



گروه مالی مهرگان

هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۶۵

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۰۶/۰۸



mehreganfinancialgroup





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

mehreganfinancialgroup.com



مقدمه

رهبر معظم انقلاب اسلامی به منظور جهش تولید کشور، سال ۱۴۰۴ را سال «سرمایه‌گذاری برای تولید» بیان فرمودند و خاطر نشان کردند که «یکی از مسائل مهم اقتصاد در کشور سرمایه‌گذاری‌های تولیدی است. تولید آن وقتی جهش پیدا میکند که سرمایه‌گذاری انجام بگیرد. البته سرمایه‌گذاری عمدتاً از سوی مردم باید انجام بگیرد - و دولت شیوه‌های مختلفش را برنامه‌ریزی کند - لکن در آن جایی که مردم یا انگیزه‌ای ندارند یا توانایی سرمایه‌گذاری ندارند، دولت هم میتواند در این میدان وارد بشود؛ نه به عنوان رقابت با مردم، بلکه به عنوان جایگزین مردم؛ آنجایی که مردم نمی‌آیند، دولت وارد میدان بشود و سرمایه‌گذاری کند. به هر حال سرمایه‌گذاری تولید یکی از مسائل لازم برای اقتصاد کشور و برطرف کردن مشکل معیشت مردم است. اصلاح معیشت مردم برنامه‌ریزی می‌خواهد لکن این برنامه‌ریزی بدون مقدماتی از این قبیل امکانپذیر نیست. بایستی حتماً هم دولت و هم مردم با عزم و انگیزه‌ی فراوان، سرمایه‌گذاری برای تولید را جدی بگیرند و دنبال کنند. کار دولت، فراهم کردن زمینه‌ها است، برداشتن موانع تولید است؛ کار مردم هم این است که سرمایه‌های خرد و سرمایه‌های بزرگ خود را بتوانند در راه تولید به کار ببرند. اگر سرمایه در راه تولید به کار رفت، دیگر به سمت کارهای مضر مثل خرید طلا، خرید ارز و امثال اینها نخواهد رفت، و کارهای مضر، دیگر انجام نخواهد گرفت. بانک مرکزی میتواند در این زمینه نقش ایفا کند، دولت هم نقشهای مؤثر فراوانی را میتواند به وجود بیاورد.»

گروه مالی مهرگان نیز سال ۱۴۰۴ را با شعار «سرمایه‌گذاری پایدار برای نسل‌ها» 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 ابزارهای بازار سرمایه گام بردارد. بدین منظور، توسعه همه جانبه در بخش‌های اثرگذار، من جمله بخش «تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی» را در دستور کار خود قرار داده و با تهیه و انتشار گزارشات مدون تحلیلی در حوزه‌های مالی، اقتصادی، انرژی، کامودیتی و سایر حوزه‌های مرتبط سعی بر تحقق مسیر رو به رشد خود خواهد شد.

دکتر غلامرضا رحیمی
مدیرعامل



MehreganFinancialGroup





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 حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

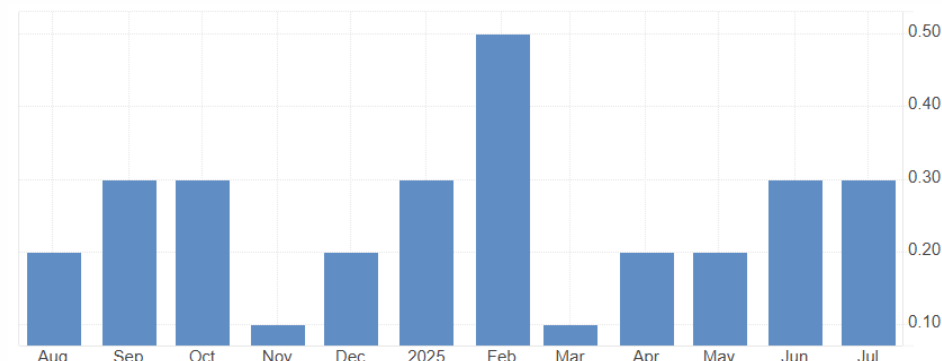


نرخ رشد تولید ناخالص داخلی ایالات متحده آمریکا



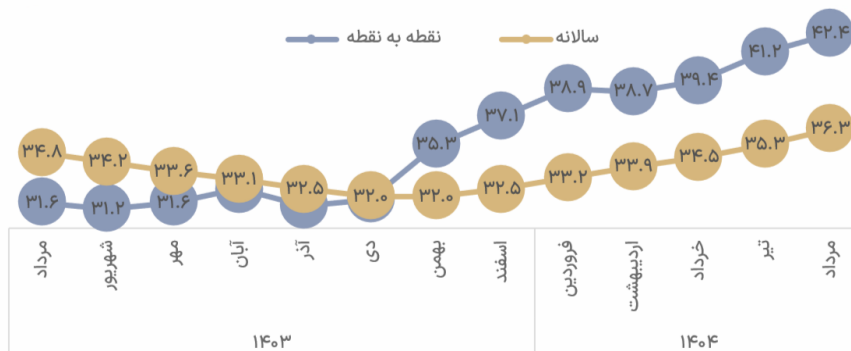
رشد ۳.۳ درصدی نرخ رشد تولید ناخالص داخلی آمریکا در سه ماه دوم سال ۲۰۲۵
علاوهم انقباض ۰.۵ درصدی سه ماه اول سال

شاخص هزینه های مصرف شخصی ایالات متحده آمریکا



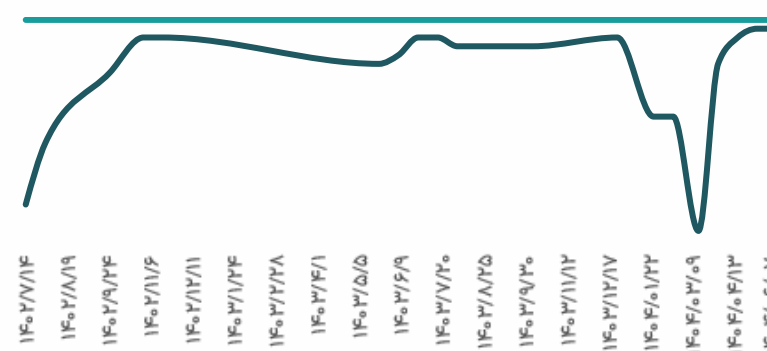
رشد ۰.۳ درصدی شاخص هزینه های مصرف شخصی در ماه جولای نسبت به ماه قبل
منطبق با انتظارات بازار

شاخص قیمت مصرف کننده در مردادماه ۱۴۰۴



افزایش شاخص قیمت مصرف کننده در مردادماه ۱۴۰۴ و رسیدن تورم نقطه به نقطه و سالانه
به ۴۲.۴ و ۳۶.۳ درصد

نرخ بهره بین بانکی در هفته پایانی مردادماه ۱۴۰۴



عدم تغییر نرخ بهره بین بانکی و ثبات در سطح ۲۳.۹۹ درصد در هفته گذشته

طلای جهانی (دلار/اونس)

۲.۳%

-۰.۲%

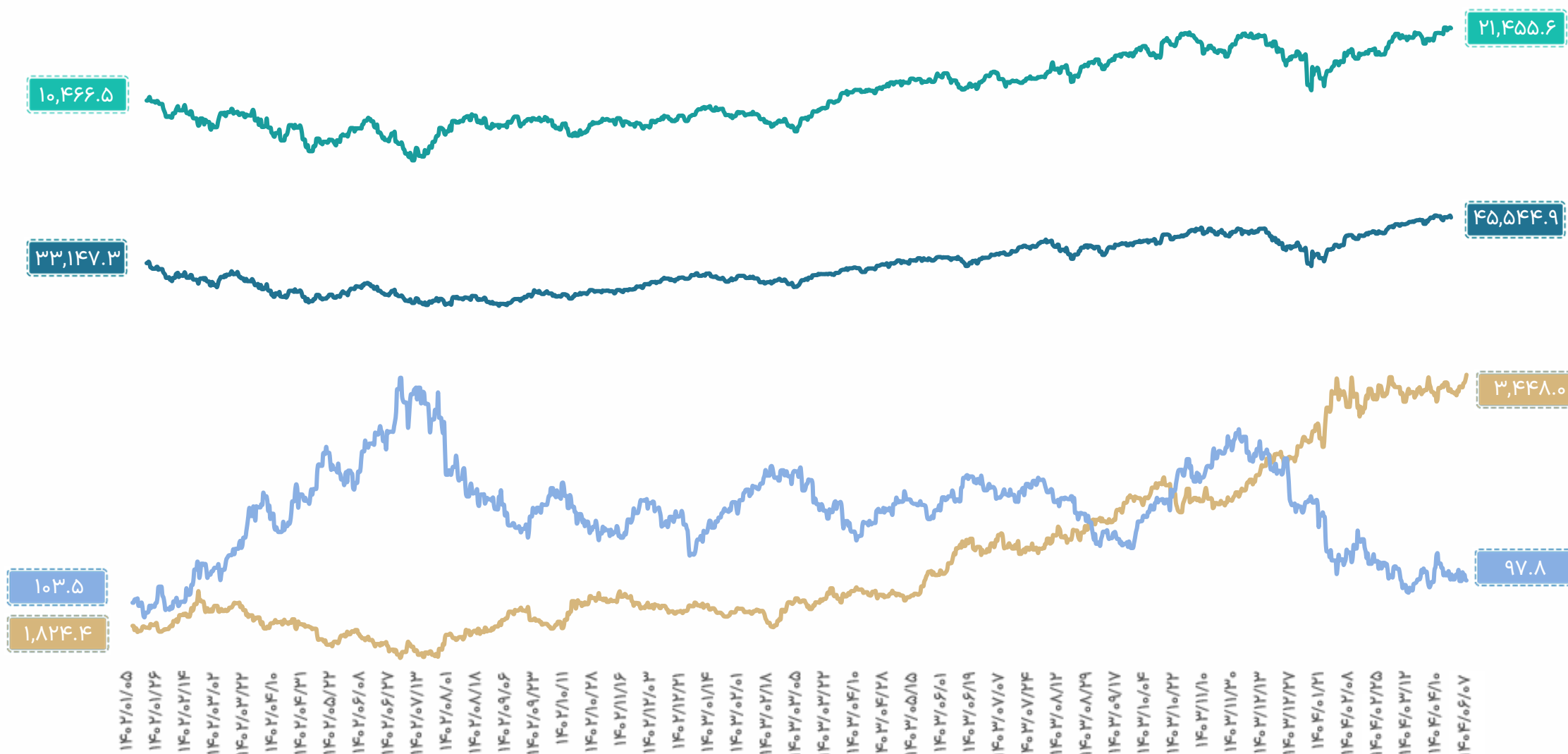
شاخص داو جونز (واحد)

