



گروه مالی مهرگان

هفته‌نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه‌های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۸۶

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۱۰/۰۶



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

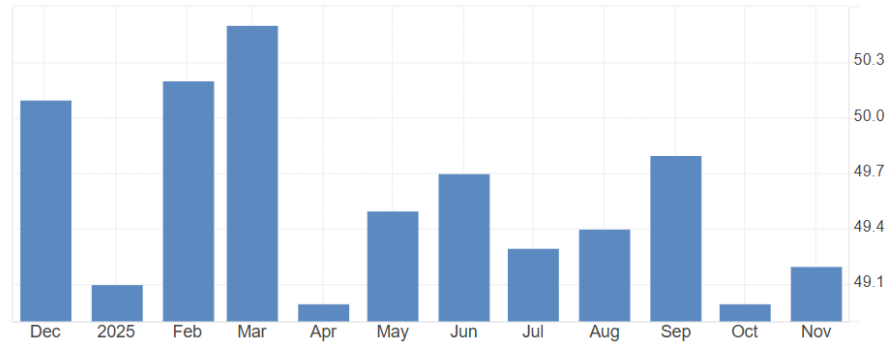




نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

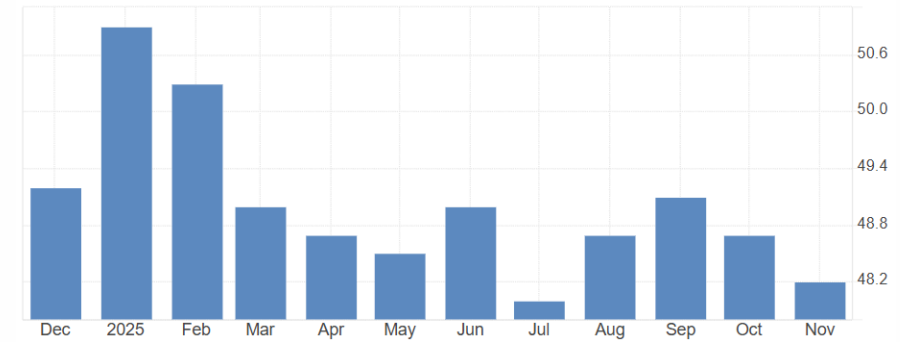
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

شاخص مدیران خرید بخش تولید چین



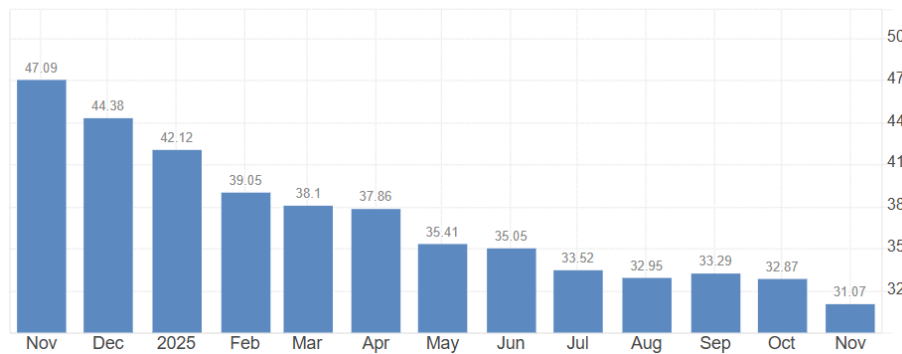
شاخص مدیران خرید بخش تولید چین همچنان زیر محدوده ۵۰ واحد با قرار گرفتن در سطح ۴۹.۲ به دنبال کاهش فعالیت کارخانه‌ها، تقاضای ضعیف و تشدید رقابت داخلی

شاخص مدیران خرید بخش تولید ایالات متحده آمریکا



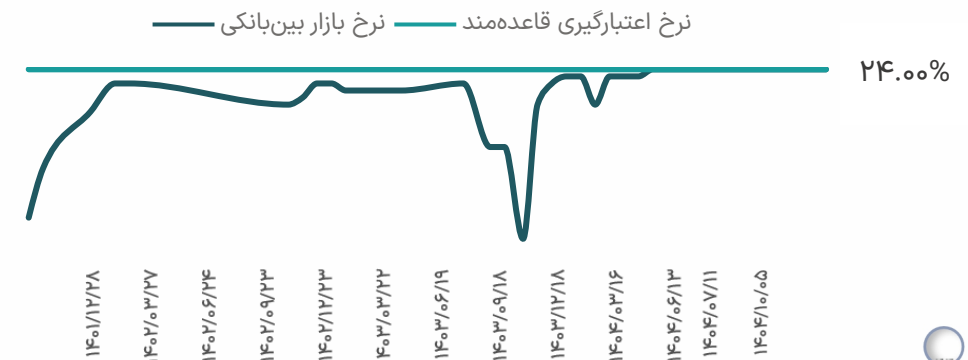
شاخص مدیران خرید بخش تولید آمریکا در پایین ترین میزان چهار ماه گذشته با قرار گرفتن در سطح ۴۸.۲ واحدی به دنبال انقباض بیشتر بخش تولید

نرخ تورم ترکیه در نوامبر ۲۰۲۵ (YOY)



قرار گرفتن نرخ تورم ترکیه در پایین ترین سطح از نوامبر ۲۰۲۱ با رسیدن به درصد به دنبال کاهش قیمت در مواد غذایی، بهداشت و ارتباطات ۳۱.۰۷

نرخ بهره بین بانکی کشور در هفته اول دی ماه ۱۴۰۴



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

۱.۲%

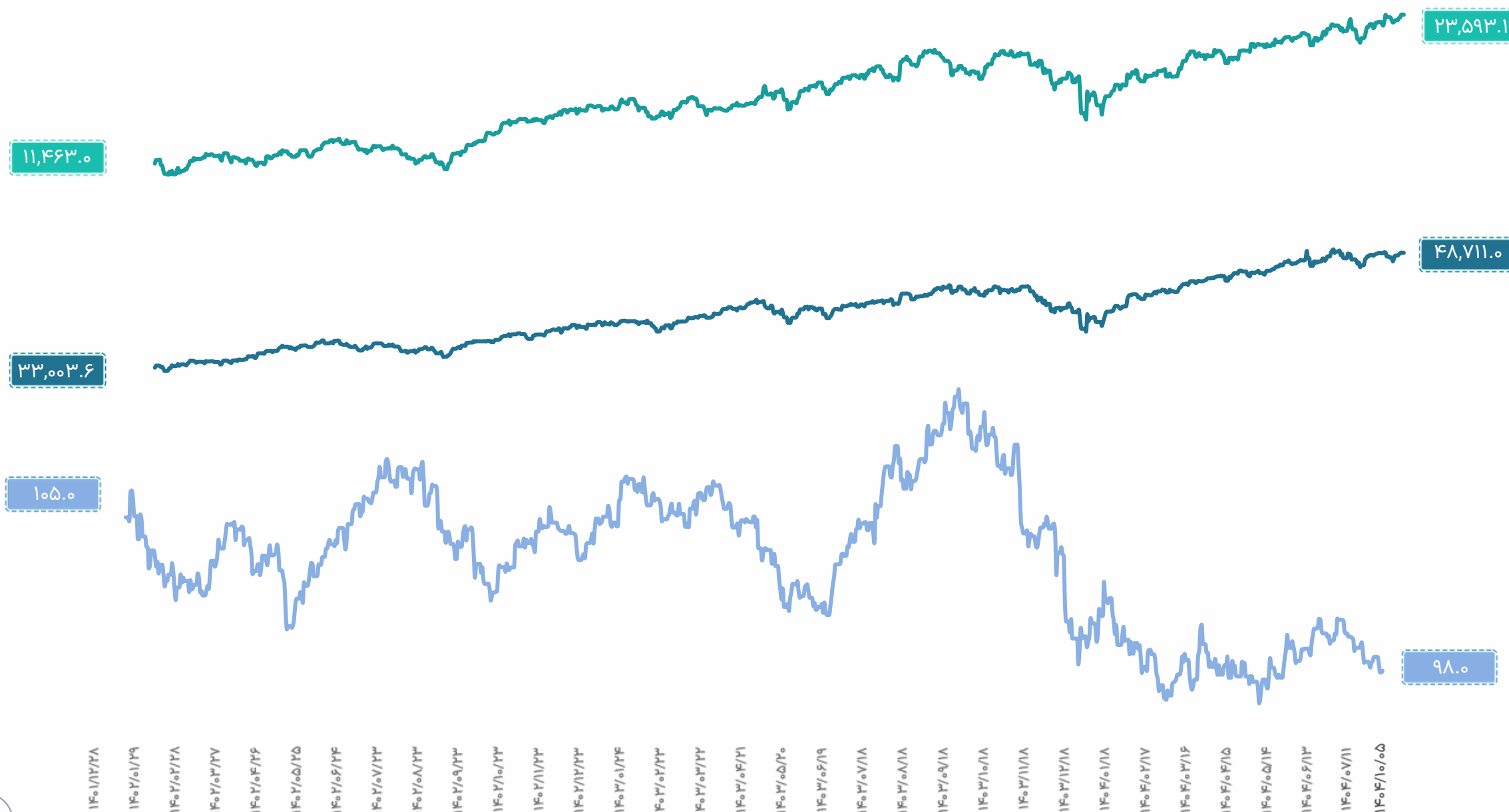
شاخص داو جونز (واحد)

