

گروه مالی مهرگان

هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۶۰

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۰۵/۱۱



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

mehregantamin.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 مسییر رو به رشد خود خواهد شد.

دکتر غلامرضا رحیمی
مدیرعامل



mehreganfinancialgroup

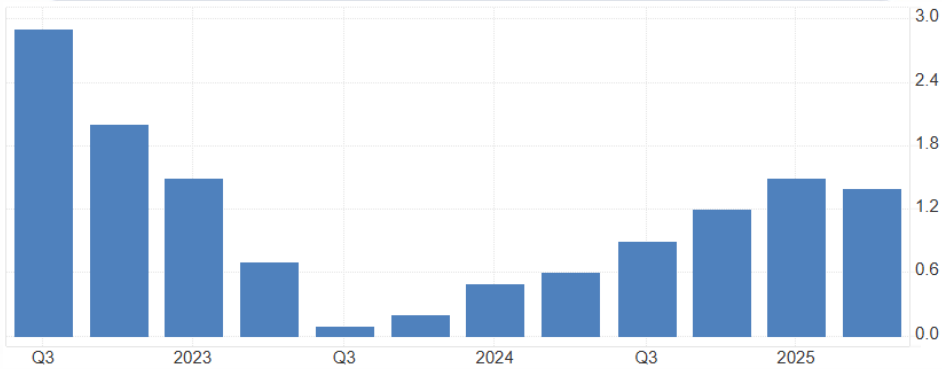




نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

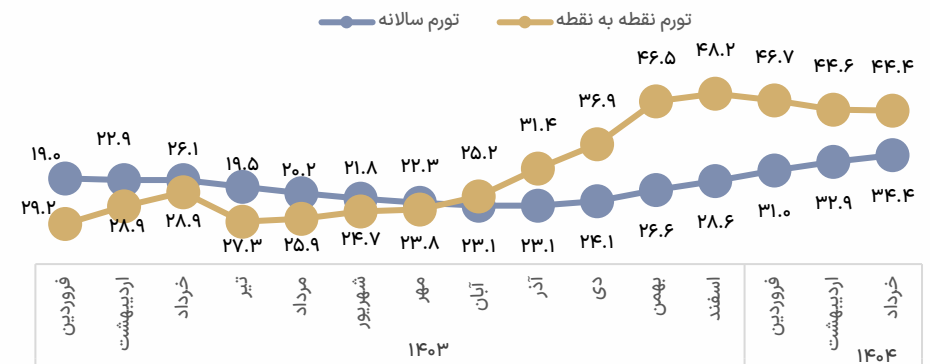
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

نرخ رشد سالانه تولید ناخالص داخلی منطقه یورو



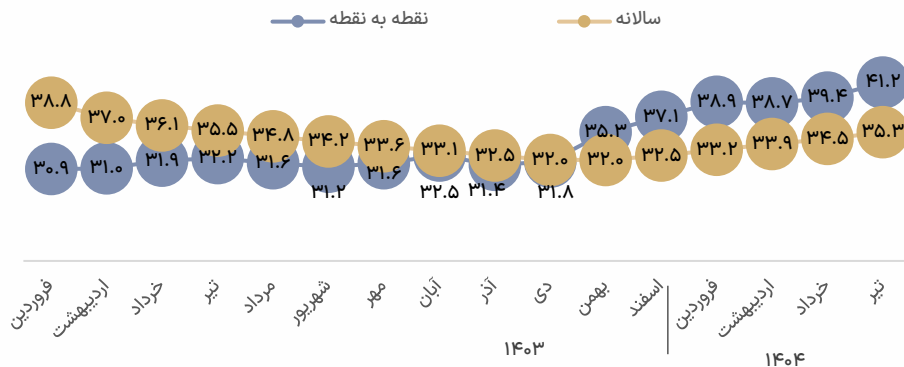
رشد ۱.۴ درصدی تولید ناخالص داخلی منطقه یورو در سه ماهه دوم سال ۲۰۲۵ فراتر از انتظارات ۱.۲ درصدی پیش‌بینی شده

تورم تولیدکننده کشور در بخش صنعت - خردادماه ۱۴۰۴



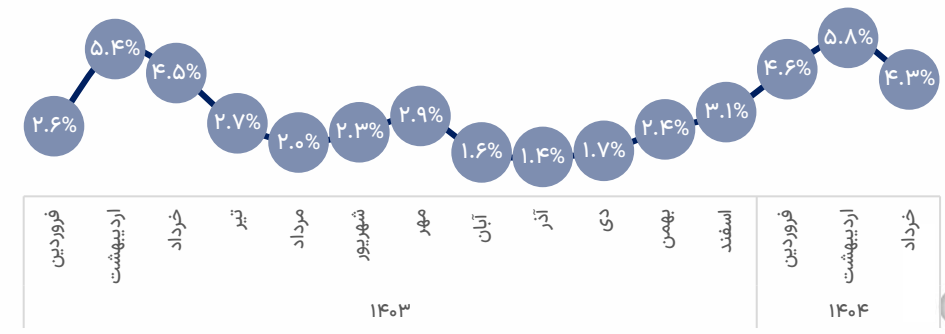
کاهش ۰.۲ درصدی نرخ تورم نقطه به نقطه شاخص تولیدکننده بخش صنعت در خردادماه ۱۴۰۴ به همراه ثبت تورم سالانه ۳۴.۴ درصدی

