



گروه مالی مهرگان

هفته‌نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه‌های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۸۰

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۰۹/۰۱



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

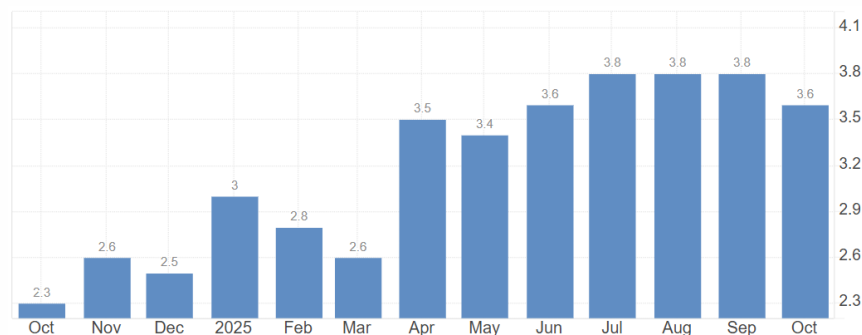




نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

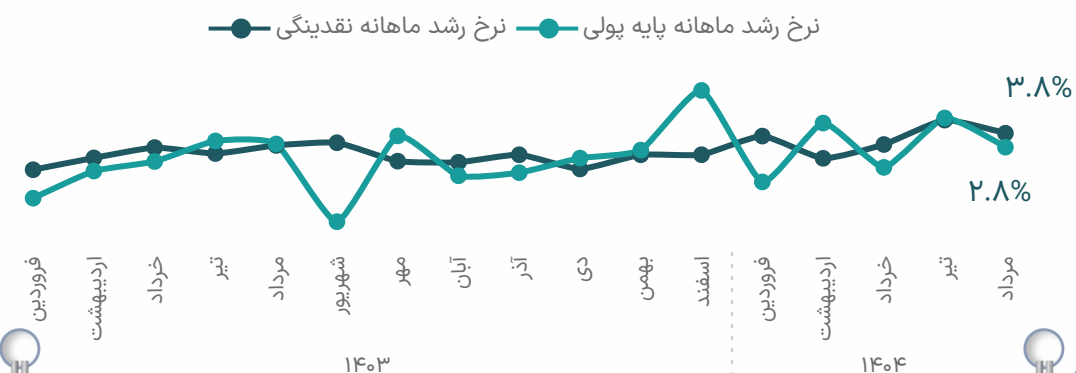
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

تورم سالانه بریتانیا در ماه اکتبر ۲۰۲۵ (YOY)



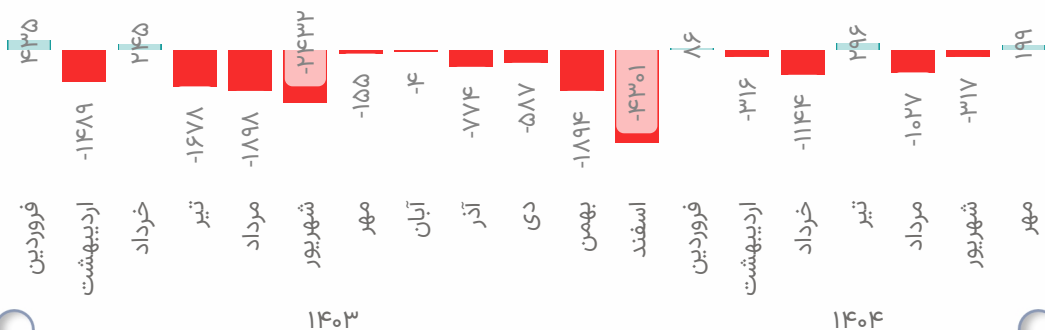
کاهش ۰.۲ درصدی قیمت های مصرف کننده بریتانیا در اکتبر ۲۰۲۵ و رسیدن به سطح ۳.۶ درصد به دنبال کاهش هزینه های مسکن و گاز در این کشور

رشد ماهانه نقدینگی و پایه پولی کشور تا پایان مردادماه ۱۴۰۴



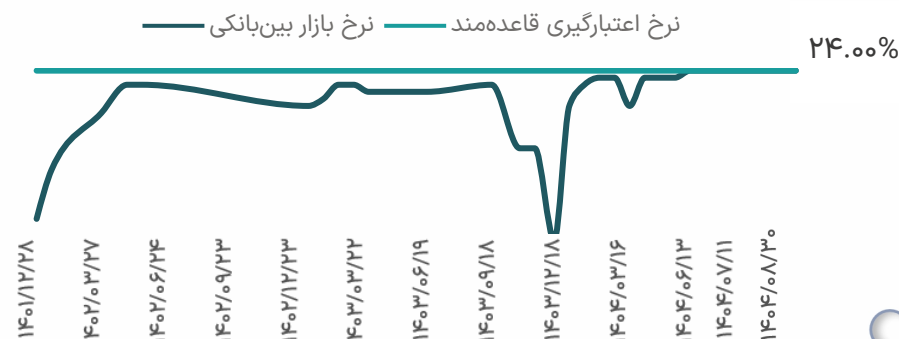
رشد ماهانه ۲.۸ و ۳.۸ درصدی پایه پولی و نقدینگی کشور به همراه رشد نقطه به نقطه ۳۱.۵ و ۳۶.۶ درصدی و رسیدن به سطح ۱,۵۵۷ و ۱۲,۰۱۵ همت در مردادماه سال ۱۴۰۴

تراز تجاری کشور تا پایان مهرماه ۱۴۰۴ (میلیون دلار)



بهبود ۵۱۶ میلیون دلاری تراز تجارت خارجی در مهرماه و رسیدن به ۱۹۹ میلیون دلار به همراه ثبت ۳۲.۰ و ۳۴.۲ میلیارد دلار صادرات و واردات در هفت ماهه اول ۱۴۰۴

نرخ بهره بین بانکی کشور در هفته پایانی آبان ماه ۱۴۰۴



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

-۱.۹%

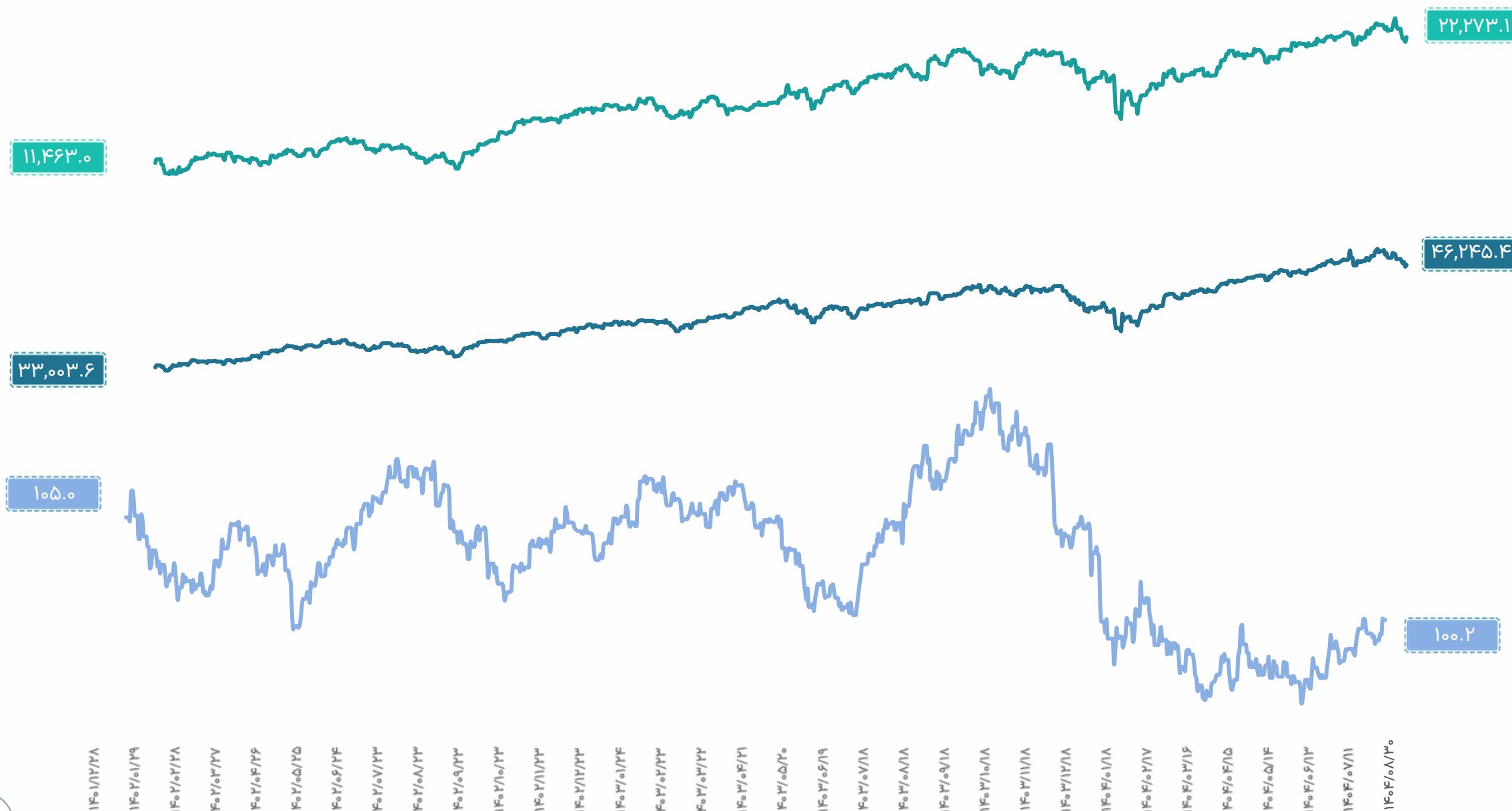
شاخص داوجونز (واحد)