۱.۲%

شاخص نزدک (واحد)

-۰.۶%

شاخص دلار ایندکس (واحد)



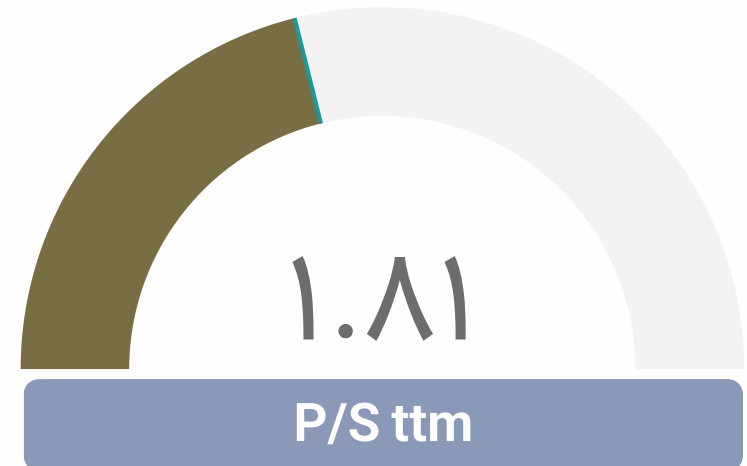
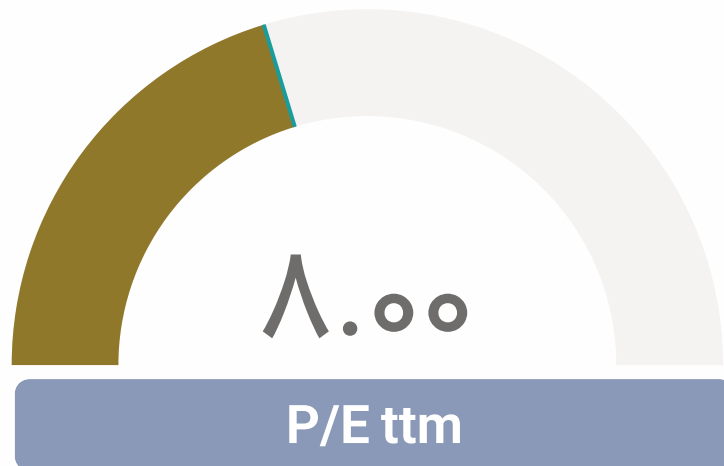
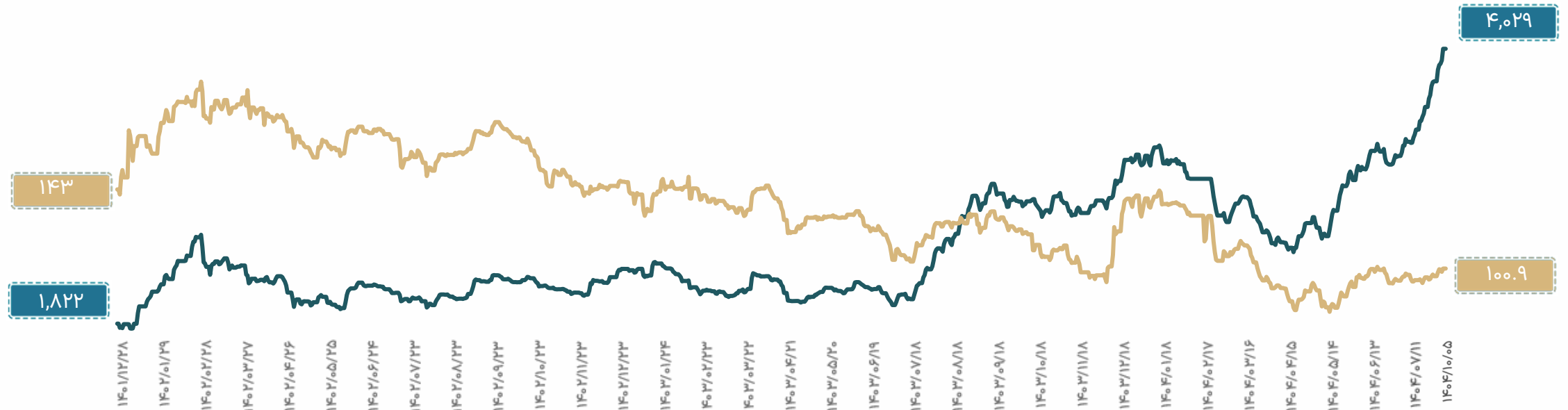
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)*

۴.۲%

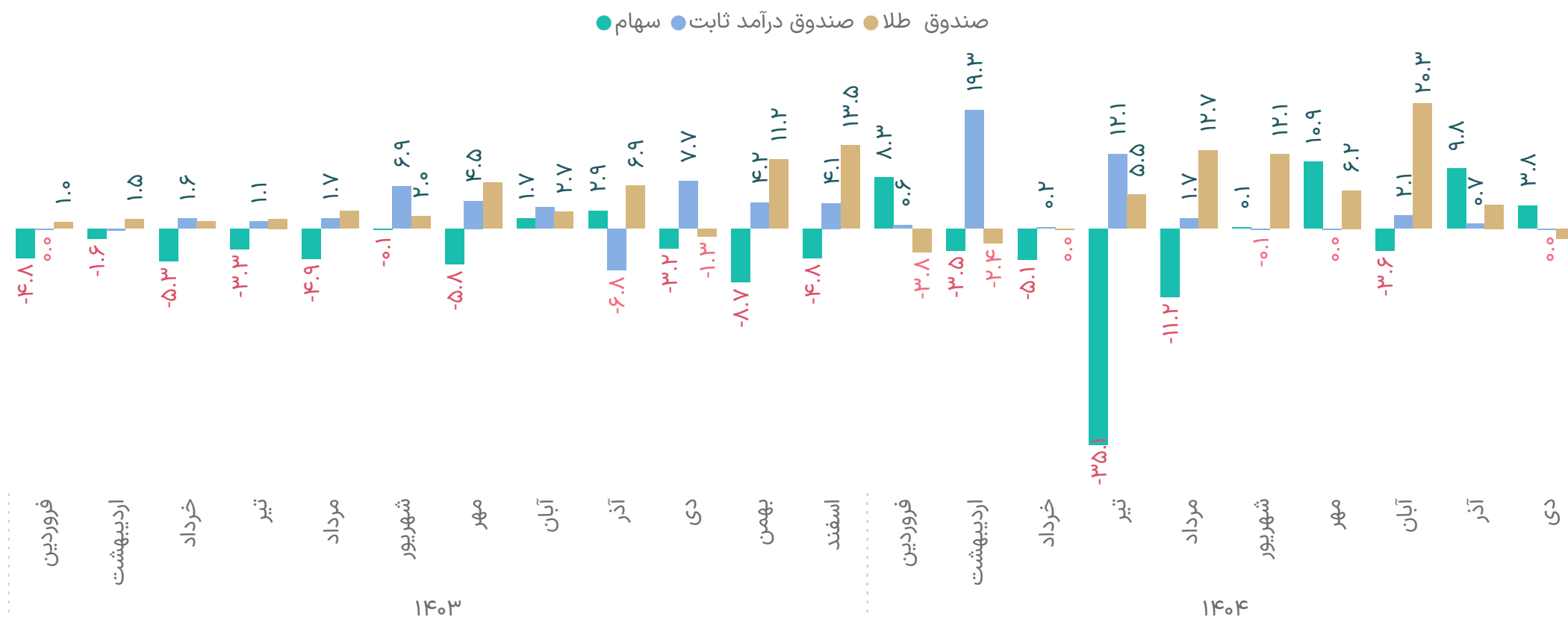
۶.۹%

شاخص کل بورس (هزار واحد)

* 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)



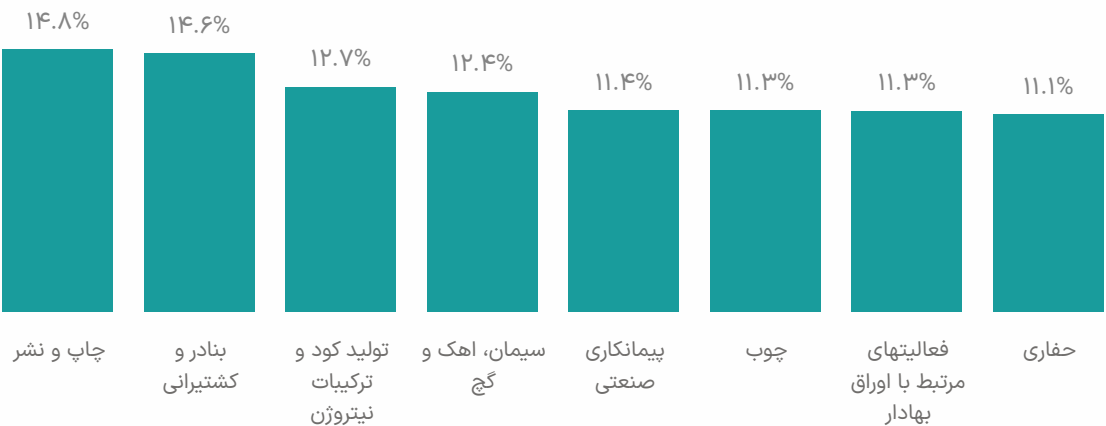
خالص ورود خروج در
سال ۱۴۰۴ به سهام **-۲۵.۷**

