

هفته‌نامه بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه‌های ICIS & Argus

شماره‌گزارش: ۱۴۰۳/۱۳۳۷

تاریخ گزارش: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸



معاون سرمایه‌گذاری و تامین مالی: دکتر شایان غائبی مهماندوست
مدیر واحد تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی: دکتر احسان محمدیان امیری

تهیه شده در:
مدیریت تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی
گروه مالی مهرگان

تهران، خیابان ستارخان، خیابان حبیب‌اله،
بلوار متولیان، پلاک ۷، طبقه هفتم

۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰

mehregantamin.com



مقدمه

رهبر معظم انقلاب اسلامی به منظور تحقق و رشد تولید کشور، سال ۱۴۰۳ را سال «جهش تولید با مشارکت مردم» بیان فرمودند و خاطر نشان کردند که «یک کلید اساسی برای حل مشکلات اقتصادی کشور عبارت است از مسئله تولید؛ تولید داخلی، تولید ملی، برای همین هم هست که در این چند سال گذشته بر روی تولید ما تکیه کردیم. اگر رشد تولید و حرکت رو به جلو در تولید ملی به نحو مطلوب انجام بگیرد، بسیاری از مشکلات مهم اقتصادی مثل مسئله تورم، مسئله اشتغال و مسئله ارزش پول ملی، این مسائل اساسی اقتصاد به نحو خوبی به سمت حل پیش خواهد رفت. مسئله تولید بنابراین مسئله مهمی است و به همین جهت امسال هم روی مسئله تولید تکیه میکنم و توقع دارم، انتظار دارم که ان‌شاءالله یک جهشی در کار تولید اتفاق بیفتد امسال، و بجد اعتقاد دارم که این جهش بدون مشارکت مردم و بدون حضور مردم اتفاق نخواهد افتاد. اگر ما بخواهیم جهش تولید داشته باشیم، بایستی اقتصاد را مردمی کنیم، باید پای مردم را به عرصه تولید به نحو محسوسی باز کنیم، موانع حضور مردم را برطرف کنیم. در بخش مردمی ظرفیتهای بزرگی وجود دارد که من ان‌شاءالله توضیح خواهم داد در این باره و این ظرفیتهای بایستی فعال بشود، باید از آنها به نفع کشور و به نفع مردم استفاده بشود.»

گروه مالی مهرگان نیز سال ۱۴۰۳ را با شعار «ارزش آفرینی فرانسوی» آغاز نموده و در تلاش است در مسیر دستیابی به چشم‌انداز ترسیمی با تکمیل زنجیره ارزش به همراه مدیریت مطلوب دارایی‌های مالی و استفاده از بازار سرمایه جهت ارتقای ظرفیت نهادی سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح، گام بردارد. در همین راستا، بخش «مطالعات اقتصادی» نیز در جهت تحقق چشم‌انداز گروه مالی مهرگان، تهیه و انتشار گزارش‌های تحلیلی مدون در حوزه‌های اقتصاد جهانی، اقتصاد کلان کشور، بازار سرمایه و بازارهای کالایی را در دستور کار خود قرار داده است.

دکتر غلامرضا رحیمی
مدیرعامل

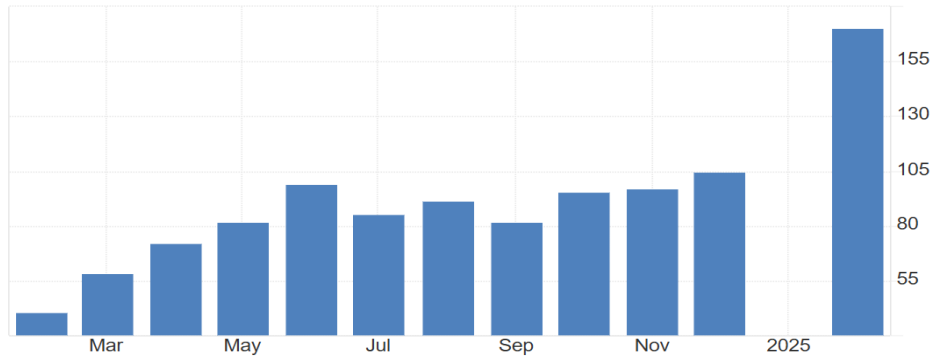




نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

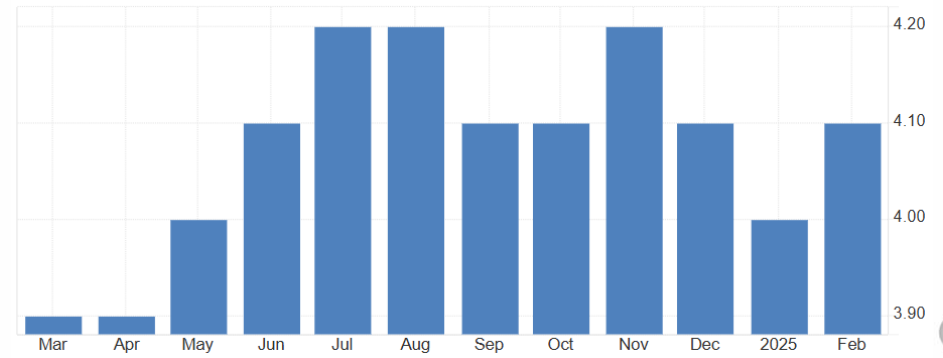
● اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
● بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
● اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
● خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
● بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
● روند قیمت طلا، سکه امامی و حساب سکه
● بازدهی بازارهای موازی در ایران

تراز تجاری چین



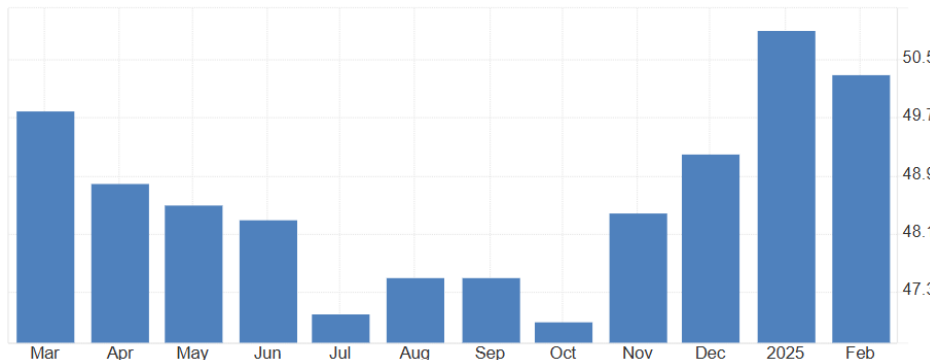
افزایش غیرمنتظره مزاد تراز تجاری چین به ۱۷۰ میلیارد دلار در پی کاهش شدید واردات در ماه فوریه ۲۰۲۵

نرخ بیکاری در ایالات متحده آمریکا



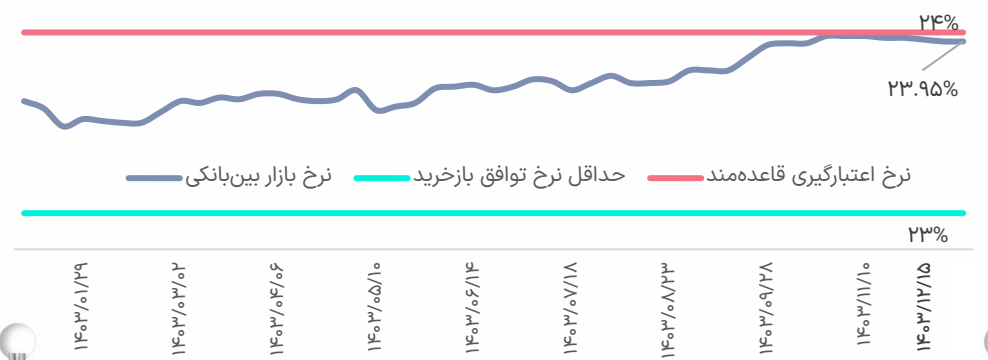
افزایش نرخ بیکاری ایالات متحده آمریکا به ۴.۱ درصد در ماه فوریه ۲۰۲۵ به همراه کاهش ۵۵۲ هزار نفری در مشاغل غیرکشاورزی