-۲.۷%

شاخص نزدک (واحد)

۰.۹%

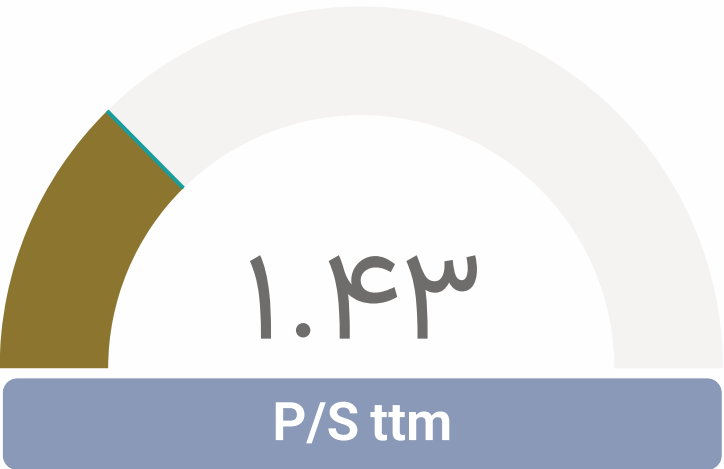
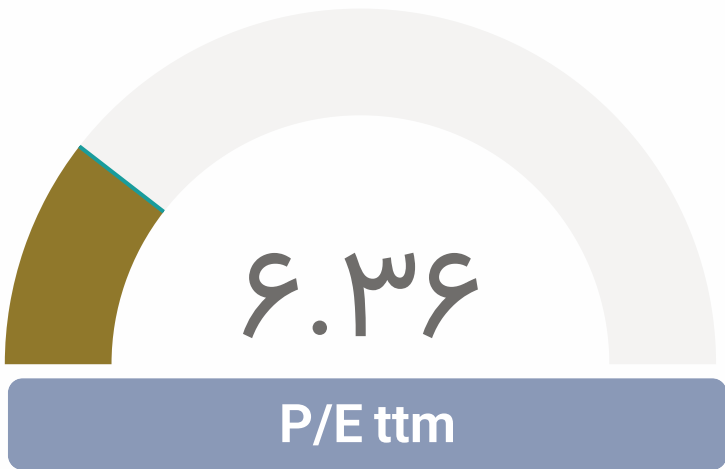
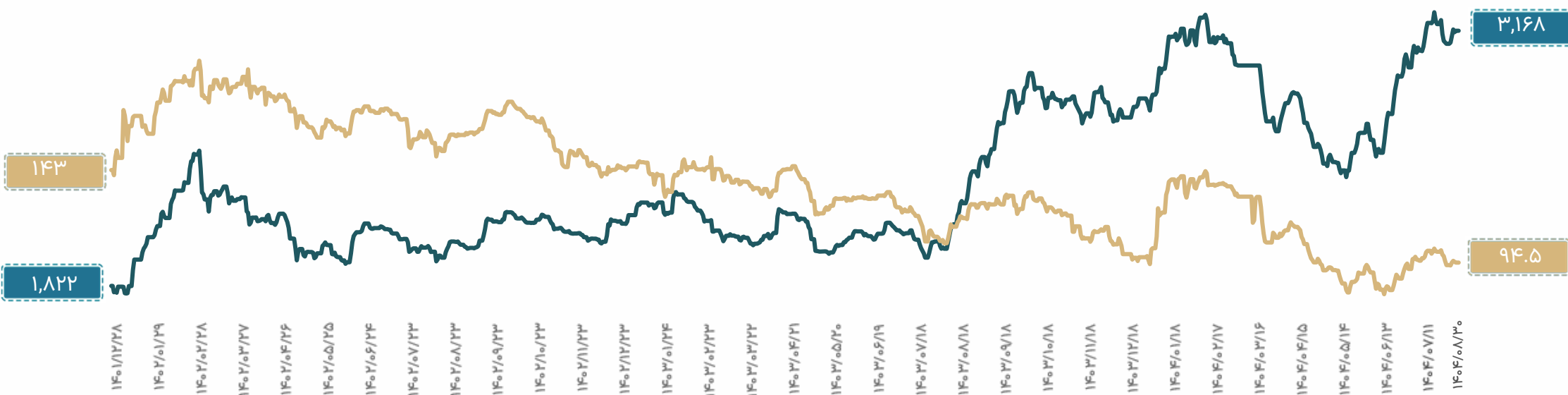
شاخص دلار (واحد)



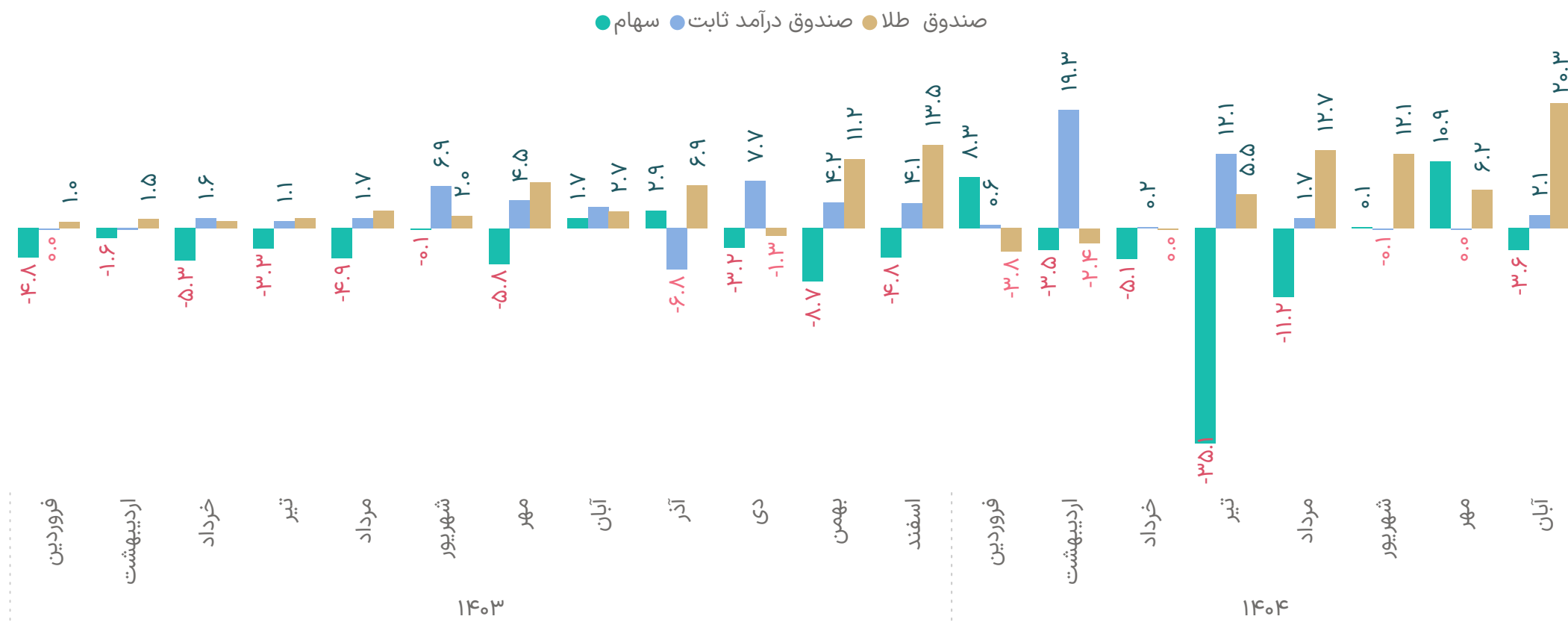
شاخص کل بورس (هزار واحد)
۲.۲%

ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)*
۱.۴%

* 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.ت)



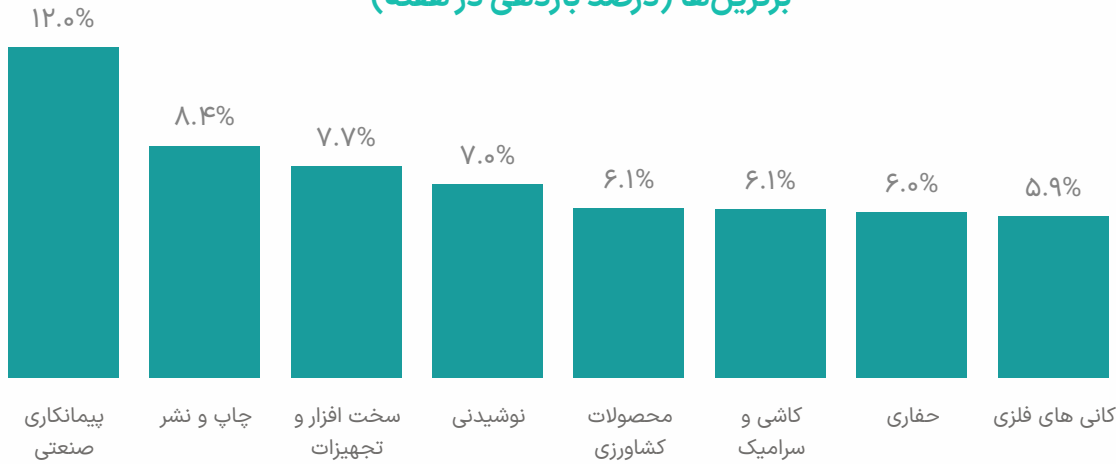
خالص ورود و خروج در
سال ۱۴۰۴ به سهام **-۳۹.۲**