تورم نقطه به نقطه و سالانه مصرف کننده کشور در تیرماه ۱۴۰۴

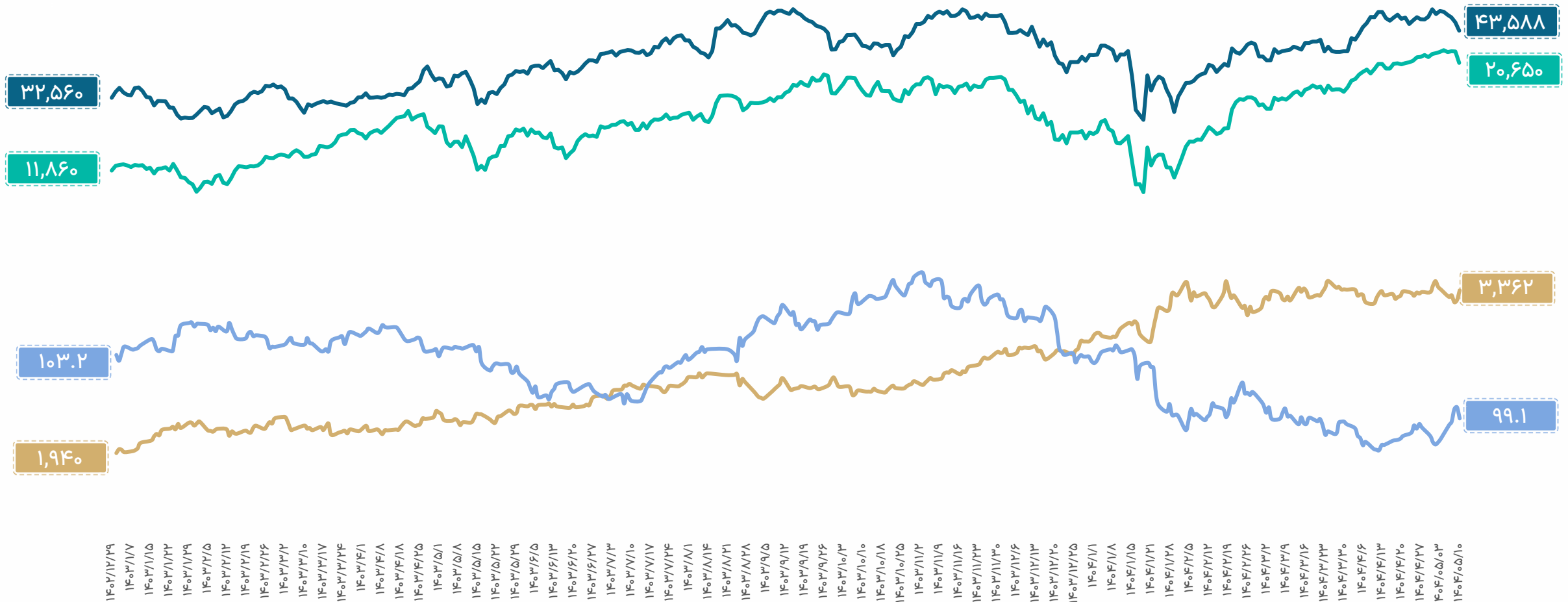
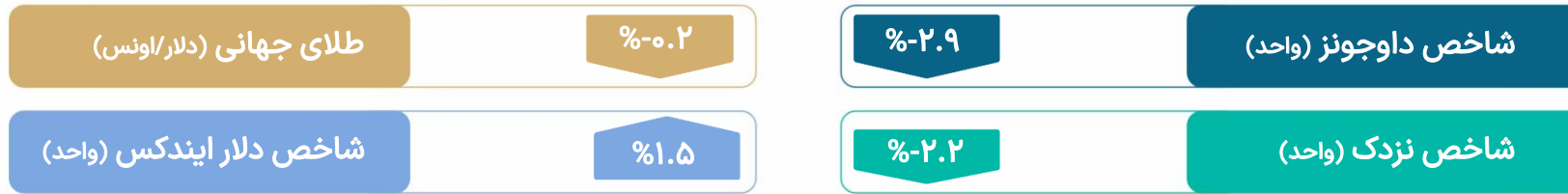


افزایش تورم سالانه به ۳۵.۳ درصد در تیر ۱۴۰۴ به دنبال افزایش قیمت‌ها در بخش خوراکی‌ها، آب، برق و سوخت و قرار گرفتن تورم نقطه به نقطه در سطح ۴۱.۲ درصدی

تورم ماهانه تولید کننده کشور در بخش خدمات - خردادماه ۱۴۰۴

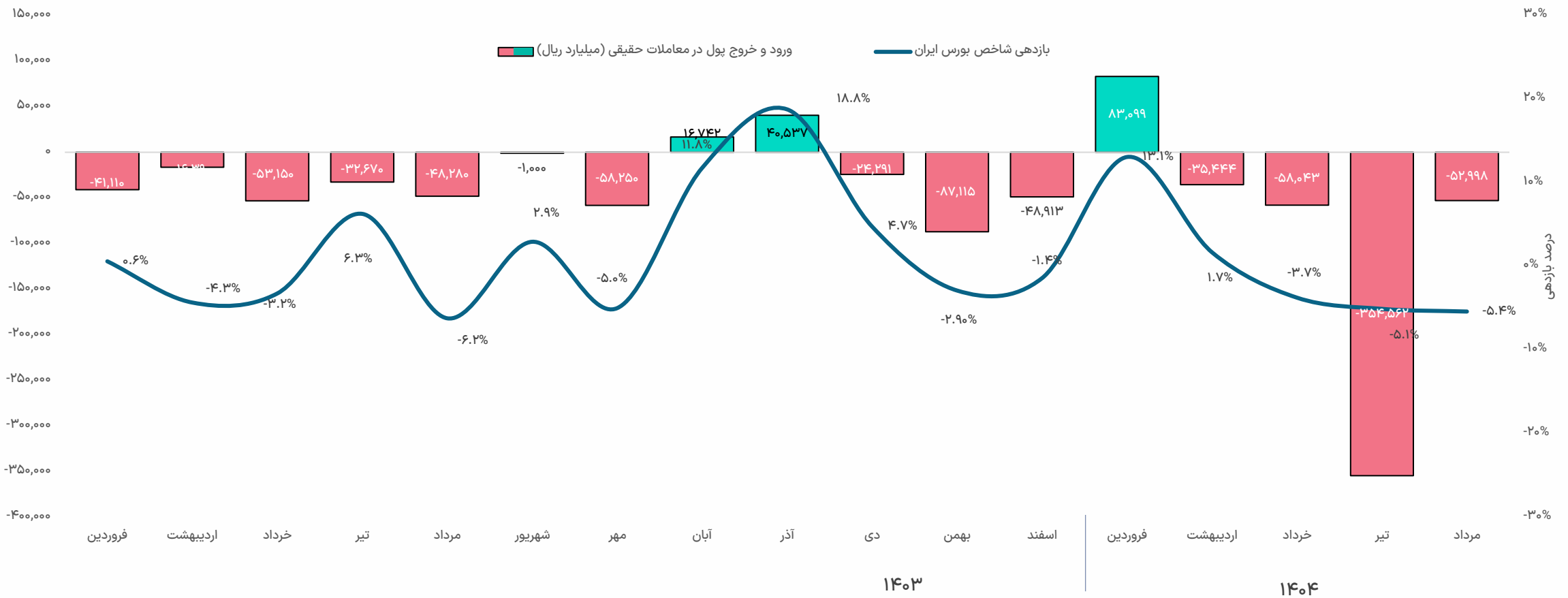


کاهش ۱.۵ درصدی تورم ماهانه بخش خدمات و رسیدن به سطح ۴.۳ درصد در خردادماه ۱۴۰۴ به همراه ثبت تورم نقطه به نقطه ۴۰.۷ درصدی



