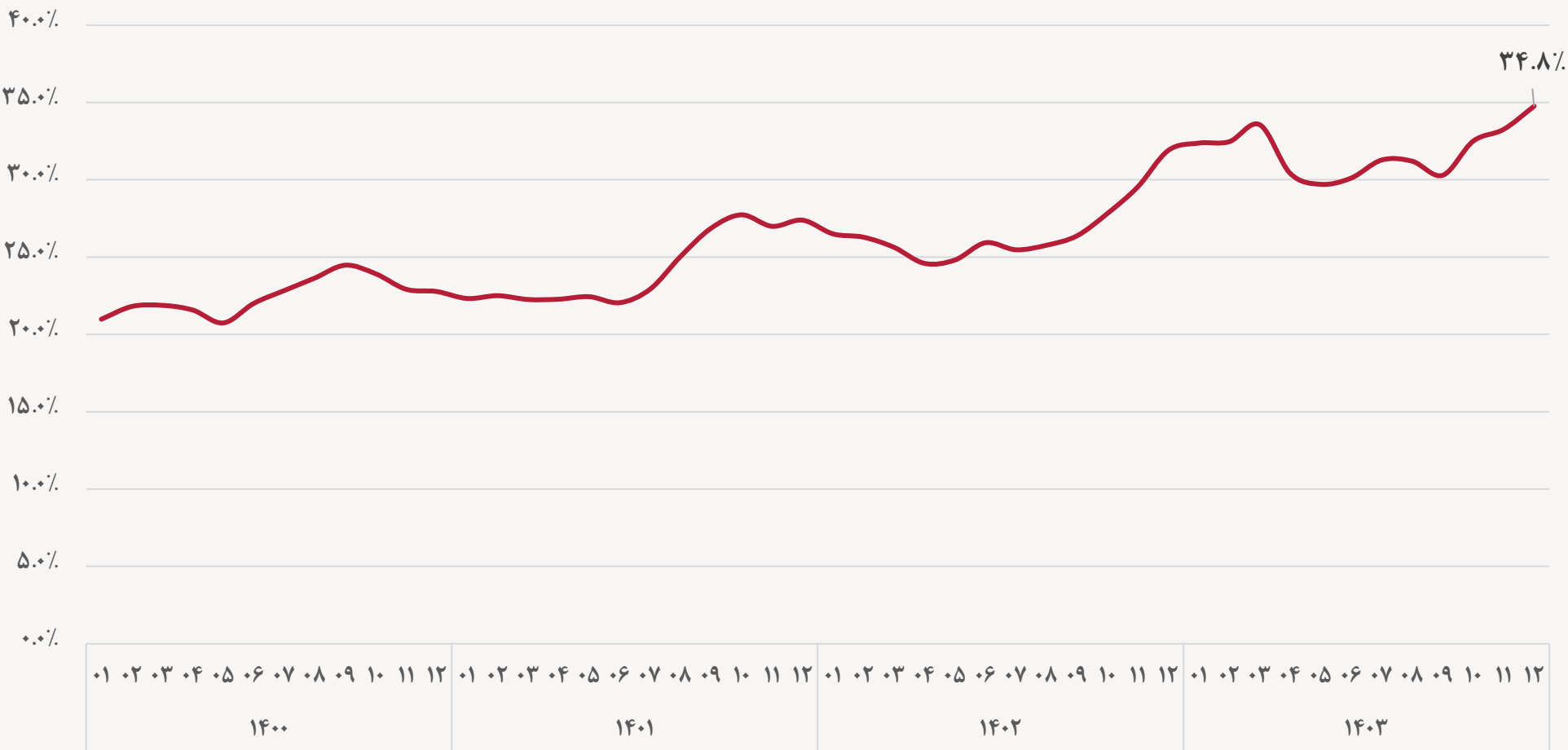
وضعیت بازارها

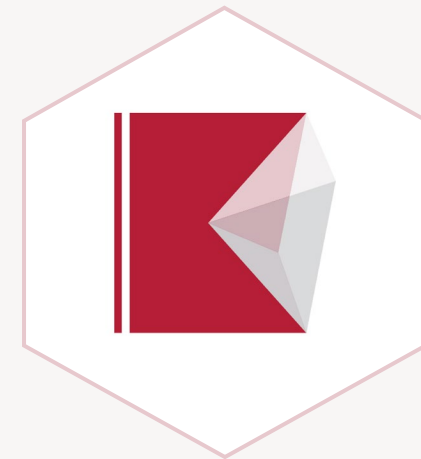
شرح	مقدار ۱۴۰۳/۱۲/۰۱	مقدار ۱۴۰۳/۱۲/۲۸	درصد تغییرات ماهانه
شاخص بورس ایران	۲,۷۳۲,۳۶۶	۲,۷۱۰,۸۰۶	- ۰.۸٪
شاخص هم وزن	۴۴۰,۹۰۶	۴۱۷,۶۳۹	- ۵.۳٪
شاخص فرا بورس	۲۶,۰۹۱	۲۴,۳۲۰	- ۶.۸٪



