



گروه مالی مهرگان

هفته‌نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه‌های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۷۲

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۰۷/۱۹



| 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 انجام نخواهد گرفت. بانک مرکزی میتواند در این زمینه نقش ایفا کند، دولت 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



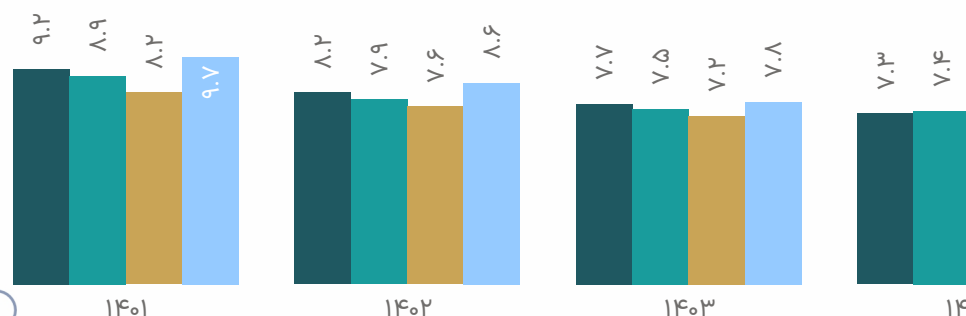


نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

- 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

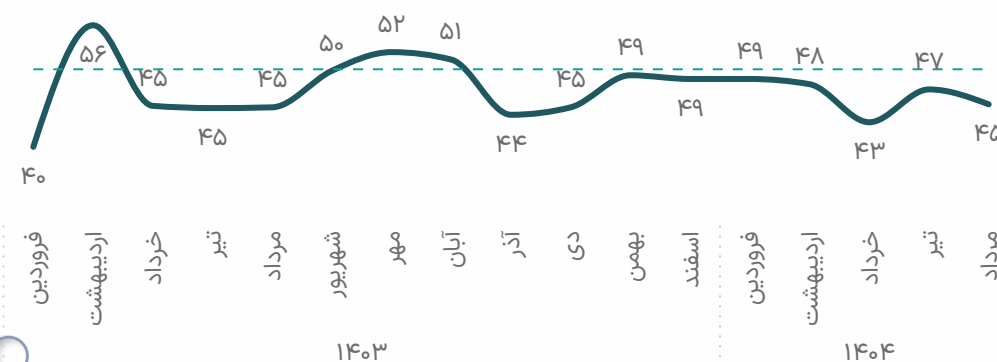
نرخ بیکاری فصلی ایران در تابستان ۱۴۰۴

● بهار ● تابستان ● پاییز ● زمستان



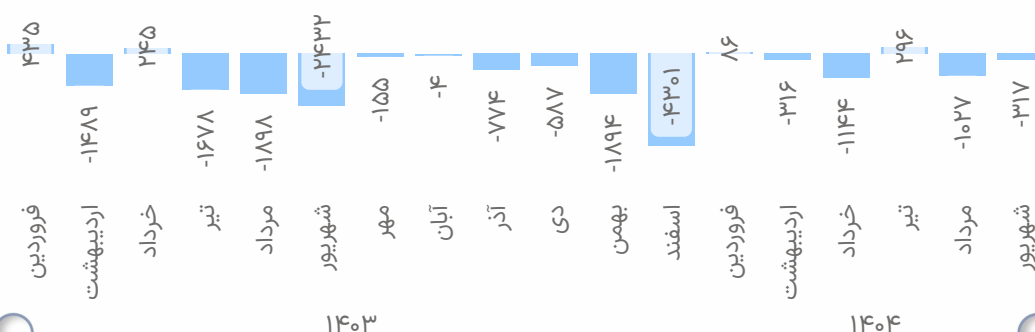
افزایش ۰.۱ درصدی نرخ بیکاری جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر در فصل تابستان نسبت به بهار و قرار گرفتن در سطح ۷.۴ درصد

شاخص کل مدیران خرید ایران در مردادماه ۱۴۰۴



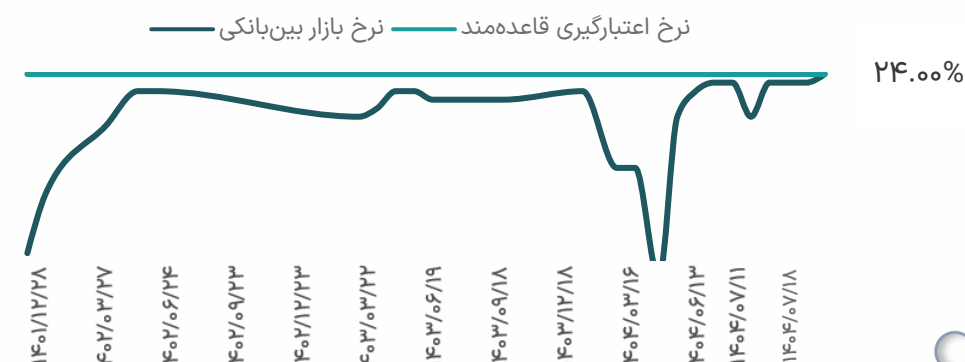
کاهش ۲ واحدی شاخص کل مدیران خرید کشور و رسیدن به سطح ۴۵.۳ در مردادماه ۱۴۰۴ به همراه افزایش ۱.۱ واحدی در شاخص مدیران خرید صنعت (۴۸.۸ واحد)

تراز تجاری کشور در شهریور ماه ۱۴۰۴



کاهش ۷۱۰ میلیون دلاری کسری تجارت خارجی در شهریورماه و رسیدن به ۳۱۷ میلیون دلار به همراه ثبت ۲۵.۹ و ۲۸.۳ میلیارد دلار صادرات و واردات در شش ماهه اول ۱۴۰۴

نرخ بهره بین بانکی در هفته سوم مهر ماه ۱۴۰۴



ثبات نرخ بهره بین بانکی در سطح ۲۴ درصد در هفته گذشته

طلای جهانی (دلار/اونس)

۳.۴%

-۲.۷%

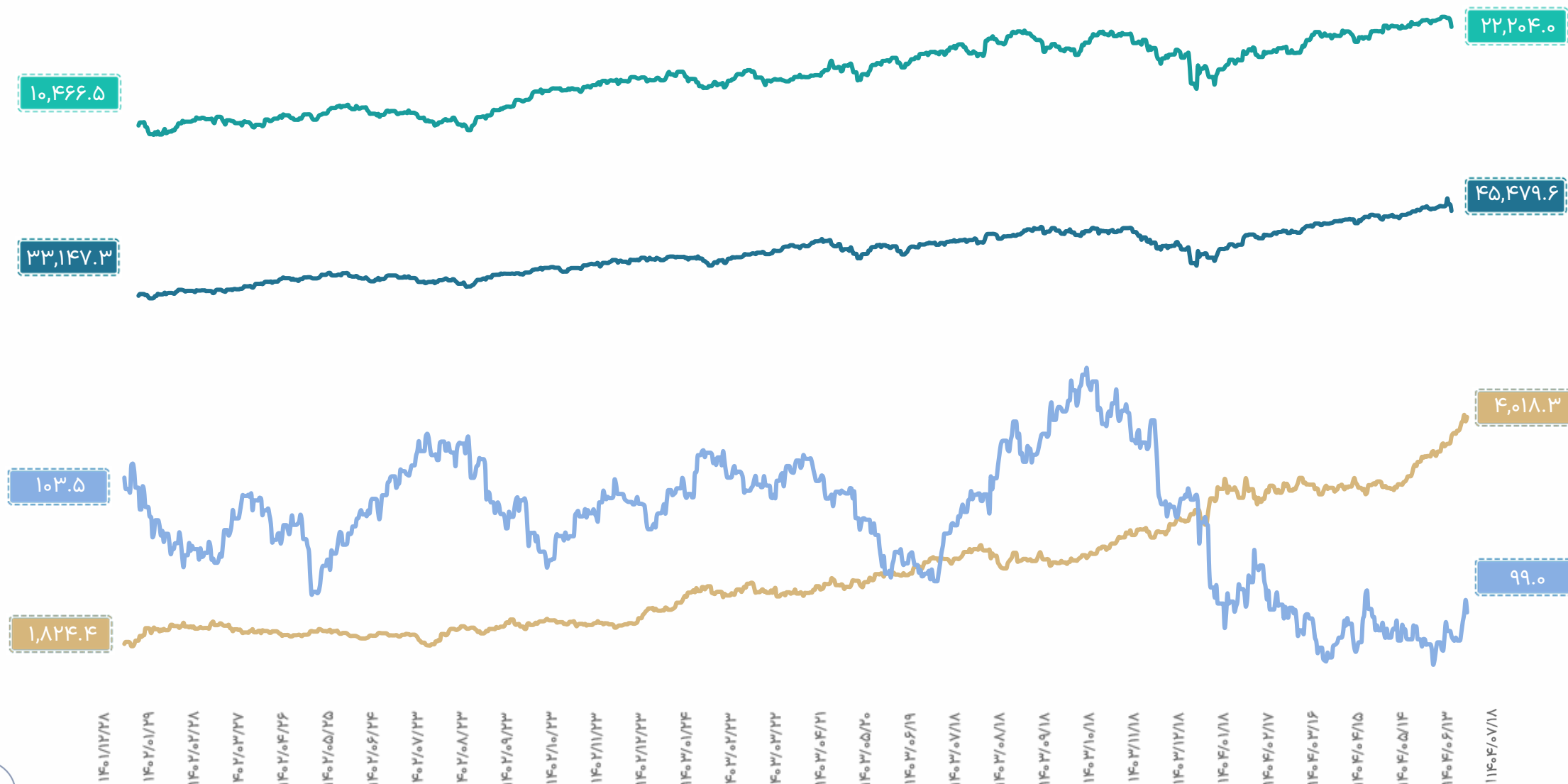
شاخص داو جونز (واحد)