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

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

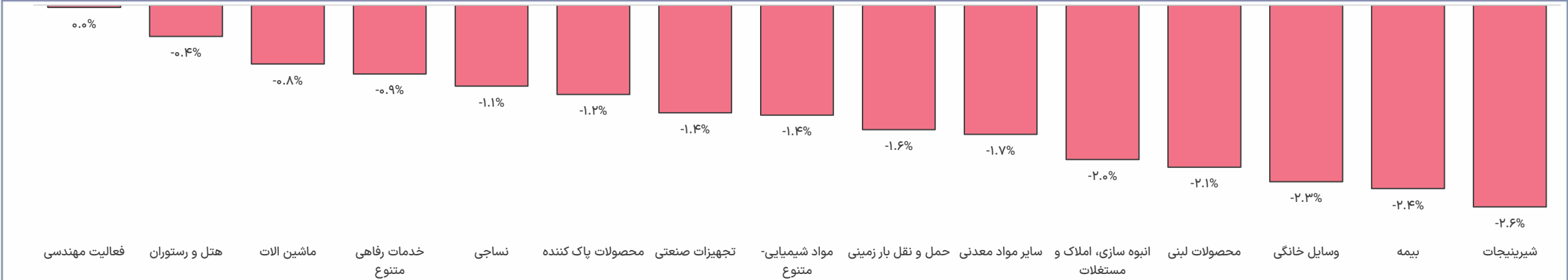


۴۱.۷ هزار میلیارد تومان
خروج در سال ۱۴۰۴

۵.۲ هزار میلیارد تومان
خروج در مرداد ماه

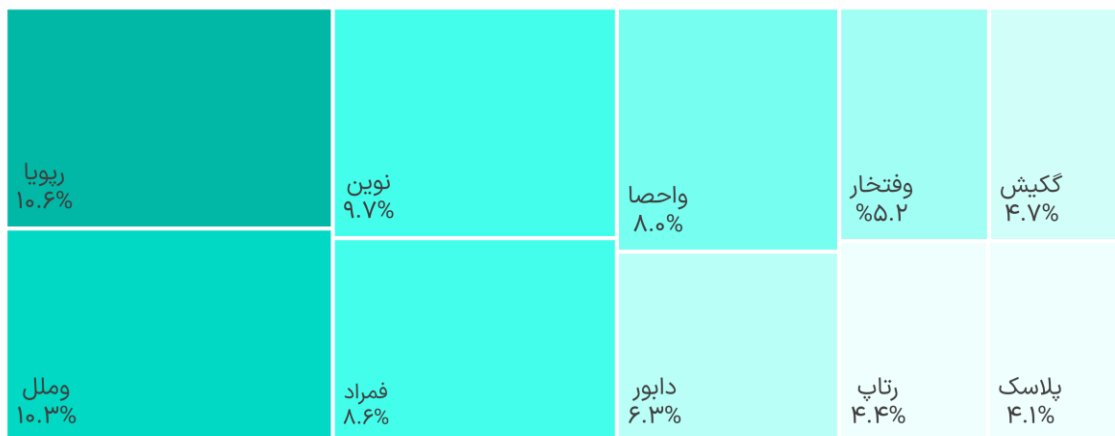
۴.۰ هزار میلیارد تومان
خروج در هفته گذشته

بازدهی صنایع در هفته گذشته

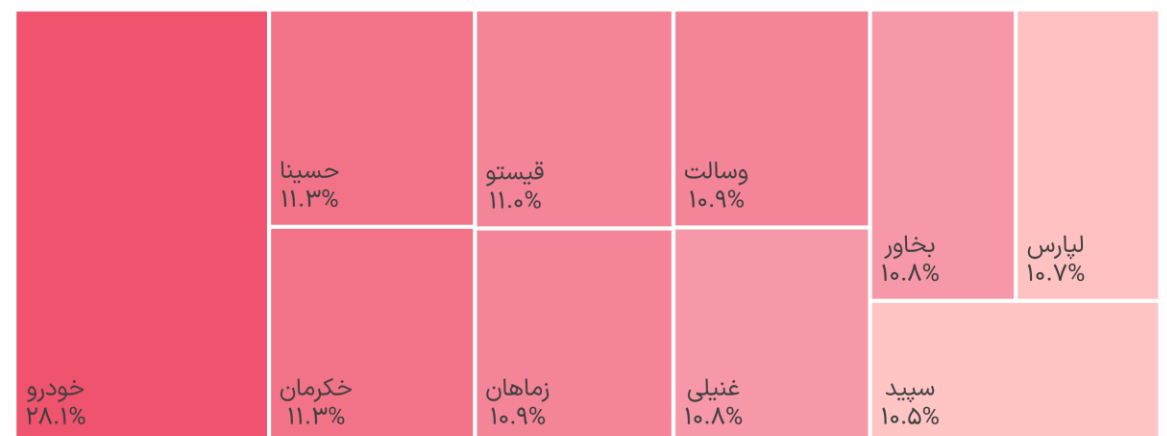


بازدهی سهام در هفته گذشته

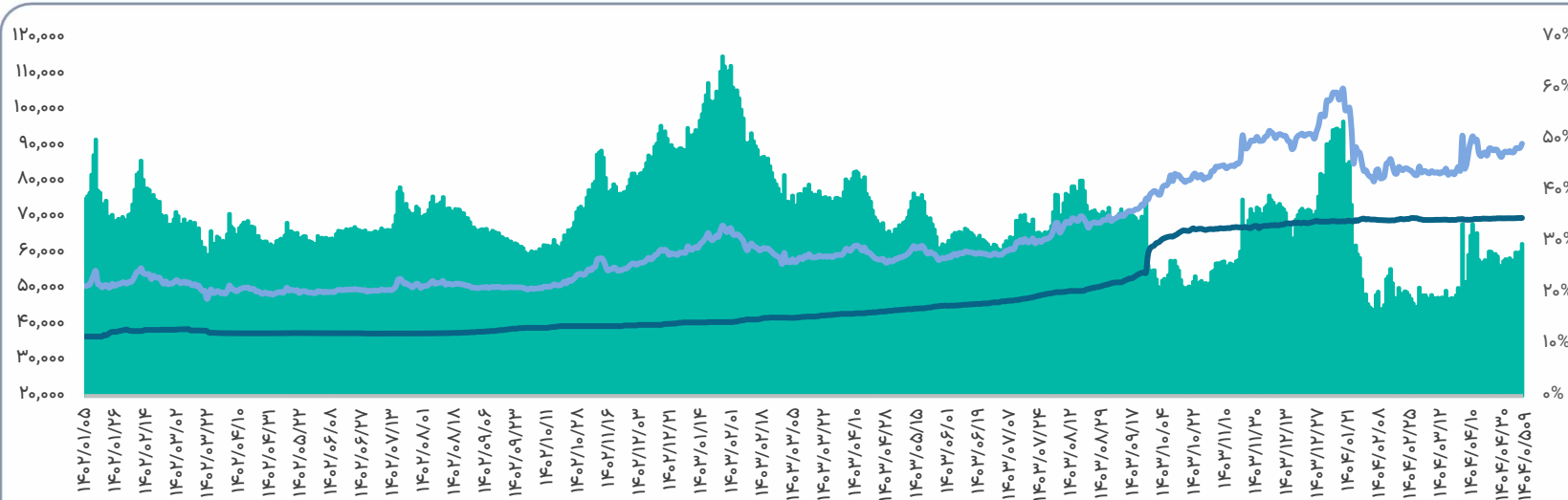
برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)



بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

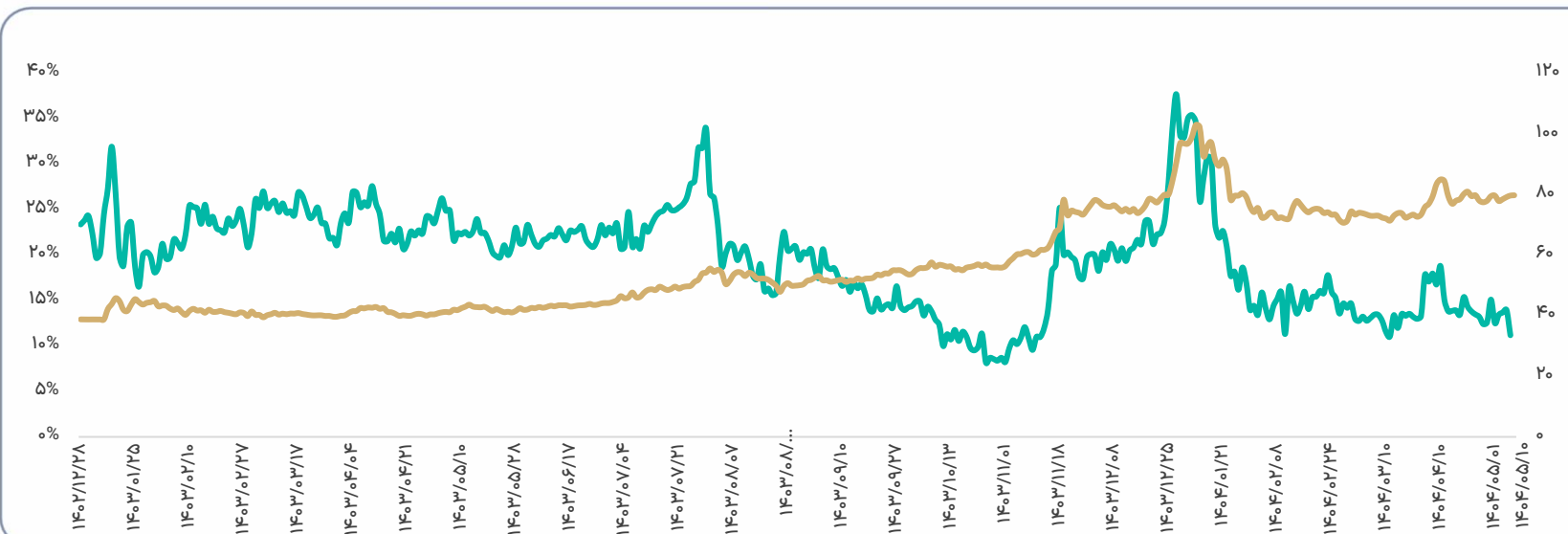


اسپرد دلار آزاد و نیما



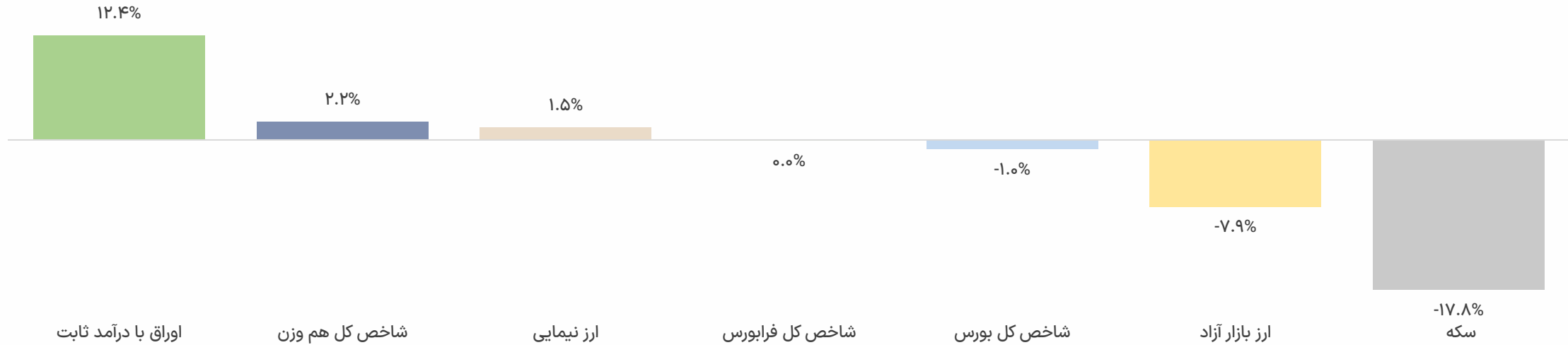
نرخ دلار نیما (تومان)	۶۹,۷۵۵	%۰.۱
نرخ دلار آزاد (تومان)	۹۰,۵۰۰	%۲.۳
اسپرد (درصد)	%۳۰	%۲.۸

سکه امامی و حساب سکه

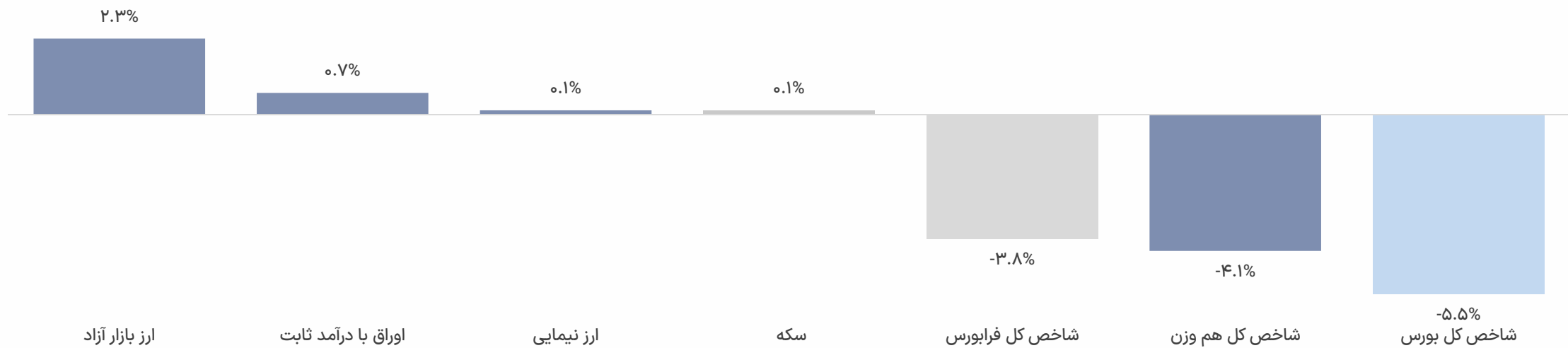


سکه امامی (میلیون تومان)	۷۹.۷	%۰.۱
حساب سکه امامی (درصد)	۱۱.۲%	%-۳.۹

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۰۹ مرداد)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته

