



گروه مالی مهرگان

هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۷۱

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۰۷/۱۲



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

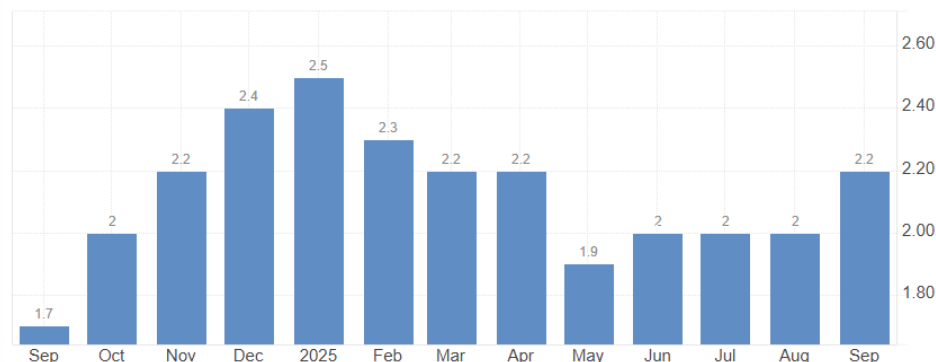




نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

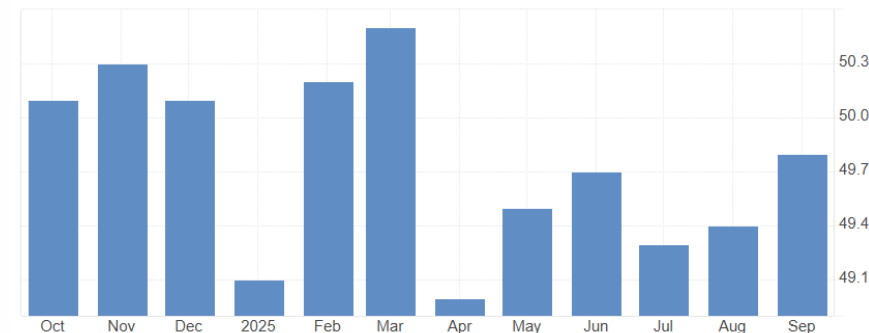
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

نرخ تورم منطقه یورو در سپتامبر ۲۰۲۵



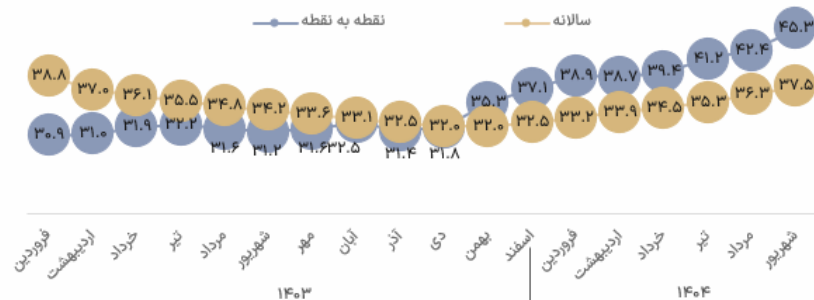
افزایش ۰.۲ درصدی نرخ تورم ناحیه یورو نسبت به ماه قبل و رسیدن به سطح ۲.۲ درصد به دنبال افزایش قیمت در بخش خدمات و قیمت مواد غذایی

شاخص مدیران خرید بخش تولید چین در سپتامبر ۲۰۲۵



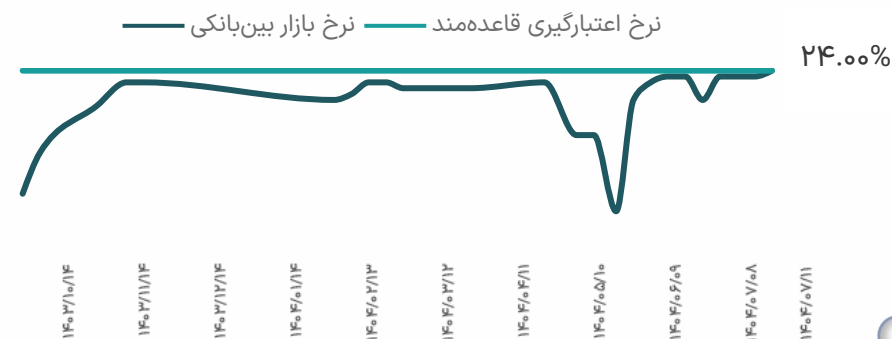
رشد ۰.۴ درصدی شاخص مدیران خرید بخش تولید چین به دنبال پیش بینی حمایت های بیشتر دولت برای افزایش تقاضا داخلی و سیگنال توافق تجاری با ایالات متحده آمریکا

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



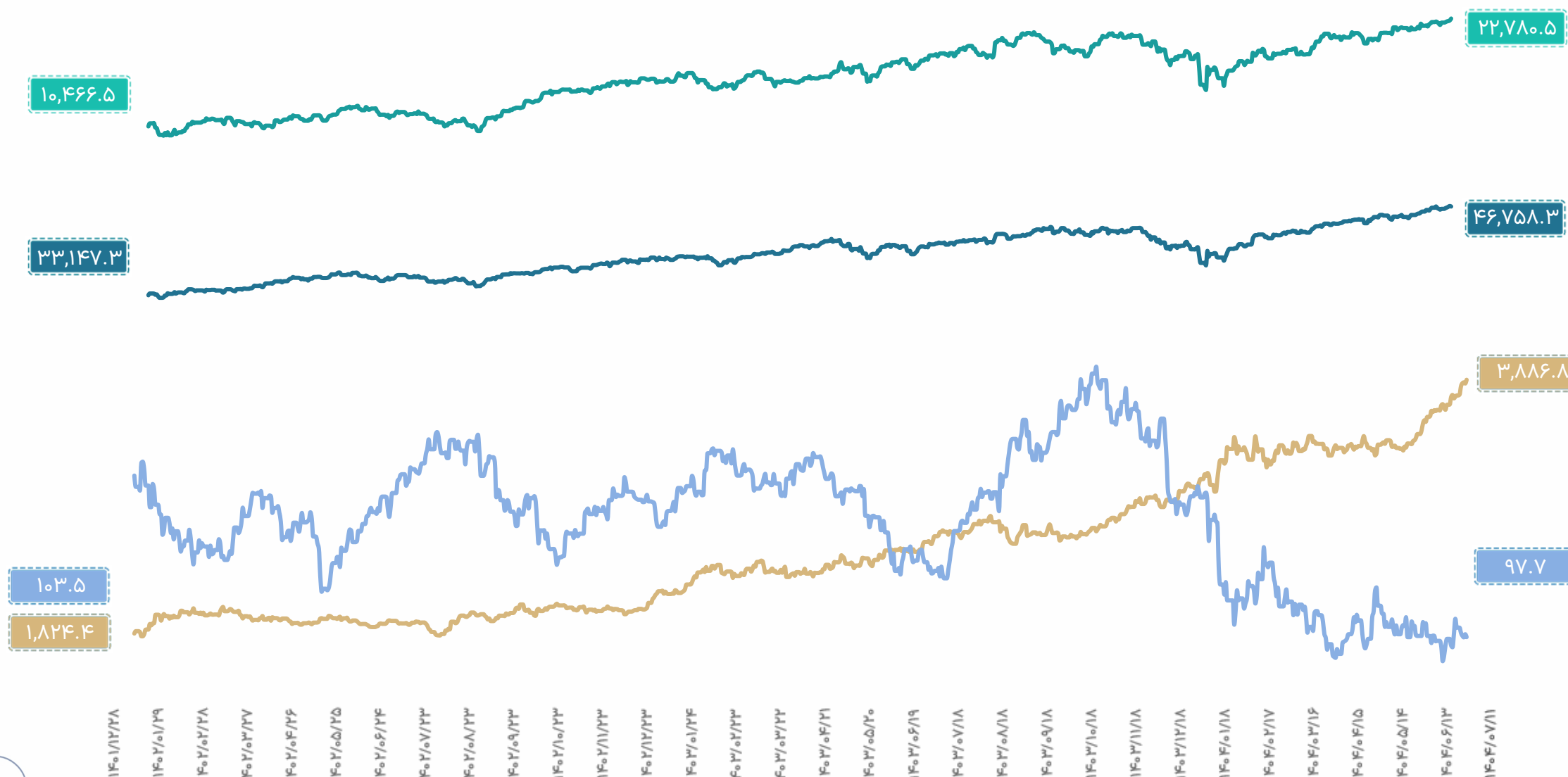
افزایش تورم سالانه و نقطه به نقطه به ۳۷.۵ و ۴۵.۳ درصد در شهریورماه ۱۴۰۴ به دنبال افزایش قیمت ها در بخش خوراکی ها ، آب و برق و سوخت