PMI تولید در ایالات متحده آمریکا

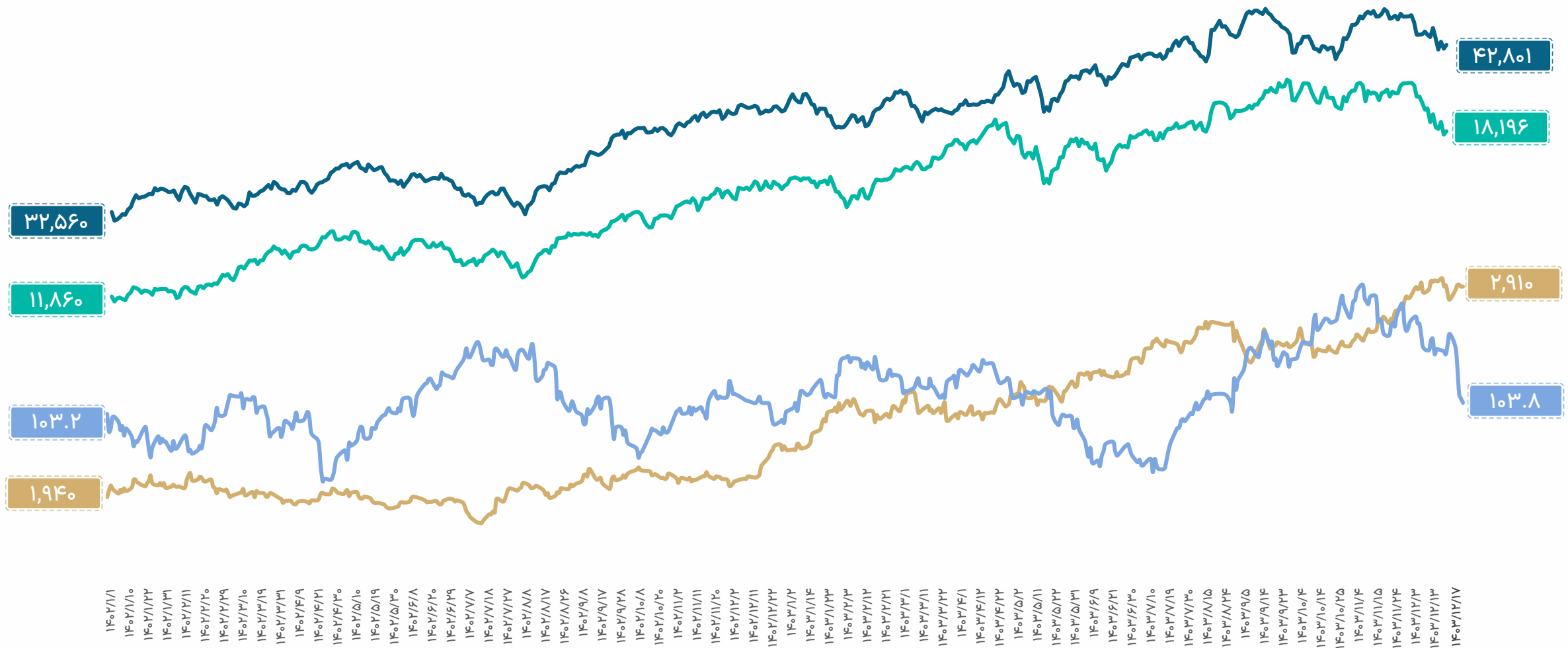


کاهش شاخص PMI تولید ایالات متحده به ۵۰.۳ واحد به دنبال شوک اعمال سیاست‌های تعرفه‌ای در این کشور

نرخ سود بازار بین بانکی کشور در هفته گذشته



ثبات در نرخ بهره بین بانکی طی هفته گذشته در سطح ۲۳.۹۵ درصدی



* تمامی بازدهی بازارهای مورد بررسی در گزارش حاضر به صورت هفتگی محاسبه شده است.

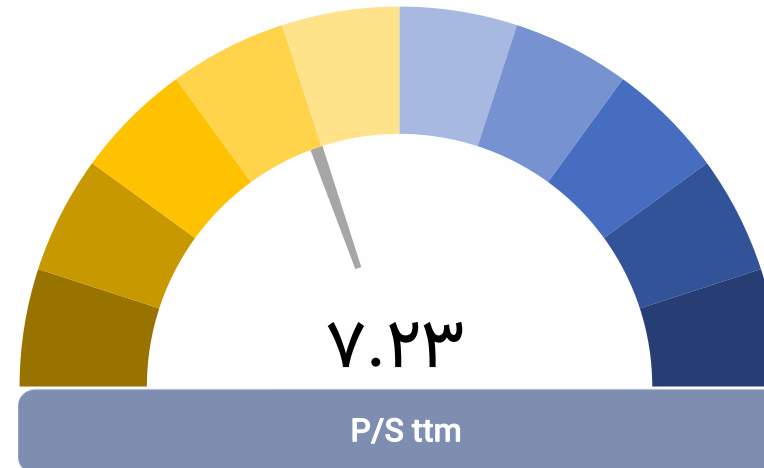
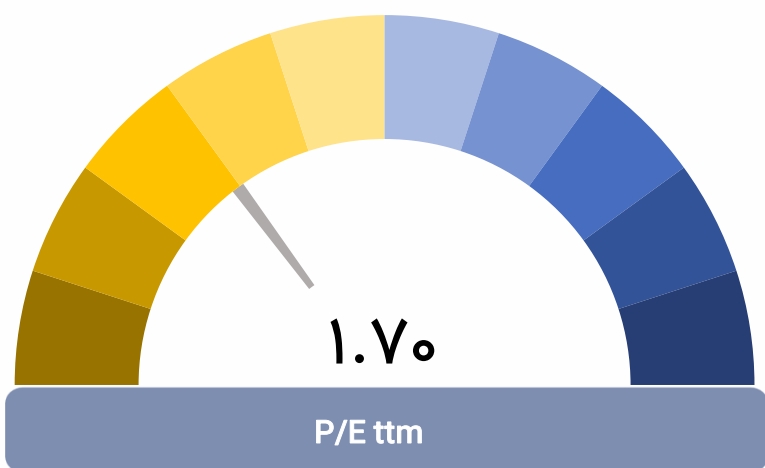
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)**