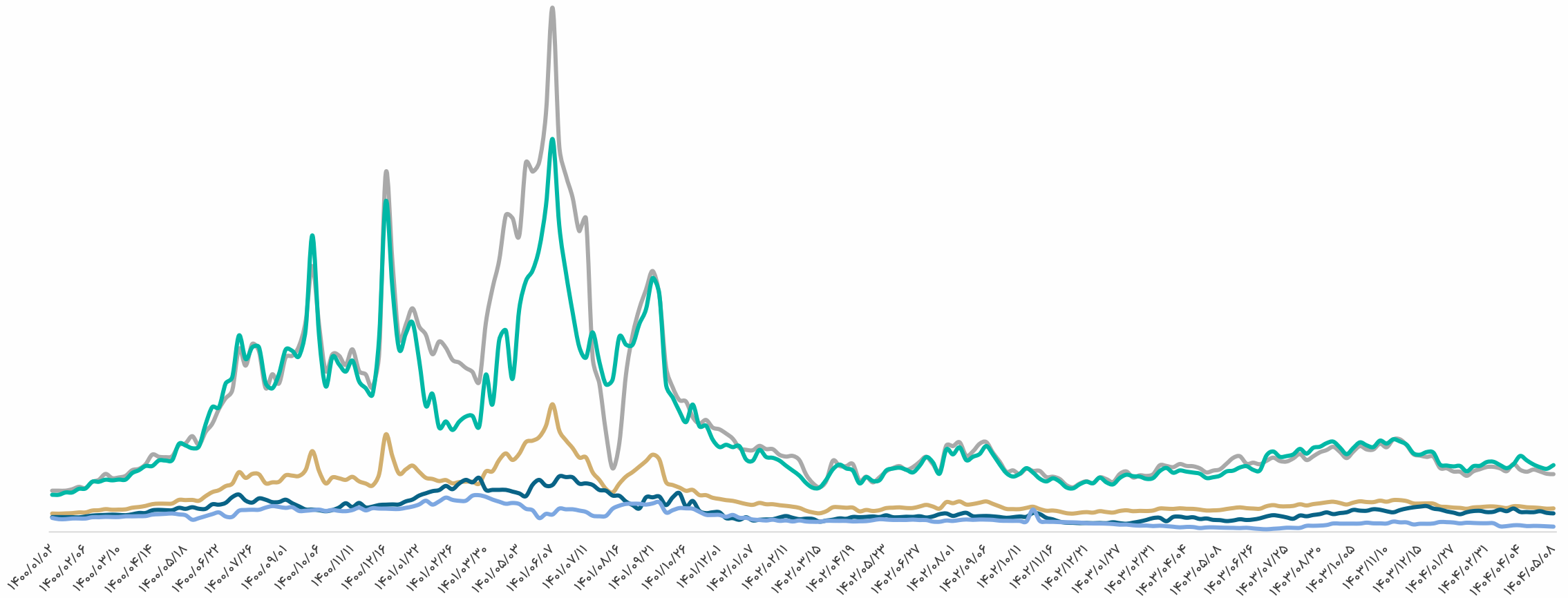
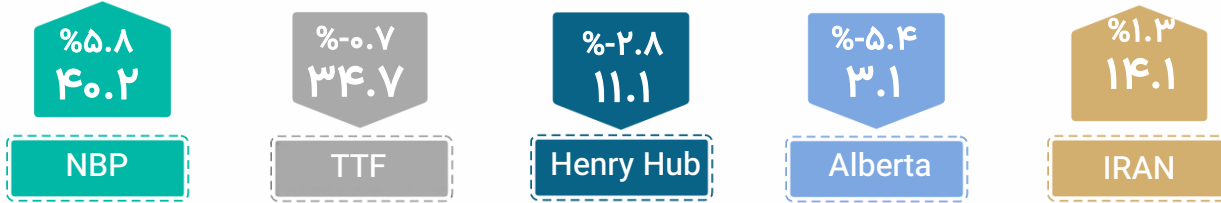




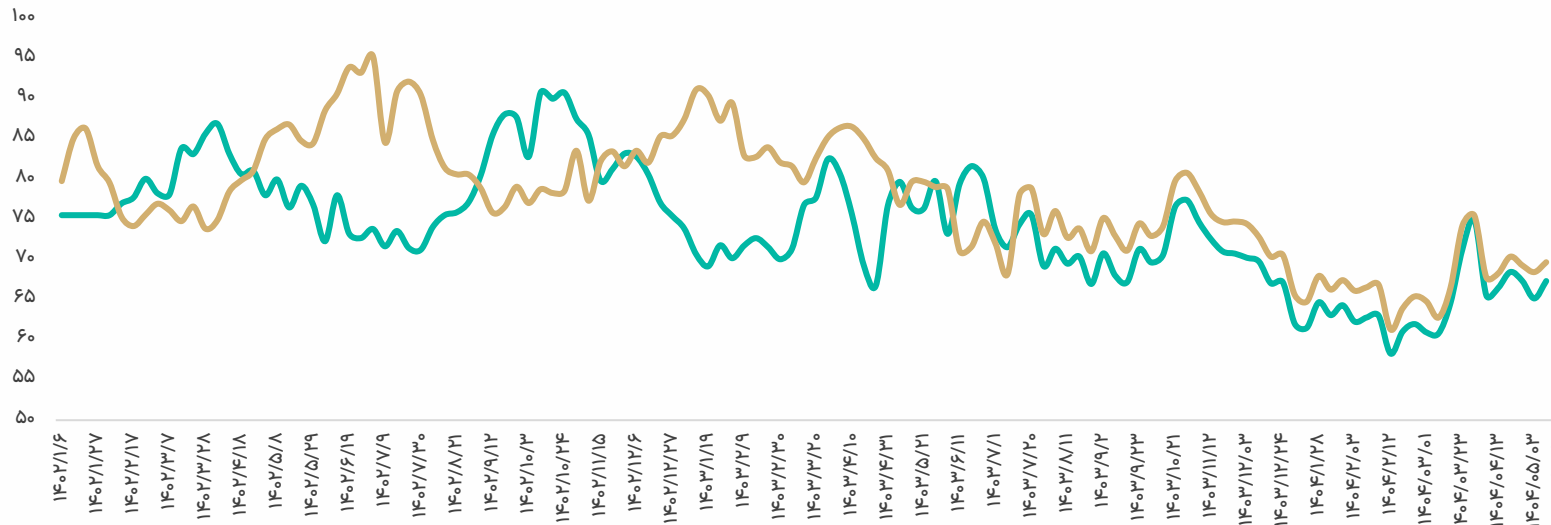
نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- 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)