نرخ بهره بین بانکی در هفته دوم مهر ماه ۱۴۰۴



افزایش ۰.۱ درصدی در نرخ بهره بین بانکی با قرار گرفتن در سطح ۲۴ درصد در هفته گذشته

شاخص داو جونز (واحد)	۱.۱%	طلای جهانی (دلار/اونس)	۳.۴%
شاخص نزدک (واحد)	۱.۳%	شاخص دلار ایندکس (واحد)	-۰.۴%



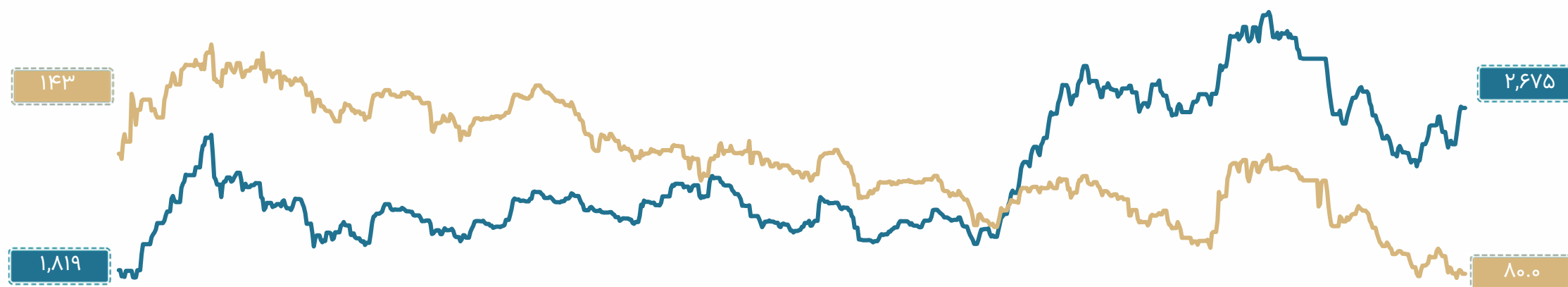
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار) **

-۰.۳%

۷.۷%

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.

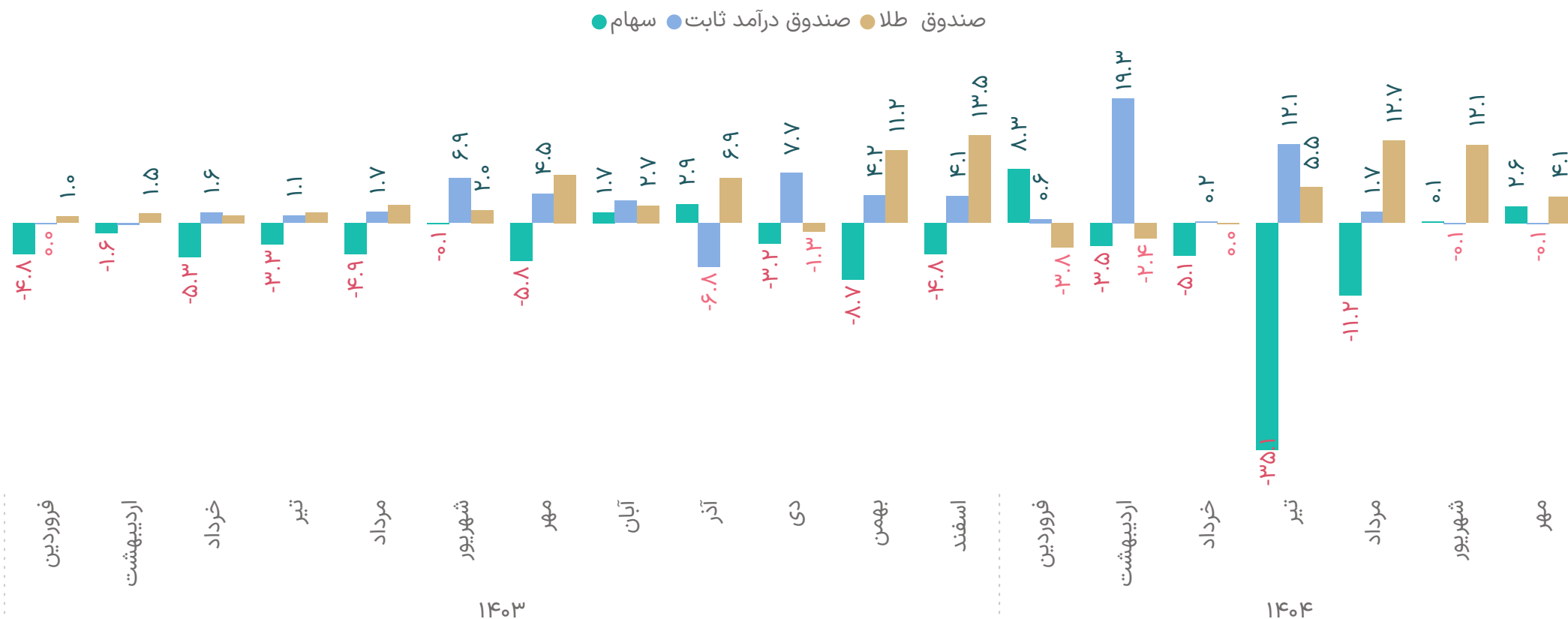


P/E ttm



P/S ttm

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



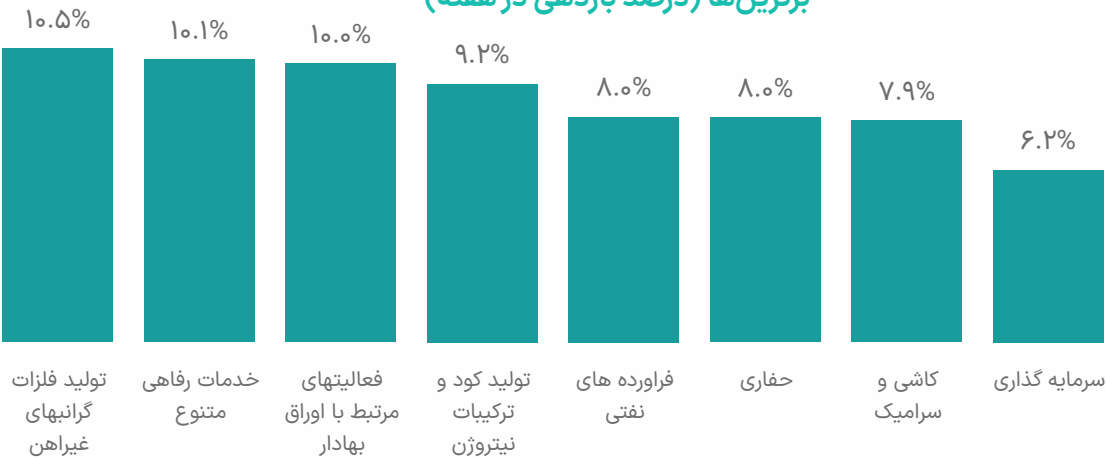
خالص ورود خروج در
سال ۱۴۰۴ به سهام **-۴۳.۹**

خالص ورود و خروج در
مهر ماه به سهام **۲.۶**

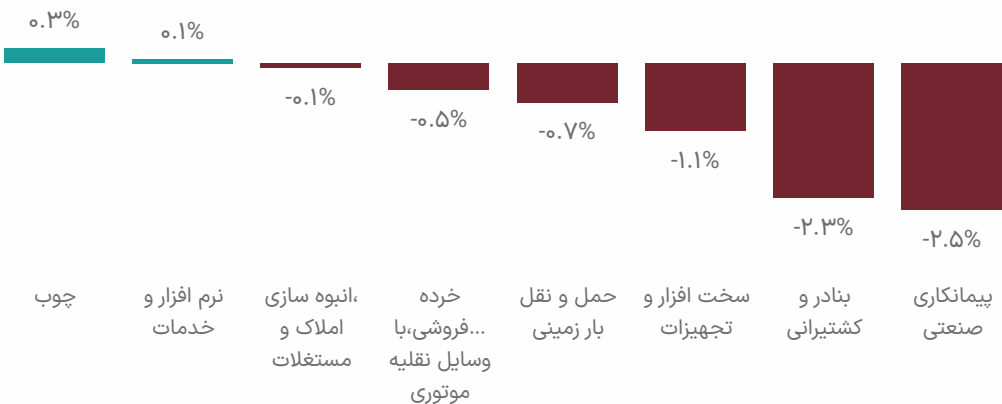
خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام **۲.۷**

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)



بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)