خالص ورود و خروج در
دی ماه به سهام **۳.۸**

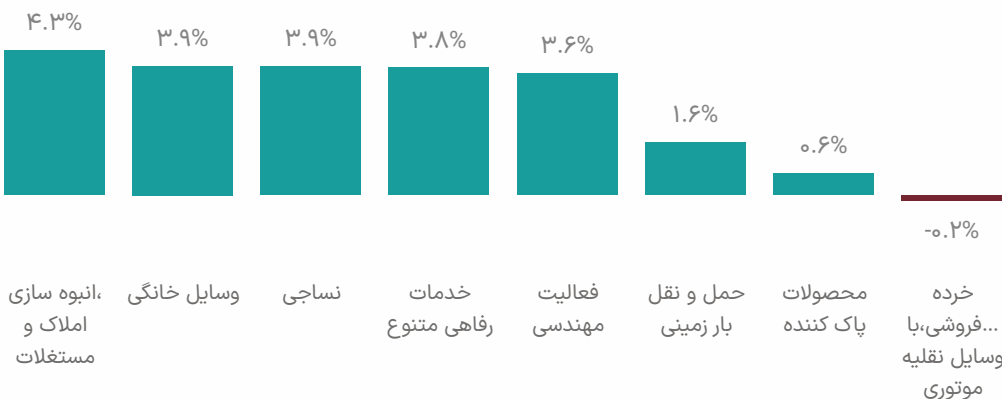
خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام **۶.۵**

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین‌ها (بیشترین بازدهی در هفته)



بدترین‌ها (کمترین بازدهی در هفته)



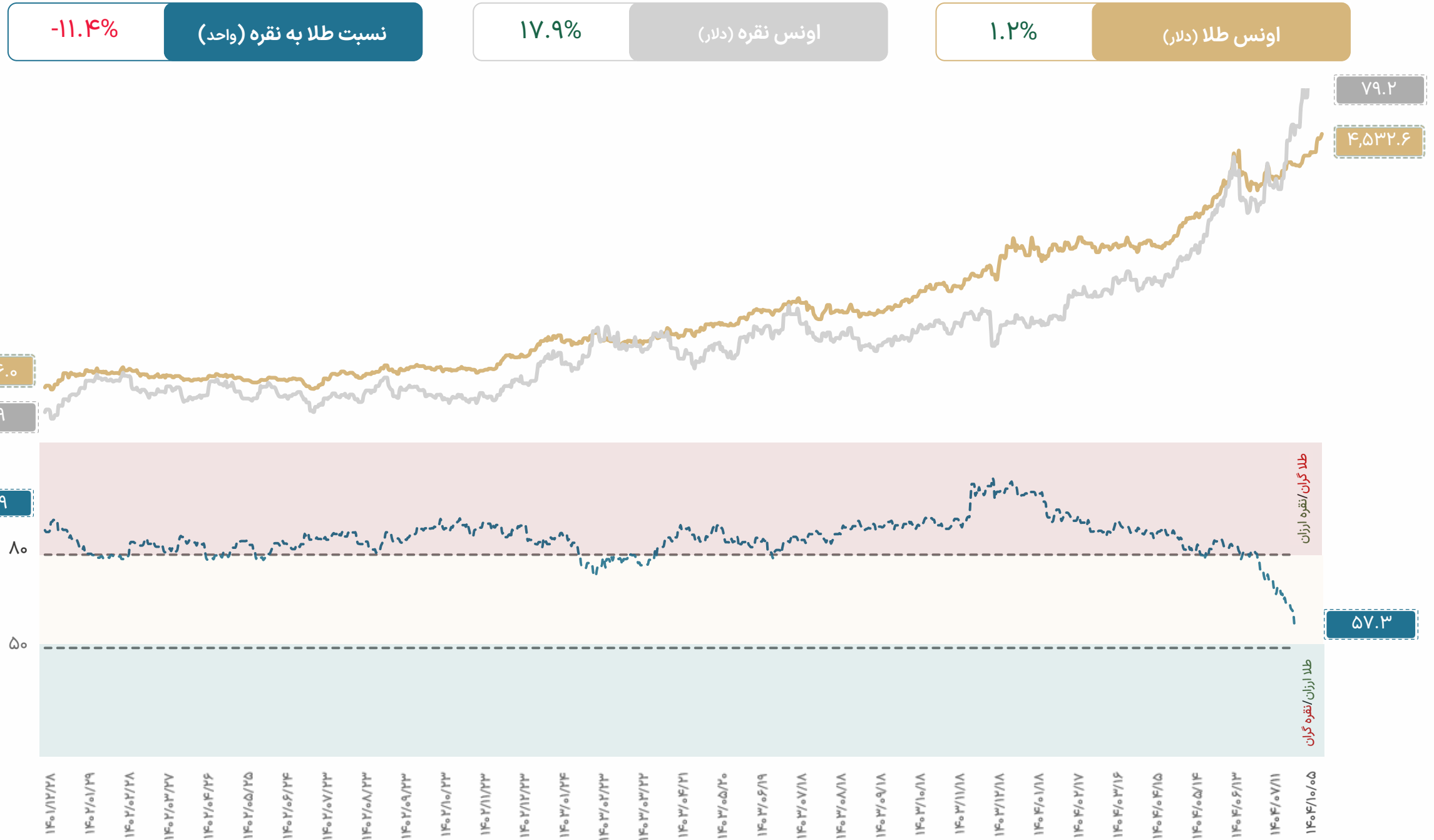
بازدهی سهام در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)

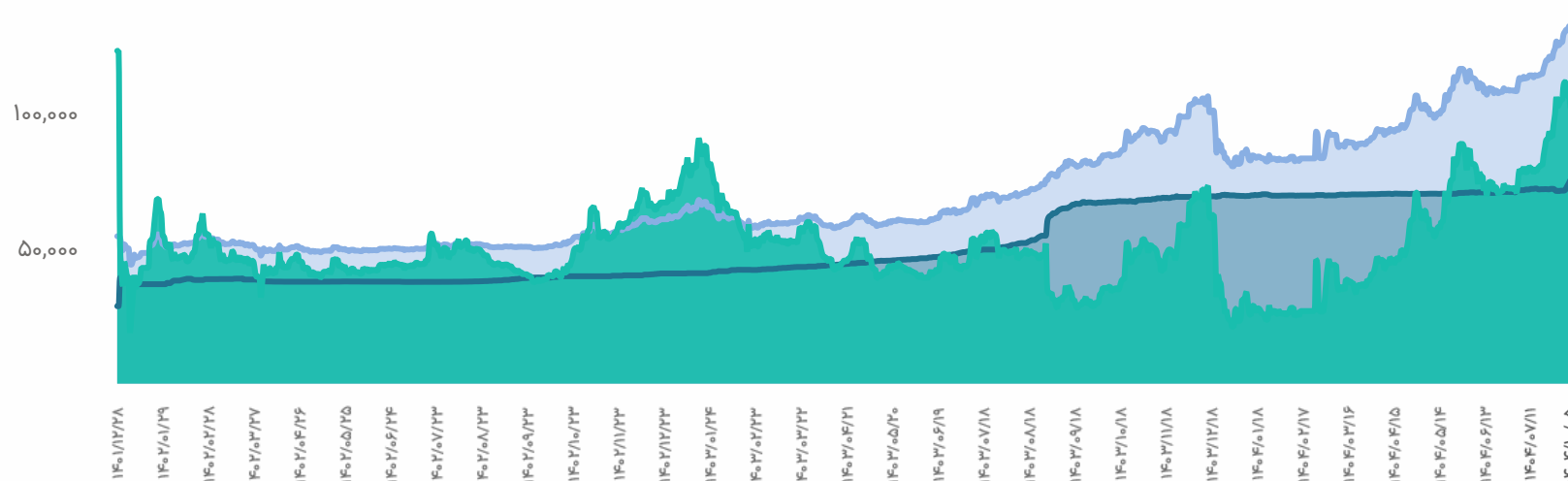
وسپا	بالبر	آبین	وسدید
	۱۶.۳%	۱۵.۸%	
۲۳.۴%	وختار	حبندر	۱۵.۶%
کیمازی	۱۵.۹%	۱۵.۸%	سیلام
	نماد	حسینا	
۱۸.۵%	۱۵.۸%	۱۵.۶%	۱۵.۶%

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

ثامان	ثتوسا	پشاهن	بهامرز	چنوپا
		-۴.۷%		
-۱۱.۶%	-۶.۸%	کوچین		-۴.۵%
خبینان	تشتاد	-۴.۷%	-۴.۶%	
		سیستم	حفارس	
-۷.۰%	-۶.۳%	-۴.۶%	-۴.۳%	