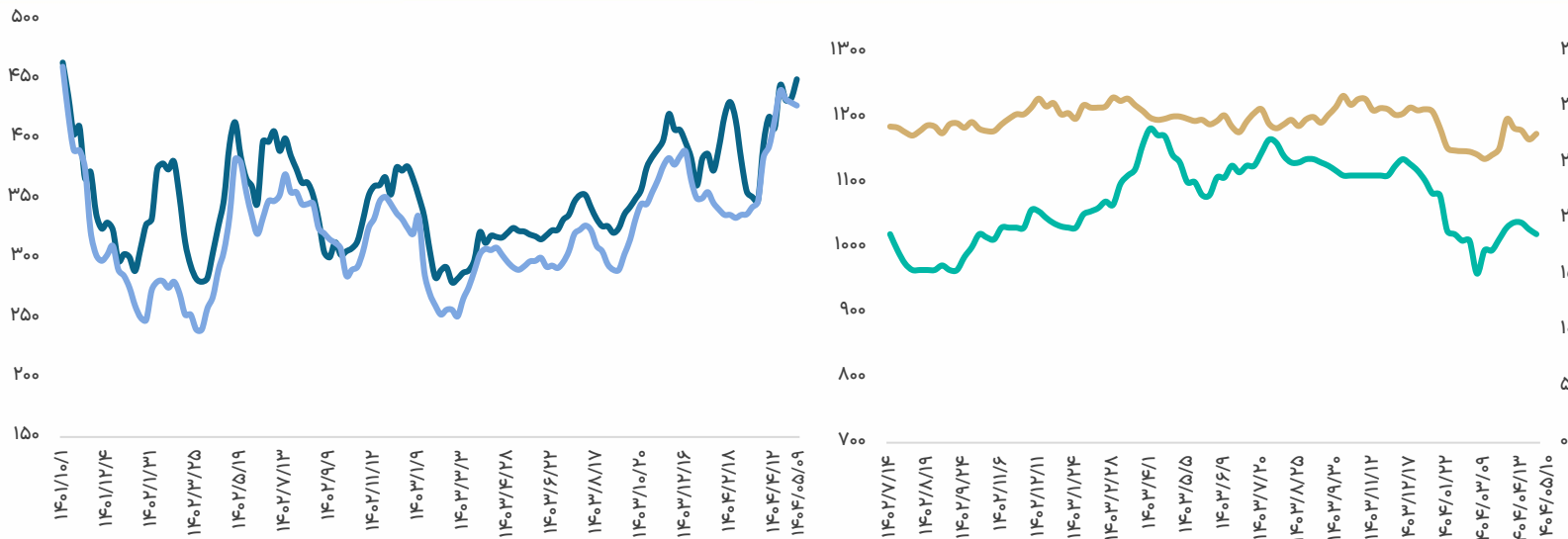


روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۹.۶	۱.۸%
نفت WTI (دلار/بشکه)	۶۷.۳	۳.۳%

روند قیمت جهانی محصولات پتروشیمی

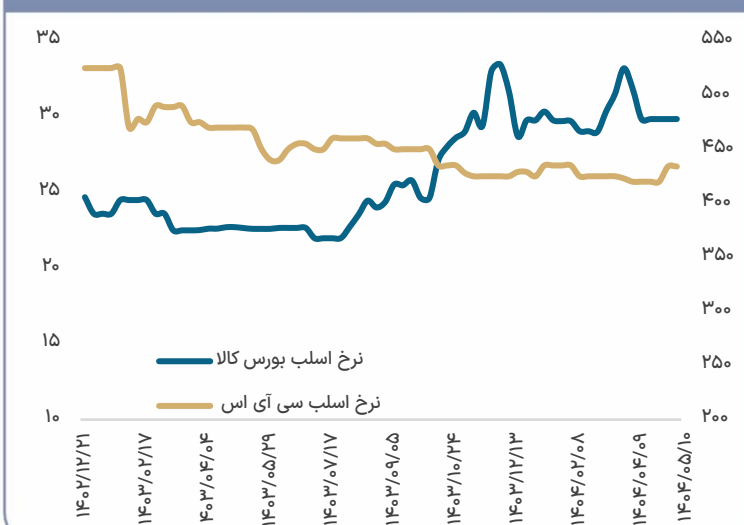


اوره خاورمیانه (دلار/تن)	۴۴۹.۵	۳.۷%
اوره فوب ایران (دلار/تن)	۴۲۷.۵	-۰.۶%
متانول چین* (دلار/تن)	۲۷۶.۵	۱.۸%
پلی اتیلن سبک چین* (دلار/تن)	۱,۰۲۰	-۰.۷%

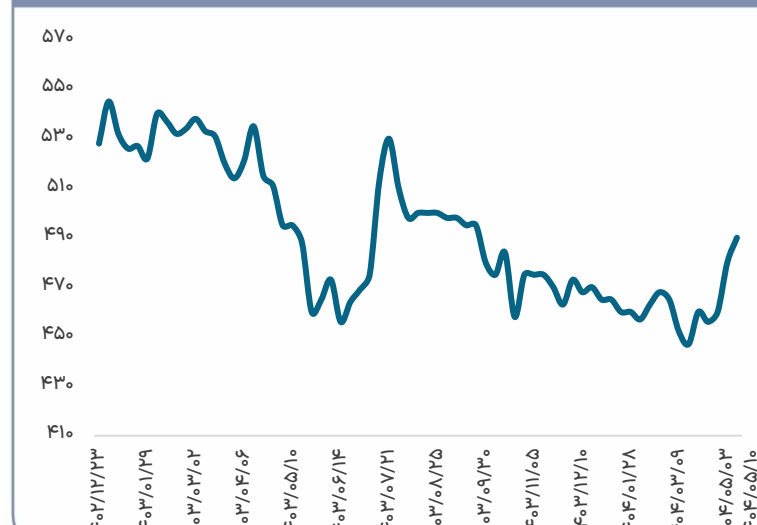
* به دلیل عدم دسترسی به نشریه ICIS ، قیمت های هفته گذشته در گزارش ذکر شده است.