خالص ورود و خروج در
آبان ماه به سهام **-۳.۶**

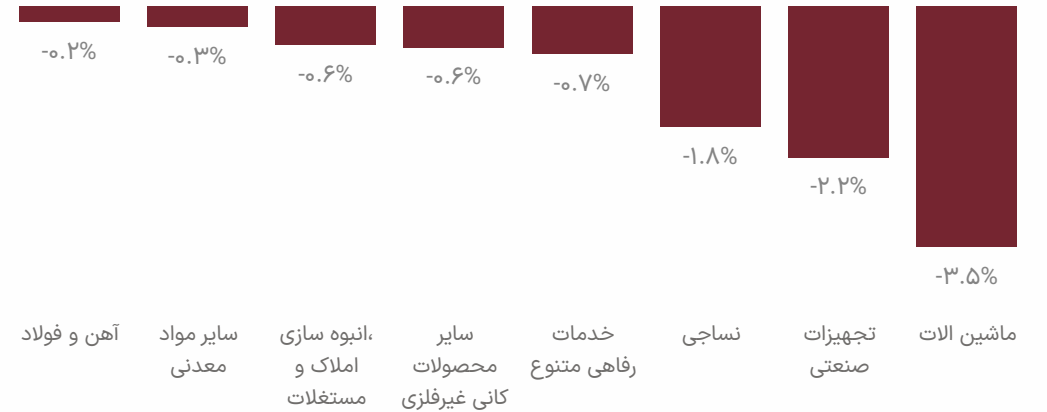
خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام **۰.۴**

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین ها (درصد بازدهی در هفته)



بدترین ها (درصد زیان در هفته)



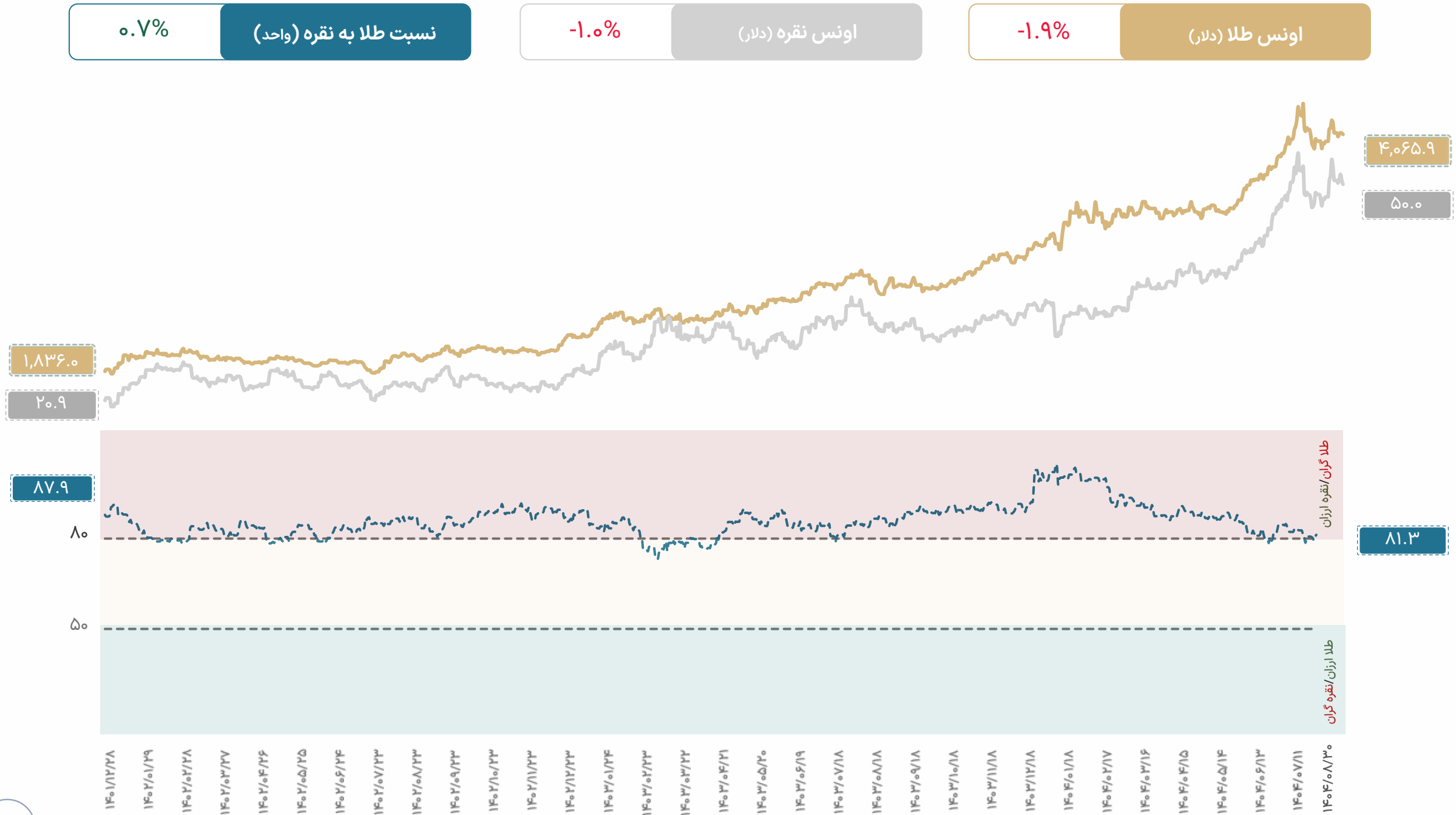
بازدهی سهام در هفته گذشته

برترین ها (درصد بازدهی در هفته)

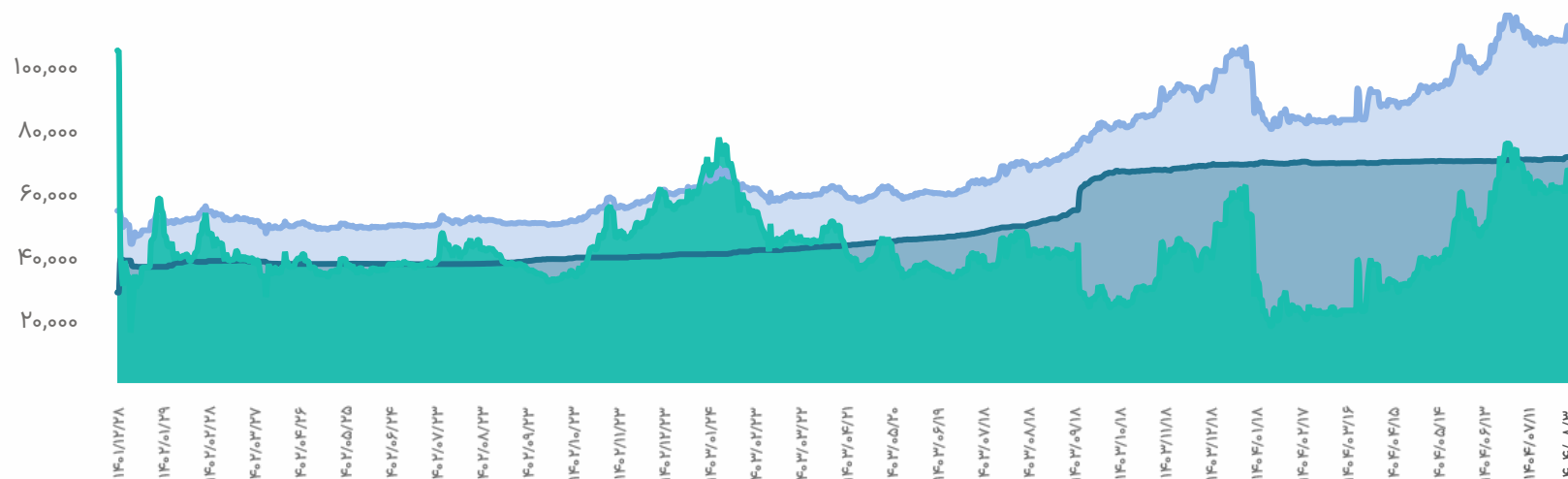
وآیند	شپترو	وتوسکا	وپسا
	۱۵.۸%	۱۵.۴%	
	زفارس	فجوش	۱۴.۴%
۲۸.۴%	۱۵.۶%	۱۵.۰%	وگستر
داتام	رتاپ	سقاین	
۱۷.۰%	۱۵.۴%	۱۴.۴%	۱۴.۲%

بدترین ها (درصد زیان در هفته)

تزاگرس	وختخار	حرهشا	باران	کفرا
		-۱۰.۱%		
-۱۴.۱%	-۱۲.۱%	وآرین		
چنوپا	خفولا	-۱۰.۰%	-۹.۶%	-۹.۲%
		هرمز	ثاصفا	
-۱۳.۷%	-۱۰.۵%	-۹.۸%	-۸.۶%	