۲.۲%

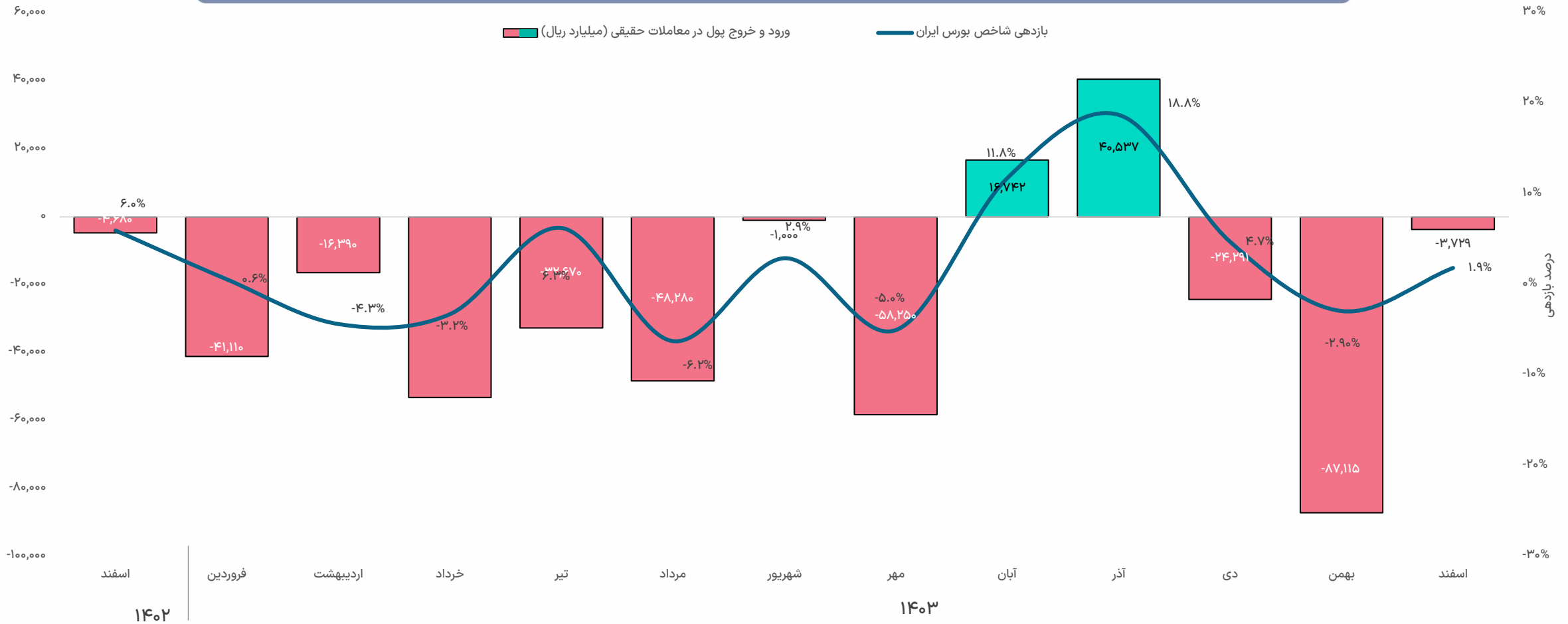
۲۰.۰%

شاخص بورس ایران (هزار واحد)*

* شاخص مذکور، نشان‌دهنده شاخص بازار سرمایه ایران بوده که تمامی شرکت‌های فعال در بورس و فرابورس را در نظر می‌گیرد.
** ارزش دلاری بازار سرمایه با استفاده از نرخ پایانی دلار آزاد همان روز محاسبه می‌گردد.



روند شاخص بورس ایران و خالص ارزش خرید (در سهام) سرمایه گذاران حقیقی به تفکیک هر ماه

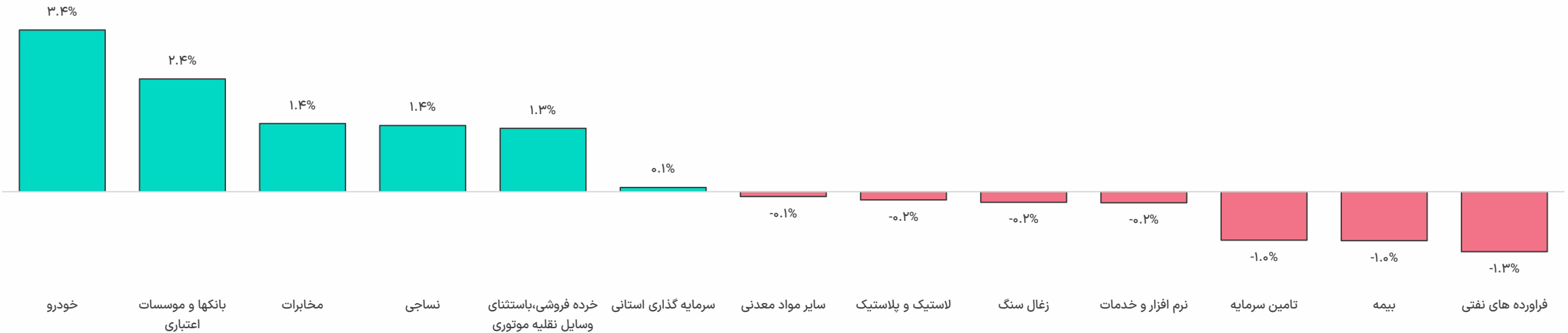


۳۰.۹ هزار میلیارد تومان
خروج در سال ۱۴۰۳

۰.۳ هزار میلیارد تومان
خروج در اسفندماه

۰.۸ هزار میلیارد تومان
خروج در هفته گذشته

بازدهی صنایع در هفته گذشته



بازدهی سهام در هفته گذشته

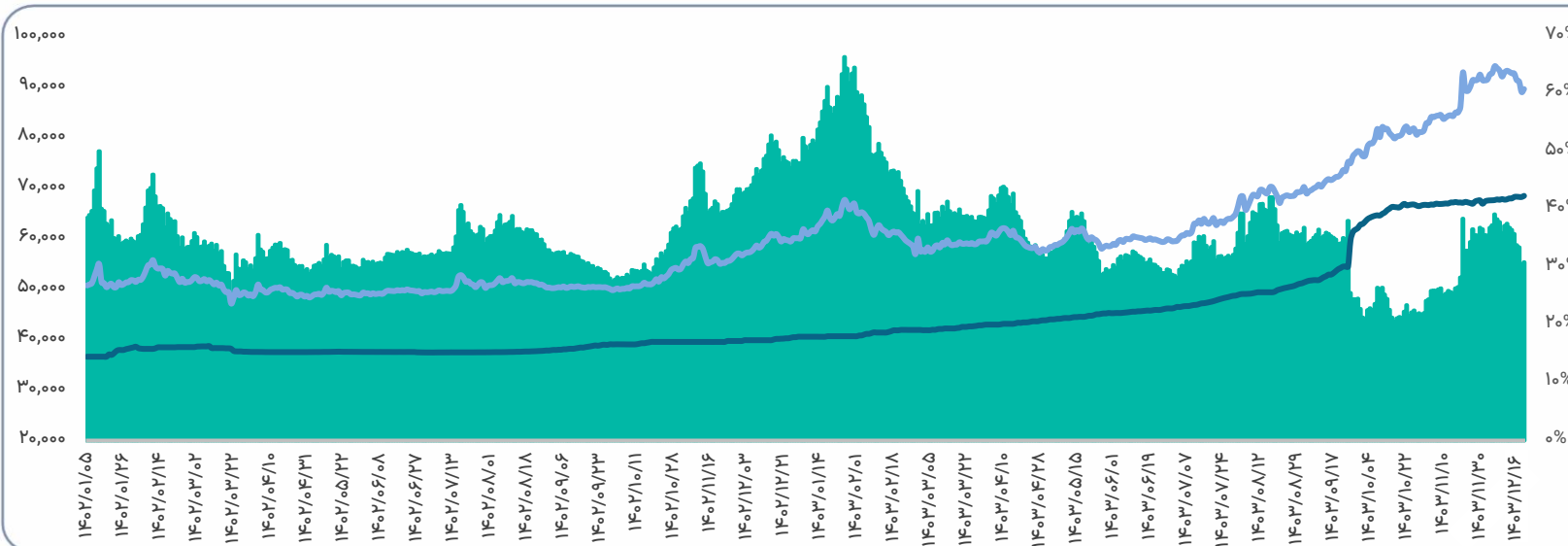
برترین ها (درصد بازدهی در هفته)

آلومینا	شفارس	ولملت	الکتروماد	فلات
۱۵.۵%	۱۳.۰%	۱۲.۸%	۱۱.۹%	۱۱.۸%
وملل	غدانه	زفجر	والماس	زماهان
۱۴.۷%	۱۳.۰%	۱۲.۲%	۱۱.۷%	۱۰.۹%

بدترین ها (درصد زیان در هفته)