شاخص دلار ایندکس (واحد)

۰.۱%

-۰.۲%

شاخص نزدک (واحد)



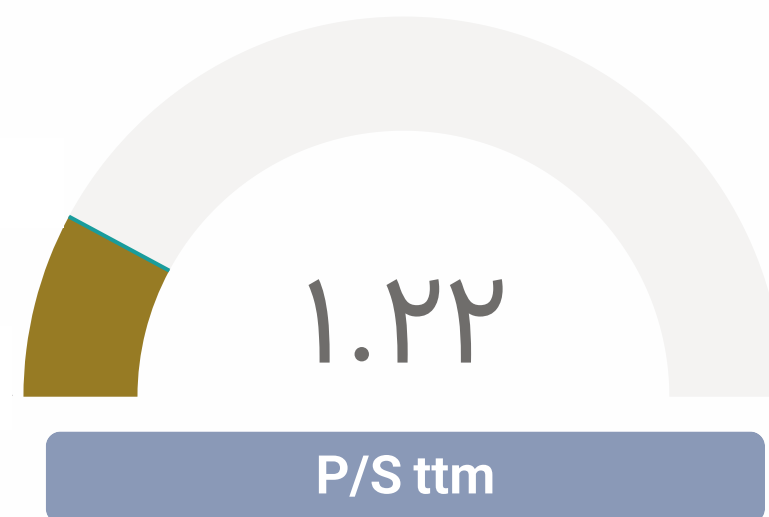
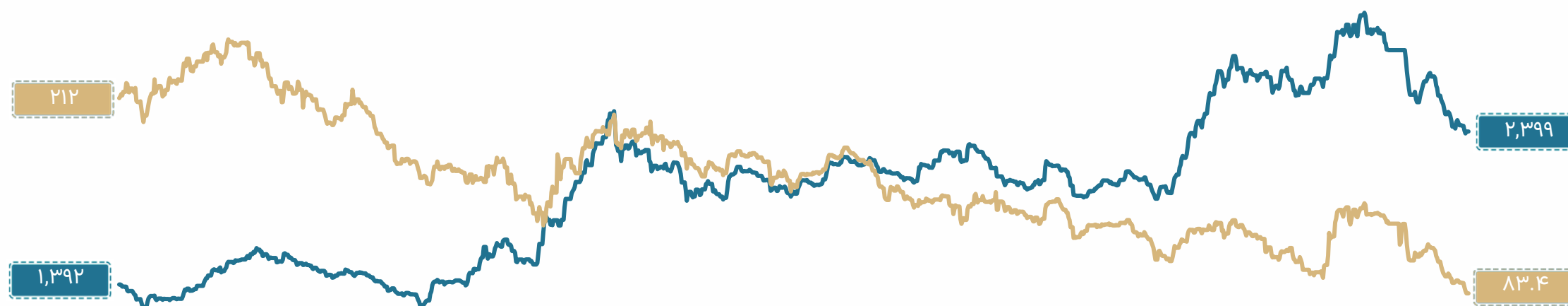
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار) **

-۷.۸%

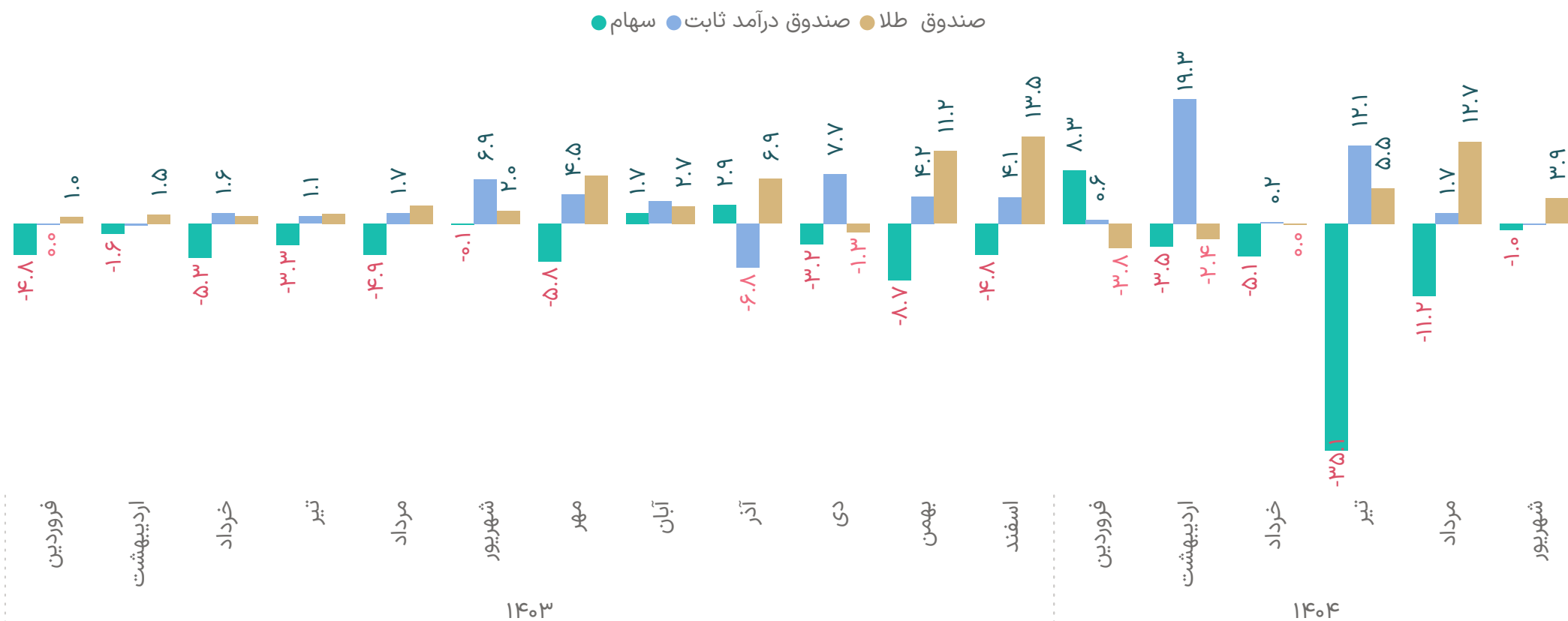
-۱.۷%

شاخص بورس ایران (هزار واحد) *

* شاخص مذکور نشان دهنده شاخص بازار سرمایه ایران بوده که تمامی شرکت های فعال در بورس و فرابورس را در نظر می گیرد.
** ارزش دلاری بازار سرمایه با استفاده از نرخ پایانی دلار آزاد همان روز محاسبه می گردد.



روند خالص ورود و خروج پول حقیقی در سهام، صندوق های درآمد ثابت و صندوق های طلا به تفکیک هر ماه (م.م.ت)