بازدهی سهام در هفته گذشته

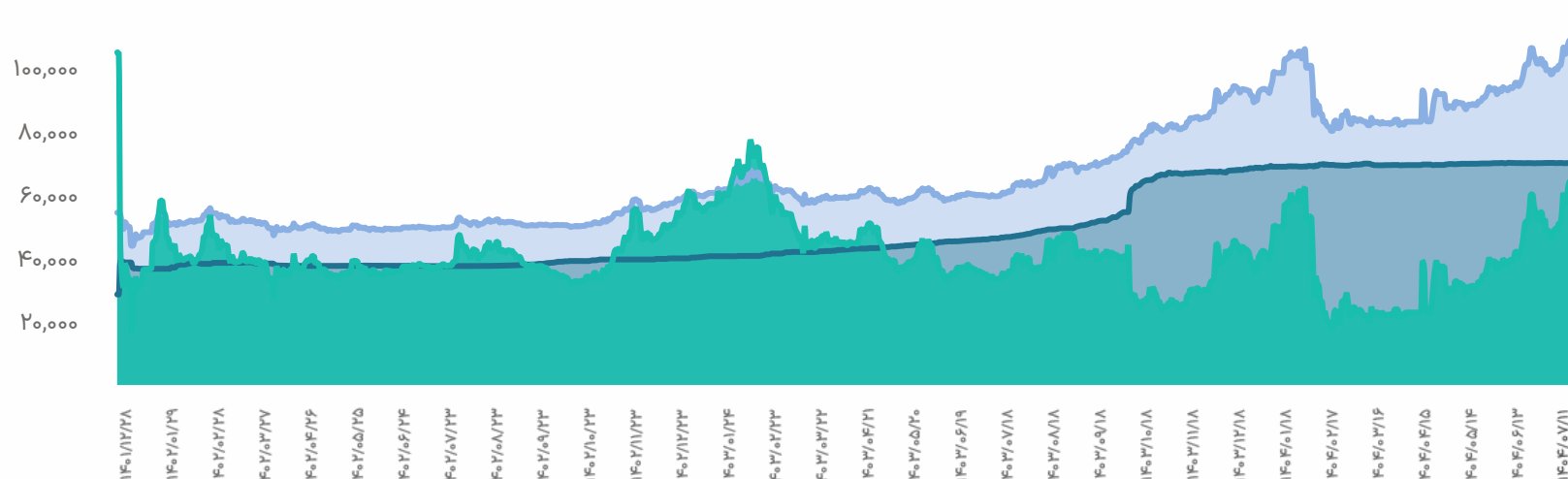
برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)

شپنا	فملی	دزاگرس	غانیزان	خنور
		۱۱.۷%		
۱۲.۵%	۱۱.۸%	تالوند		
کمر	دانا	۱۱.۴%	۱۰.۹%	۱۰.۹%
		کالا	غچین	
۱۲.۰%	۱۱.۸%	۱۱.۳%	۱۰.۷%	

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

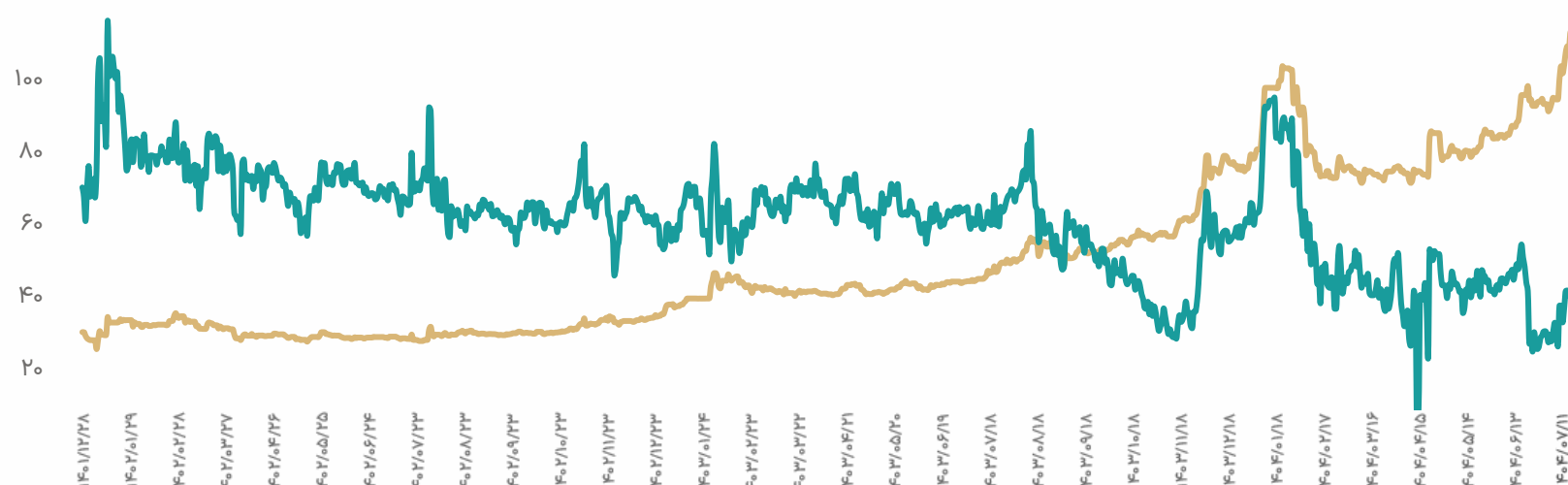
خصدرا	غالبر	دحاوی	ولراز	کیسون
		-۷.۳%		
-۱۰.۳%	-۷.۸%	سفاسی		
چنوپا	ثفارس	-۶.۹%	-۶.۷%	-۶.۶%
		معیار	حتاید	
-۸.۵%	-۷.۵%	-۶.۸%	-۶.۴%	

اسپرد دلار آزاد و نیما



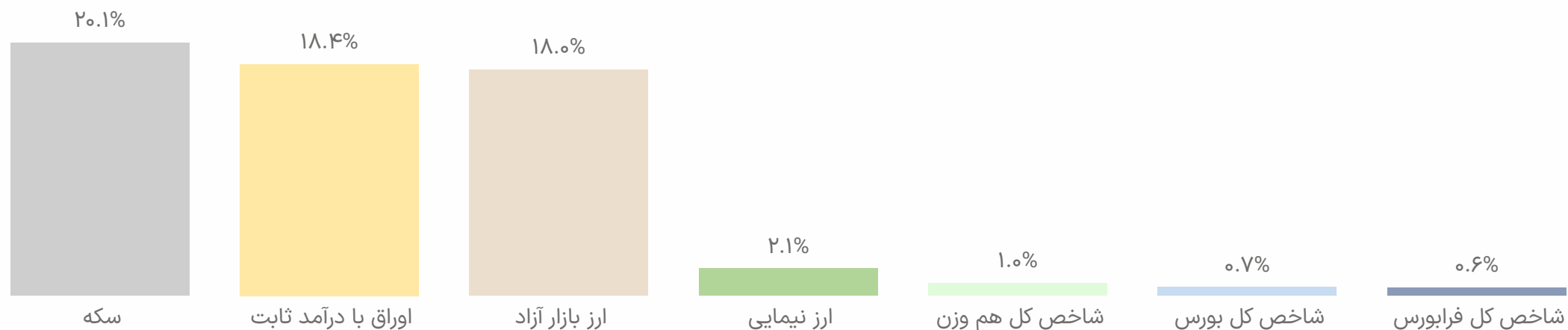
نرخ دلار نیما (تومان)	۷۰,۲۱۳	۰.۴۸%
نرخ دلار آزاد (تومان)	۱۱۵,۹۰۰	۶.۸%
اسپرد (درصد)	۶۵%	۹.۸%

سکه امامی و حباب سکه

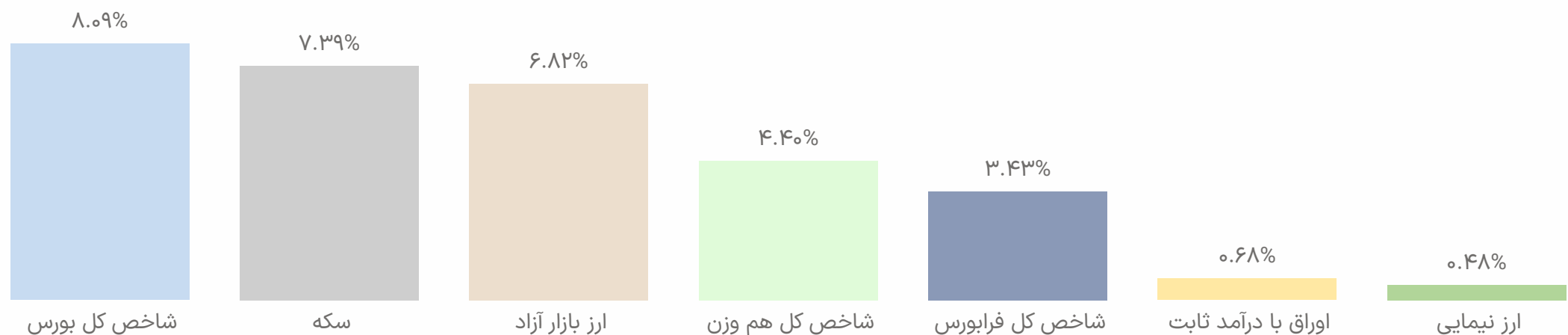


سکه امامی (میلیون تومان)	۱۱۶.۵	۷.۴%
حباب سکه امامی (درصد)	۹.۰%	-۲.۵%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۱۱ مهر)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته

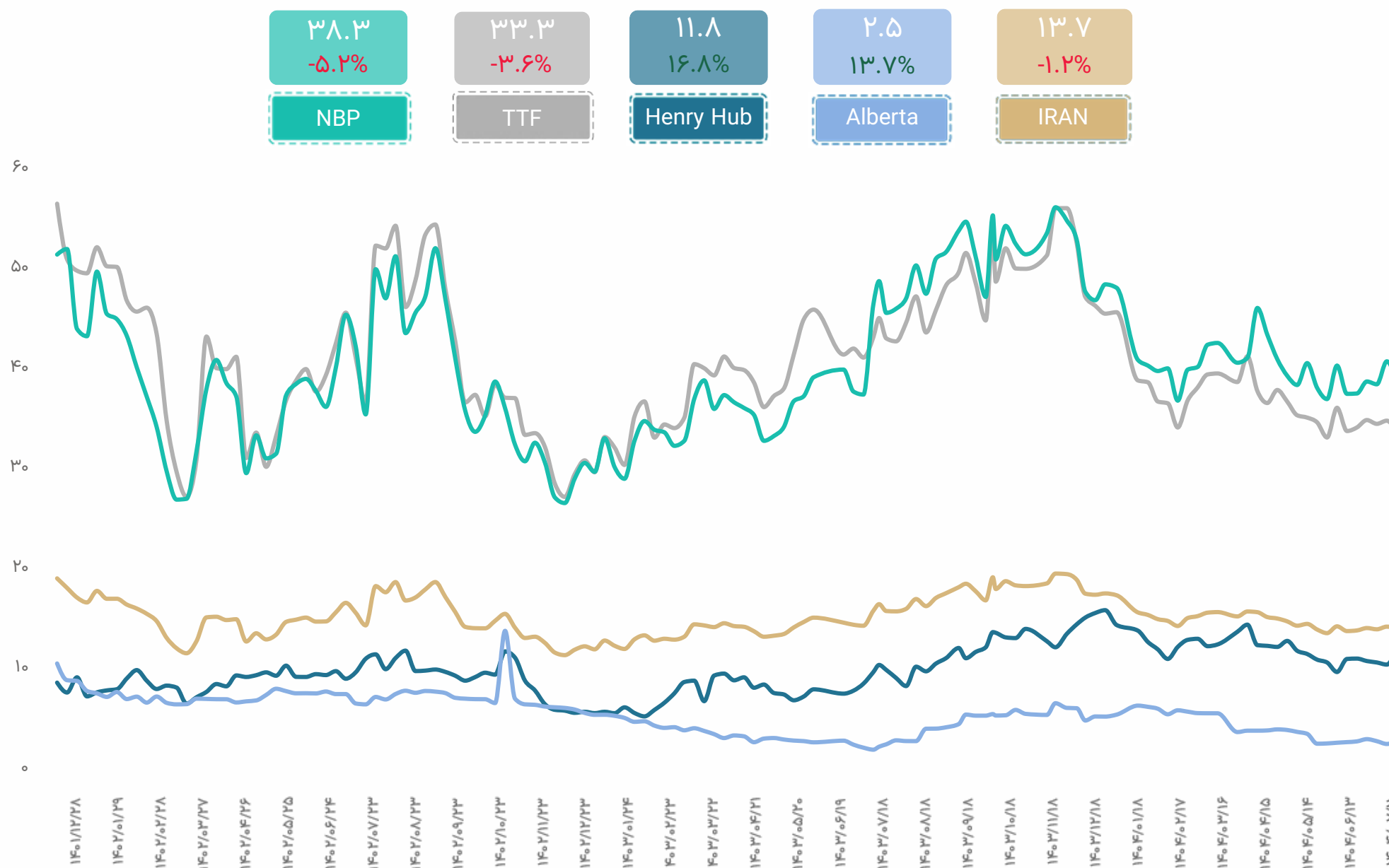




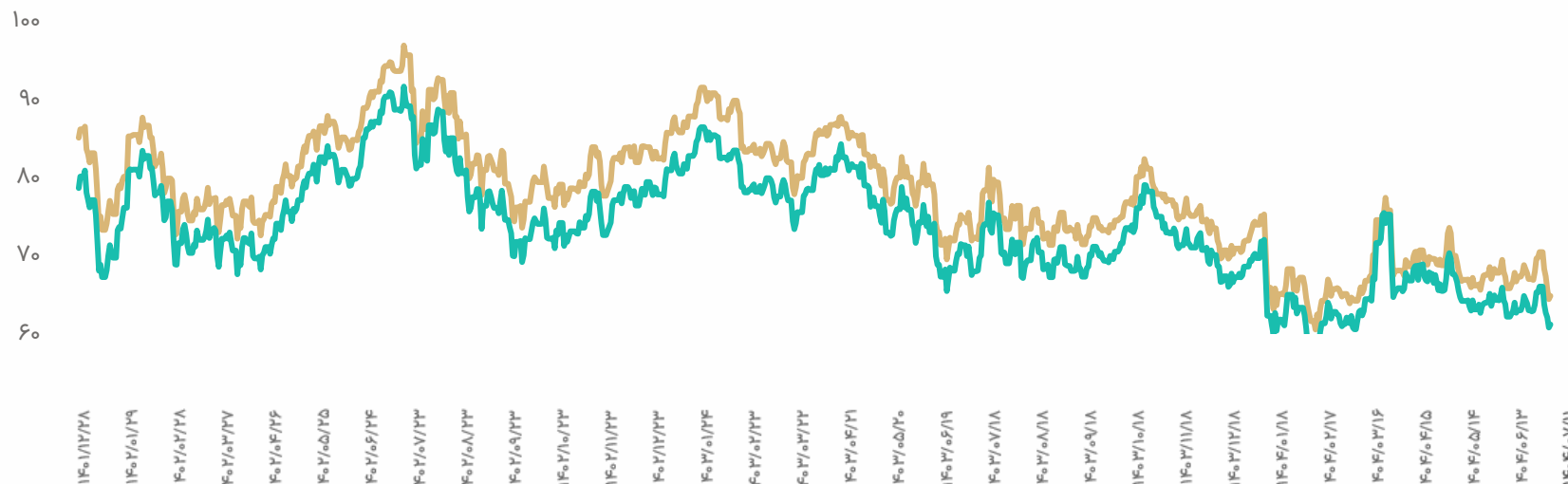
نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- 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

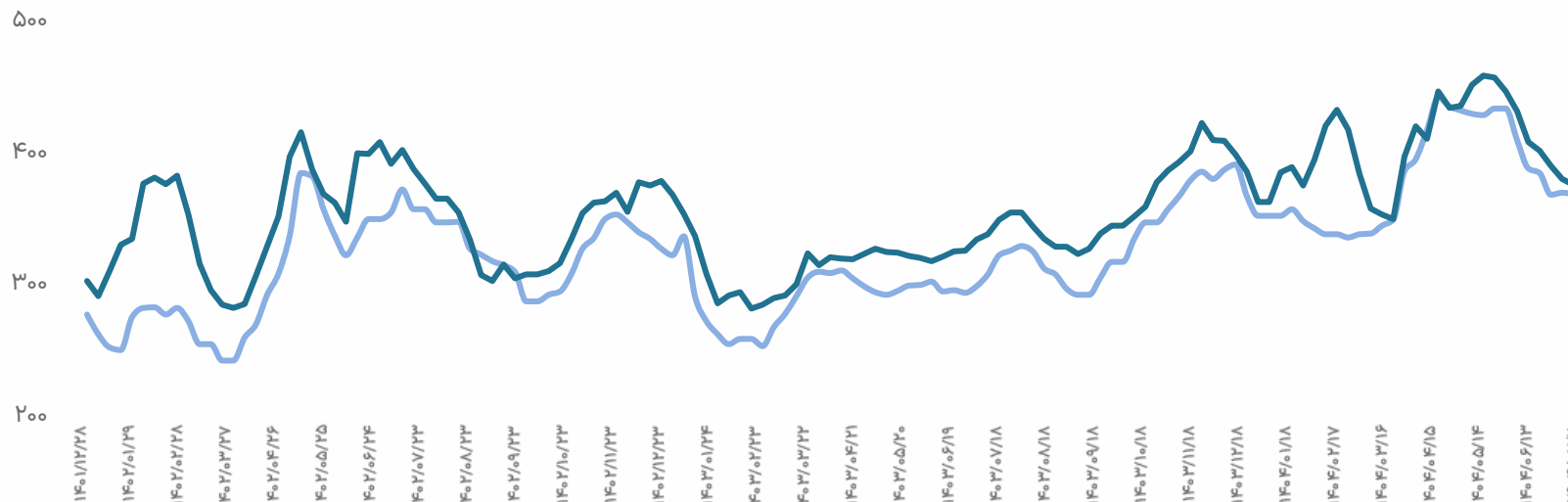
رند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین المللی (سنت / مترمکعب)