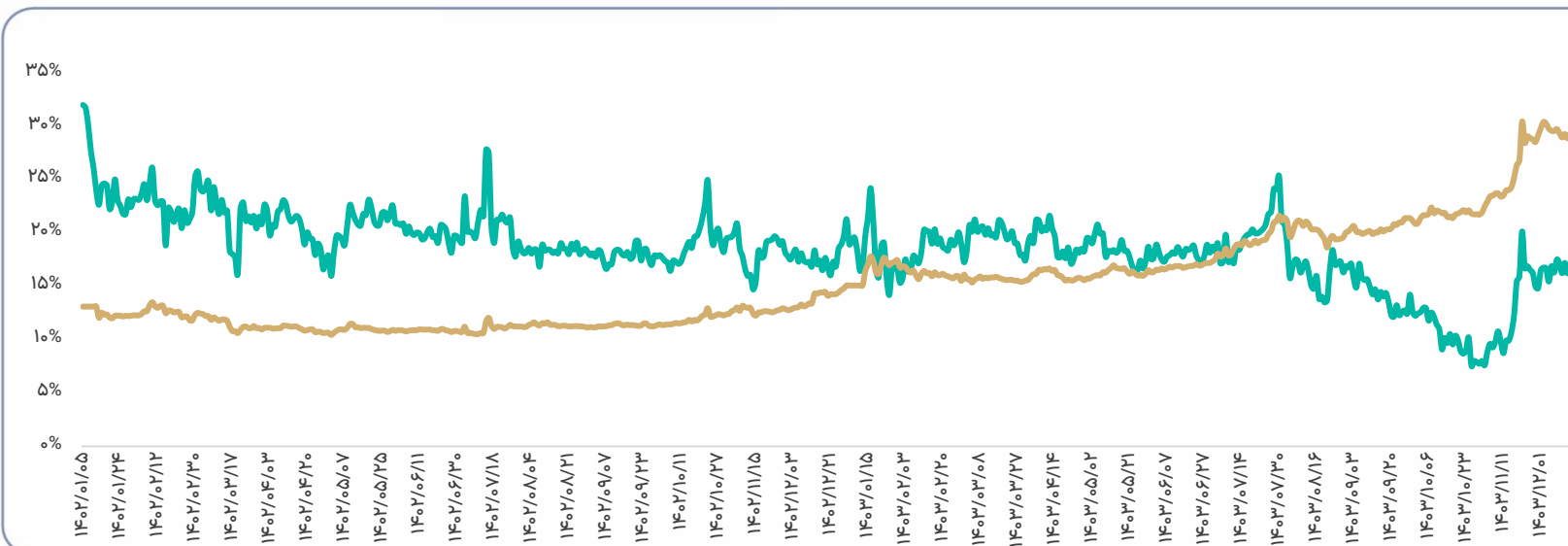
شرنگی	ونبرو	غالبر	وارس	خیوبیش
۱۲.۵%	۱۲.۰%	۱۱.۱%	۱۰.۵%	۱۰.۵%
فنفث	فسرب	وثنو	سصوفی	نظرین
۱۲.۴%	۱۱.۳%	۱۱.۰%	۱۰.۲%	۱۰.۰%

اسپرد دلار آزاد و نیمه



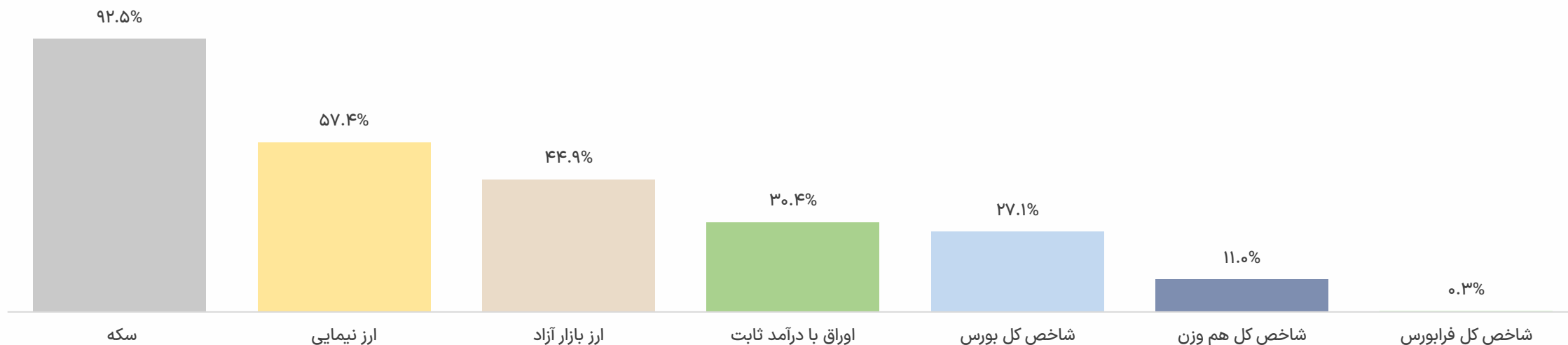
نرخ دلار نیمه (تومان)	۶۸,۴۳۷	٪۰.۷
نرخ دلار آزاد (تومان)	۸۹,۵۸۰	٪-۳.۷
اسپرد (درصد)	٪۳۱	٪-۶.۰

سکه امامی و حساب سکه

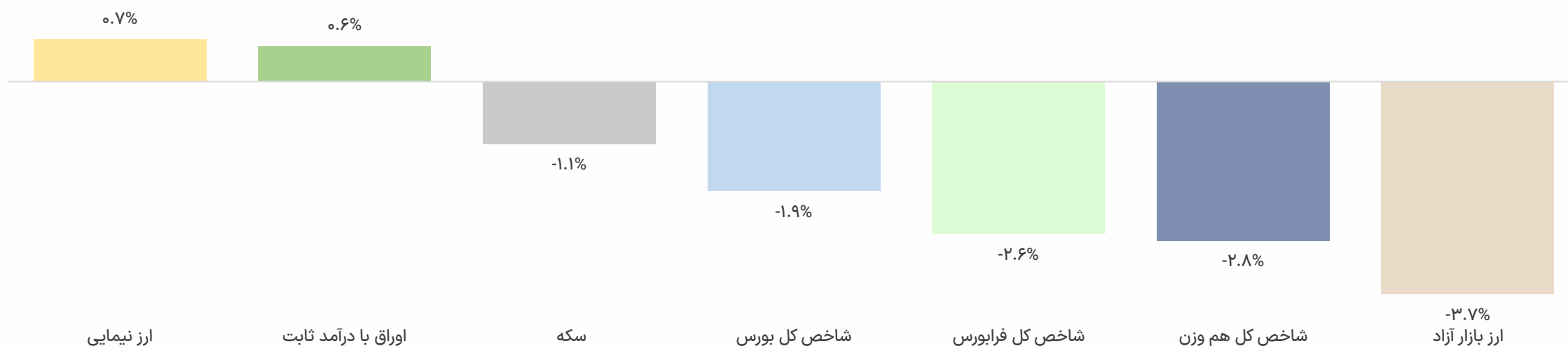


سکه امامی (میلیون تومان)	۷۴.۶	٪-۱.۱
حساب سکه امامی (درصد)	٪۱۷.۸	٪۰.۷

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۳ (منتهی به ۱۶ اسفندماه)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته

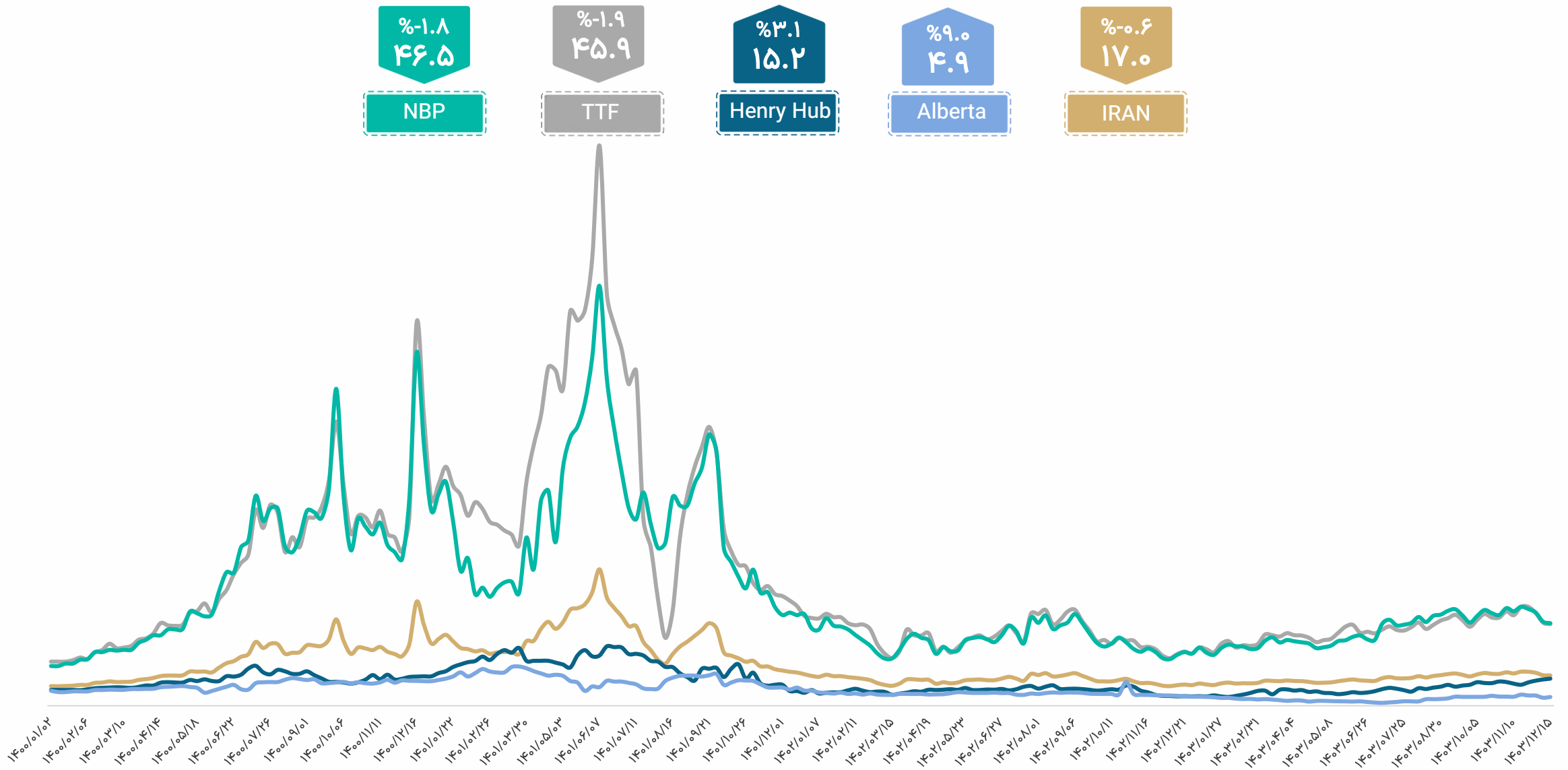




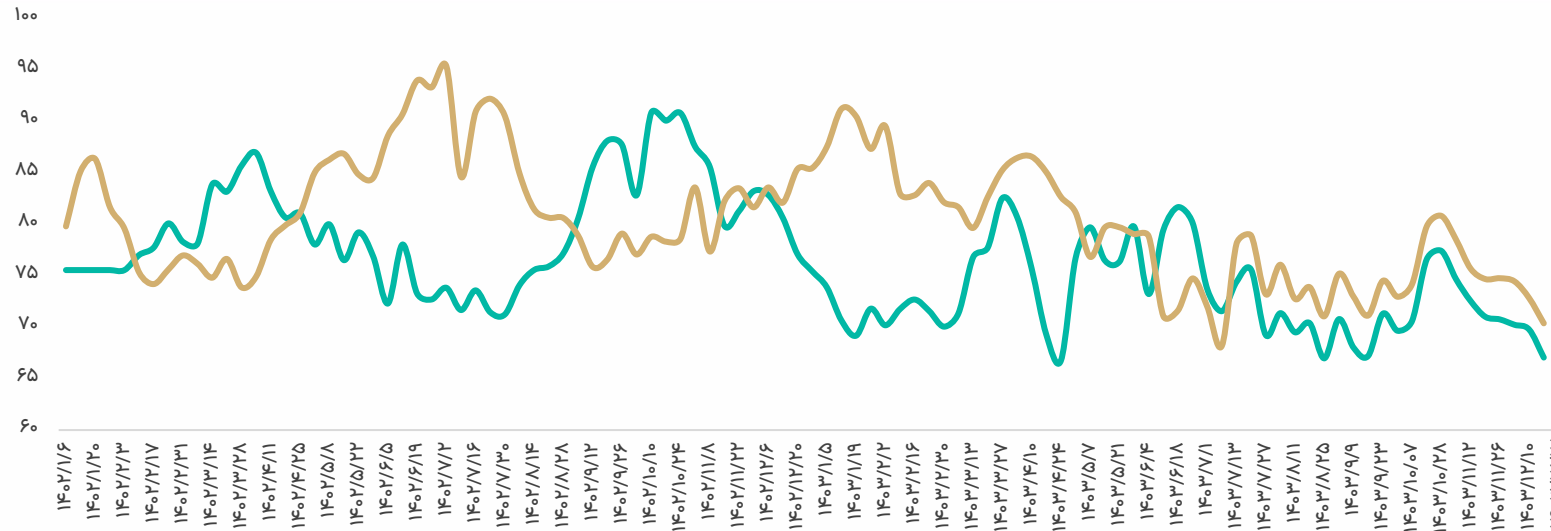
نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- روند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین‌المللی
- روند قیمت جهانی بازار نفت و پتروشیمی
- معاملات تالار پترو پالایش در بورس کالای ایران
- روند قیمت جهانی کامودیتی‌ها در جهان و بورس کالا
- نسبت معاملاتی زنجیره سنگ آهن و فولاد
- روند شاخص کامودیتی بلومبرگ و تغییرات کامودیتی‌ها
- قیمت‌های منطقه‌ای سیمان تیپ ۲ فله در بورس کالا

رند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین المللی (سنت / مترمکعب)

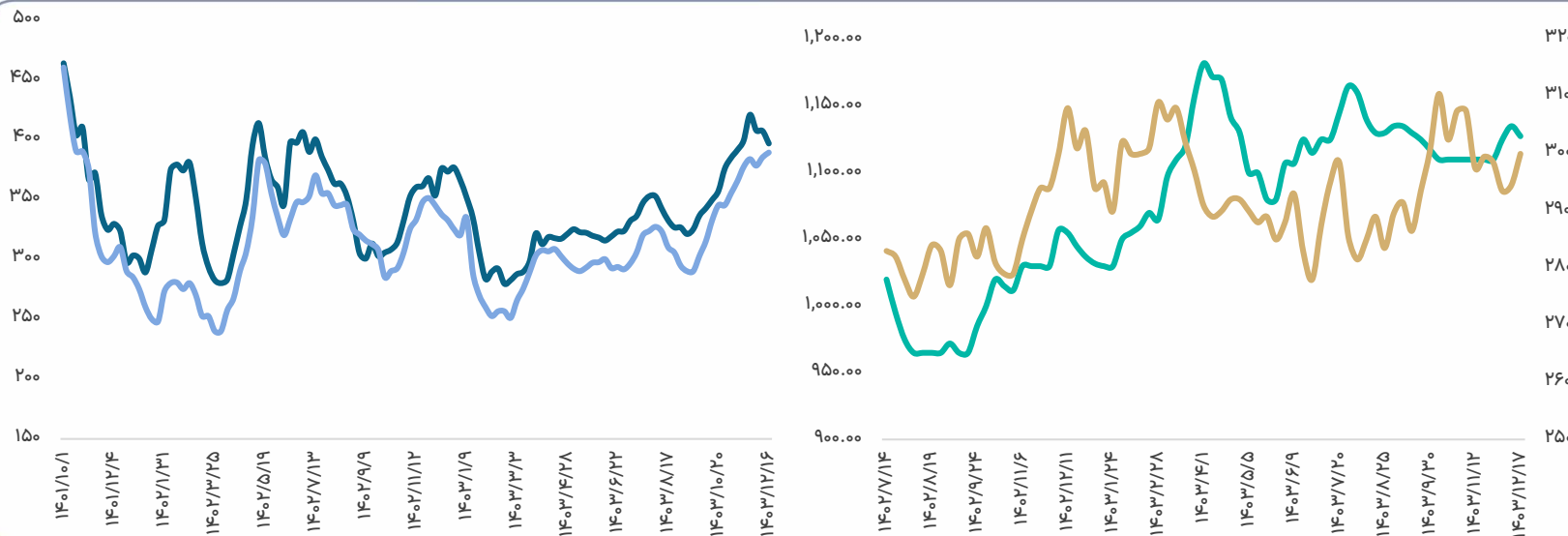


روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۰.۳	۳.۴٪
نفت WTI (دلار/بشکه)	۶۷.۰	۳.۹٪