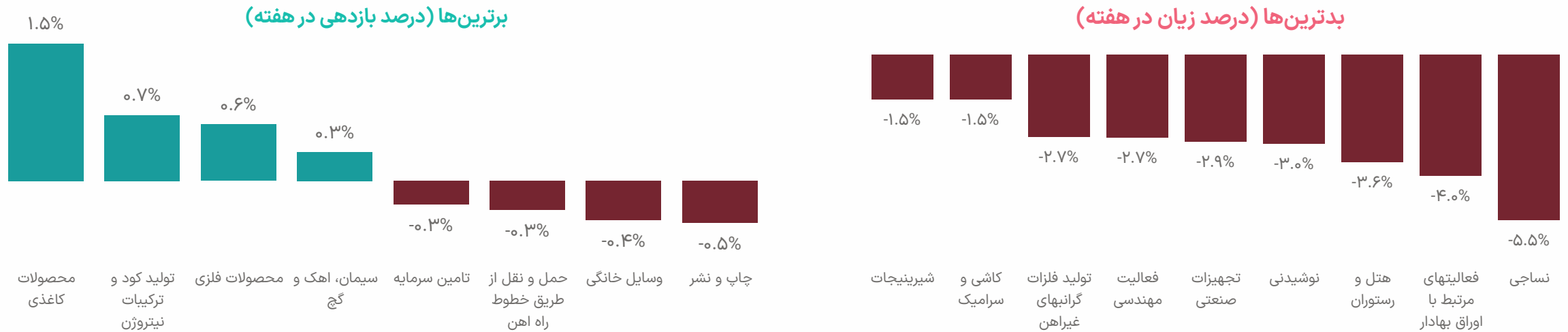


خالص ورود خروج در
سال ۱۴۰۴ به سهام **-۴۷.۵**

خالص ورود و خروج در
مردادماه به سهام **-۱۱.۲**

خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام **-۱.۰**

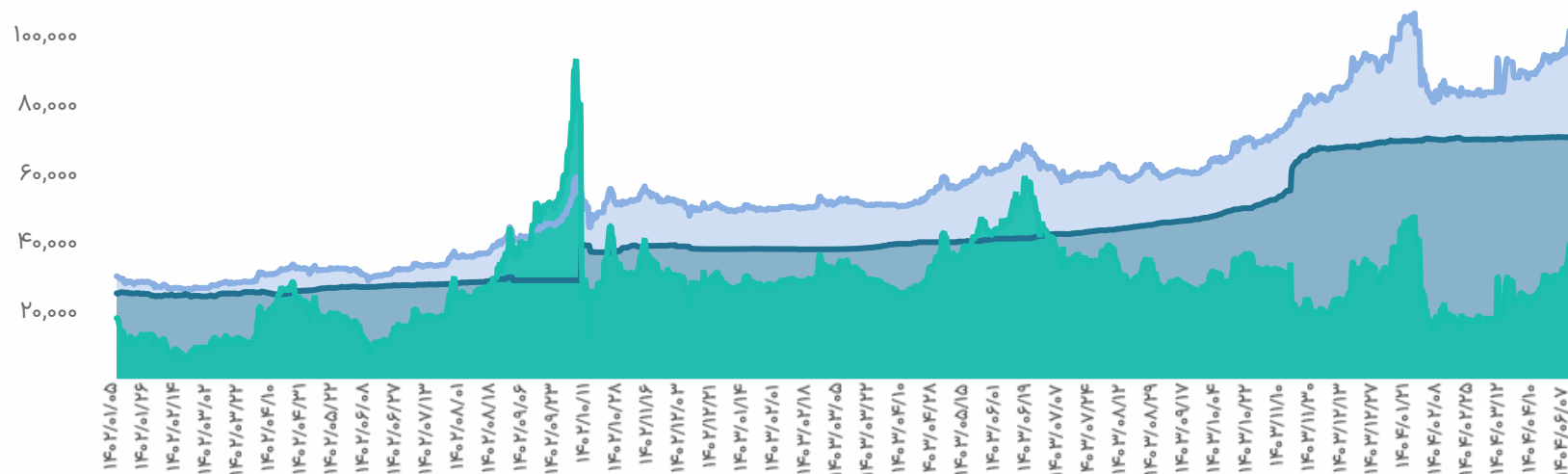
بازدهی صنایع در هفته گذشته



بازدهی سهام در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)					بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)				
خمچور	فلامی	خفتر	آریان	ریویا	محتشم	آباد	خوساز	دامین	ونفت
		۷.۳%					-۸.۴%		
۸.۸%	۸.۳%	کپارس			-۹.۰%	-۸.۶%	هجرت		
فولای	سبزوا	۷.۰%	۶.۶%	۶.۶%	وساخت	نتران	-۸.۲%	-۸.۱%	-۸.۱%
		چکارن	دکوثر				دفارا	پشاهن	
۸.۷%	۸.۲%	۶.۹%	۶.۵%		-۸.۸%	-۸.۴%	-۸.۲%	-۷.۸%	

اسپرد دلار آزاد و نیما

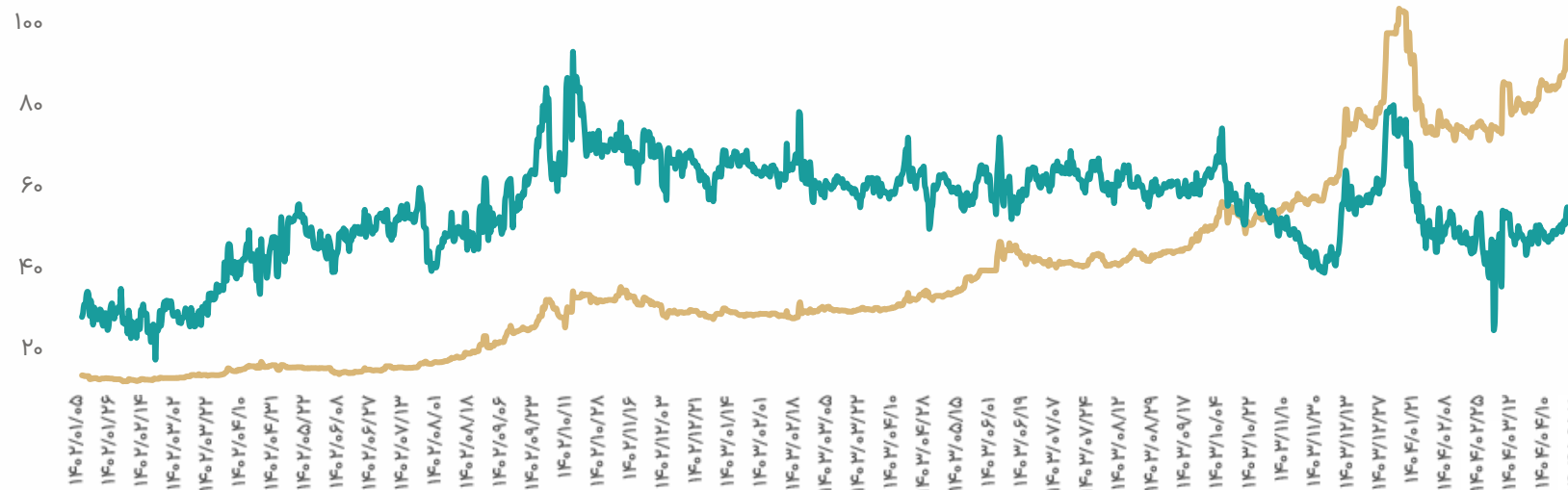


نرخ دلار نیما (تومان) ۶۹,۸۸۸ ۰.۰%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۱۰۰,۹۵۰ ۶.۰%

اسپرد (درصد) ۴۴% ۸.۲%

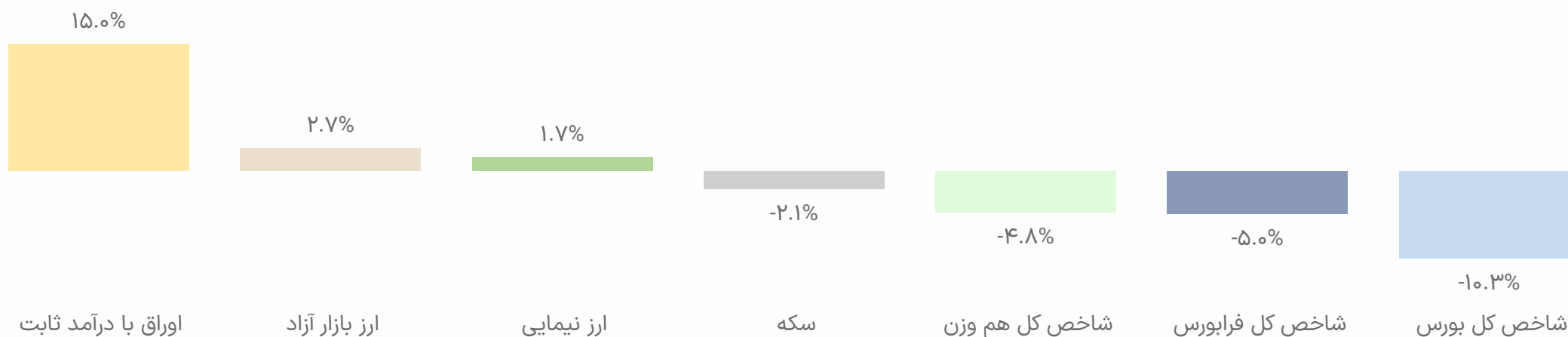
سکه امامی و حباب سکه



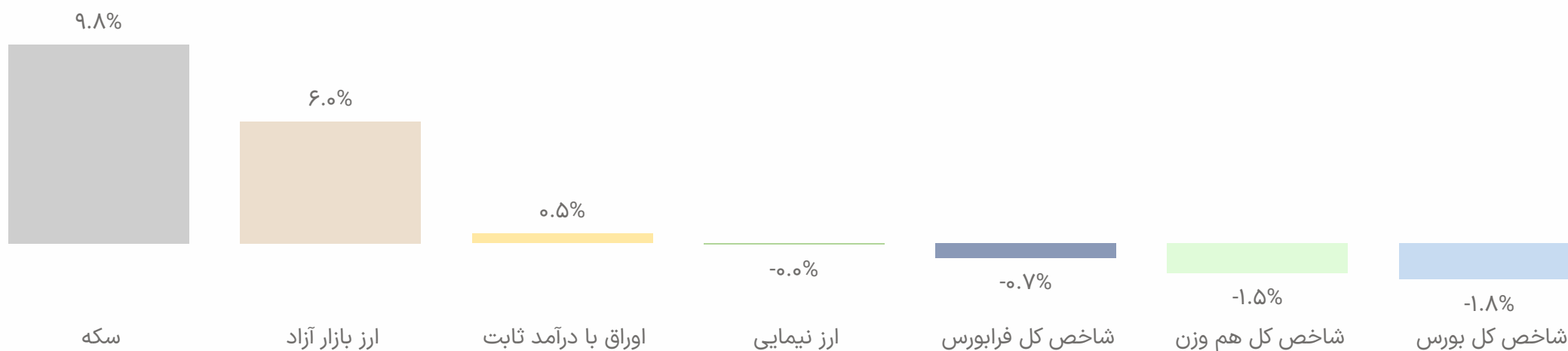
سکه امامی (میلیون تومان) ۹۵.۰ ۹.۸%

حباب سکه امامی (درصد) ۱۳.۷% ۱.۱%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۷ شهریور)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته



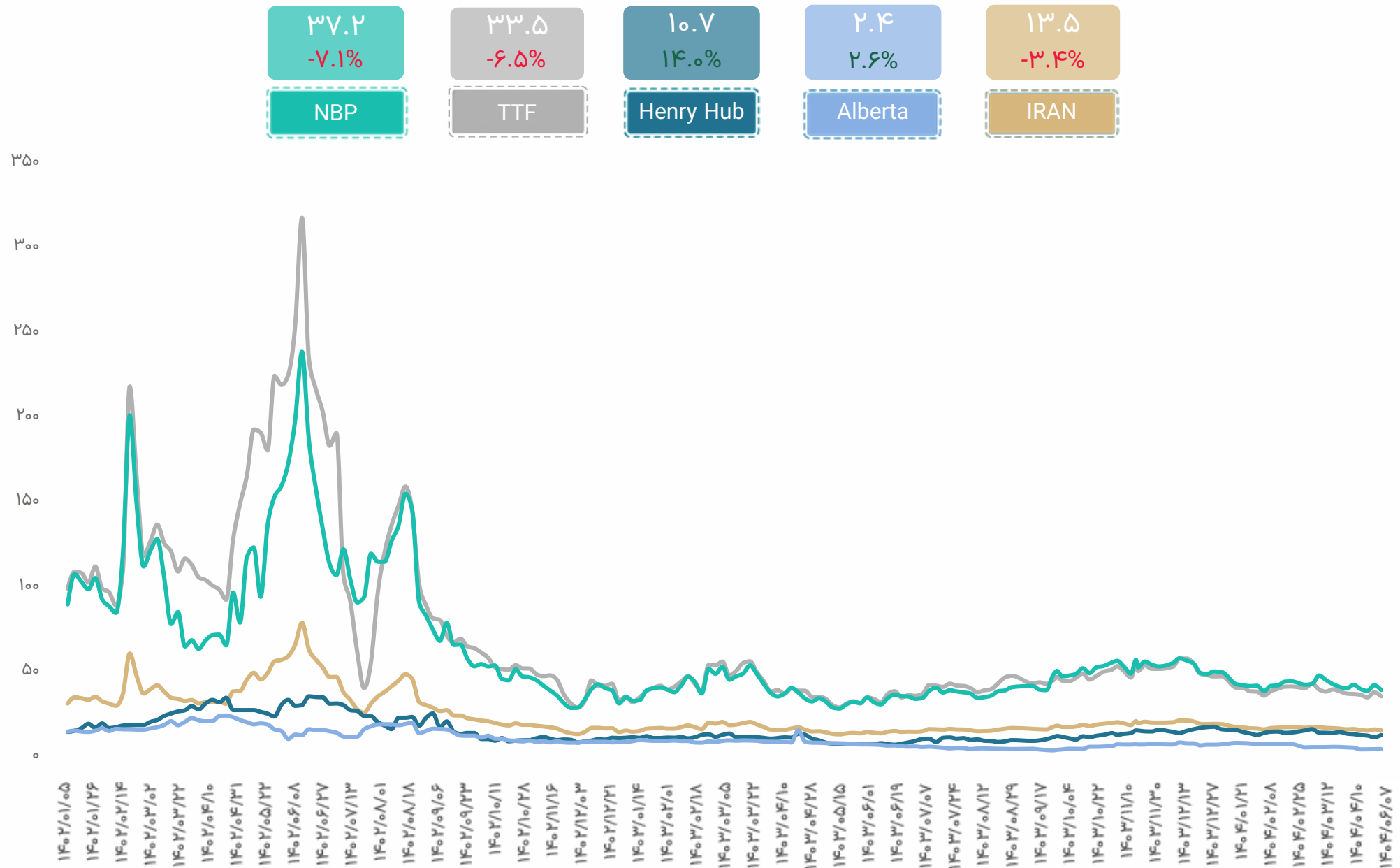


نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

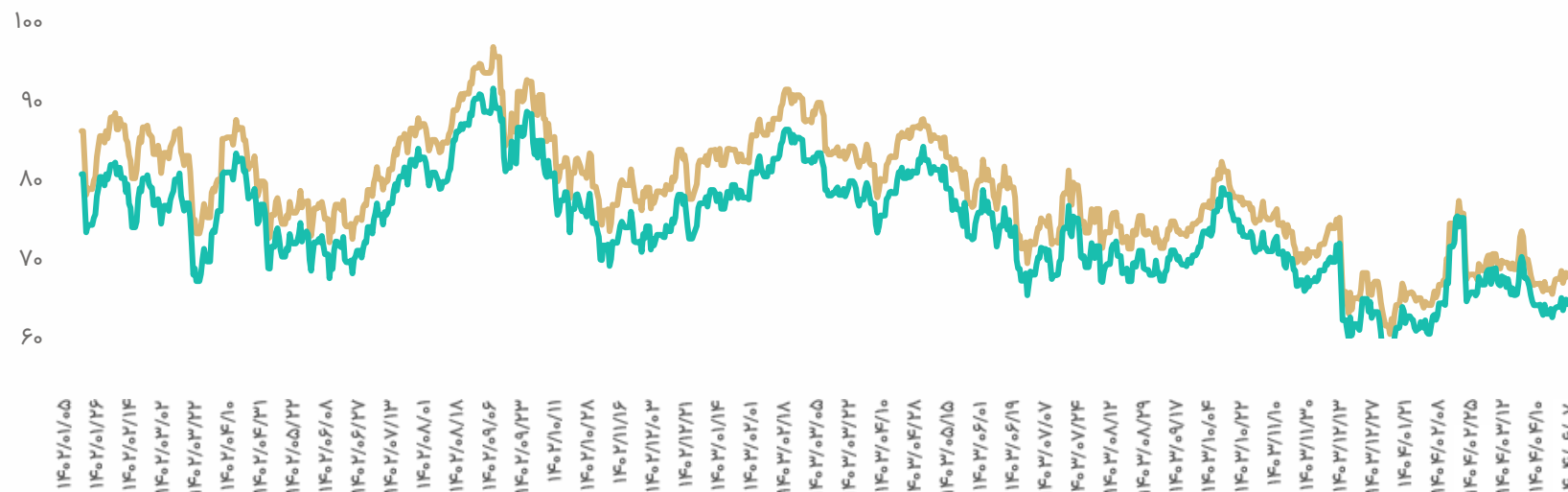
- روند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین‌المللی
- روند قیمت جهانی بازار نفت و پتروشیمی
- معاملات تالار پترو پالایش در بورس کالای ایران
- روند قیمت جهانی کامودیتی‌ها در جهان و بورس کالا
- نسبت معاملاتی زنجیره سنگ آهن و فولاد
- روند شاخص کامودیتی بلومبرگ و تغییرات کامودیتی‌ها
- قیمت‌های منطقه‌ای سیمان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



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



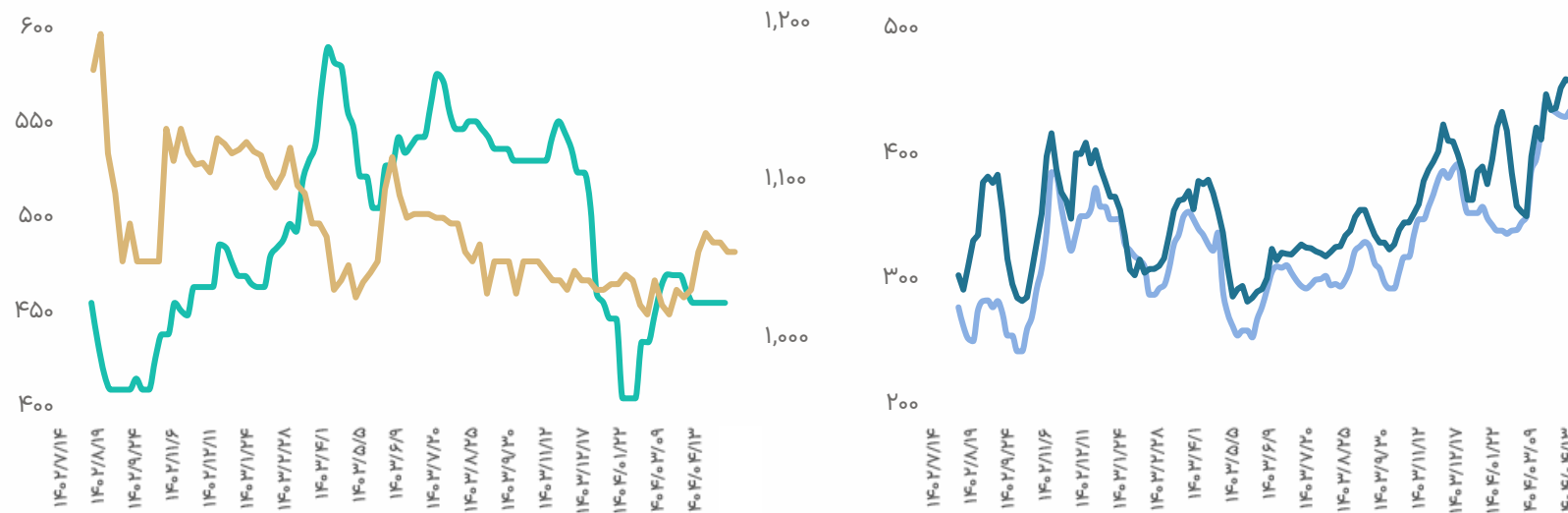
رند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۶۷.۵ ۰.۴%