شاخص دلار ایندکس (واحد)

۱.۳%

-۲.۵%

شاخص نزدک (واحد)



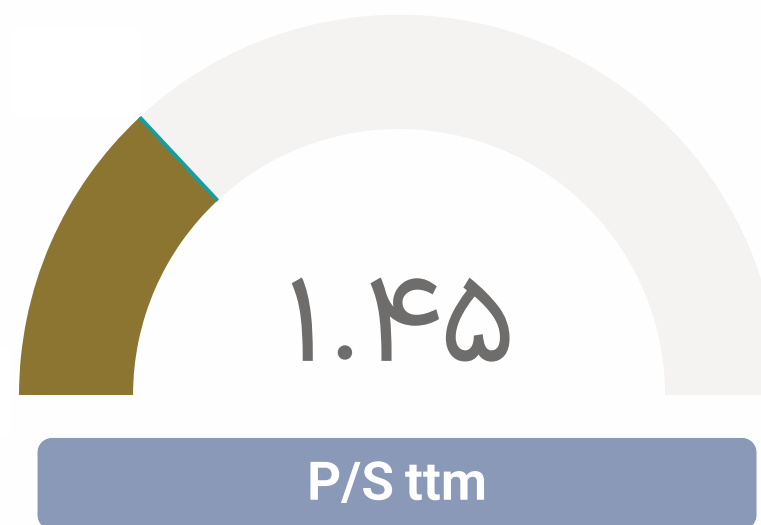
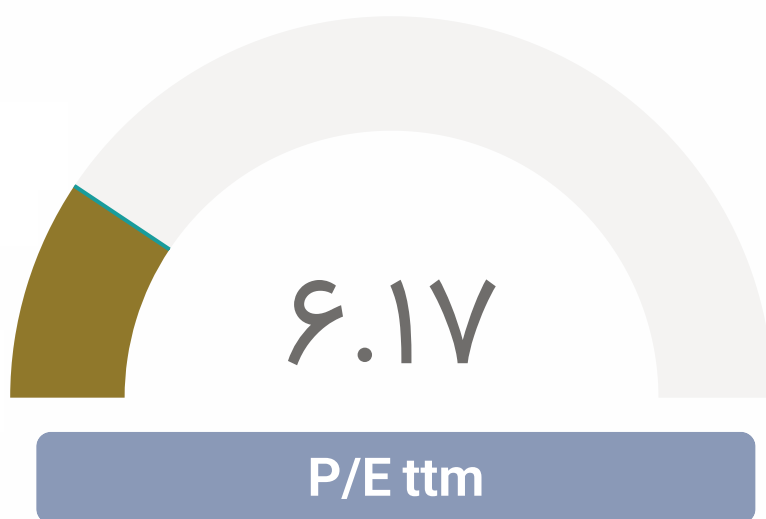
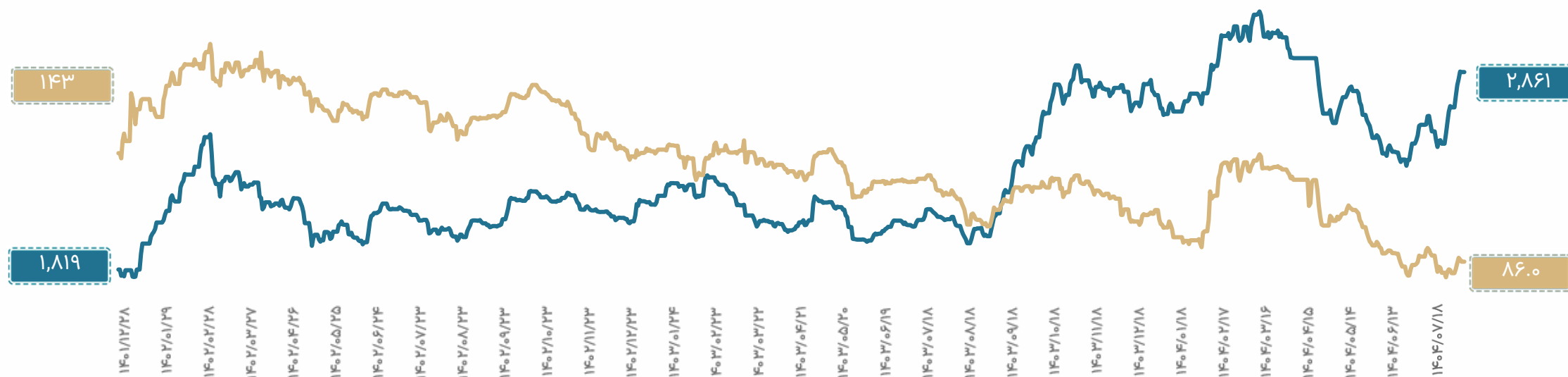
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار) **

۷.۶%

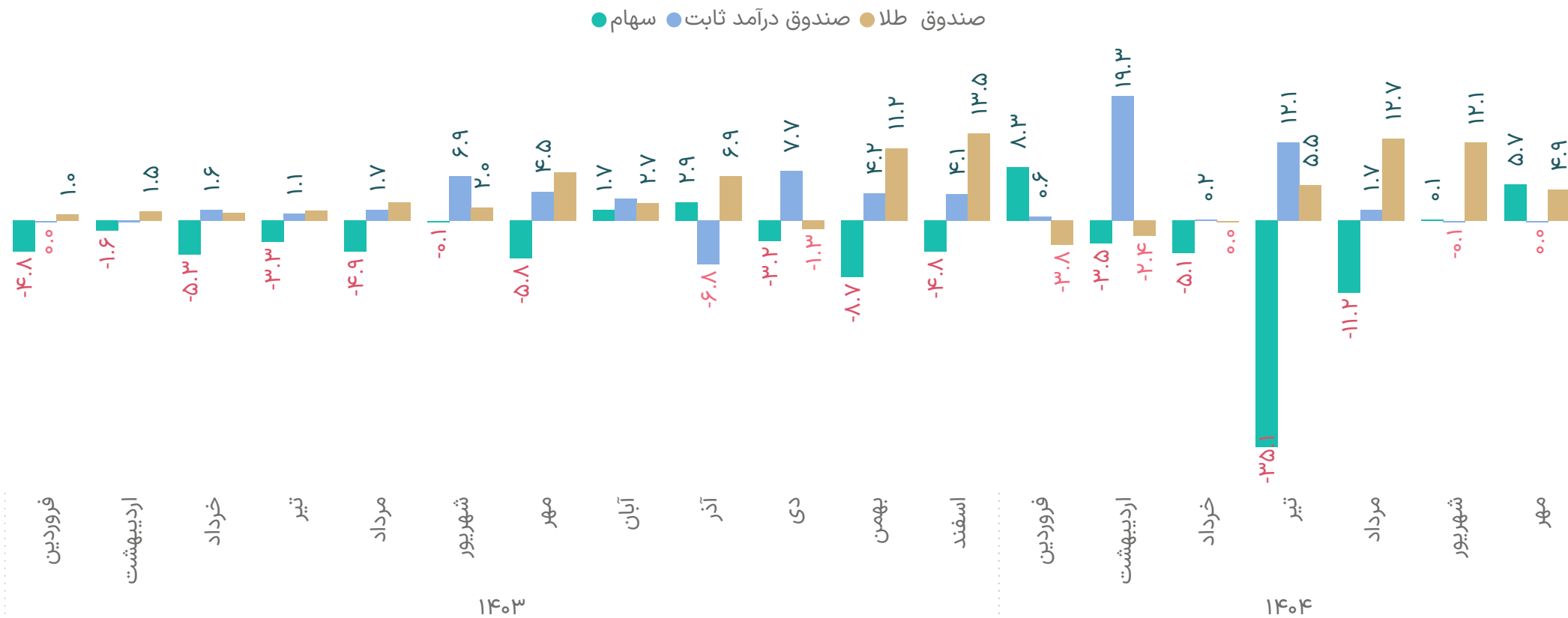
۷.۰%

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)