اسپرد دلار آزاد و نیما

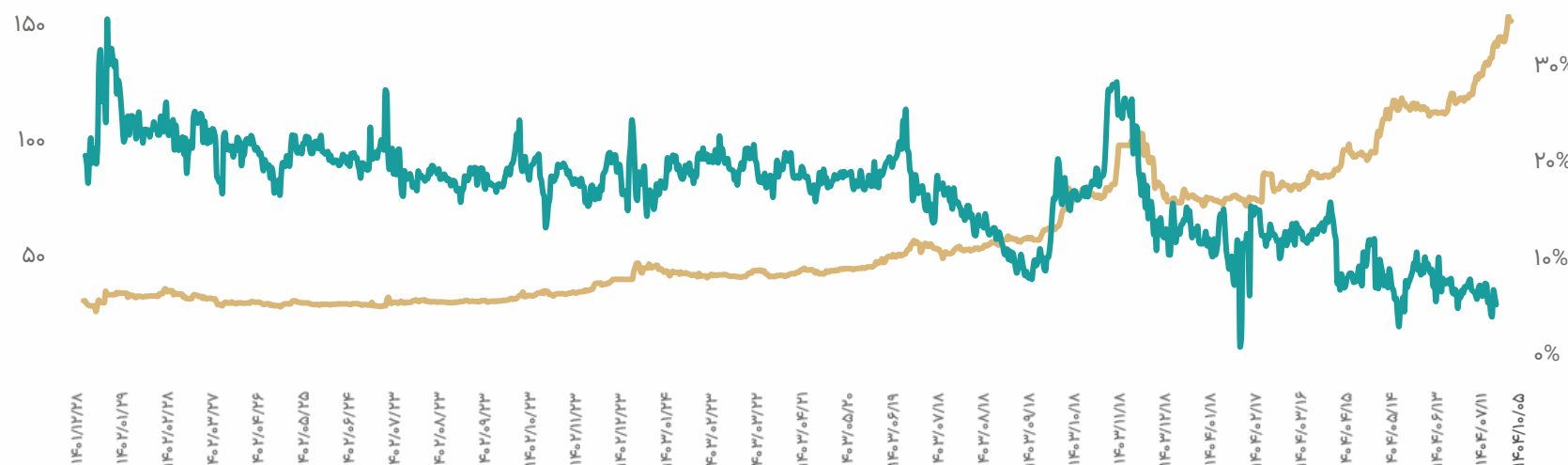


نرخ دلار نیما (تومان) ۸۱,۰۴۸ ۸.۱%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۱۳۴,۴۵۰ ۲.۶%

اسپرد (درصد) ۶۶% -۸.۹%

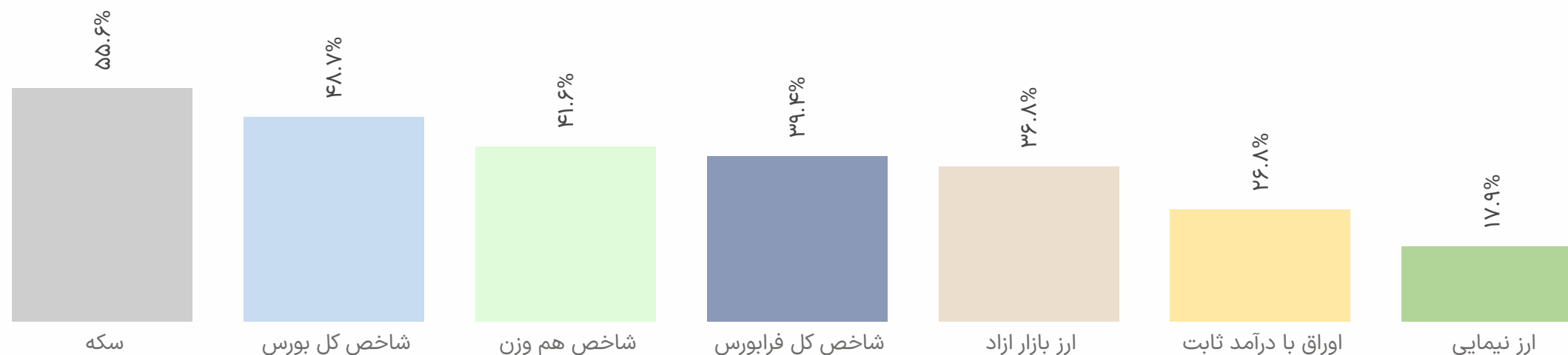
سکه امامی و حباب سکه



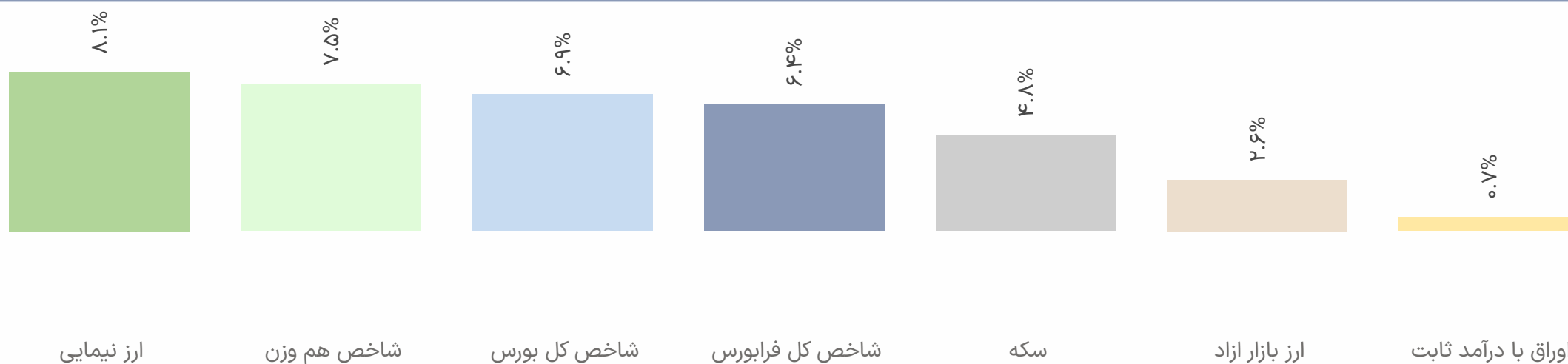
سکه امامی (میلیون تومان) ۱۵۱.۰ ۴.۸%

حباب سکه امامی (درصد) ۵.۰% -۲.۱%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۰۵ دی)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته

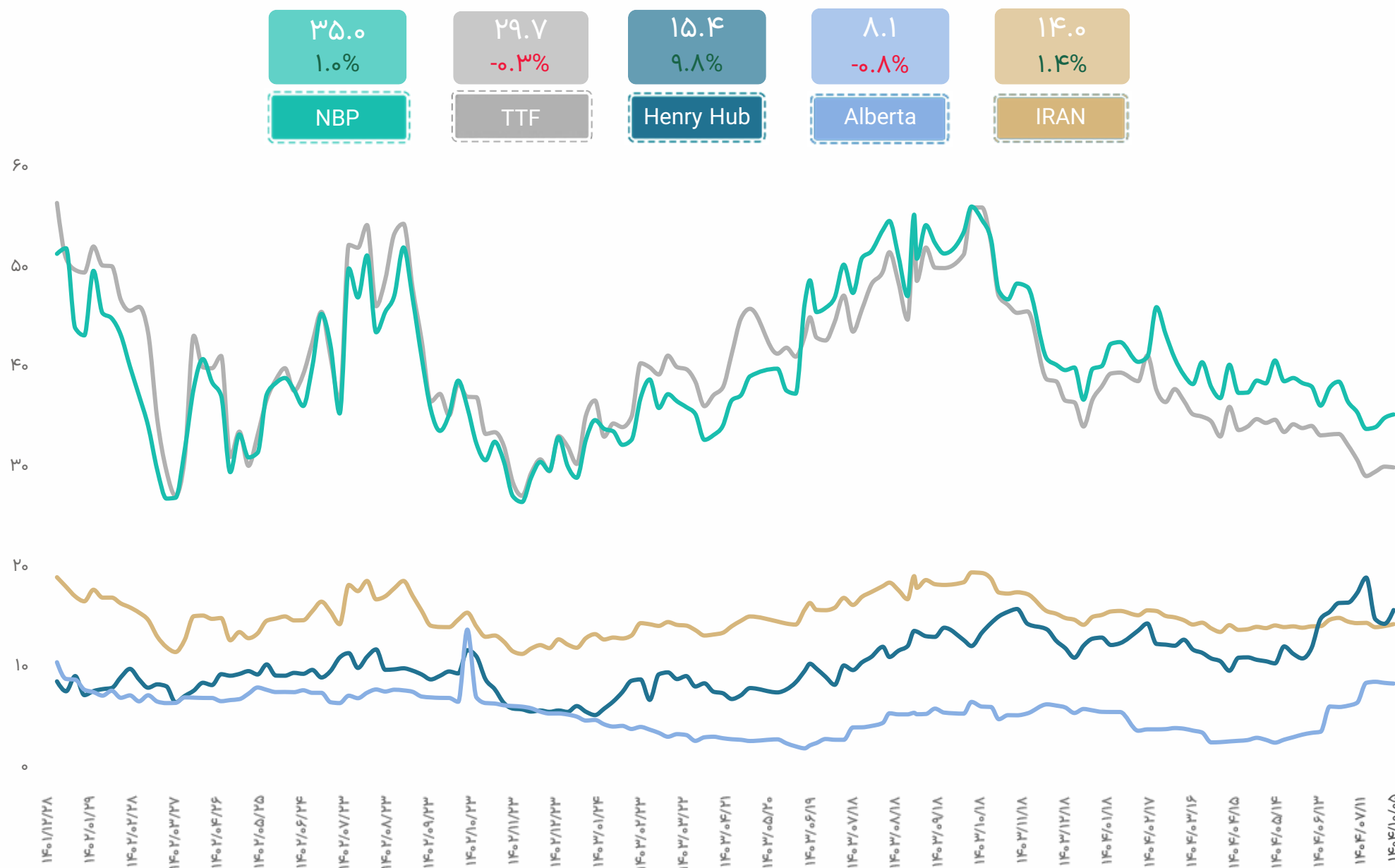




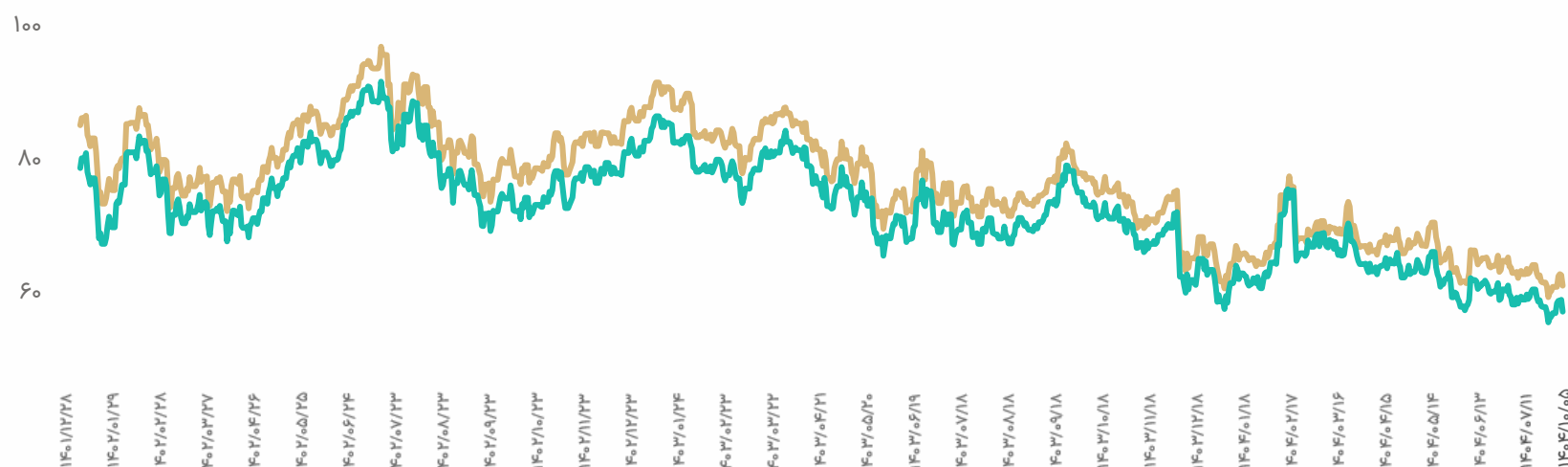
نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- 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)



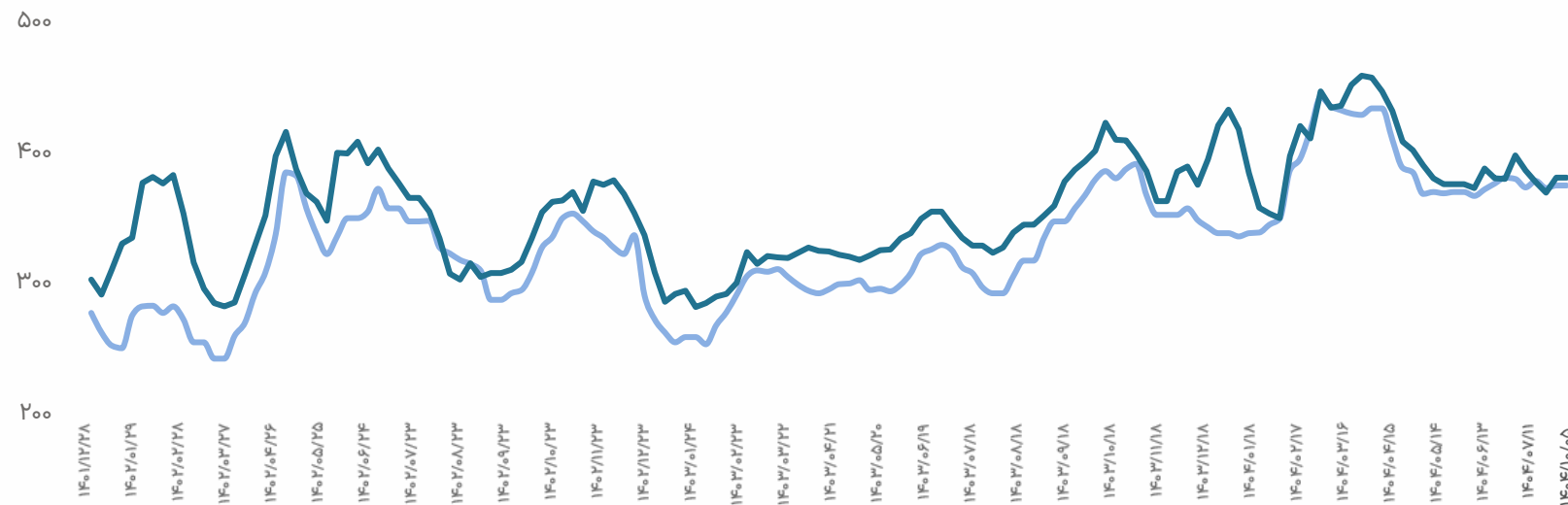
رند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۶۰.۶ ۰.۳%

نفت WTI (دلار/بشکه) ۵۶.۷ ۰.۴%

رند قیمت جهانی اوره

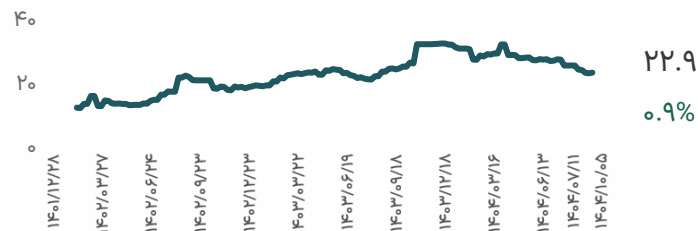


اوره خاورمیانه* (دلار/تن) ۳۷۸.۵ ۰.۰%

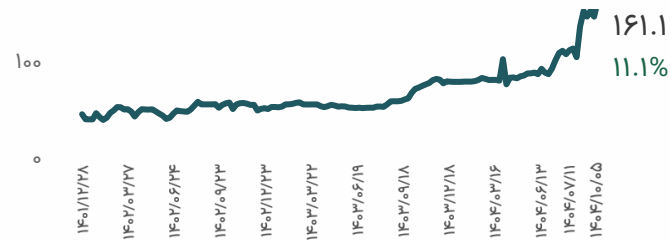
اوره فوب ایران* (دلار/تن) ۳۷۲.۵ ۰.۰%

*به دلیل عدم انتشار نشریه آرگوس در تعطیلات سال نو میلادی، قیمت های هفته گذشته اوره گزارش شده است.

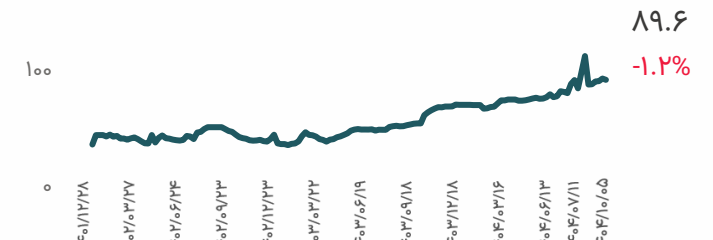
لوب کات سبک



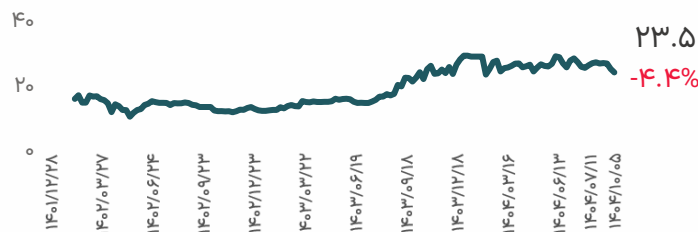
پلی پروپیلن



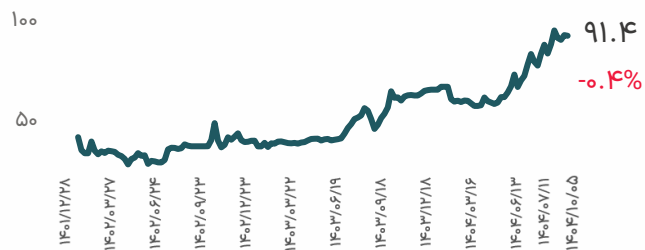
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