نفت WTI (دلار/بشکه) ۶۴.۰ ۰.۵%

رند قیمت جهانی محصولات پتروشیمی



اوره خاورمیانه* (دلار/تن) ۴۴۴.۵ ۰.۰%

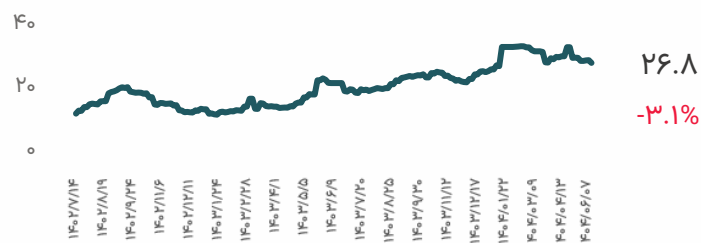
اوره فوب ایران* (دلار/تن) ۴۳۱.۵ ۰.۰%

متانول چین* (دلار/تن) ۲۷۶.۵ ۰.۰%

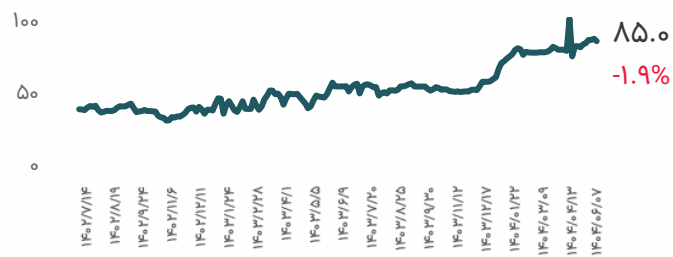
پلی اتیلن سبک چین* (دلار/تن) ۱,۰۲۰ ۰.۰%

* به دلیل عدم دسترسی به نشریه ICIS و Argus قیمت هفته های گذشته در گزارش اعمال شده است.

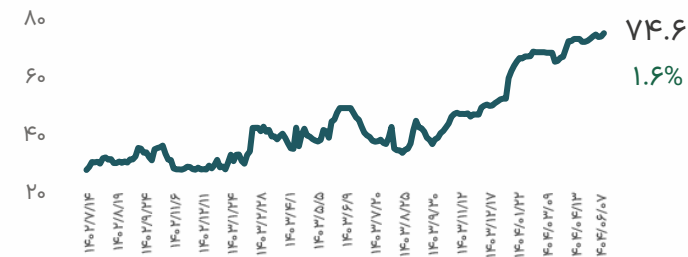
لوب کات سبک



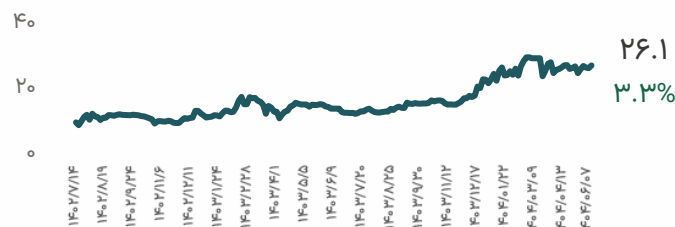
پلی پروپیلن



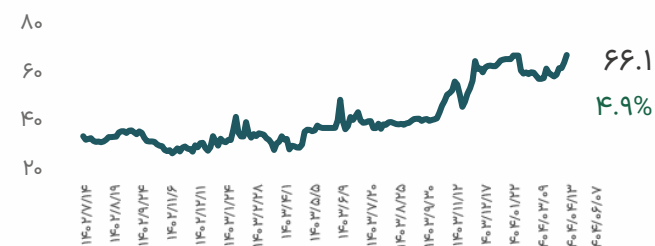
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