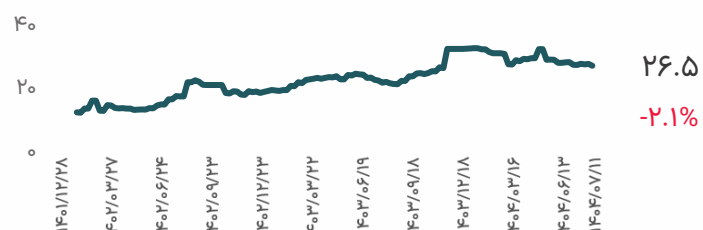
روند قیمت جهانی نفت



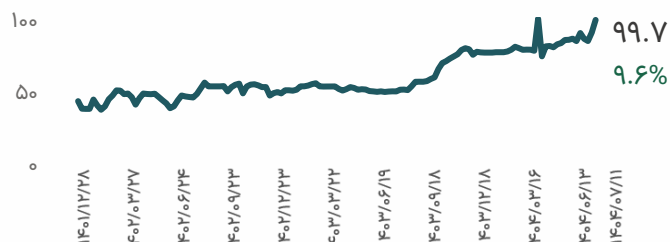
روند قیمت جهانی اوره



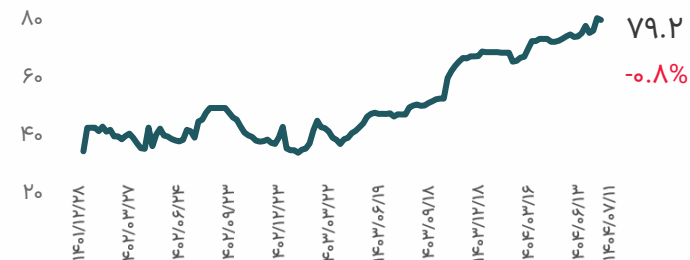
لوب کات سبک



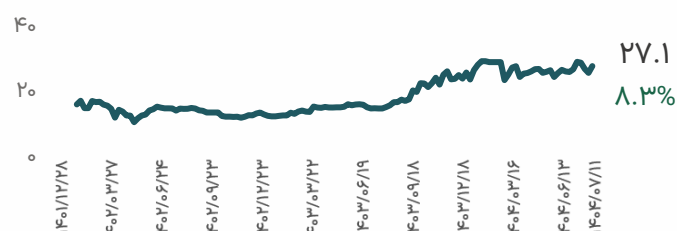
پلی پروپیلن



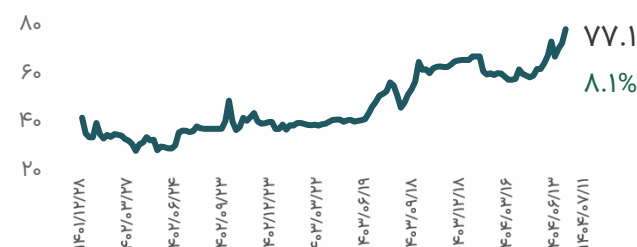
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



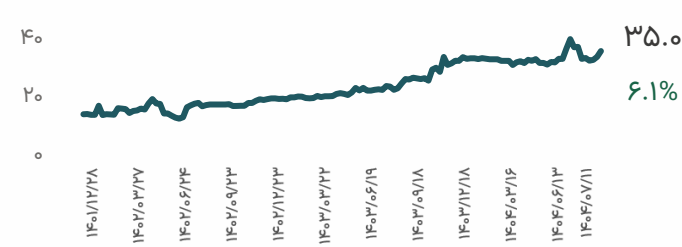
وکیوم باتوم



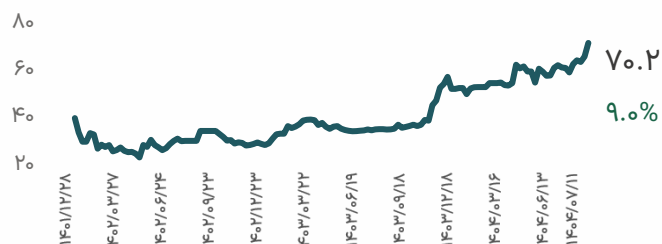
پلی اتیلن سبک خطی



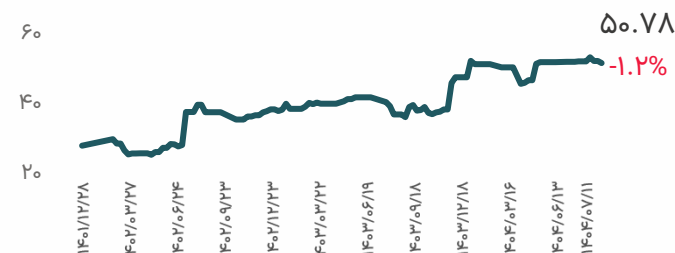
منو اتیلن گلایکل



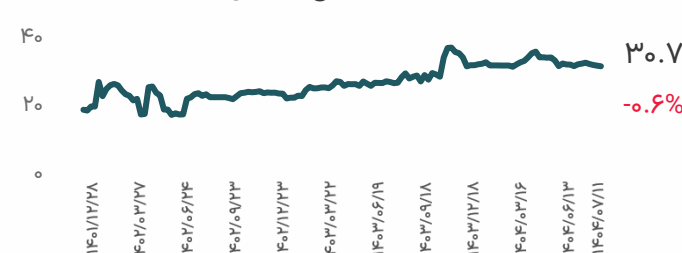
روغن پایه



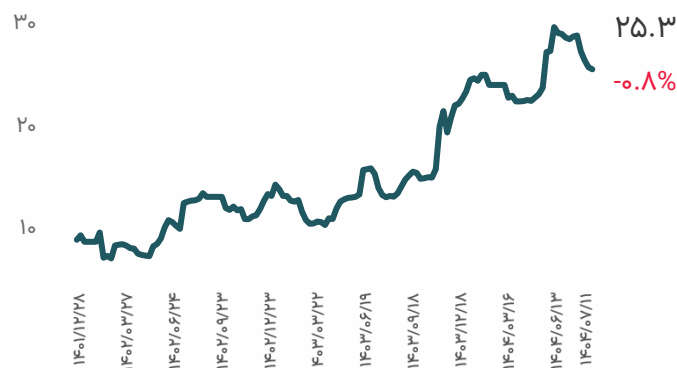
پلی اتیلن سنگین



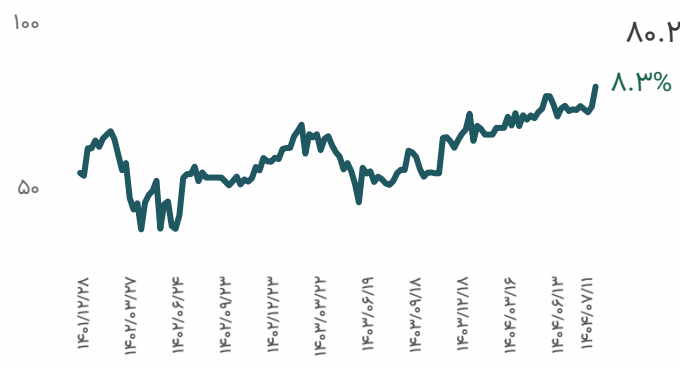
دی اتیلن گلایکل



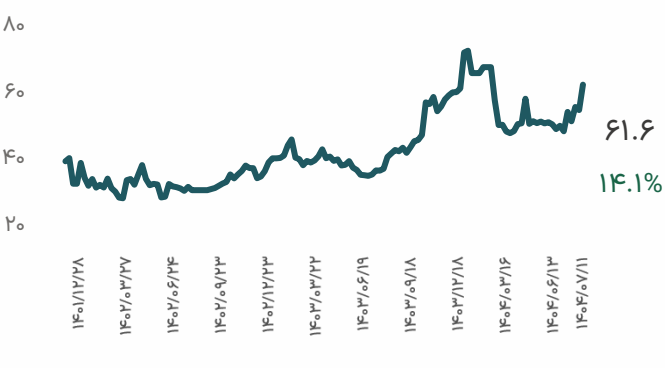
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