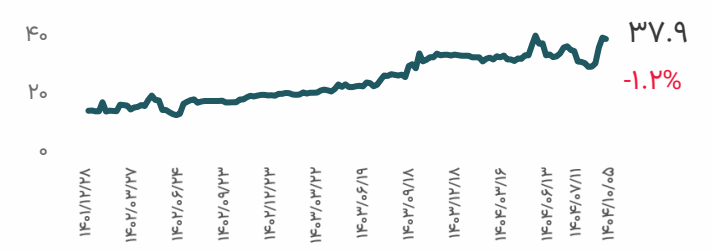
وکیوم باتوم



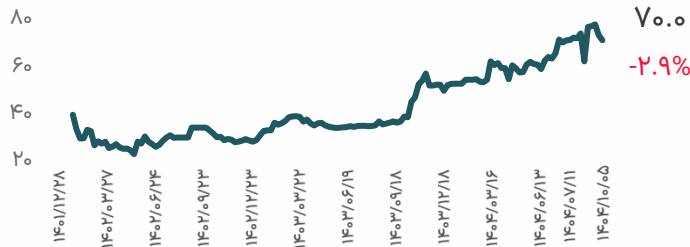
پلی اتیلن سبک خطی



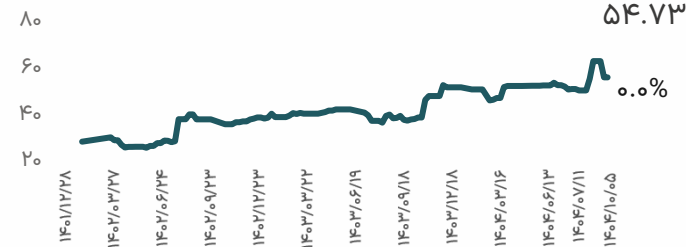
منو اتیلن گلایکل



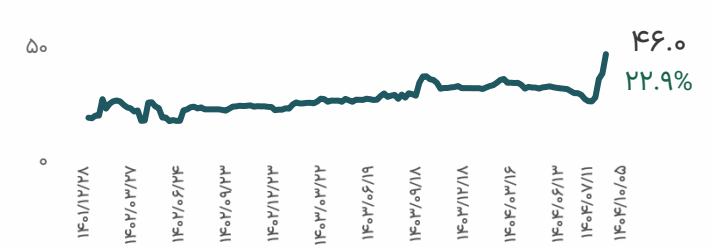
روغن پایه



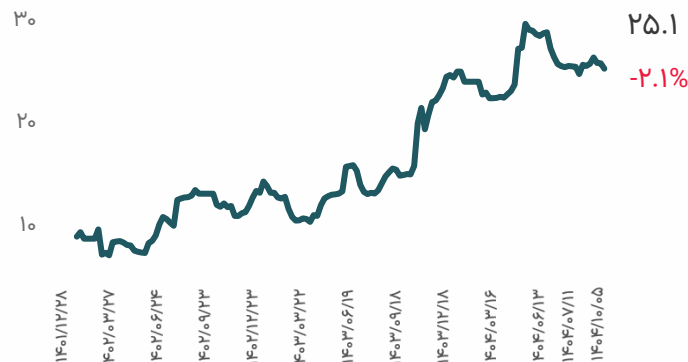
پلی اتیلن سنگین



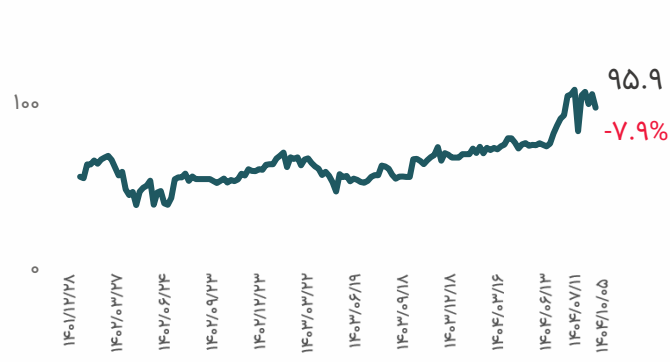
دی اتیلن گلایکل



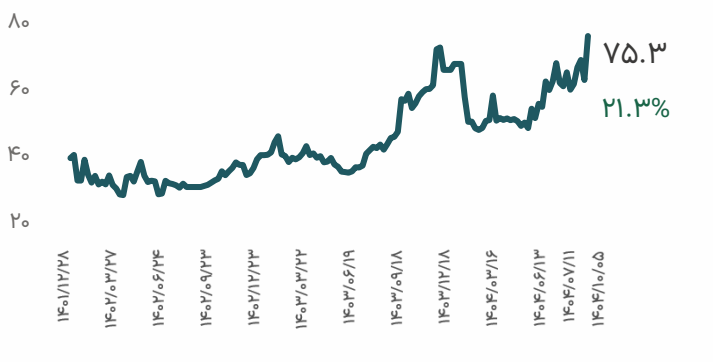
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