اسپرد دلار آزاد و نیما

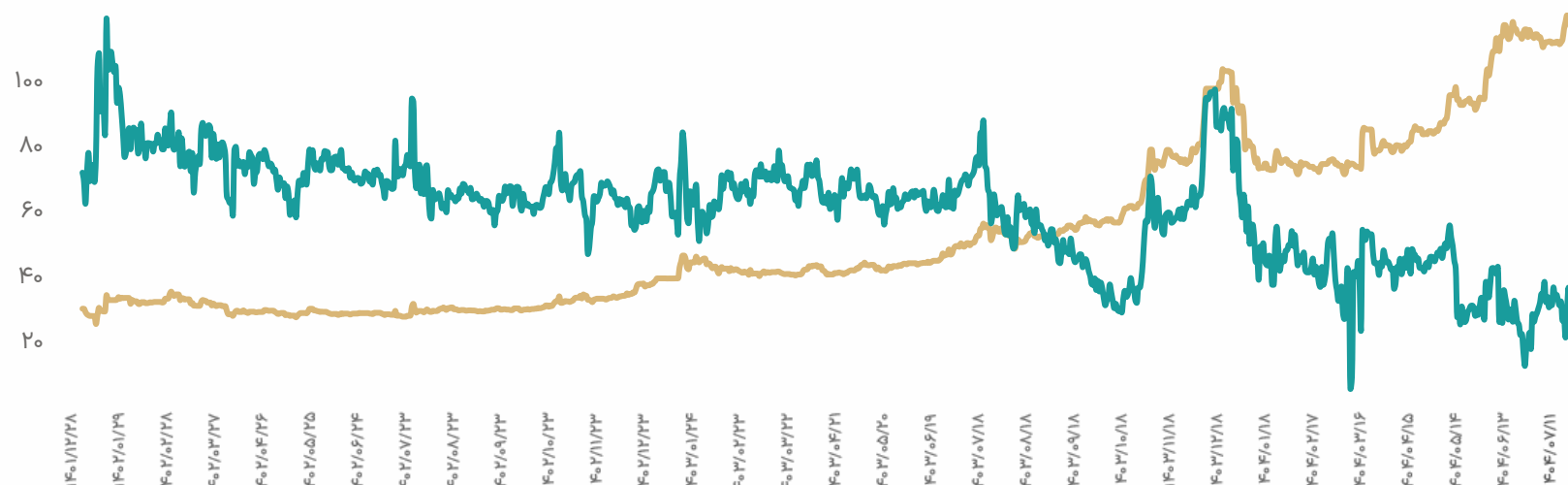


نرخ دلار نیما (تومان) ۷۱,۶۹۲ ۰.۶۷%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۱۱۳,۵۰۰ ۱.۲%

اسپرد (درصد) ۵۸% ۰.۹%

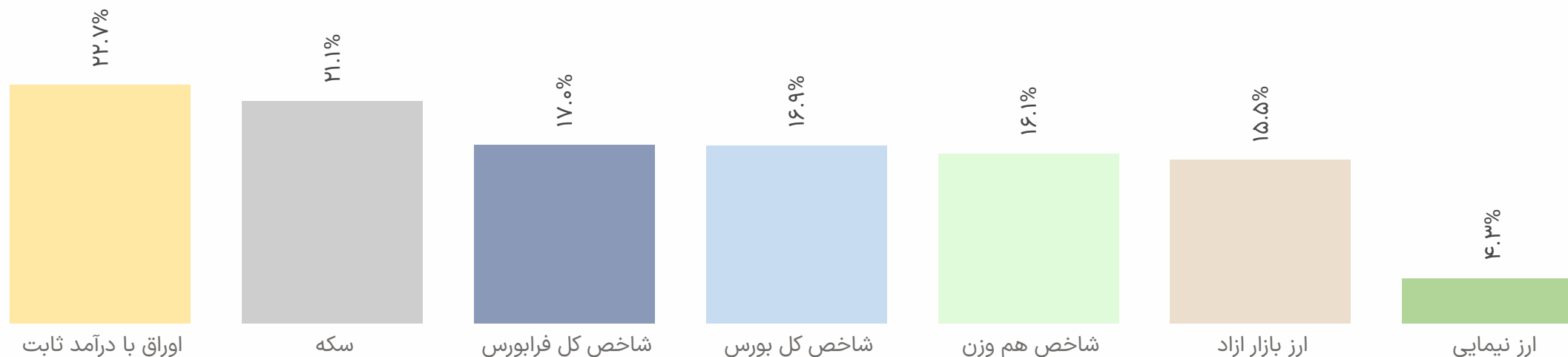
سکه امامی و حباب سکه



سکه امامی (میلیون تومان) ۱۱۷.۵ -۱.۷%

حباب سکه امامی (درصد) ۷.۵% -۲.۴%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۳۰ آبان)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته



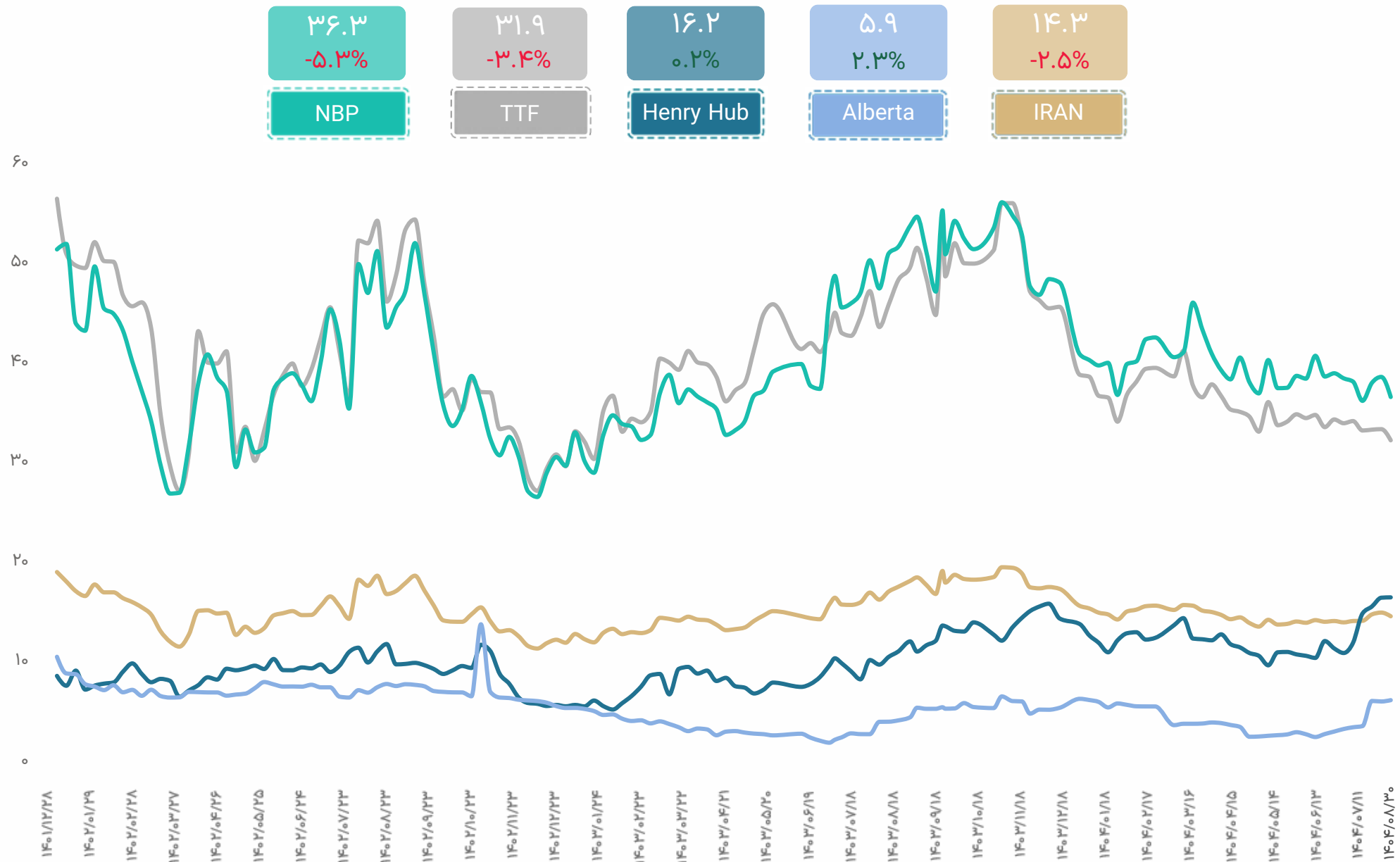


نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

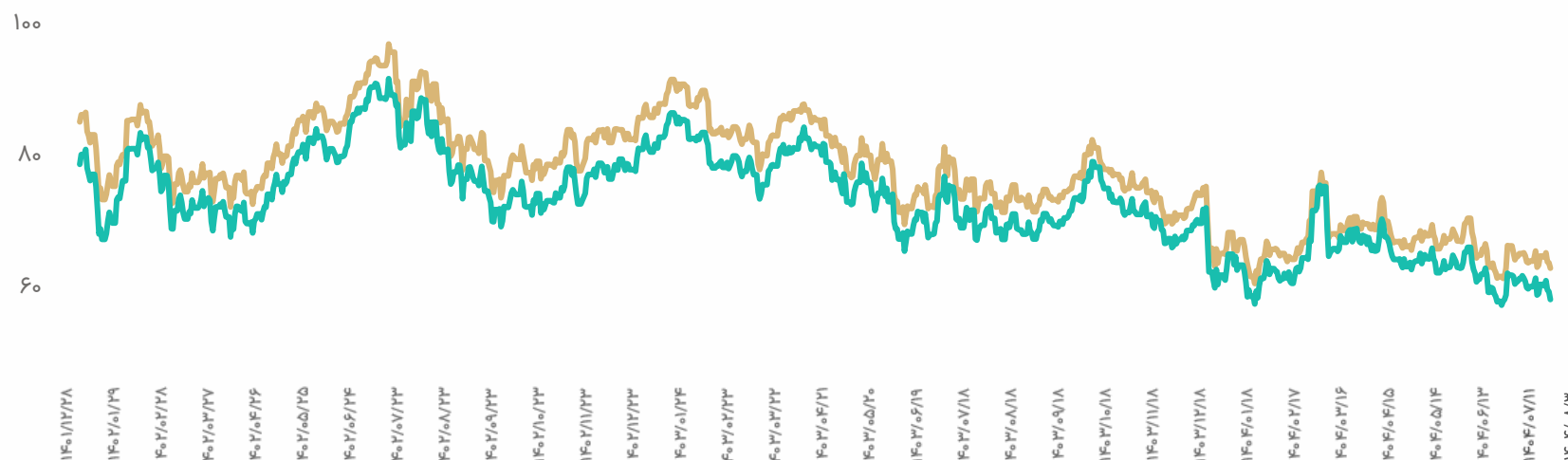
- روند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین‌المللی
- روند قیمت جهانی بازار نفت و پتروشیمی
- معاملات تالار پترو پالایش در بورس کالای ایران
- روند قیمت جهانی کامودیتی‌ها در جهان و بورس کالا
- نسبت معاملاتی زنجیره سنگ آهن و فولاد
- روند شاخص کامودیتی بلومبرگ و تغییرات کامودیتی‌ها
- قیمت‌های منطقه‌ای سیمان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