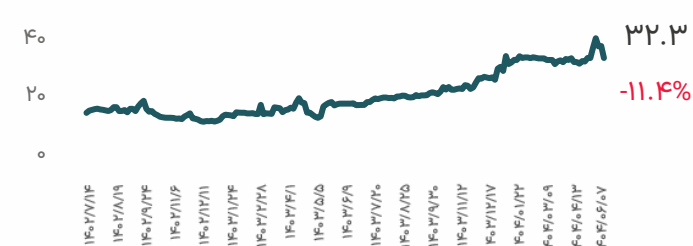
وکیوم باتوم



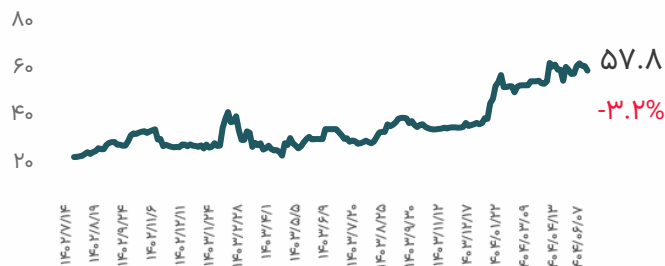
پلی اتیلن سبک خطی



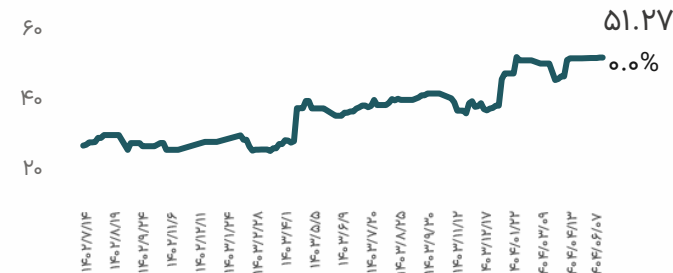
منو اتیلن گلایکل



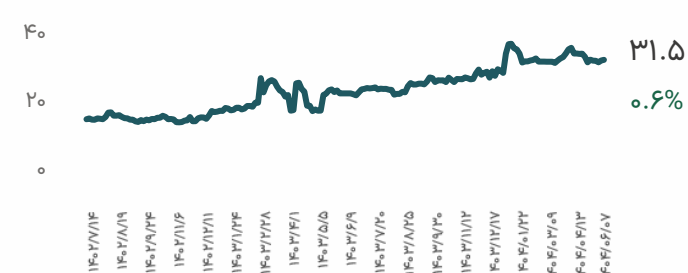
روغن پایه



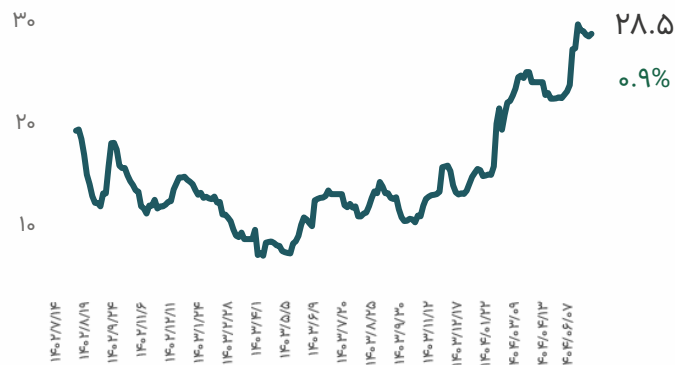
پلی اتیلن سنگین



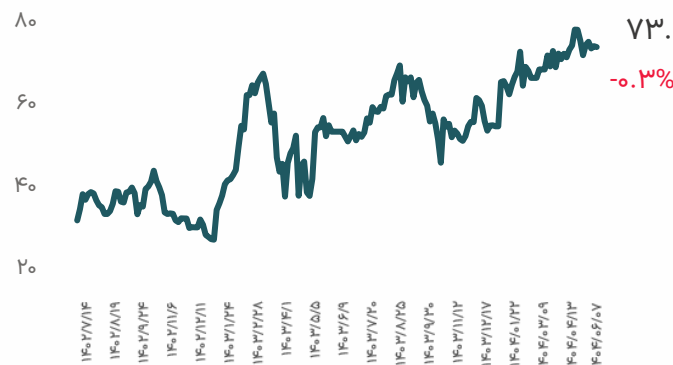
دی اتیلن گلایکل



اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

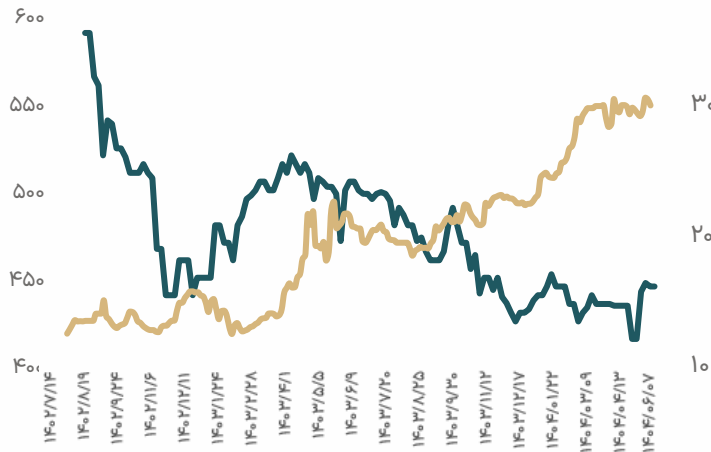


پلی وینیل کلراید

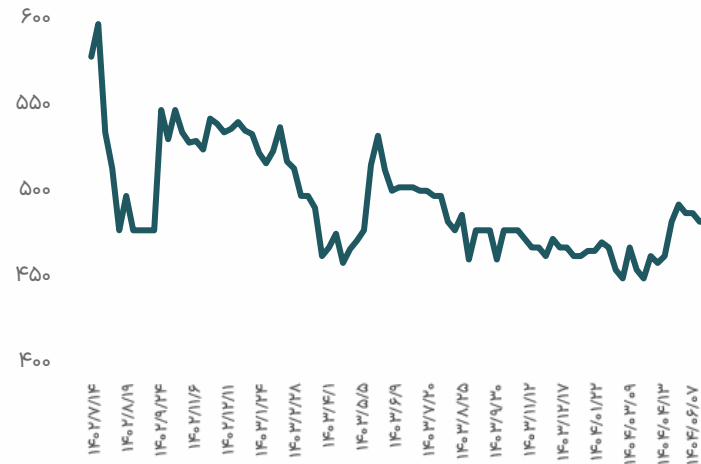


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

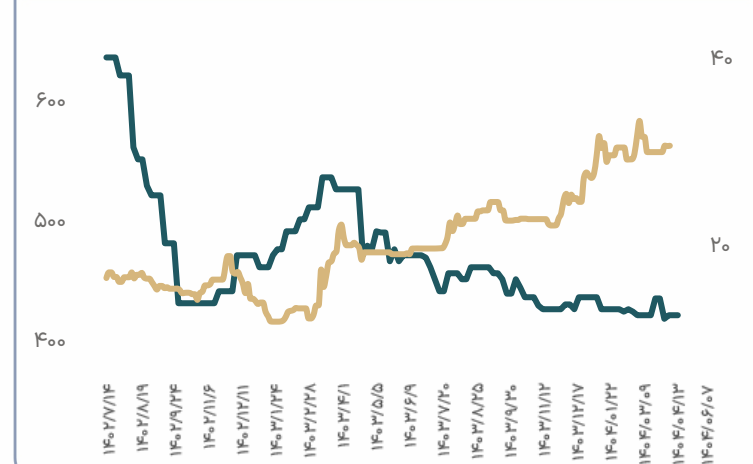
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی اس آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی ای اس



۰.۰%

ثبات در نرخ بیلت سی آی اس

۴۴۵.۰

دلار/تن

-۱.۵%

کاهش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۲۹.۸

م تومان/تن

۰.۰%

ثبات در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۴۸۰

دلار/تن

۰.۰%

ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

۴۲۰

دلار/تن

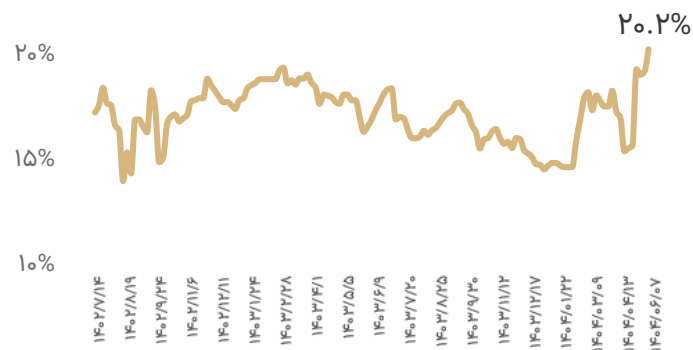
۰.۱%

افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

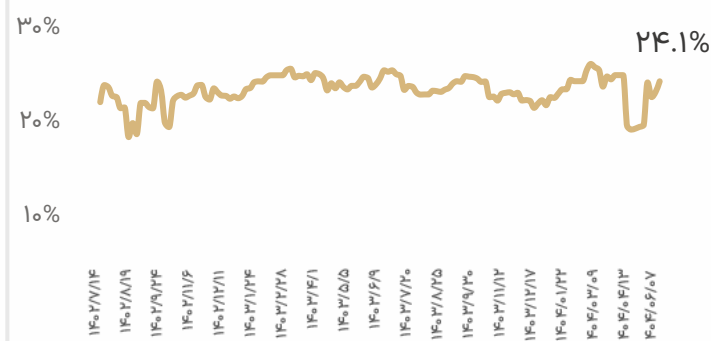
۳۰.۵

م تومان/تن

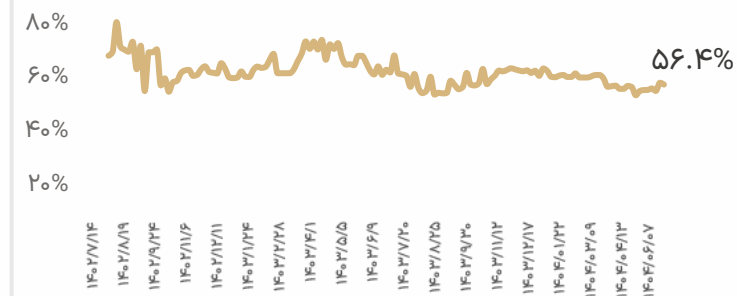
نسبت کنسانتره به بیلت



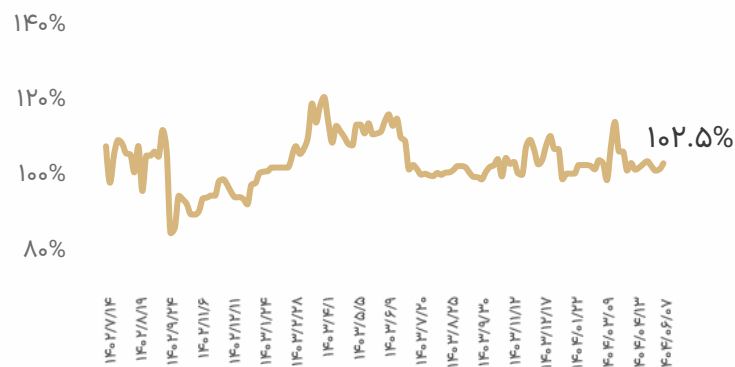
نسبت گندله به بیلت



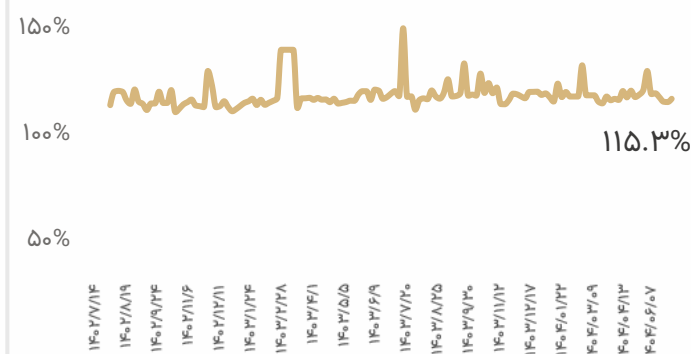
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



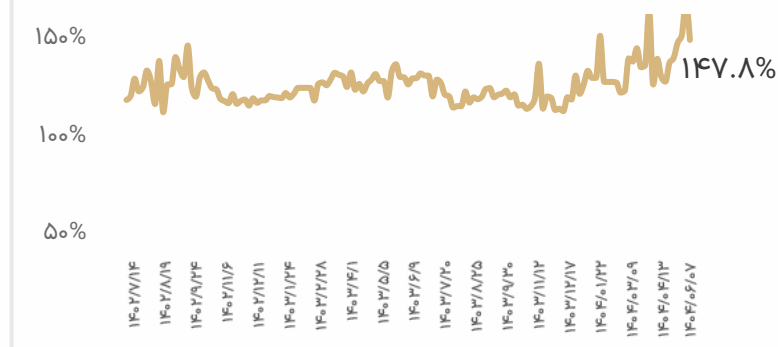
نسبت اسلب به بیلت



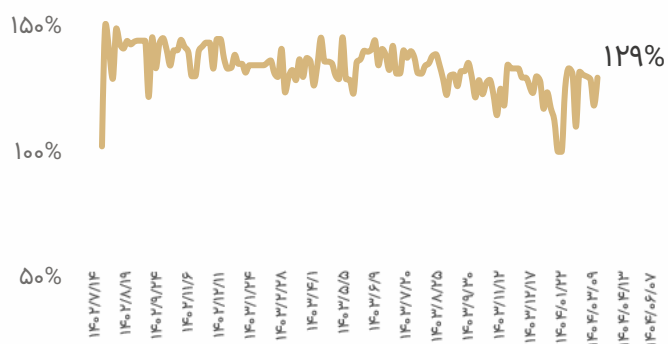
نسبت میلگرد به بیلت



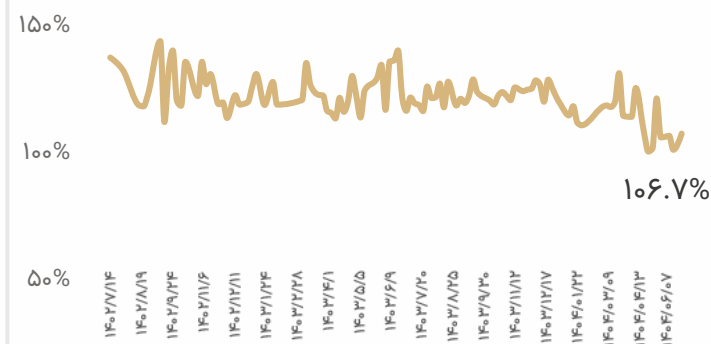
نسبت تیرآهن به بیلت



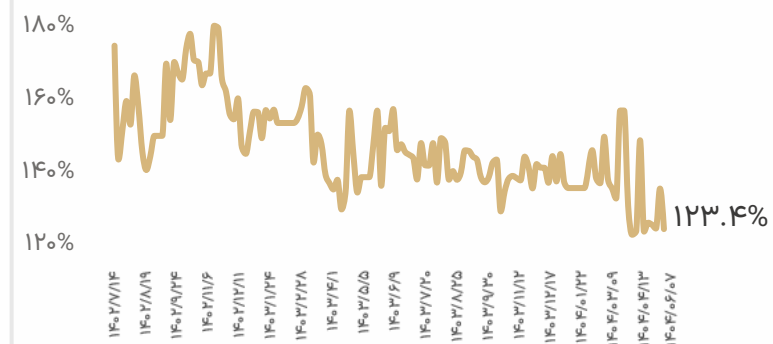
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم

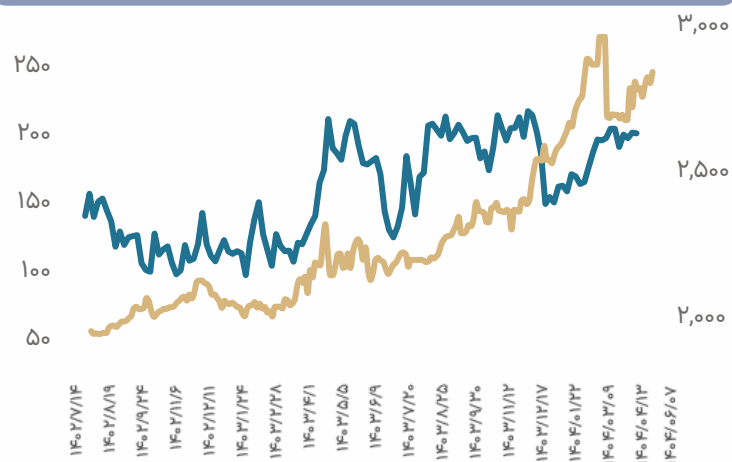


نسبت ورق گالوانیزه به اسلب

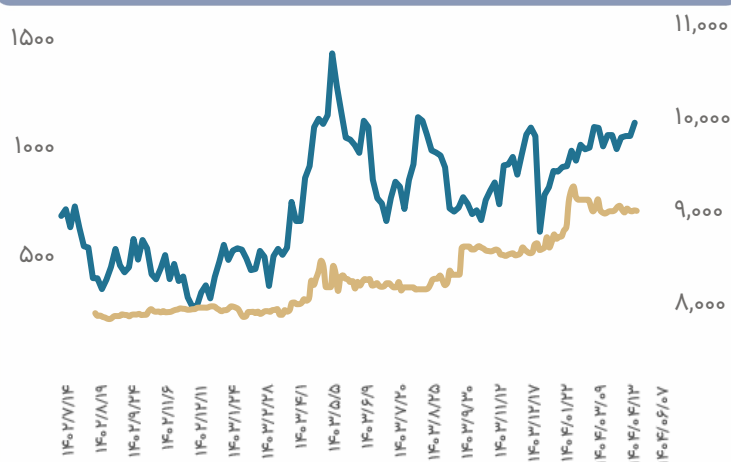


*نسبت ها از میانگین وزنی قیمت محصولات در تمامی شرکت های تولید کننده بدست آمده است و در صورت عدم معامله محصول در هفته جاری، قیمت آخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

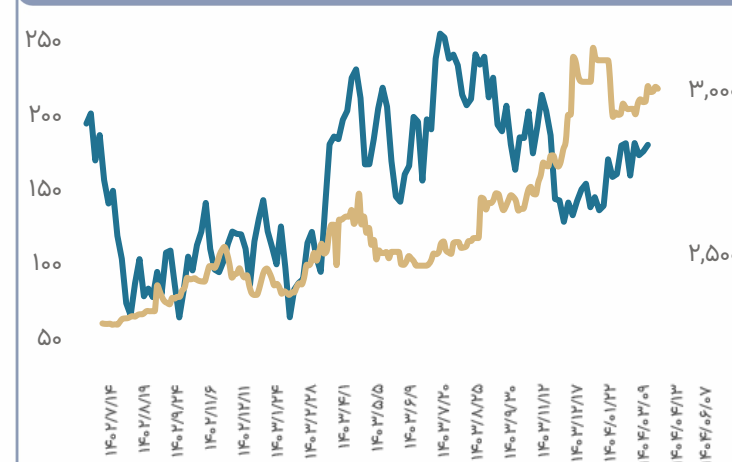
روند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



روند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



روند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



-۰.۱%

۲,۶۲۰.۲

کاهش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا لندن

دلار/تن

۳.۵%

۲۴۳.۴

افزایش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا ایران

م تومان/تن

۱.۵%

۹,۹۲۳.۰

افزایش نرخ شمش مس بورس کالا لندن

دلار/تن

-۰.۳%

۶۹۴.۱

کاهش نرخ شمش مس بورس کالا ایران

م تومان/تن

۰.۷%

۲,۸۲۶.۷

افزایش نرخ شمش روی بورس کالا لندن

دلار/تن

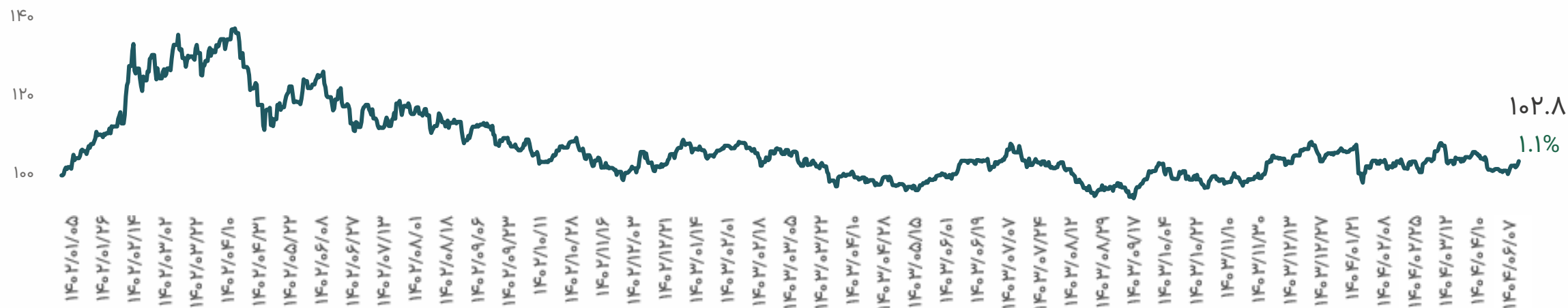
-۰.۶%

۲۱۶.۳

کاهش نرخ شمش روی بورس کالا ایران

م تومان/تن

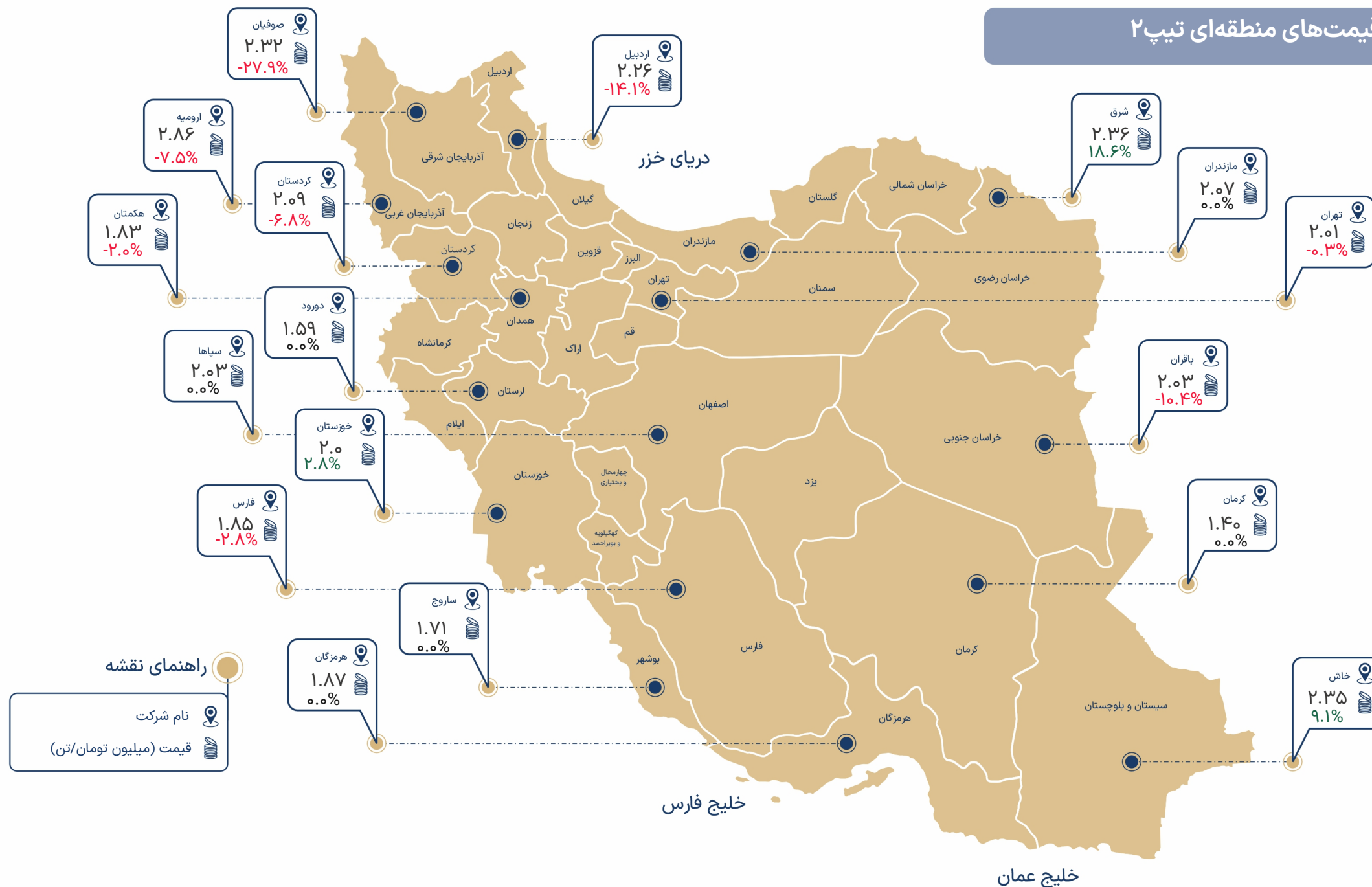
تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