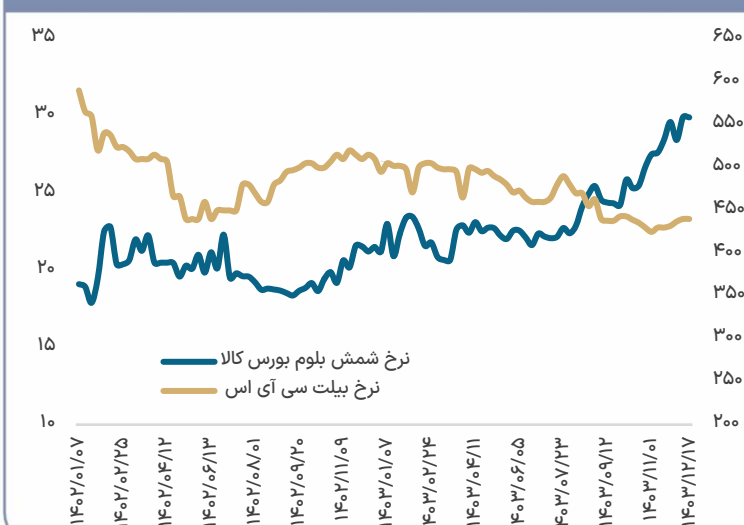
روند قیمت جهانی محصولات پتروشیمی



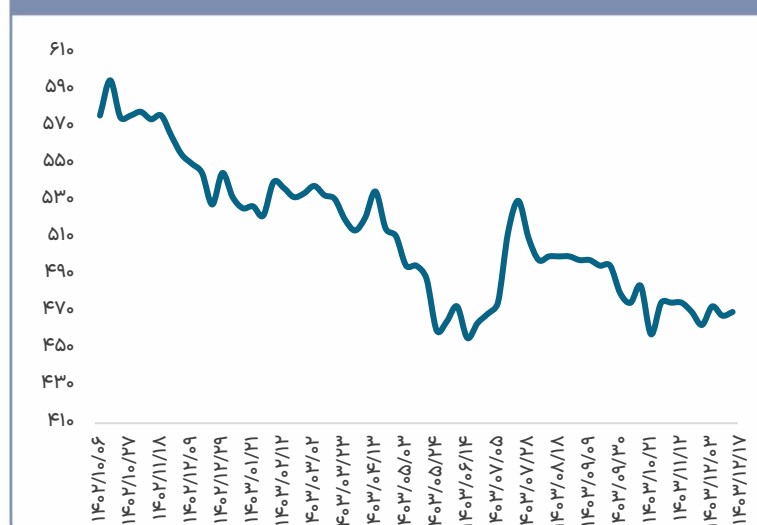
اوره خاورمیانه (دلار/تن)	۳۹۶.۵	۲.۶٪
اوره فوب ایران (دلار/تن)	۳۸۹.۰	۱.۰٪
متانول چین (دلار/تن)	۳۰۰.۰	۱.۹٪
پلی اتیلن سبک چین (دلار/تن)	۱,۱۲۷	۰.۷٪

قیمت پایانی (دلار نیما)	تغییرات قیمت به هفته گذشته	تغییرات به قیمت پایه	نسبت تقاضا	قیمت پایانی (میلیون تومان)	قیمت پایه (میلیون تومان)	محصول	نماد
۱,۰۶۸.۴	%۱	%۴۹	%۲۰۲	۷۲.۹	۴۸.۹	پلی وینیل کلراید (PVC) S۶۵	اروند
۱,۰۱۷.۴	%-۶	%۴۲	%۲۰۷	۶۹.۴	۴۸.۹		شغدیر
۴۷۴.۲	%-۱	%۰	%۱۹	۳۲.۳	۳۲.۳	منو اتیلن گلیکول	مارون
۴۷۴.۲	%-۱	%۰	%۷۱	۳۲.۳	۳۲.۳		شاراک
۹۸۵.۷	%۱	%۹	%۱۹۴	۶۷.۲	۶۱.۵	پلی اتیلن سبک خطی AA۰۲۰۹	شکبیر
۹۴۲.۶	%۱	%۵	%۱۸۸	۶۴.۳	۶۱.۵		شاراک
۹۴۲	%-۶	%۳	%۱۴۸	۶۴.۳	۶۲.۳	پلی اتیلن ترفتالات بطری BGV۸۱	شگویا
۱,۰۷۷.۱	%-۱	%۱۲۷	%۱۶۶	۷۳.۵	۷۰.۹	پلی پروپیلن نساجی HP۵۵۲R	مارون
۱,۰۷۰.۱	%-۲	%۳	%۱۳۴	۷۳.۰	۷۰.۹		شاراک
۳۵۶.۴	%-۱	%۰	%۵۹	۲۴.۲	۲۴.۲	اوره گرانول	شیدیس
۷۳۳.۹	%-۳	%۳	%۱۱۴	۵۰.۱	۴۸.۷	روغن پایه SN۵۰۰	شنت
-	%۰	%۰	-	-	-	دوده صنعتی گرید N۶۶۰	شدوص
۴۰۱.۷	%۳	%۱۶	%۱۴۵	۲۷.۴	۲۳.۶	وکیوم باتوم	شبندر
۴۶۷.۲	%۰	%۰	%۱۰۰	۳۱.۹	۳۱.۹	لوب کات سبک	شپنا

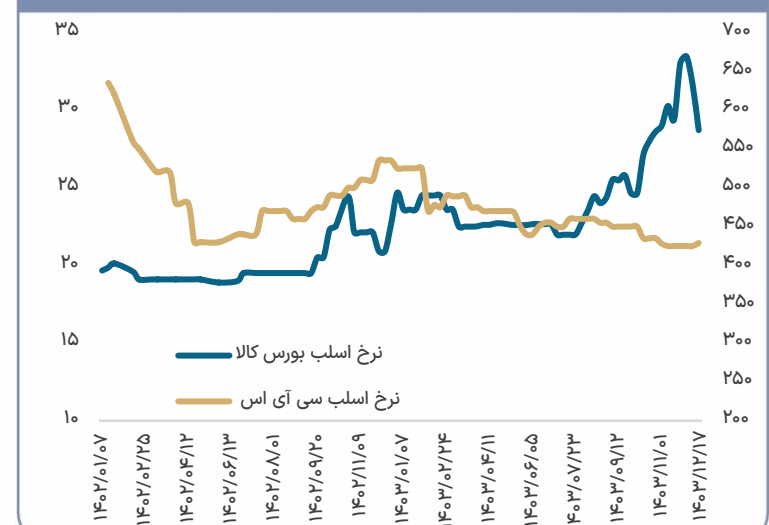
روند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و CIS