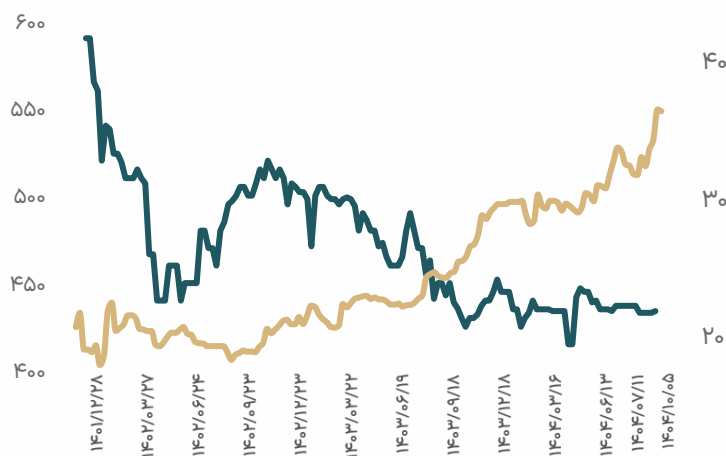


پلی وینل کلراید



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

روند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی آی اس



۰.۲%

افزایش در نرخ بیلت سی آی اس

۴۳۴.۰

دلار/تن

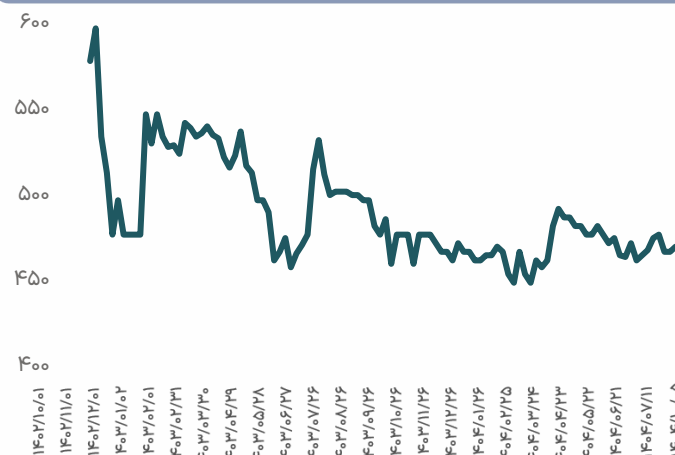
-۰.۴%

کاهش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۳۶.۳

م تومان/تن

روند قیمت جهانی ورق گرم چین



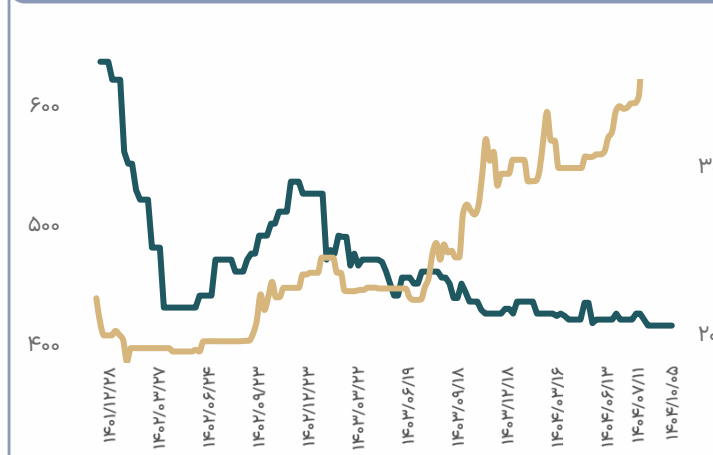
۰.۶%

افزایش در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۴۶۸

دلار/تن

روند اسلب بورس کالا و سی آی اس



۰.۰%

ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

۴۱۵

دلار/تن

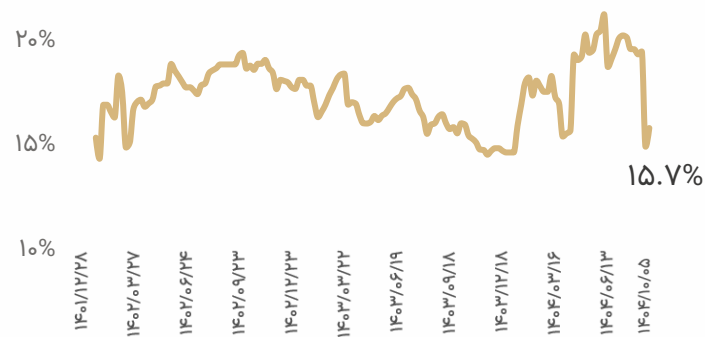
۲.۰%

افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

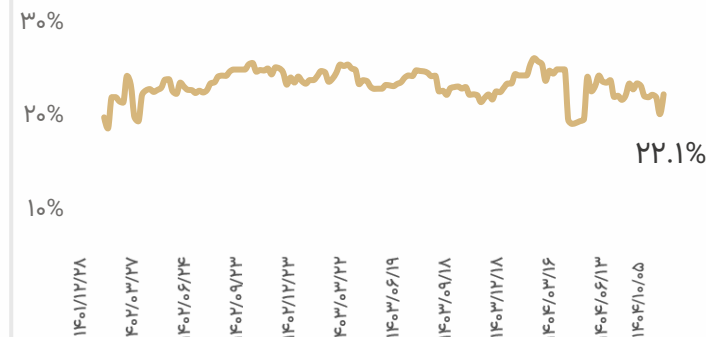
۴۲.۰

م تومان/تن

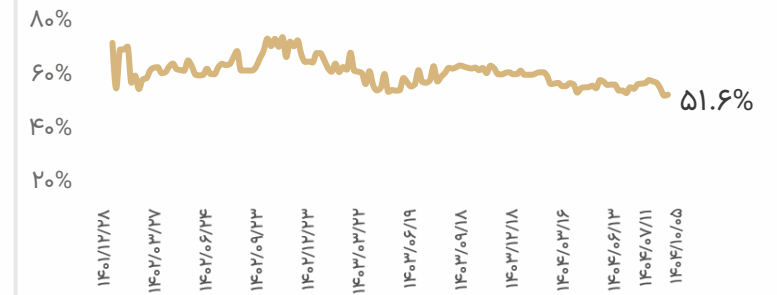
نسبت کنسانتره به بیلت



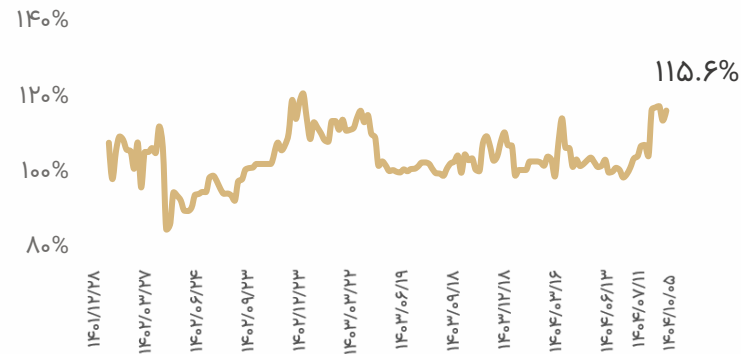
نسبت گندله به بیلت



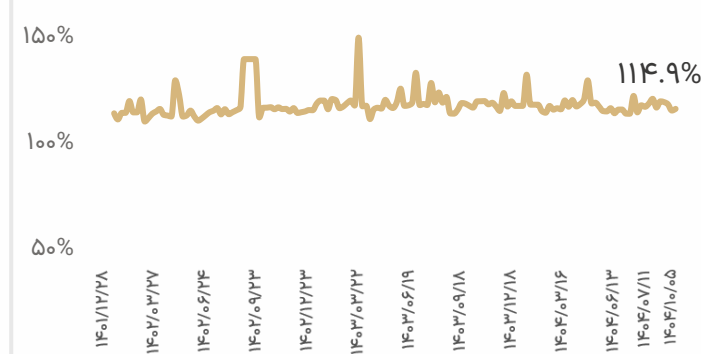
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



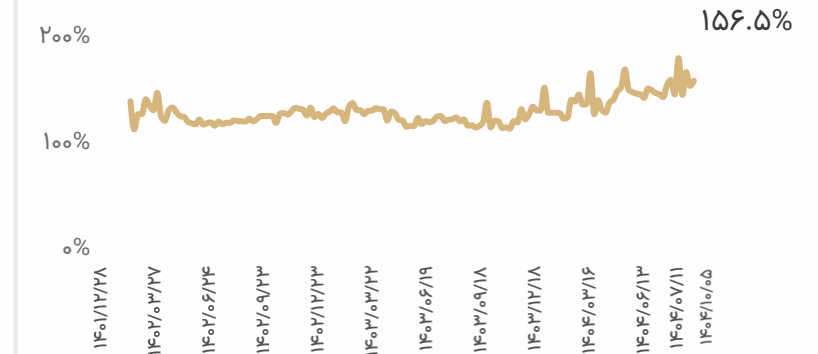
نسبت اسلب به بیلت



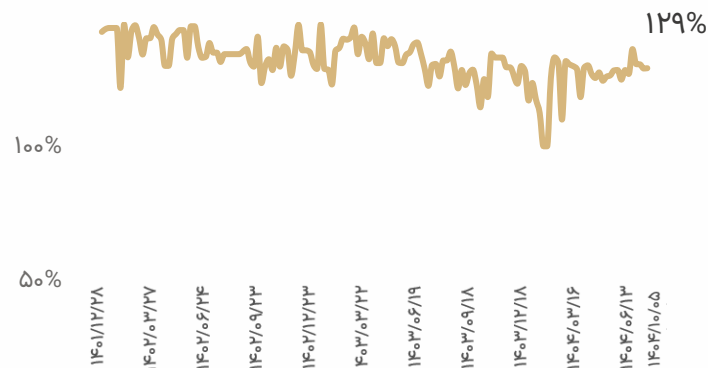
نسبت میلگرد به بیلت



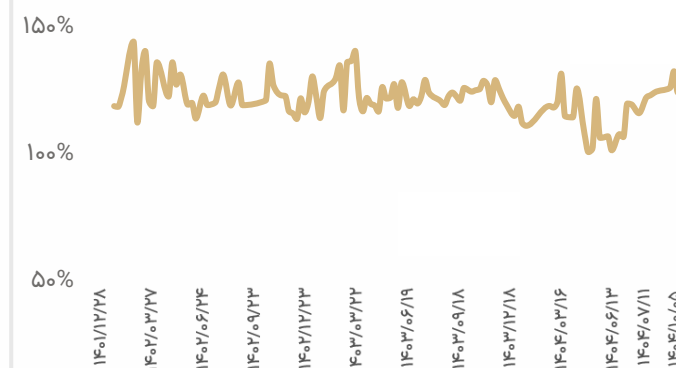
نسبت تیرآهن به بیلت



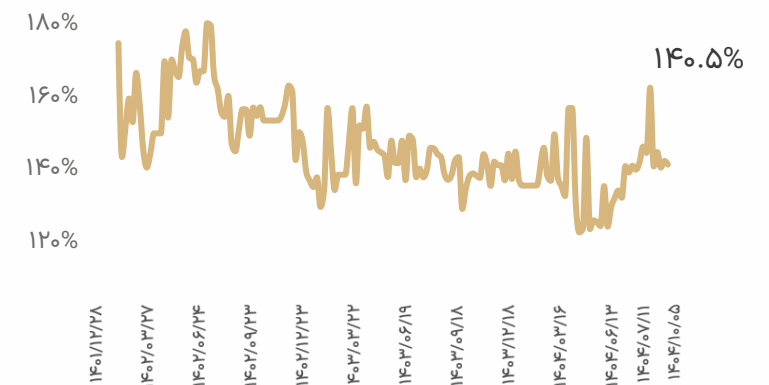
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم

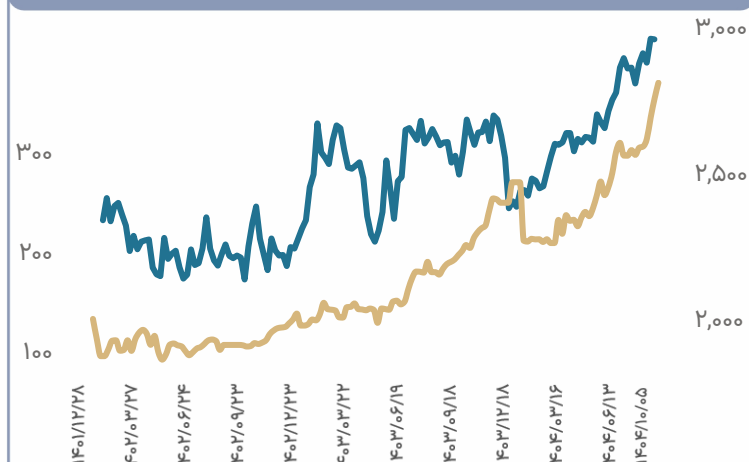


نسبت ورق گالوانیزه به اسلب

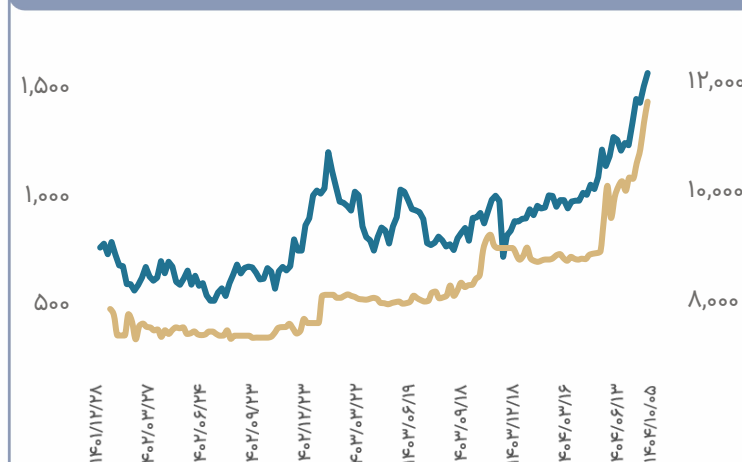


*نسبت ها از میانگین وزنی قیمت محصولات در تمامی شرکت های تولید کننده بدست آمده است و در صورت عدم معامله محصول در هفته جاری، قیمت آخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