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
۷۱۷.۴	%۰	۰%	۹۴%	۵۰.۰	۵۰.۰	پلی وینیل کلراید (PVC) S۶۵	اروند
۷۳۵.۱	%۳	۲%	۲۵۸%	۵۱.۲	۵۰.۰		شغدیر
۵۱۹.۳	%۷	۱۵%	۲۸۳%	۳۶.۲	۳۱.۶	منو اتیلن گلیکول	مارون
۵۲۶.۱	%۱۱	۱۶%	۲۵۱%	۳۶.۷	۳۱.۶		شاراک
۸۴۹.۸	%۲	۵%	۱۸۶%	۵۹.۲	۵۶.۳	پلی اتیلن سبک خطی AA۰۲۰۹	شکبیر
۸۳۲.۲	%۰	۳%	۱۶۴%	۵۸.۰	۵۶.۳		شاراک
۱,۰۹۰	%۷	۶%	۱۹۱%	۷۶.۰	۷۱.۴	پلی اتیلن ترفتالات بطری BGV۸۱	شگویا
۱,۱۶۲.۲	%-۲	۱۸%	۲۲۸%	۸۱.۰	۶۸.۶	پلی پروپیلن نساجی HP۵۵۲R	مارون
۱,۱۵۲.۹	%-۷	۱۷%	۱۷۰%	۸۰.۳	۶۸.۶		شاراک
۴۲۷.۱	%۱۰	۰%	۱۷۳%	۲۸.۶۵۵	۲۸.۶۵۴۵	اوره گرانول	شیدیس
۷۹۸.۹	%۱	۴%	۱۳۸%	۵۸.۱	۵۵.۷	روغن پایه SN۵۰۰	شنت
۳۶۳.۲	%۳	۳۸%	۱۷۶%	۲۵.۳	۱۸.۴	وکیوم باتوم	شبندر
۳۹۴.۲	%-۳	۰%	۱۰۰%	۲۷.۵	۲۷.۵	لوب کات سبک	شینا

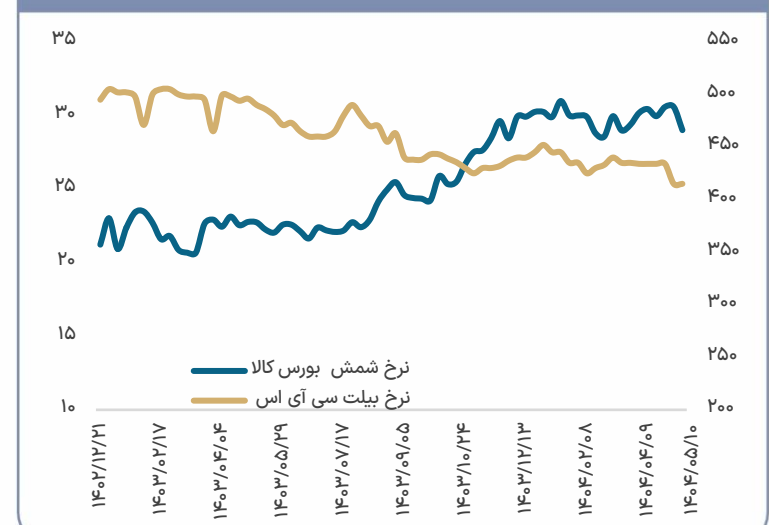
روند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و CIS



روند قیمت جهانی ورق گرم چین



روند اسلب بورس کالا و CIS



ثبات در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۲۹.۸
میلیون تومان/تن

ثبات در نرخ بیلت سی آی اس

۴۱۵
دلار/تن

افزایش در نرخ جهانی ورق گرم فوب چین **۲.۱%** درصد

۴۹۰
دلار/تن

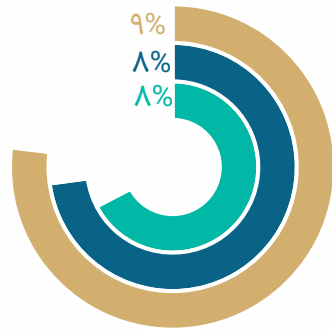
کاهش در نرخ اسلب بورس کالا ایران **۵.۱%** درصد

۲۹.۰
میلیون تومان/تن

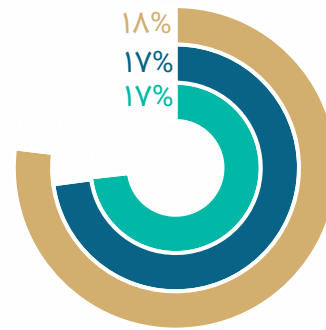
ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

۴۳۴
دلار/تن

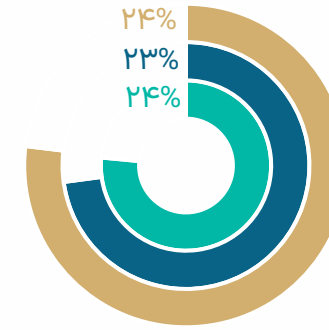
نسبت سنگ آهن به بیلت



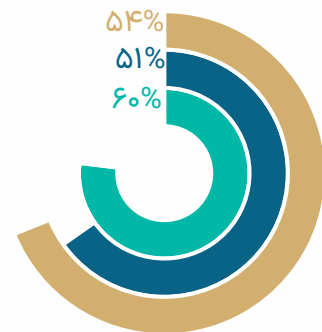
نسبت کنسانتره به بیلت



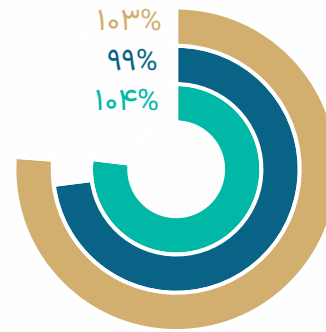
نسبت گندله به بیلت



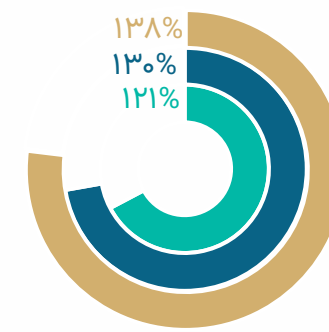
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