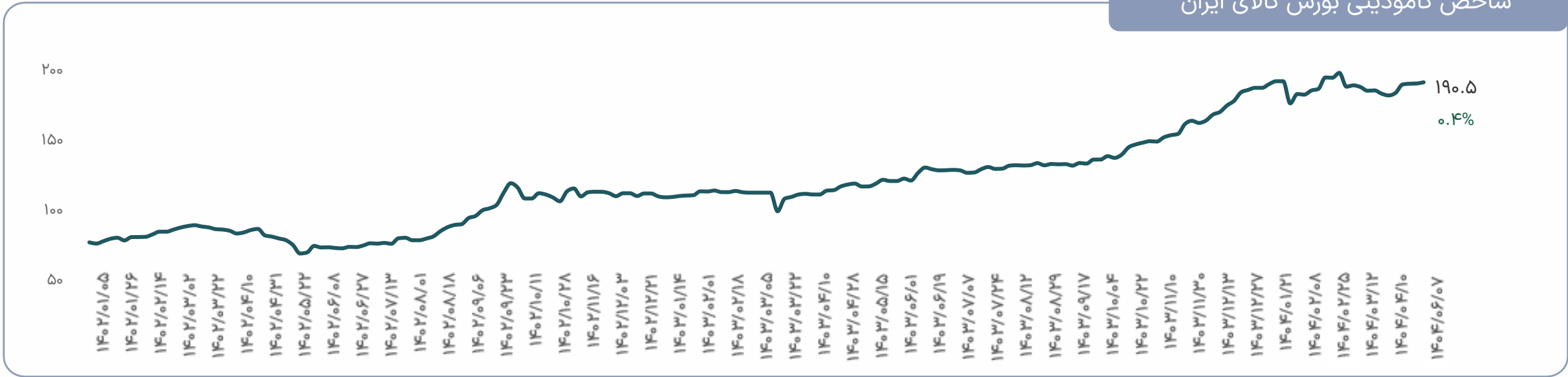
۱.۵%	۹,۹۲۳.۰	مس LME (دلار/تن)
۰.۷%	۲,۸۲۶.۷	روی LME (دلار/تن)
-۰.۱%	۲,۶۲۰.۲	آلومینیوم LME (دلار/تن)
۰.۰%	۴۴۵.۰	بیلت CIS (دلار/تن)
۰.۰%	۴۲۰.۰	اسلب CIS (دلار/تن)
۰.۰%	۴۸۰.۰	ورق گرم چین (دلار/تن)

۰.۴%	۶۷.۵	نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)
۰.۵%	۶۴.۰	نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)
-۶.۵%	۳۳.۵	گاز TTF (سنت/مترمکعب)
۰.۰%	۴۴۴.۵	اوره خاورمیانه* (دلار/تن)
۰.۰%	۲۷۶.۵	متانول چین* (دلار/تن)
۰.۰%	۱,۰۲۰.۰	پلی اتیلن سبک چین* (دلار/تن)

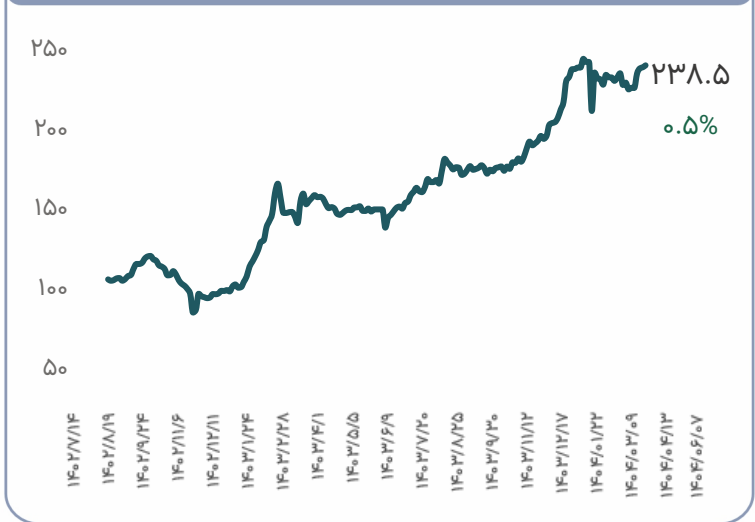
* به دلیل عدم دسترسی به نشریه ICIS و Argus قیمت هفته های گذشته در گزارش اعمال شده است.



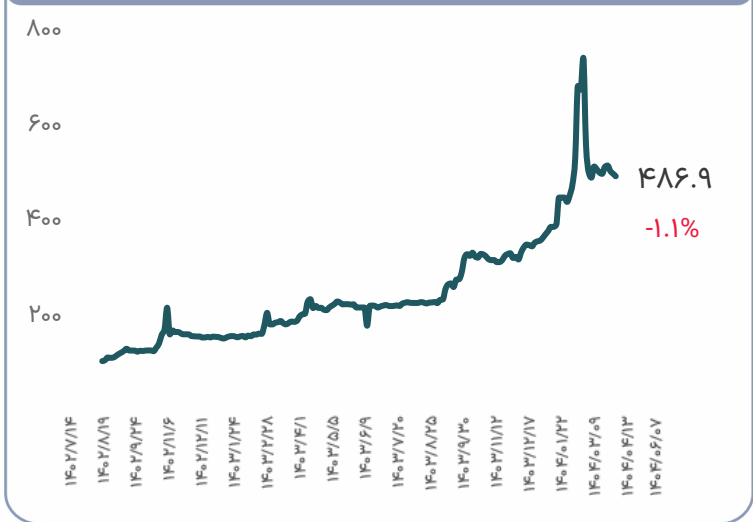
شاخص کامودیتی بورس کالای ایران



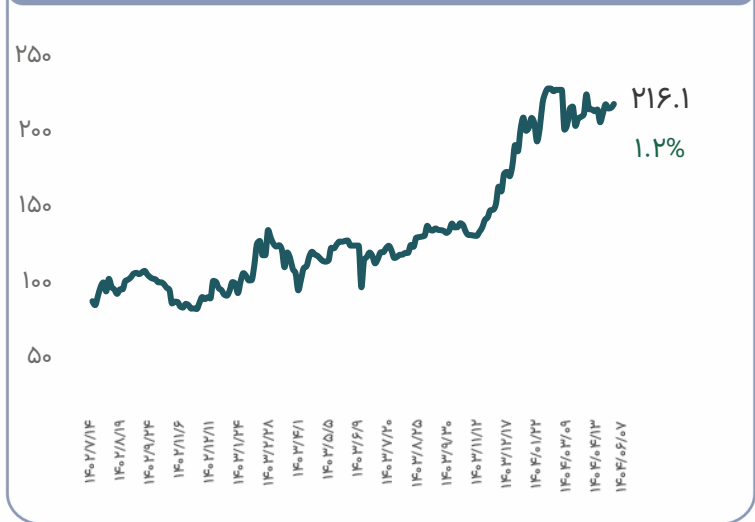
شاخص صنعت فلزات بورس کالا



شاخص صنعت سیمان بورس کالا

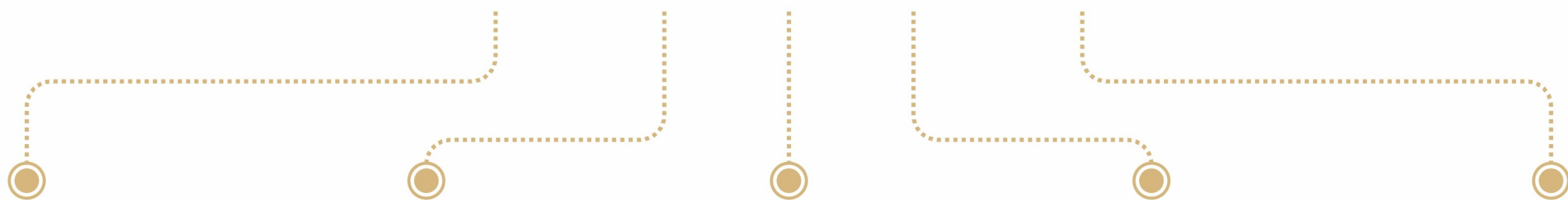


شاخص صنعت پتروشیمی بورس کالا





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