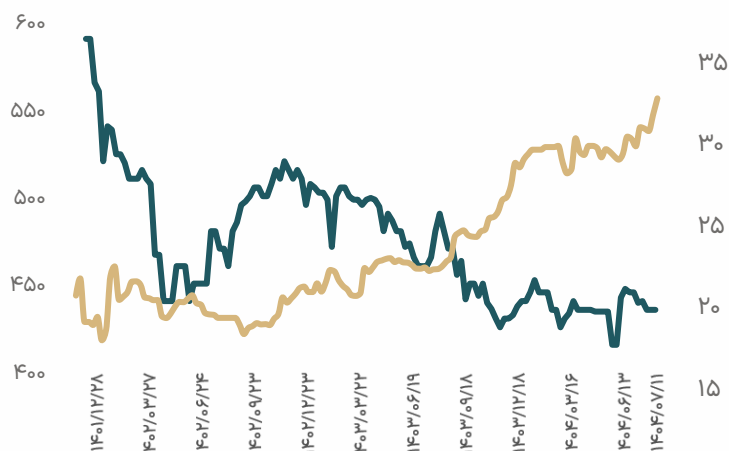


پلی وینیل کلراید

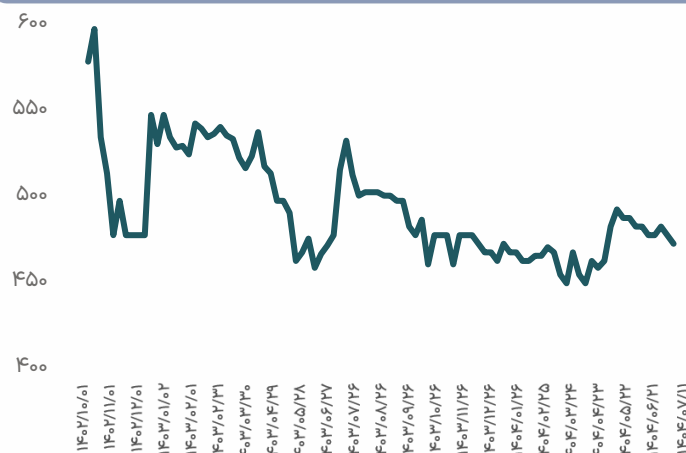


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

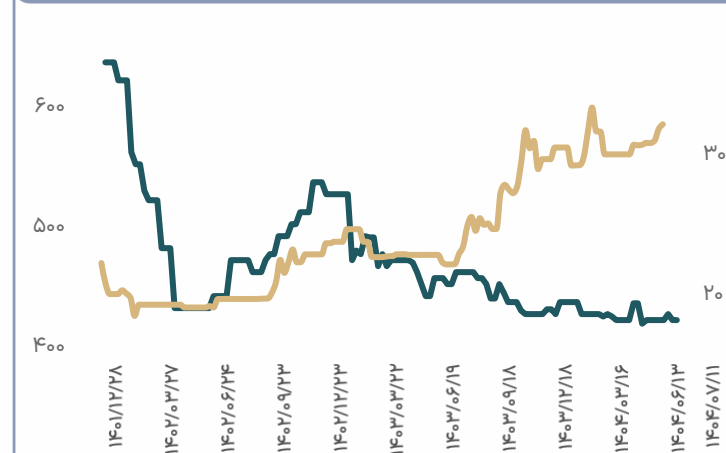
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی اس آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی ای اس



۰.۰%

ثبات در نرخ بیلت سی آی اس

۴۳۵.۰

دلار/تن

۳.۲%

افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۳۲.۷

م تومان/تن

-۱.۱%

کاهش در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۴۷۰

دلار/تن

۰.۰%

ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

۴۲۰

دلار/تن

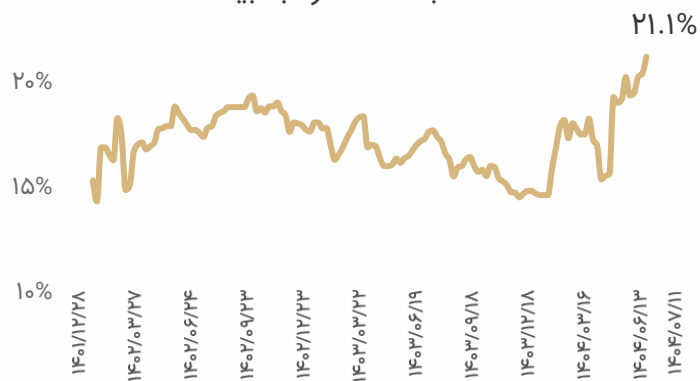
۱.۱%

افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

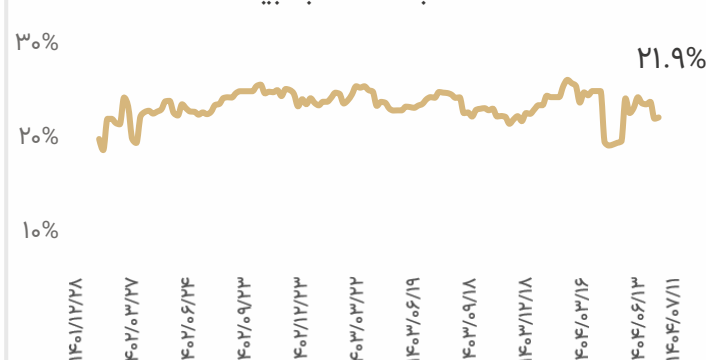
۳۲.۰

م تومان/تن

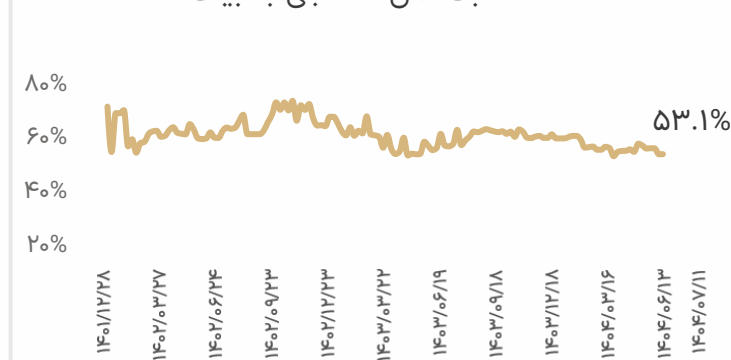
نسبت کنسانتره به بیلت



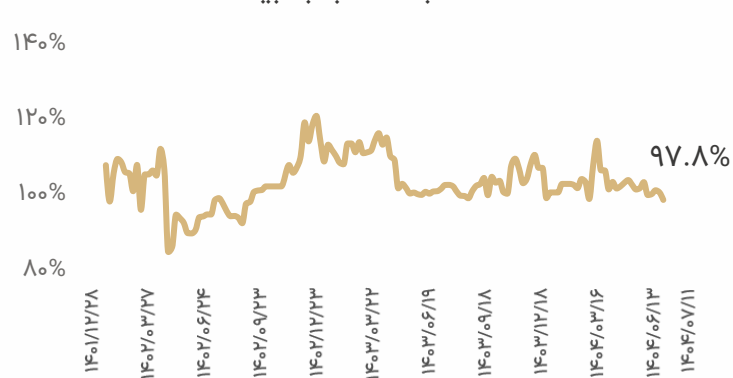
نسبت گندله به بیلت



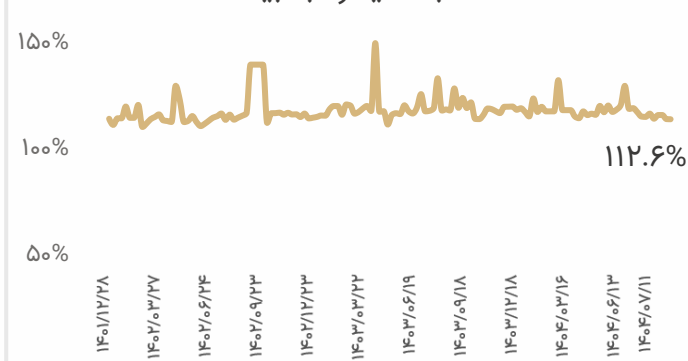
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