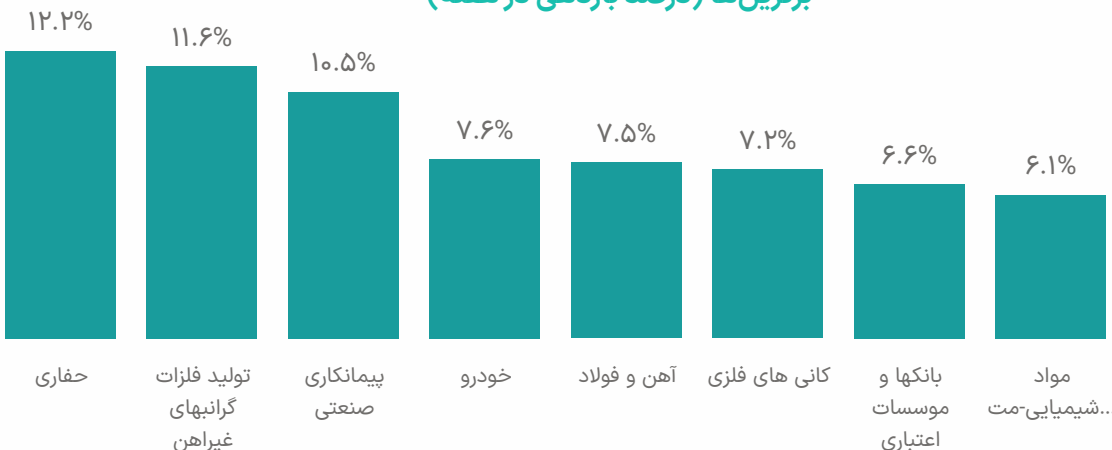
خالص ورود و خروج در
سال ۱۴۰۴ به سهام **-۴۰.۸**

خالص ورود و خروج در
مهر ماه به سهام **۵.۷**

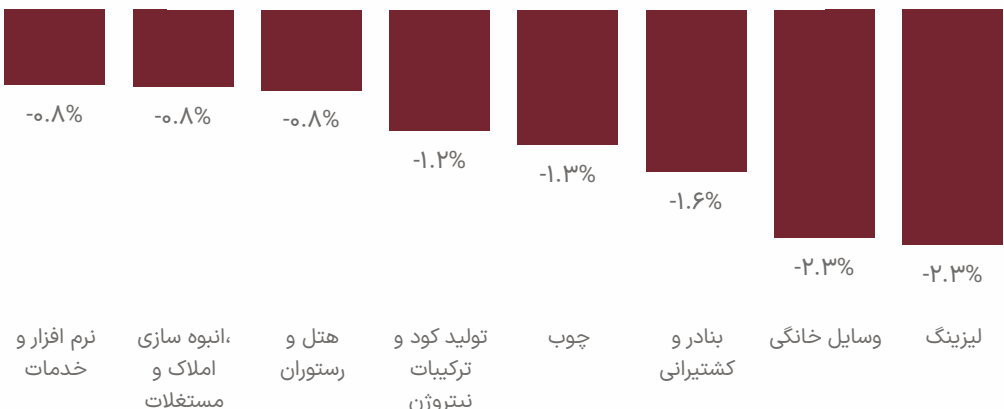
خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام **۳.۱**

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین ها (درصد بازدهی در هفته)



بدترین ها (درصد زیان در هفته)



بازدهی سهام در هفته گذشته

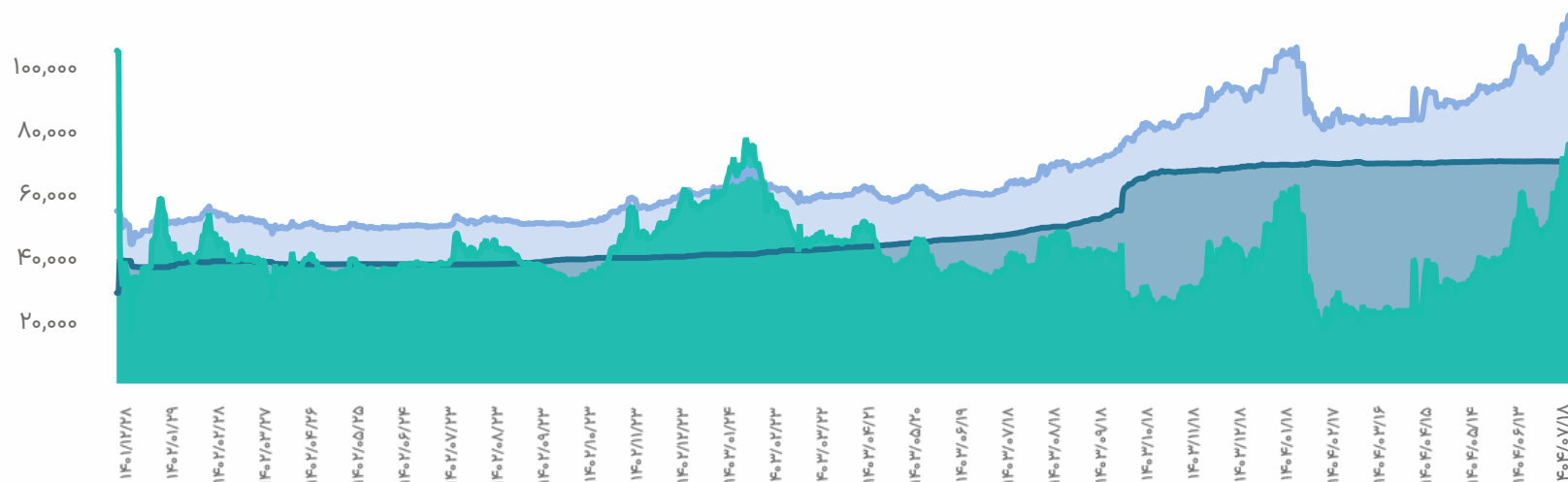
برترین ها (درصد بازدهی در هفته)

حفاری	تالوند	رافزا	فملی
۱۲.۲%	۱۲.۱%	۱۲.۱%	
فباهر	کفرا	خنور	
۱۲.۲%	۱۲.۱%	۱۲.۰%	
وٹخوز	خاور	پی پاد	
۱۲.۱%	۱۲.۱%	۱۱.۹%	۱۱.۹%

بدترین ها (درصد زیان در هفته)

کیسون	وصنا	داسوه	خفتر	لسرما
		-۸.۱%		
-۱۰.۴%	-۹.۸%	ولغدر		
ٹجوان	کایزد	-۸.۱%	-۷.۹%	-۷.۷%
		درازی	معیار	
-۹.۹%	-۸.۹%	-۸.۰%	-۷.۷%	

اسپرد دلار آزاد و نیما

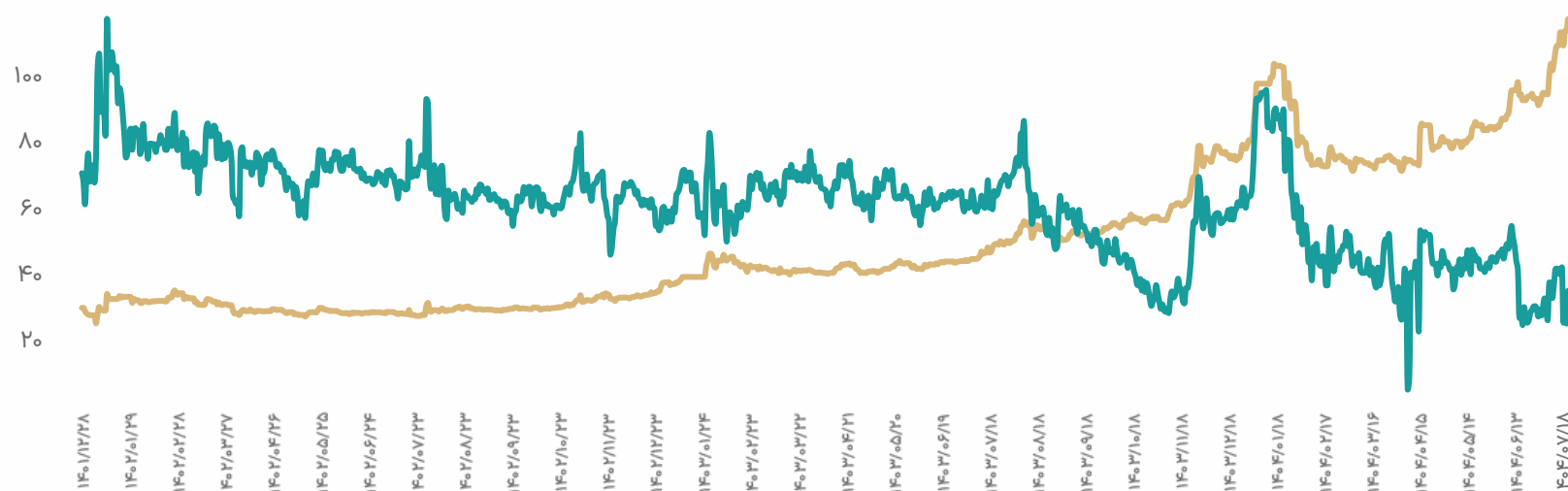


نرخ دلار نیما (تومان) ۷۰,۴۲۰ ۰.۲۹%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۱۱۲,۴۵۰ -۳.۰%