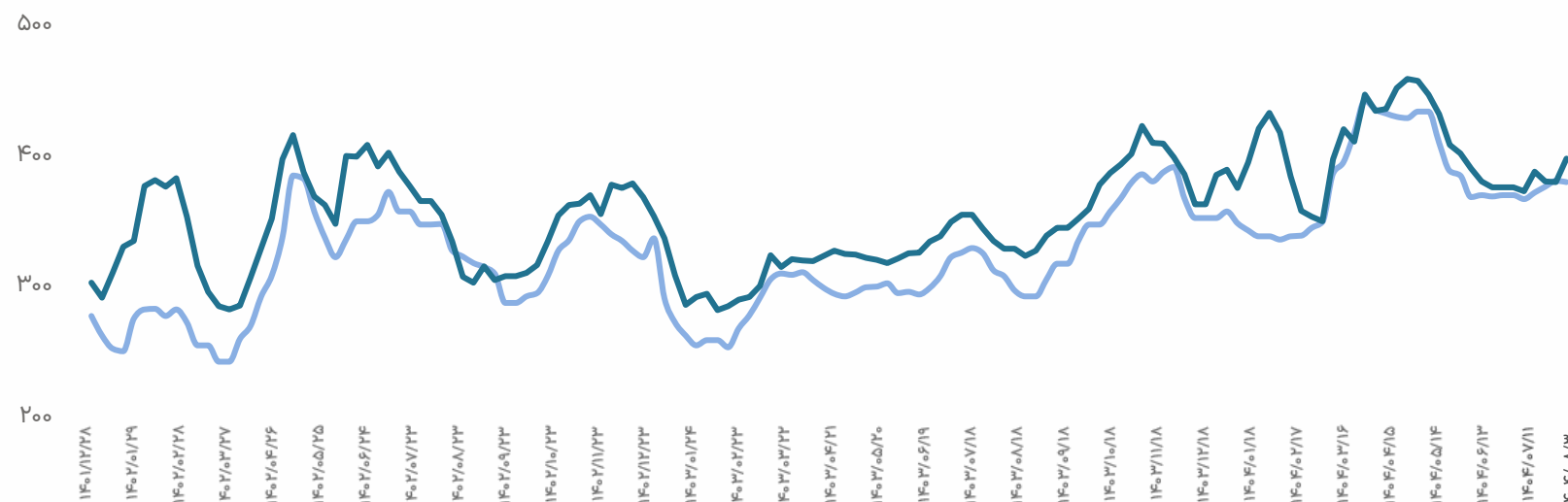
روند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین المللی (سنت / مترمکعب)



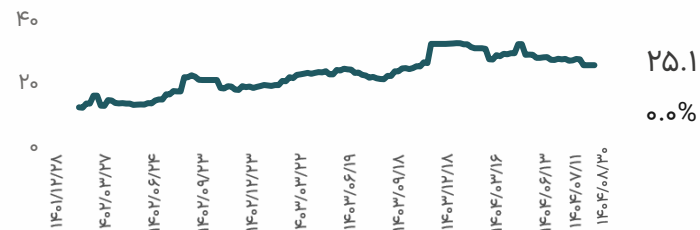
روند قیمت جهانی بازار نفت



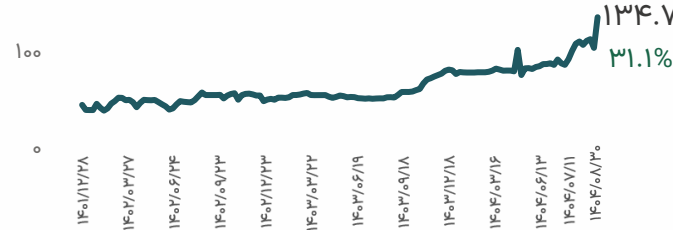
روند قیمت جهانی اوره



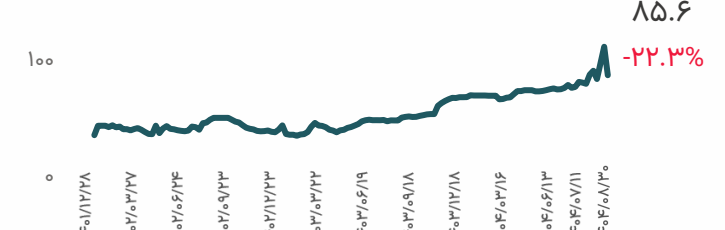
لوب کات سبک



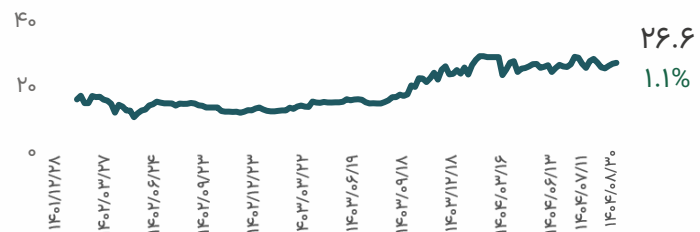
پلی پروپیلن



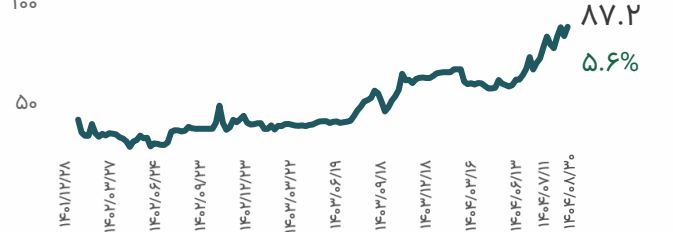
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