میانگین نرخ بهره

میانگین نرخ بهره بدون ریسک

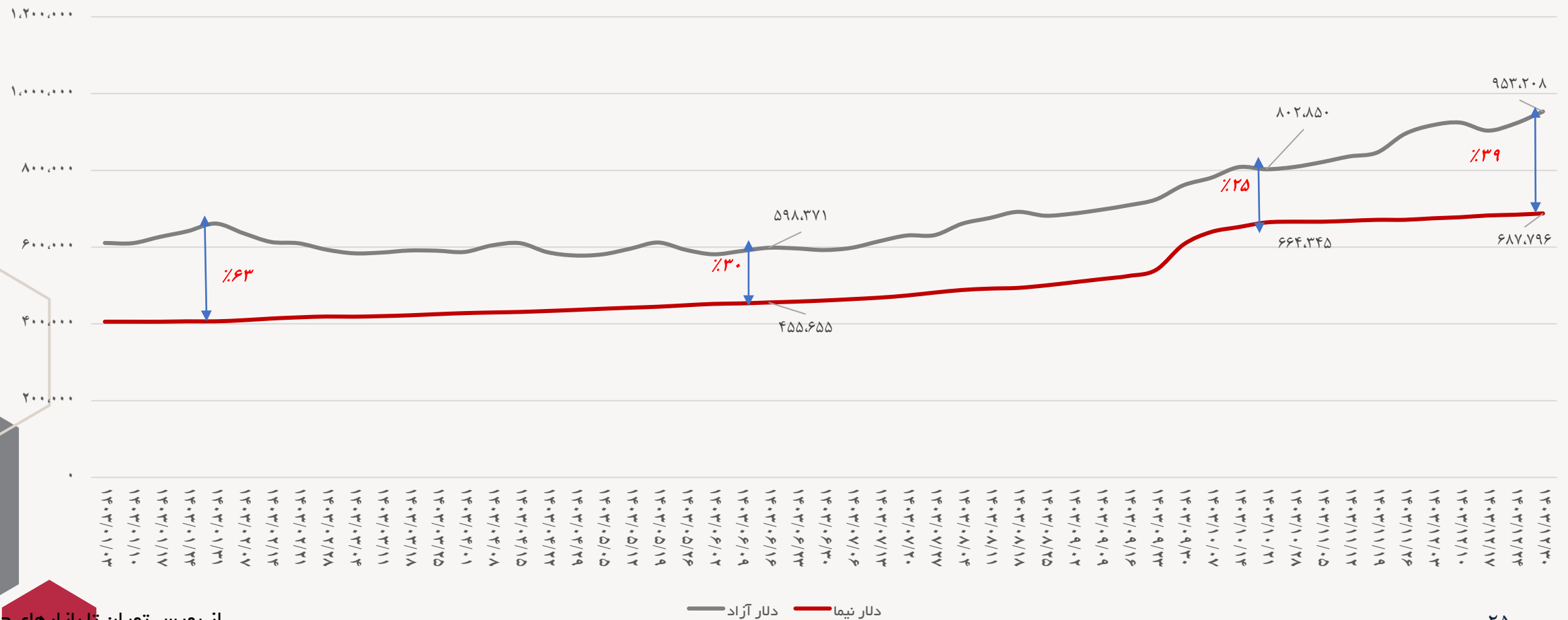




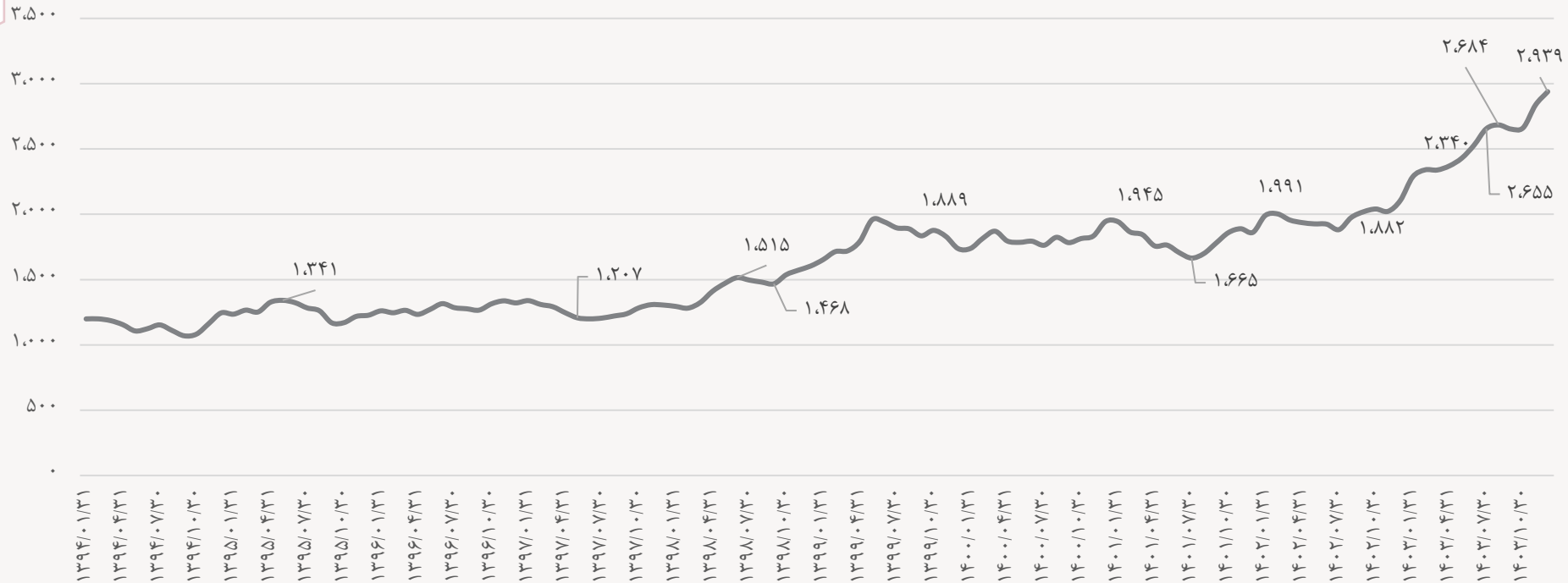
وضعیت بازار دلار و طلا



مقایسه نرخ دلار نیمار آزاد از ابتدای سال

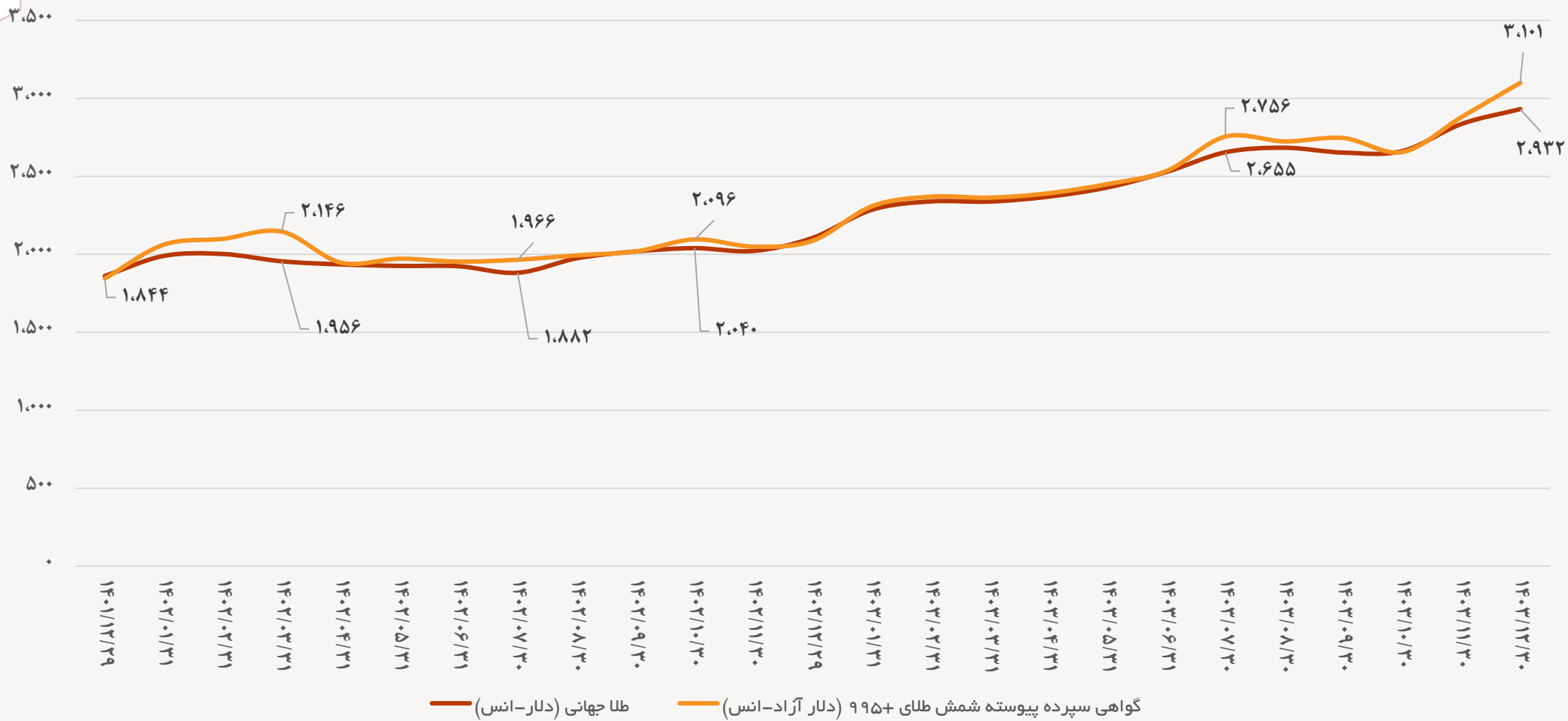


انس جهانی (دلار)



شرح	مقدار	درصد تغییرات یک ماهه اخیر
سکه امامی (ریال)	۹۳۷,۵۷۵,۰۰۰	۲۷.۶٪
انس جهانی (دلار)	۳,۰۲۳	۳.۶٪
بیت کوین (دلار)	۸۵,۲۱۳	۲-٪

مقایسه قیمت جهانی طلا و گواهی سپرده



سلب مسئولیت

مطالب و محتوای این گزارش، صرفاً نظر کارشناسی تهیه‌کنندگان آن در شرکت کارگزاری بانک کارآفرین است. این شرکت هیچ گونه مسئولیتی در قبال معاملات انجام شده بر مبنای اطلاعات این گزارش را بر عهده نمی‌گیرد.



تهران ، بلوار نلسون ماندلا (آفریقای شمالی) ، بلوار صبا ، شماره ۸ ،
ساختمان کارآفرین



۰۲۱-۲۴۵۳۰۰۰



info@karafarinbrokerage.com