اسپرد (درصد) ۶۰% -۵.۴%

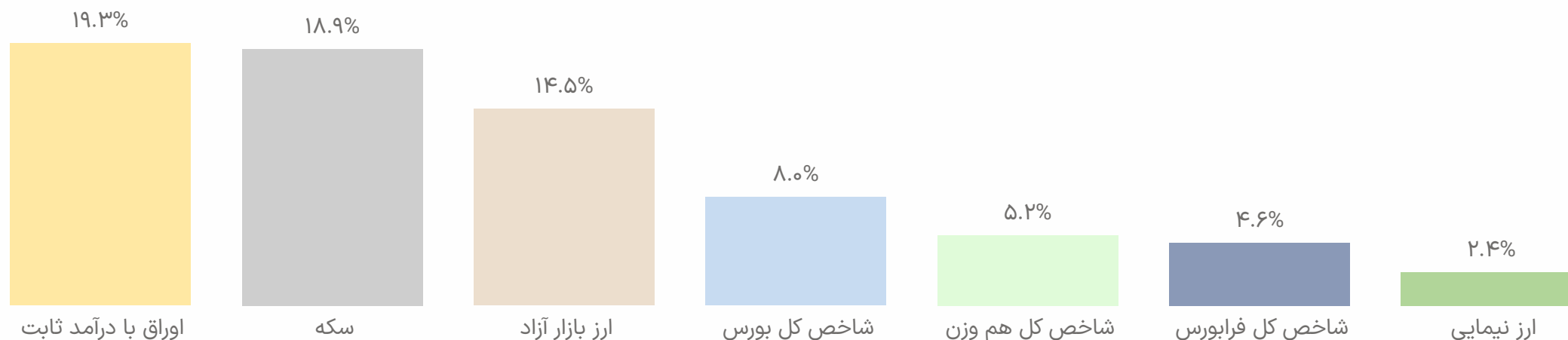
سکه امامی و حباب سکه



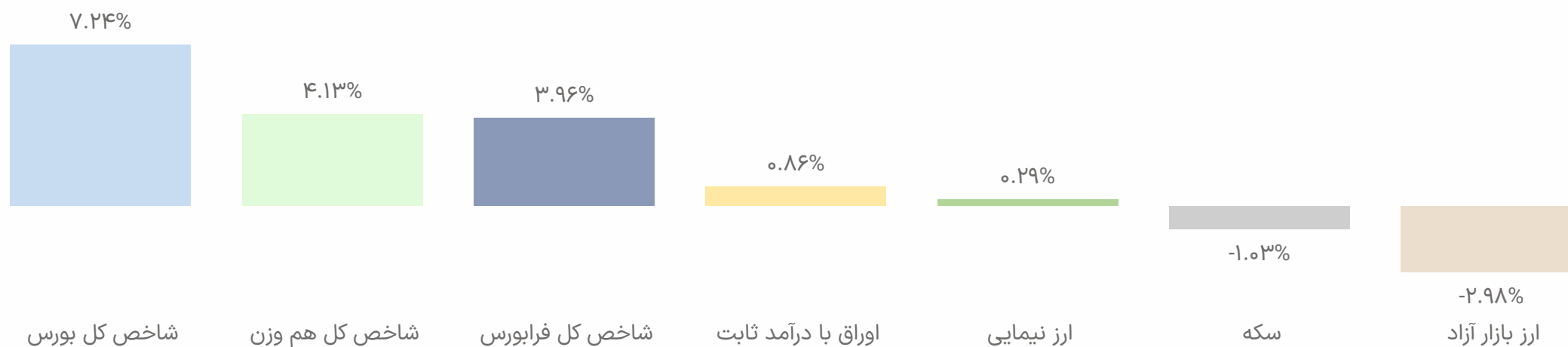
سکه امامی (میلیون تومان) ۱۱۵.۳ -۱.۰%

حباب سکه امامی (درصد) ۷.۷% -۱.۲%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۱۸ مهر)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته



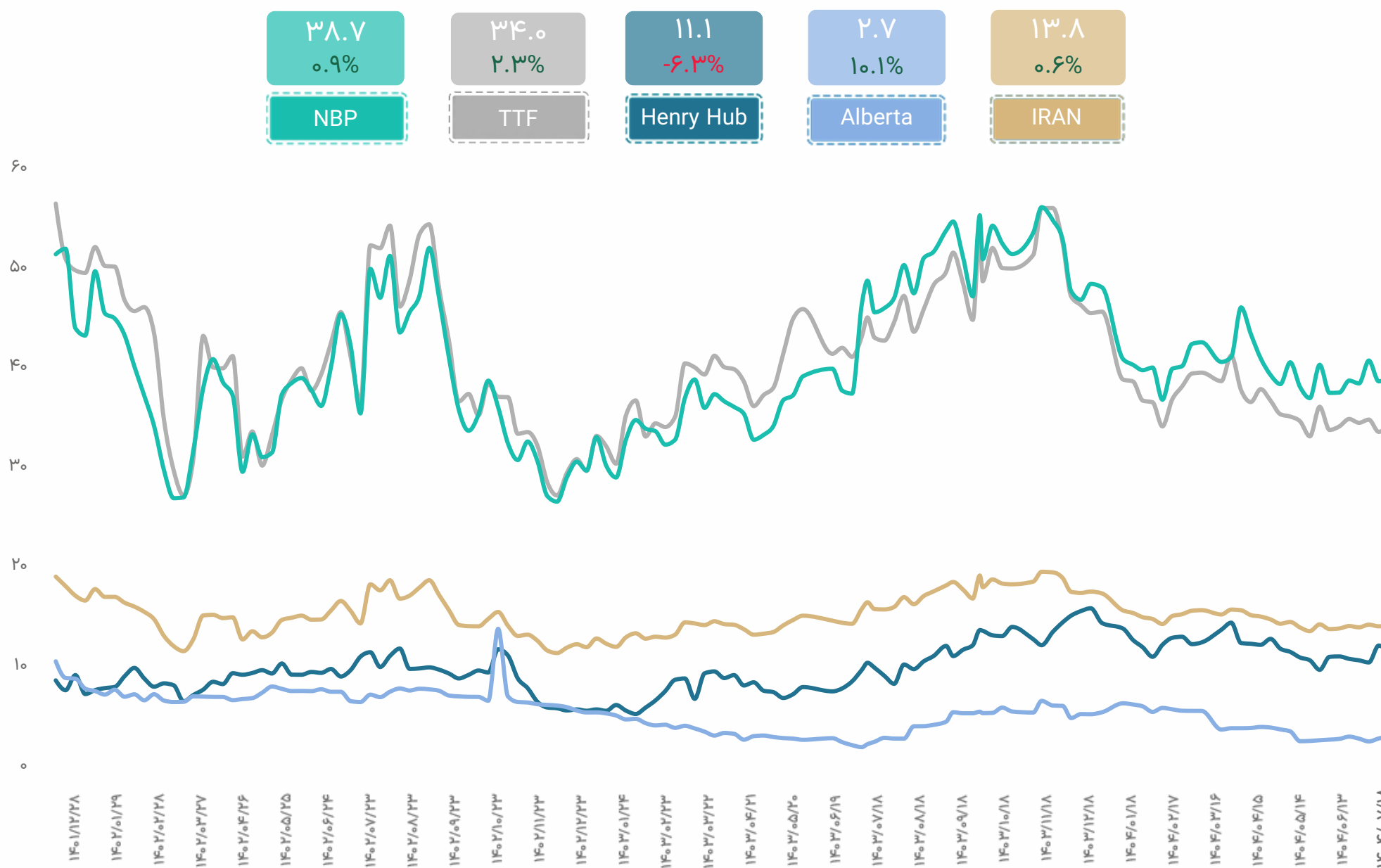


نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

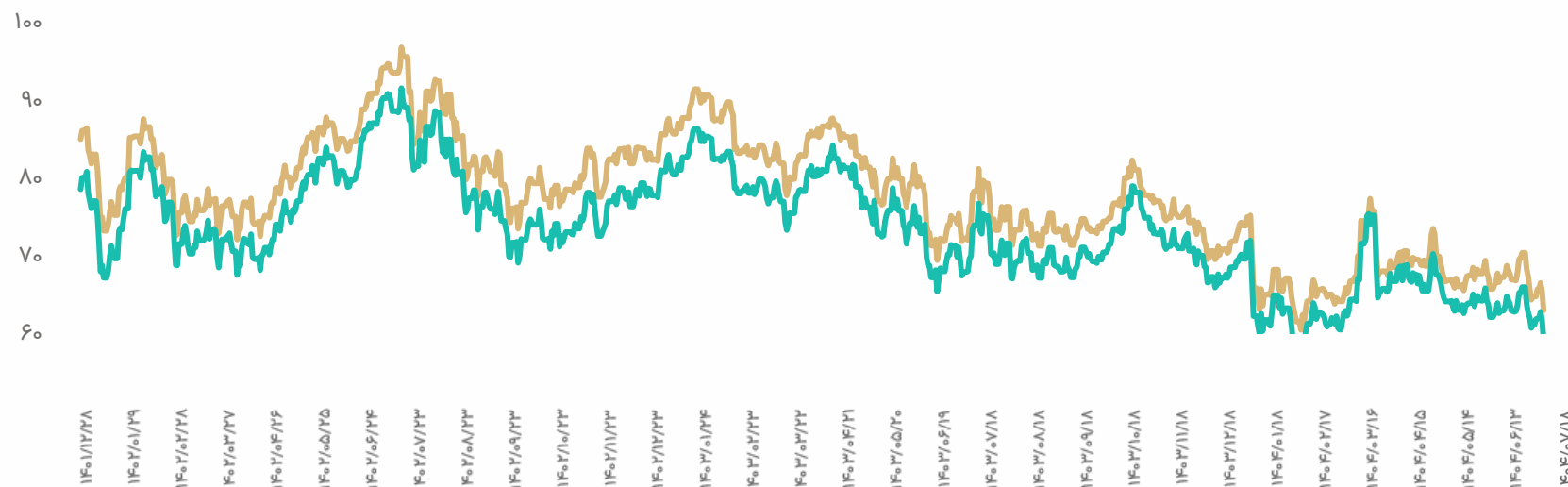
- روند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین‌المللی
- روند قیمت جهانی بازار نفت و پتروشیمی
- معاملات تالار پترو پالایش در بورس کالای ایران
- روند قیمت جهانی کامودیتی‌ها در جهان و بورس کالا
- نسبت معاملاتی زنجیره سنگ آهن و فولاد
- روند شاخص کامودیتی بلومبرگ و تغییرات کامودیتی‌ها
- قیمت‌های منطقه‌ای سیمان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



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



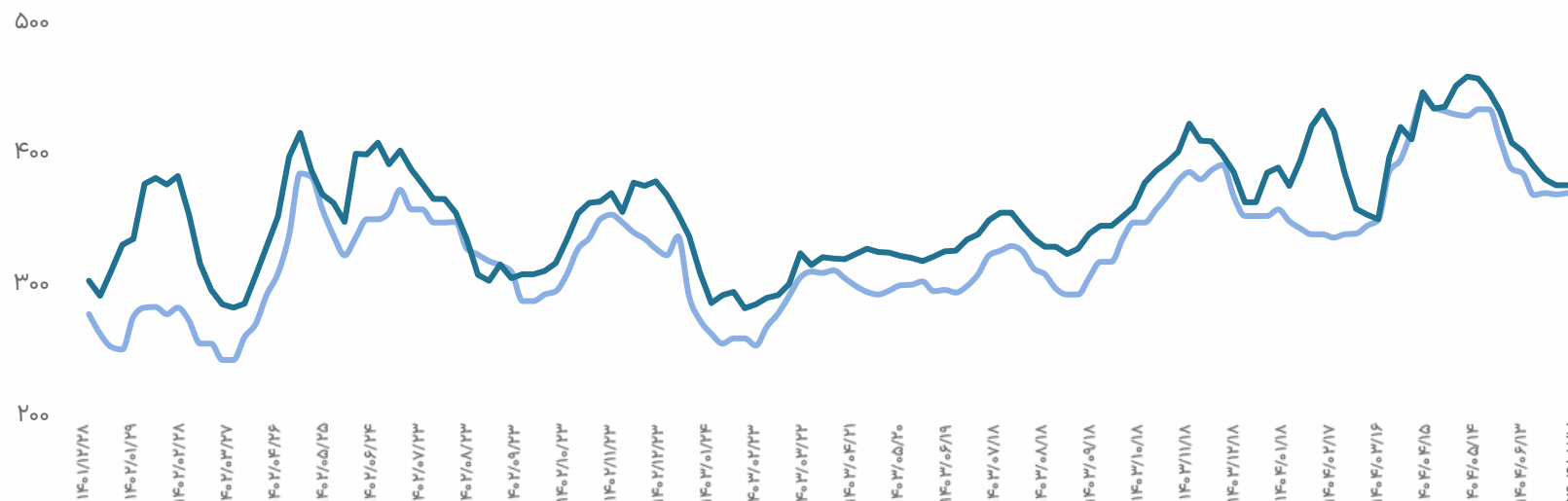
روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۶۲.۷ -۲.۸%

نفت WTI (دلار/بشکه) ۵۸.۹ -۳.۳%

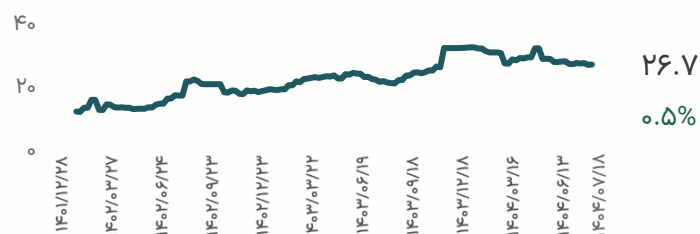
روند قیمت جهانی اوره



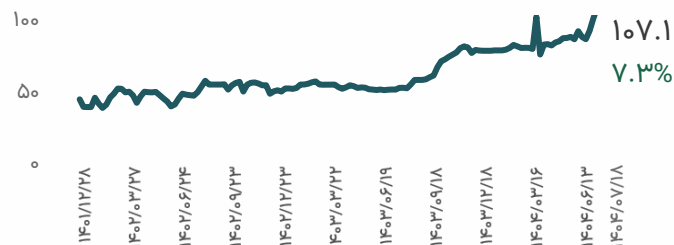
اوره خاورمیانه (دلار/تن) ۳۷۳.۵ ۰.۰%

اوره فوب ایران (دلار/تن) ۳۶۷.۵ ۰.۳%

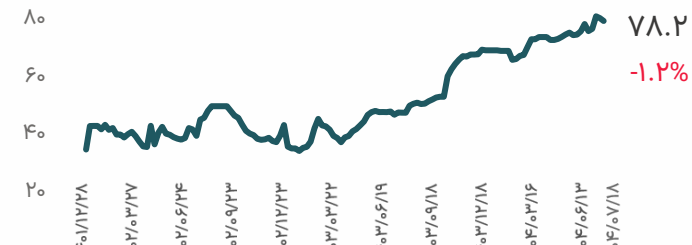
لوب کات سبک



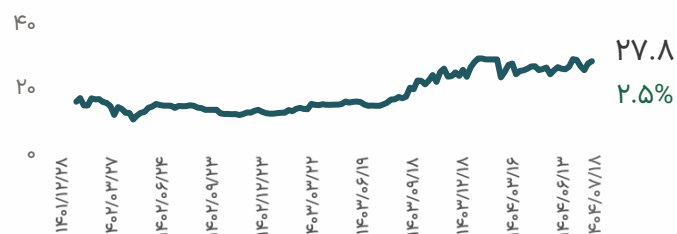
پلی پروپیلن



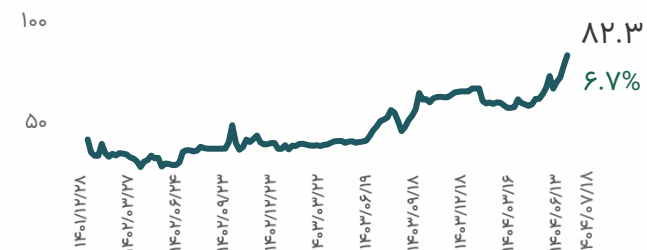
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