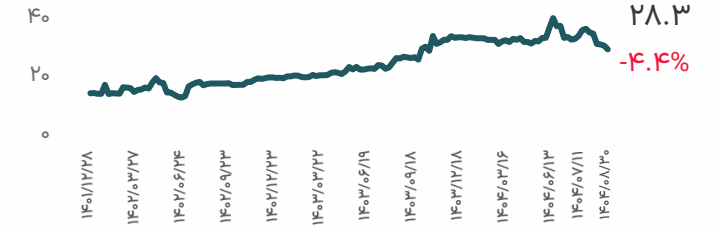
وکیوم باتوم



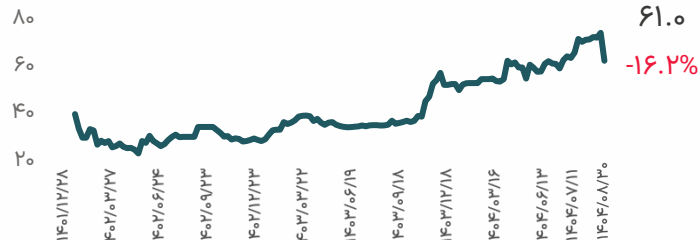
پلی اتیلن سبک خطی



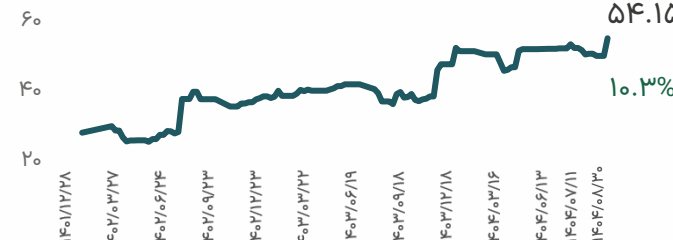
منو اتیلن گلایکل



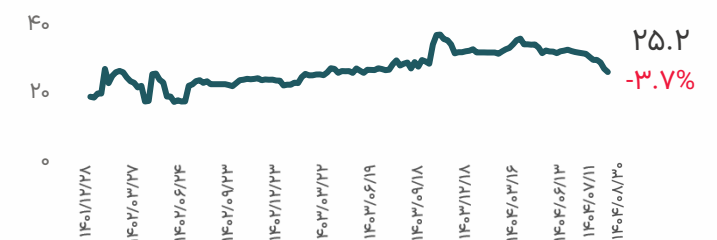
روغن پایه



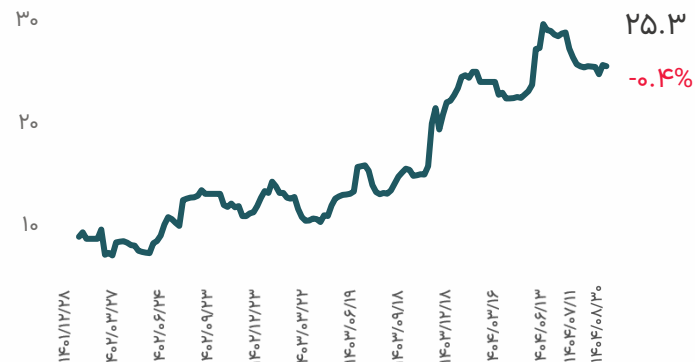
پلی اتیلن سنگین



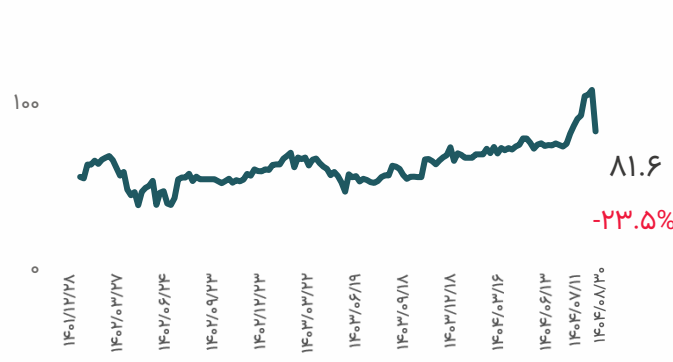
دی اتیلن گلایکل



اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

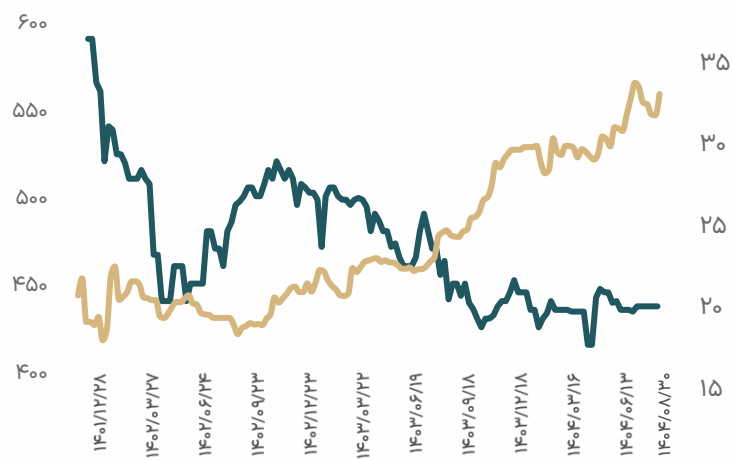


پلی وینیل کلراید

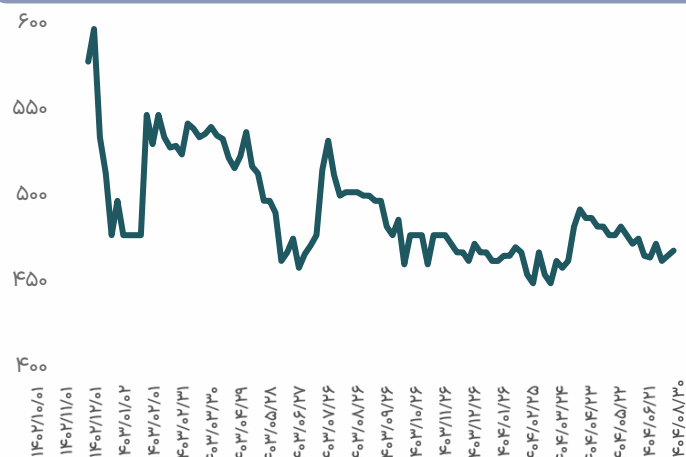


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

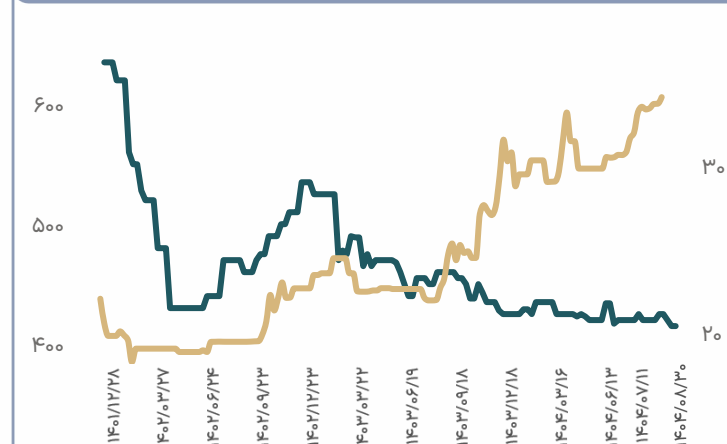
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی آی اس



۰.۰%

ثبات نرخ بیلت سی آی اس

۴۳۷.۰

دلار/تن

۴.۱%

افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۳۳.۰

م تومان/تن

۰.۶%

افزایش در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۴۶۶

دلار/تن

۰.۰%

ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

۴۱۵

دلار/تن

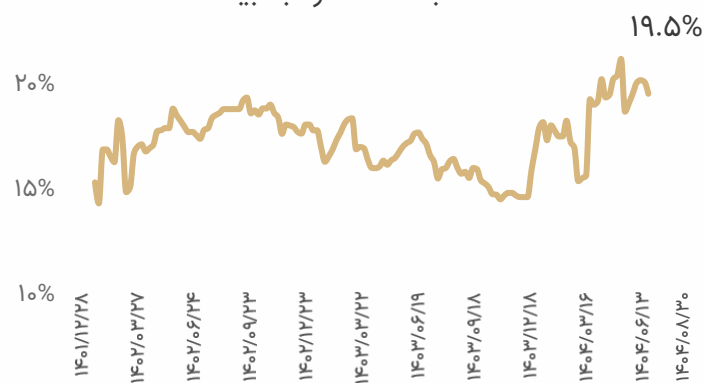
۱.۱۷%

افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

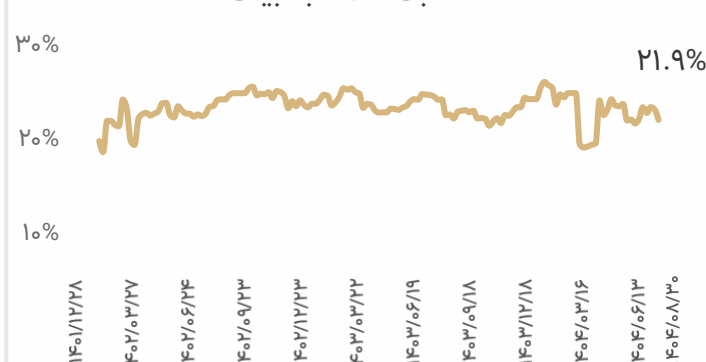
۳۴.۱

م تومان/تن

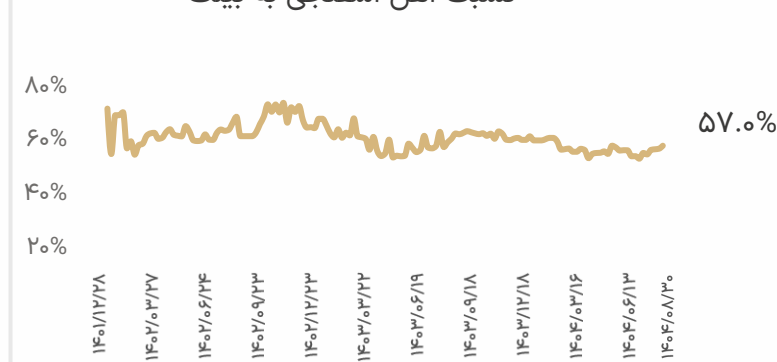
نسبت کنسانتره به بیلت



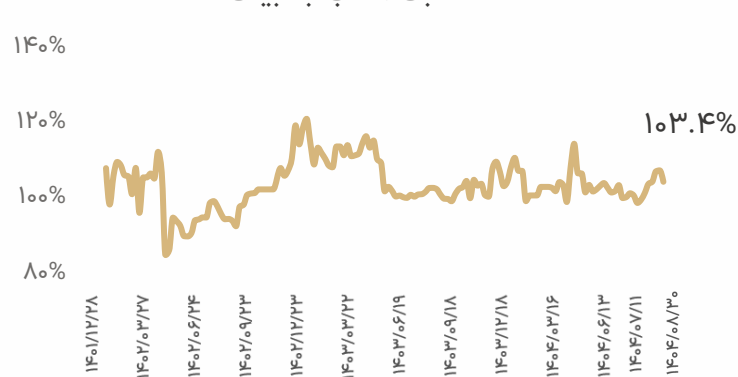
نسبت گندله به بیلت



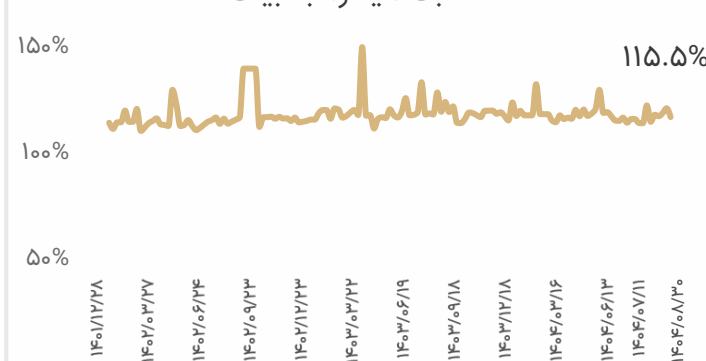
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