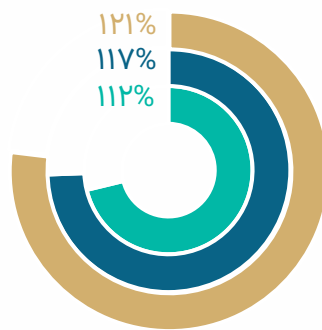
نسبت اسلب به بیلت



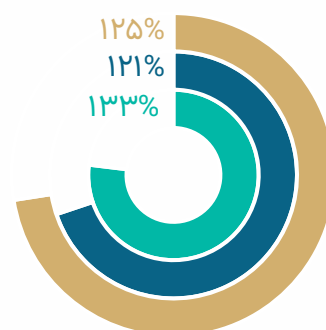
نسبت تیرآهن به بیلت



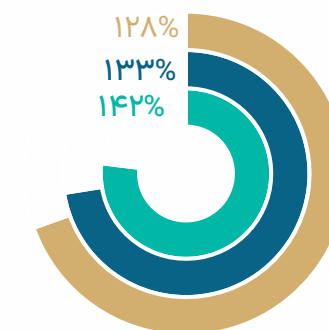
نسبت میلگرد به بیلت



نسبت ورق گرم به اسلب

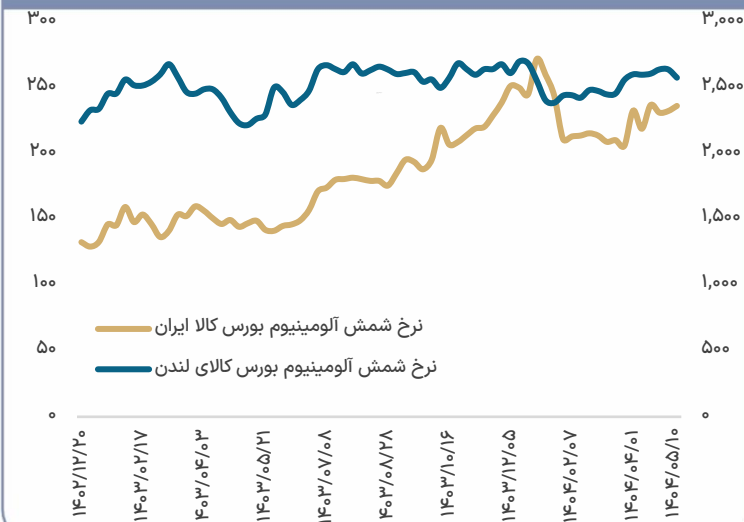


نسبت ورق گالوانیزه به ورق گرم

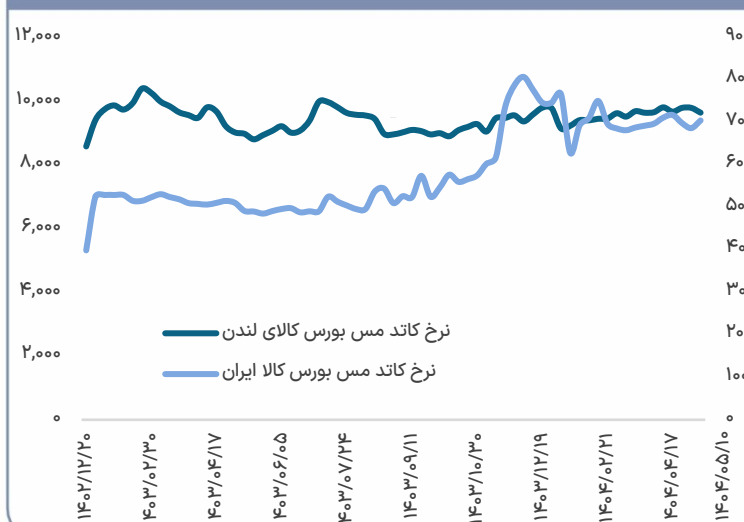


نسبت میانگین سالانه نسبت دو هفته گذشته نسبت هفته گذشته

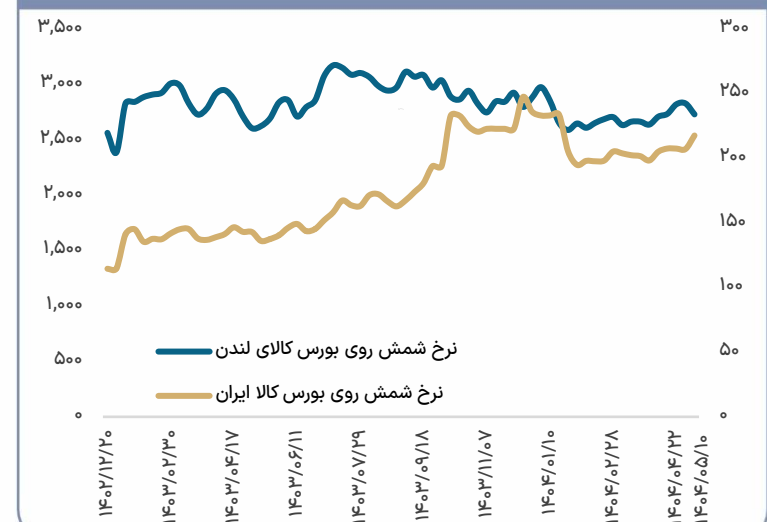
روند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



روند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



روند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



کاهش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا لندن
۲,۵۷۳ دلار/تن
۲.۴% درصد

افزایش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا ایران
۲۳۶ میلیون تومان/تن
۱.۷% درصد

کاهش نرخ کاتد مس بورس کالا لندن
۹,۶۳۹ دلار/تن
۱.۵% درصد

افزایش نرخ کاتد مس بورس کالا ایران
۷۰۵ میلیون تومان/تن
۲.۶% درصد

کاهش نرخ شمش روی بورس کالا لندن
۲,۷۳۲ دلار/تن
۳.۵% درصد

افزایش در نرخ شمش روی بورس کالا ایران
۲۱۷ میلیون تومان/تن
۵.۱% درصد

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



بازده هفتگی	متوسط قیمت هفتگی	کالا
-۱.۵%	۶,۶۳۹	مس LME (دلار/تن)
-۳.۵%	۲,۷۳۲	روی LME (دلار/تن)
-۲.۴%	۲,۵۷۳	آلومینیوم LME (دلار/تن)
۰.۰%	۴۱۵	بیلت CIS (دلار/تن)
۰.۰%	۴۳۴	اسلب CIS (دلار/تن)
۲.۱%	۴۹۰	ورق گرم چین (دلار/تن)

بازده هفتگی	متوسط قیمت هفتگی	کالا
۱.۸%	۶۹.۶	نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)
۳.۳%	۶۷.۳	نفت WTI آمریکا (دلار/بشکه)
-۰.۷%	۳۴.۷	گاز TTF (سنت/مترمکعب)
۳.۷%	۴۴۹.۵	اوره خاورمیانه (دلار/تن)
۱.۸%	۲۷۶.۵	متانول چین* (دلار/تن)
-۰.۷%	۱,۰۲۰	پلی اتیلن سبک چین* (دلار/تن)

* به دلیل عدم دسترسی به نشریه ICIS، قیمت‌های هفته گذشته در گزارش ذکر 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