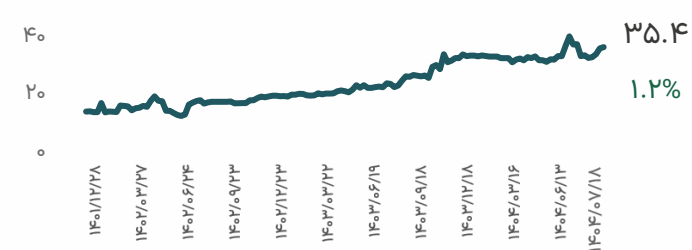
وکیوم باتوم



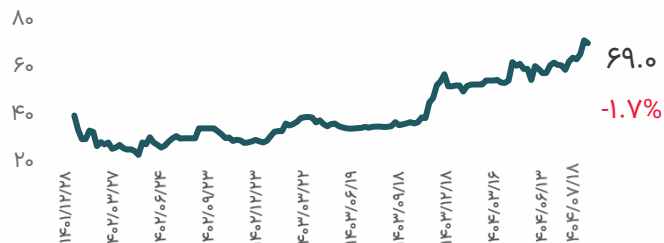
پلی اتیلن سبک خطی



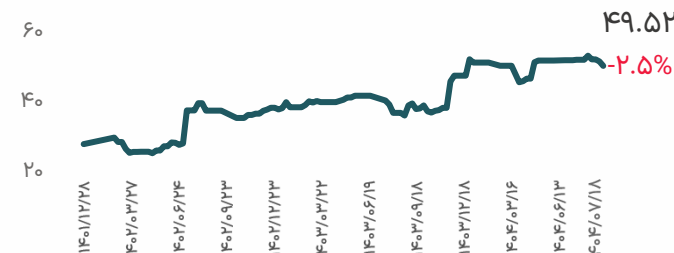
منو اتیلن گلایکل



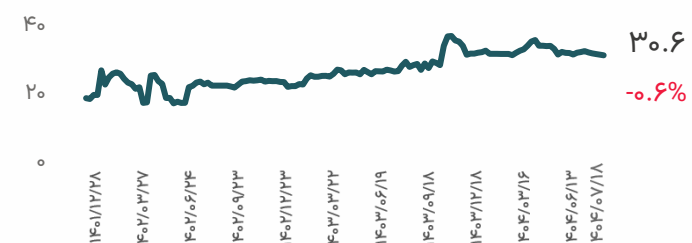
روغن پایه



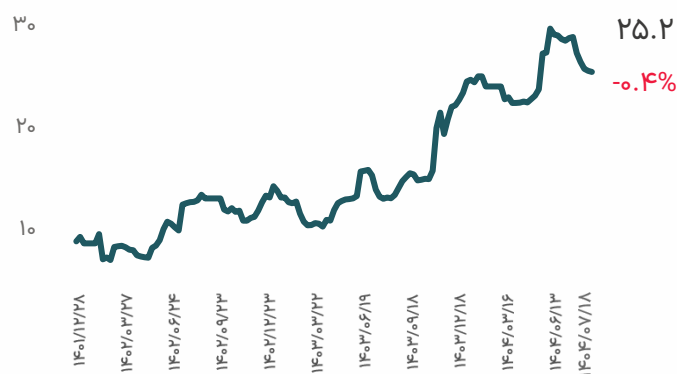
پلی اتیلن سنگین



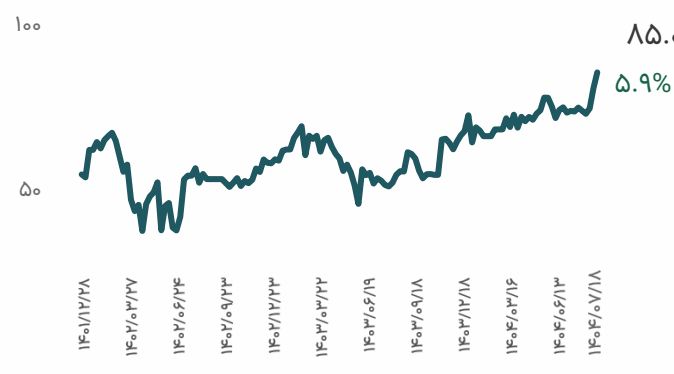
دی اتیلن گلایکل



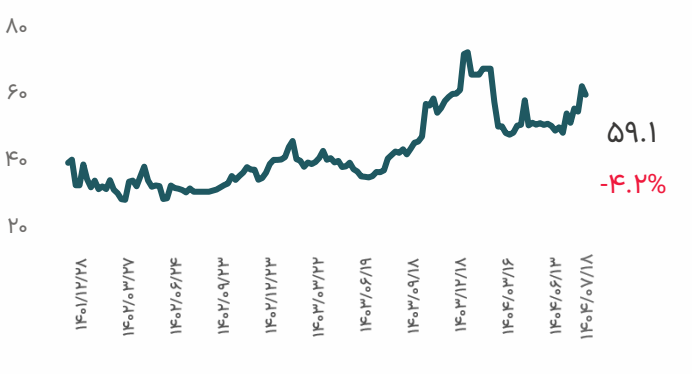
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

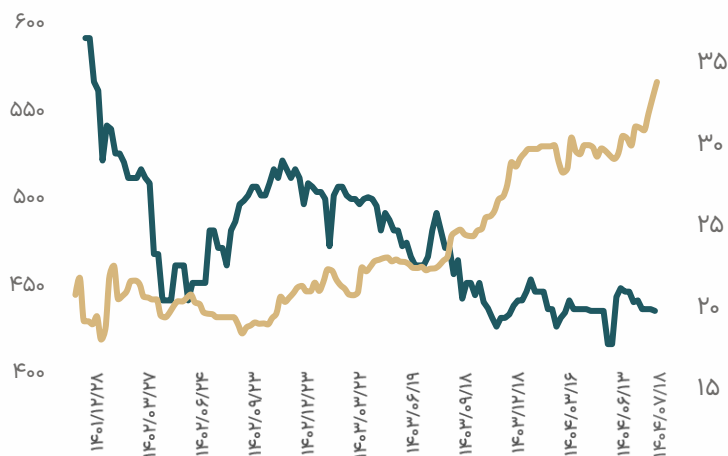


پلی وینیل کلراید

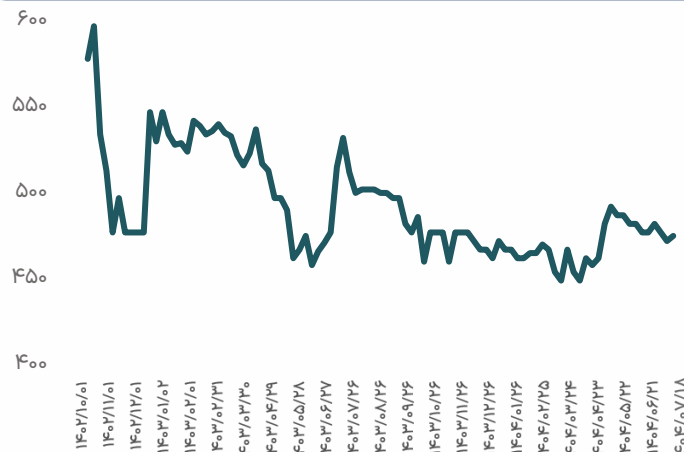


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

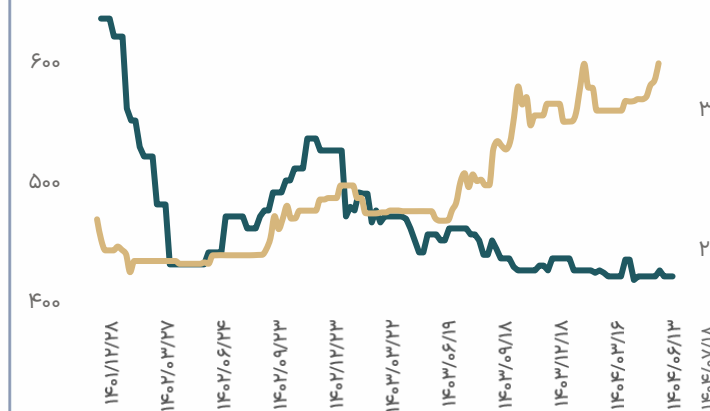
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی آی اس