روند قیمت جهانی ورق گرم چین



روند اسلب بورس کالا و CIS



ثبات در نرخ بلوم/بیلت بورس کالا ایران

۲۹.۹
میلیون تومان/تن

ثبات در نرخ بیلت سی آی اس

۴۴۰
دلار/تن

افزایش در نرخ جهانی ورق گرم فوب چین

۴۷۰
دلار/تن

۰.۴ درصد

کاهش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

۲۸.۷
میلیون تومان/تن

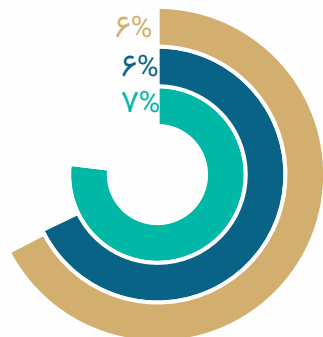
افزایش در نرخ اسلب سی آی اس

۴۲۹
دلار/تن

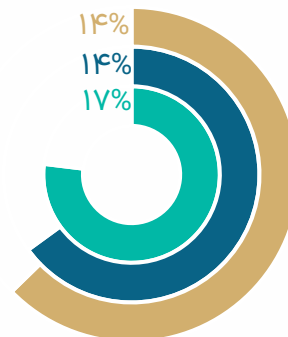
۹.۳ درصد

۰.۹ درصد

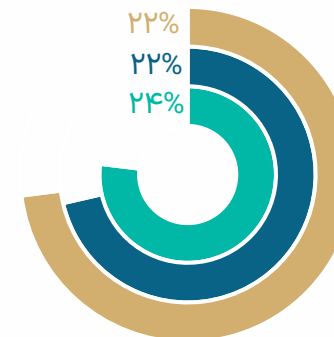
نسبت سنگ آهن به بیلت



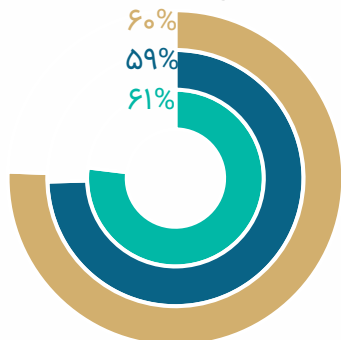
نسبت کنسانتره به بیلت



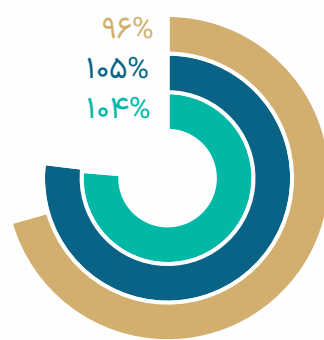
نسبت گندله به بیلت



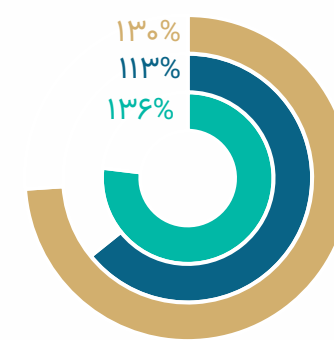
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



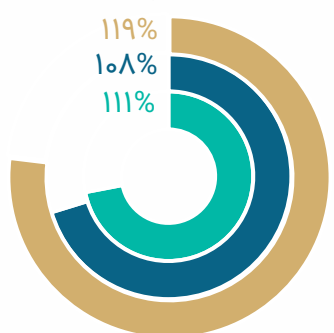
نسبت اسلب به بیلت



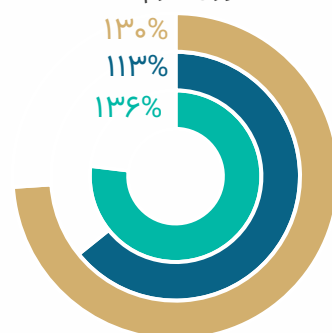
نسبت تیر آهن به بیلت



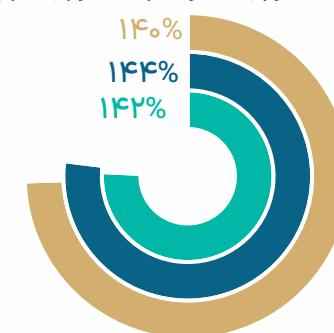
نسبت میلگرد به بیلت



نسبت ورق گرم به اسلب

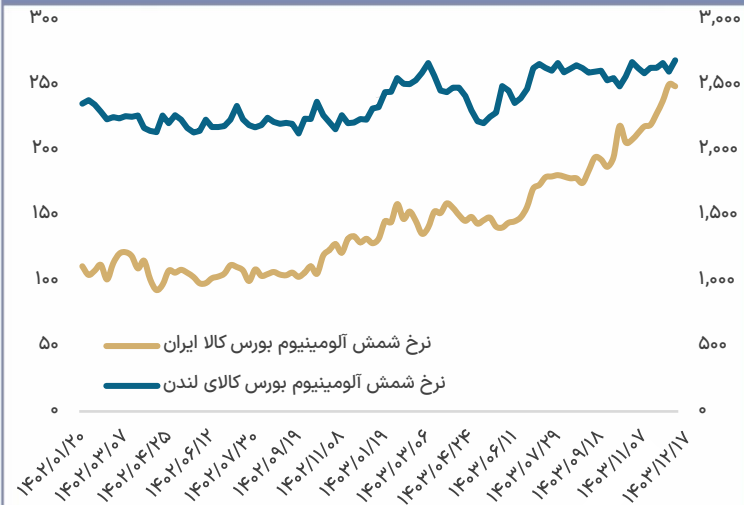


نسبت ورق گالوانیزه به ورق گرم

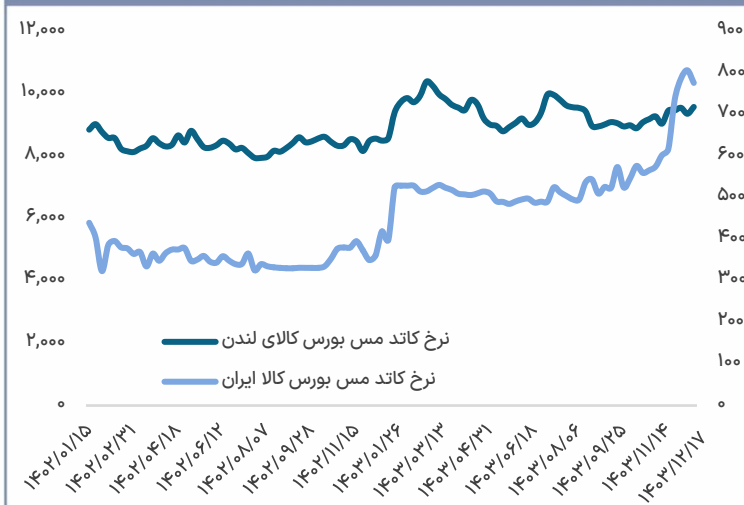


نسبت میانگین سالانه نسبت دو هفته گذشته نسبت هفته گذشته

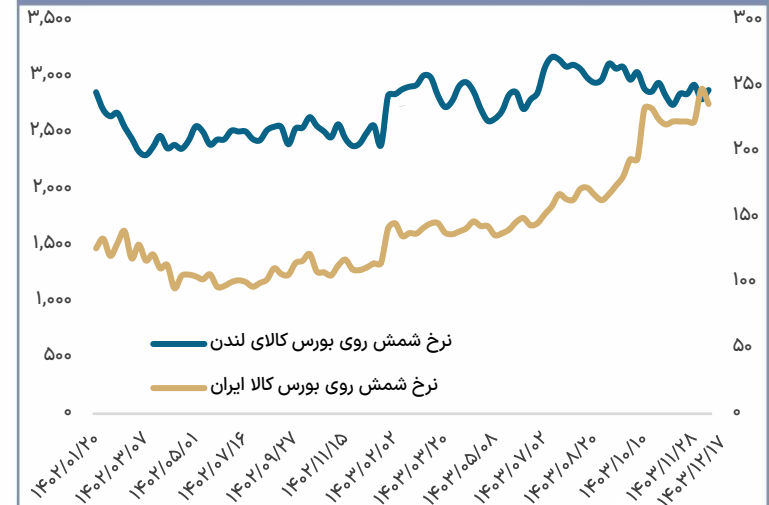
روند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



روند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



روند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



افزایش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا لندن
۳.۳ درصد
۲,۶۹۶ دلار/تن

کاهش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا ایران
۰.۵ درصد
۲۵۰ میلیون تومان/تن