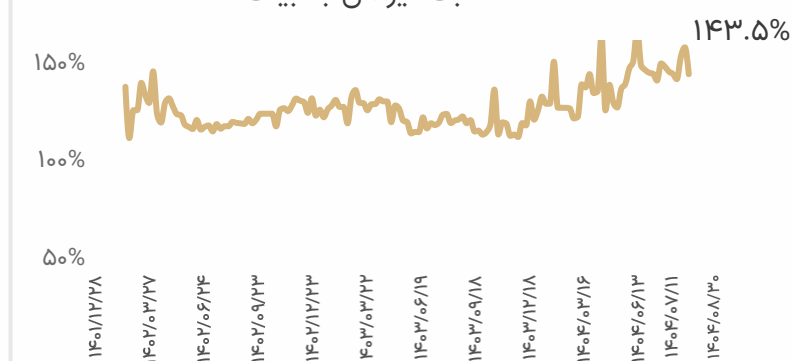
نسبت اسلب به بیلت



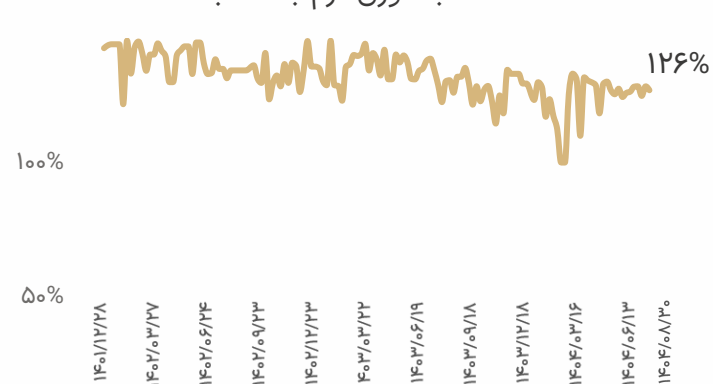
نسبت میلگرد به بیلت



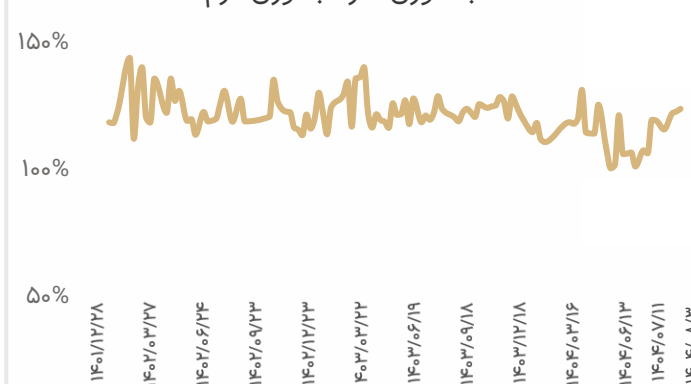
نسبت تیرآهن به بیلت



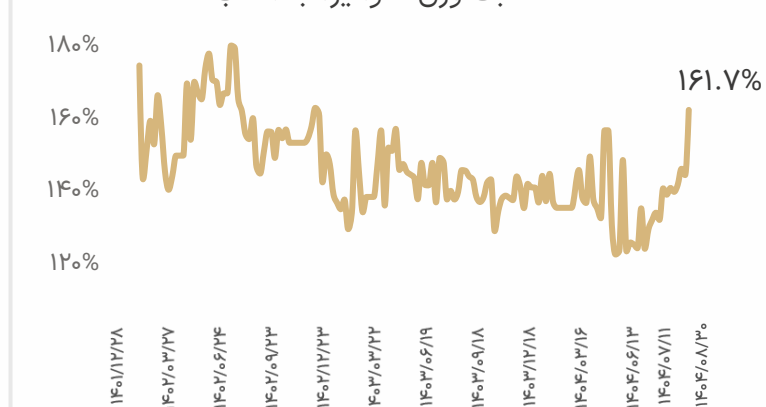
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم

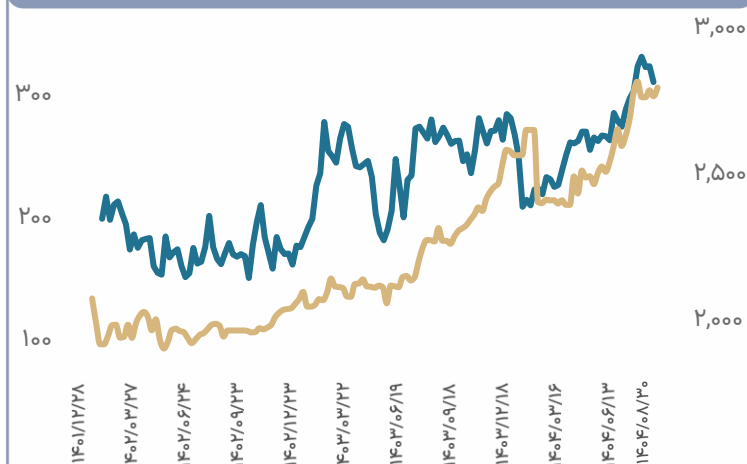


نسبت ورق گالوانیزه به اسلب

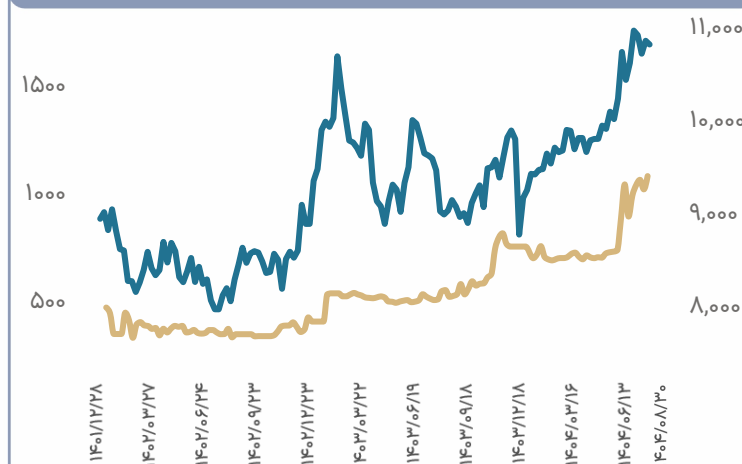


*نسبت ها از میانگین وزنی قیمت محصولات در تمامی شرکت های تولید کننده بدست آمده است و در صورت عدم معامله محصول در هفته جاری، قیمت آخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

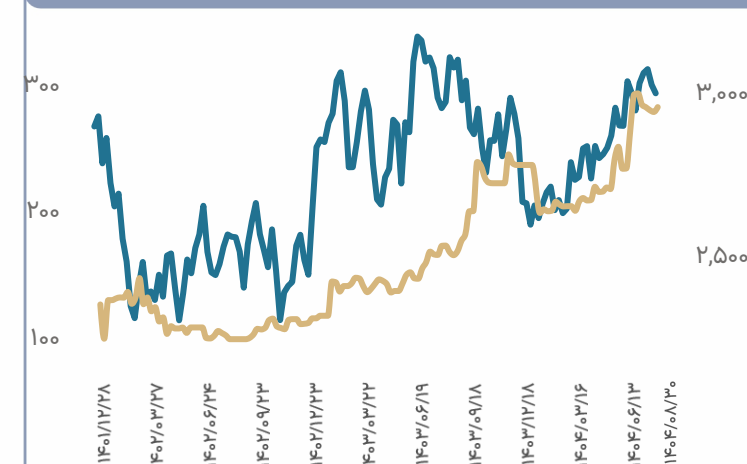
رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



-۱.۹%

کاهش نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۲,۸۰۵.۷

دلار/تن

۲.۴۱%

افزایش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۳۰۴.۰

م تومان/تن

-۰.۴%

کاهش نرخ مس بورس کالا لندن

۱۰,۷۹۵.۰

دلار/تن

۶.۱%

افزایش نرخ مس بورس کالا ایران

۱۰۷۱.۴

م تومان/تن

-۰.۹%

کاهش نرخ روی بورس کالا لندن

۲,۹۹۲.۸

دلار/تن

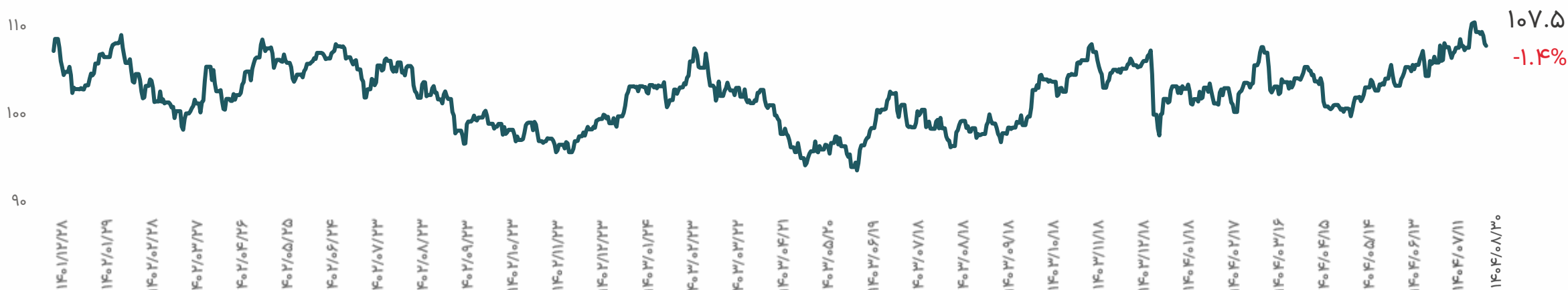
۱.۴%

افزایش نرخ روی بورس کالا ایران

۲۸۱.۲

م تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



درصد تغییرات

متوسط قیمت هفتگی

کالا

-۰.۴%

۱۰,۷۹۵.۰

مس LME (دلار/تن)

-۰.۹%

۲,۹۹۲.۸

روی LME (دلار/تن)

-۱.۹%

۲,۸۰۵.۷

آلومینیوم LME (دلار/تن)

۰.۰%

۴۳۷.۰

بیلت CIS (دلار/تن)

۰.۰%

۴۱۵.۰

اسلب CIS (دلار/تن)

-۱.۰%

۵۰.۰

اونس جهانی نقره (دلار/اونس)

درصد تغییرات

متوسط قیمت هفتگی

کالا

-۲.۸%

۶۲.۶

نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)

-۳.۸%

۵۷.۸

نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)

-۳.۴%

۳۱.۹

گاز TTF (سنت/مترمکعب)

۴.۸%

۳۹۵.۵

اوره خاورمیانه (دلار/تن)