-۰.۲%

کاهش نرخ بیلت سی آی اس

۴۳۴.۰

دلار/تن

۲.۹%

افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۳۳.۷

م تومان/تن

۰.۶%

افزایش در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۴۷۳

دلار/تن

۰.۰%

ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

۴۲۰

دلار/تن

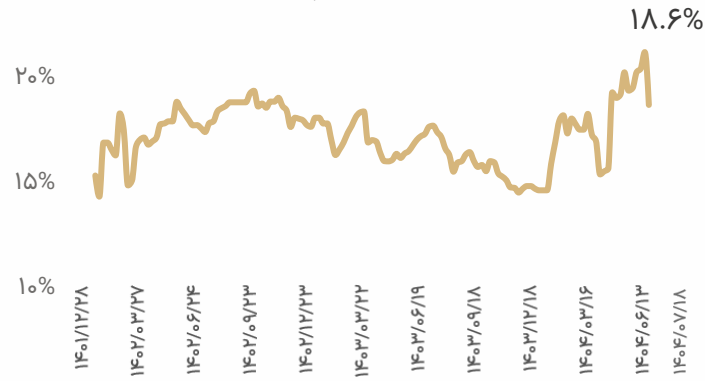
۳.۸%

افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

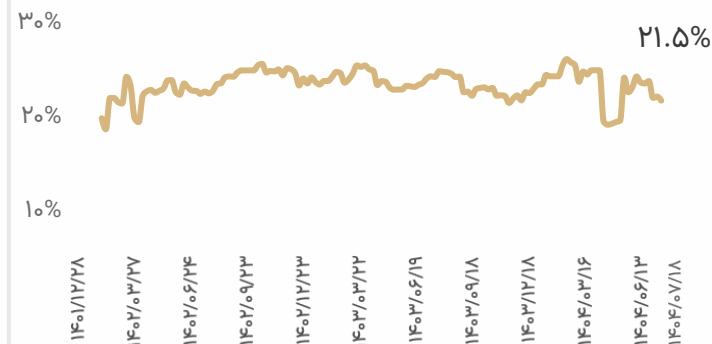
۳۳.۲

م تومان/تن

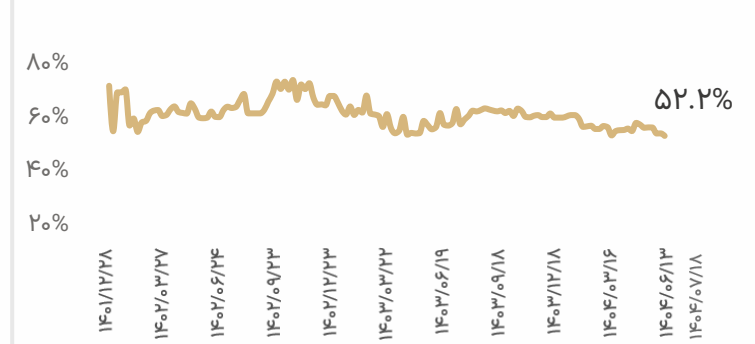
نسبت کنسانتره به بیلت



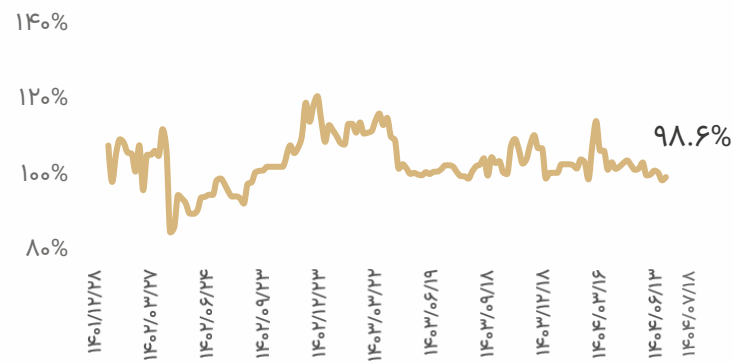
نسبت گندله به بیلت



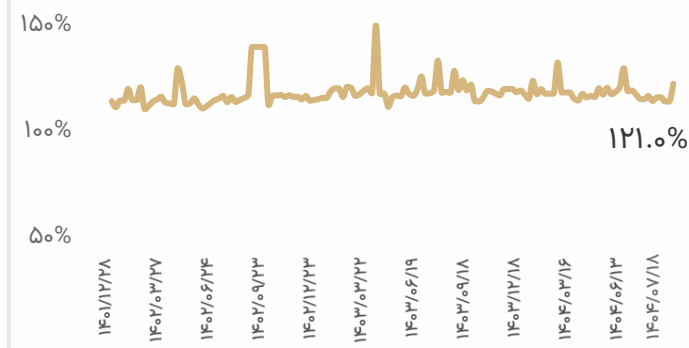
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



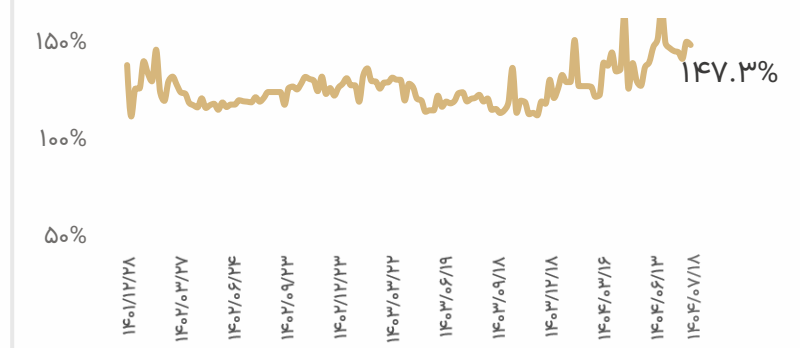
نسبت اسلب به بیلت



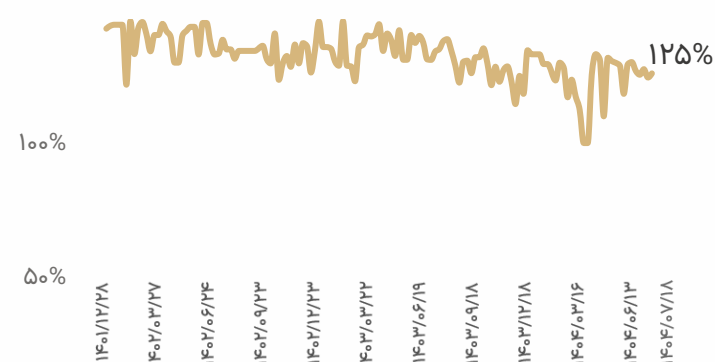
نسبت میلگرد به بیلت



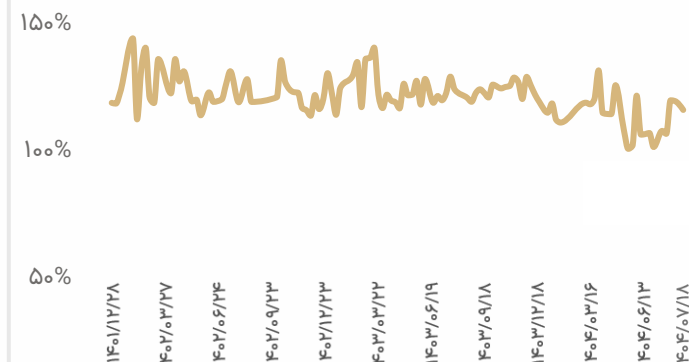
نسبت تیرآهن به بیلت



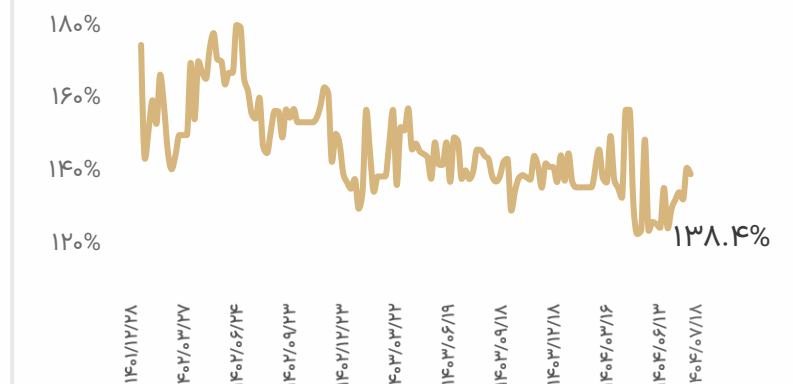
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم

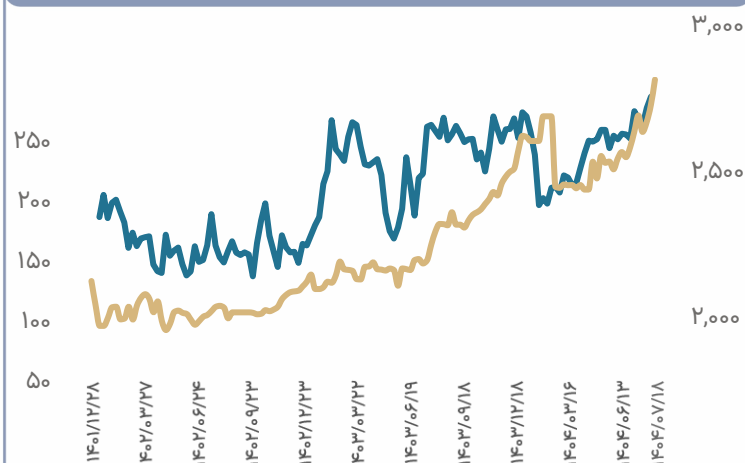


نسبت ورق گالوانیزه به اسلب

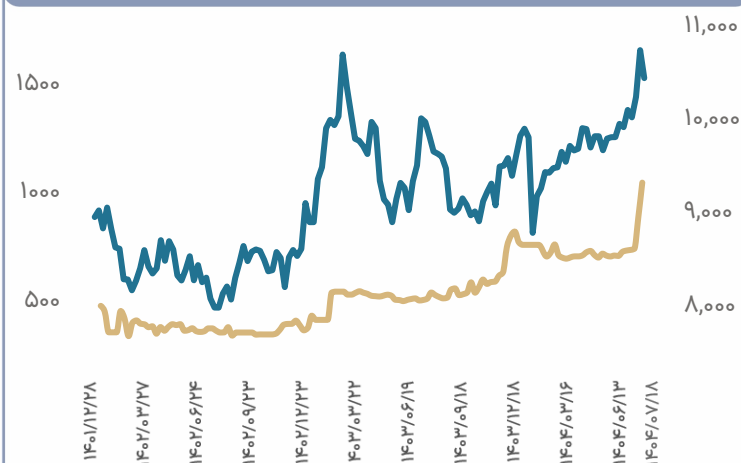


*نسبت ها از میانگین وزنی قیمت محصولات در تمامی شرکت های تولید کننده بدست آمده است و در صورت عدم معامله محصول در هفته جاری، قیمت آخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

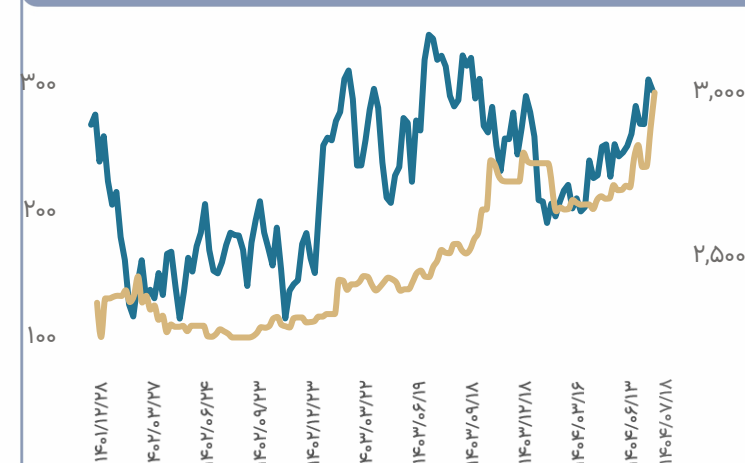
رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