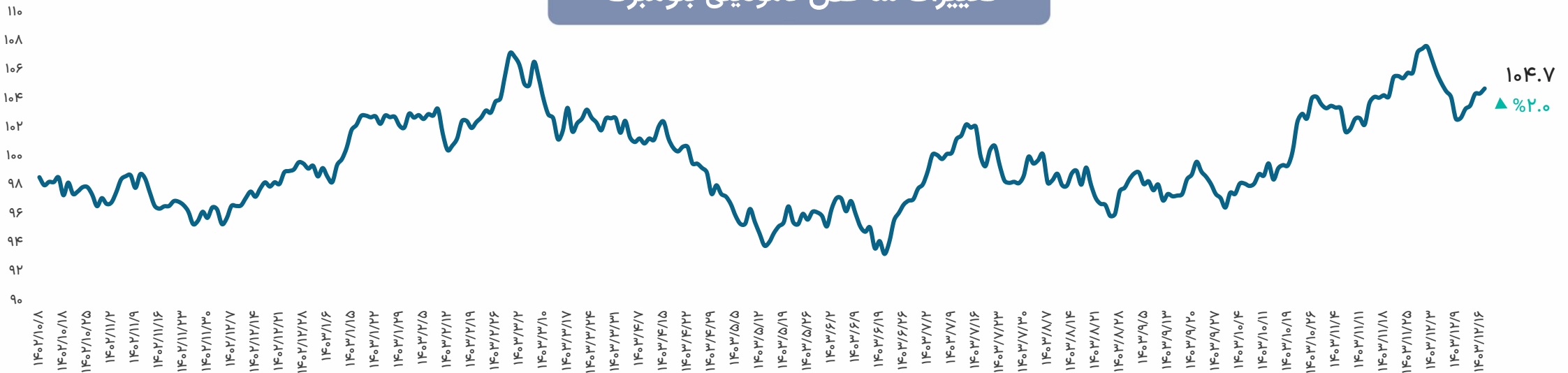
افزایش نرخ کاتد مس بورس کالا لندن
۲.۳ درصد
۹,۵۸۴ دلار/تن

کاهش نرخ کاتد مس بورس کالا ایران
۳.۸ درصد
۷۷۷ میلیون تومان/تن

افزایش نرخ شمش روی بورس کالا لندن
۲.۹ درصد
۲,۸۸۲ دلار/تن

کاهش نرخ شمش روی بورس کالا ایران
۴.۵ درصد
۲۳۶ میلیون تومان/تن

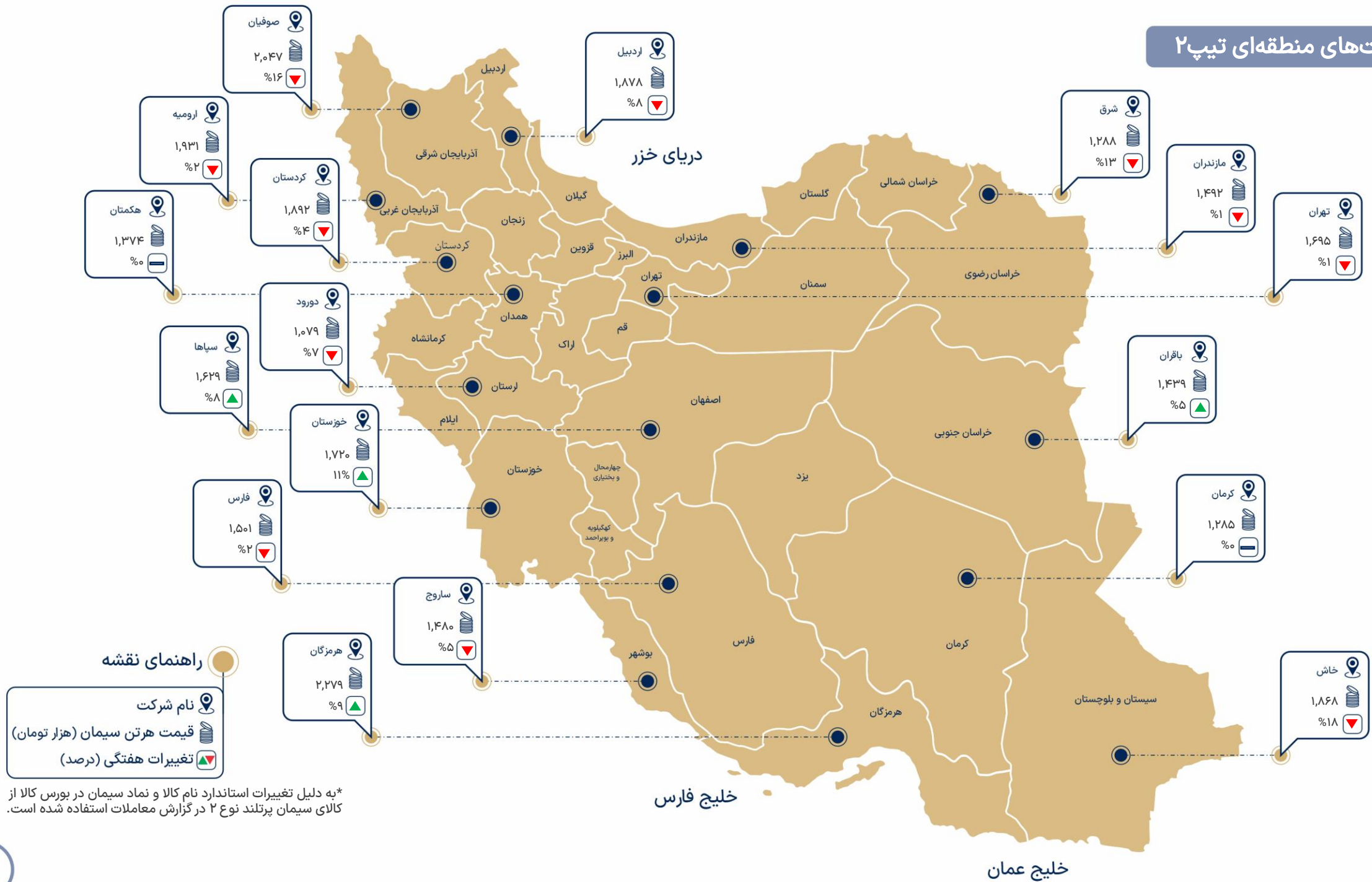
تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



کالا	متوسط قیمت هفتگی	بازده هفتگی
مس LME (دلار/تن)	۹,۵۸۴	۲.۳%
روی LME (دلار/تن)	۲,۸۸۲	۲.۹%
آلومینیوم LME (دلار/تن)	۲,۶۹۶	۳.۳%
بیلت CIS (دلار/تن)	۴۴۰	۰%
اسلب CIS (دلار/تن)	۴۲۹	۰.۹%
ورق گرم چین (دلار/تن)	۴۷۰	۰.۴%

کالا	متوسط قیمت هفتگی	بازده هفتگی
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۷۰.۳	۳.۴%-
نفت WTI آمریکا (دلار/بشکه)	۶۹.۰	۳.۹%-
گاز TTF (سنت/مترمکعب)	۴۵.۹	۱.۹%-
اوره خاورمیانه (دلار/تن)	۳۹۶.۵	۲.۶%-
متانول چین (دلار/تن)	۳۰۰	۱.۹%
پلی اتیلن سبک چین (دلار/تن)	۱,۱۲۷	۰.۷%-

قیمت‌های منطقه‌ای تیپ ۲



* به دلیل تغییرات استاندارد نام کالا و نماد سیمان در بورس کالا از کالای سیمان پرتلند نوع ۲ در گزارش معاملات استفاده شده است.



گروه مالی مهرگان



شرکت واسپاری
مهرگان



بیمه کوثر



شرکت سیدگردان
مهرگان



شرکت کارگزاری
آرمون بورس



شرکت سرمایه‌گذاری
امین مهرگان



صندوق جسورانه
ارغوان



صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی مهرگان



صندوق سرمایه‌گذاری
شمیم تابان مهرگان



صندوق سرمایه‌گذاری
طلوع بامداد مهرگان

بیانیه سلب مسئولیت

گزارش حاضر توسط تیم تحلیل و مطالعات اقتصادی گروه مالی مهرگان با مسئولیت سبدگردان مهرگان (با مجوز مشاور سرمایه‌گذاری) تهیه و منتشر شده است.

گروه مالی مهرگان مسئولیتی در قبال صحت اطلاعات افشا شده توسط سازمان‌ها و نهادهای ناشر ندارد و نظرات ارائه شده در این گزارش به هیچ عنوان مبنای کاملی جهت خرید، فروش یا نگهداری هر گونه دارایی نمی‌باشد. هر چند مجری اهتمام لازم را جهت ارائه اطلاعات دقیق و کامل معمول داشته است، اما مسئولیتی در خصوص تبعات ناشی از اتکا به تمام یا بخشی از مندرجات گزارش، متوجه مجری نخواهد بود.

تهران، خیابان ستارخان، خیابان حبیب‌اله،
بلوار متولیان، پلاک ۷، طبقه هفتم

۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰

mehregantamin.com