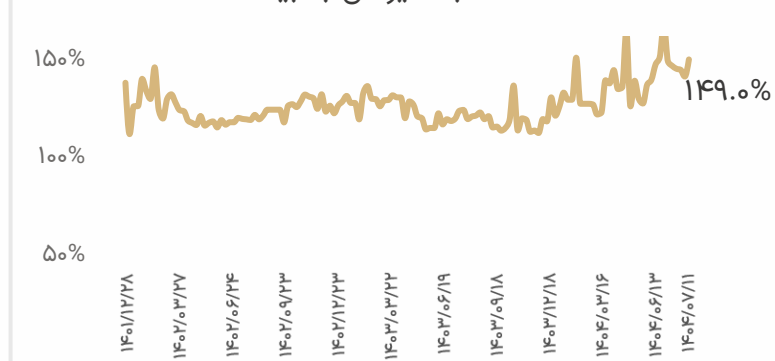
نسبت اسلب به بیلت



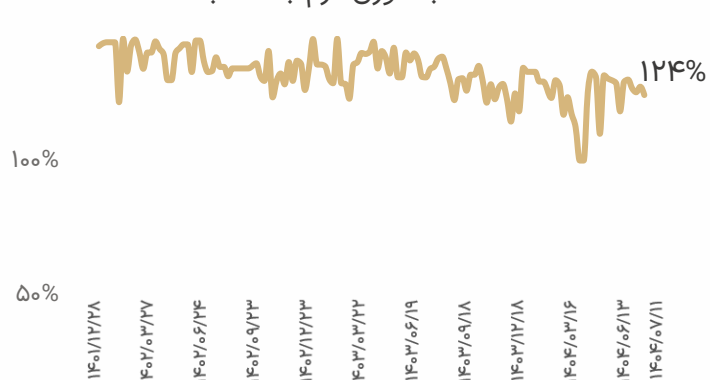
نسبت میلگرد به بیلت



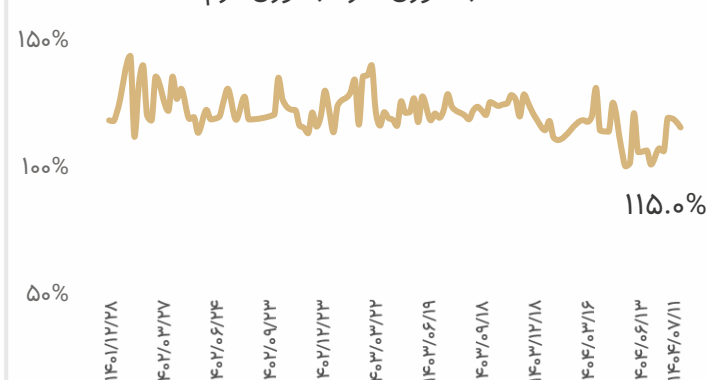
نسبت تیرآهن به بیلت



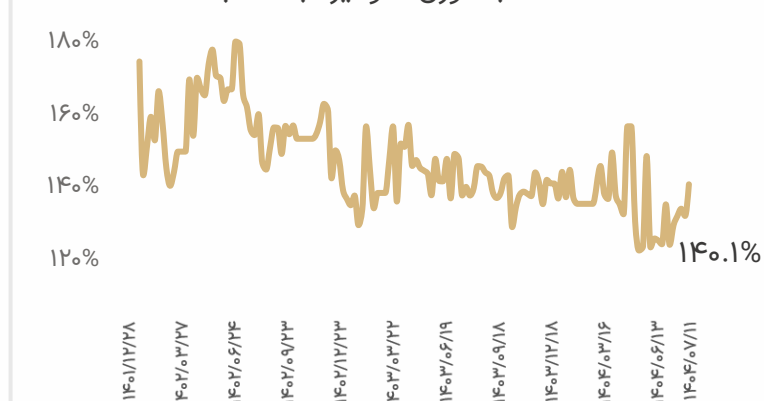
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم

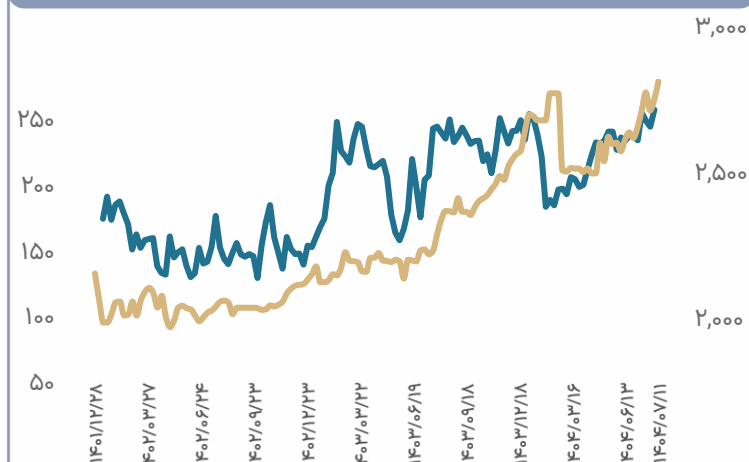


نسبت ورق گالوانیزه به اسلب

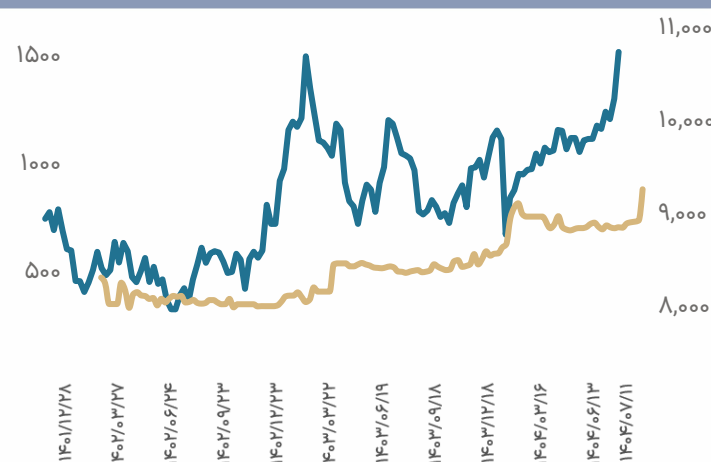


*نسبت ها از میانگین وزنی قیمت محصولات در تمامی شرکت های تولید کننده بدست آمده است و در صورت عدم معامله محصول در هفته جاری، قیمت آخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

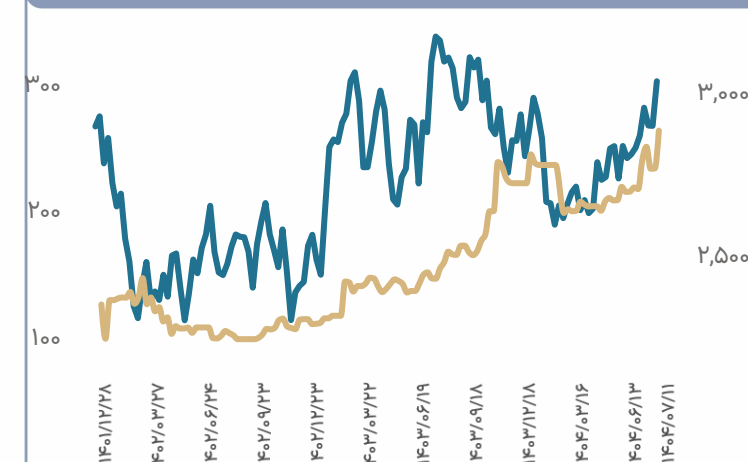
رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