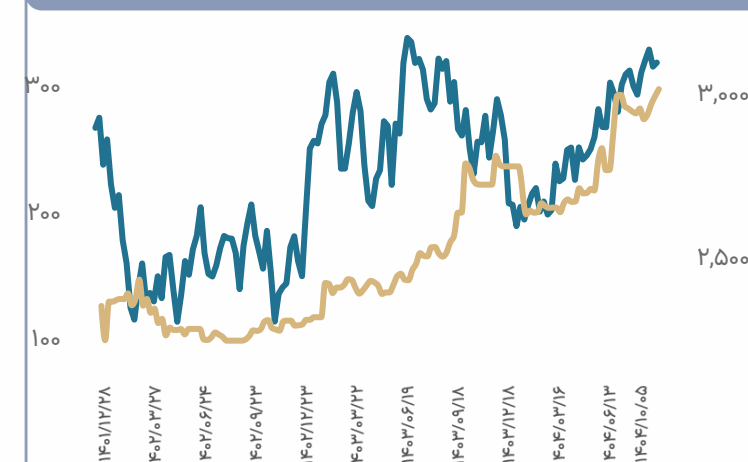
رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



-۰.۱%

کاهش در نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۲,۹۵۷.۰

دلار/تن

۴.۵۱%

افزایش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۳۶۹.۳

م تومان/تن

۲.۰%

افزایش در نرخ مس بورس کالا لندن

۱۲,۱۱۶.۷

دلار/تن

۷.۳%

افزایش در نرخ مس بورس کالا ایران

۱,۴۲۱.۷

م تومان/تن

۰.۴%

افزایش در نرخ روی بورس کالا لندن

۳,۰۹۰.۸

دلار/تن

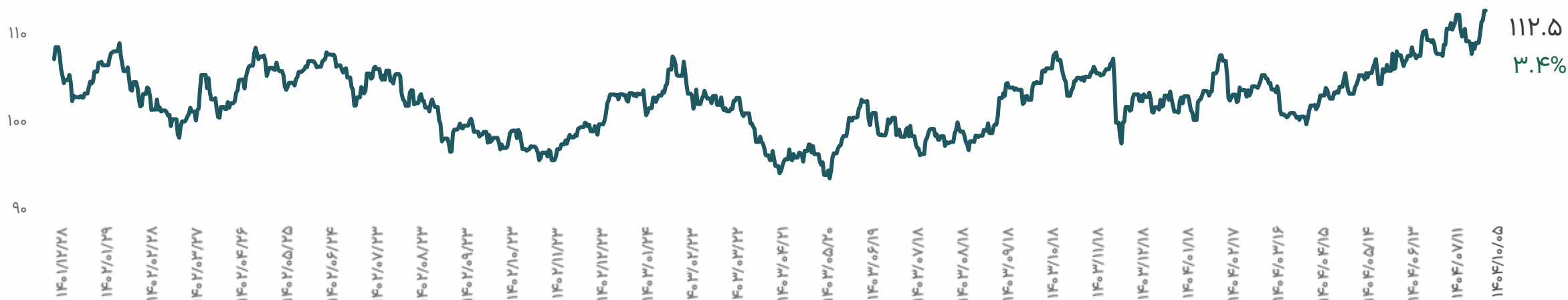
۱.۹%

افزایش در نرخ روی بورس کالا ایران

۲۹۶.۵

م تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلمبرگ



درصد تغییرات

متوسط قیمت هفتگی

کالا

۲.۰%

۱۲,۱۱۶.۷

مس LME (دلار/تن)

۰.۴%

۳,۰۹۰.۸

روی LME (دلار/تن)

-۰.۱%

۲,۹۵۷.۰

آلومینیوم LME (دلار/تن)

۰.۲%

۴۳۴.۰

بیلت CIS (دلار/تن)

۰.۰%

۴۱۵.۰

اسلب CIS (دلار/تن)

۱۷.۹%

۷۹.۲

اونس جهانی نقره (دلار/اونس)

درصد تغییرات

متوسط قیمت هفتگی

کالا

۰.۳%

۶۰.۶

نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)

۰.۴%

۵۶.۷

نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)

-۰.۳%

۲۹.۷

گاز TTF (سنت/مترمکعب)

۰.۰%

۳۷۸.۵

اوره خاورمیانه* (دلار/تن)

۰.۰%

۳۷۲.۵

اوره فوب ایران* (دلار/تن)

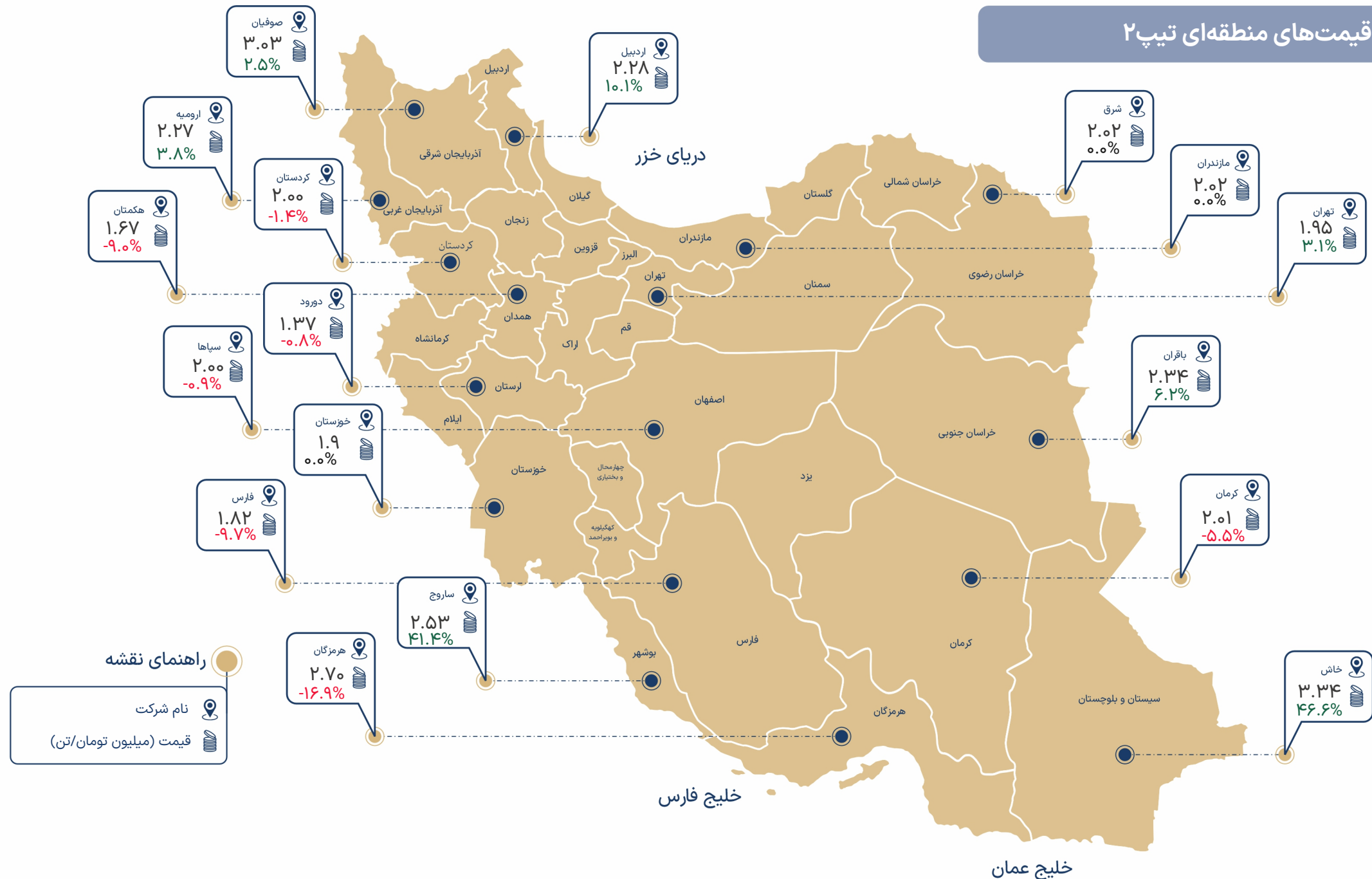
۱.۲%

۴,۵۳۲.۶

اونس جهانی طلا (دلار/اونس)

*به دلیل عدم انتشار نشریه آرگوس در تعطیلات سال نو میلادی، قیمت های هفته گذشته اوره گزارش شده است.

قیمت‌های منطقه‌ای تیپ ۲



[illegible]

1.7%

The chart illustrates the changes in the cost of living over a 20-year period. The index remains relatively stable around 100 until the early 2000s, after which it rises steadily. A sharp increase is visible around 2008, followed by a slight dip and then a recovery. The final data point in 2010 shows the index at 251.1, representing a 1.1% increase from the previous period.

Year	Index Value (approx.)
1990/1/1	100
1991/1/1	105
1992/1/1	102
1993/1/1	100
1994/1/1	105
1995/1/1	108
1996/1/1	105
1997/1/1	108
1998/1/1	105
1999/1/1	108
2000/1/1	110
2001/1/1	112
2002/1/1	115
2003/1/1	118
2004/1/1	125
2005/1/1	135
2006/1/1	145
2007/1/1	155
2008/1/1	165
2009/1/1	160
2010/1/1	251.1



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