-۰.۳%

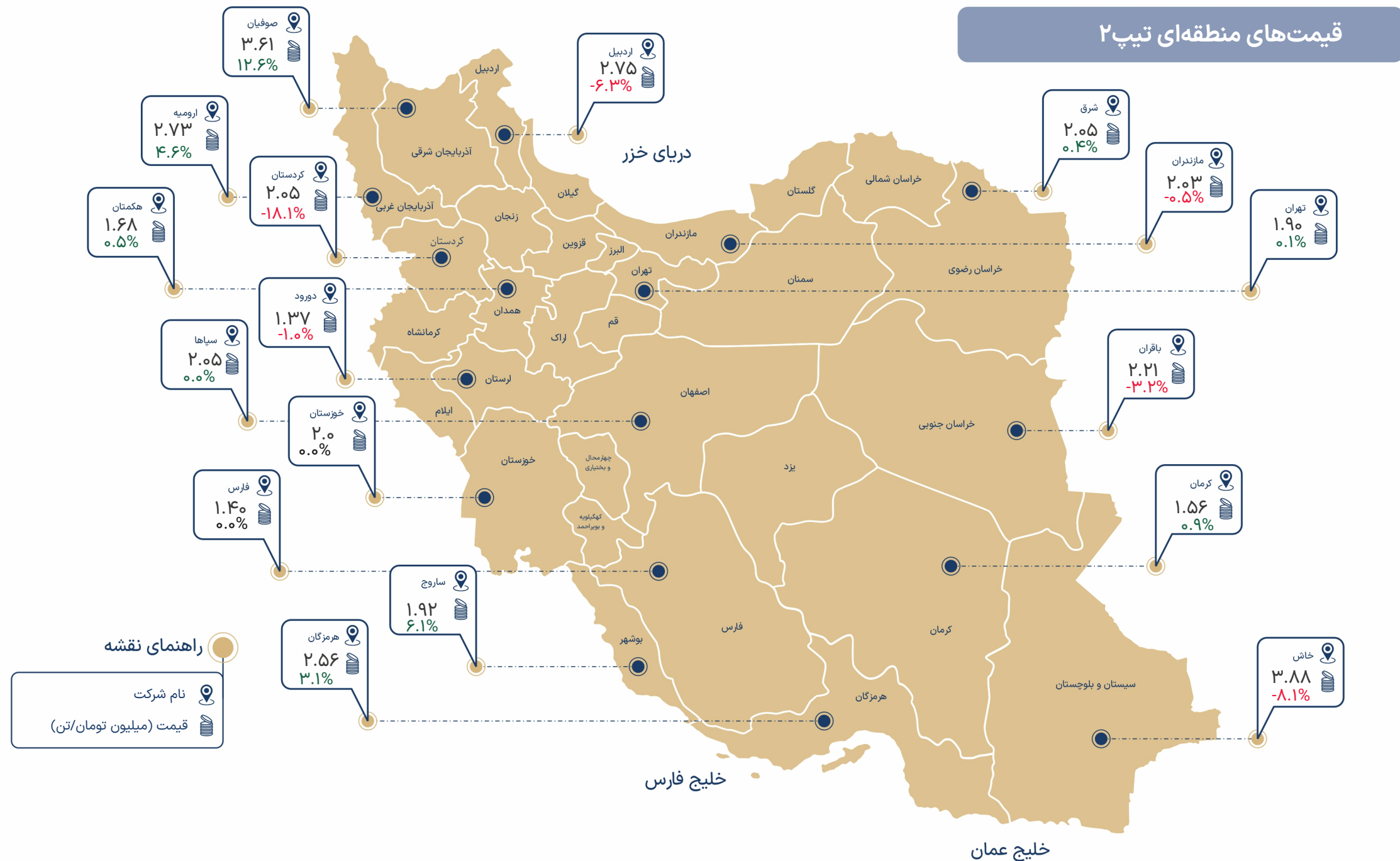
۳۷۷.۵

اوره فوب ایران (دلار/تن)

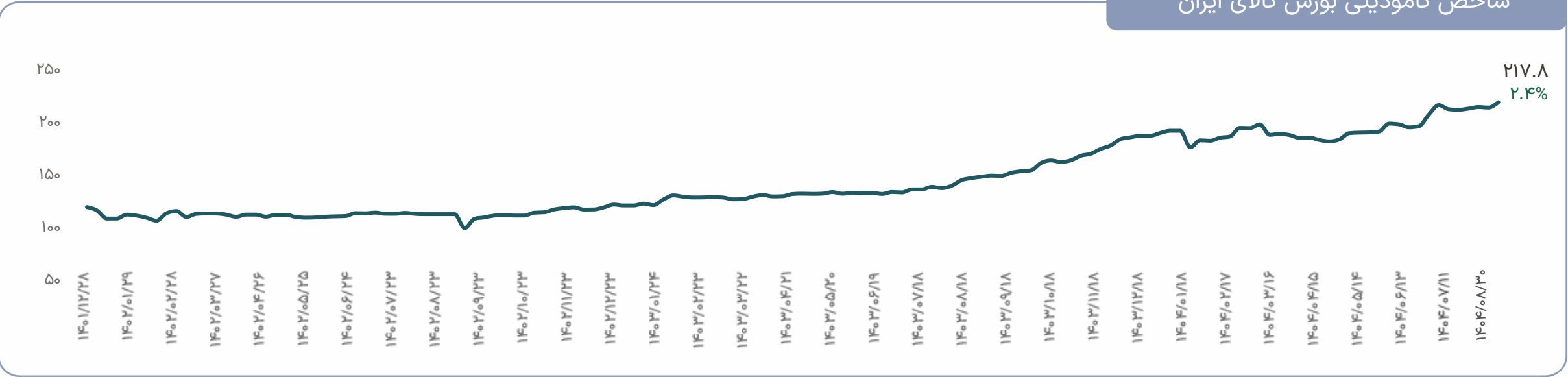
-۱.۹%

۴,۰۶۵.۹

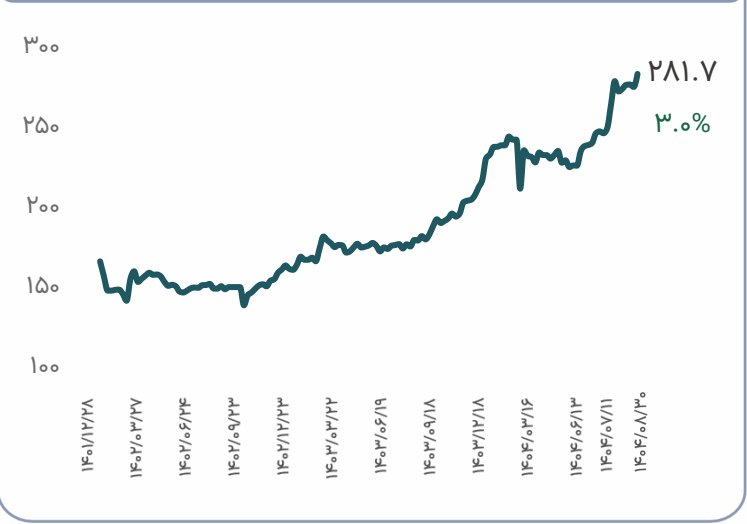
اونس جهانی طلا (دلار/اونس)



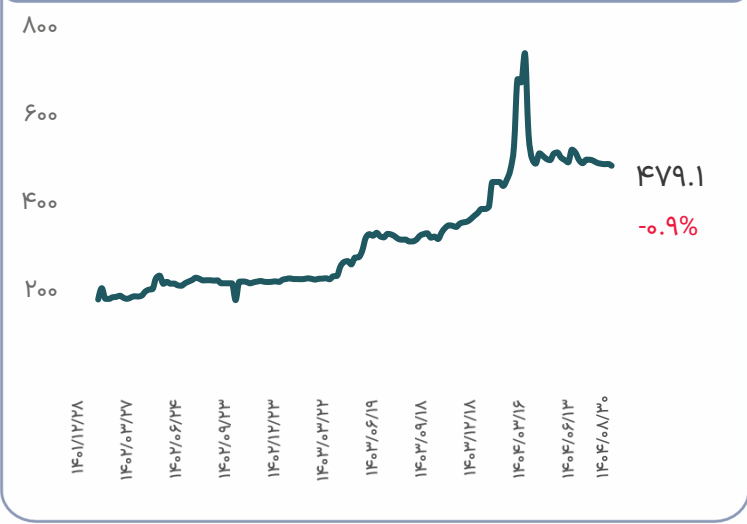
شاخص کامودیتی بورس کالای ایران



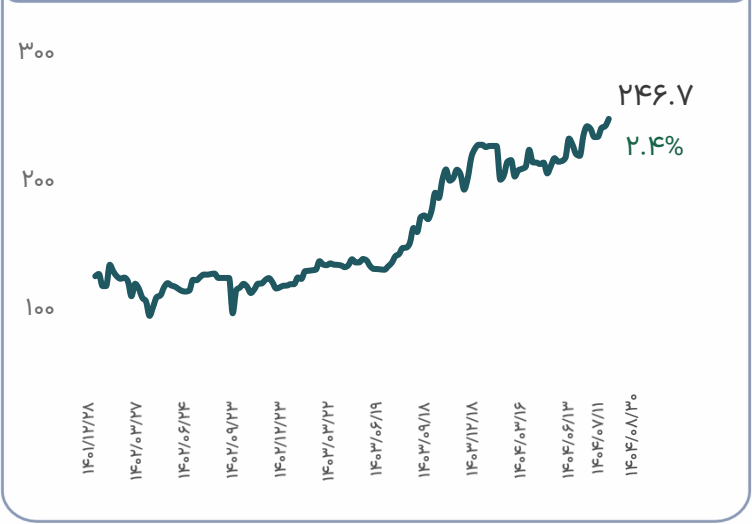
شاخص صنعت فلزات بورس کالا



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