۱.۴%

افزایش نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۲,۷۴۹.۶

دلار/تن

۷.۷%

افزایش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۳۰۰۰.۰

م تومان/تن

-۲.۸%

کاهش نرخ مس بورس کالا لندن

۱۰,۴۱۴.۴

دلار/تن

۱۸.۵%

افزایش نرخ مس بورس کالا ایران

۱۰۳۳۰.۰

م تومان/تن

-۱.۱۲%

کاهش نرخ روی بورس کالا لندن

۲,۹۹۵.۹

دلار/تن

۱۰.۹%

افزایش نرخ روی بورس کالا ایران

۲۹۱.۳

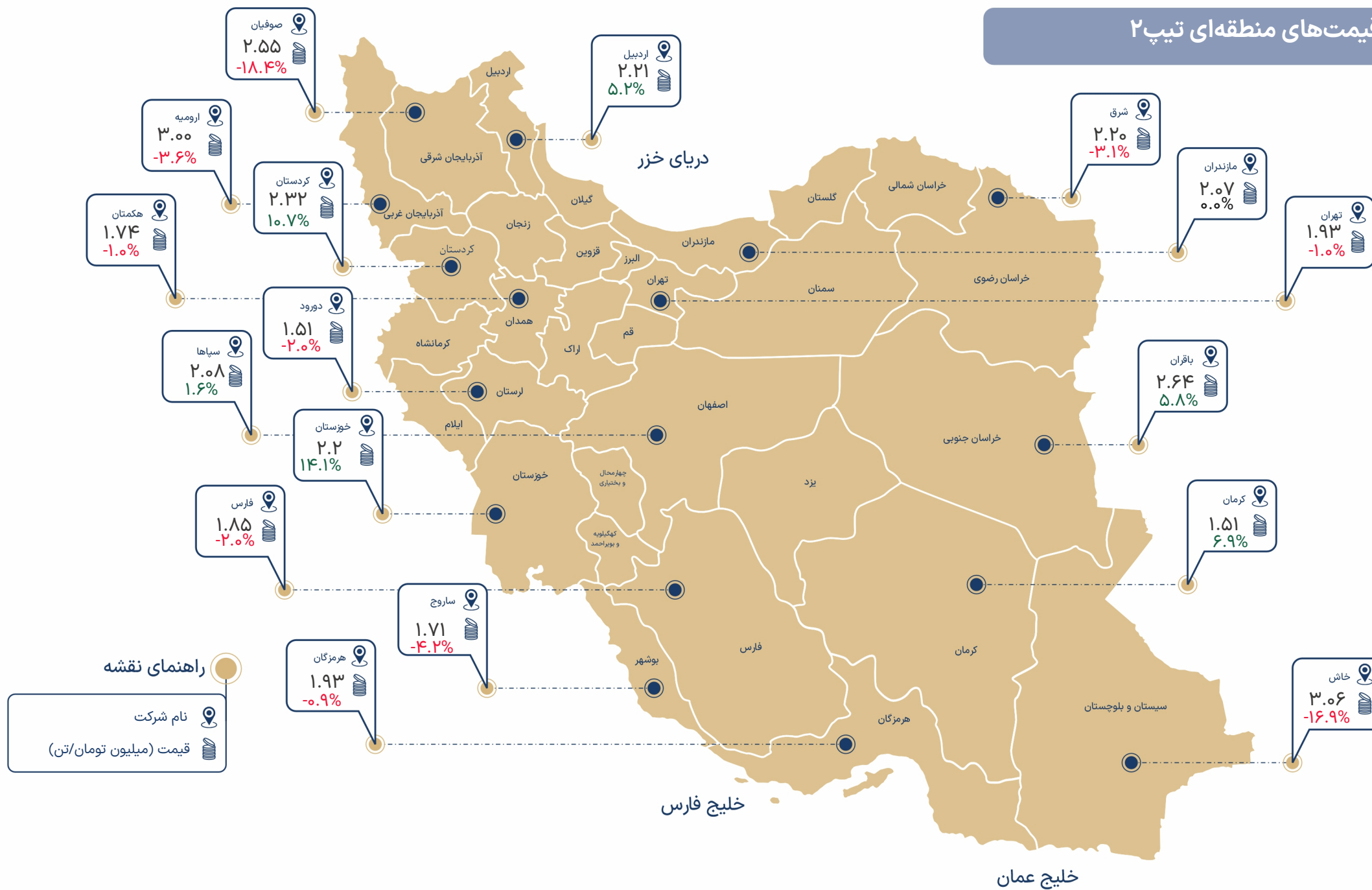
م تومان/تن

تغییرات شاخص كامودیتی بلومبرگ



مس LME (دلار/تن)	10,414.4	-2.8%
روی LME (دلار/تن)	2,995.9	-1.1%
آلومینیوم LME (دلار/تن)	2,749.6	1.4%
بیل CIS (دلار/تن)	434.0	-0.2%
اسلب CIS (دلار/تن)	420.0	0.0%

نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	62.7	-2.8%
نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)	58.9	-3.3%
گاز TTF (سنت/مترمکعب)	34.0	2.3%
اوره خاورمیانه (دلار/تن)	373.5	0.0%
ورق گرم چین (دلار/تن)	473.0	0.6%



Line chart showing the percentage of the population aged 65 and over in the Czech Republic from 1990 to 2020. The Y-axis represents the percentage (0% to 20%), and the X-axis represents the year. The percentage starts at approximately 12% in 1990, remains relatively stable until around 2000, then shows a steady increase, reaching approximately 19.5% by 2020. A horizontal line at 14.4% indicates the projected percentage for 2040.

The chart illustrates the historical performance of the Dow Jones Industrial Average. The y-axis represents the index value, ranging from 100 to 3000. The x-axis shows the timeline from 1900 to 2020. The index starts around 160 in 1900, experiences a major peak around 1929 followed by a sharp decline, and then shows a steady upward trend with some fluctuations. A significant drop occurs around 2008, followed by a recovery. The chart ends at 27,777.2 in 2020, with a 5.6% increase from the previous point.

Year	Index Value
1900/1/1	160
1907/1/1	150
1914/1/1	160
1929/1/1	140
1933/1/1	150
1940/1/1	160
1945/1/1	170
1950/1/1	180
1955/1/1	190
1960/1/1	200
1965/1/1	210
1970/1/1	220
1975/1/1	230
1980/1/1	240
1985/1/1	250
1990/1/1	260
1995/1/1	270
2000/1/1	280
2008/1/1	27000
2020/1/1	27777.2

0.0%

240.9
2.1%

300
200
100

1901/12/1 1907/03/01 1908/05/01 1909/07/01 1910/09/01 1911/12/1 1913/03/01 1914/05/01 1915/07/01 1916/09/01 1917/12/1 1919/03/01 1920/05/01 1921/07/01 1922/09/01 1923/12/1 1925/03/01 1926/05/01 1927/07/01 1928/09/01 1929/12/1 1930/03/01 1931/05/01 1932/07/01 1933/09/01 1934/12/1 1935/03/01 1936/05/01 1937/07/01 1938/09/01 1939/12/1 1940/03/01 1941/05/01 1942/07/01 1943/09/01 1944/12/1 1945/03/01 1946/05/01 1947/07/01 1948/09/01 1949/12/1 1950/03/01 1951/05/01 1952/07/01 1953/09/01 1954/12/1 1955/03/01 1956/05/01 1957/07/01 1958/09/01 1959/12/1 1960/03/01 1961/05/01 1962/07/01 1963/09/01 1964/12/1 1965/03/01 1966/05/01 1967/07/01 1968/09/01 1969/12/1 1970/03/01 1971/05/01 1972/07/01 1973/09/01 1974/12/1 1975/03/01 1976/05/01 1977/07/01 1978/09/01 1979/12/1 1980/03/01 1981/05/01 1982/07/01 1983/09/01 1984/12/1 1985/03/01 1986/05/01 1987/07/01 1988/09/01 1989/12/1 1990/03/01 1991/05/01 1992/07/01 1993/09/01 1994/12/1 1995/03/01 1996/05/01 1997/07/01 1998/09/01 1999/12/1 2000/03/01 2001/05/01 2002/07/01 2003/09/01 2004/12/1 2005/03/01 2006/05/01 2007/07/01 2008/09/01 2009/12/1 2010/03/01 2011/05/01 2012/07/01 2013/09/01 2014/12/1 2015/03/01 2016/05/01 2017/07/01 2018/09/01 2019/12/1



گروه مالی مهرگان



بیانیه سلب مسئولیت

گزارش حاضر توسط تیم تحلیل و مطالعات اقتصادی گروه مالی مهرگان با مسئولیت سیدگردان 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