۲.۲%

افزایش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا لندن

۲,۷۱۱.۳

دلار/تن

۵.۳%

افزایش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا ایران

۲۷۸.۵

م تومان/تن

۴.۹%

افزایش نرخ شمش مس بورس کالا لندن

۱۰,۷۱۴.۹

دلار/تن

۲۰.۰%

افزایش نرخ شمش مس بورس کالا ایران

۸۷۱.۸

م تومان/تن

۴.۷۱%

افزایش نرخ شمش روی بورس کالا لندن

۳,۰۲۹.۷

دلار/تن

۱۲.۹%

افزایش نرخ شمش روی بورس کالا ایران

۲۶۲.۶

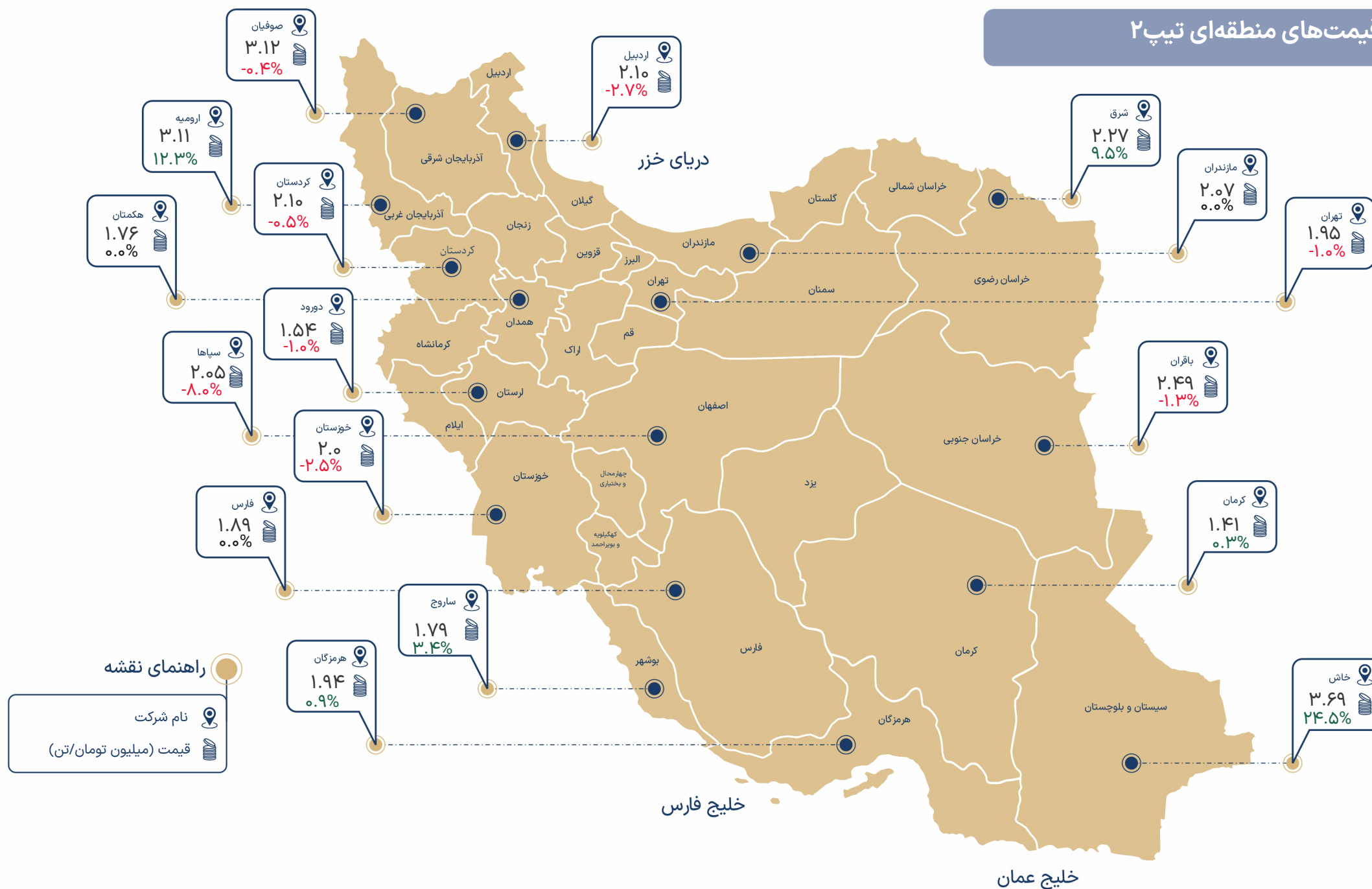
م تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ

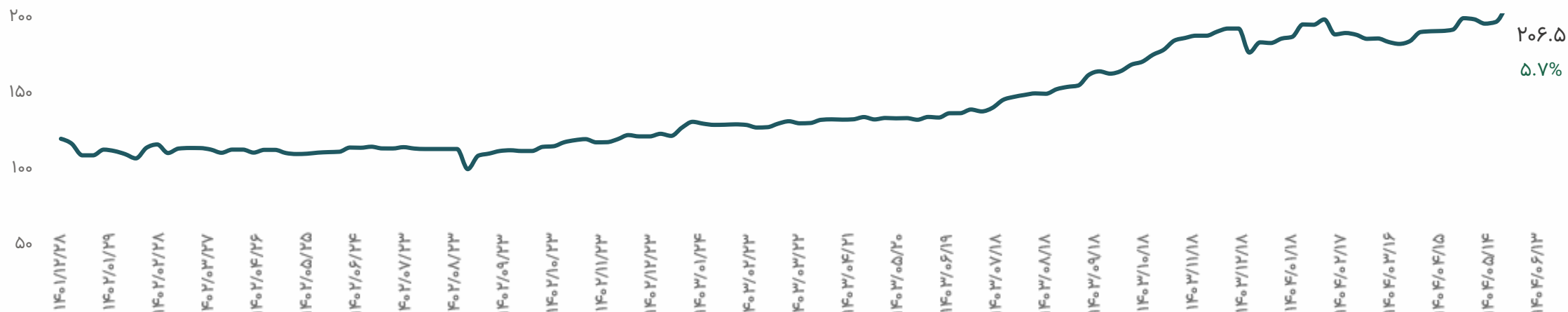


4.9%	10,714.9	مس LME (دلار/تن)
4.7%	3,029.7	روی LME (دلار/تن)
2.2%	2,711.3	آلومینیوم LME (دلار/تن)
0.0%	435.0	بیلت CIS (دلار/تن)
0.0%	420.0	اسلب CIS (دلار/تن)

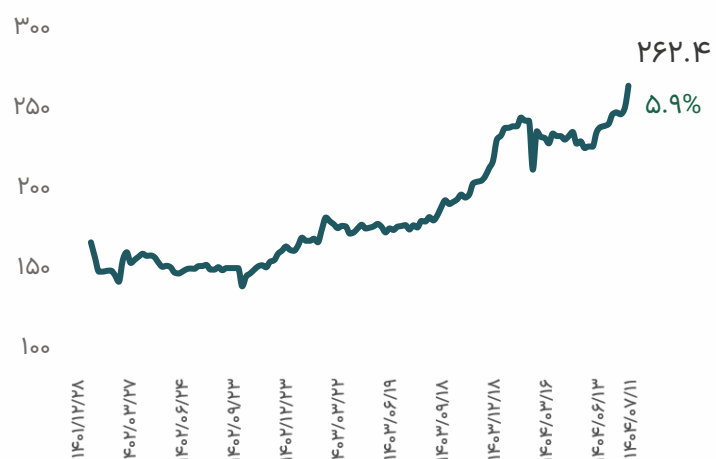
-8.0%	64.5	نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)
-7.4%	60.9	نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)
-3.6%	33.3	گاز TTF (سنت/مترمکعب)
-1.2%	373.5	اوره خاورمیانه (دلار/تن)
-1.1%	470.0	ورق گرم چین (دلار/تن)



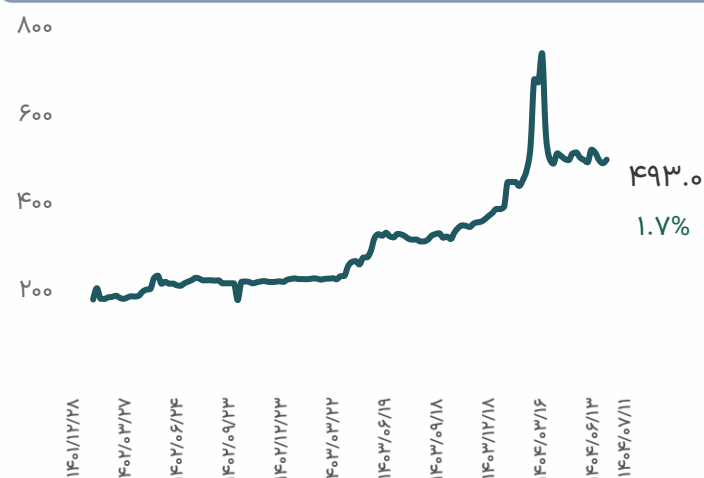
شاخص کامودیتی بورس کالای ایران



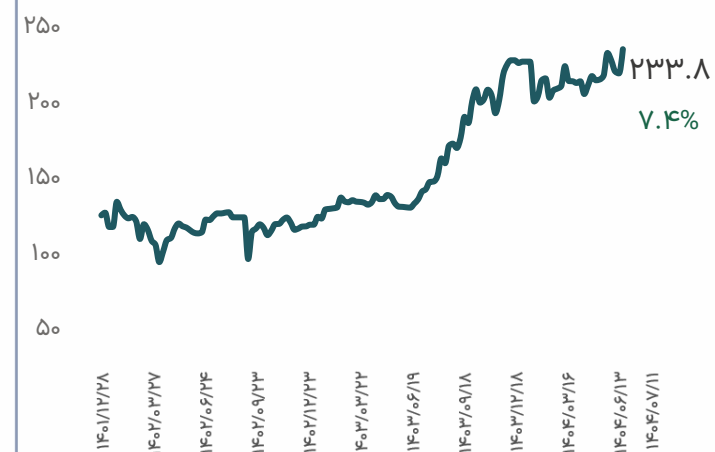
شاخص صنعت فلزات بورس کالا



شاخص صنعت سیمان بورس کالا



شاخص صنعت پتروشیمی بورس کالا





گروه مالی 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